



Obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. n. 58/1998.

Situazione al 31 marzo 2024

Le informazioni di seguito riportate sono rese note in ottemperanza alla richiesta Consob n. 10730/15 del 13/02/2015 che, facendo riferimento alla precedente richiesta n. 60294/13 del 12/07/2013, richiede in sostituzione degli obblighi di informativa mensile in essa fissati, di integrare, con le medesime informazioni, i resoconti intermedi e le relazioni finanziarie annuali e semestrali, nonché i comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti.

I dati sono presentati in Euro/milioni.

a) Posizione Finanziaria Netta di Beghelli S.p.A. e del Gruppo, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

Indebitamento Finanziario Netto al: Euro/milioni	31 marzo 2024	
	Beghelli S.p.A.	Consolidato
Liquidità	-1,6	-7,9
Crediti finanziari	-1,4	-1,6
Scoperti di Conto Corrente e Strumenti derivati	14,9	22,3
Debiti finanziari a breve termine	44,9	30,3
Debiti finanziari a medio/lungo Termine	8,7	13,8
Indebitamento Finanziario Netto	65,5	56,9
di cui componenti a breve termine	56,8	43,1
di cui componenti a medio/lungo termine	8,7	13,8
Indebitamento Finanziario Netto	65,5	56,9
<i>di cui passività per leasing operativo (IFRS16)</i>	<i>1,4</i>	<i>8,9</i>

Si precisa che l'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16 a partire dall'esercizio 2019 determina un effetto negativo sulla Posizione Finanziaria Netta della Beghelli S.p.A. e del Consolidato, rispettivamente di Euro/milioni 1,4 e 8,9.

b) Posizioni debitorie scadute di Beghelli S.p.A. e del Gruppo, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.).



**Posizioni debitorie scadute al:
Euro/milioni**

31 marzo 2024

	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Debiti verso Terzi	5,3	9,2
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>2,0</i>	<i>4,3</i>
Debiti verso società del Gruppo	0,6	0,0
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>0,4</i>	<i>0,0</i>
Totale debiti scaduti	5,9	9,2
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>2,4</i>	<i>4,3</i>

I debiti scaduti di Beghelli S.p.A. verso terzi sono pari a Euro/milioni 5,3 (3,8 al 31/12/2023), in incremento di Euro/milioni 1,5 rispetto all'esercizio precedente. Al netto delle posizioni in attesa di definizione risalenti a esercizi precedenti (pari a circa Euro/milioni 0,3) e di quelle scadute entro i 30 giorni (quest'ultime pari a circa Euro/milioni 2,0 che riflettono la normale prassi operativa e non sono come tali interpretate quali scadute dalle parti creditrici), i debiti scaduti verso terzi ammontano a Euro/milioni 3,0 (Euro/milioni 2,0 al 31/12/2023). Il ritardo medio complessivo si attesta a circa 48 giorni.

I debiti scaduti consolidati sono pari a Euro/milioni 9,2 (Euro/milioni 8,6 al 31/12/2023), in incremento di Euro/milioni 0,6 rispetto all'esercizio precedente. Al netto delle posizioni in attesa di definizione risalenti ad esercizi precedenti (pari a circa Euro/milioni 0,4) e di quelle scadute entro i 30 gg (quest'ultime pari a circa Euro/milioni 4,3 che riflettono la normale prassi operativa e non sono come tali interpretate quali scadute dalle parti creditrici), i debiti scaduti ammontano ad Euro/milioni 4,0 (Euro/milioni 4,2 al 31/12/2023). Il ritardo medio complessivo si attesta a circa 41 giorni.

Lo scaduto della Beghelli e del Gruppo al 31 marzo 2024 è riconducibile a posizioni di natura commerciale.

Non esistono alla data di approvazione della presente Relazione contenziosi in essere derivanti da ritardi nei pagamenti, né sono stati ricevuti decreti ingiuntivi dai creditori.

c) Rapporti verso parti correlate di Beghelli S.p.A. e del Gruppo

**Rapporti verso Parti Correlate al:
Euro/milioni**

31 marzo 2024

	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Ricavi ed altri proventi operativi e finanziari	3,0	0,0
Acquisti, investimenti ed altri oneri operativi e finanziari	13,5	0,7
Crediti commerciali e finanziari	4,3	0,3
Debiti commerciali e finanziari	30,5	1,4

I dati della Beghelli e del Consolidato includono i compensi dei componenti l'organo amministrativo, di controllo, dei Dirigenti con responsabilità strategiche e le operazioni di carattere commerciale compiute dalle società del Gruppo Beghelli con società correlate.

