



Caleffi S.p.A.

Via Belfiore, 24 - 46019 Viadana (MN)
Capitale Sociale Euro 6.500.000 i.v.
Registro Imprese MN n. 00154130207
C.F. e P.IVA IT 00154130207

Documento Informativo redatto ai sensi dell'articolo 34 ter, primo comma, lett. l) del Regolamento approvato con Deliberazione CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato, relativo alla

ASSEGNAZIONE GRATUITA DI AZIONI PROPRIE

deliberata dall'assemblea ordinaria di
CALEFFI S.p.A.
in data 29 aprile 2009

PREMESSA

Il presente documento (il "**Documento**") è stato predisposto da CALEFFI S.p.A., ai sensi dell'articolo 34ter, primo comma, lett. l) del Regolamento approvato con Delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il "**Regolamento CONSOB**"), in relazione all'assegnazione gratuita di azioni proprie deliberata dall'assemblea ordinaria di CALEFFI S.p.A. in data 29 aprile 2009. Essendo Società emittente strumenti finanziari quotati in un mercato regolamentato italiano, l'assegnazione gratuita di azioni proprie oggetto del presente Documento è altresì soggetta alle disposizioni del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e del Regolamento CONSOB.

Il presente Documento è a disposizione del pubblico presso la sede legale di CALEFFI S.p.A., Via Belfiore 24, 46019 Viadana (MN) nonché presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. a Milano, Piazza Affari 2.

Il presente Documento è disponibile anche sul sito Internet della Società, all'indirizzo www.caleffispa.it.

PROFILO DELL'OPERAZIONE

L'operazione oggetto del presente Documento, deliberata dall'assemblea ordinaria della Società in data 29 aprile 2009, consiste nell'assegnazione gratuita agli azionisti della Società di n° 1 azione ordinaria propria in portafoglio alla Società, ogni n° 15 azioni possedute alla data di stacco cedola ("**assegnazione**").

Della avvenuta deliberazione è stata data notizia, oltre che a mezzo comunicato stampa emesso da Caleffi S.p.A. in data 29 aprile 2009 ai sensi dell'art. 66 del Regolamento CONSOB, anche mediante avviso stampa pubblicato su Il Sole 24 Ore in data 30 aprile 2009.

Le azioni Caleffi S.p.A. oggetto dell'assegnazione costituiscono una parte delle n° 1.197.687 azioni ordinarie proprie della Società, pari al 9,58% del capitale sociale complessivo, detenute da Caleffi S.p.A. alla data di pubblicazione del presente Documento.

MOTIVAZIONI DELL'ASSEGNAZIONE

L'assegnazione si propone il fine di soddisfare l'esigenza di ottimizzazione della posizione finanziaria della Società e di mantenere una distribuzione complessiva a favore degli azionisti della Società coerente con gli esercizi precedenti.

A titolo informativo, si segnala che la media aritmetica dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie della Società rilevati durante i sei mesi precedenti il 29 aprile 2009, data in cui, come indicato, l'Assemblea ordinaria della Società ha deliberato l'assegnazione, è pari a Euro 1,1749.

MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI

L'assegnazione avverrà secondo il rapporto di n° 1 azione ordinaria, godimento 1° gennaio 2009, del valore nominale di Euro 0,52 cadauna, ogni n° 15 azioni ordinarie possedute.

Le azioni proprie CALEFFI S.p.A. oggetto dell'assegnazione saranno messe a disposizione degli aventi diritto, per il tramite gli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli S.p.A., a decorrere dal 21 maggio 2009, ad avvenuto stacco della cedola n° 4 in data 18 maggio 2009.

In relazione all'esecuzione operativa dell'assegnazione, sarà messo a disposizione, tramite un intermediario autorizzato a tal fine incaricato, un servizio per consentire la sistemazione dei diritti di assegnazione frazionari risultanti presso ciascuno degli intermediari, senza aggravio di spese, bolli e commissioni, mediante monetizzazione degli stessi diritti in base al prezzo ufficiale "ex /assegnazione" dell'azione ordinaria CALEFFI S.p.A. alla data del 18 maggio 2009.

PROFILI FISCALI DELL'ASSEGNAZIONE

Le azioni CALEFFI S.p.A. oggetto dell'assegnazione sono da considerarsi agli effetti fiscali utili in natura, da assoggettare a tassazione in capo agli azionisti in base al "valore normale", pari alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle azioni ordinarie CALEFFI S.p.A. rilevato in ciascun giorno di effettiva quotazione del titolo presso il Mercato "Expandi" organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nel periodo decorrente dalla data di assegnazione delle azioni proprie (stacco cedola ovvero 18 maggio 2009) allo stesso giorno del mese precedente. Il suddetto "valore normale" verrà reso noto al mercato a mezzo comunicato stampa in data 19 maggio 2009.

L'assegnazione produrrà un reddito imponibile in capo agli azionisti della Società secondo il regime previsto per la tassazione dei dividendi, per un importo corrispondente al "valore normale" a fini fiscali come sopra evidenziato, moltiplicato il numero di azioni effettivamente ricevute da ciascun azionista. Si segnala che le azioni proprie, oggetto dell'assegnazione gratuita, sono state acquistate utilizzando riserve di utili tassati formati fino al 31 dicembre 2007. Tale importo sarà oggetto di tassazione con diverse modalità in funzione della natura del soggetto percipiente (azionista persona fisica con partecipazione non qualificata, azionista persona fisica con partecipazione qualificata, azionista persona giuridica, azionista fondo di investimento o fondo pensione, ecc.), dello stato di residenza e di altre specificità del singolo percettore. Si invitano pertanto gli azionisti a verificare con i propri consulenti il regime fiscale loro applicabile.

Viadana, 08/05/2009