

**CALEFFI S.P.A.**

**Relazione illustrativa predisposta ai sensi del combinato disposto dei commi 1 e 6 dell'articolo 72 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999**

**Il presente documento informativo è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di Caleffi S.p.A., sul sito internet di Caleffi S.p.A. ([www.caleffispa.it](http://www.caleffispa.it)) in data 14 maggio 2013**

## PREMESSA

La presente relazione è stata predisposta ai sensi del combinato disposto dei commi 1 e 6 dell'articolo 72 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "**Regolamento Emittenti**") al fine di fornire al pubblico informazioni in relazione all'emissione di un prestito obbligazionario, la cui emissione è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione di Caleffi S.p.A. ("**Caleffi**" o la "**Società**").

Il suddetto prestito obbligazionario sarà non convertibile e, pertanto, la sua emissione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'articolo 2410 del codice civile e dell'articolo 9 dello statuto sociale di Caleffi, fermo restando il rispetto dei limiti e requisiti di cui all'articolo 2412 del codice civile, come confermato dal Collegio Sindacale della Società (il "**Prestito Obbligazionario**").

Si riportano di seguito i principali termini e condizioni con riferimento al 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. Al termine del periodo di sottoscrizione, la Società comunicherà al pubblico l'ammontare delle obbligazioni sottoscritte e collocate.

## **1. Motivazioni e destinazione dell'emissione del Prestito Obbligazionario**

I proventi derivanti dal collocamento del Prestito Obbligazionario saranno destinati all'implementazione del progetto strategico del Gruppo Caleffi 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.

Più in dettaglio il piano, non esaustivo, prevede l'apertura dei seguenti punti vendita:

- Franciacorta Outlet;
- Barberino del Mugello Mc Arthur Glen Outlet;
- Pandorf (Austria);
- Bratislava;
- Parigi (La Vallée);

e l'apertura dei seguenti corners:

- Galeries Lafayette di Parigi
- Galeries Lafayette Dubai;
- El corte Ingles di Marbella, Madrid e Lisbona;
- Cina: Pechino e Shangai;
- Cavalli Cafè a Beirut, Delhi, Kuwait, Qatar e Saint Tropez;
- Cavalli Club a Dubai e Miami;
- Cavalli Hotel (2014).

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.

## **2. Forme di collocamento previste**

Non esistono consorzi di garanzia e/o di collocamento. Il collocamento sarà effettuato direttamente a cura della Caleffi a favore di investitori qualificati.

## **3. Periodo previsto per l'esecuzione dell'operazione**

Il collocamento delle obbligazioni rivenienti dal Prestito Obbligazionario avrà luogo per il tramite di Caleffi nel periodo intercorrente dal 20/05/2013 fino al 31/05/2013. Al termine del periodo di sottoscrizione, la Società comunicherà al pubblico mediante comunicato stampa l'ammontare delle obbligazioni sottoscritte e collocate.

#### **4. Effetti pro-forma**

L'emissione del prestito obbligazionario, considerato anche l'entità dello stesso, non avrà effetti significativi sull'andamento economico e sulla situazione patrimoniale di Caleffi, tali da rendere necessaria la predisposizione di dati pro-forma.

\* \* \*

Si segnala che non trovano applicazione all'operazione in esame i paragrafi 1.2, 1.3, 1.6, 1.7, 1.8, 2, 3, 4 e 5 di cui allo schema n. 2 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti.