

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

Il ventuno aprile duemilaotto.

21.4.2008

alle ore undici.

In Coccaglio, via Vittorio Emanuele II n. 40, in una sala dell'Hotel Touring.

Avanti a me dottor GIANNI TUFANO, notaio in Brescia, con studio in Contrada Santa Croce n. 5, iscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Brescia,

SI E' RIUNITA

l'assemblea ordinaria della societa':

**"BIALETTI INDUSTRIE S.P.A."**

con sede in Coccaglio (BS), via Fogliano n. 1, Codice Fiscale 03032320248, Partita Iva 03032320248, capitale euro 18.750.000,00 interamente versato, societa' costituita in Italia ed iscritta nel Registro delle Imprese di Brescia, sezione ordinaria, al n. 01735300178 e nel R.E.A. presso la C.C.I.A.A. di Brescia al n. 443939, avente durata al 31.12.2050, società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di BIALETTI HOLDING S.R.L.,  
per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

*1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2007; Relazione del Consiglio di Amministrazione e Relazione del Collegio Sindacale; Relazione della Società di Revisione; de-*

*liberazioni inerenti e conseguenti. Illustrazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2007 e delle relative relazioni.*

*2. Deliberazioni ai sensi dell'art. 2364, primo comma n. 2, del codice civile, in tema di nomina di amministratori.*

*3. Determinazione del compenso spettante ai componenti il Consiglio di Amministrazione.*

*4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.*

*5. Approvazione di un piano di compensi basato su azioni della società in favore dell'Amministratore Delegato.*

E' PRESENTE

nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della predetta società, il signor:

**RANZONI FRANCESCO**, nato a Chiari (BS) il 18 gennaio 1961, domiciliato per la carica presso la sede sociale.

**Dell'identità personale del costituito, cittadino italiano, io notaio sono certo.**

A norma dell'art. 10 del vigente statuto sociale, assume la presidenza dell'assemblea il costituito Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale preliminarmente rivolge un saluto di benvenuto a tutti gli intervenuti, dà lettura dell'ordine del giorno e segnala che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dello stesso ai sensi dell'articolo 126-bis del D.Lgs. 24.02.1998 n. 58 - Testo Unico delle disposizioni in materia d'intermediazione finanziaria (d'ora innanzi indicato per brevità "TUF"), come integrato dalla legge 28.12.2005 n. 262 - c.d. Legge per la tutela del risparmio.

Il Presidente propone quindi che le odierne votazioni siano effettuate tutte per alzata di mano, con obbligo per coloro che esprimeranno voto contrario od astenuto di comunicare il proprio nominativo ed il numero di azioni portate in proprio e/o per delega.

Il medesimo propone quindi ai presenti di chiamare me notaio a fungere da segretario della presente assemblea, provvedendo alla verbalizzazione della stessa. Invita l'assemblea ad esprimere il proprio consenso per alzata di mano.

La proposta e' approvata all'unanimità.

Io notaio saluto e ringrazio il Presidente e tutti i presenti per l'incarico affidatomi e, aderendo a tale richiesta, do atto di quanto segue.

Il presidente procede quindi allo svolgimento delle formalità preliminari necessarie per dichiarare l'assemblea degli azionisti riunita in sede ordinaria, regolarmente costituita ed atta a deliberare.

Eseguiti tutti gli accertamenti di rito, ai sensi dell'articolo 10 comma 2 dello Statuto, il Presidente

CONSTATA E DICHIARA

- che la presente assemblea e' stata regolarmente convocata in prima convocazione per le ore 11.00 in questo luogo e per questo giorno (e, occorrendo, in seconda convocazione per il 22 aprile 2008, alla stessa ora e nello stesso luogo), con avviso pubblicato sul quotidiano a diffusione nazionale "Corriere della Sera" in data 21 marzo 2008;

- che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti esso Presidente ed i consiglieri, signori Ugo Forner, Angelo Menegatti, Emilio Macellari, Stefano Scheggineti.

Assenti giustificati i consiglieri signori Roberto Ranzoni, Livio Barnabò, Alberto Piantoni e Vito Varvaro;

- che assistono all'assemblea i sindaci effettivi signori Gianpiero Capoferri (presidente), Diego Rivetti e Giannantonio Colombini.

Il Presidente invita a partecipare ai lavori assembleari la dott.ssa Luisa Spadari, nella sua qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Il Presidente ricorda poi ai presenti che in data 14 marzo 2008 il consigliere Enrico Colombo ha rassegnato le proprie dimissioni ed il Consiglio di Amministrazione del 18 marzo scorso ha provveduto alla cooptazione del consigliere Ugo Forner, conferendogli la carica di Amministratore Delegato a far data dal 16 aprile 2008 in sostituzione del consigliere Alberto Piantoni, che ha rimesso con efficacia dal giorno 1 aprile 2008 le deleghe a suo tempo conferitegli, mantenendo peraltro la carica di amministratore.

Per quanto concerne la verifica dei *quorum* il Presidente dichiara:

a) che il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è pari ad euro 18.750.000,00 (diciottomilionisettecentocinquantamila) composto da n. 75.000.000 (settantacinquemilioni) di azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,25 (zero virgola venticinque) ciascuna;

b) che alla data odierna la società non possiede azioni proprie.

Il Presidente constata ed informa che risultano al momento presenti o regolarmente rappresentati n. 4 (quattro) soci e/o aventi diritto al voto, rappresentanti n. 6 (sei) azionisti, portatori complessivamente di n. 55.096.745 (cinquantacinquemilioninovantaseimilasettecentoquarantacinque) azioni ordinarie della società e che rispetto al numero totale delle azioni attualmente in circolazione, pari a n. 75.000.000 (settantacinquemilioni), rappresentano il 73,462% (settantatre virgola quattrocentosessantadue) del capitale sociale e si riserva di aggiornare il numero degli azionisti presenti prima di ogni votazione.

Il Presidente precisa che BIALETTI INDUSTRIE S.P.A. è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di BIALETTI HOLDING S.R.L..

Il Presidente comunica inoltre che:

- è stata verificata la rispondenza delle deleghe all'art. 9 dello Statuto Sociale, e all'art. 2372 del codice civile;
- ha constatato che tutti gli azionisti presenti hanno adempiuto alle formalità prescritte di cui all'art. 8 dello Statuto Sociale.

A questo punto il Presidente dichiara l'assemblea degli azionisti riunita in prima convocazione regolarmente costituita ed idonea a deliberare validamente sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il Presidente si riserva di aggiornare il numero degli azionisti presenti prima di ogni votazione.

