



BIALETTI INDUSTRIE SPA

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 20 – 21 GIUGNO 2012

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI, ai sensi dell'articolo 125-ter del Testo Unico della Finanza

Documentazione 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,
in data 21 maggio 2012

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 ORDINARIA E STRAORDINARIA

I soggetti legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto sono convocati in Assemblea ordinaria e straordinaria in Milano, Via Barozzi n. 1, presso lo studio legale Bonelli Erede Pappalardo, in prima convocazione per il giorno 20 giugno 2012 alle ore 11.00 e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 21 giugno 2012, stessi luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno:

Parte ordinaria

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, 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 2011, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione e dalla documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni.
3. Relazione sulla Remunerazione di Bialetti Industrie S.p.A.; deliberazioni sulla prima sezione, ai sensi del comma 6 dell'art. 123ter del D. Lgs. n. 58/1998.
4. Nomina di un Amministratore, previo aumento da 6 a 7 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 2012.
5. Autorizzazione all'acquisto e/o disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente delibera di autorizzazione.

Parte straordinaria

1. Proposta di modifica dell'articolo 5 (eliminazione del valore nominale delle azioni ed abrogazione dell'ultimo paragrafo del primo comma), dell'articolo 7 dello Statuto sociale (convocazione dell'assemblea) e, in relazione alle disposizioni introdotte dalla Legge 120/2011 in materia di equilibrio tra i generi nella composizione degli organi di amministrazione e controllo delle società quotate, proposta di modifica degli articoli 14 (Consiglio di Amministrazione) e 26 (Collegio Sindacale) ed introduzione dell'articolo 31 dello Statuto sociale.
2. Approvazione Situazione patrimoniale-economica al 31 marzo 2012 di Bialetti Industrie S.p.A.; provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 cod. civ. con proposta di copertura delle perdite anche attraverso la riduzione del capitale sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Proposta di aumento del capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie, da offrire in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, primo comma, cod. civ.. Conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale. Deliberazioni 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 dell'11 giugno 2012, 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 15 giugno 2012.

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 in relazione alla presente assemblea.

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, con facoltà di utilizzare il modulo di delega disponibile nella sezione "*Investor Relations – Assemblee degli azionisti*" del sito internet www.bialettiindustrie.com.

L'azionista può notificare la delega alla Società mediante invio della stessa all'indirizzo di posta elettronica certificata bialettiindustriespa@legalmail.it; inoltre, 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. Vanessa Sobrero 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 dal 21 maggio 2012 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 all'indirizzo di posta elettronica certificata vanessa.sobrero@pec.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 18 giugno 2012. 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, entro le ore 18,00 del giorno antecedente la data di prima convocazione (ossia il 19 giugno 2012), mediante invio delle stesse all'indirizzo di posta elettronica bialettiindustriespa@legalmail.it, corredate dalla relativa certificazione dell'intermediario comprovante la qualità di socio; la certificazione non è tuttavia necessaria nel caso in cui pervenga alla Società la comunicazione dell'intermediario medesimo necessaria per l'intervento in assemblea. Alle domande pervenute prima dell'Assemblea 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 il 31 maggio 2012, 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 5 giugno 2012), 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

Si fa presente che l'elezione del nuovo amministratore avverrà senza applicazione del voto di lista, con deliberazione assunta con le maggioranze di legge.

Si specifica che le proposte di nomina dovranno essere corredate dei documenti e delle attestazioni richieste dalle vigenti disposizioni, da presentarsi entro la data dell'Assemblea ovvero nel corso della stessa.

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. Alla data del presente avviso, 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, alla data del presente avviso, 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 di parte ordinaria e straordinaria, ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1 del TUF;
- entro il 30 maggio 2012: (i) la Relazione degli Amministratori sul quinto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria relativo all'autorizzazione per l'acquisto e vendita di azioni proprie; (ii) la documentazione afferente il primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, relativo alle proposte di modifica di alcuni articoli dello statuto sociale; (iii) la documentazione afferente il secondo e terzo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, relativo ai provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 cod. civ. e alla proposta di aumento di capitale sociale;
- la documentazione afferente i bilanci delle società controllate e collegate sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale entro il 5 giugno 2012.

