



DELIBERE ASSUNTE DALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 30 APRILE 2015

L'Assemblea di Bialetti Industrie S.p.A. ha deliberato

- **l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014**
- **la conferma della nomina del consigliere Antonella Negri-Clementi**
- **l'approvazione della politica di remunerazione della Società**

INFORMATIVA MENSILE AL MERCATO AI SENSI DELL'ART.114, c. 5, D.LGS.N.58/98 PERIODO DI RIFERIMENTO: 31/03/2015

Coccaglio, 30 aprile 2015 – L'Assemblea degli Azionisti di Bialetti Industrie S.p.A. (Milano, MTA: BIA) ha approvato in data odierna il bilancio dell'esercizio 2014, così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 25 marzo 2015 e già reso noto al mercato con comunicato stampa in pari data.

Francesco Ranzoni, Presidente e Amministratore Delegato ha commentato *“Sono soddisfatto dell'andamento del gruppo nel 2014 a testimonianza dell'efficacia delle scelte strategiche adottate. I risultati sono coerenti con i nostri obiettivi di medio-lungo termine che vogliono perseguire una crescita sostenibile e profittevole, basata sul vantaggio competitivo dei nostri marchi, sulla capacità di offrire al mercato prodotti nuovi e contemporanei, con una grande attenzione alla ricerca della massima efficienza gestionale.*

Guardando al 2015, nonostante permangano situazioni di incertezza, sono fiducioso sullo sviluppo delle nostre potenzialità. Continueremo a perseguire con determinazione la nostra strategia di sviluppo della rete di vendita monomarca, aprendo nell'anno in corso circa 34 nuovi punti vendita a marchio Bialetti in Italia.”

L'Assemblea ha inoltre approvato il rinvio a nuovo dell'utile netto di euro 3.015.773, previa destinazione del 5% a riserva legale e deliberato in senso favorevole sulla prima sezione della relazione sulla politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 58/98.

L'Assemblea ha infine confermato Antonella Negri-Clementi, nominata per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione del 15 gennaio 2015, quale Amministratore indipendente della società che resterà in carica, unitamente agli altri Consiglieri, sino alla data di approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

Le informazioni sulle caratteristiche personali e professionali del consigliere sono disponibili nel sito internet della società all'indirizzo www.bialettigroup.com /Corporate Governance/Cariche sociali. Sulla base alle comunicazioni ricevute, la dott.ssa Negri-Clementi non risulta detenere alla data odierna alcuna partecipazione azionaria in Bialetti.

La documentazione relativa all'Assemblea è disponibile sul sito internet www.bialettigroup.com sezione Investor Relations/Assemblee degli azionisti.



Il verbale dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società e nel meccanismo di stoccaggio autorizzato IInfo (www.1info.it), entro trenta giorni dalla data dell'Assemblea e sarà disponibile sul sito www.bialettigroup.com, sezione Investor Relation / Assemblee degli azionisti. Sul medesimo sito internet sarà reso disponibile, entro cinque giorni dalla data dell'Assemblea, il resoconto sintetico delle votazioni assembleari ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.

* * *

La società, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/1998, in ottemperanza alla richiesta di Consob del 27 ottobre 2011 e secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, rende note le seguenti informazioni in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

a) Posizione finanziaria netta di Bialetti Industrie S.p.A. e del Gruppo Bialetti Industrie, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

La posizione finanziaria netta di Bialetti Industrie S.p.A. e del Gruppo Bialetti, con separata evidenziazione delle componenti attive e passive, a breve, medio e lungo termine è rappresentata nei seguenti prospetti:

Bialetti Industrie S.p.A.

