

N. 13710 di repertorio N. 7379 di raccolta
Verbale di Assemblea del portatore del prestito obbligazio-
nario di Bialetti Industrie S.p.A. denominato "€35,845,000
Secured Floating Rate Notes due 2024"

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2022 (duemilaventidue),
il giorno 24 (ventiquattro)
del mese di giugno
in Milano, via Agnello n. 18.

Io sottoscritto, dott. **Andrea De Costa**, notaio in Milano, i-
scritto al Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mez-
zo di Francesco Ranzoni, Presidente del Consiglio d Ammini-
strazione - della società per azioni di diritto italiano de-
nominata:

"Bialetti Industrie S.p.A."

con sede in Coccaglio (BS), Via Fogliano n. 1, capitale so-
ciale Euro 1.041.628,00 interamente versato, codice fiscale,
partita IVA e numero di iscrizione presso il registro delle
imprese di Brescia: 03032320248, iscritta al R.E.A. di Bre-
scia al n. 443939 (di seguito anche: "Bialetti Industrie" o
la "Società"),

procedo alla redazione in forma pubblica e sottoscrizione,
per il primo e unico punto dell'ordine del giorno, del verba-
le dell'Assemblea speciale del portatore del **prestito obbli-
gionario denominato "€35,845,000 Secured Floating Rate No-
tes due 2024"**, non convertibile, prededucibile ai sensi
dell'articolo 182-*quater*, comma 1 del R. D. 16 marzo 1942 n.
267 (la "Legge Fallimentare"), e a tasso variabile per un im-
porto complessivo in linea capitale pari ad euro
35.845.000,00 (trentacinquemilioniottocentoquarantacinquemila
virgola zero zero) ammesso a quotazione sul "Vienna MTF", si-
stema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito
dalla Borsa di Vienna (il "Prestito Obbligazionario Sculp-
tor"), riunitasi in forma totalitaria ai sensi del combinato
disposto degli artt. 2415, terzo comma e 2366, quarto comma,
cod. civ., e tenutasi esclusivamente mediante mezzi telemati-
ci ai sensi dell'art. 106, comma 2, del Decreto Legge n. 18
del 17 marzo 2020, la cui efficacia è stata da ultimo proro-
gata dall'articolo 3, comma 1, del Decreto Legge 30 dicembre
2021, n. 228, così come convertito con Legge 25 febbraio
2022, n. 15, in data

24 (ventiquattro) giugno 2022 (duemilaventidue)

per discutere e deliberare in merito al primo e unico punto
dell'ordine del giorno *infra* riprodotto.

Aderendo alla richiesta, do atto che il resoconto dello svol-
gimento della predetta Assemblea speciale, per quanto concer-
ne il primo e unico punto dell'ordine del giorno, alla quale
io notaio ho assistito presso il mio studio in via Agnello n.
18, Milano, è quello di seguito riportato.

Assume la presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'articolo 2371 cod. civ., applicabile in virtù del generale rinvio di cui all'articolo 2415, comma 3, cod. civ., Francesco Ranzoni (adeguatamente identificato), collegato con mezzi telematici ai sensi di legge e di statuto, il quale, alle ore 12,22, dichiara aperta l'Assemblea speciale per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1.) *Approvazione, ai sensi dell'art. 2415, c.c., e per mezzo di una delibera straordinaria, di modifiche ai termini e alle condizioni del prestito obbligazionario denominato "€35,845,000 Secured Floating Rate Notes due 2024" e autorizzazione alla sottoscrizione di un supplemental paying agency agreement. Delibere inerenti e conseguenti.*

Quindi, con il consenso degli intervenuti, il Presidente incarica me notaio della redazione del verbale di Assemblea speciale, constatando e dando atto che:

- l'art. 6 dello Statuto consente, alle condizioni di legge, lo svolgimento delle assemblee mediante mezzi telematici;

- è presente "**Sculptor Ristretto Investments S.a r.l.**" ("**Ri-stretto**"), portatore del 100% del Prestito Obbligazionario Sculptor, a mezzo di Szymon Dec, in qualità di Manager a ciò delegato, collegato con mezzi telematici ai sensi di legge e di statuto;

