



BIALETTI INDUSTRIE SPA

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 29 – 30 GIUGNO 2011

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE

sul punto 4. All'ordine del giorno relativo a:

“Adeguamento degli onorari da corrispondere alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. nominata per gli esercizi 2007-2015.”

Documentazione messa a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A.,
nonchè sul sito internet della società all'indirizzo www.bialettiindustrie.com,
in data 8 giugno 2011

BIALETTI INDUSTRIE S.p.A.

Sede legale in Via Fogliano n. 1, 25030 Coccaglio (BS)
Capitale Sociale Euro 18.750.000,00 interamente versato
Codice Fiscale e numero di iscrizione al registro imprese di Brescia: 03032320248

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

I soggetti legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto sono convocati in Assemblea ordinaria presso la sede legale in via Fogliano n. 1, Coccaglio (BS), in prima convocazione per il giorno 29 giugno 2011 alle ore 11.00 e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 30 giugno 2011, stessi luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno:

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010, corredato dalla relazione degli amministratori sulla gestione, e dalla ulteriore documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni; proposta di destinazione del risultato d'esercizio e deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Presentazione del Bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2010, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione e dalla documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni.
3. Nomina di un Amministratore per integrazione del Consiglio di Amministrazione, previa riduzione da 7 a 6 del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione. Determinazione del compenso spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011.
4. Adeguamento degli onorari da corrispondere alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. nominata per gli esercizi 2007-2015.
5. Autorizzazione all'acquisto e/o disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente delibera di autorizzazione.
6. Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 cod. civ.; delibere inerenti e conseguenti.

Si informano i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che si prevede sin d'ora che l'assemblea si costituirà in prima convocazione.

PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA

Sono legittimati ad intervenire in Assemblea e ad esercitare il diritto di voto i soggetti cui spetta il diritto di voto che risultino tali in base ad una comunicazione effettuata nei confronti della Società da un soggetto che si qualifichi come "intermediario" ai sensi della disciplina applicabile, rilasciata da quest'ultimo prendendo come riferimento le evidenze risultanti al termine della giornata contabile del 20 giugno 2011, vale a dire il settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (c.d. *record date*), in conformità a quanto previsto dall'art. 83-*sexies* del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF").

Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente alla *record date* non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'Assemblea; pertanto coloro che risulteranno titolari delle azioni solo successivamente a tale data non avranno il diritto di partecipare e di votare in Assemblea.

Le comunicazioni dell'intermediario devono pervenire alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, e quindi entro il 24 giugno 2011.

Resta, peraltro, ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre il termine sopra indicato, purché entro l'inizio dei lavori assembleari.

Non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

ESERCIZIO DEL VOTO PER DELEGA

Ogni soggetto che abbia diritto di intervenire in Assemblea può farsi rappresentare mediante delega scritta, salve le incompatibilità e le limitazioni previste dalla normativa vigente. Il modulo di delega è disponibile nella sezione "*Investor Relations - Assemblee degli azionisti*" del sito internet www.bialettiindustrie.com.

Il rappresentante può, in luogo dell'originale, consegnare o trasmettere una copia della delega, anche su

supporto informatico ovvero mediante invio all'indirizzo di posta elettronica certificata bialettiindustriespa@legalmail.it, attestando sotto la propria responsabilità la conformità della delega all'originale e l'identità del delegante. Ai sensi della normativa vigente, il rappresentante dovrà conservare l'originale della delega e tenere traccia delle istruzioni di voto ricevute per un anno a decorrere dalla conclusione dei lavori assembleari.

