

BIALETTI INDUSTRIE SPA

NEL PRIMO TRIMESTRE 2022 I RICAVI CRESCONO DEL +14,2%

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO I RISULTATI CONSOLIDATI
 GESTIONALI AL 31 MARZO 2022

- **Fatturato netto consolidato pari a 37,4 mln/€** (32,8 mln/€ nel primo trimestre del 2021);
- **Ebitda consolidato normalizzato positivo per 5,9 mln/€** (positivo per 2,9 mln/€ nel primo trimestre del 2021);
- **Posizione finanziaria netta normalizzata pari a 86,3 mln/€** (79,4 mln/€ al 31 dicembre 2021)

Coccaglio, 12 maggio 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di Bialetti Industrie S.p.A. (Milano, MTA: BIA, di seguito anche "Bialetti" o la "Società") si è riunito oggi sotto la presidenza di Francesco Ranzoni ed ha approvato i risultati consolidati gestionali al 31 marzo 2022.

Il Gruppo Bialetti (di seguito il "Gruppo") chiude i primi tre mesi del 2022 **con ricavi netti consolidati gestionali pari a 37,4 mln/€** rispetto ai 32,8 mln/€ del pari periodo 2021.

Il **fatturato consolidato** registra un incremento del 14,2% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente; tale trend è dovuto principalmente alla ripresa del mercato italiano in seguito all'evoluzione positiva della pandemia Covid-19; il canale retail registra un incremento pari al 49,2% (si ricorda che il primo trimestre 2021 era stato influenzato negativamente dalle misure di lockdown disposte dal Governo con la conseguente chiusura dei negozi monomarca Bialetti) e il canale tradizionale registra un incremento pari al 5%. Significativa è la crescita delle vendite di caffè in capsule d'alluminio, pari al 30,7%. Trainante anche la crescita del mercato extra europeo, che consuntiva una crescita del +15,6% rispetto al primo trimestre del 2021. Il numero degli *stores* passa da 105 al 31 marzo 2021 a 104 al 31 marzo 2022 (di cui 3 in franchising).

PRODOTTO

| €M | Q1 21 | Q1 22 | Δ % |
|-----------------------|-------------|-------------|----------------|
| Mondo Casa | 8,5 | 9,1 | + 6,1% |
| Cookware | 7,1 | 7,3 | + 3,5% |
| PED | 1,0 | 1,4 | + 36,7% |
| Altro | 0,4 | 0,3 | - 22,4% |
| Mondo Caffè | 24,2 | 28,4 | + 17,0% |
| Moka & Coffeemaker | 16,2 | 17,5 | + 8,1% |
| Caffè & Espresso | 8,1 | 10,9 | + 35,0% |
| Bialetti Group | 32,8 | 37,4 | + 14,2% |



CANALI

| €M | Q1 21 | Q1 22 | Δ % |
|-----------------------|-------------|-------------|----------------|
| Canale tradizionale | 26,0 | 27,3 | + 5,0% |
| Retail | 6,8 | 10,2 | + 49,2% |
| Bialetti Group | 32,8 | 37,4 | + 14,2% |

AREA GEOGRAFICA

| €M | Q1 21 | Q1 22 | Δ % |
|-----------------------|-------------|-------------|----------------|
| Italia | 20,3 | 23,8 | + 17,4% |
| Europa | 6,1 | 6,3 | + 2,0% |
| Nord America | 1,6 | 2,2 | + 30,4% |
| Resto del Mondo | 4,7 | 5,2 | + 10,4% |
| Bialetti Group | 32,8 | 37,4 | + 14,2% |

L'**EBITDA consolidato normalizzato** (risultato operativo lordo) al 31 marzo 2022 è positivo per 5,9 mln/€ rispetto ad un dato positivo per 3 mln/€ nello stesso periodo dell'esercizio precedente, nonostante l'incremento dei costi delle materie prime (in particolare dell'alluminio) e dei costi dell'energia e dei trasporti.

L'**indebitamento finanziario netto** di gruppo al 31 marzo 2022 è pari a 114,8 mln/€ rispetto a 105,2 mln/€ al 31 dicembre 2021. La **posizione finanziaria netta normalizzata**, rilevante ai fini del rispetto dei *covenants*, è pari a 86,3 mln/€.

Altre delibere

Il Consiglio di Amministrazione in data odierna, in esecuzione di quanto deliberato dall'assemblea del 28 aprile, su proposta del Comitato Remunerazioni e previo parere favorevole del Comitato OPC e del Collegio Sindacale, ha attribuito al Presidente non esecutivo e all'Amministratore Delegato un compenso in funzione delle rispettive cariche, ai sensi dell'art. 2389 terzo comma cod. civ..

Altre informazioni

In ottemperanza alla richiesta trasmessa alla Società dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa in data 27 ottobre 2011, così come integrata dalla successiva richiesta del 12 aprile 2016, secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, si rendono note le seguenti informazioni in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

Bialetti Industrie S.p.A. ha redatto il presente comunicato stampa al fine di ottemperare alla richiesta di divulgazione di informazioni periodiche trimestrali formulata da Consob ai sensi dell'art. 114, c. 5 del D. Lgs. 58/98.



a) Rispetto dei covenant finanziari e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Bialetti comportante l'utilizzo delle risorse finanziarie, con indicazione del grado di rispetto delle clausole.

