



INFORMATIVA MENSILE AL MERCATO ai sensi dell'art.114, comma 5, D.lgs., 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") Periodo di riferimento: 30/06/2025

Coccaglio, 31 luglio 2025 – Bialetti Industrie S.p.A. ("**Bialetti Industrie**", "**Bialetti**", la "**Società**" o l'**Emittente** e unitamente alle società controllate il "**Gruppo Bialetti**" o "**Gruppo**") (Milano, EURONEXT MILAN: BIA), ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, del TUF 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.

Si segnala preliminarmente che Octagon BidCo S.p.A. ("**Octagon BidCo**" ovvero l'**Offerente**") - un veicolo appartenente al gruppo di società di partecipazioni NUO nato nel 2016 a Milano, che, grazie a capitali privati di famiglie imprenditoriali internazionali, investe in aziende simbolo del made in Italy del settore dei beni di consumo, per supportarne i processi di crescita internazionale - ha acquisito in data 5 giugno 2025 (il "**Closing**") il controllo di Bialetti. Nel dettaglio, l'Offerente ha perfezionato l'acquisto di una partecipazione complessiva in Bialetti pari al 78,567% del capitale sociale della Società e al 78,650% dei relativi diritti di voto (al netto delle azioni proprie), pari a complessive n. 121.607.985 azioni ordinarie di Bialetti, in esecuzione di due contratti di compravendita di azioni detenute rispettivamente da Bialetti Investimenti S.p.A. e Bialetti Holding S.r.l. e da Sculptor Ristretto Investment S.à r.l. – sottoscritti e comunicati al mercato in data 16 aprile 2025 (l' "**Operazione**"). Per maggiori informazioni di dettaglio si rimanda al Comunicato Stampa del 5 giugno 2025, disponibile sul sito *internet* della Società www.bialetti.com, sezione "*Investor Relation*" – "*Comunicati Stampa Finanziari*".

Conseguentemente all'avvenuto perfezionamento dell'Operazione, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102, comma 1, del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "**TUF**"), e dell'articolo 37, comma 1, del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**"), l'Offerente ha reso noto che, in data 5 giugno 2025, si sono verificati i presupposti di legge che hanno fatto scattare i requisiti per l'Offerente di promuovere un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria, ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e 106, comma 1, del TUF (l'**Offerta**"), sulla totalità delle azioni ordinarie di Bialetti (le "**Azioni**"), dedotte (i) le n. 121.607.985 Azioni già di titolarità dell'Offerente (pari al 78,567% del capitale sociale dell'Emittente e al 78,650% dei relativi diritti di voto, al netto delle Azioni proprie), e (ii) le n. 164.559 Azioni proprie detenute dall'Emittente (pari allo 0,106% del capitale sociale dell'Emittente) (le "**Azioni Proprie**"), finalizzata a ottenere la revoca della quotazione (il "**Delisting**") delle Azioni dell'Emittente. Per maggiori informazioni di dettaglio si rimanda al Comunicato Stampa del 5 giugno 2025, disponibile sul sito *internet* della Società www.bialetti.com, sezione "*Investor Relation*" – "*OPA obbligatoria totalitaria promossa da Octagon BidCo S.p.A.*" – "*Comunicato ex. art. 102 TUF*".

In data 9 giugno 2025, ai sensi dell'art. 102, comma 3, del TUF e dell'art. 37-ter del Regolamento Emittenti, Octagon BidCo ha provveduto a depositare presso CONSOB, ai fini della pubblicazione, il documento relativo all'Offerta (il "**Documento di Offerta**"). Nello specifico, l'Offerta ha ad oggetto massime n. 33.010.392 Azioni, rappresentative del 21,327% del capitale sociale della Società. L'Offerente si è impegnato a pagare un corrispettivo pari a Euro 0,467



cum dividendo (ossia inclusivo delle cedole relative ad eventuali dividendi distribuiti dall'Emittente) per ogni Azione portata in adesione all'Offerta.

Il Documento di Offerta, approvato con delibera adottata da CONSOB in data 2 luglio 2025, ai sensi dell'articolo 102, comma 4, del TUF, è consultabile sul sito *internet* della Società www.bialetti.com, sezione "Investor Relation" – "OPA obbligatoria totalitaria promossa da Octagon BidCo S.p.A." – "4 luglio 2025 – Documento di Offerta – diffuso alle ore 01:07".