- la delega fornita dal delegato risulta conforme alle prescrizioni di cui all'art. 2372 cod. civ., ed è quindi acquisita dal Presidente dell'Assemblea per essere conservata agli atti sociali;

- assistono altresì alla Assemblea, collegati con mezzi telematici ai sensi di legge e di statuto,

-- per il Consiglio di Amministrazione: Francesco RANZONI (Presidente), Egidio COZZI (Amministratore Delegato), Pierfranco DI GIOIA, Marco GHIRINGHELLI, Anna Luisa SPADARI, Amelia MAZZUCCHI, Roberto RANZONI, Paola Annamaria PETRONE e Simonetta CIOCCHI;

-- per il Collegio Sindacale: Andrea CIOCCARELLI (Presidente) e Barbara Mantovani,

assente giustificato il sindaco Marco VIBERTI;

-- per il Rappresentante Comune: "**Banca Finanziaria Internazionale S.p.A.**" ("**Banca Finint**"), a mezzo del delegato Alberto DIDONE', collegato con mezzi telematici ai sensi di legge e di statuto;

- le persone collegate con mezzi telematici ai sensi di legge e statuto, identificate dal Presidente dell'Assemblea dichiarano di percepire adeguatamente quanto trattato e di poter intervenire in tempo reale alla discussione;

- sono stati osservati gli adempimenti previsti dalla legge e dallo Statuto sociale vigente per lo svolgimento della presente Assemblea speciale, non essendo pervenute da parte del rappresentante dell'avente diritto dichiarazioni di assenza o

carenza di legittimazione al voto.

Il Presidente quindi, accertata l'identità e la legittimazione degli intervenuti, dichiara che sussiste sia il *quorum* costitutivo sia il *quorum* deliberativo di cui al Regolamento del Prestito, in conformità con le norme di legge e, quindi, che è validamente costituita l'Assemblea ai sensi del regolamento del Prestito Obbligazionario Sculptor e dello Statuto sociale della Società emittente, nessuno opponendosi alla trattazione del primo e unico punto dell'ordine del giorno.

Passando alla trattazione dello stesso, il Presidente ricorda ai presenti che in data 21 maggio 2019 il Consiglio di Amministrazione della Società, con verbale a rogito notaio Gianni Tufano di Brescia n. 154.828/20.213 di rep., registrato a Brescia il 21 maggio 2019 al n. 21966 serie 1T, ha deliberato l'emissione del Prestito Obbligazionario Sculptor, un prestito obbligazionario non convertibile, prededucibile ai sensi dell'articolo 182-*quater*, comma 1 del R. D. 16 marzo 1942 n. 267 (la "**Legge Fallimentare**"), e a tasso variabile per un importo complessivo in linea capitale pari ad euro 35.845.000,00 (trentacinquemilioniottocentoquarantacinquemila virgola zero zero) ammesso a quotazione sul "*Vienna MTF*", sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito dalla Borsa di Vienna. Successivamente, in data 28 maggio 2019 la Società ha emesso detto prestito obbligazionario e, in pari data, Ristretto lo ha interamente sottoscritto.

Prosegue, dunque, il Presidente spiegando agli intervenuti che, a seguito della sottoscrizione in data 19 luglio 2021 da parte della Società e, *inter alios*, di Ristretto, di un nuovo accordo di ristrutturazione ai sensi dell'art. 182-bis Legge Fallimentare (il "**Nuovo Accordo di Ristrutturazione**"), l'assemblea del portatore dei titoli del Prestito Obbligazionario Sculptor si è riunita in data 22 novembre 2021 per approvare talune modifiche al regolamento del Prestito Obbligazionario Sculptor (*c.d.* "**Terms & Conditions Sculptor**") al fine di riflettere i termini del Nuovo Accordo di Ristrutturazione.

