



BIALETTI INDUSTRIE ACQUISTA IL 100% DI RFF STORE SRL E VI CONFERISCE IL RAMO D'AZIENDA "RETAIL"

AVVIATI NEL 2007 OTTO NEGOZI SPECIALIZZATI A MARCHIO BIALETTI A SOSTEGNO DELLA POLITICA DI POSIZIONAMENTO NELLA FASCIA ALTA DI MERCATO

Coccaglio, 21 dicembre 2007 – Bialetti Industrie S.p.A. (Milano, MTA: BIA, di seguito **"Bialetti"** o **"Emittente"**) ha acquistato il 100% del capitale sociale di RFF Store S.r.l. (di seguito **"RFF"**), società attiva nella gestione dei punti vendita di prodotti del gruppo Bialetti all'interno di nove *outlet*.

L'Emittente ha inoltre sottoscritto l'atto di conferimento in RFF del proprio ramo d'azienda rappresentato dall'attività di commercio al dettaglio di prodotti Bialetti, attualmente esercitato attraverso dieci negozi monomarca (il **"Ramo Retail"**).

Ad esito dell'operazione (i cui effetti sono stati fissati al 15 gennaio 2008), Bialetti concentrerà in un'unica società, controllata al 100% e ridenominata in Bialetti Store S.r.l., le attività di commercializzazione dei prodotti del Gruppo sul canale del dettaglio (*outlet* e *retail*). Tale decisione rientra nell'ambito della strategia di crescita che si intende perseguire sia attraverso il rafforzamento del posizionamento nella fascia alta di mercato con prodotti di alta qualità che attraverso la presenza in *store* monomarca.

"Questa operazione testimonia ulteriormente l'impegno di Bialetti nel progetto di apertura di negozi monomarca, nel quale crediamo e dal quale stiamo già ricevendo molte soddisfazioni. Negli ultimi due mesi abbiamo aperto 8 punti vendita in Italia e per il 2008 prevediamo l'apertura di altri negozi. Riteniamo che dalla concentrazione delle attività outlet e retail in un'unica struttura deriveranno vantaggi non solo di efficienza e sinergie ma anche di *brand identity*" afferma Francesco Ranzoni, Presidente di Bialetti Industrie S.p.A.

Informazioni relative all'acquisto del 100% del capitale sociale di RFF

Con contratto sottoscritto in data 2 luglio 2007 - come illustrato nel paragrafo 19.2 del Prospetto Informativo pubblicato in data 12 luglio 2007 relativo all'Offerta Globale di Sottoscrizione e di Vendita finalizzata alla quotazione delle azioni ordinarie Bialetti - il Signor Francesco Ranzoni, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Bialetti, concedeva a quest'ultima un diritto di opzione gratuito, da esercitarsi non prima del 15 dicembre 2007 e non oltre il 30 giugno 2008, per l'acquisto di una partecipazione dell'80% del capitale sociale della RFF detenuta dal medesimo Signor Francesco Ranzoni.

Al riguardo, si rammenta che il prezzo di cessione delle quote in caso di esercizio dell'opzione era stato fissato nel minore dei seguenti importi:

- (i) euro 200.000;
- (ii) valore del patrimonio netto contabile di RFF all'ultimo giorno del mese precedente l'esercizio dell'opzione da parte di Bialetti;



(iii) fair market value di RFF all'ultimo giorno del mese precedente l'esercizio dell'opzione da parte di Bialetti, determinato da un terzo indipendente, nominato di comune accordo tra le parti ovvero, in mancanza di accordo, dal Presidente del Tribunale di Brescia.
il tutto proporzionato alla partecipazione da acquistare.

Nel mese di novembre anche i titolari del restante 20% del capitale sociale di RFF (10% Roberto Ranzoni e 10% Maria Antonia Benvenuti, rispettivamente figlio e moglie del Presidente) hanno manifestato la propria disponibilità a cedere tali quote alla Bialetti, alle medesime condizioni previste nel contratto di opzione sopra citato.

