



COMUNICATO STAMPA

- **Bialetti Industrie sottoscrive gli accordi di ristrutturazione dei debiti**
- **Il consolidamento dell'indebitamento bancario esistente, la concessione di nuova finanza e il rafforzamento patrimoniale attraverso, *inter alia*, un aumento di capitale in opzione costituiscono gli elementi essenziali del Piano finalizzato al rilancio del *business* e alla sua focalizzazione sulla promozione e vendita dei prodotti a maggior marginalità, tra cui i prodotti del segmento “caffè”**
- **Atteso per i prossimi giorni il deposito del ricorso per l'omologazione degli accordi presso il Tribunale di Brescia, ai sensi e per gli effetti dell'art. 182-*bis*, primo comma, L.F.**
- **Approvata la situazione patrimoniale, economica e finanziaria aggiornata al 31 dicembre 2018**
- **Deliberate l'emissione del secondo prestito obbligazionario non convertibile “*interim*” per Euro 10 milioni e il deposito della relativa istanza di autorizzazione *ex art. 182-quinquies*, primo e quarto comma, L.F.**
- **L'assemblea dei portatori delle obbligazioni “€17,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2023” approva le modifiche alle *Terms&Conditions***

Coccaglio, 27 febbraio 2019 – Bialetti Industrie S.p.A. (“**Bialetti**” ovvero la “**Società**” ovvero l’**Emittente**”) comunica di aver sottoscritto in data odierna, sulla base del piano industriale economico e finanziario 2018-2023, come approvato dal Consiglio di Amministrazione tenutosi l'8 febbraio 2019 (il “**Piano**”), e in esecuzione delle deliberazioni dal medesimo assunte, i seguenti accordi:

- (i) l'accordo di ristrutturazione dei debiti con Sculptor Investments IV S.à r.l. (“**Sculptor**”), Sculptor Ristretto Investments S.à r.l. (“**Ristretto**”), veicoli di investimento gestiti e amministrati in ultima istanza dal fondo Och-Ziff Capital Investments (“**OZ**”); Moka Bean S.r.l. (veicolo di cartolarizzazione dei crediti costituito ai sensi della Legge 130/99); Banco BPM S.p.A.; S.G.A. S.p.A.; Intesa Sanpaolo S.p.A.; Mediocredito Italiano S.p.A.; Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.; Banca del Territorio Lombardo Credito Cooperativo – Società Cooperativa; Securitisation Services S.p.A.; Banca Finanziaria Internazionale S.p.A.; Loan Agency Services S.r.l.; e Bialetti Holding S.r.l. (l’**Accordo di Ristrutturazione Principale**);
- (ii) l'accordo di ristrutturazione dei debiti e cessione dei crediti con Moka Bean S.r.l. (veicolo

100°
ANNIVERSARIO
BIALETTI
1919 • 2019

www.bialettigroup.com



di cartolarizzazione dei crediti costituito ai sensi della Legge 130/99); e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (l'“**Accordo di Ristrutturazione BNL**”);

(iii) l'accordo di ristrutturazione dei debiti e cessione dei crediti con Moka Bean S.r.l. (veicolo di cartolarizzazione dei crediti costituito ai sensi della Legge 130/99); e UBI Banca S.p.A. (l'“**Accordo di Ristrutturazione UBI**”); e

(iv) l'accordo di ristrutturazione dei debiti e cessione dei crediti con Moka Bean S.r.l. (veicolo di cartolarizzazione dei crediti costituito ai sensi della Legge 130/99); e UniCredit S.p.A. (l'“**Accordo di Ristrutturazione UCI**”, congiuntamente all'Accordo di Ristrutturazione BNL e all'Accordo di Ristrutturazione UBI, gli “**Accordi di Ristrutturazioni Ancillari**”);

(l'Accordo di Ristrutturazione Principale e gli Accordi di Ristrutturazione Ancillari, congiuntamente, gli “**Accordi di Ristrutturazione**”).