Successivamente, la Società ha rappresentato a Ristretto l'intenzione del socio indiretto Bialezzi Holding S.r.l. - che detiene il 100% delle azioni rappresentative del capitale sociale di Bialezzi Investimenti S.p.A., a suo volta socio della Società - di addivenire alla cessione di taluni beni immobili di sua proprietà (la "**Cessione degli Immobili BH**"); beni immobili sui quali gravava, *inter alia*, un'ipoteca di terzo grado a garanzia delle obbligazioni della Società derivanti dal Prestito Obbligazionario Sculptor. L'assemblea del portatore dei titoli del Prestito Obbligazionario Sculptor si è riunita in data 11 febbraio 2022 per approvare talune modifiche ai Terms & Conditions Sculptor al fine di allineare questi ultimi al pacchetto di garanzie come modificato a seguito della Cessione degli Immobili BH.

Il Presidente ricorda agli intervenuti che, contestualmente alla Cessione degli Immobili BH, ivi incluso l'immobile sito in Coccaglio (BS), via Fogliano n. 1, nel quale opera la società (lo "**Stabilimento**"), la Società ha risolto il contratto di locazione stipulato con Bialetti Holding S.r.l. avente ad oggetto la locazione dello Stabilimento (il "**Contratto di Locazione BH**") ed ha sottoscritto un nuovo contratto di locazione relativo al medesimo Stabilimento, a oggi in essere con il nuovo proprietario Cromwell Investment Luxembourg S.à.r.l.. Il Presidente ricorda altresì che in data 7 aprile 2022 la Società ha comunicato a Ristretto la necessità di procedere alla modifica di determinate clausole delle Terms & Conditions Sculptor per la correzione di alcuni refusi e in conseguenza della intervenuta risoluzione del Contratto di Locazione BH - chiarendo che gli eventi che hanno comportato detta necessità non costituiscono un evento di *default* ai sensi delle Terms & Conditions Sculptor - e che, nella medesima data, Ristretto ha dichiarato che quanto comunicato dalla Società corrisponde agli accordi intercorsi tra le parti. Alla luce di quanto sopra, il Presidente chiarisce dunque che si rende ora necessario procedere alle predette modifiche delle Terms & Conditions Sculptor.

Più in dettaglio, le proposte di modifica concernono principalmente la necessità di: (i) eliminare alcuni refusi relativi alla data di riferimento del bilancio consolidato annuale e semestrale ~~in relazione ai quali è previsto un evento di default~~ qualora la rispettiva relazione di revisione contenga, rispettivamente, un giudizio negativo o un giudizio con rilievi; e (ii) allineare le Terms & Conditions Sculptor rispetto alla intervenuta cessione dello Stabilimento da parte di Bialetti Holding a favore di un nuovo investitore e alla intervenuta risoluzione del Contratto di Locazione BH, il tutto come meglio precisato ed identificato nel documento che si allega al presente atto sotto la lettera "A".

Le suddette modifiche saranno da apportarsi anche per il tramite della sottoscrizione di un c.d. "*supplemental paying agency agreement*", ovvero sia di un atto integrativo e modificativo dell'accordo avente a oggetto l'esecuzione, attraverso Banca Finint (già Securitisation Services S.p.A.) quale intermediario incaricato, delle obbligazioni di pagamento connesse al Prestito Obbligazionario Sculptor a cui le Terms & Conditions Sculptor, come modificate, sono allegate (il "**Supplemental Paying Agency Agreement**"). Copia del Supplemental Paying Agency Agreement, precedentemente trasmessa a tutti i partecipanti, è conservata agli atti della Società.

Il Presidente ricorda, infine, che le modifiche sopra descritte sono già state approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 24 giugno 2022 con verbale a mio rogito N. 13708/7377 di rep. (in corso di registrazione).