Il Presidente comunica all'assemblea che, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori:

- nella sala è funzionante un sistema di registrazione audio dello svolgimento dei lavori dell'Assemblea, al fine di agevolare l'Ufficio di Presidenza nella formulazione delle risposte da dare agli eventuali interventi e nella stesura del verbale della presente assemblea, con la precisazione che tale registrazione verrà conservata solo per il tempo strettamente necessario alla redazione del verbale e che in ogni caso il trattamento della stessa avverrà ai sensi di legge. Il Presidente invita gli azionisti ad effettuare i propri interventi richiedendo il microfono per consentire una chiara riproduzione dell'intervento e, conseguentemente, una corretta verbalizzazione dello stesso;

- assistono ai lavori assembleari alcuni dipendenti della società;

- come raccomandato da CONSOB è stato inoltre consentito ad analisti, esperti e giornalisti di seguire i lavori dell'assemblea.

Il Presidente chiede all'assemblea se ci sono eccezioni in ordine alla presenza in sala dei suddetti soggetti.

Il Presidente ricorda ai presenti che chi si assenta deve farlo constare all'uscita della sala, facendo registrare ai delegati all'ingresso la propria uscita e l'eventuale rientro.

Il Presidente preliminarmente fa constatare e dichiara quanto segue:

- che, ai sensi della delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 (di seguito per brevità il "Regolamento Emittenti") e dell'articolo 2375 del codice civile, vengono allegati al verbale della presente riunione, rispettivamente sotto le lettere "A" e "B", firmati dall'intervenuto e da me notaio, affinché ne formino parte integrante:

-- **l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea**, specificando il numero delle azioni per le quali è stata rilasciata la certificazione o per le quali è stata effettuata la comunicazione ai sensi dell'articolo 2370 del codice civile, con evidenza degli azionisti intervenuti in proprio o per delega, dei soggetti deleganti e dei votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari;

-- **l'elenco nominativo delle altre persone presenti all'assemblea.**

Il Presidente precisa inoltre che, ai sensi della citata delibera CONSOB n. 11971, è stato redatto **l'elenco degli azionisti che partecipano alla Società con azioni in misura superiore al 2% (due per cento) del capitale sociale** sottoscritto e rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalla comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione, con l'indicazione del numero delle azioni da ciascuno direttamente e/o indirettamente possedute e della relativa percentuale di capitale sociale posseduta; tale elenco viene qui riportato come segue:

- dichiarante: RANZONI FRANCESCO

azionista diretto: BIALETTI HOLDING S.R.L.

numero	azioni	possedute	47.741.565
--------	--------	-----------	------------

(quarantasettemilionesettecentoquarantunmilacinquecentosessantacinque) pari al 63,65% (sessantatre virgola sessantacinque per cento) del capitale sociale;

- dichiarante: DIEGO DELLA VALLE

azionista diretto: Diego Della Valle & C. Sapa

numero azioni possedute 7.500.000 (settemilionicinquecentomila) pari al 10% (dieci per cento) del capitale sociale;

- che, relativamente ai **patti parasociali** di cui all'art. 122 del D.Lgs n. 58/1998, risulta l'esistenza dei seguenti accordi rilevanti per la Società, i cui estratti sono stati oggetto di pubblicazione ai sensi di legge:

1. Patto di preventiva consultazione e di blocco avente ad oggetto azioni ordinarie emesse da BIALETTI INDUSTRIE S.P.A. concluso fra: BIALETTI HOLDING S.R.L. (società controllata da Francesco Ranzoni) e DIEGO DELLA VALLE & C. S.A.P.A. (società controllata da Diego Della Valle).

Il patto parasociale è stato modificato in data 18 marzo 2008 al fine di consentire a BIALETTI HOLDING S.R.L. di trasferire al dott. Ugo Forner (che con effetto dal 16 aprile 2008 ha assunto la carica di Amministratore Delegato della Società) n. 300.000 (trecentomila) azioni della società BIALETTI INDUSTRIE S.P.A. e di sottoscrivere con il medesimo la pattuizione parasociale *infra* descritta.

L'accordo contempla pattuizioni in ordine alle procedure di consultazione che gli aderenti al patto parasociale ritengono necessarie, nonché specifiche previsioni in merito all'acquisto e al trasferimento delle azioni ordinarie della Società.

Al patto risultano attualmente apportate n. 54.836.060 (cinquantaquattromilioniottocentotrentaseimilasessanta) azioni, pari al 73,11% (settantatre virgola undici per cento) del capitale sociale, detenute dai singoli paciscenti nelle proporzioni indicate nell'estratto del patto parasociale, pubblicato ai sensi dell'art. 122 del TUF e, in particolare, il 63,11% (sessantatre virgola undici per cento) detenute da BIALETTI HOLDING S.R.L. ed il 10% (dieci per cento) da DIEGO DELLA VALLE & C. S.A.P.A..



2) Patto di blocco su azioni BIALETTI INDUSTRIE S.P.A., concluso in data 18 marzo 2008, avente efficacia a partire dal 16 aprile 2008, fra BIALETTI HOLDING S.R.L. (società controllata da Francesco Ranzoni) e Ugo Forner.

Il patto prevede un obbligo di intrasferibilità triennale a decorrere dalla data del 16 aprile 2008, relativo alle n. 300.000 (trecentomila) azioni della Società BIALETTI INDUSTRIE S.P.A., pari allo 0,4% (zero virgola quattro per cento) del capitale sociale, detenute dal dott. Ugo Forner.

Il Presidente rimanda alla copia degli estratti dei patti parasociali contenuti nelle pagine da 245 a 251 del fascicolo a mani degli azionisti per ulteriori informazioni e dettagli relativi ai patti parasociali medesimi.

Egli inoltre invita formalmente gli azionisti a voler far presente l'eventuale sussistenza di cause che determinino carenza di legittimazione all'esercizio del diritto di voto, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di statuto, non conosciute dall'organo amministrativo e dal Collegio Sindacale; ricorda ancora ai presenti che coloro che intendessero prendere la parola possono farlo chiedendo al Presidente mediante alzata di mano ed utilizzando il microfono.

Il Presidente chiede altresì agli azionisti di voler raggruppare eventuali domande che volessero porre, al termine dell'illustrazione di ciascun punto all'ordine del giorno, al fine di consentire ai lavori assembleari di procedere con linearità ed organicità di trattazione degli argomenti.

Egli risponderà alle domande di coloro che avranno preso la parola, eventualmente invitando a farlo chi lo assiste, al termine di tutti gli interventi relativi ai singoli argomenti posti in discussione, ovvero dopo ciascun intervento.

Ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D.Lgs 196/2003 il Presidente precisa che i dati personali degli azionisti o degli aventi diritto al voto, necessari ai fini della partecipazione all'assemblea, saranno trattati dalla società per finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari, in modo da garantire, comunque, la sicurezza e la riservatezza dei dati medesimi. Gli stessi dati potranno formare oggetto di comunicazione ai soggetti nei cui confronti tale comunicazione sia dovuta in base a norme di legge, di regolamento o comunitarie. In relazione a tale trattamento, ogni interessato potrà esercitare i diritti previsti dall'articolo 7 del citato Decreto, tra cui quello di ottenere, a cura del titolare ovvero del responsabile del trattamento medesimo, l'aggiornamento, la rettifica, l'integrazione dei dati che lo riguardano e quant'altro previsto dal predetto articolo.

Il Presidente informa i presenti che la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno della presente riunione, prevista dalla normativa oggi in vigore, è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e Borsa Italiana s.p.a. entro i termini previsti dalla legislazione e dai regolamenti vigenti.

In particolare:

**A. sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dall'art. 2429 del codice civile:**

- in data 21 marzo 2008 sono stati depositati i fascicoli contenenti il progetto di bilancio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2007. In data 3 aprile 2008, a seguito di una verifica dell'accuratezza delle informazioni contenute nei fascicoli di bilancio civilistico e consolidato si sono rese necessarie alcune modifiche ed

integrazioni di cui alla *errata corrige* depositata presso la sede della società, presso BORSA ITALIANA S.P.A. e disponibile nel sito Internet della Società. Il fascicolo a mani dei soci contiene i documenti contabili integrati dalla predetta *errata corrige*.

**B.** In osservanza delle disposizioni dell'**art. 3 del D.M. n. 437 del 1998 e dell'art. 73 del Regolamento Emittenti**, gli amministratori hanno tempestivamente messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale e presso BORSA ITALIANA S.P.A. una relazione sulle complessive proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno.

**C.** In osservanza delle disposizioni dell'**art. 84-bis del Regolamento Emittenti**, gli amministratori hanno predisposto **il documento informativo** ivi richiesto in caso di proposte all'assemblea inerenti l'approvazione di piani di compensi basati su strumenti finanziari, riportato in allegato alla relazione sulle proposte di sopra citata.

**D.** Ai sensi della sezione IA.2.6 delle Istruzioni al Regolamento di BORSA ITALIANA S.P.A., è stata messa a disposizione dei soci, presso la sede e presso BORSA ITALIANA S.P.A. la Relazione degli Amministratori sul proprio sistema di *Corporate Governance* e sull'adesione al Codice di Autodisciplina delle società quotate pubblicato da BORSA ITALIANA S.P.A..

**E.** Agli azionisti presenti in assemblea è stato distribuito un fascicolo contenente:

- il progetto di bilancio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2007 corredati dalle relazioni degli amministratori sulla gestione, dalle relazioni di certifica-

zione della società di revisione e dalle relazioni del collegio sindacale all'assemblea;

- le relazioni degli amministratori contenenti, tra l'altro, le proposte di delibera relative agli argomenti posti all'ordine del giorno dell'assemblea e riportante in allegato il documento informativo ex art. 84-bis del Regolamento Emittenti;
- la relazione contenente l'informativa relativa al sistema di *Corporate Governance* di BIALETTI INDUSTRIE S.P.A.;
- lo statuto sociale;
- copia dell'estratto dei patti parasociali in vigore.

BIALETTI INDUSTRIE S.P.A. ha provveduto alla diffusione della documentazione predisposta per l'odierna assemblea anche attraverso la pubblicazione della medesima sul sito Internet della società: [www.bialettiindustrie.it](http://www.bialettiindustrie.it).

Sono stati regolarmente espletati nei confronti di CONSOB e di BORSA ITALIANA S.P.A. gli adempimenti informativi previsti dalla disciplina normativa e regolamentare vigente.

**1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2007; Relazione del Consiglio di Amministrazione e Relazione del Collegio Sindacale; Relazione della Società di Revisione delle liberazioni inerenti e conseguenti. Illustrazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2007 e delle relative relazioni.**

Sul **punto 1** all'ordine del giorno prende per primo la parola il Presidente del Consiglio di Amministratore, signor Francesco Ranzoni, il quale, in adempimento al disposto della Comunicazione CONSOB n. 96003558 del 18 aprile 1996, lettera D.1.1 in-

forma che per l'esercizio 2007 la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha impiegato:

- per la revisione del bilancio di esercizio di BIALETTI INDUSTRIE S.P.A. al 31 dicembre 2007, inclusa l'attività di controllo contabile di cui all'art. 155 del TUF, quest'ultima svolta dalla data di efficacia dell'incarico e cioè dal mese di luglio 2007, n. 1.502 (millecinquecentodue) ore per un corrispettivo di euro 109.500,00 (centonovemilacinquecento);

- per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2007, del Gruppo Bialetti n. 135 (centotrentacinque) ore per un corrispettivo di euro 14.000,00 (quattordicimila);

- per la revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2007 del Gruppo Bialetti n. 460 (quattrocentosessanta) ore per un corrispettivo di euro 33.000,00 (trentatremila);

- per la revisione contabile dei prospetti di riconciliazione richiesti dall'IFRS1 relativi a BIALETTI INDUSTRIE S.P.A., n. 54 (cinquantaquattro) ore, per un corrispettivo di euro 5.000,00 (cinquemila).

I compensi non includono il contributo CONSOB.

I tempi ed i compensi per la revisione contabile del bilancio d'esercizio includono quelli relativi alle attività di cui all'articolo 155, comma 1, lettera a) del TUF, concernenti la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.

Il Presidente ricorda ai presenti che il fascicolo contenente il progetto del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2007 di BIALETTI INDUSTRIE S.P.A., il bilancio consolidato del Gruppo Bialetti al 31 dicembre 2007, le relazioni degli amministratori redatte ai sensi dell'articolo 2428 del codice civile e dell'articolo 40 del Decreto Legislativo 127/1991 nonché le relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione, sono stati messi a disposizione degli Azionisti nei termini di legge. Copia di tale fascicolo viene allegata al presente verbale sotto la lettera "C".

Egli informa che la società di revisione ha espresso giudizio senza rilievi sia sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007 di BIALETTI INDUSTRIE S.P.A. che sul bilancio consolidato, come risulta dalle relazioni rilasciate in data 4 aprile 2008 e contenute nelle pagine 108 e 241 del fascicolo a disposizione dei soci. Parimenti il Collegio Sindacale ha emesso le proprie relazioni, contenute nelle pagine 111 e 243 del medesimo fascicolo, invitando i soci ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007 di BIALETTI INDUSTRIE S.P.A., unitamente alla proposta di destinazione dell'utile.