Il periodo di adesione all'Offerta, concordato con Borsa Italiana, corrispondente a 15 Giorni di Borsa Aperta, ha avuto inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del 7 luglio 2025 ed è terminato alle ore 17:30 (ora italiana) del 25 luglio 2025, estremi inclusi (il "**Periodo di Adesione**"). Il 25 luglio 2025, alla luce delle mancate proroghe dei termini, ha rappresentato, quindi, l'ultimo giorno per aderire all'Offerta. Il quinto giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione, i.e. il giorno 1° agosto 2025 (la "**Data di Pagamento**"), l'Offerente pagherà a ciascun azionista che abbia aderito all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione un corrispettivo pari a Euro 0,467 *cum dividendo* (il "**Corrispettivo**") per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta.

Per maggiori informazioni di dettaglio si rimanda al Comunicato Stampa del 2 luglio 2025, disponibile sul sito *internet* della Società www.bialetti.com, sezione "Investor Relation" – "OPA obbligatoria totalitaria promossa da Octagon BidCo S.p.A." – "2 luglio 2025 – Comunicato Stampa Diffuso su richiesta di Octagon BidCo S.p.A. – Avvenuta Approvazione del Documento di Offerta – diffuso alle ore 19:58". A seguito del superamento della soglia di partecipazione del 95% del capitale sociale di Bialetti (Per maggiori informazioni di dettaglio si rimanda ai Comunicati Stampa del 15 e 24 luglio 2025, disponibili sul sito *internet* della Società www.bialetti.com, sezione "Investor Relation" – "15 luglio 2025 – Comunicato Stampa Diffuso su richiesta di Octagon BidCo S.p.A. - Superamento Soglia del 90% del Capitale Sociale di Bialetti Industrie S.p.A. – diffuso alle ore 19:04 e "24 luglio 2025 – Comunicato Stampa Diffuso su richiesta di Octagon BidCo S.p.A. - Superamento Soglia del 95% del Capitale Sociale di Bialetti Industrie S.p.A. – diffuso alle ore 18:46"), il Periodo di Adesione non ha subito proroghe e, alla data del 25 luglio 2025, sulla base dei risultati provvisori comunicati dall'Intermediario Incaricato, risultano portate in adesione all'Offerta n. 13.410.279 Azioni, pari a circa l'8,664% del capitale sociale dell'Emittente. Nel periodo compreso tra la pubblicazione del Documento di Offerta (4 luglio 2025) e il 24 luglio 2025, l'Offerente ha inoltre acquistato, al di fuori dell'Offerta, complessive n. 14.076.306 Azioni, rappresentative di circa il 9,094% del capitale sociale dell'Emittente. Tenuto conto anche delle n. 121.607.985 Azioni già detenute, delle n. 164.559 Azioni Proprie dell'Emittente e delle Azioni acquisite in adesione all'Offerta, l'Offerente verrebbe a detenere complessivamente n. 149.259.129 Azioni, pari a circa il 96,431% del capitale sociale dell'Emittente. Il pagamento del Corrispettivo relativo alle Azioni portate in adesione all'Offerta sarà effettuato il 1° agosto 2025, quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione.

a) Posizione Finanziaria Netta di Bialetti Industrie e del Gruppo Bialetti, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine

La Posizione Finanziaria Netta di Bialetti Industrie e del Gruppo Bialetti è stata predisposta secondo i nuovi Orientamenti ESMA del 4 marzo 2021, in sostituzione di quanto indicato nella precedente Raccomandazione del CESR del 2005, a seguito delle modifiche introdotte dal Richiamo di attenzione Consob n. 5/21 alla Comunicazione Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006.

Bialetti Industrie



<i>(in migliaia di Euro)</i>		30/06/2025	31/05/2025	31/12/2024
A	Disponibilità liquide	8.794	14.505	4.225
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C	Altre attività finanziarie correnti	18.036	17.440	18.109
D=A+B+C	Liquidità	26.829	31.945	22.334
E	Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	18.036	108.636	98.711
F	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	2.354	2.349	2.350
G=E+F	Indebitamento finanziario corrente	20.390	110.985	101.061
H=G-D	Indebitamento finanziario corrente netto	(6.439)	79.040	78.727
I	Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	49.298	9.063	9.534
J	Strumenti di debito (incluso rateo interessi)	-	-	-
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L=I+J+K	Indebitamento finanziario non corrente	49.298	9.063	9.534
M = H+L	Indebitamento finanziario netto da comunicazione Consob ⁽¹⁾	42.859	88.103	88.261
C bis	Altre attività finanziarie non correnti	264	274	274
N=M - C bis	Indebitamento finanziario netto	42.594	87.829	87.987

(1) Così come definito dalla comunicazione Consob del 28 luglio 2006 e in conformità con le raccomandazioni ESMA32-382-1138.

Alla data del 30 giugno 2025 l'Indebitamento Finanziario Netto di Bialetti Industrie è pari a Euro 42,6 milioni rispetto a Euro 87,8 milioni al 31 maggio 2025.