(dati in migliaia di Euro)

	31 marzo 2015	28 febbraio 2015	31 dicembre 2014
Cassa	1.839	1.522	3.069
Altre disponibilità liquide			
Titoli detenuti per la negoziazione	0	0	0
Liquidità	1.839	1.522	3.069
Crediti finanziari correnti	19.740	19.742	19.758
Crediti finanziari lungo termine	0	0	0
Debiti bancari correnti	65.801	66.302	62.503
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0	0
Altri debiti finanziari correnti	1.220	906	350
Totale debiti finanziari correnti	67.021	67.207	62.853
Indebitamento finanziario corrente netto	45.442	45.943	40.027
Debiti bancari non correnti	15.101	15.101	15.101
Obbligazioni emesse	0	0	0
Altri debiti non correnti	236	240	252
Indebitamento finanziario non corrente	15.338	15.341	15.354
Indebitamento finanziario netto	60.780	61.284	55.380



Al 31 marzo 2015, l'indebitamento finanziario netto di Bialetti Industrie S.p.A. è pari a Euro 60,8 milioni con un peggioramento di Euro 5,4 milioni rispetto al 31 dicembre 2014, ma con una variazione positiva di 0,5 milioni di Euro rispetto al mese precedente.

La liquidità è pari a Euro 1,8 milioni rispetto a Euro 3,1 milioni al 31 dicembre 2014.

Si ricorda che in data 1 gennaio 2012 Bialetti Industrie S.p.A. ha sottoscritto accordi di conto corrente intersocietario con le Società controllate Cem Bialetti, Bialetti Stainless Steel e Bialetti Girmi France in forza dei quali, alla scadenza prefissata periodica, Bialetti Industrie S.p.A. provvede al calcolo delle posizioni nette debitorie o creditorie (scaturenti da rapporti di natura commerciale) e provvede al pagamento degli sbilanci attraverso addebito o accredito dei conti correnti intersocietari unitamente agli interessi maturati. Per la controllata Bialetti Store analogo accordo è in essere sin dall'esercizio 2011.

Gruppo Bialetti

(dati in migliaia di Euro)

	31 marzo 2015	28 febbraio 2015	31 dicembre 2014
Cassa	4.898	4.455	9.613
Altre disponibilità liquide	0	0	0
Titoli detenuti per la negoziazione	0	0	0
Liquidità	4.898	4.455	9.613
Crediti finanziari correnti	1.412	0	0
Crediti finanziari lungo termine	0	0	0
Debiti bancari correnti	78.098	82.170	74.612
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0	0
Altri debiti finanziari correnti	6.259	3.112	5.002
Totale debiti finanziari correnti	84.356	85.282	79.614
Indebitamento finanziario corrente netto	78.046	80.827	70.002
Debiti bancari non correnti	15.101	15.101	15.101
Obbligazioni emesse	0	0	0
Altri debiti non correnti	252	240	287
Indebitamento finanziario non corrente	15.354	15.341	15.388
Indebitamento finanziario netto	93.400	96.168	85.389

Al 31 marzo 2015, l'indebitamento finanziario netto del Gruppo Bialetti è pari a Euro 93,4 milioni registrando un peggioramento di 8 milioni di Euro rispetto al 31 Dicembre 2014, ma con una variazione positiva di 2,8 milioni di Euro rispetto al mese precedente.

L'aumento dell'indebitamento finanziario rispetto a dicembre 2014 è conseguente al maggior utilizzo delle linee di credito a breve termine per effetto degli approvvigionamenti di merci concentrati tipicamente nei primi mesi dell'anno.



b) Posizioni debitorie scadute del Gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.).

Complessivamente i debiti di natura commerciale registrano scaduti al 31 marzo 2015 per un totale di Gruppo di euro 10,9 milioni (euro 9,7 milioni al 28 febbraio 2015).

In relazione a tali posizioni, non sussistono controversie legali o iniziative giudiziali, né iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura. Si segnalano solleciti di pagamento rientranti nell'ordinaria gestione amministrativa.

