

VERBALE DI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
REPUBBLICA ITALIANA

Il quattordici aprile duemilaventicinque.

14.04.2025

alle ore quattordici.

In Coccaglio, via Fogliano n. 1.

Avanti a me, dottor GIANNI TUFANO, notaio in Brescia, con studio in via Fratelli Porcellaga n. 3, iscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Brescia,

SI E' RIUNITO

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

- 1. Modifica delle terms & conditions dei prestiti obbligazionari non convertibili "€35,845,000 Secured Floating Rate Notes due 2025" e "€10,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2025". Deliberazioni inerenti e conseguenti**
- 2. Autorizzazione allo svolgimento di quanto necessario alla sottoscrizione degli atti confermativi e ricognitivi delle garanzie che assistono i prestiti obbligazionari non convertibili "€35,845,000 Secured Floating Rate Notes due 2025" e "€10,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2025". Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

E' PRESENTE

nella sua qualità di Amministratore Delegato della predetta società, il signor:

COZZI EGIDIO, nato a Milano (MI) il 15 giugno 1966, domiciliato per la carica presso la sede sociale.Il costituito, cittadino italiano, **della cui identità personale io notaio sono certo**, mi richiede di redigere il presente verbale.

Aderendo a tale richiesta, io notaio do atto di quanto segue.

Su unanime designazione degli intervenuti, stante l'assenza del Presidente, signor Francesco Ranzoni, assume la presidenza dell'assemblea il costituito Amministratore Delegato, dott. Egidio Cozzi,

CONSTATATO

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

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 16/04/2025
N. 19105
SERIE 1T
€ 356,00

n. 18, mediante avviso di convocazione inviato a tutti gli amministratori e sindaci via e-mail in data 13.04.2025;

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 personalmente presenti nella sede della società esso Amministratore Delegato, dott. EGIDIO COZZI, ed i Consiglieri signori PIREFRANCO DI GIOIA, ANNA LUISA SPADARI, ROBERTO RANZONI E SIMONETTA CIOCCHI, mentre sono collegate in audio-videoconferenza le Consigliere signore AMELIA MAZZUCCHI e PAOLA ANNAMARIA PETRONE. Sono assenti giustificati il Presidente, signor FRANCESCO RANZONI, ed il Consigliere signor MARCO CHIRINGHELLI;

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

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;

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,

DICHIARA

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

Alle ore quattordici e due minuti, in evasione del **punto 1. dell'ordine del giorno**, il Presidente della riunione 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 Re regio 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 Hol-

ding e illimity Bank S.p.A. e omologato con decreto del 29 ottobre 2021 dal Tribunale di Brescia (l' "**Accordo di Ristrutturazione**");

(ii) come previsto e definito nell'Accordo di Ristrutturazione, è allo stato in corso la procedura di "Dismissione Bialetti", in attuazione della quale sono in corso delle negoziazioni in fase avanzata fra la Società e NUO Capital S.A.. Di conseguenza, per consentire alla Società di concludere le negoziazioni finalizzate al completamento della "Dismissione Bialetti", si ritiene opportuno modificare i regolamenti dei prestiti obbligazionari "€35,845,000 Secured Floating Rate Notes due 2025" (il "**Prestito Obbligazionario Sculptor**") e "€10,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2025" (il "**Prestito Obbligazionario illimity**") (congiuntamente, i "**Prestiti Obbligazionari**"), in conformità alle modifiche accluse al presente verbale come "Allegato A", al fine di:

(a) prorogare le date di scadenza dei Prestiti Obbligazionari, attualmente previste il 30 aprile 2025, al 31 luglio 2025 e

(b) prevedere che la mancata stipula, entro il 30 aprile 2025, di uno o più accordi vincolanti che prevedano l'impegno di Sculptor Ristretto Investments S.à r.l., Bialetti Holding S.r.l. e Bialetti Investimenti S.p.A. ad eseguire la "Dismissione Bialetti" costituisca un evento di rimborso anticipato obbligatorio dei Prestiti Obbligazionari.

