

Repertorio N. 158.740

Raccolta N. 22.528

VERBALE DI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
(art. 106, comma 2, D.L. 17.03.2020 n. 18
e art. 2375, terzo comma, c.c.)

REPUBBLICA ITALIANA

Il ventuno marzo duemilaventiquattro.

21.03.2024

In Coccaglio, via Fogliano n. 1.

Io sottoscritto, dottor GIANNI TUFANO, notaio in Brescia,
con studio in via Fratelli Porcellaga n. 3, iscritto nel ruolo
del Distretto Notarile di Brescia, con il presente verbale

DO ATTO

che in data odierna, con inizio alle ore sedici e trenta minuti,

SI E' RIUNITO

in mia presenza e mediante mezzi di telecomunicazione (audio-videoconferenza) - ai sensi del secondo comma dell'art. 106 del D.L. 17.03.2020 n. 18, convertito, con modificazioni, dalla legge 24.04.2020 n. 27, come modificato dall'art. 3, comma 6, della legge 26.02.2021 n. 21 e prorogato dall'art. 3 comma 12-duodecies del D.L. 30.12.2023 n. 215 convertito con modificazioni dalla legge 23.02.2024 n. 18 - il Consiglio di amministrazione della società:

"BIALETTI INDUSTRIE S.P.A."

con sede in Coccaglio (BS), Via Fogliano n. 1, Codice Fiscale 03032320248, Partita I.V.A. 03032320248, capitale Euro 1.041.628,00 interamente versato, società costituita in Italia ed iscritta nel Registro delle Imprese di Brescia, sezione ordinaria, al n. 03032320248 e nel R.E.A. presso la C.C.I.A.A. di Brescia al n. 443939, avente durata al 31.12.2050 (di seguito anche: **"Bialetti Industrie"** o **"Società"**);

per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

omissis

8. Modifica delle terms & conditions dei prestiti obbligazionari non convertibili "€35,845,000 Secured Floating Rate Notes due 2024" e "€10,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2024" ed esame e approvazione della relativa documentazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

A norma di statuto e su unanime designazione degli intervenuti, ha assunto la presidenza della riunione, 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, cittadino italiano, della cui identità personale e qualifica io notaio sono certo, il quale, con i consenso degli intervenuti, mi ha richiesto di redigere il presente verbale.

Aderendo a tale richiesta io notaio procedo alla verbalizza-



25122 Brescia - via F.lli Porcellaga, 3
25036 Palazzolo sull'Oglio (BS), fraz.
San Pancrazio, P.le Parroci Tonoletti,7
Tel. 030.37.75.199 - Fax 030.37.51.264
notaio@notaiotufano.it

REGISTRATO A
BRESCIA
IL 27/03/2024
N. 14305
SERIE 1T
€ 356,00

zione della riunione - alla quale ho assistito dalla sede della Società in Coccaglio (BS), via Fogliano n. 1 - precisando che, ai fini di una migliore intelligibilità del presente atto, i fatti che si sono svolti nella riunione sopra citata vengono descritti all'indicativo presente.

Preliminarmente il Presidente della riunione dichiara di aver personalmente constatato e fa constare:

1) - che il presente Consiglio di amministrazione è stato regolarmente convocato a norma di legge, dell'articolo 16 del vigente statuto sociale e dell'art. 106 del D.L. 17.03.2020 n. 18, mediante avviso di convocazione inviato a tutti gli amministratori e sindaci via e-mail in data 15.03.2024;

2) - che nell'avviso di convocazione è stata espressamente prevista la possibilità che la riunione si tenga anche esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione;

3) - che, come ho verificato anche io notaio, il collegamento audio e video è stato regolarmente attivato per tutti i partecipanti alla riunione tramite la piattaforma "Teams";

4) - che assistono alla riunione, personalmente o collegati con mezzi telematici ai sensi di legge e di statuto:

-- per il Consiglio di Amministrazione sono collegati in audio-videoconferenza il Presidente FRANCESCO RANZONI, ed i Consiglieri signori PIERFRANCO DI GIOIA, ANNA LUISA SPADARI, AMERLIA MAZZUCCHI, PAOLA ANNAMARIA PETRONE e SIMONETTA CIOCCHI e sono personalmente presenti nella sede della Società l'Amministratore Delegato, EGIDIO COZZI, ed il consigliere ROBERTO RANZONI; è assente giustificato l'altro Consigliere MARCO GHIRINGHELLI;

-- per il Collegio Sindacale sono collegati in audio-videoconferenza il Presidente, ANDREA CIOCCARELLI, ed i Sindaci effettivi signori MARCO VIBERTI e BARBARA MANTOVANI;

5) - che, ai sensi dell'articolo 17 del vigente statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito con la presenza della maggioranza degli amministratori in carica e delibera con il voto favorevole della maggioranza dei consiglieri votanti, dal computo della quale sono esclusi gli astenuti;

6) - che tutti gli intervenuti si dichiarano sufficientemente informati sugli argomenti all'ordine del giorno e di non aver nulla da obiettare a che la presente riunione si svolga con le modalità previste dall'art. 106, comma 2, D.L. 17.03.2020 n. 18;

7) - che tutte le persone collegate con mezzi telematici ai sensi di legge e statuto, identificate dal Presidente della riunione, dichiarano di percepire adeguatamente quanto trattato, di poter intervenire in tempo reale alla discussione nonché di poter ricevere e trasmettere documenti;

8) - che sono stati osservati gli adempimenti previsti dalla legge e dallo Statuto sociale vigente per lo svolgimento della presente riunione.

Il medesimo quindi

DICHIARA

il presente Consiglio di amministrazione validamente costituito ed apre la discussione.

omissis

Alle ore sedici e trenta minuti, in evasione del **punto 8. dell'ordine del giorno**, il Presidente ricorda agli intervenuti che:

(i) la Società ha sottoscritto in data 19 luglio 2021 l'accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182-bis del Reale Decreto 16 marzo 1942, n. 267 (come successivamente modificato e integrato) con Ristretto, Moka Bean S.r.l., AMCO - Asset Management Company S.p.A., Banca Finanziaria Internazionale S.p.A., Loan Agency Services S.r.l., Bialetti Holding e illimity Bank S.p.A. e omologato con decreto del 29 ottobre 2021 dal Tribunale di Brescia (l'**"Accordo di Ristrutturazione"**);

(ii) l'art. 19.6 dell'Accordo di Ristrutturazione prevede che, *"nel caso in cui sia perfezionata la Dismissione Aeternum e/o la Dismissione Cem, i Parametri Finanziari di cui all'Allegato 19.1 (Parametri Finanziari) saranno aggiornati dalla Società - previo consenso della Maggioranza dei Creditori Senior e della Maggioranza dei Creditori Finanziari Aderenti e dei Titolari SFP Junior - coerentemente con le risultanze dell'aggiornamento del Piano predisposto dalla Società stessa in conseguenza della predetta dismissione rilevante e confermate da apposita comfort letter rilasciata da un professionista di primario standing iscritto nel registro dei revisori contabili e aventi i requisiti previsti dall'art. 28, lett. a) e b), della Legge Fallimentare"*;

(iii) in data 7 marzo 2023 la Società - ai sensi della menzionata previsione dell'Accordo di Ristrutturazione - ha comunicato ai Creditori Senior e ai Creditori Finanziari Aderenti (come definiti dall'Accordo di Ristrutturazione) l'avvenuto perfezionamento della Dismissione CEM (come definita dall'Accordo di Ristrutturazione) e i relativi termini economici, concordando con gli stessi di soprassedere alle attività di aggiornamento del Piano e dei Parametri Finanziari (come definiti dall'Accordo di Ristrutturazione), e restando in ogni caso inteso che gli effetti della Dismissione Cem sulle performance economico-finanziarie della Società sarebbero stati considerati nell'ambito dell'aggiornamento del Piano e dei Parametri Finanziari conseguenti alla prevista Dismissione Aeternum;

(iv) in data 7 agosto 2023, la Società ha altresì comunicato ai Creditori Senior e ai Creditori Finanziari Aderenti (come definiti dall'Accordo di Ristrutturazione) l'avvenuto perfezionamento della Dismissione Aeternum (come definita dall'Accordo di Ristrutturazione) e i relativi termini economici;

(v) in data 21 dicembre 2023 la Società ha comunicato ai Cre-

ditori Senior e ai Creditori Finanziari Aderenti (come definiti dall'Accordo di Ristrutturazione) di aver terminato le attività di aggiornamento del Piano e dei Parametri Finanziari (come definiti dall'Accordo di Ristrutturazione) ai sensi dell'articolo 19.6 dell'Accordo di Ristrutturazione in conseguenza sia della Dismissione Cem sia della Dismissione Aeternum e, pertanto, ha inviato agli stessi una versione aggiornata dell'Allegato 19.1 (*Parametri Finanziari*) dell'Accordo di Ristrutturazione al fine di fattorizzare gli effetti di entrambe le dismissioni sulle performance economico-finanziarie della Società, unitamente alla relativa comfort letter del professionista prevista dall'art. 19.6 dell'Accordo di Ristrutturazione. Il relativo consenso è stato prestato dai Creditori Senior e dai Creditori Finanziari Aderenti in data 15 gennaio 2024.