I risultati consolidati del 2007 evidenziano un incremento del fatturato del 5,9% (cinque virgola nove per cento) ed incrementi a doppia cifra della redditività operativa, pur in un contesto economico poco favorevole. L'anno 2007 è stato contraddistinto per il Gruppo Bialetti dall'avvio di importanti progetti che rientrano nel piano di sviluppo triennale 2007-2009 volti a realizzare:

- il rafforzamento del posizionamento nella fascia alta di mercato, con prodotti di alta qualità e l'apertura di punti vendita monomarca;

- l'incremento della capacità, della specializzazione e dell'efficienza produttiva mediante investimenti in ricerca e sviluppo;
- l'internazionalizzazione volta a sviluppare i mercati locali esteri e a fornire capacità competitiva attraverso l'esportazione del modello di produzione della società.

Passando ad analizzare le singole azioni intraprese, il Presidente segnala:

- il lancio della nuova Collezione Bialetti, della caffettiera "cuor di moka" e della caffettiera "moka sound";
- il rilancio e sviluppo dei prodotti a marchio Girmi e il lancio della nuova linea "calore&colore" di Aeternum.

Nel secondo semestre del 2007 è stata siglata una *joint venture* in India per la produzione e la commercializzazione di strumenti da cottura ed accessori in alluminio e acciaio e costituita una società commerciale a Hong Kong.

La quotazione delle azioni BIALETTI INDUSTRIE S.P.A. sul Mercato Telematico Azionario di BORSA ITALIANA S.P.A., l'avvio del progetto Retail e l'acquisizione della società Rff Store S.r.l. hanno completato un anno ricco di progetti di sviluppo.

Tutti questi risultati sono stati raggiunti grazie alla collaborazione di tutti i dipendenti del gruppo, che il Presidente ringrazia.

Il Presidente si dichiara sicuro che il nuovo Amministratore Delegato Ugo Forner, saprà, con la sua esperienza e competenza, dare un contributo importante al percorso di crescita del Gruppo.

Il Presidente chiede quindi ai presenti se sono d'accordo a che il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott.ssa Luisa Spadari, pro-

ceda ad illustrare in dettaglio i dati del bilancio d'esercizio di BIALETTI INDUSTRIE S.P.A. e del bilancio consolidato del Gruppo Bialetti relativi all'esercizio 2007, proponendo altresì di omettere la lettura integrale dei documenti contenuti nel fascicolo di bilancio e di limitare l'esposizione ai tratti salienti delle Relazioni sulla gestione predisposte dagli amministratori, ciò nella considerazione che i documenti di bilancio sono già stati messi a disposizione degli Azionisti nei termini prescritti.

Il Presidente a questo punto invita gli azionisti ad esprimersi in merito per alzata di mano.

Il Presidente, al termine della votazione, constatata e dichiara che gli azionisti hanno acconsentito all'unanimità ed invita pertanto la dott.ssa Luisa Spadari ad esporre i principali dati ed i commenti relativi al bilancio di esercizio della società BIALETTI INDUSTRIE S.P.A. ed al bilancio consolidato del Gruppo Bialetti chiusi alla data del 31 dicembre 2007 e ad illustrare i tratti salienti delle relazioni sulla gestione predisposte dagli amministratori contenenti, tra l'altro, la proposta di delibera in merito alla destinazione del risultato d'esercizio.

La dott.ssa Luisa Spadari procede a questo punto all'esposizione di quanto richiesto dal Presidente, come segue:

*"Buongiorno a tutti.*

*Accogliendo la richiesta del Presidente, Vi inviterei ad andare a pagina 39 del fascicolo a vostra disposizione per l'analisi dei risultati della società capogruppo. I ricavi netti di Bialetti Industrie S.p.A. al 31 dicembre 2007, pari a 159,8 milioni di euro, risultano in lieve riduzione dell'1,2% (uno virgola due per cento)*



rispetto al 2006. Sul fatturato del periodo ha inciso lo sfavorevole effetto cambio tra dollaro ed euro: a cambi costanti i ricavi del 2007 sarebbero stati maggiori di circa 2,5 (due virgola cinque) milioni di euro.

Il settore Houseware, rappresentato da caffettiere e strumenti da cottura rappresenta il 98,3% (novantotto virgola tre per cento) del fatturato, mentre il PED, costituito da Piccoli Elettrodomestici rappresenta l'1,7% (virgola sette per cento) del fatturato.

I ricavi al 31 dicembre 2007 sono realizzati in Italia per il 62,4% (sessantadue virgola quattro per cento), in Europa per il 13,4% (tredici virgola quattro per cento), in Nord America per il 17,6% (diciassette virgola sei per cento) e per il 6,6% (sei virgola sei per cento) nel resto del Mondo.

Il risultato operativo, EBIT, è pari a 10,7 (dieci virgola sette) milioni di Euro contro i 12,3 (dodici virgola tre) milioni di euro al 31 dicembre 2006.

L'esercizio 2007 chiude con un utile netto di 3,8 (tre virgola otto) milioni di euro contro 0,1 (zero virgola uno) milioni di Euro relativi al 2006.

La tabella che trovate nella medesima pagina espone i principali dati di conto economico riclassificati.

Il costo del venduto presenta una incidenza del 74,7% (settantaquattro virgola sette per cento) in miglioramento del 4,3% (quattro virgola tre per cento) rispetto al 2006. Il margine operativo lordo al 31 dicembre 2007 è stato influenzato negativamente da canoni di locazione per 2,2 (due virgola due) milioni di euro relativi all'operazione di scissione immobiliare effettuata a fine esercizio 2006.

*I costi del personale sono aumentati per effetto della nuova organizzazione che ha registrato un aumento di personale qualificato soprattutto in ambito commerciale, e allo sviluppo di una nuova struttura multi-funzione necessaria per implementare il progetto retail.*

*Proseguirei a pagina 42 nell'illustrazione della situazione patrimoniale e finanziaria.*

*Nel 2007 sono stati effettuati investimenti in immobilizzazioni per circa 12 (dodici) milioni di euro, di cui 5 (cinque) milioni di euro in immobilizzazioni materiali e 7 (sette) milioni di euro in immobilizzazioni immateriali.*

*L'incremento delle rimanenze è attribuibile alla crescita dei livelli di attività dei vari settori e in particolare per circa 3 (tre) milioni di euro alla merce relativa ai nuovi progetti quali "collection Bialetti" e " Retail".*

*Tale incremento ha determinato un assorbimento dei flussi di cassa per circa 7 (sette) milioni di euro, con un correlato aumento di debiti nei confronti dei fornitori per un importo di 5 (cinque) milioni di euro.*

*L'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2007 ammonta a euro 59,6 (cinquantanove virgola sei) milioni registrando una riduzione di 16,5 (sedici virgola cinque) milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2006.*

*L'utile netto dell'esercizio 2007 ammonta a 3,76 (tre virgola settantasei) milioni di euro registrando un significativo incremento rispetto all'utile di 105 (centocinque) mila euro del 2006.*

*Andrei quindi a pagina 132 del fascicolo per illustrare i risultati consolidati. I ricavi netti consolidati al 31 dicembre 2007, pari a 220,72 (duecentoventi virgola*

settantadue) milioni di euro, risultano in crescita del 5,9% (cinque virgola nove per cento) rispetto al medesimo periodo del 2006 e sono ripartiti tra il settore Houseware, caffettiere e strumenti da cottura pari all'85,8% (ottantacinque virgola otto per cento) ed il segmento PED, Piccoli Elettrodomestici pari al 14,2% (quattordici virgola due per cento) del fatturato.