Gli accordi di ristrutturazione sottoscritti da Bialetti Industrie prevedono covenant finanziari e operativi in capo alla Società, eventi di inadempimento (c.d. events of default) e altre clausole normalmente previste in operazioni di mercato di analoga natura. Alla data di riferimento del 31 marzo 2022 non è prevista la misurazione di covenant finanziari; si ricorda che i covenant previsti dal Nuovo Accordo di Ristrutturazione sulla base dei dati al 31 dicembre 2021 risultano rispettati.

b) Stato di avanzamento del piano di ristrutturazione del debito finanziario del Gruppo Bialetti.

Si ricorda che (i) la Società ha sottoscritto in data 19 luglio 2021 con i propri creditori finanziari il Nuovo Accordo di Ristrutturazione; (ii) il Tribunale di Brescia, accertata, inter alia, l'assenza di opposizioni ex art. 182-bis, quarto comma, L.F., ha omologato il Nuovo Accordo di Ristrutturazione con decreto del 29 ottobre 2021, comunicato alla Società in data 2 novembre 2021; (iii) in data 1° dicembre 2021 è stata data esecuzione a tale Accordo avente ad oggetto la ristrutturazione dell'indebitamento finanziario, il rafforzamento patrimoniale di Bialetti Industrie e l'iniezione di risorse finanziarie. Si rinvia ai comunicati stampa diffusi in data 19 luglio 2021, 2 novembre 2021, 26 novembre 2021 e 1° dicembre 2021 per maggiori dettagli.

c) Stato di implementazione del Piano Industriale del Gruppo Bialetti con evidenziazione degli eventuali scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

I risultati gestionali al 31 marzo 2022, confermano un fatturato e indicatori di performance migliorativi rispetto alle previsioni del Nuovo Piano. Seppur all'interno di un contesto macroeconomico soggetto ad alta volatilità, in particolare per quanto riguarda i costi di approvvigionamento delle materie prime e le forniture legate all'energia, le evidenze gestionali dei primi tre mesi del 2022 mostrano segnali incoraggianti per quanto riguarda l'andamento del fatturato e della redditività, in linea con gli obiettivi strategici dell'azienda.

Nel presente comunicato vengono:

- ✓ esposti dati gestionali intermedi, che hanno richiesto da parte della direzione l'effettuazione di stime e di assunzioni che hanno effetto sui valori dei ricavi, dei costi, delle attività e delle passività di bilancio alle date del 31 marzo 2021 e 31 marzo 2022. Tali dati non sono stati oggetto di revisione legale da parte della società di revisione;
- ✓ presentati alcuni indicatori alternativi di performance per consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria del gruppo Bialetti Industrie. Tali indicatori non devono essere considerati sostitutivi di quelli convenzionali previsti dagli IFRS.

Di seguito la definizione degli indicatori alternativi di performance utilizzati nel presente comunicato:



“EBITDA normalizzato” o **“EBITDA consolidato normalizzato”** o **“Ebitda consolidato gestionale normalizzato”**: Risultato operativo ante imposte prima di dedurre (i) interessi, commissioni, spese e altri pagamenti finanziari, (ii) ammortamenti e svalutazioni di attivo immobilizzato, nonché (iii) oneri di natura eccezionale non ricorrenti e straordinari. Si segnala inoltre che tale indicatore è stato determinato senza tener conto dell’impatto dell’applicazione del principio contabile IFRS 16.

“Indebitamento finanziario netto”: è calcolato come somma dei prestiti e finanziamenti correnti e non e delle altre passività finanziarie correnti e non correnti, al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti e delle altre attività finanziarie correnti.

“Posizione finanziaria netta normalizzata”: è pari all’indebitamento finanziario netto senza tener conto dell’impatto dell’applicazione dei principi contabili IFRS 16 e IFRS 9 (costo ammortizzato).

“Data di Esecuzione”: indica la data in cui il Nuovo Accordo di Ristrutturazione diverrà efficace.

“Nuovo Accordo di Ristrutturazione”: indica il nuovo accordo di ristrutturazione dei debiti di Bialetti, oggetto di ricorso per omologa ai sensi dell’art. 182-bis Legge Fallimentare, sottoscritto in data 19 luglio 2021 tra, inter alios, la Società, Ristretto, Moka Bean, Illimity e AMCO a parziale modifica dell’Accordo di Ristrutturazione 2019, il quale diventerà efficace alla Data di Esecuzione.

“Nuovo Piano”: il piano industriale, economico e finanziario 2020-2024 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 luglio 2021.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Marco Deotto dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l’informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Bialetti Industrie S.p.A. è una realtà industriale leader in Italia e tra i principali operatori nei mercati internazionali, cui oggi fanno capo marchi di lunga tradizione e assoluta notorietà come Bialetti, Aeternum, Rondine e CEM.

Bialetti Industrie opera nella produzione e commercializzazione di prodotti rivolti all’Houseware e, in particolare, con il marchio Bialetti nel mercato di prodotti per la preparazione del caffè come caffettiere tradizionali, caffettiere elettriche e macchine elettriche per il caffè espresso oltre che di una linea di caffè in capsule.

I marchi Aeternum, Rondine e CEM sono, invece, dedicati al segmento degli strumenti da cottura e accessori da cucina. Bialetti Industrie, che da sempre afferma l’immagine vincente del “gusto italiano” nel mondo, è testimonial d’eccezione di uno stile di vita che associa alla ricerca della qualità, della sicurezza e dell’innovazione tecnologica la creatività, il culto del design, la filosofia del gusto e della tradizione in un percorso strategico attento alla responsabilità sociale e ambientale d’impresa.

Per ulteriori informazioni:

Bialetti Industrie S.p.A.

Marco Deotto

Tel. 030.7720011

investorrelator@bialettigroup.com

www.bialettigroup.com