L'adunanza consiliare del 25 febbraio 2019 ha approvato la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società aggiornata al 31 dicembre 2018 (la “**Situazione Aggiornata**”), la quale evidenzia un patrimonio netto negativo di Euro 14,6 milioni (negativo per Euro 14,2 al 30 settembre 2018), confermando la sussistenza della fattispecie di cui all'art. 2447 c.c. A tal riguardo, si evidenzia che, come da comunicato dell'8 febbraio 2019, per effetto dell'omologazione degli Accordi di Ristrutturazione il patrimonio netto beneficerà di un incremento tale da determinare il superamento della predetta fattispecie *ex art. 2447 c.c.*

La Situazione Aggiornata, oggetto di attestazione da parte del dott. Giovanni Rizzardi e del dott. Antonio Zecca (professionisti in possesso dei requisiti di cui all'art. 67, terzo comma, lett. d). L.F.), sarà depositata unitamente al ricorso per l'omologazione degli Accordi di Ristrutturazione. Il Consiglio di Amministrazione, nel corso della medesima seduta, ha approvato inoltre l'emissione del secondo prestito obbligazionario non convertibile “*interim*” per massimi Euro 10 milioni e il deposito della relativa istanza di autorizzazione *ex art. 182-quinquies*, primo e quarto comma, L.F., come meglio descritto *infra*.

La Società rende altresì noto che l'assemblea dei portatori delle obbligazioni emesse a valere sul prestito obbligazionario “*€17,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2023*”, riunitasi in data odierna, ha approvato talune modifiche alle relative *Terms&Conditions*. Tali modifiche, previamente approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società nel corso dell'adunanza del 25 febbraio 2019, sono principalmente correlate alla necessità di allineare alcune scadenze alle scansioni temporali previste nell'ambito della complessiva operazione di ristrutturazione e rafforzamento patrimoniale in corso, nonché a coordinare alcune disposizioni minori agli Accordi di Ristrutturazione.

* * * * *

100°
ANNIVERSARIO
BIALETTI
1919-2019

www.bialettigroup.com



1. PREMESSA

La sottoscrizione degli Accordi di Ristrutturazione si colloca nell'ambito dell'operazione di ristrutturazione già annunciata al mercato nello scorso mese di ottobre e finalizzata a conseguire il risanamento dell'esposizione debitoria e ad assicurare il riequilibrio della situazione finanziaria della Società.

In particolare gli Accordi di Ristrutturazione – e la loro successiva omologazione - costituiscono elementi chiave dell'operazione di rilancio di Bialetti, già delineata in tutti i suoi principali elementi nell'accordo quadro (il “**Framework Agreement**”), stipulato il 23 novembre 2018, e successivamente modificato e integrato mediante apposito atto sottoscritto in data odierna, tra la Società, il suo azionista di maggioranza Bialetti Holding S.r.l., Sculptor, Moka Bean S.r.l. e Ristretto.

Tale accordo prevede, *inter alia*, un percorso di superamento della attuale situazione di tensione finanziaria attraverso l'iniezione di nuove risorse nella Società per un importo complessivo di circa Euro 40 milioni, articolato come di seguito indicato:

- (i) la sottoscrizione da parte di Sculptor e Ristretto di due distinti prestiti obbligazionari non convertibili c.d. “*interim*” per complessivi Euro 27 milioni e, segnatamente:
 - a. un primo prestito obbligazionario non convertibile denominato “€17,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2023” emesso e integralmente sottoscritto da Sculptor e ammesso alle negoziazioni sul “*Third Market*”, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito dalla Borsa di Vienna. Tale prestito obbligazionario è già stato sottoscritto in data 27 novembre 2018;
 - b. un secondo prestito obbligazionario non convertibile denominato “€10,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2024”, la cui emissione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione tenutosi il 25 febbraio 2019 subordinatamente all'ottenimento da parte del Tribunale di Brescia dell'autorizzazione *ex art. 182-quinquies*, primo e quarto comma, L.F.;
- (ii) subordinatamente all'omologazione degli Accordi di Ristrutturazione, la sottoscrizione da parte di Ristretto di un prestito obbligazionario non convertibile c.d. “*senior*”, di durata quinquennale, di importo pari, alternativamente, a complessivi (a) Euro 35 milioni ca., qualora venga esercitata la relativa opzione di rimborso anticipato e i proventi finanziari derivanti dalle emissioni fossero destinati al rimborso anticipato delle obbligazioni emesse a valere sui prestiti obbligazionari non convertibili “*interim*”; ovvero (b) in caso venga esercitata l'opzione di estensione, Euro 8 milioni ca., (il “**Prestito Obbligazionario Senior**”);
- (iii) l'aumento di capitale per massimi Euro 6,5 milioni, scindibile e da offrirsi in opzione agli azionisti di Bialetti, come meglio descritto *infra* (l’“**Aumento di Capitale**”).





