



COMUNICATO STAMPA 14 FEBBRAIO 2014

CHL S.p.A.: il Consiglio di Amministrazione ha deliberato le condizioni definitive del prestito obbligazionario convertibile denominato “CHL 6,00% 2014 - 2018 convertibile” e del conseguente aumento di capitale sociale a servizio della conversione delle obbligazioni di nuova emissione:

- **emissione di massime numero 20.455.019 obbligazioni convertibili del valore nominale di Euro 0,50 cadauna, e così per un controvalore massimo di nominali Euro 10.227.509,50, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell’art. 2441 del codice civile in ragione di numero una obbligazione convertibile ogni numero undici azioni ordinarie CHL possedute;**
- **cedola fissa pari al 6,00% annuo lordo, calcolato sul valore nominale di emissione per la prima cedola, e calcolato sul valore nominale residuo per le cedole successive alla prima;**
- **di aumentare il capitale sociale, a servizio esclusivo della conversione delle obbligazioni per un ammontare massimo complessivo di Euro 10.227.509,50;**
- **previo rilascio delle necessarie autorizzazioni, periodo di offerta dal 24 febbraio 2014 al 21 marzo 2014 e periodo di negoziazione in Borsa dei diritti di opzione dal 24 febbraio 2014 al 14 marzo 2014.**

Il Consiglio di Amministrazione di CHL S.p.A. (“CHL” o la “Società”), riunitosi in data odierna, in esercizio parziale della delega ai sensi dell’art. 2420-ter del Codice Civile conferitagli dall’Assemblea straordinaria degli Azionisti del 12 giugno 2013 e ad integrazione di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 3 dicembre 2013, ha deliberato:

- (i) di emettere massime numero 20.455.019 obbligazioni convertibili del valore nominale di Euro 0,50 cadauna (le “**Obbligazioni Convertibili**” o le “**Obbligazioni**”), e così per un controvalore massimo di nominali Euro 10.227.509,50, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell’art. 2441 del codice civile in ragione di numero una obbligazione convertibile ogni numero undici azioni ordinarie CHL possedute, determinando in Euro 0,50 il prezzo di emissione di ciascuna Obbligazione, da liberarsi anche mediante compensazione dei crediti eventualmente vantati nei confronti della Società;
- (ii) di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per un ammontare massimo complessivo di Euro 10.227.509,50, comprensivo del sovrapprezzo, mediante emissione, anche in più riprese, di massime numero 511.375.475 azioni ordinarie dell’Emittente del valore nominale di Euro 0,02 ciascuna, godimento regolare, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da porre al servizio esclusivo della conversione delle obbligazioni convertibili (le “**Azioni di Compendio**”);
- (iii) di stabilire che, previo rilascio in tempo utile delle necessarie autorizzazioni da parte delle competenti Autorità, i diritti di opzione dovranno essere esercitati tra il 24 febbraio 2014 ed il 21 marzo 2014 (estremi inclusi) (il “**Periodo di Offerta**”) e che gli stessi diritti saranno negoziabili in borsa nel periodo compreso tra il 24 febbraio 2014 ed il 14 marzo 2014 (estremi inclusi), dando mandato al legale rappresentante della Società di collocare alle medesime condizioni di prezzo previste in sede di offerta in opzione e con l’applicazione di una maggiorazione a titolo di dietimi di interesse maturati, nei 60 giorni successivi alla data di scadenza dell’offerta in Borsa dei diritti inoptati, presso terzi,



anche non azionisti, le obbligazioni convertibili che dovessero eventualmente rimanere inoperte successivamente all'esercizio dei diritti di opzione e dell'offerta in borsa dei diritti di opzione non esercitati ai sensi dell'articolo 2441, terzo comma, del codice civile, restando inteso che tali obbligazioni potranno essere sottoscritte da parte di tali soggetti anche mediante compensazione dei crediti eventualmente vantati nei confronti della Società;

- (iv) di stabilire che i sottoscrittori delle Obbligazioni (gli "**Obbligazionisti**") avranno diritto di ricevere una cedola fissa pari al 6,00% annuo lordo, calcolato sul valore nominale di emissione per la prima cedola che sarà pagata in data 30 giugno 2014, e calcolato sul valore nominale residuo per le cedole successive alla prima.