Come già segnalato, sul fatturato del periodo ha inciso lo sfavorevole effetto cambio tra dollaro ed euro: a cambi costanti i ricavi del 2007 sarebbero stati maggiori di circa 2,5 (due virgola cinque) milioni di euro.

Il segmento "PED" (piccoli elettrodomestici) ha conseguito un ottimo risultato, passando da 18,5 milioni di euro nel 2006 a 31,3 milioni di euro nell'esercizio 2007, grazie al lancio di nuovi prodotti ed alla penetrazione in nuovi mercati. Il segmento "houseware" ha rilevato una leggera flessione dello 0,3% rispetto allo stesso periodo del 2006.

Gli indicatori di redditività evidenziano:

- un Risultato Operativo Lordo consolidato (EBITDA) pari a 26,79 (ventisei virgola settantanove) milioni di euro, con una significativa crescita del 10,9% (dieci virgola nove per cento);
- un Risultato Operativo consolidato (EBIT) pari a 16,13 (sedici virgola tredici) milioni di euro, in aumento del 12,9% (dodici virgola nove per cento);
- un Utile Netto consolidato pari a 4,1 (quattro virgola uno) milioni di euro in crescita del 65,3% (sessantacinque virgola tre per cento).

Concludo con le informazioni finanziarie dettagliate a pagina 135 del fascicolo e vi segnalo che l'indebitamento finanziario netto del Gruppo al 31 dicembre 2007 è

*stato pari a 85,11 (ottantacinque virgola undici) milioni di euro, rispetto ai 92,53 (novantadue virgola cinquantatre) milioni di euro al 31 dicembre 2006.*

*A questo punto ripasso la parola al Presidente."*

Riprende la parola il Presidente, il quale ringrazia la dott.ssa Luisa Spadari e, prima di dare la parola agli azionisti per eventuali chiarimenti che si rendessero necessari, procede alla lettura della Relazione degli Amministratori nella parte contenente la proposta di delibera relativa al primo punto all'ordine del giorno contenuta nel documento redatto ai sensi dell'art. 3 del DM n. 437/1998, disponibile a pagina 9 del fascicolo a mani degli azionisti:

*"Il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto dei piani di sviluppo della società e delle conseguenti necessità di autofinanziamento, sottopone all'Assemblea la seguente proposta:*

*"L'assemblea ordinaria degli azionisti di BIALETTI INDUSTRIE S.P.A.,*

*esaminato*

*il progetto di bilancio d'esercizio della società chiuso al 31 dicembre 2007;*

*vista*

*la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*

*preso atto*

*della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.;*

*vista*

*l'attestazione di cui all'art. 154bis, comma 5, del D.Lgs 58/1998 resa dall'Amministratore Delegato e dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari,*

**DELIBERA**

*1) di approvare il bilancio di esercizio di BIALETTI INDUSTRIE S.P.A. al 31 dicembre 2007, corredato dalla relazioni degli Amministratori sulla gestione, che evidenzia un risultato d'esercizio positivo pari ad euro 3.764.906,00 (tremilionisettecentosessantaquattromilanovecentosei);*

*2) di ripartire il risultato d'esercizio di euro 3.764.906,00 (tremilionisettecentosessantaquattromilanovecentosei) come segue:*

*- alla Riserva Legale euro 188.245,00 (centoottantottomiladuecentoquarantacinque);*

*- alla Riserva Straordinaria euro 3.576.661,00 (tremilionicinquecentosettantaseimilaseicentosessantuno)"."*

A questo punto il Presidente passa la parola agli azionisti che desiderano intervenire, rinnovando l'invito alla dott.ssa Luisa Spadari a coadiuvare esso Presidente nel fornire le risposte alle eventuali domande. Informa altresì che, ove si rendesse necessario ai fini di una migliore gestione dei lavori assembleari, verrà richiesto a coloro che intendano prendere la parola, di presentare domanda scritta al Presidente, contenente l'indicazione ed una sintetica descrizione dell'argomento cui la domanda stessa si riferisce.

Il Presidente apre quindi il dibattito, dando la parola ai soci.

Non essendovi alcun intervento, alle ore undici e trenta minuti il Presidente dichiara chiusa la discussione e procede alle operazioni di votazione della proposta di deliberazione in precedenza letta.

Egli informa che risultano al momento presenti o regolarmente rappresentati:

- n. 4 (quattro) soci e/o aventi diritto al voto, rappresentanti n. 6 (sei) azionisti, portatori complessivamente di n. 55.096.745 (cinquantacinquemilioninovecentoquarantacinque) azioni ordinarie della società e che rispetto al numero totale delle azioni attualmente in circolazione, pari a n. 75.000.000 (settantacinquemilioni), rappresentano il 73,462% (settantatre virgola quattrocentosessantadue percento) del capitale sociale avente diritto di voto.

Il Presidente invita quindi gli azionisti a non assentarsi dalla sala durante la votazione e prega, se qualcuno desidera allontanarsi di farlo prima che la votazione abbia inizio.

Egli quindi invita gli azionisti ad esprimersi a mezzo alzata di mano.

Al termine della procedura di voto il Presidente

constata e dichiara

**che gli azionisti hanno approvato la proposta di deliberazione con il voto:**

- favorevole di azionisti rappresentanti n. 55.096.745 (cinquantacinquemilioninovecentoquarantacinque) azioni;
- contrario di azionisti rappresentanti n. 0 (zero) azioni;
- astenuto di azionisti rappresentanti n. 0 (zero) azioni.

Null'altro essendovi da deliberare in merito al primo punto in agenda, il Presidente passa alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno:

2. Deliberazioni ai sensi dell'art. 2364, primo comma n. 2, del codice civile, in  
tema di nomina di amministratori.

La relazione illustrativa ex D.M. n. 437/1998 che, alle pagine 10 e 11 del fascicolo a disposizione dei soci, tratta della nomina di amministratori, contiene la proposta di nomina dei consiglieri Ugo Forner e Vito Varvaro e i relativi curricula. Se i presenti non hanno obiezioni il Presidente chiede di omettere la lettura integrale della suddetta parte di relazione, rimandando al contenuto della stessa per la necessaria informativa circa la proposta di delibera in oggetto.

