

**BIALETTI INDUSTRIE S.P.A.****RICAVI DI GRUPPO +6,1%,
RISULTATO OPERATIVO LORDO +18,1%****IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BIALETTI INDUSTRIE S.P.A.
APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI GESTIONALI AL 30 SETTEMBRE 2024****PROROGATA LA SCADENZA DEI PRESTITI OBBLIGAZIONARI “€10,000,000 SECURED FLOATING
RATE NOTES DUE 2024” E “€35,845,000 SECURED FLOATING RATE NOTES DUE 2024”**

- Ricavi consolidati pari a 104,7 mln/€ (98,7mln/€ nei primi nove mesi del 2023)
- Ebitda normalizzato positivo per 15,3 mln/€ (positivo per 13,0 mln/€ nei primi nove mesi del 2023)
- Indebitamento finanziario netto pari a 91,9 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, 12 novembre 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 consolidati gestionali al 30 settembre 2024.

Il Presidente Francesco Ranzoni ha dichiarato: “*Siamo soddisfatti dei risultati ottenuti, grazie a investimenti mirati in marketing, nuovi prodotti e una gestione attenta dei costi. Osserviamo una crescita nei segmenti chiave delle Caffettiere e del Caffè, supportata anche dalle collaborazioni con brand di prestigio come D&G™ e Netflix™. Il nostro impegno per espandere la presenza globale sta portando buoni frutti, confermando la forza del marchio Bialetti a livello internazionale. Nonostante le sfide economiche attuali, come l’inflazione e l’incertezza dei mercati, rimaniamo focalizzati sui nostri obiettivi di lungo termine*”.

Il Gruppo nei primi nove mesi dell’esercizio 2024 ha conseguito ricavi pari a 104,7 mln/€ con un incremento del 6,1% rispetto al medesimo periodo dell’esercizio 2023 (98,7 mln/€). L’**Ebitda Consolidato Normalizzato** risulta positivo per 15,3 mln/€, in aumento di 2,3 mln/€ rispetto ai primi nove mesi dell’esercizio 2023 (+18,1%). Tale risultato è conseguente sia al trend positivo dei ricavi – sostenuto anche da investimenti di marketing pari a circa 4,5 mln/€ – sia al miglioramento della marginalità generato da una differente combinazione canale-prodotto e dal contenimento di taluni costi di struttura.

La crescita di fatturato è dovuta principalmente (i) all’incremento delle vendite di caffè in capsule d’alluminio in Italia nei canali tradizionali (+12,1% rispetto al medesimo periodo del 2023); e (ii) alle maggiori vendite del segmento Moka & Coffemaker (+10,3% rispetto al medesimo periodo del 2023), anche per effetto delle numerose partnership sottoscritte con importanti marchi internazionali tra i quali si ricordano D&G™ e Netflix™. Tale trend è stato rilevato in Italia, nel canale *retail*, e all’estero, nei canali distributivi digitali e tradizionali.

L’andamento dei ricavi nelle aree geografiche evidenzia il mantenimento dei buoni risultati in Italia, una crescita del 9,9% nel resto dell’Europa e una ripresa dei mercati extra UE che nel corso dell’esercizio precedente avevano subito una contrazione a causa dall’atteggiamento di cautela da parte di alcuni retailer che avevano posto in essere azioni di *de-stocking* mirate a rallentare la pressione sui propri magazzini. Le vendite del Gruppo continuano ad essere condizionate da alcuni elementi di incertezza e complessità, in particolare da: (i) i noti fattori geopolitici dell’ultimo biennio; (ii) uno scenario caratterizzato da dinamiche inflattive, (iii) instabilità dei mercati finanziari; e (iv) i prezzi della materia prima e quindi dei trasporti che continuano ad essere interessati da elevata volatilità e da un trend rialzista. Tutto ciò genera cambiamenti nelle abitudini dei consumatori e impatti sulla propensione al consumo che devono essere costantemente monitorati.


RICAVI DEL GRUPPO PER TIPOLOGIA DI PRODOTTO

| <i>(milioni di Euro)</i> | Periodo chiuso al | | | | | |
|--------------------------|-------------------|--------------|-------------|--------------|---------------------|----------------|
| | 30/09/2024 | Mix% | 30/09/2023 | Mix% | Variazione Assoluta | Variazione % |
| Mondo caffè | 98,0 | 93,6% | 90,3 | 91,5% | 7,7 | 8,6% |
| Moka & Coffeemaker | 63,1 | 60,2% | 57,2 | 57,9% | 5,9 | 10,3% |
| Caffè & Espresso | 35,0 | 33,4% | 33,1 | 33,6% | 1,8 | 5,5% |
| Mondo casa | 6,7 | 6,4% | 8,4 | 8,5% | (1,7) | (20,4%) |
| Cookware | 4,0 | 3,8% | 5,5 | 5,5% | (1,5) | (27,0%) |
| PED | 2,7 | 2,6% | 3,0 | 3,0% | (0,2) | (8,2%) |
| Totale Ricavi | 104,7 | 100% | 98,7 | 100% | 6,0 | 6,1% |

RICAVI DEL GRUPPO PER AREA GEOGRAFICA

| <i>(milioni di Euro)</i> | Periodo chiuso al | | | | | |
|--------------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|--------------|
| | 30/09/2024 | Mix% | 30/09/2023 | Mix% | Variazione Assoluta | Variazione % |
| Italia | 66,2 | 63,3% | 64,7 | 65,6% | 1,4 | 2,2% |
| Europa | 21,3 | 20,4% | 19,4 | 19,7% | 1,9 | 9,9% |
| Nord America | 7,3 | 6,9% | 6,2 | 6,3% | 1,1 | 17,4% |
| Resto del mondo | 9,9 | 9,4% | 8,3 | 8,4% | 1,6 | 19,1% |
| Totale Ricavi | 104,7 | 100% | 98,7 | 100% | 6,0 | 6,1% |

