



COMUNICATO STAMPA Viadana, 15 maggio 2015

CALEFFI SpA Via Belfiore, 24
46019 VIADANA (MN) Italia
Tel. 0375/78.81 r.a. Fax 0375/78.82.88
www.caleffionline.it

CALEFFI: il CDA approva i risultati al 31 marzo 2015 e delibera di esercitare la delega di aumento di capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 c.c.

- Fatturato pari a Euro 12,7 milioni (Euro 13,1 milioni nel IQ 2014)
- Fatturato estero pari a Euro 1,6 milioni, +20% rispetto al IQ 2014 (Euro 1,3 milioni)
- EBITDA pari a Euro 0,2 milioni (Euro 0,3 milioni nel IQ 2014)
- EBIT negativo per Euro 0,14 milioni (Euro 0,01 milioni nel IQ 2014)
- Indebitamento Finanziario Netto pari a Euro 16,0 milioni (Euro 14,9 milioni al 31 dicembre 2014 – Euro 18,1 milioni al 31 marzo 2014)
- Il CDA delibera di esercitare la delega ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 c.c.; l'azionista di controllo ha confermato l'intenzione di sottoscrizione pro-quota dell'aumento di capitale

Viadana, 15 maggio 2015

Il Consiglio di Amministrazione di CALEFFI SpA, società specializzata in articoli Home Fashion, ha approvato in data odierna il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2015, non soggetto a revisione contabile.

Guido Ferretti, Amministratore Delegato di CALEFFI Group, ha commentato: *"Dopo anni di scenari economici negativi, caratterizzati da diminuzioni di Pil, Reddito Disponibile, Consumi e nel 2014 dal crollo del mercato russo, il 2015 presenta finalmente elementi di discontinuità. Il cambio euro/dollaro, non più fortemente penalizzante per le esportazioni, il crollo del prezzo del petrolio e le misure intraprese dalla BCE, configurano un contesto più favorevole con prospettive realistiche di crescita del PIL e dei Consumi Interni, in particolare nel secondo semestre dell'anno. La nostra percezione sul futuro è pertanto positiva ed è supportata dalla crescita dei mercati esteri e dal portafoglio ordini Autunno/Inverno che alla data risulta in aumento rispetto all'anno precedente. Atteso inoltre a partire dal 2016 un significativo impatto della linea "Trussardi Home" i cui valori di tradizione, stile contemporaneo ed eleganza discreta, si coniugano perfettamente con le tendenze attuali dell'abitare."*

Risultati consolidati al 31 marzo 2015

I **Ricavi** si attestano a 12,7 milioni di Euro (13,1 milioni di Euro nel I trimestre 2014). Le vendite estere sono pari a 1,6 milioni di Euro, in crescita del 20% rispetto a 1,3 milioni di Euro nel I trimestre 2014, e rappresentano il 12,5% del fatturato complessivo (10,1% al 31 marzo 2014).

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a 0,2 milioni di Euro (0,3 milioni di Euro nel I trimestre 2014), con un'incidenza sul fatturato pari all'1,4% (2,4% al 31 marzo 2014). Il **Risultato Operativo (EBIT)** è negativo per 0,14 milioni di Euro (0,01 milioni di Euro nel I trimestre 2014), dopo ammortamenti per 0,3 milioni di Euro, in linea con gli ammortamenti al 31 marzo 2014.



CALEFFI SpA Via Belfiore, 24
46019 VIADANA (MN) Italia
Tel. 0375/78.81 r.a. Fax 0375/78.82.88
www.caleffionline.it



COMUNICATO STAMPA Viadana, 15 maggio 2015

L'**Indebitamento Finanziario Netto**¹ è pari a 16,0 milioni di Euro (14,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2014 e 18,1 milioni di Euro al 31 marzo 2014).

Nel trimestre il Gruppo ha effettuato **investimenti** in immobilizzazioni materiali per Euro 403 mila, che hanno riguardato principalmente quadri e cilindri per la stampa dei tessuti.

Alla data odierna la Capogruppo non detiene **azioni proprie**.