RAPPRESENTANTE DESIGNATO

Fermo quanto precede, in conformità a quanto previsto dall'art. 135-*undecies* del TUF, la Società ha designato l'avv. Vittoria Giustiniani quale rappresentante (il "Rappresentante Designato") cui ciascun soggetto che abbia diritto di intervenire in Assemblea potrà conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. Tale delega e le relative istruzioni di voto dovranno essere conferite mediante sottoscrizione dell'apposito modulo di delega di voto, che sarà disponibile a partire dall' 8 giugno 2011 nella sezione "*Investor Relations - Assemblee degli azionisti*" del sito internet www.bialettigroup.com, da compilarsi secondo le istruzioni ivi riportate. Il modulo deve essere consegnato in originale al Rappresentante Designato presso l'indirizzo in Milano, Via Barozzi 1, ovvero mediante invio a mezzo corriere o raccomandata a.r. (eventualmente anticipandone copia corredata da dichiarazione di conformità all'originale, al numero di fax 0277113460 o in allegato ad un messaggio di posta elettronica all'indirizzo vittoria.giustiniani@beplex.com), entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, e quindi entro il 27 giugno 2011. Entro tale termine le deleghe e le istruzioni di voto conferite sono revocabili. La delega non ha effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto.

DIRITTO DI PORRE DOMANDE

Ai sensi dell'art. 127-*ter* del TUF, i soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea, mediante invio delle stesse all'indirizzo di posta elettronica bialettiindustriespa@legalmail.it. Alle domande pervenute prima dell'Assemblea (ma non oltre le ore 18,00 del giorno antecedente la data di prima convocazione) è data risposta al più tardi durante l'Assemblea stessa, con facoltà per la Società di fornire una risposta unitaria alle domande aventi contenuto analogo.

Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" nella sezione "*Investor Relations - Assemblee degli azionisti*" del sito internet www.bialettigroup.com.

INTEGRAZIONE DELL'ORDINE DEL GIORNO SU RICHIESTA DEI SOCI

In conformità a quanto previsto dall'art. 126-*bis* del TUF, i soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno il 2,5% (1/40) del capitale sociale possono chiedere entro dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso, vale a dire entro l' 8 giugno 2011, l'integrazione dell'elenco di materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti.

La domanda dovrà essere presentata per iscritto e trasmessa mediante lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata alla sede legale della Società, unitamente alle certificazioni rilasciate dal/gli intermediario/i abilitato/i in conformità alle proprie scritture contabili, attestanti il possesso di almeno il 2,5% del capitale sociale e recanti l'indicazione del diritto sociale esercitabile. Ai sensi dell'art. 126- *bis*, comma 3 del TUF, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta diversa da quella di cui all'art. 125-*ter*, comma 1 del TUF.

Delle integrazioni ammesse dal Consiglio di Amministrazione sarà data notizia quindici giorni prima della data fissata per l'Assemblea (ossia entro il 14 giugno 2011), nelle stesse forme previste dalla legge per l'avviso di convocazione.

I soci che richiedono l'integrazione dell'ordine del giorno devono predisporre e far pervenire al Consiglio di Amministrazione della Società, entro il termine ultimo per la presentazione della proposta di integrazione e nelle medesime forme utilizzate per l'invio della stessa, una relazione sulle materie di cui essi propongono la trattazione. Tale relazione, accompagnata da eventuali valutazioni dell'organo amministrativo, sarà messa a disposizione del pubblico, nelle medesime forme previste per la documentazione relativa all'Assemblea, contestualmente alla pubblicazione della notizia di integrazione.

NOMINA DI UN AMMINISTRATORE

Ai sensi dell'articolo 14, comma 7 dello Statuto Sociale, in caso di cessazione dalla carica, per qualunque causa, di uno o più Amministratori, la loro sostituzione è effettuata secondo le disposizioni dell'art. 2386 c.c., fermo l'obbligo di mantenere il numero minimo di Amministratori Indipendenti stabilito dalla legge. Relativamente al punto 3 dell'ordine del giorno, non trova pertanto applicazione il meccanismo del voto di lista previsto dallo Statuto della Società.

INFORMAZIONI RELATIVE AL CAPITALE E ALLE AZIONI CON DIRITTO DI VOTO

Ai sensi dell'art. 5 dello Statuto sociale il capitale sociale sottoscritto e versato è di euro 18.750.000,00 diviso in numero 75.000.000 azioni ordinarie del valore di euro 0,25 ciascuna. La Società possiede n. 164.559 azioni proprie, pari allo 0,22% del capitale sociale, il cui diritto di voto è sospeso ai sensi dell'art. 2357-ter, comma secondo, cod.civ.. Pertanto i diritti di voto esercitabili in assemblea sono numero 74.835.441. Le azioni proprie sono tuttavia computate nel capitale ai fini del calcolo delle quote richieste per la costituzione e per le deliberazioni dell'assemblea.

DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito internet della società all'indirizzo www.bialettiindustrie.com, nei termini di seguito indicati:

- contestualmente alla pubblicazione del presente avviso di convocazione, la Relazione degli Amministratori sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1 del TUF;
- entro l'8 giugno 2011: (i) la Relazione Finanziaria Annuale, comprendente il progetto di bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione sulla gestione e l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5, del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 unitamente alle relative relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione e alla Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari; (ii) la Relazione degli Amministratori sul quarto punto all'ordine del giorno relativo all'adeguamento degli onorari da corrisponderci alla società di revisione; (iii) la documentazione afferente al quinto punto all'ordine del giorno relativo all'autorizzazione per l'acquisto e vendita di azioni proprie; (iv) la documentazione afferente al sesto punto all'ordine del giorno, relativo ai provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 cod. civ.;
- la documentazione afferente i bilanci delle società controllate e collegate sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale entro il 14 giugno 2011.

I soci hanno facoltà di ottenerne copia.

PUNTO N. 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO

“Adeguamento degli onorari da corrispondere alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. nominata per gli esercizi 2007-2015”.

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione in relazione al quarto punto all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria di Bialetti Industrie S.p.A. del 29 e 30 giugno 2011.

La Società ha ricevuto da parte del revisore PricewaterhouseCoopers S.p.A. una proposta di integrazione degli onorari a seguito del verificarsi di circostanze eccezionali e/o imprevedibili, come meglio identificate in tale proposta e riferibili principalmente alla fusione in Bialetti Industrie S.p.A. delle società controllate Girmi S.p.A. e Sic S.r.l..

Detta proposta è allegata alla presente relazione.

Il Collegio Sindacale ha conseguentemente formulato la proposta motivata qui altresì allegata, predisposta ai sensi dell'art. 13, comma 1 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (che stabilisce che l'incarico alla società di revisione, la determinazione dei compensi e i criteri per l'adeguamento di questi ultimi sono deliberati dall'assemblea su proposta motivata dell'organo di controllo).

Signori Azionisti, sarete pertanto chiamati a deliberare in merito all'adeguamento degli onorari da corrispondere alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., sulla base della proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale (e allegata alla presente relazione), circa i termini e condizioni contenuti nella proposta di incarico integrativa presentata dalla società di revisione (e parimenti allegata alla presente relazione).

Coccaglio (BS), 8 giugno 2011

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Francesco Ranzoni



Verona, 24 maggio 2011

Prot.: 10491911410307

Al Collegio Sindacale della
Bialetti Industrie SpA
Via Fogliano, 1
Coccaglio (Brescia)

Al Consiglio di Amministrazione della
Bialetti Industrie SpA
Via Fogliano, 1
Coccaglio (Brescia)

Egregi Signori,

con delibera dell'11 aprile 2007, l'Assemblea della Vostra Società ci ha conferito l'incarico di:

- revisione contabile ai sensi dell'articolo 155 del DLgs n° 58/1998 (ora incarico ai sensi dell'art. 14 e 16 del DLgs 39/2010) del bilancio d'esercizio della Bialetti Industrie SpA e del bilancio consolidato del Gruppo Bialetti relativi agli esercizi dal 31 dicembre 2007 al 2015, incarico comprensivo dell'espletamento delle funzioni e delle attività previste dall'articolo 155 del DLgs 58/98 (ora ai sensi dell'art. 14 del DLgs 39/2010 e degli articoli 155 e seguenti del DLgs 58/98);
- revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 giugno per gli esercizi dal 2007 al 2015, come raccomandata dalla CONSOB con comunicazione n° 97001574 del 20 febbraio 1997.