Il Presidente informa i presenti che i suddetti candidati sono presenti in assemblea ed invita il dott. Ugo Forner a presentarsi all'assemblea.

Prende quindi la parola il dott. Ugo Forner il quale chiede che venga messo a verbale il proprio intervento.

Aderendo a tale richiesta, io notaio trascrivo, di seguito l'intervento del dott.

Ugo Forner:

*"Buongiorno a tutti, sono Ugo Forner, come sapete dal 16 aprile ho assunto l'incarico di Amministratore Delegato di Bialetti. Ho avuto modo di conoscere il Presidente Francesco Ranzoni ormai qualche mese fa. Le sue idee ed il progetto di sviluppo di questa azienda, su cui e' molto determinato, sono stati l'elemento decisivo della mia scelta. Credo nelle grandi potenzialità di questa azienda.*

*Per quanto riguarda il sottoscritto: ho passato 9 anni in Pirelli, occupandomi di pneumatici moto e autocarro e precedentemente in Coca Cola.*

*Prima ancora ho lavorato per la Mars, multinazionale americana non quotata, che a suo tempo fatturava 25 miliardi di dollari, ed ancora prima nel gruppo agroalimentare Arena dove ero responsabile dei mercati esteri.*

*Vi ringrazio e passo di nuovo la parola al Presidente".*

A questo punto il Presidente passa la parola agli azionisti che desiderano intervenire. Informa che, ove si rendesse necessario ai fini di una migliore gestione dei lavori assembleari, verrà richiesto a coloro che intendano prendere la parola, di presentare domanda scritta al Presidente, contenente l'indicazione ed una sintetica descrizione dell'argomento cui la domanda stessa si riferisce.

Il Presidente apre quindi il dibattito, dando la parola ai soci.

Non essendovi alcun intervento, alle ore undici e quarantaquattro minuti il Presidente dichiara chiusa la discussione e procede alle operazioni di votazione della proposta di deliberazione di cui dà lettura:

*"L'Assemblea Ordinaria degli azionisti di Bialetti Industrie S.p.A., nomina Amministratori della società i signori Ugo Forner e Vito Varvaro, i quali rimarranno in carica unitamente agli altri Consiglieri sino alla data di approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009."*

Il Presidente informa che risultano al momento presenti o regolarmente rappresentati:

- n. 4 (quattro) soci e/o aventi diritto al voto, rappresentanti n. 6 (sei) azionisti, portatori complessivamente di n. 55.096.745 (cinquantacinquemilioninovantaseimilasettecentoquarantacinque) azioni ordinarie della società e che rispetto al numero totale delle azioni attualmente in circolazione, pari a n.



75.000.000 (settantacinquemilioni), rappresentano il 73,462% (settantatre virgola quattrocentosessantadue per cento) del capitale sociale avente diritto di voto.

Il Presidente invita quindi gli azionisti a non assentarsi dalla sala durante la votazione e prega, se qualcuno desidera allontanarsi, di farlo prima che la votazione abbia inizio.

Egli quindi invita gli azionisti ad esprimersi a mezzo alzata di mano.

Al termine della procedura di voto il Presidente

constata e dichiara

**che gli azionisti hanno approvato la proposta di deliberazione con il voto:**

- favorevole di azionisti rappresentanti n. 55.096.745 (cinquantacinquemilioninovecentasettecentoquarantacinque) azioni;
- contrario di azionisti rappresentanti n. 0 (zero) azioni;
- astenuto di azionisti rappresentanti n. 0 (zero) azioni.

A questo punto il Presidente chiede a me notaio di precisare nel verbale le generalità degli amministratori testé nominati.

Aderendo a tale richiesta io notaio verbalizzo le generalità dei suddetti amministratori come segue:

- **UGO FORNER**, nato a Bressanone (BZ) il 24 agosto 1957, residente a Lazise (VR), Località Monticoli n. 5, codice fiscale FRNGU057M24B160N;
- **VITO VARVARO**, nato a Palermo il 30 marzo 1954, residente a Roma, via Pietro Mascagni n. 15, codice fiscale VRVVTI54C30G273B.

Null'altro essendovi da deliberare in merito al secondo punto in agenda, il Presidente passa alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno:

**3. Determinazione del compenso spettante ai componenti il Consiglio di Amministrazione.**

La relazione illustrativa ex DM 437/1998, alla pagina 12 del fascicolo a disposizione dei soci, tratta della determinazione dei compensi spettanti ai componenti del consiglio di amministrazione.

Se i presenti non hanno obiezioni, il Presidente chiede di omettere la lettura integrale della suddetta parte di relazione, rimandando al contenuto della stessa per la necessaria informativa circa la proposta di delibera in oggetto.

A questo punto il Presidente passa la parola agli azionisti che desiderano intervenire. Informa altresì che, ove si rendesse necessario ai fini di una migliore gestione dei lavori assembleari, verrà richiesto a coloro che intendano prendere la parola, di presentare domanda scritta al Presidente, contenente l'indicazione ed una sintetica descrizione dell'argomento cui la domanda stessa si riferisce.

Il Presidente apre quindi il dibattito, dando la parola ai soci.

Prende la parola il signor Paolo Lupini rappresentante per delega del socio BIALETTI HOLDING S.R.L. il quale chiede che sia messo a verbale quanto segue:

*"Buongiorno a tutti.*

*Sono Paolo Lupini, rappresento per delega l'azionista BIALETTI HOLDING S.R.L. possessore di n. 47.336.060 (quarantasettemilionitrecentotrentaseimilasessanta) azioni, pari al 63,11% (sessantatre virgola undici percento) del capitale sociale.*

*Propongo di revocare per la parte non ancora eseguita la delibera adottata il 19 giugno 2007 che ha fissato in massimi euro 1 milione annui (a valere per gli anni 2007-2009) i compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e*

*propongo di determinare, per gli esercizi 2008 e 2009 e cioè sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, in complessivi Euro 900.000,00 (novecentomila) lordi annui i 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)."*

Essendo terminati gli interventi degli azionisti, alle ore undici e cinquantadue minuti il Presidente dichiara chiusa la discussione e procede alle operazioni di votazione della proposta di deliberazione di cui dà lettura:

*"L'Assemblea Ordinaria degli azionisti di BIALETTI INDUSTRIE S.P.A.*

**DELIBERA**

- 1) di revocare per la parte non ancora eseguita la delibera adottata il 19 giugno 2007 che ha fissato in massimi euro 1 milione annui (a valere per gli anni 2007-2009) i compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione;*
- 2) di determinare, per gli esercizi 2008 e 2009 e cioè sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, in complessivi Euro 900.000,00 (novecentomila) lordi annui i 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)".*

Il Presidente informa che risultano al momento presenti o regolarmente rappresentati:

- n. 4 (quattro) soci e/o aventi diritto al voto, rappresentanti n. 6 (sei) azionisti, portatori complessivamente di n. 55.096.745 (cinquantacinquemilioninovantaseimilasettecentoquarantacinque) azioni ordinarie della società e che rispetto al numero totale delle azioni attualmente in circolazione, pari a n. 75.000.000 (settantacinquemilioni), rappresentano il 73,462% (settantatre virgola quattrocentosessantadue per cento) del capitale sociale avente diritto di voto.

