

Dr. FRANCESCO BESANA
NOTAIO
Via E. Sanfelice, 47 - 46019 VIADANA - MN -
C. Postale 76
Tel. 0375-781103 - Fax 830803
C.F. BSN FNC 49H29 L826Q - P.I. 00230460206

N. 191.944 REP. / N. 31.872 RACC.

Imposta di Bollo Assolta in Misura Fissa ai sensi del Decreto Legislativo

18 gennaio 2002 n. 9 e del D.M. 22 febbraio 2007

VERBALE RIUNIONE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
REGOLARMENTE CONVOCATO
DI SOCIETA' PER AZIONI
REPUBBLICA ITALIANA

Nell'anno duemilatredici
il giorno quattordici
del mese di maggio (14/05/2013)
alle ore quindici.

In Viadana (MN) frazione Cogozzo Via Belfiore n. 24 in una sala al piano secondo.
Davanti a me dottor FRANCESCO BESANA Notaio in Viadana iscritto nel Collegio
Notarile di Mantova,

è presente la signora

CALEFFI GIULIANA nata a Viadana (MN) il di ventisei maggio millenovecentoses-
santasette (26/05/1967) e residente a Viadana (MN) Via Prassitele Piccinini n. 40
codice fiscale: CLF GLN 67E66 L826V
cittadina italiana

comparente della cui identità personale io Notaio sono certo la quale mi dichiara di agire in questo atto quale Presidente del Consiglio di Amministrazione e pertanto in rappresentanza della società

"CALEFFI S.P.A."

con sede in Viadana (MN) frazione Cogozzo Via Belfiore n. 24
iscritta nel Registro delle Imprese di Mantova al n. 00154130207
ed al n. 112727 R.E.A.

codice fiscale e Partita IVA : 00154130207

durata fino al 31 dicembre 2050

capitale sociale di EURO 6.500.000,00 (seimilonicinquecentomila e zero centesimi)
i.v. diviso in n. 12.500.000 (dodicimilonicinquecentomila e zero centesimi) azioni
società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da
Borsa Italiana S.p.A.;

società costituita in Italia

e la stessa mi dichiara che trovasi qui riunito il Consiglio di Amministrazione della predetta società convocato regolarmente ai sensi dell'art.12 dello Statuto Sociale vigente, con avviso in data 6 maggio 2013 e spedito sempre in data 6 maggio 2013, in questo giorno, luogo ed ora come la stessa mi dichiara, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Emissione Prestito Obbligazionario Euro 3.500.000, durata 3 anni, nomina pay agent, deliberare inerenti; verbale notaio Besana;
omissis

Assume la presidenza della riunione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art.12 dello Statuto Sociale il Presidente del Consiglio di Amministrazione signora CALEFFI GIULIANA che chiama me Notaio a fungere da segretario, per la trattazione del primo punto all'ordine del giorno.

La signora CALEFFI GIULIANA constata e fa constatare:

- che per il Consiglio di Amministrazione:

a) sono presenti i signori:

CALEFFI GIULIANA, stessa, Presidente del Consiglio di Amministrazione;
FERRETTI GUIDO nato a Modena (MO) il dì sedici aprile millenovecentosessantatré (16/04/1963) e residente a Viadana (MN) Via Bologna n. 7
codice fiscale: FRRGDU63D16F2570
Consigliere nonché Amministratore Delegato
FEDERICI RITA nata a Boretto (RE) il dì dieci dicembre millenovecentoquarantasei (10/12/1946) e residente a Viadana (MN) via Piccinini n. 38
codice fiscale: FDRRTI46T50A988Q
Consigliere
b) assente giustificato il signor
BOSELLI MARIO nato a Como (CO) il dì ventisette marzo millenovecentoquarantuno (27/03/1941) e residente a Milano (MI) viale Vittorio Veneto n. 16
codice fiscale: BSLMRA41C27C933F
Consigliere
per precedenti e concomitanti impegni;
- che per il Collegio Sindacale sono presenti i signori
GIRELLI dr. MAURO nato a Mantova (MN) il dì tredici ottobre millenovecentocinquantasette (13/10/1957) e residente a Curtatone (MN) via Bianchi n. 9
codice fiscale: GRLMRA57R13E897L
Presidente del Collegio Sindacale;
ROMERSA dr. ANDREA nato a Parma (PR) il dì primo gennaio millenovecentosettantuno (01/01/1971) e residente a Reggio Nell'Emilia (RE) via P. Brennone n. 15
codice fiscale: RMRNDR71A01G337N
Sindaco Effettivo;
CAMODECA dr. RENATO SALVATORE nato a Mantova (MN) il dì ventotto novembre millenovecentosessantasei (28/11/1966) e residente a Brescia (BS) via Della Lama n. 16
codice fiscale: CMDRTS66S28E897U
Sindaco Effettivo
tutti revisori contabili iscritti nel relativo registro, istituito presso il Ministero di Grazia e Giustizia.