Per maggiori informazioni si rinvia ai comunicati stampa del 15, 22 e 27 novembre 2018.

2. ELEMENTI ESSENZIALI DEGLI ACCORDI DI RISTRUTTURAZIONE

2.1 Consolidamento dell'indebitamento

L'Accordo di Ristrutturazione Principale prevede, *inter alia*, il consolidamento e il riscadenziamento dell'indebitamento bancario della Società in essere alla data del 31 dicembre 2018, pari a complessivi Euro 64,1 milioni¹, che dovrà essere rimborsato in un'unica soluzione contestualmente alla data di rimborso (c.d. "*maturity date*") del Prestito Obbligazionario Senior.

Ai sensi dell'Accordo di Ristrutturazione, sulla quota capitale dell'indebitamento bancario così consolidato matureranno interessi al tasso fisso dell'1.5% annuo che dovranno essere pagati dalla Società al termine di ciascun esercizio sociale compreso nell'arco di Piano.

In coerenza con il Piano, l'Accordo di Ristrutturazione Principale prevede altresì il riscadenziamento dei crediti vantati da Bialetti Holding S.r.l. verso la Società al 31 dicembre 2018 sulla base del piano di ammortamento allegato all'Accordo di Ristrutturazione Principale, nonché il pagamento all'azionista di maggioranza corrente, da effettuarsi in corso di Piano, dei canoni relativi alla locazione della sede sociale.

2.2 Cessione dei crediti *pro soluto*

Gli Accordi di Ristrutturazione Ancillari, per i quali sarà richiesta l'omologazione al Tribunale di Brescia al pari dell'Accordo di Ristrutturazione Principale, prevedono la cessione *pro soluto*, da parte di Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., UBI Banca S.p.A. e UniCredit S.p.A. a favore di Moka Bean S.r.l., dei crediti rispettivamente vantati nei confronti di Bialetti.

Gli Accordi di Ristrutturazione Ancillari prevedono che il prezzo di cessione, stabilito in complessivi Euro 7,6 milioni ripartiti tra le banche sopra indicate in funzione dell'ammontare dei crediti da esse rispettivamente ceduti, sia corrisposto ai predetti istituti bancari contestualmente all'emissione e alla sottoscrizione del Prestito Obbligazionario Senior nonché all'esecuzione delle ulteriori attività costituenti il *closing* dell'operazione.

2.3 Nuova finanza

Come menzionato in Premessa, il Framework Agreement e l'Accordo di Ristrutturazione Principale, nonché il Piano al medesimo sotteso, prevedono l'iniezione di nuove risorse finanziarie nella Società in primo luogo mediante l'emissione, da parte della stessa, di distinti prestiti obbligazionari non convertibili, per un importo complessivamente pari a Euro 35 milioni ca.

In particolare, ferma la già intervenuta emissione e integrale sottoscrizione del prestito

¹ L'importo è calcolato al netto della rinuncia da parte di Moka Bean S.r.l. a una porzione del credito di cui si sia resa cessionaria in forza degli Accordi di Ristrutturazione Ancillari pari a Euro 6,1 milioni (per maggiori informazioni si rinvia al Paragrafo 2.4(i)a).



obbligazionario non convertibile “*interim*” denominato “€17,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2023”, il Piano prevede (e l’Accordo di Ristrutturazione Principale disciplina) l’emissione da parte della Società e l’integrale sottoscrizione, da parte di Ristretto, o di diverso veicolo gestito e amministrato da OZ di:

- (i) un prestito obbligazionario non convertibile denominato “€10,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2024”, la cui emissione, subordinata all’ottenimento da parte del Tribunale di Brescia dell’autorizzazione ex art. 182-*quinquies*, commi 1 e 4, L.F., è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione tenutosi il 25 febbraio 2019 e interverrà a seguito del rilascio, da parte del Tribunale di Brescia, del provvedimento di autorizzazione ai sensi dell’art. 182-*quinquies* L.F.; e
- (ii) il Prestito Obbligazionario Senior, la cui emissione avrà luogo successivamente (e subordinatamente) all’omologazione degli Accordi di Ristrutturazione da parte del Tribunale di Brescia.

