



**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BIALETTI INDUSTRIE S.p.A.
 APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI GESTIONALI AL 31 MARZO 2024**

**CAFFÈ: RICAVI IN CRESCITA DEL +6,3%,
 EBITDA NORMALIZZATO IN LINEA CON GLI OBIETTIVI**

- Ricavi consolidati¹ pari a **33,5 mln/€** (33,0 mln/€ nei primi tre mesi del 2023)
- Ebitda normalizzato² positivo per **4,1 mln/€** (positivo per 4,3 mln/€ nei primi tre mesi del 2023)
- Indebitamento finanziario netto pari a **89,9 mln/€** (78,9 mln/€ al 31 dicembre 2023), dati determinati senza tenere conto dell'impatto dell'applicazione dei principi contabili IFRS 16 e IFRS 9 costo ammortizzato

Coccaglio, 14 maggio 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di Bialetti Industrie S.p.A. ("**Bialetti Industrie**", "**Bialetti**" o la "**Società**") e unitamente alle società controllate il "**Gruppo Bialetti**" o "**Gruppo**") (Milano, EURONEXT MILAN: BIA), si è riunito oggi sotto la presidenza di Egidio Cozzi e ha approvato i risultati al 31 marzo 2024.

Il Gruppo nei primi tre mesi dell'esercizio 2024 ha conseguito ricavi pari a 33,5 mln/€ con un incremento dello 1,6% rispetto al medesimo periodo del 2023 (33,0 mln/€). In merito all'andamento della gestione si segnala che i primi tre mesi dell'esercizio 2024 sono stati caratterizzata da un clima di instabilità e incertezza nei vari mercati internazionali, accentuato soprattutto (i) dalle tensioni geo-politiche crescenti, (ii) dai rischi correlati alla filiera di approvvigionamento delle materie prime - in particolare del caffè verde - nonché del comparto logistico per l'importazione delle stesse.

L'**Ebitda Consolidato Normalizzato** risulta positivo per 4,1 mln/€, in riduzione di 0,2 mln/€ rispetto ai primi tre mesi dell'esercizio 2023 (-5,4%). Tale trend è maggiormente attribuibile alla differente combinazione di prodotti ceduti nonché dei canali distributivi utilizzati.

RICAVI DEL GRUPPO PER TIPOLOGIA DI PRODOTTO

<i>(milioni di Euro)</i>	Periodo chiuso al					
	31/03/2024	Mix%	31/03/2023	Mix%	Variazione Assoluta	Variazione %
Mondo casa	2,6	7,7%	3,1	9,3%	(0,5)	(15,5%)
Cookware	1,5	4,4%	2,0	6,1%	(0,5)	(26,7%)
PED	1,1	3,3%	1,1	3,2%	0,1	6,1%
Mondo caffè	30,9	92,3%	29,9	90,7%	1,0	3,4%
Moka & Coffeemaker	19,0	56,8%	18,7	56,8%	0,3	1,6%
Caffè & Espresso	11,9	35,5%	11,2	33,9%	0,7	6,3%
Totale Ricavi	33,5	100%	33,0	100%	0,5	1,6%

RICAVI DEL GRUPPO PER AREA GEOGRAFICA

<i>(milioni di Euro)</i>	Periodo chiuso al					
	31/03/2024	Mix%	31/03/2023	Mix%	Variazione Assoluta	Variazione %
Italia	21,4	63,7%	21,4	64,9%	(0,0)	(0,0)%

¹ Si segnala che coerentemente con quanto prescritto dal principio contabile IFRS 5, gli effetti della cessione del ramo d'azienda Aeternum (avvenuta il 20 luglio 2023) e dei conseguenti Impegni di Non Concorrenza, sono stati considerati come attività operative cessate (cd. "*discontinued operation*", "Attività Cessate"). Conseguentemente, i ricavi ed i risultati economici del Gruppo, relativi ai primi tre mesi dell'esercizio 2024 ed al corrispondente periodo comparativo del 2023, sono stati depurati dagli effetti correlati alle Attività Cessate.

² Vedi nota precedente.