Non si registrano scaduti di natura finanziaria e previdenziale mentre si segnalano le seguenti posizioni relative al debito per Iva scaduta:

- in data 16 novembre 2012 è stato raggiunto tra Bialetti Industrie S.p.A. e l'Agenzia delle Entrate un accordo avente ad oggetto un importo pari a 7,94 milioni di euro, oltre a sanzioni ed interessi, relativo ad IVA scaduta nell'esercizio 2011 che, nell'ambito della vigente normativa applicabile, viene versato in venti rate trimestrali la cui ultima rata scadrà nel mese di ottobre dell'anno 2017. Il debito residuo alla data del 31 marzo 2015 ammonta a euro 4,6 milioni (inclusivo di sanzioni ed interessi);
- in data 19 dicembre 2013 è stato raggiunto tra Bialetti Industrie S.p.A. e l'Agenzia delle Entrate un accordo avente ad oggetto un importo pari ad Euro 6,6 milioni, oltre ad interessi e sanzioni, relativo ad IVA scaduta nell'esercizio 2012 che, nell'ambito della vigente normativa, viene versato, a decorrere dal 20 gennaio 2014, in venti rate trimestrali pari a euro 331 mila cadauna, oltre interessi e sanzioni. L'ultima rata scadrà il 31 ottobre 2018. Il debito complessivo al 31 marzo 2015 è pari ad Euro 5,7 milioni (inclusivo di sanzioni ed interessi).

A decorrere dal mese di ottobre 2012, la società versa regolarmente l'Iva a debito se dovuta.

c) Rapporti con parti correlate di Bialetti Industrie S.p.A. e del gruppo Bialetti Industrie.

Il Gruppo è controllato direttamente da Bialetti Holding S.r.l. che detiene il 64,07% del capitale sociale di Bialetti Industrie S.p.A. a cui si aggiungono versamenti in conto futuro aumento di capitale sociale per complessivi 9,1 mln/€. Bialetti Holding S.r.l. è a sua volta controllata da Francesco Ranzoni, Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato di Bialetti Industrie S.p.A..

I Consigli di Amministrazione del 30 novembre 2010 e del 15 gennaio 2015 hanno approvato la Procedura in materia di operazioni con parti correlate ai sensi di quanto disposto dal Regolamento Consob adottato con Delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche ed integrazioni, previo parere favorevole di due amministratori indipendenti, investiti dal Consiglio di Amministrazione dei compiti di cui all'art. 4, comma 3, del citato Regolamento.

Il documento è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.bialettigroup.it sezione Investor Relations/Operazioni parti correlate.

La Procedura stabilisce, in conformità ai principi dettati dal Regolamento Consob OPC, i procedimenti e le regole volti ad assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e



procedurale delle operazioni con parti correlate realizzate dalla Società direttamente o per il tramite di sue società controllate italiane o estere.

Tra gli aspetti di maggior rilievo introdotti dalla procedura, si segnala:

- la classificazione delle operazioni di maggiore rilevanza, di valore esiguo e di minore rilevanza;
- le regole di trasparenza e comunicazione al mercato che diventano più stringenti in caso di operazioni di maggiore rilevanza;
- le regole procedurali che prevedono il coinvolgimento del Comitato per le Operazioni con parti correlate nella procedura di approvazione delle operazioni.

Il Consiglio di Amministrazione del 15 gennaio 2015 ha istituito il Comitato per le operazioni con parti correlate costituito da due consiglieri non esecutivi indipendenti.

Per quanto concerne le operazioni effettuate con parti correlate, ivi comprese le operazioni infragruppo, si precisa che le stesse non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nel normale corso di attività delle società del Gruppo. Dette operazioni sono regolate a condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati.