In data odierna, preso atto del valore del patrimonio netto contabile di RFF al 30 novembre 2007 (euro 202.826), del fair market value della società alla data del 30 novembre 2007 (euro 880.000) determinato dal terzo indipendente nominato dalle parti, Bialetti ha esercitato il predetto diritto di opzione ed ha complessivamente acquistato il 100% di RFF al prezzo di euro 200.000,00, da corrispondere ai venditori il 2 gennaio 2008, data dell'effetto giuridico dell'atto di compravendita delle quote.

La società RFF gestisce attualmente nove punti vendita per la commercializzazione di prodotti del Gruppo Bialetti dislocati presso i più importanti centri outlet italiani. Nei primi undici mesi del 2007 RFF ha realizzato un fatturato di euro 4,22 milioni e un risultato netto di euro 0,2 milioni.

L'operazione è stata posta in essere con parti correlate essendo i venditori Francesco Ranzoni, Roberto Ranzoni e Maria Antonia Benvenuti rispettivamente Presidente del Consiglio di Amministrazione di Bialetti e consigliere di RFF, figlio di Francesco Ranzoni e Amministratore di Bialetti e moglie di Francesco Ranzoni.

Si informa peraltro che il Presidente Francesco Ranzoni e il Consigliere Roberto Ranzoni hanno informato i consiglieri di Bialetti, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2391 Cod. Civ., della sussistenza di un potenziale conflitto di interesse degli stessi in relazione all'operazione sopra descritta, in considerazione delle partecipazioni detenute dalla famiglia Ranzoni e dalle cariche sociali dagli stessi ricoperte nell'ambito di RFF e si sono pertanto astenuti dal deliberare in ordine all'operazione.

Francesco Ranzoni detiene tramite la partecipazione totalitaria in Bialetti Holding S.r.l. n. 47.636.060 azioni Bialetti Industrie, pari al 63,51% del capitale sociale.

Informazioni relative al conferimento del Ramo Retail

In data odierna si è inoltre tenuta l'assemblea straordinaria di RFF che ha deliberato:

- la modifica della denominazione sociale in Bialetti Store S.r.l., con efficacia dal 2 gennaio 2008;
- un aumento di capitale sociale da liberarsi mediante conferimento, da parte di Bialetti, del Ramo Retail.

Contestualmente, è stato sottoscritto tra Bialetti e RFF, l'atto di conferimento del Ramo Retail i cui effetti giuridici ed economici sono stati fissati al 15 gennaio 2008.



Il Ramo Retail è costituito, nelle sue parti essenziali, da beni strumentali, dal magazzino delle merci giacenti presso i singoli punti vendita, da immobilizzazioni immateriali, da autorizzazioni amministrative, da alcuni rapporti giuridici attivi e passivi e dal personale relativo all'esercizio della suddetta attività nei negozi avviati nel 2007 a Milano, Brescia, Parma, Pescara, Firenze, Torino, Perugia e Bari, nel negozio di Coccaglio e in quello di Piacenza (in corso di apertura).

Il valore contabile del Ramo Retail, che emerge dalla situazione patrimoniale di riferimento redatta al 30 novembre 2007, ammonta a complessivi euro 4.149.304,00. Ai sensi dell'art. 2465, del codice civile, Bialetti ha incaricato un esperto per l'effettuazione della stima del Ramo Retail, da cui emerge che il valore del medesimo non è inferiore al predetto importo.

Ai fini contabili e fiscali l'operazione avverrà rispettivamente in regime di continuità fiscale dei valori e in neutralità ai sensi dell'art. 176, primo comma, del D.p.r. 917/86.

A fronte del conferimento, Bialetti Store S.r.l. aumenterà il capitale sociale per euro 90.000,00, mentre euro 4.059.304,00 saranno imputati alla riserva sovrapprezzo quote.