Europa	6,3	18,8%	6,6	20,0%	(0,3)	(4,7)%
Nord America	2,0	6,0%	2,2	6,7%	(0,2)	(8,6)%
Resto del mondo	3,9	11,5%	2,8	8,5%	1,1	37,9%
Totale Ricavi	33,5	100%	33,0	100%	0,5	1,6%

RICAVI DEL GRUPPO PER CANALE DISTRIBUTIVO

(milioni di Euro)	Periodo chiuso al					
	31/03/2024	Mix%	31/03/2023	Mix%	Variazione Assoluta	Variazione %
Canali tradizionali	23,6	70,1%	22,6	68,2%	1,0	4,4%
Retail	10,0	29,6%	10,4	31,5%	(0,5)	(4,5)%
Totale Ricavi	33,5	100%	33,0	100%	0,5	1,6%

La variazione del fatturato, positiva per 0,5 mln/€ è dovuta principalmente a (i) l'incremento per 0,5 mln/€ delle vendite realizzate nei canali tradizionali italiani riconducibili al caffè in capsule; (ii) l'incremento per 1,1 mln/€ delle vendite di caffettiere in alluminio realizzate nei canali tradizionali delle aree APAC, in particolare della filiale australiana e di quella giapponese; (iii) il decremento per 0,5 mln/€ delle vendite realizzate nei negozi monomarca sul territorio italiano per effetto delle 18 chiusure di punti vendita non performanti realizzate nell'esercizio 2023 e nei primi tre mesi dell'esercizio 2024; (iv) il decremento per 0,2 mln/€ delle vendite realizzate negli Stati Uniti a causa dell'atteggiamento di maggiore cautela da parte di alcuni *retailer* che hanno posto in essere azioni di *de-stocking* mirate a rallentare la pressione sui propri magazzini condizionando il *sell-in*, anche laddove ci fossero valori positivi in termini di *sell-out*; e (v) il decremento per 0,3 mln/€ delle vendite realizzate attraverso la filiale tedesca per effetto dello slittamento di talune attività promozionali nella seconda parte dell'esercizio corrente.

Si segnala che il canale *retail* gestito dalla controllata Bialetti Store S.r.l., al 31 marzo 2024, contava una rete di negozi monomarca a gestione diretta pari a 81 unità e in affiliazione pari a 18 unità (al 31 dicembre 2023 erano 85 negozi a gestione diretta e 17 in affiliazione).

L'Indebitamento Finanziario Netto di Gruppo al 31 marzo 2024 è pari a 120,3 mln/€ rispetto a 108,1 mln/€ al 31 dicembre 2023. **L'Indebitamento Finanziario Netto Normalizzato**, rilevante ai fini del rispetto dei *covenants*, è pari a 89,9 mln/€ rispetto a 78,9 mln/€ al 31 dicembre 2023. L'incremento di tale indicatore è maggiormente correlato alla riduzione della disponibilità di cassa, dovuta (i) al maggior investimento in capitale circolante e (ii) alla riduzione dello scaduto fornitori e tributario che al 31 marzo 2024 è pari a 9,1 mln/€ (14,3 mln/€ al 31 dicembre 2023).

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.



Rispetto dei covenant finanziari e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Bialetti comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con indicazione del grado di rispetto delle clausole. Stato di avanzamento del piano di ristrutturazione del debito finanziario del Gruppo Bialetti.

Il Nuovo Accordo di Ristrutturazione prevede il rispetto di *covenants* 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 2024 i *covenants* finanziari previsti risultano rispettati. Si segnala che in conformità a quanto previsto dal Nuovo Accordo di Ristrutturazione e dal regolamento dei Prestiti Obbligazionari Senior, così come modificati in data 21 marzo 2024 (per informazioni di dettaglio si rimanda al comunicato divulgato nella medesima data), la prossima e ultima misurazione dei *covenants* finanziari è prevista per il 30 giugno 2024.

Stato di implementazione del Piano 2020-2024 del Gruppo Bialetti con evidenziazione degli eventuali scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti e linee guida dello stesso.

I risultati gestionali al 31 marzo 2024, confermano un fatturato e indicatori di performance migliorativi rispetto alle previsioni del Piano 2020-2024 e in linea con il Business case 2024-2027 in termini di Ebitda Normalizzato. Seppur all'interno di un contesto macroeconomico caratterizzato da un clima di instabilità e incertezza nei vari mercati internazionali, accentuato soprattutto (i) dalle tensioni geo-politiche crescenti, (ii) dai rischi correlati alla filiera di approvvigionamento delle materie prime - in particolare del caffè verde - nonché del comparto logistico per l'importazione delle stesse, le evidenze gestionali dei primi tre mesi del 2024 mostrano un trend per quanto riguarda l'andamento del fatturato e della redditività, in linea con gli obiettivi strategici dell'azienda.

Con riferimento alle assunzioni utilizzate ai fini dell'elaborazione delle previsioni per l'esercizio 2024, incluse nel Business Case 2024-2027, si segnala che i trend del primo trimestre 2024 non evidenziano scostamenti significativi che abbiano richiesto un aggiornamento delle assunzioni stesse e quindi delle previsioni dell'esercizio 2024. Si evidenzia, tuttavia, che il raggiungimento delle previsioni per l'esercizio 2024, determinante ai fini del completo risanamento della Società, ancorché legato ad azioni degli Amministratori della Società, risulta influenzato in maniera significativa da fattori esogeni impattati dal tuttora difficile ed incerto contesto esterno.