Le principali condizioni dei prestiti obbligazionari non convertibili di cui al punto (i) *supra* sono sostanzialmente le medesime già applicate al prestito obbligazionario non convertibile “*interim*” denominato “€17,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2023” e comunicate al mercato in data 27 novembre 2018.

È previsto che l’esatto adempimento delle obbligazioni pecuniarie assunte dalla Società nei confronti della massa dei portatori delle obbligazioni dalla stessa emesse e degli altri creditori garantiti sia garantito da:

- (i) un privilegio speciale ex art. 46 D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385, come successivamente modificato e integrato, su determinati macchinari e beni di titolarità di Bialetti;
- (ii) un pegno di primo grado sul marchio “*Bialetti*”;
- (iii) un pegno di primo grado sul marchio “*Aeternum*”;
- (iv) un pegno di primo grado sulle azioni della Società di titolarità dell’azionista di maggioranza Bialetti Holding S.r.l.; e
- (v) un’ipoteca di terzo grado sull’immobile sito in Coccaglio (BS), via Fogliano n. 1, di titolarità del socio di controllo Bialetti Holding S.r.l.

Si precisa che le garanzie reali di cui ai punti (iii) e (iv) *supra* saranno concesse alla data di emissione del secondo prestito obbligazionario “*interim*” mentre la garanzia reale di cui al punto (v) sarà concessa alla data di emissione del Prestito Obbligazionario Senior.



2.4 Rafforzamento patrimoniale

Il Framework Agreement e l'Accordo di Ristrutturazione Principale, nonché il Piano al medesimo sotteso, prevedono il rafforzamento patrimoniale della Società da attuarsi attraverso:

- (i) la rinuncia da parte di Moka Bean S.r.l.:
 - a. a una porzione del credito di cui si sia resa cessionaria in forza degli Accordi di Ristrutturazione Ancillari pari a Euro 6,1 milioni, contestualmente all'emissione del Prestito Obbligazionario Senior; e
 - b. a un'ulteriore porzione del predetto credito pari a Euro 2,1 milioni al verificarsi di determinate circostanze indicate nell'Accordo di Ristrutturazione Principale ovvero sia il rimborso parziale (non inferiore ad una soglia determinata) dei crediti ceduti entro il quarto anniversario dall'emissione del Prestito Obbligazionario Senior;
- (ii) la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale da parte di Ristretto, previa cessione *nummo uno* da parte dell'azionista di maggioranza Bialetti Holding S.r.l. della totalità dei diritti di opzione allo stesso spettanti nell'ambito dell'Aumento di Capitale.

È altresì prevista la concessione da parte di Bialetti Holding S.r.l. in favore di Ristretto di una opzione di acquisto (c.d. opzione *call*) esercitabile in tutto o in parte e in una o più volte con riferimento a un numero di azioni di Bialetti rappresentative di una percentuale del capitale sociale da calcolarsi a esito dell'Aumento di Capitale e in ogni caso tale da far sì che la partecipazione detenuta da Ristretto in Bialetti non sia superiore al 25%. L'eventuale esercizio della predetta opzione *call* genererà proventi finanziari in capo a Bialetti Holding S.r.l. per massimi Euro 800 mila ca., i quali saranno versati da Bialetti Holding S.r.l. a favore della Società.

2.5 Patto Parasociale

Contestualmente alla sottoscrizione degli Accordi di Ristrutturazione, l'azionista di maggioranza Bialetti Holding S.r.l. e Ristretto hanno sottoscritto un patto parasociale funzionale alla stabilizzazione della *corporate governance* di Bialetti ai fini dell'esecuzione del Piano (il "**Patto Parasociale**").

La comunicazione del Patto Parasociale e la pubblicazione del relativo estratto e delle informazioni essenziali saranno effettuate nei termini e secondo le modalità previste dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari.

2.6 Operazioni di dismissione di *asset*

Il Piano prevede rilevanti operazioni di dismissione di *asset*, funzionali ad una maggiore focalizzazione del *business* della Società sulla promozione e vendita dei prodotti a maggior





marginalità, tra cui i prodotti del segmento “caffè”. Pertanto, l’Accordo di Ristrutturazione Principale contempla dismissioni la cui esecuzione sarà implementata dalla Società in arco di Piano e i cui proventi netti saranno utilizzati, in tutto o in parte e secondo le priorità stabilite nel predetto accordo, ai fini del rimborso anticipato obbligatorio dell’indebitamento finanziario di Bialetti.