Si rammenta che in data 29 aprile 2012 è stata messa a disposizione del pubblico 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, alla Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari e alla Relazione sulla Remunerazione.

I soci hanno facoltà di ottenerne copia.

Coccaglio (BS), 21 maggio 2012

PUNTO N. 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA

“Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, 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”.

Per quanto concerne l'illustrazione dell'argomento inerente il primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, si rimanda al fascicolo che è stato depositato e messo a disposizione del pubblico in data 29 aprile 2012, contenente il progetto di bilancio e l'ulteriore documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni, nonché, in particolare, a quanto illustrato:

- nella relazione sulla gestione predisposta dallo scrivente organo amministrativo;
- nella relazione della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.;
- nella relazione del Collegio Sindacale sull'attività di vigilanza svolta da tale organo nel corso dell'esercizio 2011.

Si evidenzia che il bilancio di esercizio separato della capogruppo Bialetti Industrie S.p.A. al 31 dicembre 2011 è stato redatto in applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Dai dati al 31 dicembre 2011 di Bialetti Industrie S.p.A., ed anche in ragione del contenuto valore nominale del capitale sociale e dei risultati negativi dei precedenti esercizi, emerge come la Società permanga nella condizione, di cui all'art. 2446 cod. civ., di riduzione del capitale di oltre un terzo, in conseguenza delle perdite registrate.

Al riguardo si rammenta che l'Assemblea dei Soci di Bialetti Industrie S.p.A. riunitasi in data 29 giugno 2011, preso atto sulla base dei risultati al 31 dicembre 2010 della diminuzione del capitale sociale di oltre un terzo in ragione delle perdite registrate, su proposta del Consiglio di Amministrazione, aveva deliberato ai sensi dell'art. 2446 cod. civ. di rinviare all'esercizio successivo l'adozione dei provvedimenti ritenuti più opportuni per la copertura delle suddette perdite.

Come già evidenziato nel corso del 2011, si precisa che, ai fini della valutazione circa la sussistenza della fattispecie di cui all'art. 2446 c.c., rappresentata in sede di approvazione del bilancio di esercizio 2010, non si è tenuto conto della posta contabile “Versamento in conto futuro aumento di capitale” riconducibile all'azionista di controllo Bialetti Holding S.r.l., il quale, in ottemperanza agli accordi presi con il ceto bancario, ha effettuato versamenti per complessivi Euro 8 milioni, specificamente destinati alla sottoscrizione - da parte di Bialetti Holding S.r.l. - di un futuro aumento di capitale da offrire in opzione ai Soci della Società. Conseguentemente tali versamenti sono specificamente riferibili al socio di controllo fino al momento della corrispondente sottoscrizione dell'aumento di capitale.

Tenuto conto di quanto sopra rappresentato, relativamente alla proposta di destinazione del risultato di esercizio 2011, si fa espresso rinvio a quanto più ampiamente illustrato nella relazione predisposta ai sensi dell'art. 2446 Cod. Civ. e dell'art. 74 del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni, depositata e resa pubblica nei modi ed entro i termini indicati dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti e, segnatamente, entro il ventunesimo giorno antecedente la data dell'assemblea in prima convocazione, ai sensi dell'art. 125-ter, II° comma del TUF.

PUNTO N. 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA

“Presentazione del Bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2011, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione e dalla documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni”.

Per quanto concerne il contenuto del secondo argomento posto all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea, che non richiede l'assunzione di alcuna deliberazione da parte Vostra, si evidenzia che il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2011 del Gruppo Bialetti Industrie, composto dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico, dal Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalle Note Esplicative, è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS ed è corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione.