Indi constata e fa constatare che la riunione del Consiglio di Amministrazione, convocata a norma dell'art. 12 dello Statuto Sociale, è regolarmente costituita a norma di legge e dell'art. 12 dello Statuto Sociale, essendo presente la maggioranza dei membri del Consiglio di Amministrazione (maggioranza richiesta dall'art. 12 dello Statuto Sociale vigente) ed essendo altresì presenti tutti i Sindaci Effettivi del Collegio Sindacale.

Il Presidente fa presente al Consiglio di Amministrazione che ai sensi del combinato disposto dell'articolo 2410, primo comma, del Codice Civile e dell'art. 9 dello Statuto Sociale vigente, il Consiglio di Amministrazione stesso è competente, tra l'altro, ad assumere le deliberazioni concernenti l'emissione di prestiti obbligazionari non convertibili nei limiti e con le modalità previste all'articolo 2412 del Codice Civile.

Passando alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno il Presidente invita a presente la parola l'Amministratore Delegato signor FERRETTI GUIDO, il quale riferisce sulle motivazioni in base alle quali si sottopone all'odierno Consiglio di Amministrazione la proposta relativa all'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile, da collocare in EURO, entro il giorno 31 maggio 2013, per un importo complessivo massimo pari al controvalore di EURO 3.500.000,00 (tremilonicinquecentomila e zero centesimi), al fine di destinare i proventi derivanti da tale emissione all'implementazione del progetto strategico della società.

L'Amministratore Delegato sottolinea che le obbligazioni saranno offerte in sottoscrizione a investitori qualificati residenti in Italia ovvero in altre giurisdizioni al di fuori dell'Italia, secondo quanto consentito dalle applicabili disposizioni legislative e regolamentari locali, con esclusione degli Stati Uniti d'America e di ogni altra giurisdizione in cui l'emissione sia soggetta ad autorizzazione da parte delle competenti autorità. In particolare, l'Amministratore Delegato propone, pertanto, al Consiglio di Amministrazione l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile avente le seguenti caratteristiche:

- importo massimo: nominali Euro 3.500.000,00 (tremilonicinquecentomila e zero centesimi);
- taglio obbligazioni: Euro 10.000,00 (diecimila e zero centesimi);
- collocamento: presso investitori qualificati in Italia od 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 per un importo di EURO 10.000,00 (diecimila e zero centesimi) ciascuna con pagamento al momento della sottoscrizione e saranno nominative;
- durata : fino al di 01 giugno 2016 data in cui verrà interamente rimborsato;
- tasso di interesse: tasso fisso pari al 5,25% (cinque virgola venticinque per cento) annuale con pagamento posticipato annuale al di 01/06 (primo giugno) di ogni anno a partire dal giorno 01 giugno 2014 compreso;
- quotazione: le obbligazioni non saranno destinate a quotazione né su un mercato regolamentato né su un sistema multilaterale di negoziazione.

L'Amministratore Delegato precisa che i termini e le condizioni della descritta operazione di emissione sono illustrati nella relazione illustrativa predisposta ai sensi del combinato disposto dei commi primo e sesto di cui all'articolo 72 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, che si allega al presente verbale sotto la lettera "A", previa approvazione e sottoscrizione della comparente con me Notaio,, omessane la lettura per espressa dispensa avutane dalla comparente stessa che dichiara di averne esatta conoscenza; di tale documento anche gli altri intervenuti dichiarano di avere esatta conoscenza.

Tale relazione, da approvarsi dall'odierno Consiglio di Amministrazione, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della società.

L'Amministratore Delegato passa nuovamente la parola al Presidente il quale invita, quindi, il Collegio Sindacale ad esprimere la propria attestazione sul rispetto del limite previsto dall'articolo 2412 del Codice Civile, secondo quanto in esso prescritto.

