28/06/2018 13:45:38

Anthilia e BPER comprano bond di Orva per € 6 mln

Anthilia Bond Impresa Territorio (Anthilia BIT) e **Anthilia BIT Parallel**, fondi che investono in bond appositamente creati da Anthilia Capital Partners SGR per le PMI italiane, insieme e BPER Banca, hanno sottoscritto i prestiti obbligazionari ai sensi della legge 134/2012 emessi da Orva S.r.l., uno dei principali gruppi in Italia nel settore dei sostitutivi del pane.

L'emissione - per la quale il team di Corporate Finance e M&A Advisory di BPER Banca ha svolto il ruolo di financial advisor e di arranger - è strutturata in due tranche.

La prima emissione di Orva S.r.l., sottoscritta dai fondi di Anthilia per un importo di 5 milioni di euro, ha scadenza il 30 novembre 2023 con un rendimento del 5,30% e un rimborso amortizing con diciotto mesi di pre-ammortamento.

La seconda emissione, sottoscritta dai fondi di Anthilia per 0,4 milioni di euro e da BPER Banca per 0,6 milioni di euro, e ha scadenza il 30 novembre 2023 con un rendimento del 6,50% e un rimborso amortizing con un anno di pre-ammortamento.

La prima emissione ha garanzia FEI ed è assistita dalla Linea di Credito di Firma per il sostegno delle Piccole e Medie Imprese denominata "InnovFin SME Guarantee Facility" con il supporto finanziario dell'Unione Europea ai sensi del programma "Horizon 2020 Financial Instruments" (garanzia Fondo Europeo degli Investimenti FEI). Si tratta di una nuova emissione garantita dal Fondo Europeo degli Investimenti (gruppo BEI) sulla base dell'accordo sottoscritto da FEI ed Anthilia Capital Partners SGR e finalizzato ad una linea di garanzia di 50 milioni di euro a copertura del portafoglio di emissioni obbligazionarie gestito da Anthilia per conto dei propri investitori.

La garanzia FEI riconosciuta ad Anthilia BIT, primo caso in Europa nel mercato del private debt, ha come target le PMI ad alto grado di innovazione. Il beneficio della garanzia, sotto forma di miglior rating, permette all'emittente di finanziare il proprio progetto ad un minor costo di indebitamento complessivo ed al gestore del Fondo di ridurre il rischio di credito.

Il **Gruppo Orva**, fondato nel 1979 a Bagnocavallo (RA) e controllato dal 2002 dall'imprenditore Luigi Bravi, è uno dei principali player italiani nel settore dei sostitutivi del pane con un portafoglio clienti che comprende primari partner industriali e grandi insegne della distribuzione organizzata, per le quali si realizzano sia linee private label che prodotti branded attraverso 8 marchi proprietari. Nel 2017 il valore della produzione di Orva è stato di **40,9 milioni di euro**. L'emissione del Prestito Obbligazionario consentirà al Gruppo il completamento degli investimenti per il nuovo stabilimento di Bagnacavallo, operativo dal 2017. Il percorso di crescita avviato ha già permesso ad Orva di raddoppiare la propria capacità produttiva e di caratterizzarsi per l'assoluta eccellenza e innovatività delle tecnologie utilizzate. Con i suoi 230 dipendenti, per la maggior parte donne, Orva contribuisce da sempre allo sviluppo sociale del comprensorio.

Il Gruppo - che negli ultimi 12 mesi ha assunto oltre 70 persone – prevede a breve ulteriori assunzioni. Giovanni Landi, vicepresidente esecutivo di Anthilia Capital Partners ha commentato: "La scelta di finanziare Orva S.r.l., attraverso i nostri fondi di private debt, conferma il nostro impegno al fianco delle PMI italiane che come Orva pur rappresentando già un'eccellenza nel proprio settore continuano ad investire sul proprio sviluppo futuro. Grazie alle emissioni Orva S.r.l. potrà infatti rafforzare la capacità produttiva con importanti risorse aggiuntive."

L'assistenza legale nell'ambito dell'operazione è stata curata dallo studio Simmons & Simmons.