



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

### Situazione al 30 settembre 2024

Le informazioni di seguito riportate sono rese note in ottemperanza alla richiesta Consob n. 10730/15 del 13/02/2015 che, facendo riferimento alla precedente richiesta n. 60294/13 del 12/07/2013, richiede in sostituzione degli obblighi di informativa mensile in essa fissati, di integrare, con le medesime informazioni, i resoconti intermedi e le relazioni finanziarie annuali e semestrali, nonché i comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti.

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.**

Indebitamento Finanziario Netto al: Euro/milioni	30 Settembre 2024	
	Beghelli S.p.A.	Consolidato
Liquidità	-2,7	-8,9
Crediti finanziari	-3,0	-1,8
Scoperti di Conto Corrente e Strumenti derivati	10,5	19,3
Debiti finanziari a breve termine	27,3	12,7
Debiti finanziari a medio/lungo Termine	15,4	21,1
<b>Indebitamento Finanziario Netto</b>	<b>47,5</b>	<b>42,4</b>
di cui componenti a breve termine	32,1	21,3
di cui componenti a medio/lungo termine	15,4	21,1
<b>Indebitamento Finanziario Netto</b>	<b>47,5</b>	<b>42,4</b>
<i>di cui passività per leasing operativo (IFRS16)</i>	<i>1,6</i>	<i>8,9</i>

Si precisa che l'applicazione del principio contabile IFRS 16 a partire dall'esercizio 2019 determina un effetto negativo sulla Posizione Finanziaria Netta della Beghelli S.p.A. e del Consolidato, rispettivamente di Euro/milioni 1,6 e 8,9.

**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**

**30 Settembre 2024**

	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Debiti verso Terzi	5,5	8,2
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>4,1</i>	<i>5,9</i>
Debiti verso società del Gruppo	0,7	0,0
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>0,7</i>	<i>0,0</i>
<b>Totale debiti scaduti</b>	<b>6,2</b>	<b>8,2</b>
<b><i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i></b>	<b><i>4,8</i></b>	<b><i>5,9</i></b>

I debiti scaduti di Beghelli S.p.A. verso terzi sono pari a Euro/milioni 5,5 (3,8 al 31/12/2023), in incremento di Euro/milioni 1,7 rispetto all'esercizio precedente. Al netto delle posizioni in attesa di definizione risalenti a esercizi precedenti (pari a circa Euro/milioni 0,4) e di quelle scadute entro i 30 giorni (quest'ultime pari a circa Euro/milioni 4,1 che riflettono una consolidata prassi operativa), i debiti scaduti verso terzi ammontano a Euro/milioni 1,0 (Euro/milioni 2,0 al 31/12/2023). Il ritardo medio complessivo si attesta a circa 51 giorni.

I debiti scaduti consolidati sono pari a Euro/milioni 8,2 (Euro/milioni 8,6 al 31/12/2023), in diminuzione di Euro/milioni 0,4 rispetto all'esercizio precedente. Al netto delle posizioni in attesa di definizione risalenti ad esercizi precedenti (pari a circa Euro/milioni 0,5) e di quelle scadute entro i 30 gg (quest'ultime pari a circa Euro/milioni 5,9 che riflettono una consolidata prassi operativa), i debiti scaduti ammontano ad Euro/milioni 1,9 (Euro/milioni 4,2 al 31/12/2023). Il ritardo medio complessivo si attesta a circa 52 giorni.

Lo scaduto della Beghelli e del Gruppo al 30 settembre 2024 è riconducibile a posizioni di natura commerciale.

Non esistono alla data di approvazione della presente Relazione contenziosi in essere derivanti da ritardi nei pagamenti, né sono stati ricevuti decreti ingiuntivi dai creditori.

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

**Rapporti verso Parti Correlate al:  
Euro/milioni**

**30 Settembre 2024**

	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Ricavi ed altri proventi operativi e finanziari	10,4	0,0
Acquisti, investimenti ed altri oneri operativi e finanziari	37,3	2,6
Crediti commerciali e finanziari	6,1	0,3
Debiti commerciali e finanziari	29,6	2,0

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**



Con riguardo ai finanziamenti i cui covenants finanziari che non erano stati rispettati al 31 dicembre 2023 (per un ammontare complessivo al 30/09/2024 pari a 1,4 milioni di euro), si precisa che nel mese di giugno la Società ha ottenuto tutti i waiver necessari.

Si precisa infine che non vi sono parametri finanziari previsti dagli accordi contrattuali con gli istituti di credito che devono essere rispettati alla data del 30 settembre 2024.

**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 28 marzo 2024 ha approvato il budget per l'esercizio 2024 ed il piano 2024-2028 (di seguito anche il "Piano"), rivedendo gli obiettivi nei settori tradizionali, con un sostanziale allineamento alla crescita dei mercati di riferimento e puntando sulle potenzialità di crescita nel settore fotovoltaico, nel quale il Gruppo è tornato con nuove proposte commerciali, nonché sulle proposte nell'ambito dei servizi di illuminazione.

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

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

I **ricavi** consolidati al 30 settembre 2024 hanno registrato un ritardo rispetto al budget, prevalentemente attribuibile al ritardo dei ricavi attesi nel settore del fotovoltaico.

Il Margine Operativo Lordo, o **EBITDA**, al 30 settembre 2024 è risultato in ritardo rispetto al budget, prevalentemente a causa di minori ricavi di vendita del settore fotovoltaico e da un maggiore impatto delle svalutazioni di magazzino e di altri oneri straordinari; tali effetti negativi sono stati in parte compensati dai margini industriali in crescita e da minori costi promozionali e pubblicitari.

Al netto degli oneri straordinari, in parte collegati anche alle svalutazioni di magazzino, l'Ebitda risulta sostanzialmente in linea con le previsioni di budget.

L'**Indebitamento Finanziario** netto risulta superiore rispetto a quanto previsto a budget a seguito di minori flussi netti derivanti dalla cessione del complesso industriale di Crespellano, da una diversa dinamica del capitale circolante e da maggiori oneri finanziari sostenuti.

*Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti societari contabili Ilenio Mordenti 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  
Ilenio Mordenti  
Tel. 051 9660445-500  
[investorrelations@beghelli.it](mailto:investorrelations@beghelli.it)

Valsamoggia (BO), 14 novembre 2024