Si rammenta che, alla data del presente comunicato, la Società ha in corso di esecuzione diversi accordi di conto corrente *intercompany* con le controllate, Bialetti Store S.r.l. ("**Bialetti Store**"), Bialetti Emea Kahve ve Kahve Ekipmanlari Ticaret Anonim Şirketi, SC Bialetti Stainless Steel S.r.l., Bialetti France S.a.r.l., Bialetti Deutschland GmbH, Bialetti Usa Inc., Bialetti Australia Pty Ltd e Bialetti Japan K.K. In virtù di tali accordi, Bialetti provvede al calcolo delle rispettive posizioni finanziarie nette scaturenti da rapporti di natura commerciale contabilizzando, con scadenza mensile, il relativo saldo nei conti correnti intrasocietari. La Società al termine di ogni anno solare provvede altresì al calcolo degli interessi maturati.

Il saldo complessivo di tali posizioni è classificato nella voce "Altre attività finanziarie correnti" se attivo e nella voce "Debito finanziario corrente" se passivo, di cui alla tabella precedente.



Gruppo Bialetti

	(in migliaia di Euro)	30/06/2025	30/06/2025*	31/05/2025	31/05/2025*	31/12/2024	31/12/2024*
A	Disponibilità liquide	14.778	14.778	18.541	18.541	15.839	15.839
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	-	-	-
C	Altre attività finanziarie correnti	1.201	1.201	1.170	1.170	362	362
D=A+B+C	Liquidità	15.979	15.979	19.711	19.711	16.201	16.201
E	Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	13.172	13.172	101.616	101.616	97.435	98.063
F	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	10.716	288	10.810	288	9.429	299
G=E+F	Indebitamento finanziario corrente	23.889	13.460	112.426	101.904	106.864	98.362
H=G-D	Indebitamento finanziario corrente netto	7.910	(2.519)	92.715	82.193	90.663	82.161
I	Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	71.619	40.827	31.622	676	24.874	752
J	Strumenti di debito (incluso rateo interessi)	-	-	-	-	-	-
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-	-	-	-
L=I+J+K	Indebitamento finanziario non corrente	71.619	40.827	31.622	676	24.874	752
M = H+L	Indebitamento finanziario netto da comunicazione Consob ⁽¹⁾	79.529	38.308	124.337	82.868	115.537	82.913
C bis	Altre attività finanziarie non correnti	992	992	1.012	1.012	980	980
N=M - C bis	Indebitamento finanziario netto	78.537	37.316	123.325	81.856	114.557	81.933

* Dati calcolati senza tenere conto dell'impatto di applicazione dei principi contabili IFRS 16 e IFRS 9 (costo ammortizzato)

(1) Così come definito dalla comunicazione Consob del 28 luglio 2006 e in conformità con le raccomandazioni ESMA.32-382-1138.

La voce "Altre attività finanziarie non correnti" comprende principalmente il valore dei "Depositi cauzionali" versati da Bialetti Store a titolo di garanzia per la locazione di immobili ove hanno sede i punti vendita.



L'Indebitamento Finanziario Netto di Gruppo alla data del 30 giugno 2025 è pari a Euro 78,5 milioni rispetto a Euro 123,3 milioni al 31 maggio 2025.

b) Posizioni debitorie scadute del Gruppo Bialetti 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 30 giugno 2025 per un importo aggregato di Gruppo pari a Euro 13,4 milioni (rispetto a Euro 14,7 milioni al 31 maggio 2025).

Alla data del presente comunicato non risultano pendenti nei confronti del Gruppo azioni giudiziali finalizzate al recupero del credito. Non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento dell'attività del Gruppo.

* * *

Di seguito le definizioni utilizzate nel presente comunicato:

"Indebitamento Finanziario Netto e/o Posizione Finanziaria Netta": indica la somma dei prestiti e finanziamenti correnti e non e delle altre passività finanziarie correnti e non correnti, al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti e delle altre attività finanziarie correnti.

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Michela Partipilo dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 *bis* del TUF, 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 fa capo il marchio di lunga tradizione e assoluta notorietà come Bialetti. La Società 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 moltissime referenze di caffè, tutte prodotte nella propria torrefazione di Coccaglio. Bialetti è un'icona del "gusto italiano" nel mondo, espressione di creatività e design che unisce qualità, sicurezza e innovazione tecnologica. La Società nello svolgimento della propria attività è impegnata in una costante ricerca dell'eccellenza, adottando allo stesso tempo una strategia che consideri le responsabilità sociali e ambientali dell'impresa.

Per ulteriori informazioni:

Bialetti Industrie S.p.A.

Investor Relations

Andrea Sellini

Tel. 030.7720011

investorrelator@bialettigroup.com

www.bialetti.com