Per gli opportuni approfondimenti, si rimanda al fascicolo di bilancio che è stato depositato il 29 aprile 2012 ed in particolare a quanto illustrato nella relazione sulla gestione relativa al bilancio consolidato del Gruppo, predisposta dal Consiglio di Amministrazione, e nella relazione di certificazione della Società di Revisione al bilancio consolidato.

PUNTO N. 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA

“Relazione sulla Remunerazione di Bialetti Industrie S.p.A.; deliberazioni sulla prima sezione, ai sensi del comma 6 dell'art. 123ter del D. Lgs. n. 58/1998”.

Con riferimento al presente argomento, il Consiglio di Amministrazione ha approvato, su proposta del Comitato per la Remunerazione, la Relazione sulla Remunerazione (la “Relazione”) redatta in conformità all'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza) e all'art. 84 quater del Regolamento Emittenti Consob.

Ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del Testo Unico della Finanza, sarete chiamati a deliberare, in senso favorevole o contrario, solo in merito alla Sezione I della Relazione. La deliberazione non è vincolante e l'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico ai sensi dell'articolo 125-quater, comma 2, del Testo Unico della Finanza.

Per gli opportuni approfondimenti, si rimanda al testo della Relazione pubblicata sul sito internet della Società all'indirizzo www.bialettiindustrie.com, sezione *Investor Relations/Corporate Governance/Relazione sulla Remunerazione*.

PUNTO N. 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA

“Nomina di un Amministratore, previo aumento da 6 a 7 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 2012”.

Il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea Ordinaria per la nomina di un nuovo Consigliere, previo aumento del numero da 6 a 7 dei membri del Consiglio di Amministrazione.

L'inserimento nell'ordine del giorno del presente argomento è stato previsto sia al fine di rispondere alla sentita esigenza da parte degli amministratori di arricchire l'organo amministrativo di ulteriori competenze, sia per rispettare l'impegno assunto dalla società di proporre all'assemblea degli azionisti - entro la data di approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 - la nomina di un consigliere indipendente, ulteriore rispetto a quelli attualmente già in carica.

Tale impegno è contemplato nell'ambito dell'accordo di risanamento del debito sottoscritto con le principali banche finanziatrici lo scorso 19 gennaio 2012, finalizzato a supportare la società e il Gruppo Bialetti nell'attuazione del piano industriale, economico e finanziario 2011-2015.

Si fa presente che per l'elezione del nuovo amministratore avverrà senza applicazione del voto di lista, con deliberazione assunta con le maggioranze di legge.

Si specifica che le proposte di nomina dovranno essere corredate dei documenti e delle attestazioni richieste dalle vigenti disposizioni, da presentarsi entro la data dell'assemblea ovvero nel corso della stessa.

In merito alla sussistenza dei requisiti di indipendenza si rinvia a quanto previsto dall'art. 147-ter del d. lgs. 58/1998 (Testo Unico della Finanza) e dall'articolo 3 del Codice di Autodisciplina approvato nel dicembre 2011 dal Comitato per la *Corporate Governance*, promosso da Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria.

Il nuovo amministratore eletto resterà in carica fino alla scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione e, più precisamente, fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

Con riguardo invece alla determinazione del compenso spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012, rammentiamo che l'Assemblea del 29 giugno 2011 aveva determinato il compenso per l'esercizio 2011 e cioè sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011. Si rende, pertanto, necessario procedere alla determinazione dei compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione per il periodo che scadrà con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.

A tale proposito si rammenta che l'art. 20 dello statuto sociale prevede, fra l'altro, che l'Assemblea possa determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, il cui riparto è stabilito dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale per l'attribuzione agli Amministratori investiti di particolari cariche, ai sensi dell'articolo 2389, terzo comma, cod. civ..