Il Presidente propone all'Assemblea l'approvazione delle se-

quenti proposte di delibera:

"L'assemblea, con il voto favorevole dell'unico obbligazionista espresso a voce,

delibera:

1. di approvare quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 24 giugno 2022 con verbale a mio rogito N. 13708/7377 di rep. (in corso di registrazione) e, pertanto, di approvare, ai sensi dell'art. 2415, c.c., le modifiche al Regolamento del Prestito Obbligazionario denominato "35,845,000 Secured Floating Rate Notes due 2024" elencate nel documento allegato al presente atto sotto la lettera "A";
2. di autorizzare, istruire, richiedere e delegare Banca Finint affinché concordi, perfezioni e compia ogni atto, scrittura, documento e azione eventualmente necessari o opportuni ai fini dell'esecuzione e dell'efficacia della presente delibera, ed in particolare del Supplemental Paying Agency Agreement e di qualsiasi altro documento necessario o auspicabile in relazione al Supplemental Paying Agency Agreement e ad adottare le misure previste dallo stesso;
3. di liberare, esonerare e manlevare - nei limiti consentiti dalla legge - Banca Finint da ogni responsabilità connessa a qualsiasi suo atto od omissione in relazione all'assemblea degli obbligazionisti, alle delibere adottate e agli atti e documenti che siano posti in essere in esecuzione delle stesse;
4. di delegare all'Organo Amministrativo della Società e per esso il Presidente del Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato e tutti i Consiglieri di Amministrazione, in via disgiunta fra loro, ogni occorrente potere per l'esecuzione della presente delibera, ponendo in essere tutto quanto richiesto, utile e/o necessario per l'attuazione della deliberazione medesima, con ogni e più ampia facoltà al riguardo, ivi inclusa l'effettuazione di tutte le comunicazioni alle autorità competenti alla gestione del mercato presso cui le obbligazioni sono quotate."

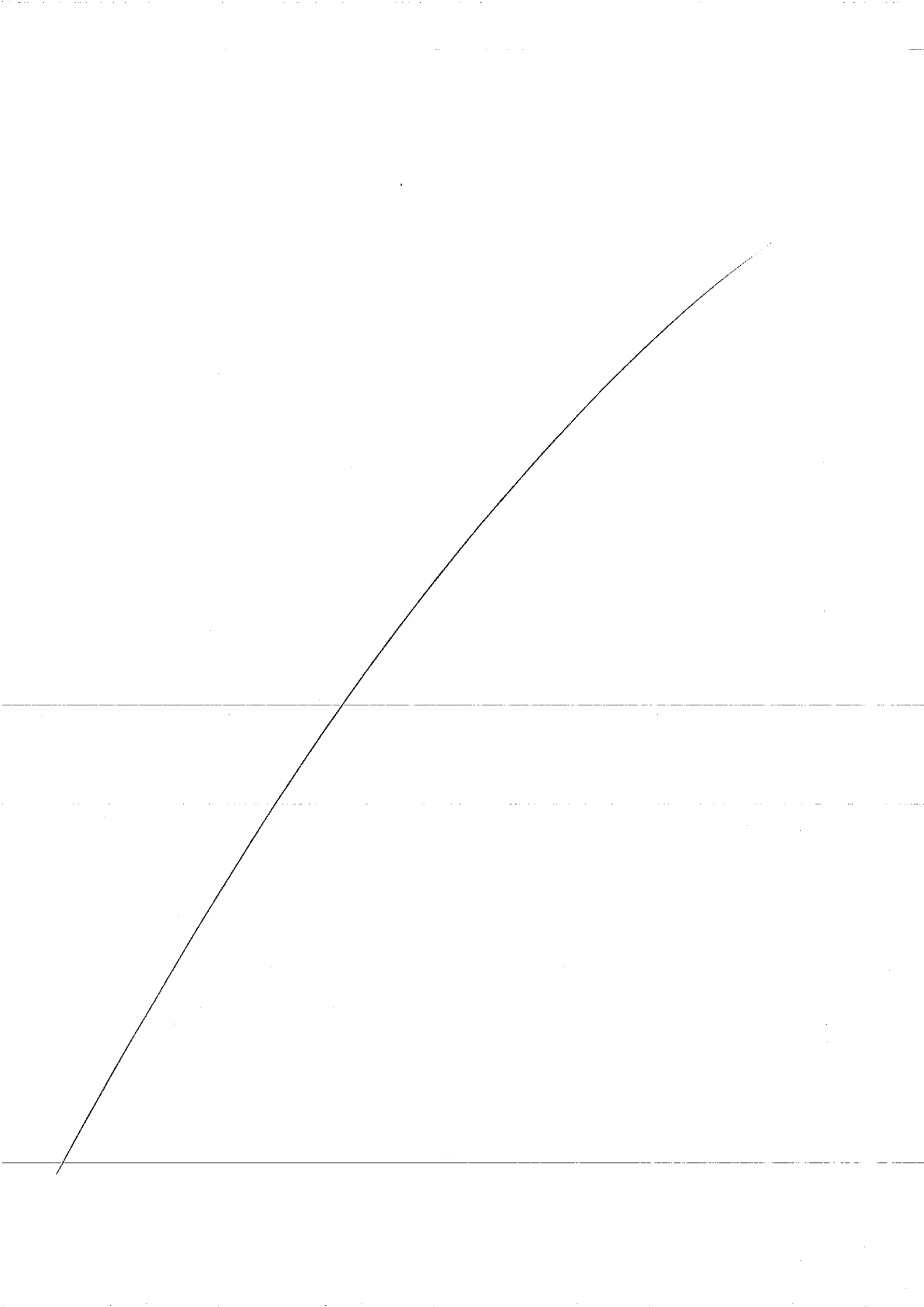
L'Assemblea approva all'unanimità.

