

Obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. n. 58/1998 al 31 marzo 2020

Le informazioni di seguito riportate sono rese note in ottemperanza alla richiesta Consob n. 10730/15 del 13/02/2015.

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.

Posizione Finanziaria Netta al:	31 marzo 2020	
Euro / milioni	Beghelli S.p.A.	Consolidato
Liquidità	3,3	14,7
Crediti finanziari	6,7	1,6
Scoperti di Conto Corrente e Strumenti derivati	-8,3	-15,7
Debiti finanziari a breve termine	-27,9	-22,0
Debiti finanziari a medio/lungo Termine	-38,1	-38,6
Posizione Finanziaria Netta	-64,3	-60,0
di cui componenti a breve termine	-26,2	-21,4
di cui componenti a medio/lungo termine	-38,1	-38,6
Posizione Finanziaria Netta	-64,3	-60,0
<i>di cui passività per leasing operativo (IFRS16)</i>	<i>-0,9</i>	<i>-3,5</i>

Si precisa che l'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16 a partire dall'esercizio 2019 ha comportato un effetto negativo sulla Posizione Finanziaria Netta della Beghelli S.p.A. e del Consolidato, rispettivamente di Euro/milioni 0,9 e 3,5.

- 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:	31 marzo 2020	
Euro / milioni	Beghelli S.p.A.	Consolidato
Debiti verso Terzi	3,0	7,9
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>1,6</i>	<i>3,6</i>
Debiti verso società del Gruppo	1,3	0,0
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>0,7</i>	<i>0,0</i>
Totale debiti scaduti	4,3	7,9
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>2,3</i>	<i>3,6</i>

Con riferimento ai debiti di Beghelli S.p.A verso terzi e società del Gruppo si precisa che lo “scaduto” medio, riferito alla effettiva operatività aziendale, ottenuto escludendo le posizioni in contenzioso, si attesta intorno ai 32 giorni. 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 2,2, che riflettono la normale prassi operativa e non sono come tali interpretati quali scaduti dalle parti creditrici), i debiti scaduti ammontano a Euro/milioni 1,8 (Euro/milioni 1,7 al 31/12/2019).

Con riferimento ai debiti consolidati si precisa che lo “scaduto” medio, riferito alla effettiva operatività aziendale, ottenuto escludendo le posizioni in contenzioso, si attesta a circa 41 giorni. Al netto delle posizioni in attesa di definizione risalenti ad esercizi precedenti (pari a circa Euro/milioni 0,6) e di quelle scadute entro i 30 gg (quest’ultime pari a circa Euro/milioni 3,6 che riflettono la normale prassi operativa e non sono come tali interpretati quali scaduti dalle parti creditrici), i debiti scaduti ammontano ad Euro/milioni 3,7 (Euro/milioni 5,2 al 31/12/2019).

Lo scaduto della Beghelli e del Gruppo è riconducibile a posizioni di natura commerciale.

Al 31 marzo 2020, sia con riferimento alla Capogruppo sia con riferimento al Gruppo, non esistono iniziative di carattere legale da parte dei creditori, né si registrano situazioni di carenza degli approvvigionamenti e delle forniture dovuti ai ritardi nei pagamenti.

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

Rapporti verso Parti Correlate al: Euro/milioni	31 marzo 2020	
	Beghelli S.p.A.	Consolidato
Ricavi ed altri proventi operativi e finanziari	2,1	0,0
Acquisti, investimenti ed altri oneri operativi e finanziari	9,0	0,9
Crediti commerciali e finanziari	17,6	0,2
Debiti commerciali e finanziari	23,8	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

Tutte le clausole relative all’indebitamento del Gruppo comportanti limiti all’utilizzo delle risorse finanziarie sono rispettate.

In particolare, non vi sono parametri finanziari previsti dagli accordi contrattuali con gli istituti di credito che devono essere rispettati alla data del 31 marzo 2020.

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

In data 17 febbraio 2020 gli Amministratori hanno approvato il budget per l'anno in corso ed il nuovo piano industriale 2020-2024 (di seguito anche "il Piano"), che ha rivisto il piano 2019-2023 alla luce dell'andamento registrato dal Gruppo nel 2019 e delle prospettive future.

Il Piano è stato predisposto prima della diffusione del contagio da COVID-19 in Italia, nei paesi europei e negli Stati Uniti.

Le linee guida nel nuovo piano industriale 2020-2024 confermano da una parte la focalizzazione del Gruppo nel core business della illuminazione, con l'obiettivo di meglio difendere la posizione di leadership nel mercato della illuminazione di emergenza e focalizzare le linee di crescita nel settore della illuminazione, eventualmente anche per linee esterne, in Europa, nel mercato statunitense ed in alcune aree del Far East; dall'altra, confermano lo sviluppo del settore del telesoccorso che ha manifestato i primi risultati positivi negli ultimi mesi del 2019 e nei primi mesi del 2020.

Il piano 2020-2024 conferma l'obiettivo di portare a termine la significativa riorganizzazione industriale all'interno delle strutture produttive del Gruppo, già avviata nel corso del 2019, al fine di ridurre i costi industriali e di struttura, recuperare marginalità operativa e supportare l'incremento dei ricavi di vendita.

Con riguardo alla gestione più prettamente finanziaria, le linee guida del Piano confermano la politica di dismissione degli asset ritenuti, anche in prospettiva, non strategici, tra cui l'immobile di Crespellano (BO).

Il Budget 2020 ed il Piano, che non tenevano conto degli impatti conseguenti alla diffusione del contagio Covid-19, saranno rivisti con riferimento alla chiusura al 30 giugno 2020, periodo nel quale il quadro economico di riferimento dovrebbe tendere a stabilizzarsi con conseguente riduzione degli elementi di incertezza che caratterizzano il momento attuale.

Con riferimento ai risultati al 31 marzo 2020, si precisa che sia i ricavi consolidati sia il Margine Operativo Lordo (EBITDA), a causa del rallentamento generale delle attività in alcuni dei mercati in cui opera il Gruppo (Cina ed Italia, in particolare), sono risultati inferiori rispetto a quelli previsti a budget.

La Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2020 risulta invece migliorativa rispetto a quella prevista a budget in relazione al minor impatto del Capitale circolante netto.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti societari contabili Dr. 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
Ing. Fabio Pedrazzi
Tel. 051 9660445-500
investorrelations@beghelli.it

Valsamoggia (BO), 14 maggio 2020