Il Presidente del Collegio Sindacale GIRELLI dr. MAURO attesta, per conto dell'intero Collegio Sindacale, che con riguardo all'emissione obbligazionaria come sopra descritta le disposizioni di cui all'articolo 2412 del Codice Civile risultano essere rispettate.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione:

- udita l'attestazione del Collegio Sindacale sul rispetto delle disposizioni di cui articolo 2412 del Codice Civile; e
- subordinatamente al rispetto di ogni adempimento e limite previsto dalla normativa applicabile, con votazione espressa per alzata di mano con prova e controprova, con voti favorevoli n. 3 (tre)

(e cioè più della maggioranza dei membri del Consiglio di Amministrazione, maggioranza richiesta dall'art. 12 dello Statuto Sociale vigente)

astenuti nessuno
voti contrari nessuno

delibera

- a) di approvare l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile, non destinato all'ammissione a quotazione su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione, per un importo massimo complessivo di EURO 3.500.000,00 (tremilonicinquecentomila e zero centesimi) da destinarsi in sottoscrizione a investitori qualificati in Italia od 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, il tutto secondo quanto sopra meglio specificato;
- b) di approvare la relazione illustrativa predisposta ai sensi del combinato disposto dei commi primo e sesto di cui all'articolo 72 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999;
- c) di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega, per dare attuazione alla deliberazione di cui sopra e procedere al collocamento dell'offerta delle obbligazioni da effettuarsi dal giorno 20 maggio 2013 al giorno 31 maggio 2013 ed, in particolare, per:
 - determinare, nei limiti massimi deliberati, data, eventuali *covenants*, termini e condizioni dell'emissione e periodo di sottoscrizione, definendone il relativo regolamento;
 - dar luogo a ogni adempimento, anche informativo, presso ogni competente Autorità, italiana o estera, connesso all'emissione delle obbligazioni e al loro collocamento;
 - definire e stipulare ogni negozio, contratto, accordo, certificato, atto [(ivi inclusi, a titolo esemplificativo, il *subscription agreement*, il *deed of covenant*, il *trust deed*) funzionale all'emissione e al collocamento delle obbligazioni;
 - compiere tutto quanto necessario e opportuno per il buon esito dell'operazione;
 - apportare alle deliberazioni che precedono ogni modifica, rettifica o integrazione che si rendesse necessaria a seguito di richiesta delle competenti Autorità ovvero ai fini dell'iscrizione nel Registro delle Imprese.

Il Presidente propone al Consiglio di Amministrazione di deliberare quindi sugli altri punti all'ordine del giorno (dal secondo punto al decimo punto all'ordine del giorno) separatamente senza l'intervento del Notaio, non indispensabile.

Il Consiglio di Amministrazione con votazione all'unanimità accetta la proposta del Presidente di deliberare sugli altri punti all'ordine del giorno, e precisamente dal secondo punto al decimo punto all'ordine del giorno, separatamente senza l'intervento del Notaio.

Spese del presente atto e dipendenti a carico della società.

Dopo di che null'altro essendovi da deliberare e nessuno dei presenti chiedendo la parola sul primo punto all'ordine del giorno, la trattazione del primo punto all'ordine del giorno viene chiusa alle ore

La riunione del Consiglio di Amministrazione continua come precedentemente detto senza l'intervento del Notaio per la trattazione degli altri punti all'ordine del giorno, e precisamente dal secondo punto al decimo punto all'ordine del giorno.

La comparente prende atto dell'informativa avuta da me notaio, ai sensi del D.Lgs. n. 196/03, dichiarandosi già edotta negli aspetti generali di tale normativa, e presta il proprio consenso, al trattamento dei dati inerenti alla presente operazione notarile

ed alla legittima conservazione presso i propri archivi, anche informatici, da parte dello studio notarile, anche dei dati positivi.

E richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto dattiloscritto per la massima parte da persona di mia fiducia da me diretta e per il resto scritto di mio pugno e di esso ho dato lettura alla comparente in riunione, comparente che lo approva come conforme alla sua volontà e lo sottoscrive in calce ed a margine, unitamente all'allegato, con me Notaio da ultimo come per legge.

Sono le ore quindici e minuti trenta.

Consta di tre fogli scritti per pagine intere nove e della decima righe sette.

FIRMATO: CALEFFI GIULIANA / DOTTOR FRANCESCO BESANA NOTAIO

Allegato "A" al n. 191.944 / 31.872 Rep

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 Con-
sob 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 Calef-
fi S.p.A. (www.caleffionline.it) in data [•] 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 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.

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 a 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 necessario 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 Emissenti.

FIRMATO: CALEFFI GIULIANA / DOTTOR FRANCESCO BESANA NOTAIO

Atto registrato presso l'Ufficio delle Entrate di Suzzara in data 15 maggio 2013 al n. 1206 serie 1T.

Imposta di bollo assolta ai sensi del decreto 22/02/2007 mediante M.U.I. (Modello Unico Informatico, n.d.r.)

Io sottoscritto Dott. FRANCESCO BESANA Notaio in Viadana ed iscritto al collegio notarile di Mantova, certifico che la presente è copia su supporto informatico conforme all'originale del documento su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 22, comma 2, del D.Lgs 82/2005, che si trasmette ad uso del registro delle imprese.