Le Obbligazioni Convertibili, identificate dal Codice ISIN IT0004982770, attribuiscono i diritti di cui al regolamento del prestito obbligazionario convertibile (il "**Regolamento del Prestito**") approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 14 febbraio 2014, e possono essere convertite in azioni di compendio alle condizioni ed ai termini di cui al medesimo regolamento.

In particolare le Obbligazioni Convertibili, compiutamente descritte nel Regolamento del Prestito, sono dotate delle seguenti caratteristiche:

- ciascuna Obbligazione, il cui valore nominale di emissione è di Euro 0,50 (il "**Valore Nominale di Emissione**"), sarà rimborsata in 5 rate posticipate (ciascuna data, "**Data di Rimborso**") a decorrere dal 30 giugno 2014 e in particolare:

- 20% del Valore Nominale di Emissione, pari ad Euro 0,10 per ciascuna Obbligazione, il 30 giugno 2014 (la "**Prima Data di Rimborso**");

- 20% del Valore Nominale di Emissione, pari ad Euro 0,10 per ciascuna Obbligazione, il 30 giugno 2015 (la "**Seconda Data di Rimborso**");

- 20% del Valore Nominale di Emissione, pari ad Euro 0,10 per ciascuna Obbligazione, il 30 giugno 2016 (la "**Terza Data di Rimborso**");

- 20% del Valore Nominale di Emissione, pari ad Euro 0,10 per ciascuna obbligazione, il 30 giugno 2017 (la "**Quarta Data di Rimborso**");

- 20% del Valore Nominale di Emissione, pari ad Euro 0,10 per ciascuna Obbligazione, il 30 giugno 2018 (la "**Quinta Data di Rimborso**");

- il Diritto di Conversione delle Obbligazioni in Azioni di Compendio potrà essere esercitato volontariamente dagli Obbligazionisti solo nei periodi indicati nel Regolamento del Prestito, e nei limiti del valore nominale di ciascuna Obbligazione oggetto di rimborso alla rispettiva Data di Rimborso (il "**Valore Nominale in Scadenza**");

- il rapporto a cui potranno essere convertite volontariamente le Obbligazioni, alle condizioni ed ai termini indicati nel Regolamento del Prestito (il "**Rapporto di Conversione**"), sarà determinato sulla base del valore di mercato delle Azioni CHL, applicando a tale valore uno sconto del 20% a favore degli Obbligazionisti.

Il Diritto di Conversione potrà essere esercitato mediante presentazione di apposita richiesta (la "**Domanda di Conversione**") all'intermediario aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli presso cui le Obbligazioni sono detenute, in un qualsiasi Giorno Lavorativo Bancario ricompreso in ciascuno dei periodi



di conversione come definiti e riportati nella tabella che segue (i “**Periodi di Conversione**” e, singolarmente, il “**Periodo di Conversione**”).

La tabella di seguito riportata illustra i Periodi di Conversione, con la relativa Data di Rimborso/Data di Conversione e la relativa durata:

Anno	Periodo di Conversione	Durata del Periodo di Conversione (estremi compresi)	Data di Rimborso/Data di Conversione
2014	Primo Periodo di Conversione	Dall'1 giugno al 22 giugno	30 giugno 2014
2015	Secondo Periodo di Conversione	Dall'1 giugno al 22 giugno	30 giugno 2015
2016	Terzo Periodo di Conversione	Dall'1 giugno al 22 giugno	30 giugno 2016
2017	Quarto Periodo di Conversione	Dall'1 giugno al 22 giugno	30 giugno 2017
2018	Quinto Periodo di Conversione	Dall'1 giugno al 22 giugno	30 giugno 2018

