



## COMUNICATO STAMPA Viadana, 14 maggio 2013



BS OHSAS 18001:2007  
CERTIFICATO N° 34482



ISO 9001:2008

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

## Caleffi: redditività in crescita al 31 marzo 2013; approvata l'emissione di un prestito obbligazionario a supporto dell'accelerazione del piano strategico focalizzato su mercati esteri e lusso

- Ricavi pari a Euro 12,6 milioni (Euro 13,4 milioni nel IQ2012)
- EBITDA pari a Euro 0,9 milioni (Euro 0,5 milioni nel IQ 2012)
- EBIT pari a Euro 0,6 milioni (Euro 0,2 milioni nel IQ 2012)
- Indebitamento Finanziario Netto pari a Euro 16,2 milioni (Euro 16,3 milioni al 31 dicembre 2012)
- Approvata l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile per massimi nominali Euro 3,5 milioni a supporto dello sviluppo strategico da collocarsi entro il 31 maggio 2013
- Le obbligazioni saranno collocate presso investitori qualificati in Italia o all'estero a un prezzo di emissione pari a euro 10.000, durata fino al 1° giugno 2016 e tasso fisso pari al 5,25% annuale con pagamento posticipato annuale al 1° giugno a partire dal 1° giugno 2014

Viadana, 14 maggio 2013

Il Consiglio di Amministrazione di CALEFFI, società specializzata nel settore *Home Fashion*, ha approvato in data odierna il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2013, non soggetto a revisione contabile.

Il Consiglio ha inoltre approvato, ai sensi dell'art. 2410 del c.c. e dell'art. 9 dello statuto sociale, fermo restando il rispetto dei limiti e requisiti di cui all'art. 2412 del c.c., l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile per massimi nominali Euro 3,5 milioni, a supporto dello sviluppo strategico, da collocarsi entro il 31 maggio 2013.

L'Amministratore Delegato di CALEFFI Group, **Guido Ferretti**, ha così dichiarato:

*Siamo molto soddisfatti dei risultati del primo trimestre 2013 che mostrano un significativo recupero di redditività, grazie alla riorganizzazione aziendale realizzata nel corso del 2012 e alla crescita del fatturato estero. Il portafoglio ordini è in significativo aumento e consente di prevedere il mantenimento della redditività per l'intero esercizio. Le motivazioni alla base del prestito obbligazionario sono legate all'accelerazione del piano strategico di medio termine annunciato che, coerentemente con i trend di consumo in atto, individua quali drivers di crescita negozi monomarca, lusso ed estero. Le risorse raccolte saranno destinate per la maggior parte agli investimenti connessi all'apertura di punti vendita diretti, in Italia e all'estero, applicando l'innovativo concept espositivo volto a ricreare i diversi ambienti domestici. Si procederà inoltre alla creazione dei corners presso i principali retailer/department stores internazionali, con l'obiettivo di creare anche presso i distributori plurimarca spazi emotivamente coinvolgenti per attrarre ed emozionare il consumatore stimolandone gli acquisti e valorizzando al meglio la marca. La chiave del successo sarà infatti sempre più legata al modo di vendere e all'atmosfera nella quale i prodotti saranno proposti e venduti. Una parte delle risorse raccolte sarà infine destinata allo sviluppo di collezioni e proposte nel segmento luxury sempre più determinante per la penetrazione dei mercati esteri."*



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, 14 maggio 2013



BS OHSAS 18001:2007  
CERTIFICATO N° 34482



ISO 9001:2008

### Risultati consolidati al 31 marzo 2013

I **Ricavi** ammontano a € 12,6 milioni, rispetto a € 13,4 milioni nel I trimestre 2012; le vendite estere sono pari a € 1,8 milioni, registrano un incremento dell'83% rispetto al I trimestre 2012 (€ 1 milione) e rappresentano il 14% del fatturato complessivo (7% al 31 marzo 2012).

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** è pari a € 0,9 milioni, in incremento rispetto al 31 marzo 2012 (€ 0,5 milioni), con un'incidenza sul fatturato pari al 7,1% (3,8% al 31 marzo 2012).

Il **marginale operativo netto (EBIT)** è pari a € 0,6 milioni, in incremento rispetto a € 0,2 milioni al 31 marzo 2012, dopo ammortamenti pari a € 0,29 milioni. L'incidenza sul fatturato è pari a 4,8% (1,7% al 31 marzo 2012).