3. OMOLOGAZIONE DEGLI ACCORDI DI RISTRUTTURAZIONE

La Società comunica che il deposito presso il Tribunale di Brescia del ricorso ai sensi dell’art. 182-*bis*, primo comma, L.F., per l’omologazione degli Accordi di Ristrutturazione è atteso per i prossimi giorni.

La Società rende altresì noto che provvederà alla pubblicazione degli Accordi di Ristrutturazione presso il Registro delle Imprese di Brescia ai sensi dell’art. 182-*bis*, secondo comma, L.F.

Si segnala che i creditori e ogni altro interessato potranno proporre opposizione all’omologazione degli Accordi di Ristrutturazione entro trenta giorni dalla data di pubblicazione ai sensi dell’art. 182-*bis*, secondo comma, L.F.

4. CONSULENTI DELL’OPERAZIONE

Bialetti è assistita da **Zulli Tabanelli e Associati**, in qualità di *advisor* finanziario, e da **BonelliErede e Mendolia and Partners** in qualità di consulenti legali. **Giovanardi-Pototschnig & Associati** e **Linklaters** assistono, rispettivamente, le banche finanziatrici e Och-Ziff Capital Management LLC e relativi veicoli di investimento.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Alessandro Matteini dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154-*bis* del Testo Unico della Finanza, che l’informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * * * *

Il verbale della adunanza del Consiglio di Amministrazione della Società relativo all’emissione del secondo prestito “*interim*” e il verbale della riunione dell’assemblea dei portatori delle obbligazioni “€17,000,000 *Secured Floating Rate Notes due 2023*” di cui *supra* saranno messi a disposizione del pubblico nei termini e secondo le modalità previste dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari presso la sede della Società, sul sito *internet* della Società all’indirizzo www.bialettigroup.com, sezione *Investor Relation*, presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all’indirizzo www.1info.it.

100°
ANNIVERSARIO
BIALETTI
1919 • 2019

www.bialettigroup.com



Il presente comunicato (incluse le informazioni ivi contenute) non costituisce né forma parte di un'offerta al pubblico di prodotti finanziari né una sollecitazione di offerte per l'acquisto di prodotti finanziari e non sarà effettuata un'offerta di vendita di tali prodotti in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o vendita sia contraria alla legge applicabile. La distribuzione del presente comunicato potrebbe essere contraria alla legge applicabile in alcune giurisdizioni. Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita di prodotti finanziari negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone e qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o vendita sono proibiti e non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, in tali giurisdizioni. I prodotti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act degli Stati Uniti d'America del 1933, come successivamente modificato; tali prodotti non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione o di un'esenzione dall'applicazione degli obblighi di registrazione. Il presente comunicato non costituisce un'offerta al pubblico di prodotti finanziari in Italia ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. t), del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n.58. La documentazione relativa all'operazione quivi rappresentata non è stata/non verrà sottoposta all'approvazione della CONSOB né di altra autorità di vigilanza.

Bialetti Industrie S.p.A. è una realtà industriale leader in Italia e tra i principali operatori nei mercati internazionali, cui oggi fanno capo marchi di lunga tradizione e assoluta notorietà come Bialetti, Aeternum, Rondine e CEM.

Bialetti Industrie opera nella produzione e commercializzazione di prodotti rivolti all'Houseware e, in particolare, con il marchio Bialetti nel mercato di prodotti per la preparazione del caffè come caffettiere tradizionali, caffettiere elettriche e macchine elettriche per il caffè espresso oltre che di una linea di caffè in capsule.

I marchi Aeternum e Rondine sono, invece, dedicati al segmento degli strumenti da cottura e accessori da cucina.

Bialetti Industrie, che da sempre afferma l'immagine vincente del "gusto italiano" nel mondo, è testimonial d'eccezione di uno stile di vita che associa alla ricerca della qualità, della sicurezza e dell'innovazione tecnologica la creatività, il culto del design, la filosofia del gusto e della tradizione in un percorso strategico attento alla responsabilità sociale e ambientale d'impresa.

Per ulteriori informazioni

Investor Relations

Bialetti Industrie S.p.A.

Valentina Ambrosini

Tel. 0039_030_7720011

valentina.ambrosini@bialettigroup.com

100°
ANNIVERSARIO
BIALETTI
1919 • 2019

www.bialettigroup.com