RICAVI DEL GRUPPO PER CANALE DISTRIBUTIVO

| <i>(milioni di Euro)</i> | Periodo chiuso al | | | | | |
|--------------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|--------------|
| | 30/09/2024 | Mix% | 30/09/2023 | Mix% | Variazione Assoluta | Variazione % |
| Canali tradizionali | 71,0 | 67,8% | 65,9 | 66,8% | 5,1 | 7,7% |
| Retail | 33,7 | 32,2% | 32,8 | 33,2% | 0,9 | 2,9% |
| Totale Ricavi | 104,7 | 100% | 98,7 | 100% | 6,0 | 6,1% |

L'**Indebitamento Finanziario Netto** di Gruppo al 30 settembre 2024 è pari a 123,9 mln/€ rispetto a 108,1 mln/€ al 31 dicembre 2023. L'**Indebitamento Finanziario Netto Normalizzato** è pari a 91,9 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 coerente con la stagionalità del business, (ii) alla riduzione dello scaduto fornitori per 1,6 mln/€ che al 30 settembre 2024 è pari a 11,9 mln/€, nonché (iii) all'azzeramento dello scaduto tributario che al 31 dicembre 2023 ammontava a 0,8 mln/€.

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 30 settembre 2024 tutti i *covenants* finanziari previsti dal Nuovo Accordo di Ristrutturazione, così come modificati in data 21 marzo 2024, risultano rispettati.

Con riferimento alla procedura di "dismissione Bialetti" volta a consentire, *inter alia*, il rimborso dell'indebitamento finanziario esistente, si segnala che stanno proseguendo le negoziazioni con potenziali investitori. In relazione a quanto precede, in data odierna è stata prorogata la scadenza dei prestiti obbligazionari "€35,845,000 Secured Floating Rate Notes due 2024" e "€10,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2024" ammessi alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione denominato "Vienna MTF", organizzato e gestito dalla Borsa di Vienna (i "**Prestiti Obbligazionari**"). Per maggiori informazioni in merito si rinvia al successivo paragrafo "Ulteriori deliberazioni assunte".

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 dati consuntivi al 30 settembre 2024 presentano:

- (i) ricavi e redditività superiori a quanto previsto nel Piano 2020-2024, un Indebitamento finanziario netto in aumento rispetto a quanto previsto nel suddetto Piano 2020-2024, pur consentendo il rispetto di tutti i *covenants* previsti dal Nuovo Accordo di Ristrutturazione; e
- (ii) ricavi inferiori alle previsioni del Business Case 2024-2027 per circa il 3,7%, pur consentendo di rispettare le previsioni in termini di redditività.

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 dei primi nove mesi dell'esercizio 2024 non evidenziano scostamenti significativi che abbiano richiesto un aggiornamento significativo delle assunzioni stesse e quindi delle previsioni in termini di redditività 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.

Ulteriori deliberazioni assunte

Modifica di alcuni termini e condizioni dei Prestiti Obbligazionari

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha altresì deliberato la modifica di alcuni termini e condizioni dei Prestiti Obbligazionari, al fine di prorogare la data di scadenza dei Prestiti Obbligazionari (*Maturity Date*) dal 28 novembre 2024 al 30 aprile 2025, lasciando invariati tutti gli altri termini e condizioni di ciascun Prestito Obbligazionario.

In data odierna si sono altresì riunite le assemblee dei portatori delle obbligazioni emesse a valere su ciascun Prestito Obbligazionario, le quali hanno approvato la modifica dei rispettivi termini e condizioni, come deliberata dal Consiglio di Amministrazione.

A tal riguardo si segnala che la data di scadenza dell'indebitamento oggetto del Nuovo Accordo di Ristrutturazione è equiparata alla data di scadenza dei Prestiti Obbligazionari, come prorogata in data odierna.

Per maggiori informazioni sulle modifiche apportate ai termini e condizioni dei Prestiti Obbligazionari, si rinvia al verbale del Consiglio di Amministrazione e delle assemblee degli obbligazionisti, che saranno messi a disposizione



del pubblico sul sito internet della Società (www.bialetti.com, alla Sezione “Investor Relations” – “Assemblea degli Obbligazionisti” – “Assemblee 2024” – “12/11/2024”), entro il termine stabilito dalla normativa vigente.

In relazione alle predette modifiche la Società, in data odierna, ha altresì sottoscritto i cc.dd. “supplemental paying agency agreements”, ovvero due distinti atti integrativi e modificativi degli accordi aventi a oggetto l’esecuzione, attraverso Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (già Securitisation Services S.p.A.) quale intermediario incaricato, delle obbligazioni di pagamento connesse ai Prestiti Obbligazionari e ai rispettivi termini e condizioni, come modificati.

Infine, la Società rende noto che, alla luce della proroga della data di scadenza dei Prestiti Obbligazionari, in data odierna sono stati sottoscritti degli atti confermativi e ricognitivi delle garanzie che assistono detti prestiti.

* * *

Di seguito le definizioni utilizzate nel presente comunicato:

“**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.

“**Indebitamento Finanziario Netto**”: 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.

* * *

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