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 di Amministrazione 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 ai regolamenti dei Prestiti Obbligazionari ovverosia del prestito obbligazionario non convertibile "€35,845,000 Secured Floating Rate Notes due 2025" e del prestito obbligazionario non convertibile "€10,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2025", 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 di Amministrazione 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 od opportuno al fine di dare esecuzione alla precedente deliberazione, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustrativo, 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, defi-

nendone data, ora, luogo di convocazione e ordine del giorno."

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

Alle ore quattordici e dodici minuti, in evasione del **punto 2. dell'ordine del giorno**, il Presidente della riunione ricorda agli intervenuti che, alla luce della prospettata proroga della data di scadenza dei Prestiti Obbligazionari dal 30 aprile 2025, al 31 luglio 2025, si rende necessario autorizzare lo svolgimento di quanto necessario alla sottoscrizione degli atti confermativi e ricognitivi delle garanzie che assistono gli stessi. Nello specifico:

- (i) il privilegio speciale sui macchinari e altri beni della Società, come meglio identificato e definito nella condizione 5(a), lettera (A), delle Terms & Conditions;
- (ii) il pegno di primo grado sul marchio "Bialetti" ed "Aeternum", come meglio identificato e definito nella condizione 5(a), lettera (B), delle Terms & Conditions;
- (iii) il pegno di primo grado sulle azioni di Bialetti Investimenti S.p.A. detenute da Bialetti Holding S.r.l., come meglio identificato e definito nella condizione 5(a), lettera (C), delle Terms & Conditions;
- (iv) il pegno di primo grado sul conto di Bialetti Investimenti S.p.A. all'interno del quale sono contabilizzate le azioni della Società detenute da Bialetti Investimenti S.p.A., come meglio identificato e definito nella condizione 5(a), lettera (D), delle Terms & Conditions;
- (v) il pegno sul saldo del conto corrente aperto da Bialetti Investimenti S.p.A. con BPER, come meglio identificato e definito nella condizione 5(a), lettera (E), delle Terms & Conditions.

In aggiunta a, e alla luce di quanto precede, il Presidente rappresenta anche agli intervenuti l'opportunità di attribuire i poteri per lo svolgimento di quanto necessario alla sottoscrizione degli atti confermativi e ricognitivi delle garanzie che assistono i Prestiti Obbligazionari, *al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato.*

Il Presidente propone dunque al Consiglio di Amministrazione 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 autorizzare lo svolgimento di quanto necessario alla firma degli atti confermativi e ricognitivi delle garanzie che assistono i Prestiti Obbligazionari;*
- 2. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione 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 quanto necessario alla sottoscrizione degli atti confermativi e ricognitivi delle garanzie che assistono i Prestiti Obbligazionari, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di negoziare, definire, sottoscrivere e perfezionare tali atti 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 atti 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 quiivi 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.”.

Anche 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, proclamati i risultati delle votazioni, dichiara chiusa la riunione e scioglie la seduta alle ore quattordici e diciotto minuti.

L'intervenuto mi dispensa dalla lettura dell'allegato.

Richiesto io notaio ho ricevuto il presente atto, composto di 4 (quattro) fogli scritti in parte con sistema elettronico da persona di mia fiducia ed in parte a mano da me notaio su 12 (dodici) pagine complete e su parte della tredicesima, e ne ho dato lettura alla parte che lo approva e con me lo sottoscrive alle ore quattordici e venti minuti.

FIRMATO: EGIDIO COZZI

GIANNI TUFANO NOTAIO - SIGILLO

Allegato A

Prestito Obbligazionario Sculptor

La definizione di "Illegality Event" sostituita da «"Illegality Event" has the meaning given to it in Condition 10 (e) (Mandatory Redemption upon an Illegality Event)»

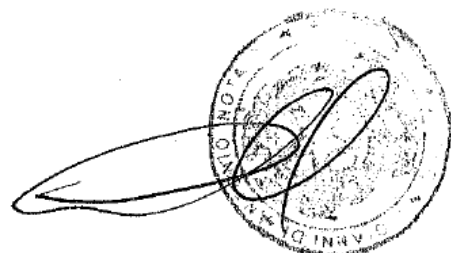
La definizione di "Maturity Date" è sostituita da «"Maturity Date" means 31 July 2025»