L'**indebitamento finanziario netto** è pari a € 16,2 milioni (in linea rispetto a € 16,3 milioni al 31 dicembre 2012).

Il Gruppo ha effettuato nei primi 3 mesi dell'anno, investimenti in immobilizzazioni materiali per € 402 mila; gli investimenti hanno riguardato principalmente l'apertura del nuovo punto vendita Caleffi a Milano, via Turati, e quadri e cilindri per la stampa dei tessuti.

Il totale delle **azioni proprie** in portafoglio al 13 maggio 2013 ammonta a n. 41.752 azioni, pari allo 0,33% del capitale sociale.

### **Prestito obbligazionario non convertibile ai sensi dell'art. 2410 c.c. e dell'art. 9 dello statuto sociale**

Si riportano di seguito i principali termini e condizioni del Prestito Obbligazionario:

- importo massimo: nominali Euro 3.500.000,00
- taglio obbligazioni: Euro 10.000,00
- collocamento: presso investitori qualificati in Italia o esteri, con eccezione degli Stati Uniti d'America e delle altre giurisdizioni in cui tale offerta non sia consentita in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle autorità competenti o di deroga rispetto alle disposizioni applicabili, e, quindi, con esclusione di qualsiasi offerta al pubblico in alcuna giurisdizione
- prezzo di emissione: le obbligazioni saranno emesse alla pari, i.e., Euro 10.000,00
- durata: fino al 1° giugno 2016, data in cui verrà interamente rimborsato
- tasso di interesse: tasso fisso pari a 5,25% annuale con pagamento posticipato annuale al 1° giugno a partire dal 1° giugno 2014
- quotazione: le obbligazioni non saranno destinate a quotazione né su un mercato regolamentato né su un sistema multilaterale di negoziazione.

Il collocamento delle obbligazioni rivenienti avrà luogo per il tramite Caleffi S.p.A. nel periodo intercorrente dal 20/05/2013 fino al 31/05/2013 a favore di investitori qualificati in Italia o esteri, con eccezione degli Stati Uniti d'America e delle altre giurisdizioni in cui tale offerta non sia consentita in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle autorità competenti o di deroga rispetto alle disposizioni applicabili, e, quindi, con esclusione di qualsiasi offerta al pubblico in alcuna giurisdizione. Al termine del periodo di sottoscrizione, la Società comunicherà al pubblico l'ammontare delle obbligazioni sottoscritte e collocate. Non esistono



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, 14 maggio 2013



BSI  
BS OHSAS 18001:2007  
CERTIFICATO N° 34482



BSI  
ISO 9001:2008

Consorti di Garanzia e/o di collocamento, né sono noti impegni formali assunti da soggetti terzi circa l'intenzione di sottoscrivere le obbligazioni rivenienti dalla descritta operazione.

I proventi derivanti dal collocamento del Prestito Obbligazionario saranno destinati all'implementazione del progetto strategico di CALEFFI S.p.A. che, coerentemente con i trend di consumo in atto, individua quali drivers di crescita i negozi monomarca, lusso ed estero. Pertanto le risorse raccolte saranno destinate prioritariamente a sostenere gli investimenti connessi all'apertura di punti vendita diretti, in Italia e all'estero, applicando l'innovativo concept espositivo volto a ricreare i diversi ambienti domestici. Si procederà inoltre alla creazione dei corner presso i principali retailer/department store internazionali, con l'obiettivo di creare anche presso i distributori plurimarca spazi emotivamente coinvolgenti per attrarre ed emozionare il consumatore stimolandone gli acquisti e valorizzando al meglio la marca. La chiave del successo sarà infatti sempre più legata al modo di vendere e all'atmosfera nella quale i prodotti saranno proposti e venduti.

Infine una parte delle risorse raccolte saranno destinate allo sviluppo di collezioni e proposte nel segmento luxury sempre più determinante per la penetrazione dei mercati esteri.

Le obbligazioni non saranno destinate a quotazione né su un mercato regolamentato né su un sistema multilaterale di negoziazione.

Non sono state presentate da Caleffi ovvero da società del gruppo garanzie in relazione al prestito obbligazionario né tali garanzie risultano essere state rilasciate da terzi, per quanto a conoscenza di Caleffi; inoltre, non risulta l'esistenza di alcun *covenant* riferito alla suddetta emissione.