* * *

Nel presente comunicato vengono:

- (i) 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, alle date del 31 marzo 2023 e 31 marzo 2024 nonché delle attività e delle passività di bilancio alle date del 31 dicembre 2023 e 31 marzo 2024. Tali dati non sono stati oggetto di revisione legale da parte della società di revisione; e
- (ii) presentati alcuni indicatori alternativi di performance per consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria del Gruppo. Tali indicatori non devono essere considerati sostitutivi di quelli convenzionali previsti dagli IFRS.

* * *

Di seguito le definizioni utilizzate nel presente comunicato:

“**EBITDA**”: indica il risultato operativo al lordo degli ammortamenti e delle svalutazioni di attività materiali ed immateriali.

“**EBITDA Normalizzato**” e/o “**EBITDA Consolidato Normalizzato**”: indicano il 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.

“**Fatturato Netto Consolidato**”: indica il fatturato consolidato al netto dei premi e contributi.



“Impegni di Non Concorrenza”: indica il divieto di commercializzare pentolame a marchio Bialetti nei canali di vendita diversi dai punti vendita monomarca “Bialetti” - esistenti nel territorio italiano - per un periodo di 3 anni, come previsto nell’accordo quadro sottoscritto tra Bialetti e I.L.L.A. S.p.A. in data 2 maggio 2023.

“Indebitamento Finanziario Netto e/o Posizione Finanziaria Netta”: indica la 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.

“Indebitamento Finanziario Netto Normalizzato”: indica l’indebitamento finanziario netto senza tener conto dell’impatto dell’applicazione dei principi contabili IFRS 16 e IFRS 9 (costo ammortizzato).

“Nuovo Accordo di Ristrutturazione”: indica l’accordo sottoscritto in data 19 luglio 2021 tra la Società e i propri creditori finanziari omologato dal Tribunale di Brescia, accertata, inter alia, l’assenza di opposizioni ex art. 182-bis, quarto comma, L.F., con decreto del 29 ottobre 2021, comunicato alla Società in data 2 novembre 2021, avente ad oggetto la ristrutturazione dell’indebitamento finanziario, il rafforzamento patrimoniale di Bialetti Industrie e l’iniezione di risorse finanziarie.

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

“Business Case 2024-2027”: indica le previsioni economiche e finanziarie relative all’esercizio in corso e al successivo triennio, elaborate dal management della Società, con il supporto del partner EY Advisory S.p.A. In particolare, si segnala che il Business Case 2024-2027 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione del 18 aprile 2024 ed elaborato in continuità con le linee strategiche del Piano 2020-2024, sostanzialmente confermando le performance da esso previste per l’esercizio 2024.

“Prestito Obbligazionario Illimity”: indica il prestito obbligazionario non convertibile senior “€10,000,000 *Secured Floating Rate Notes due 2024*”, prededucibile ai sensi dell’art. 182-quater, comma 1, L.F., per l’importo in linea capitale di Euro 10.000.000,00, deliberato in data 22 novembre 2021 dal Consiglio di Amministrazione.

“Prestito Obbligazionario Sculptor”: indica prestito obbligazionario non convertibile senior, “€35,845,000 *Secured Floating Rate Notes due 2024*”, prededucibile ai sensi dell’art. 182-quater, comma 1, L.F., per l’importo in linea capitale di Euro 35.845.000,00 di durata quinquennale, di importo pari a Euro 35,8 milioni ca. emesso e sottoscritto in data 28 maggio 2019 da parte di Ristretto.

“Prestiti Obbligazionari Senior”: indica congiuntamente il Prestito Obbligazionario Illimity e Prestito Obbligazionario Sculptor.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Michela Partipilo dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del TUF, 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 fa capo il marchio di lunga tradizione e assoluta notorietà come Bialetti. La Società 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 moltissime referenze di caffè, tutte prodotte nella propria torrefazione di Coccaglio. Bialetti è un’icona del “gusto italiano” nel mondo, espressione di creatività e design che unisce qualità, sicurezza e innovazione tecnologica. La Società nello svolgimento della propria attività è impegnata in una costante ricerca dell’eccellenza, adottando allo stesso tempo una strategia che consideri le responsabilità sociali e ambientali dell’impresa.



Per ulteriori informazioni:
Bialetti Industrie S.p.A.
Andrea Sellini
Tel. 030.7720011
investorrelator@bialettigroup.com
www.bialettigroup.com