Il Presidente proclama il risultato e null'altro essendovi da deliberare, nessuno chiedendo la parola, dichiara chiusa l'Assemblea. Sono le ore 12,27.

Il presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore 16,10.

Consta di tre fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per dieci pagine e della undicesima sin qui.

F.to Andrea De Costa notaio



Modifiche delle Terms & Conditions del prestito obbligazionario

“€35,845,000 Secured Floating Rate Notes due 2024”

All'articolo 1 (*Interpretation*) è eliminata la definizione di “*Bialetti Holding Lease Agreement*”.

All'articolo 6 (*Representations*), lettera (h) (*Insolvency*), il riferimento alla “*Condition 13(cc)*” è sostituito dal riferimento alla “*Condition 13(bb)*” e il riferimento alla “*Condition 13(dd)*” è sostituito dal riferimento alla “*Condition 13(cc)*”.

L'articolo 7 (*General Covenants*), lettera (r) (*Related Party transactions*), è modificato come segue:

Related Party transactions: the Issuer shall not (and shall ensure that no other member of the Group will) enter into any transaction which is not on arms' length terms with any Related Party, unless (i) such transaction is expressly permitted under these Conditions and the Article 182-bis Agreement; or (ii) the Noteholders provide their consent pursuant to an Extraordinary Resolution (as defined in the Paying Agency Agreement) and in accordance with the Paying Agency Agreement;

Operazioni con Parti Correlate: l'Emittente non effettuerà (e farà in modo che nessun altro membro del Gruppo effettui) alcuna operazione che non sia a condizioni di mercato con alcuna Parte Correlata, a meno che (i) tale operazione sia espressamente consentita dalle presenti Condizioni e dall' Accordo di Ristrutturazione ex Articolo 182-bis; o (ii) gli Obbligazionisti forniscano il loro consenso ai sensi di una Delibera Straordinaria (come definita nel Contratto con l'Agente di Pagamento) e in conformità al Contratto con l'Agente di Pagamento;

All'articolo 13 (*Events of Default*), lettera (u) (*Audit*), romanino (i), “2020” è sostituito con “2021”.

All'articolo 13 (*Events of Default*), lettera (u) (*Audit*), romanino (ii), “2021” è sostituito con “2022”.

All'articolo 13 (*Events of Default*) è eliminata la lettera (aa) (*Bialetti Holding Lease Agreement*).

A seguito della modifica precedente, il paragrafo (bb) (*Security Documents*) è diventato paragrafo (aa), il paragrafo (cc) (*Creditors' process*) è diventato paragrafo (bb), il paragrafo (dd) (*Inolvency*) è diventato paragrafo (cc), il paragrafo (ee) (*Criminal proceedings*) è diventato paragrafo (dd), il paragrafo (ff) (*Tax assessments*) è diventato paragrafo (ce) e il paragrafo (gg) (*Speculative hedging*) è diventato paragrafo (ff).