Alla luce di quanto precede, il Presidente ricorda altresì agli intervenuti che in data 28 dicembre 2023 la Società ha comunicato ai sottoscrittori delle obbligazioni della Società derivanti dai prestiti obbligazionari "€35,845,000 Secured Floating Rate Notes due 2024" e "€10,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2024" (i "**Prestiti Obbligazionari**") la necessità, *inter alia*, di procedere alla modifica di determinati termini e condizioni dei suddetti prestiti (c.d. "**Terms & Conditions**") volta a riflettere l'aggiornamento dei Parametri Finanziari così come appena illustrata, chiarendo che gli eventi che hanno comportato detta necessità non costituiscono un evento di *default* ai sensi delle Terms & Conditions. In data 23 gennaio 2024 gli obbligazionisti hanno dichiarato che quanto comunicato dalla Società corrisponde agli accordi intercorsi tra le parti.

Il Presidente osserva, in termini generali, che tali modifiche sono conformi a quelle **accluse al presente verbale sub "Allegato A"**.

A tal riguardo, il Presidente rappresenta agli intervenuti che sono previste le riunioni assembleari dei portatori delle obbligazioni emesse a valere sui Prestiti Obbligazionari, da tenersi in forma totalitaria mediante mezzi di telecomunicazione, successivamente alla chiusura degli odierni lavori consiliari, avendo la maggioranza dei componenti degli organi di amministrazione e controllo della Società e i portatori delle obbligazioni emesse a valere sui Prestiti Obbligazionari manifestato, per le vie brevi, la loro disponibilità a partecipare alle rispettive adunanze assembleari.

A questo punto, il Presidente rappresenta agli intervenuti che in relazione alle suddette modifiche la Società sarà tenuta a sottoscrivere i cc.dd. "*supplemental paying agency agreements*", ovvero sia due distinti atti integrativi e modificativi degli accordi aventi a oggetto l'esecuzione, attraverso Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (già Securitisation Services S.p.A.) quale intermediario incaricato delle

obbligazioni di pagamento connesse ai Prestiti Obbligazionari e a cui le rispettive Terms & Conditions, come modificate, sono allegate (i "**Supplemental Paying Agency Agreements**"). Copia dei Supplemental Paying Agency Agreements, precedentemente trasmessa a tutti i partecipanti, è conservata agli atti della Società.

Il Presidente propone al Consiglio l'approvazione delle seguenti proposte di delibera:

"Il Consiglio di Amministrazione della società Bialetti Industrie S.p.A., udito e preso atto di quanto esposto dal Presidente

delibera

1. *di approvare le modifiche da apportare alle Terms & Conditions dei Prestiti Obbligazionari ovverosia del prestito obbligazionario non convertibile "€35,845,000 Secured Floating Rate Notes due 2024" e del prestito obbligazionario non convertibile "€10,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2024", sostanzialmente conformi a quelle accluse al presente verbale sub "**Allegato A**";*

2. *di approvare la sottoscrizione dei Supplemental Paying Agency Agreements e di ogni altro atto, contratto e/o documento ancillare, inerente e/o conseguente agli stessi, nonché, per quanto occorrer possa e ove occorra, di convocare l'assemblea dei portatori delle obbligazioni emesse a valere sui Prestiti Obbligazionari ai sensi dell'art. 2415, comma 2, del codice civile, al fine di sottoporre all'approvazione dei medesimi le suddette modifiche;*

3. *di conferire al Presidente del Consiglio e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio, il potere di compiere ogni atto necessario o opportuno al fine di dare esecuzione alla precedente deliberazione, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di negoziare, definire, sottoscrivere e perfezionare i Supplemental Paying Agency Agreements e ogni altro atto, contratto e/o documento ancillare, inerente e/o conseguente agli stessi, con pieno potere di determinarne tutti i termini e le condizioni e con facoltà di apportarvi tutte le modifiche, integrazioni e variazioni che si rendessero necessarie od opportune per la loro definizione ovvero anche solo a modifica ed integrazione degli stessi; assumere, con riferimento a tutti i predetti accordi, anche sotto condizione, ogni obbligazione, anche di pagamento, e darvi esecuzione, esercitare ogni diritto, rendere e prestare ogni dichiarazione e garanzia, effettuare o acconsentire a che siano effettuate, annotazioni, registrazioni e trascrizioni anche presso pubblici registri o uffici (ivi incluse, senza alcun intento limitativo, le formalità di perfezionamento previste ai sensi di ciascun documento); e, più in generale,*
- compiere tutto quanto dovesse essere ritenuto conveniente

o necessario per dare completa esecuzione a quanto quivi deliberato;

- apportare alla deliberazione che precede ogni modifica, rettifica o integrazione che si rendesse necessaria a seguito di richiesta delle competenti Autorità ovvero ai fini dell'iscrizione nel Registro delle Imprese; nonché

- convocare, ove occorra, l'assemblea dei portatori delle obbligazioni emesse a valere sui Prestiti Obbligazionari, definendone data, ora, luogo di convocazione e ordine del giorno."