Il Presidente invita quindi gli azionisti a non assentarsi dalla sala durante la votazione e prega, se qualcuno desidera allontanarsi di farlo prima che la votazione abbia inizio.

Egli quindi invita gli azionisti ad esprimersi a mezzo alzata di mano.

Al termine della procedura di voto il Presidente

constata e dichiara

**che gli azionisti hanno approvato la proposta di deliberazione con il voto:**

- favorevole di azionisti rappresentanti n. 55.096.745 (cinquantacinquemilioninovantaseimilasettecentoquarantacinque) azioni;
- contrario di azionisti rappresentanti n. 0 (zero) azioni;
- astenuto di azionisti rappresentanti n. 0 (zero) azioni.

Null'altro essendovi da deliberare in merito al terzo punto in agenda, il Presidente passa alla trattazione del quarto argomento all'ordine del giorno:

**4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.**

La relazione illustrativa ex DM 437/1998, alla pagina 13 del fascicolo a disposizione dei soci, tratta del predetto argomento.

Se i presenti non hanno obiezioni il Presidente chiede di omettere la lettura integrale della suddetta parte di relazione, rimandando al contenuto della stessa per la necessaria informativa circa la proposta di delibera in oggetto.

A questo punto il Presidente passa la parola agli azionisti che desiderano intervenire. Informa altresì che, ove si rendesse necessario ai fini di una migliore gestione dei lavori assembleari, verrà richiesto a coloro che intendano prendere la parola, di presentare domanda scritta al Presidente, contenente l'indicazione ed una sintetica descrizione dell'argomento cui la domanda stessa si riferisce.

Il Presidente apre quindi il dibattito, dando la parola ai soci.

Non essendovi alcun intervento, alle ore undici e cinquantotto minuti il Presidente dichiara chiusa la discussione e procede alle operazioni di votazione della proposta di deliberazione di cui dà lettura:

*"L'Assemblea ordinaria di BIALETTI INDUSTRIE S.P.A.:*

- esaminata la proposta del Consiglio di Amministrazione;*
- avute presenti le disposizioni di cui agli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, 132 D. Lgs. 58/1998 e 144-bis del Regolamento Emittenti, nonché ogni altra disposizione applicabile;*
- visto il bilancio chiuso al 31 dicembre 2007;*

**DELIBERA**

**1.** *di autorizzare l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di diciotto mesi dalla data della presente delibera, di azioni ordinarie di Bialetti Industrie*

*S.p.A. del valore nominale di Euro 0,25 (zero virgola venticinque) ciascuna, con le modalità di seguito precisate:*

*- il numero massimo di azioni da acquistare è pari al 10% (dieci percento) del capitale sociale di Bialetti Industrie S.p.A. pro-tempore tenuto conto delle azioni proprie detenute dalla Società e dalle società da essa controllate;*

*- gli acquisti dovranno essere effettuati a un prezzo non superiore e non inferiore al 15% (quindici percento) rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione;*

*- gli acquisti dovranno essere effettuati nel limite degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, procedendo alle appostazioni contabili previste dalla legge e dai principi contabili applicabili;*

*- gli acquisti dovranno essere effettuati con le modalità di cui all'art. 144-bis, comma 1, lett. b) e c), del Regolamento Emittenti;*

*2. di autorizzare la disposizione delle azioni proprie, in una o più volte, senza limiti temporali, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto della normativa applicabile, con le modalità di seguito precisate:*

*- le azioni acquistate potranno formare oggetto di atti di disposizione anche prima che sia esaurito il quantitativo massimo degli acquisti oggetto della presente delibera;*

*- le alienazioni dovranno essere effettuate a un prezzo non superiore e non inferiore al 15% (quindici percento) rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul*

*Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione;*

*- le azioni a servizio del piano di incentivazione azionaria a favore dell'Amministratore Delegato saranno assegnate gratuitamente al destinatario del piano con le modalità e nei termini indicati nel piano medesimo;*

*- qualora le azioni siano oggetto di scambio, permuta, conferimento o qualsiasi altro atto di disposizione non in denaro, i termini economici dell'operazione saranno determinati in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato del titolo Bialetti;*

*3. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere occorrente per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti e per provvedere all'informativa al mercato in relazione agli stessi, ai sensi della normativa applicabile."*

Il Presidente informa che risultano al momento presenti o regolarmente rappresentati:

*- n. 4 (quattro) soci e/o aventi diritto al voto, rappresentanti n. 6 (sei) azionisti, portatori complessivamente di n. 55.096.745 (cinquantacinquemilioninovecentoseimilasettecentoquarantacinque) azioni ordinarie della società e che rispetto al numero totale delle azioni attualmente in circolazione, pari a n. 75.000.000 (settantacinquemilioni), rappresentano il 73,462% (settantatre virgola quattrocentosessantadue per cento) del capitale sociale avente diritto di voto.*

Il Presidente invita quindi gli azionisti a non assentarsi dalla sala durante la votazione e prega, se qualcuno desidera allontanarsi di farlo prima che la votazione abbia inizio.

Egli quindi invita gli azionisti ad esprimersi a mezzo alzata di mano.

Al termine della procedura di voto il Presidente

constata e dichiara

**che gli azionisti hanno approvato la proposta di deliberazione con il voto:**

- favorevole di azionisti rappresentanti n. 55.096.745 (cinquantacinquemilioninovantaseimilasettecentoquarantacinque) azioni;
- contrario di azionisti rappresentanti n. 0 (zero) azioni;
- astenuto di azionisti rappresentanti n. 0 (zero) azioni.

Null'altro essendovi da deliberare in merito al quarto punto in agenda, il Presidente passa alla trattazione del quinto e ultimo argomento all'ordine del giorno:

**5. Approvazione di un piano di compensi basato su azioni della società in favore dell'Amministratore Delegato.**

La relazione illustrativa ex DM 437/1998, alla pagina 17 e nell'allegato A del fascicolo a disposizione dei soci, tratta del predetto argomento.