Vi proponiamo quindi di demandare al Consiglio di Amministrazione la ripartizione tra i suoi componenti del compenso che sarà determinato dall'Assemblea, nonché la determinazione degli emolumenti spettanti agli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, del codice civile, nonché di quelli spettanti per la partecipazione a comitati istituiti all'interno dell'organo amministrativo, il tutto entro l'importo determinato dall'assemblea e tenendo conto della proposta che verrà formulata dal Comitato per la Remunerazione, nell'ambito della Politica per la Remunerazione definita dalla società.

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

* * *

Signori Azionisti,
in relazione a quanto sin qui esposto, Vi invitiamo:

- 1) ad approvare l'aumento del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione della Vostra Società da 6 a 7;
- 2) a nominare un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza individuati sulla base dei criteri di legge e/o del Codice di Autodisciplina, il quale rimarrà in carica unitamente agli altri Consiglieri sino alla data di approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012;
- 3) a formulare proposte per la determinazione, per l'esercizio 2012 e cioè sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, dei complessivi compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione, comprensivi degli emolumenti spettanti agli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, del codice civile, nonché di quelli spettanti per la partecipazione a comitati istituiti all'interno dell'organo amministrativo, demandando al Consiglio di Amministrazione la ripartizione tra i suoi componenti del compenso che verrà deliberato, nonché la determinazione degli emolumenti spettanti agli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, del codice civile, nonché di quelli spettanti per la partecipazione a comitati istituiti all'interno dell'organo amministrativo, il tutto entro l'importo deliberato dall'assemblea e tenendo conto della proposta che verrà formulata dal Comitato per la Remunerazione, nell'ambito della Politica per la Remunerazione definita dalla società".

PUNTO N. 5 ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA

“Autorizzazione all'acquisto e/o disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente delibera di autorizzazione”.

Con riferimento all'argomento di cui al quarto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, si rinvia alla Relazione illustrativa degli Amministratori, redatta ai sensi dell'art. 73 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni, 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 modi ed entro i termini indicati dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti e, segnatamente, entro il ventunesimo giorno antecedente la data dell'assemblea in prima convocazione.

PUNTO N. 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE STRAORDINARIA

“Proposta di modifica dell'articolo 5 (eliminazione del valore nominale delle azioni ed abrogazione dell'ultimo paragrafo del primo comma), dell'articolo 7 dello Statuto sociale (convocazione dell'assemblea) e, in relazione alle disposizioni introdotte dalla Legge 120/2011 in materia di equilibrio tra i generi nella composizione degli organi di amministrazione e controllo delle società quotate, proposta di modifica degli articoli 14 (Consiglio di Amministrazione) e 26 (Collegio Sindacale) ed introduzione dell'articolo 31 dello Statuto sociale.”

Con riferimento al primo argomento all'ordine del giorno di parte straordinaria, si rinvia alla Relazione illustrativa degli Amministratori, redatta ai sensi dell'art. 72 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni, 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 modi ed entro i termini indicati dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti e, segnatamente, entro il ventunesimo giorno antecedente la data dell'assemblea in prima convocazione.

PUNTO N. 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE STRAORDINARIA

“Approvazione Situazione patrimoniale-economica al 31 marzo 2012 di Bialetti Industrie S.p.A.; provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 cod. civ. con proposta di copertura delle perdite anche attraverso la riduzione del capitale sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”

Con riferimento al secondo argomento all'ordine del giorno di parte straordinaria, si rinvia al contenuto della relazione ai sensi dell'articolo 2446 del codice civile e degli articoli 72 e 74 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni, 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 modi ed entro i termini indicati dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti.

PUNTO N. 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE STRAORDINARIA

“Proposta di aumento del capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie, da offrire in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, primo comma, cod. civ.. Conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”

Con riferimento al terzo argomento all'ordine del giorno di parte straordinaria, si rinvia al contenuto della relazione ai sensi dell'articolo 2446 del codice civile e degli articoli 72 e 74 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni, 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 modi ed entro i termini indicati dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti e, segnatamente, entro il ventunesimo giorno antecedente la data dell'assemblea in prima convocazione.

Coccaglio (BS), 21 maggio 2012

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Francesco Ranzoni