Il conferimento del Ramo Retail sarà comunque oggetto dei consueti conguagli monetari tra le parti sulla base della situazione patrimoniale che dovrà essere redatta alla data di efficacia del conferimento, rispetto alla situazione patrimoniale di riferimento datata 30 novembre 2007. Nel determinare i conguagli si terrà conto in particolare delle attività e passività emergenti dalle aperture di punti vendita avvenuti nel corso del mese di dicembre 2007.

Trattandosi di operazione con società interamente controllata da Bialetti, essa non comporterà effetti economici, patrimoniali o finanziari a livello consolidato.

Il Conferimento del Ramo Retail, effettuato in favore di una società controllata (Bialetti Store S.r.l.) e quindi parte correlata dell'Emittente, non rappresenta operazione in conflitto di interessi dal momento che la concentrazione delle cosiddette attività "retail" rappresenta una scelta di carattere strategica nell'ambito del Gruppo Bialetti al fine di utilizzare al meglio le capacità commerciali della struttura di Bialetti Store S.r.l. con conseguenti benefici per il Gruppo Bialetti.

Altre informazioni

L'ammontare dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione di Bialetti e/o di società controllate non varierà in conseguenza delle due operazioni.

Il presente comunicato, diffuso ai sensi dell'art. 66 del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971/99 e successive modificazioni, contiene le informazioni previste dall'art. 71-bis del citato Regolamento, conseguentemente non verrà messo a disposizione il documento informativo di cui allo Schema 4 dell'allegato 3B del citato Regolamento.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Anna Luisa Spadari 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 ed alle scritture contabili.

* * *



Bialetti Industrie S.p.A. è una realtà industriale leader in Italia e tra i principali operatori nei mercati internazionali, con un brand riconosciuto quale sinonimo di "made in Italy di qualità". Alla Società fanno capo marchi di lunga tradizione e particolare notorietà come Bialetti, Rondine, Girmi, Aeternum e CEM. Bialetti Industrie opera nella produzione e commercializzazione di prodotti rivolti al mondo della casa e, in particolare, nel mercato degli strumenti da cottura, delle caffettiere e dei piccoli elettrodomestici attraverso le due divisioni strategiche "Houseware" (strumenti da cottura, caffettiere non elettriche e accessori da cucina) e "PED" (piccoli elettrodomestici, incluse le caffettiere elettriche), entrambe dedicate alla grande distribuzione organizzata ed al canale dettaglio. Il Gruppo, distintosi negli anni sia per l'elevato grado di innovazione e qualità dei propri prodotti sia per l'impiego di nuovi materiali e tecnologie, opera con propri stabilimenti produttivi in Italia – nelle province di Brescia (Coccaglio) e Verbania (Omegna) – in Turchia e in Romania. L'affermazione di eccellenza di Bialetti Industrie deriva dalla capacità di associare ai suoi prodotti valori quali tradizione, qualità, durata nel tempo, design e sicurezza, in un percorso strategico di responsabilità sociale e ambientale d'impresa, che ben si esprime nella sua filosofia: "più valore alla vita quotidiana".

Per informazioni:

Investor Relations:

Bialetti Industrie S.p.A.
Valentina Ambrosini
Investor Relation & Affari Societari
Tel. 0039_030_7720146
vambrosini@bialettiindustrie.it

IR TOP, specialisti di Investor Relations
Anna Lambiase
Elena Dimichino
Tel. 0039_02_45473884
info@irtop.com

Media Relations:

Bialetti Industrie SpA
Alessandra Costa
Responsabile Relazioni Esterne
e Comunicazione Istituzionale
Tel. 0039_030_7720011
acosta@bialettiindustrie.it

**Media & Communication Consultant
Aida Partners**
Marco Delle Donne – Ceo
Monica Cipparrone – Media Relation Manager
Tel. 0039_02_89504650
mediarelation@aidapartners.com