La definizione di "Reference Dealer Rate" è sostituita da: «"Reference Dealer Rate" means, with respect to the Reference Dealers and the Change of Control Redemption Date, the average of the mid-market annual swap rate as determined by the Reference Dealers at 11.00 a.m. London time, on the third Business Day in London preceding such Change of Control Redemption Date quoted in writing to the Issuer by the Reference Dealers. For this purpose, the "mid-market annual swap rate" means the arithmetic mean of the bid and offered rates for the annual fixed leg calculated on such Change of Control Redemption Date on a 30/360 day count basis on a fixed-for-floating Euro interest rate swap transaction maturing on 31 July 2025»

L'articolo 10, lettera (d) "Mandatory Redemption upon a Bialetti Sale" è sostituito da: «Unless previously redeemed, or purchased and cancelled in accordance with this Condition, upon the earlier of: (i) the failure by the Sculptor Shareholder, Bialetti Holding and Newco to enter into binding agreement(s), within 30 April 2025, providing the commitment to execute the Bialetti Sale (Shares); and (ii) a Bialetti Sale, the Notes will be redeemed in whole but not in part by the Issuer on the date of such event, at 100 per cent. of their Principal Amount Outstanding (including, for the avoidance of doubt, any capitalised PIK Interest Amount) together with interest accrued to the date of occurrence of the Bialetti Sale»

Prestito Obbligazionario illimity

La definizione di "Illegality Event" sostituita da «"Illegality Event" has the meaning given to it in Condition 10 (e) (Mandatory Redemption upon an Illegality Event)»

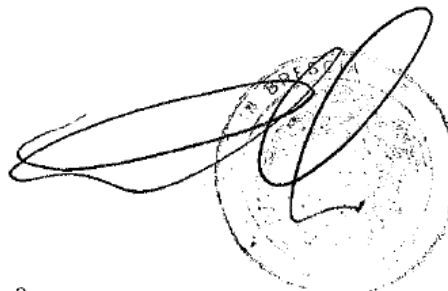


La definizione di "Maturity Date" è sostituita da «"Maturity Date" means 31 July 2025»

La definizione di "Reference Dealer Rate" è sostituita da: «"Reference Dealer Rate" means, with respect to the Reference Dealers and the Change of Control Redemption Date, the average of the mid-market annual swap rate as determined by the Reference Dealers at 11.00 a.m. London time, on the third Business Day in London preceding such Change of Control Redemption Date quoted in writing to the Issuer by the Reference Dealers. For this purpose, the "mid-market annual swap rate" means the arithmetic mean of the bid and offered rates for the annual fixed leg calculated on such Change of Control Redemption Date on a 30/360 day count basis on a fixed-for-floating Euro interest rate swap transaction maturing on 31 July 2025»

L'articolo 10, lettera (d) "Mandatory Redemption upon a Bialetti Sale" è sostituito da: «Unless previously redeemed, or purchased and cancelled in accordance with this Condition, upon the earlier of: (i) the failure by the Sculptor Shareholder, Bialetti Holding and Newco to enter into binding agreement(s), within 30 April 2025, providing the commitment to execute the Bialetti Sale (Shares); and (ii) a Bialetti Sale, the Notes will be redeemed in whole but not in part by the Issuer on the date of such event, at 100 per cent. of their Principal Amount Outstanding (including, for the avoidance of doubt, any capitalised PIK Interest Amount) together with interest accrued to the date of occurrence of the Bialetti Sale»

AC

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'A' followed by a cursive 'C', is written over a circular stamp. The stamp is partially obscured by the signature and contains some illegible text and a central emblem.

**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 4 (quattro) fogli, oltre all'allegato e firmato a norma di legge, dell'atto a mio rogito in data 14.04.2025, rep. n. 159510/23.029.

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

Brescia, sedici aprile duemilaventicinque.