Di seguito sono forniti gli elenchi dei rapporti con le parti correlate al 31 marzo 2015:

(in migliaia di Euro)	Al 31 marzo 2015		Al 28 febbraio 2015	
	Crediti ed altre attività	Debiti commerciali ed altre passività	Crediti ed altre attività	Debiti commerciali ed altre passività
Controllante - Bialetti Holding srl	51	2.104	51	3.933
Ranzoni Francesco	188		200	
Totale	239	2.104	251	3.933

(in migliaia di Euro)	Al 31 marzo 2015		Al 31 marzo 2014	
	Ricavi per beni e servizi	Costi per beni e servizi	Ricavi per beni e servizi	Costi per beni e servizi
Controllante - Bialetti Holding srl		653		653
Ranzoni Francesco e Ranzoni Roberto		188		94
Totale	-	841	-	747

Rapporti con la controllante

I rapporti in essere con la controllante sono i seguenti:

- Bialetti Industrie S.p.A. ha sottoscritto, in data 27 febbraio 2013, con Bialetti Holding S.r.l. un contratto di locazione ad uso commerciale di durata 6 anni (1 gennaio 2013 – 31 dicembre 2018) avente ad oggetto una porzione del fabbricato sito nel Comune di



Coccaglio e il fabbricato sito nel Comune di Ornavasso. Tale contratto è stato sottoscritto in seguito alla scadenza dei precedenti contratti di locazione aventi scadenza 31 dicembre 2012. Il 31 dicembre 2014, nell'ambito dell'Accordo, è divenuto efficace l'accordo di rimodulazione dei pagamenti dei canoni di locazione, descritto nel relativo Documento Informativo messo a disposizione del pubblico in data 29 dicembre 2014 e disponibile all'indirizzo www.bialettigroup.it, sezione Investor Relations/ Operazioni parti correlate.

- Tra le Società italiane del Gruppo e Bialetti Holding S.r.l. è stata rinnovata l'opzione di Consolidato Fiscale per il triennio 2013-2015.

Rapporti con Ranzoni Francesco e Ranzoni Roberto

Si segnala che l'Accordo di Ristrutturazione sottoscritto con il ceto bancario il 19 gennaio 2012 prevedeva che *“il 50% (cinquanta per cento) dei compensi deliberati a favore dell'Amministratore Delegato e del Presidente del Consiglio di Amministrazione di Bialetti Industrie (che comunque non potranno essere superiori in aggregato ad annui Euro 750.000,00) e/o a chiunque rivesta la qualifica di parte correlata sia destinato a supporto del Piano di Risanamento nel caso in cui non sia rispettato anche uno solo dei Parametri Finanziari”*. La medesima previsione è contenuta nell'Accordo.

Con comunicazione del 14 maggio 2013, tenuto conto dei risultati ottenuti dal Gruppo Bialetti nel corso del 2012, il Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato, Francesco Ranzoni, e il consigliere Roberto Ranzoni, hanno comunicato alla società l'impegno a destinare, a decorrere dal gennaio 2014, parte dei compensi percepiti in qualità di amministratori nel 2012 rispettivamente per Euro 368.000,00 ed Euro 7.500,00 a supporto del Piano di Risanamento.

Nel mese di dicembre 2013 il consigliere Roberto Ranzoni ha restituito l'importo sopra menzionato e la società ha pertanto estinto il credito contabilizzato nei confronti del predetto amministratore.

Il Consiglio di Amministrazione della società del 21 febbraio 2014 ha accolto la proposta formulata da Francesco Ranzoni di restituire il predetto ammontare in 30 rate mensili a decorrere dal gennaio 2014 e sino al giugno 2016 dell'ammontare di euro 12.000 relativamente alle prime 29 rate e di Euro 20.000 relativamente alla ultima rata del giugno 2016.

Tali rate vengono rimborsate tramite decurtazione dal compenso mensile lordo liquidato dalla società a decorrere dal cedolino del mese di febbraio 2014 (relativamente alle prime due rate) e sino al cedolino relativo al mese di giugno 2016.

* * *



Modifica del calendario eventi societari

Si rende noto che il Consiglio di Amministrazione della Società convocato per l'approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2015 si terrà in data 11 maggio 2015 anziché in data 15 maggio 2015, come originariamente previsto.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Maurizio Rossetti 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, cui oggi fanno capo marchi di lunga tradizione e assoluta notorietà come Bialetti, Aeternum, Rondine, Girmi 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, mentre Girmi è brand leader specializzato nel settore dei piccoli elettrodomestici.

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