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 Bialetti Industrie SpA ha incorporato le controllate Girmi SpA e SIC Srl, con una conseguente importante variazione nei volumi di attività della società.

Pertanto con riferimento alla nostra proposta datata 28 marzo 2007 riteniamo che tale fusione richieda un conseguente riesame dei nostri onorari già a partire dal bilancio riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, che nell'ipotesi di assenza di condizioni eccezionali abbiamo determinato come segue:

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. 3.754.400,00 Euro I.V., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n. 43 dell'Albo Consob - Altri Uffici: **Bari** 70124 Via Don Luigi Guanella 17 Tel. 0805640211 - **Bologna** Zola Predosa 40069 Via Tevere 18 Tel. 0516186211 - **Brescia** 25123 Via Borgo Pietro Wuhler 23 Tel. 0303697501 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 13 Tel. 0552482811 - **Genova** 16121 Piazza Dante 7 Tel. 01029041 - **Napoli** 80121 Piazza dei Martiri 58 Tel. 08136181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - **Parma** 43100 Viale Tanara 20/A Tel. 0521242848 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - **Torino** 10129 Corso Montevecchio 37 Tel. 011556771 - **Trento** 38122 Via Grazioli 73 Tel. 0461237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissert 90 Tel. 0422696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - **Verona** 37122 Corso Porta Nuova 125 Tel. 0456002561

www.pwc.com/it



	Ore	Onorari (Euro)
Incarico di revisione contabile del bilancio d'esercizio della Bialetti Industrie SpA ai sensi ai sensi dell'art. 14 e 16 del DLgs 39/2010	1.050	110.000
Incarico di revisione contabile del bilancio consolidato della Bialetti Industrie SpA ai sensi ai sensi dell'art. 14 e 16 del DLgs 39/2010	100	15.000
Incarico di revisione limitata del bilancio consolidato infrannuale al 30 giugno della Bialetti Industrie SpA	350	40.000
Attività di controllo di cui all'articolo 14 del DLgs 39/2010 e degli articoli 155 e seguenti del DLgs 58/98	270	30.000
Totale	1.770	195.000

Vi informiamo inoltre che l'attività di revisione, tutt'ora in corso, riferita al bilancio d'esercizio ed al bilancio consolidato della Bialetti Industrie SpA al 31 dicembre 2010 sta richiedendo un significativo maggior impegno rispetto alle condizioni normali rappresentate dai valori sopra indicati; il maggior impegno è motivato dalle problematiche di continuità aziendale che caratterizzano il Gruppo Bialetti Industrie e dalla conseguente necessità di svolgere attività di revisione supplementari in applicazione di quanto richiesto dal principio di revisione "Continuità aziendale - Documento n. 570".

Per quanto non previsto dalla presente proposta di modifica, resteranno invariate le disposizioni contrattuali di cui alla nostra proposta di incarico del 28 marzo 2007.

La presente proposta di modifica dovrà essere sottoscritta in segno di accettazione dal Legale Rappresentante della Bialetti Industrie SpA e sarà successivamente approvata e ratificata con delibera della Assemblea della Vostra Società in occasione della prossima adunanza.

In attesa di Vostro cortese riscontro, inviamo i nostri migliori saluti.

PricewaterhouseCoopers SpA

Paolo Vesentini
(Partner)

BIALETTI INDUSTRIE S.P.A.

Via Fogliano n. 1 - 25030 – Coccaglio (BS)

Capitale Sociale Euro 18.750.000,00 i.v.

Iscritta nel Registro delle Imprese di Brescia al n. 03032320248

R.E.A. n. 443939 presso C.C.I.A.A. di Brescia

Codice Fiscale e Partita I.V.A. n. 03032320248

*Soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte del socio unico Bialetti
Holding S.r.l.*

Proposta del Collegio Sindacale redatta

ai sensi dell'art. 13, comma 1, D. Lgs. n. 39 del 27/01/2010

Adeguamento degli onorari da corrispondersi alla società di revisione

PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi 2010-2015.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in sede ordinaria per deliberare in merito all'adeguamento degli onorari da corrispondersi alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. in relazione all'incarico di revisione contabile.