Con riferimento all'emissione obbligazionaria convertibile, si comunica che gli azionisti di riferimento Sig. Federigo Franchi (Presidente del Consiglio di Amministrazione) e Fernando Franchi (Amministratore Delegato), titolari alla data odierna rispettivamente di numero 26.786.281 azioni ordinarie pari al 11,905% del capitale sociale di CHL e di numero 27.520.793 azioni ordinarie pari al 12,231% del capitale sociale di CHL, si sono impegnati, nei confronti della Società: (i) a sottoscrivere mediante compensazione di crediti derivanti da finanziamenti soci, la propria quota di spettanza entro il termine del Periodo di Offerta nonché a convertire integralmente tali obbligazioni sottoscritte secondo le condizioni ed i termini di cui al Regolamento del Prestito; e (ii) a sottoscrivere direttamente o indirettamente tramite persone fisiche e/o enti che si riservano di nominare, in contanti, ulteriori obbligazioni eventualmente rimaste inoperte per un ammontare complessivo pari massimi Euro 1.300 migliaia qualora, ad esito dell'offerta, ivi inclusa l'eventuale offerta in borsa ai sensi dell'art. 2441, comma 3, del codice civile, gli altri azionisti e/o il mercato non sottoscrivano un importo corrispondente. Tale impegno sarà adempiuto non appena conclusa l'eventuale offerta in borsa ai sensi dell'art. 2441, comma 3, del codice civile, in base ai tempi tecnici necessari.

Il verbale del Consiglio di Amministrazione, con in allegato il Regolamento del Prestito, e lo Statuto modificato saranno pubblicati nei tempi e con le modalità stabilite dalla normativa vigente.

Dell'avvenuta pubblicazione del Prospetto Informativo (composto da Documento di Registrazione, Nota informativa sugli Strumenti Finanziari e Nota di Sintesi), relativo all'offerta in opzione delle Obbligazioni Convertibili ed all'ammissione delle medesime sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., sarà data idonea informazione al pubblico con le modalità e nei termini previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, mediante pubblicazione di un apposito avviso.



La presente comunicazione non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli. I titoli non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dell'United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (the "Securities Act"), o in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sia soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. I titoli ivi indicati non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a U.S. persons salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. Copie di questo annuncio non vengono preparate né possono essere distribuite o inoltrate negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone.

This communication does not constitute an offer or an invitation to subscribe for or purchase any securities. The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or in Australia, Canada or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful. The securities may not be offered or sold in the United States or to U.S. persons unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan. Not for distribution in the United States, Canada, Australia or Japan.

CHL S.p.A., società quotata sul MTA di Borsa Italiana, opera nel settore dell' Information Technology con la fornitura alle aziende di servizi altamente performanti tramite la propria piattaforma proprietaria tecnologicamente avanzata. Holding italiana che detiene il controllo di:

1) **FARMACHL**, leader italiano del Franchising farmaceutico, specializzata in omeopatia ed alta cosmesi, è distributore di prodotti farmaceutici all'ingrosso e di prodotti a marchio proprio. Prima società a portare i servizi di estetica avanzata e di consulenze dedicate negli esercizi farmaceutici tramite apposite salette. Il network FARMACHL si compone oggi di 22 esercizi farmaceutici in Franchising esclusivo ed altri 17 già contrattualizzati.

2) **FRAEL**, opera nel settore dell' ICT con la produzione e la commercializzazione di prodotti ad elevato contenuto tecnologico a marchio "Frael" e di altri brand tramite distributori e rivenditori, è specializzata nella distribuzione nelle aree disagiate tramite il canale della GDL (Grande Distribuzione Localizzata) che riesce a coniugare i vantaggi della rete internet con quelli della vendita tradizionale dei negozi fisici.

FIRENZE, 14 FEBBRAIO 2014

CONTACT:

CHL INVESTOR RELATOR
INVESTORRELATIONS@CHL.IT