Tale testo di deliberazione è approvato dal Consiglio di amministrazione all'unanimità dei presenti.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la riunione e scioglie la seduta alle ore sedici e quarantuno minuti.

Il presente atto, composto di 3 (tre) fogli scritti in parte con sistema elettronico da persona di mia fiducia ed in parte a mano da me notaio su 10 (dieci) pagine complete e su parte della undicesima, viene da me sottoscritto, unitamente all'allegato, alle ore diciassette e trenta minuti.

FIRMATO: GIANNI TUFANO NOTAIO - SIGILLO

Allegato "A" all'atto n. 22.528 della Raccolta

Modifiche T&Cs Prestito Obbligazionario illimity

All'articolo 1 (*Interpretation*) la definizione di "Relevant Period" è modificata come segue:

Relevant Period: means each period of twelve months ending on or about the last day of the Financial Year and each period of twelve months ending on or about the last day of each Financial Half-Year.

Periodo di Riferimento: significa ogni periodo di dodici mesi che termina l'ultimo giorno dell'Esercizio Finanziario o in prossimità di esso e ogni periodo di dodici mesi che termina l'ultimo giorno di ciascun Semestre Finanziario o in prossimità di esso.

All'articolo 8 (*Financial and Information Covenants*), lettera (a) (*Financial Covenants*), romaino (i), il riferimento alla riga 7 della "Column 2 Ratio", "4.80x" è sostituito con "5.03x"; il riferimento alla riga 8 della "Column 1 Relevant Period ending", "31 March 2024" e il riferimento alla riga 8 della "Column 2 Ratio", "4,80x" sono stati eliminati; il riferimento alla riga 9 della "Column 2 Ratio", "4,80x" è stato sostituito con "5.03x"; il riferimento alla riga 10 della "Column 1 Relevant Period ending", "30 September 2024" e il riferimento alla riga 10 della "Column 2 Ratio", "4.80" sono stati eliminati.

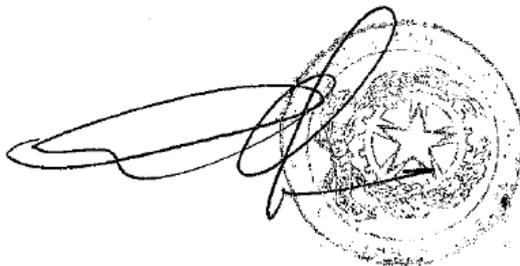
Modifiche T&Cs Prestito Obbligazionario Sculptor

All'articolo 1 (*Interpretation*) la definizione di "Relevant Period" è modificata come segue:

Relevant Period: means each period of twelve months ending on or about the last day of the Financial Year and each period of twelve months ending on or about the last day of each Financial Half-Year.

Periodo di Riferimento: significa ogni periodo di dodici mesi che termina l'ultimo giorno dell'Esercizio Finanziario o in prossimità di esso e ogni periodo di dodici mesi che termina l'ultimo giorno di ciascun Semestre Finanziario o in prossimità di esso.

All'articolo 8 (*Financial and Information Covenants*), lettera (a) (*Financial Covenants*), romaino (i), il riferimento alla riga 7 della "Column 2 Ratio", "4.80x" è sostituito con "5.03x"; il riferimento alla riga 8 della "Column 1 Relevant Period ending", "31 March 2024" e il riferimento alla riga 8 della "Column 2 Ratio", "4,80x" sono stati eliminati; il riferimento alla riga 9 della "Column 2 Ratio", "4,80x" è stato sostituito con "5.03x"; il riferimento alla riga 10 della "Column 1 Relevant Period ending", "30 September 2024" e il riferimento alla riga 10 della "Column 2 Ratio", "4.80" sono stati eliminati.



**Certificazione di conformità di documento digitale
a documento cartaceo**

(art. 22, comma 1, D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82)

Io sottoscritto, dott. GIANNI TUFANO, notaio in Brescia, con studio in via Fratelli Porcellaga n. 3, iscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Brescia,

CERTIFICO

che la presente copia su supporto informatico, da me sottoscritta digitalmente con certificato rilasciato dal Consiglio Nazionale del Notariato, in corso di validità, è conforme al documento originale analogico, composto di 3 (tre) fogli, oltre all'allegato e firmato a norma di legge, dell'atto a mio rogito in data 21.03.2024, rep. n. 158.740/22.528.

Si rilascia in esenzione da imposta di bollo per gli usi consentiti dalla legge.

Brescia, ventotto marzo duemilaventiquattro.