Si rammenta che con delibera dell'Assemblea ordinaria di Bialetti Industrie S.p.A., tenutasi il 11 Aprile 2007, sono stati conferiti a PricewaterhouseCoopers S.p.A per il periodo 2007 – 2015, i seguenti incarichi:

- revisione contabile del bilancio di esercizio della Bialetti Industrie S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo Bialetti, ai sensi degli artt. 14 D.Lgs. n. 39/2010 e 165 D.Lgs n. 58/1998, comprensivo dell'espletamento delle funzioni e delle attività previste dagli artt. 14 D.Lgs. n. 39/2010 e 155 e ss. D.Lgs n. 58/1998;
- revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 Giugno per gli esercizi dal 2007 al 2015, come raccomandato dalla Consob con comunicazione n. 97001574 del 20 Febbraio 1997.

Con lettera datata 24 Maggio 2011, PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha proposto una integrazione degli onorari relativi agli incarichi sopra descritti.

Ciò, in considerazione del fatto che nell'esercizio chiuso al 31/12/2010 Bialetti Industrie S.p.A. ha incorporato le controllate Girmi S.p.A. e SIC s.r.l., con una conseguente importante variazione nei volumi di attività della Società.

Inoltre, l'attività di revisione tutt'ora in corso, riferita al bilancio d'esercizio ed al bilancio consolidato della Bialetti Industrie S.p.A. al 31 dicembre 2010 starebbe richiedendo un significativo maggior impegno rispetto alle condizioni normali rappresentate dai valori sopra indicati; il maggior impegno è motivato dalle problematiche di continuità aziendale che caratterizzano il Gruppo Bialetti e dalla conseguente necessità di svolgere attività di revisione supplementari in applicazione di quanto richiesto dal principio di revisione "Continuità aziendale – Documento n. 570".

La proposta di PricewaterhouseCoopers S.p.A. quantifica l'impegno richiesto per il compimento delle predette attività in Euro 195.000,00 per l'esercizio 2010 - pari a complessive 1.770 ore/uomo - e in pari importo per ciascun esercizio successivo sino al 2015.

* * *

Con riferimento alla suddetta proposta, sono pervenute al Collegio Sindacale le positive valutazioni effettuate dalle competenti strutture di Bialetti Industrie S.p.A..

In particolare, ad avviso del Collegio Sindacale:

- risulta confermata la valutazione positiva circa l'idoneità tecnica della società PricewaterhouseCoopers S.p.A., per l'elevato livello di conoscenza dell'organizzazione di Bialetti Industrie S.p.A. e del Gruppo Bialetti, del relativo sistema contabile e di controllo interno, nonché delle specificità del settore acquisito da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A. Si conferma inoltre che l'organizzazione di PricewaterhouseCoopers S.p.A. risulta rispondente alla complessità e alla dimensione della Società e del Gruppo;
- nel formulare le proposte di integrazione del compenso, la società PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha fornito idonei elementi valutativi concernenti, in particolare, le condizioni economiche previste nelle proposte medesime.

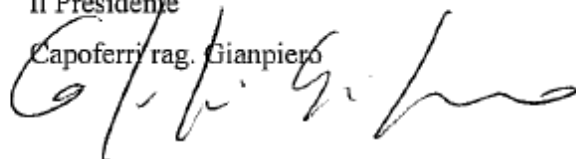
All'esito delle valutazioni di cui sopra e delle verifiche direttamente compiute, il Collegio Sindacale reputa quindi opportuno – come sopra indicato – sottoporre all'approvazione dell'Assemblea la proposta di integrazione dei compensi spettanti alla PricewaterhouseCoopers S.p.A. formulata da quest'ultima società per gli esercizi compresi nel periodo 2010-2015, alle condizioni e nei termini contenuti nella proposta medesima.

Coccaglio, 8 giugno 2011

Per il Collegio Sindacale

Il Presidente

Capoferri rag. Gianpiero

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'G. Capoferri', written over the typed name.