



EMISSIONE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO NON CONVERTIBILE “€10,000,000 SECURED FLOATING RATE NOTES DUE 2024”

Coccaglio, 14 marzo 2019 – Bialetti Industrie S.p.A. (Milano, MTA: BIA, “**Bialetti**” ovvero la “**Società**” ovvero l’“**Emittente**”) comunica che in data odierna, in esecuzione delle deliberazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione della Società nel corso della riunione del 25 febbraio 2019, è stato emesso il secondo prestito obbligazionario non convertibile “*interim*”, denominato “*€10,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2024*”, per l’importo complessivo di nominali Euro 10 milioni (il “**Secondo Prestito Obbligazionario**”).

L’emissione del Secondo Prestito Obbligazionario si colloca quale elemento del percorso di superamento della situazione di tensione finanziaria della Società, attraverso l’iniezione di nuove risorse per un importo complessivo di circa Euro 40 milioni, da attuarsi in esecuzione: (i) dell’accordo quadro (c.d. “*Framework Agreement*”) stipulato il 23 novembre 2018, e successivamente modificato e integrato mediante apposito atto tra, *inter alios*, la Società, il suo azionista di maggioranza Bialetti Holding S.r.l., Sculptor Investments IV S.à r.l. (“**Sculptor**”) e Sculptor Ristretto Investments S.à r.l. (“**Ristretto**”), veicoli di investimento gestiti e amministrati in ultima istanza dal fondo Och-Ziff Capital Investments; (ii) dell’accordo di ristrutturazione del debito *ex art. 182-bis L.F.* sottoscritto in data 27 febbraio 2019; nonché (iii) del piano industriale, economico e finanziario della Società per il periodo 2018-2023, approvato dal Consiglio di Amministrazione tenutosi l’8 febbraio 2019 e sotteso al predetto accordo di ristrutturazione del debito.

Come da comunicato del 27 febbraio 2019, il supporto finanziario previsto nel contesto della complessiva operazione di ristrutturazione e rafforzamento patrimoniale della Società e rilancio del relativo *business* è 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 e dello stesso è stata data comunicazione al mercato in pari data (il “**Primo Prestito Obbligazionario**”);

100°
ANNIVERSARIO
BIALETTI
1919•2019

www.bialettigroup.com



- b. il Secondo Prestito Obbligazionario, in data odierna emesso e integralmente sottoscritto da Ristretto e contestualmente quotato sul “*Third Market*”, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito dalla Borsa di Vienna;
- (ii) subordinatamente all’omologazione, *inter alios*, del predetto accordo di ristrutturazione del debito, 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) Euro 8 milioni ca., in caso venga esercitata la relativa opzione di estensione;
- (iii) l’aumento di capitale per massimi Euro 6,5 milioni, scindibile e da offrirsi in opzione agli azionisti di Bialetti.

Per maggiori informazioni in merito all’operazione di ristrutturazione e rafforzamento patrimoniale si rinvia ai comunicati stampa del 27 e 28 febbraio 2019.

La sottoscrizione del Secondo Prestito Obbligazionario è stata perfezionata a seguito dell’emissione, avvenuta il 7 marzo 2019 e comunicata alla Società il giorno successivo, del decreto con il quale il Tribunale di Brescia – a seguito della presentazione da parte della Società di apposita istanza *ex art. 182-quinquies*, commi 1 e 4, L.F. – ha autorizzato l’emissione del prestito obbligazionario in parola, nonché della concessione delle garanzie per l’esatto adempimento, *inter alios*, delle obbligazioni pecuniarie assunte da Bialetti nei confronti della massa dei titolari delle obbligazioni emesse a valere sul Secondo Prestito Obbligazionario (c.d. “*Notes*”) e degli altri soggetti garantiti ai sensi dei relativi atti.

Le *Notes* (ISIN IT0005363939) sono state ammesse a quotazione sul “*Third Market*”, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito dalla Borsa di Vienna che, con provvedimento del 12 marzo 2019, ha disposto l’inizio delle negoziazioni in data odierna.

Si riportano di seguito le principali condizioni del Secondo Prestito Obbligazionario:

emittente: “Bialetti Industrie S.p.A.”;

ammontare in linea capitale: euro 10.000.000,00 (dieci milioni virgola zero zero);

tipologia delle obbligazioni: garantite, non convertibili e a tasso variabile (c.d. “*Secured Floating Rate Notes*”);





forma: *registered* e rappresentate da un titolo globale *registered (Global Note)*;

modalità e data di emissione: in un'unica *tranche*, emissione in data 14 marzo 2019;

sottoscrittori e portatori: le obbligazioni saranno offerte in sottoscrizione a, e potranno successivamente circolare esclusivamente tra, “*investitori qualificati*”, ai sensi dell’art. 100 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, e dell’art. 34-ter del regolamento adottato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato, e “*clienti professionali*”, ai sensi dell’art. 35 e dell’Allegato III del regolamento adottato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con delibera n. 20307 del 15 febbraio 2018;

mercato di negoziazione: “*Third Market*”, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito dalla Borsa di Vienna;

durata: la durata del Secondo Prestito Obbligazionario sarà pari a massimi 5 (cinque) anni decorrenti dalla data di emissione, con rimborso nel 2024, ferme restando le usuali previsioni di rimborso anticipato;

prezzo di emissione: 100% del valore nominale di sottoscrizione;

valore nominale unitario dei titoli: le obbligazioni emesse a valere sul Secondo Prestito Obbligazionario potranno avere tagli pari a euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) o superiori in multipli di euro 0,01 (zero virgola zero uno);

saggio degli interessi e struttura della remunerazione: tasso Euribor a 6 mesi (che non potrà essere inferiore allo 0,25%), maggiorato di 600 punti base, da corrispondersi su base semestrale posticipata (la “**Componente Cash**”); in aggiunta una componente pari al 6% (sei per cento) annuo capitalizzato (PIK), da corrispondere contestualmente al rimborso dell’importo capitale (la “**Componente PIK**”). In alternativa alla maturazione della Componente PIK, la Società avrà facoltà, con riferimento a ciascun distinto periodo di interessi (semestre), di optare per la corresponsione di un’ulteriore cedola pari al 5% annuo, da corrispondersi in via semestrale posticipata contestualmente alla Componente Cash;

diritto applicabile/legge regolatrice: diritto inglese, ferme restando le inderogabili disposizioni di legge italiana applicabili.

È previsto che l’esatto adempimento delle obbligazioni pecuniarie assunte dalla Società nei confronti della massa dei portatori delle Notes dalla stessa emesse (nonché delle *notes* emesse a valere sul Primo Prestito Obbligazionario) 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;

100°
ANNIVERSARIO
BIALETTI
1919•2019

www.bialettigroup.com



- (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.

* * *

In data odierna, il verbale dell’adunanza de Consiglio di Amministrazione della Società relativo all’emissione del Secondo Prestito Obbligazionario viene messo a disposizione del pubblico 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 Info all’indirizzo www.info.it.

* * *

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.

* * * * *

100°
ANNIVERSARIO
BIALETTI
1919•2019

www.bialettigroup.com



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, Rondine e CEM 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