Aumento di capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 c.c.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di esercitare la delega ad aumentare il capitale sociale, in via scindibile, per un importo massimo complessivo, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, di Euro 4.000.000,00 milioni (l'**Aumento di Capitale**), allo stesso attribuita dall'Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2015, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile. Le azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale, senza valore nominale espresso, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione (le "**Azioni**"), saranno offerte in opzione agli azionisti ai sensi dell'art. 2441, comma 1 del codice civile, con abbinati gratuitamente dei warrant.

Il Consiglio ha altresì deliberato di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per un importo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di massimi euro 5.500.000,00), mediante emissione, anche in più riprese, di nuove azioni ordinarie della Società senza valore nominale espresso, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione (le "**Azioni di Compendio**"), fissando al 30 giugno 2020 il termine ultimo di sottoscrizione di dette nuove azioni, destinate esclusivamente ed irrevocabilmente all'esercizio della facoltà di sottoscrizione spettante ai portatori dei "Warrant Caleffi S.p.A. 2015-2020" (i "**Warrant**") abbinati gratuitamente alle Azioni.

I Warrant, abbinati gratuitamente alle Azioni nel rapporto di numero 1 (uno) Warrant per ogni numero 1 (uno) Azione sottoscritta, danno diritto ai loro portatori di sottoscrivere 1 (una) Azione di Compendio ogni numero 1 (uno) Warrant esercitati. I Warrant saranno al portatore, saranno ammessi al sistema di amministrazione accentrata di Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi del Decreto Legislativo 24 giugno 1998, n. 213, circoleranno separatamente dalle Azioni e saranno liberamente trasferibili. La Società intende richiedere l'ammissione alle negoziazioni dei Warrant sull'MTA.

L'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale e i termini definitivi, quali il numero e il prezzo di emissione delle nuove azioni, l'eventuale sovrapprezzo e il rapporto di opzione, nonché il numero e il prezzo di esercizio dei Warrant saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione della Società in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione.

Giuliana Caleffi, titolare di una partecipazione pari al 40,41% del capitale sociale, ha manifestato la propria intenzione di sottoscrivere *pro quota* l'Aumento di Capitale mediante l'esercizio di tutti i diritti di opzione a lei spettanti in relazione allo stesso.

¹ Il dato al 31 marzo 2014 è stato riesposto a seguito del diverso trattamento contabile delle ricevute bancarie attive scadenti alla fine del mese effettuato a partire dal bilancio dell'esercizio 2014. Tale diversa contabilizzazione ha determinato un aggravio dell'indebitamento finanziario netto di Euro 1,0 milioni.



CALEFFI SpA Via Belfiore, 24
46019 VIADANA (MN) Italia
Tel. 0375/78.81 r.a. Fax 0375/78.82.88
www.caleffionline.it



COMUNICATO STAMPA Viadana, 15 maggio 2015

L'Aumento di Capitale permetterà di reperire ulteriori mezzi finanziari per consentire la piena attuazione dei piani di sviluppo della Società. In particolare i proventi derivanti dall'Aumento di Capitale saranno destinati all'implementazione del progetto strategico di Caleffi sempre più imperniato su lusso (principalmente per i mercati esteri), negozi propri, shop in shop e portafoglio licenze. Più in particolare, i proventi saranno destinati prioritariamente allo sviluppo della rete propria di negozi in Italia e all'estero, e allo sviluppo degli shop-in-shop presso i principali clienti e department stores. Una parte delle risorse sarà dedicata all'ampliamento del portafoglio brand in licenza, per arricchire ulteriormente l'offerta di prodotto, rintracciare nuovi trend e segmenti di consumo, migliorare la copertura del mercato. Il rafforzamento patrimoniale consentirà infine alla società di poter cogliere eventuali opportunità di acquisizione di aziende e/o rami d'azienda che consentano di accelerare il processo strategico di crescita.