I rapporti intrattenuti da Beghelli S.p.A. sono prevalentemente riferiti alle operazioni ordinarie compiute con le società del Gruppo Beghelli controllate direttamente o indirettamente.



d) Eventuale mancato rispetto dei *covenant*, delle *negative pledges* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

I risultati consuntivati al 31 dicembre 2023 hanno determinato il mancato rispetto di un *covenant* (Indebitamento Finanziario Netto / EBITDA, dato misurato con riguardo ai dati consolidati) previsto in alcuni contratti di finanziamento – di importo non rilevante - in essere alla stessa data.

Il secondo *covenant* previsto in tali finanziamenti (Indebitamento Finanziario Netto / Patrimonio Netto) è stato invece rispettato.

In particolare, il debito residuo dei finanziamenti con *covenants finanziari* non rispettati risulta al 31 dicembre 2023 pari ad euro/milioni 2,7. Parte di tali finanziamenti, per un ammontare pari a euro/milioni 1,0, verrà rimborsata, per obblighi contrattuali già in essere con le banche creditrici (ossia le banche che hanno erogato il finanziamento in *Pool* nel luglio 2017 ed in scadenza naturale nel giugno 2024), all'atto della vendita del complesso immobiliare di Crespellano, prevista entro il mese di giugno 2024.

Per i restanti finanziamenti, complessivamente pari a euro/milioni 1,7, la Società ha avviato i contatti opportuni, onde procedere alla richiesta di deroga contrattuale (*waiver*).

Si precisa inoltre che non vi sono parametri finanziari previsti dagli accordi contrattuali con gli istituti di credito che devono essere rispettati alla data del 31 marzo 2024.

e) Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti

Il Consiglio di Amministrazione in data 28 marzo 2024 ha approvato il budget per l'esercizio 2024 ed il piano 2024-2028 (di seguito anche il "Piano"), rivedendo gli obiettivi nei settori tradizionali, con un sostanziale allineamento alla crescita dei mercati di riferimento e puntando sulle potenzialità di crescita nel settore fotovoltaico, nel quale il Gruppo è recentemente tornato con una nuova proposta commerciale, nonché sulle proposte nell'ambito dei servizi di illuminazione.

Il Piano, che conferma le linee guida strategiche del precedente piano industriale, è stato predisposto considerando uno scenario di progressiva normalizzazione e rilancio dell'economia internazionale, anche con riguardo all'attuale conflitto russo-ucraino e alle tensioni geopolitiche in Medio Oriente.

Il Piano conferma l'obiettivo di portare a termine la riorganizzazione industriale già avviata all'interno delle strutture produttive del Gruppo, al fine di ridurre i costi industriali e di struttura, recuperare marginalità operativa e supportare l'incremento dei ricavi di vendita.

I **ricavi** consolidati del primo trimestre 2024 hanno registrato un leggero ritardo rispetto al budget, prevalentemente attribuibile al temporaneo ritardo negli approvvigionamenti dei materiali provenienti dall'area asiatica causato dalle problematiche manifestatesi nel Canale di Suez.

Il Margine Operativo Lordo o **EBITDA** del primo trimestre 2024 è risultato in linea rispetto al budget, prevalentemente per effetto di un migliore margine di contribuzione lordo e per minori costi promozionali e pubblicitari, che hanno compensato il ritardo nei ricavi di vendita.

L'**Indebitamento Finanziario** netto, escludendo l'impatto derivante dalla vendita, inclusa nel budget del primo trimestre 2024, del complesso immobiliare di Crespellano (vendita ora prevista entro giugno 2024), risulta leggermente migliorativo rispetto a quanto previsto a budget, grazie ad un'attenta gestione del Capitale circolante netto, prevalentemente con riferimento ai fornitori.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti societari contabili Stefano Bignami dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza (D. Lgs. 58/1998), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.



Contatti societari: BEGHELLI SPA
Ilario Mordenti
Tel. 051 9660445-500
investorrelations@beghelli.it

Valsamoggia (BO), 14 maggio 2024