



Communiqué du 18 mai 2017

CAPELLI diversifie ses sources de financement et renforce ses fonds propres

Bénéficiant d'une dynamique de croissance forte et d'une excellente visibilité à moyen terme, le Groupe CAPELLI a décidé de diversifier ses sources de financement avec l'émission de titres hybrides qui viennent renforcer les fonds propres du Groupe.

Cette émission de 12,28 millions d'euros de Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI), réalisée par placement privé, a été placée avec un fort succès auprès de plusieurs sociétés de gestion de portefeuilles françaises et d'investisseurs qualifiés européens.

L'un des principaux intérêts de cette émission obligataire hybride est d'apporter une plus grande flexibilité pour accompagner le développement du Groupe tout en n'étant pas dilutive pour les actionnaires.

Les titres à durée indéterminée (TSSDI) permettent à CAPELLI de se réserver le droit de les rembourser au pair à compter du 18 mai 2023. Ils donneront droit à un coupon annuel à taux fixe de 9,75% durant les 6 premières années. La subordination de ces instruments explique leur coupon plus élevé que celui des obligations seniors émises en 2015. En normes IFRS, ces titres sont comptabilisés en totalité en fonds propres.

Cette opération a été menée conjointement par la Banque Palatine et Octo Finances.

« Afin de financer la forte accélération de notre croissance avec un objectif clairement défini de viser rapidement les 300 M€ de chiffre d'affaires, nous recherchions une source de financement qui renforce nos ratios financiers et soit créatrice de valeur pour tous les actionnaires. Cette émission de TSSDI menée avec succès est parfaitement adaptée à notre profil de valeur de croissance. » commente Christophe CAPELLI, Président Directeur général du Groupe CAPELLI.

Prochaine publication : Résultats annuels 2016-2017 le 28 juin 2017 après bourse.

Prochaine réunion : le 29 juin 2017 à 10h00 à la SFAF, 135 boulevard Haussmann, 75008 Paris

À propos du Groupe CAPELLI

Spécialiste de l'aménagement d'espaces de vie depuis 1976, le groupe familial CAPELLI fait construire et commercialise des appartements, VillaDuplex®, maisons et bureaux.

CAPELLI met son expertise à la disposition de clients privés et publics autour de ses différents métiers : promotion, aménagement, marchand de bien, gestion d'investissement immobilier, habitat social, conseil.

Capitalisant sur ses savoirs faire et la qualité de son process, CAPELLI apporte des réponses concrètes aux attentes des collectivités et des particuliers.

CAPELLI conçoit ainsi des opérations qui prennent en compte l'organisation des communes et les besoins des citoyens.

Le Groupe est présent en France, Suisse et Luxembourg.

Coté sur Euronext Paris Compartiment C – Code Isin : FR 0010127530 – Bloomberg CAPLI FP – Reuters CAPLI. PA

Contacts

Christophe Capelli - Président Directeur Général

Rodolphe Peiron – Directeur Général Adjoint

Hervé Bonnaz – Directeur Financier

Tel : 04 78 47 49 29 – www.groupe-capelli.com