Compatibilmente con i tempi tecnici necessari e subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni, tenuto conto delle condizioni di mercato, si prevede che l'Aumento di Capitale possa essere concluso entro la fine di luglio.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il 2015, pur presentando ancora fattori di rischio anche a livello internazionale, si è aperto con uno scenario e con fattori nuovi che si ritiene potranno sostenere la ripresa nel corso dell'anno: il cambio euro/dollaro, non più fortemente penalizzante per le esportazioni, il crollo del prezzo del petrolio e le misure intraprese dalla BCE, configurano un contesto più favorevole con prospettive realistiche di crescita del PIL e dei Consumi Interni, in particolare nel secondo semestre dell'anno. La nostra percezione sul futuro è positiva: i drivers di crescita saranno riconducibili principalmente ai mercati esteri, al segmento lusso dove brilla la licenza Roberto Cavalli Home Collection, ai negozi diretti. Atteso inoltre un positivo contributo, a partire dal 2016, dalla nuova collaborazione con la maison Trussardi: tradizione, stile contemporaneo ed eleganza discreta del brand si inseriscono perfettamente nel portafoglio prodotti del nostro Gruppo. Tale positiva percezione sul futuro è anche supportata dal portafoglio ordini delle collezioni A/I che alla data risulta in significativa crescita rispetto al periodo omologo dell'anno precedente. Pur in presenza di uno scenario macroeconomico più positivo rispetto ai precedenti esercizi, in particolare per il mercato domestico, allo stato attuale non riteniamo però sia possibile esprimere alcuna previsione sui risultati economico-finanziari dell'esercizio.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giovanni Bozzetti, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il comunicato stampa è altresì disponibile sul sito internet all'indirizzo www.caleffispa.it e consultabile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato Bit Market Services, all'indirizzo www.emarketstorage.com.

CALEFFI (CLF.MI), con sede a Viadana (MN), è una delle realtà più importanti del settore Home Fashion in Italia. Fondata nel 1962 da Camillo Caleffi, la Società si è specializzata nella produzione e commercializzazione di articoli di lusso per la casa, diventando in breve tra i leader nel segmento. Caleffi vanta una rete di circa 2.000 punti vendita in Italia e oltre 600 nel resto del mondo e un portafoglio che garantisce un'elevata riconoscibilità e notorietà con marchi propri e in licenza, tra i quali Roberto Cavalli, Trussardi, Disney, Warner Bros e Happiness. CALEFFI S.p.A. è quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana.



CALEFFI SpA Via Belfiore, 24
46019 VIADANA (MN) Italia
Tel. 0375/78.81 r.a. Fax 0375/78.82.88
www.caleffionline.it



COMUNICATO STAMPA

Viadana, 15 maggio 2015

Per maggiori informazioni si prega di contattare:

CALEFFI S.p.A.
Emanuela Gazza
Investor Relations Manager
Tel: +39 0375 7881
gazza@caleffionline.it
www.caleffispa.it

IR TOP
Maria Antonietta Pireddu – Domenico Gentile
Investor Relations Consulting
Tel: 02 45473884/3
ir@irtop.com
www.irtop.com



CALEFFI SpA Via Belfiore, 24
46019 VIADANA (MN) Italia
Tel. 0375/78.81 r.a. Fax 0375/78.82.88
www.caleffionline.it



OHSAS
LL-C (Certification)



ISO 9001
LL-C (Certification)

COMUNICATO STAMPA Viadana, 15 maggio 2015

ALLEGATI

- Conto Economico consolidato al 31 marzo 2015
- Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31 marzo 2015

CONTO ECONOMICO

€/000	31/03/2015		31/03/2014	
Vendite nette	12.715	100%	13.063	100%
Risultato operativo lordo EBITDA	174	1,4%	317	2,4%
Ammortamenti	-315		-306	
Risultato operativo EBIT	-141	-1,1%	11	0,1%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

€/000		31/03/2015	31/12/2014	riesposto 31/03/2014
a	Liquidità	3.523	1.929	736
b	Indebitamento finanziario corrente	-6.837	-6.843	-12.390
c	Indebitamento finanziario non corrente	-12.643	-9.992	-6.438
a+b+c	Indebitamento finanziario netto	-15.957	-14.906	-18.092