Caleffi non intende richiedere l'emissione di rating in relazione al prestito obbligazionario.

### **Fatti di rilievo successivi alla chiusura del trimestre ed evoluzione della gestione**

In data 11 aprile 2013 è stato aperto il nuovo punto vendita Caleffi presso l'outlet McArthurGlen di Castelromano.

La strategia del Gruppo sarà incentrata su estero, lusso, negozi propri e corner presso i principali clienti/department store. Tali driver di crescita uniti al taglio di costi di struttura a seguito della ristrutturazione della Capogruppo e della riorganizzazione delle controllate effettuate nel 2012, hanno già contribuito in maniera determinante ai positivi risultati del primo trimestre 2013 che vedono l'Ebitda di Gruppo pressoché raddoppiato e consentono alla data attuale di confermare ampiamente i target 2013.

Il modello aziendale snello, rapido e flessibile, da sempre utilizzato dal Gruppo, il portafoglio brands e il prezioso capitale umano sono i plus che permetteranno di affrontare con serenità le sfide imposte da mercati sempre più competitivi e globalizzati.

L'evoluzione prevedibile della gestione per l'esercizio 2013 sarà comunque influenzata da rischi e incertezze dipendenti da molteplici fattori congiunturali non tutti inerenti la sfera di controllo del Gruppo e dall'oscillazione dei prezzi delle materie prime, del cotone in particolare.

*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.*



## COMUNICATO STAMPA Viadana, 14 maggio 2013



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

Il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2013 e la relazione illustrativa, predisposta ai sensi del combinato disposto dei commi 1 e 6 dell'art. 72 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, sono a disposizione del pubblico presso la sede sociale, presso Borsa Italiana e sul sito della Società [www.caleffispa.it](http://www.caleffispa.it).

Il verbale del Consiglio di amministrazione sarà messo a disposizione del pubblico secondo le modalità e i termini previsti dalla normativa vigente.

Il comunicato è disponibile sul sito della Società [www.caleffispa.it](http://www.caleffispa.it).

**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 nella commercializzazione di articoli di lusso per la casa, diventando in breve tra i leader nel segmento, grazie alla ricerca nel design, all'innovazione tecnologica e all'attenzione al dettaglio e alle finiture, frutto di rigorosi controlli di qualità. Con oltre 10 marchi propri e diversi in licenza, tra i quali Roberto Cavalli, Disney, la Società dispone di un portafoglio che garantisce una elevata riconoscibilità e notorietà. Il gruppo intende inoltre puntare sul valore del design Made in Italy nei Paesi a più elevato tasso di propensione al consumo dei prodotti "branded". CALEFFI S.p.A. è quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana. Specialist Integrae Sim S.p.A..

Per maggiori informazioni si prega di contattare:

**CALEFFI S.p.A.**  
Emanuela Gazza  
*Investor Relations Manager*  
Tel: +39 0375 7881  
e-mail: [gazza@caleffionline.it](mailto:gazza@caleffionline.it)  
[www.caleffispa.it](http://www.caleffispa.it)

**IR TOP - Specialisti in IR**  
Tel: 02 45473884/3  
e-mail: [ir@irtop.com](mailto:ir@irtop.com)  
[www.irtop.com](http://www.irtop.com)

### ALLEGATI

- Conto economico consolidato al 31 marzo 2013
- Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31 marzo 2013



**COMUNICATO STAMPA**  
Viadana, 14 maggio 2013



BS OHSAS 18001:2007  
CERTIFICATO N° 384482



ISO 9001:2008

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

---

## CONTO ECONOMICO

---

€000

	31/03/2013		31/03/2012	
<b>Vendite nette</b>	12.569	100%	13.405	100%
<b>Risultato operativo lordo EBITDA</b>	895	7,1%	506	3,8%
<b>Ammortamenti</b>	-287		-276	
<b>Risultato operativo EBIT</b>	608	4,8%	230	1,7%

---

## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

---

€000

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
<b>a</b> Liquidità	955	1.173	1.416
<b>b</b> Indebitamento finanziario corrente	-11.608	-12.100	-10.279
<b>c</b> Indebitamento finanziario non corrente	-5.559	-5.378	-3.652
<b>a+b+c</b> Indebitamento finanziario netto	-16.212	-16.305	-12.515