Se i presenti non hanno obiezioni il Presidente chiede di omettere la lettura integrale della suddetta parte di relazione, rimandando al contenuto della stessa per la necessaria informativa circa la proposta di delibera in oggetto.

A questo punto il Presidente passa la parola agli azionisti che desiderano intervenire. Informa altresì che, ove si rendesse necessario ai fini di una migliore gestione dei lavori assembleari, verrà richiesto a coloro che intendano prendere la



parola, di presentare domanda scritta al Presidente, contenente l'indicazione ed una sintetica descrizione dell'argomento cui la domanda stessa si riferisce.

Il Presidente apre quindi il dibattito, dando la parola ai soci.

Non essendovi alcun intervento, alle ore dodici ed un minuto il Presidente dichiara chiusa la discussione e procede alle operazioni di votazione della proposta di deliberazione di cui dà lettura:

*"L'Assemblea Ordinaria di Bialetti Industrie S.p.A., preso atto:*

- della proposta del Consiglio di Amministrazione;*
- delle informazioni contenute nel documento informativo redatto e depositato ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti;*

**DELIBERA**

*1. di approvare un piano di compensi basato su azioni ordinarie Bialetti Industrie S.p.A., in favore dell'amministratore delegato dott. Ugo Forner, nei termini e alle condizioni illustrate nel documento informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti;*

*2. di demandare al Consiglio di Amministrazione la concreta attuazione del predetto piano, compiendo ogni e qualsiasi atto (inclusa la predisposizione di documenti), necessario e/o opportuno per dare esecuzione a tutte le fasi previste dal piano, sino alla sua conclusione."*

Egli informa che risultano al momento presenti o regolarmente rappresentati:

- n. 4 (quattro) soci e/o aventi diritto al voto, rappresentanti n. 6 (sei) azionisti, portatori complessivamente di n. 55.096.745 (cinquantacinquemilioninovantaseimilasettecentoquarantacinque) azioni ordinarie della società e che ri-*

spetto al numero totale delle azioni attualmente in circolazione, pari a n. 75.000.000 (settantacinquemilioni), rappresentano il 73,462% (settantatre virgola quattrocentosessantadue percento) del capitale sociale avente diritto di voto.

Il Presidente invita quindi gli azionisti a non assentarsi dalla sala durante la votazione e prega, se qualcuno desidera allontanarsi di farlo prima che la votazione abbia inizio.

Egli quindi invita gli azionisti ad esprimersi a mezzo alzata di mano.

Al termine della procedura di voto il Presidente

constata e dichiara

**che gli azionisti hanno approvato la proposta di deliberazione con il voto:**

- favorevole di azionisti rappresentanti n. 54.836.560

(cinquantaquattromilioniotto-centotrentaseimilacinquecentosessanta) azioni;

- contrario della signora BONFADINI CHIARA, rappresentante degli azionisti:

-- Charitable International Equity Fund per n. 147.257 azioni;

-- Key Trust International Equity Fund per n. 38.034 azioni;

-- Valero Energy Corporation Pension Plan per n. 74.894 azioni;

per complessive n. 260.185 (duecentosessantamilacentoottantacinque) azioni pari al-

lo 0,35% (zero virgola trentacinque percento) del capitale sociale;

- astenuto di azionisti rappresentanti n. 0 (zero) azioni.

Non essendovi altro da deliberare e non avendo nessuno chiesto la parola, il Presidente, proclamati i risultati delle votazioni, dichiara chiusa l'assemblea e scioglie la seduta alle ore dodici e cinque minuti.

**L'intervenuto mi dispensa dalla lettura degli allegati.**

Richiesto io notaio ho ricevuto il presente atto, composto di 35 (trentacinque) fogli scritti in parte con sistema elettronico da persona di mia fiducia ed in parte a mano da me notaio

su 34 (trentaquattro) pagine complete e su parte della trentacinquesima, e ne ho dato lettura alla parte che lo approva e con me lo sottoscrive alle ore quattordici e quindici minuti.

FIRMATO: RANZONI FRANCESCO

GIANNI TUFANO NOTAIO - SIGILLO

La presente copia, composta di undici fogli per ventuno facciate, è conforme all'originale munito delle prescritte firme.

Omesso allegato "C" (Fascicolo di Bilancio al 31.12.2007).  
Le parti omesse non contrastano con quanto sopra riportato.  
Si rilascia per gli usi consentiti dalla legge.

Brescia, 21-04-2008



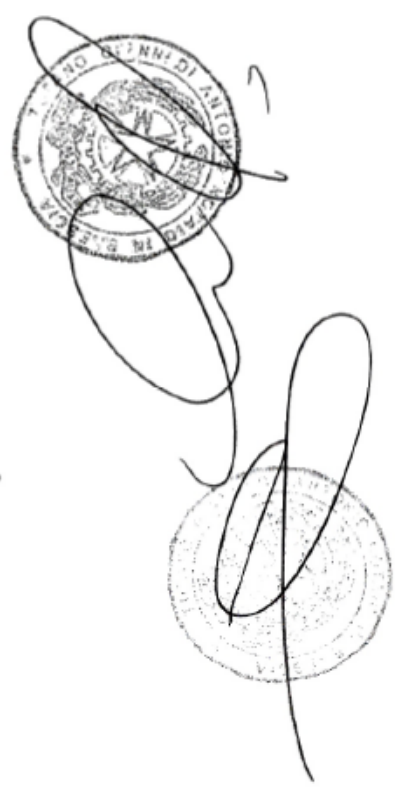
BIALETTI INDUSTRIE S.p.A.- Assemblea ordinaria del 21 aprile 2008

Stampa Elenco Partecipanti / Azionisti

N.	Partecipante - Rappresentato	ordinarie Rappresentate	Dettaglio	Assenti alle Votazioni				
				1	2	3	4	5
00001	BONFADINI CHIARA - CHARITABLE INTERNATIONAL EQUITY FUND - KEY TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND - VALERO ENERGY CORPORATION PENSION PLAN	260.185						
00002	LUPINI PAOLO - BIALETTI HOLDING SRL	47.336.060	47.336.060					
00003	SAGLIASCHI GUIDO - DIEGO DELLA VALLE C. SAPA	7.500.000	7.500.000					
00004	GUERRA FRANCESCO - GIFRAM SRL (rappresentante legale)	500	500					
Intervenuti n. 4, rappresentanti in proprio o per delega:		55.096.745 Az. Ordinarie						

60

*[Handwritten signature]*



ALLEGATO <sup>A</sup>  
all'atto n. 12889  
della raccolta





ALLEGATO n. 123  
della raccolta

**BIALETTI INDUSTRIE S.P.A.**  
Assemblea del 21/04/2008

**GIORNALISTI**

NOMINATIVI	GIORNALE
Palotti	GAB
Bouffanini	L'Espresso
