



Obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. n. 58/1998 al 31 marzo 2023

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) **Indebitamento Finanziario Netto 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 2023	
	Beghelli S.p.A.	Consolidato
Liquidità	7,2	15,6
Crediti finanziari	6,2	1,6
Scoperti di Conto Corrente e Strumenti derivati	-8,9	-14,5
Debiti finanziari a breve termine	-55,3	-44,9
Debiti finanziari a medio/lungo Termine	-13,2	-18,8
Indebitamento Finanziario Netto	-64,0	-61,0
di cui componenti a breve termine	-50,8	-42,2
di cui componenti a medio/lungo termine	-13,2	-18,8
Indebitamento Finanziario Netto	-64,0	-61,0
<i>di cui passività per leasing operativo (IFRS16)</i>	<i>-1,7</i>	<i>-9,2</i>

Si precisa che l'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16 a partire dall'esercizio 2019 ha comportato un effetto negativo sull' Indebitamento Finanziario Netto della Beghelli S.p.A. e del Consolidato, rispettivamente di Euro/milioni 1,7 e 9,2.

- 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 2023

	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Debiti verso Terzi	3,6	6,5
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	1,7	3,3
Debiti verso società del Gruppo	0,3	0,0
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	0,3	0,0
Totale debiti scaduti	3,9	6,5
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	2,0	3,3

I debiti scaduti di Beghelli S.p.A verso terzi sono pari a Euro/milioni 3,6. 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 1,7, che riflettono la normale prassi operativa e non sono come tali interpretati quali scaduti dalle parti creditrici), i debiti scaduti verso terzi ammontano a Euro/milioni 1,6 (Euro/milioni 2,6 al 31/12/2022). Il ritardo medio complessivo si attesta a circa 28 giorni.

I debiti scaduti consolidati sono pari a Euro/milioni 6,5. Al netto delle posizioni in attesa di definizione risalenti ad esercizi precedenti (pari a circa Euro/milioni 1,0) e di quelle scadute entro i 30 gg (quest'ultime pari a circa Euro/milioni 3,3 che riflettono la normale prassi operativa e non sono come tali interpretati quali scaduti dalle parti creditrici), i debiti scaduti ammontano ad Euro/milioni 2,2 (Euro/milioni 4,8 al 31/12/2022). Il ritardo medio complessivo si attesta a circa 28 giorni.

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

Non esistono alla data di approvazione della presente Relazione contenziosi in essere derivanti da 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 2023

	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Ricavi ed altri proventi operativi e finanziari	2,9	0,0
Acquisti, investimenti ed altri oneri operativi e finanziari	8,5	1,0
Crediti commerciali e finanziari	12,1	0,3
Debiti commerciali e finanziari	27,3	2,4

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

Come riportato al capitolo “Gestione Operativa e continuità aziendale” della Relazione sulla Gestione degli Amministratori al Bilancio chiuso al 31 dicembre 2022, i risultati consuntivati al 31 dicembre 2022 hanno causato il superamento di uno dei parametri finanziari previsti da alcuni dei contratti di finanziamento in essere, in particolare, l’indice “*Indebitamento Finanziario Netto/EBITDA*”.

Gli effetti di tale superamento si estendono anche ad alcuni altri contratti di finanziamento che prevedono, al verificarsi della fattispecie in esame, la decadenza del termine (clausola di “cross default”).

A tale riguardo si precisa che la Società ha avviato le opportune interlocuzioni, finalizzate alla richiesta del consenso delle banche finanziarie a derogare al vincolo finanziario contrattualmente superato con riferimento ai risultati al 31 dicembre 2022.

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 2023.

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 24 marzo 2023 ha approvato il budget per l’esercizio 2023 ed il piano 2023-2027 (di seguito anche il “Piano”).

Gli Amministratori hanno rivisto gli obiettivi dei settori tradizionali in riduzione rispetto a quanto previsto nel precedente piano, pur con un sostanziale allineamento alla crescita dei mercati di riferimento e tenendo conto che il *Management* delle Divisioni Commerciali predisposti della Capogruppo e delle società controllate si è posto obiettivi superiori.

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

Il Piano conferma l’obiettivo di portare a termine la riorganizzazione industriale all’interno delle strutture produttive del Gruppo, già avviata nel triennio precedente, 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 prettamente finanziaria, il Piano prevede la cessione del complesso immobiliare di Crespellano e del terreno di Monteveglio agli inizi del quarto trimestre 2023, nonché la cessione di parte dei lotti di proprietà della società controllata cinese Beghelli Innovation China entro il corrente anno 2023 (cessione di entrambi i lotti già finalizzata al 31 marzo 2023).

I ricavi consolidati netti del primo trimestre 2023 sono risultati superiori rispetto a quanto previsto a budget, prevalentemente grazie alle vendite dei sistemi di accumulo per impianti fotovoltaici e alla positiva dinamica dei ricavi della società americana Beghelli Inc.

L’EBITDA del primo trimestre 2023 è risultato, per effetto dei maggiori volumi di ricavi, migliorativo rispetto a quanto previsto a budget per lo stesso periodo.

L’Indebitamento Finanziario netto al 31 marzo 2023 risulta infine inferiore rispetto a quanto previsto a budget per effetto di una dinamica migliorativa del Capitale circolante netto, con particolare riferimento alle rimanenze di magazzino, ed in minore misura al completamento dell’operazione di



cessione di uno dei due lotti di proprietà della controllata cinese Beghelli Innovation China in anticipo rispetto alle tempistiche previste nel budget.

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'informatica contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

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

Valsamoggia (BO), 15 maggio 2023