



Anthilia Capital Partners SGR e Riello Investimenti SGR Sottoscrivono bond a favore di Clabo SpA

Il supporto finanziario dei fondi Anthilia GAP e Impresa Italia II mira a migliorare il profilo finanziario della società dopo l'acquisizione delle quote di minoranza di Howard McCray

Milano, 27 marzo 2024 – **Anthilia Capital Partners SGR** e **Riello Investimenti SGR**, attraverso i rispettivi fondi **Anthilia GAP** (quarto investimento del fondo) e **Impresa Italia II** (secondo fondo di private debt), hanno sottoscritto titoli per complessivi 6,85 milioni di Euro del prestito obbligazionario a medio-lungo termine emesso da **Clabo SpA** (cfr comunicati stampa del 12 marzo e 26 marzo 2024), società quotata sul mercato *Euronext Growth Milan* e holding operativa del gruppo attivo nella produzione e commercializzazione di vetrine refrigerate professionali per gelaterie, pasticcerie e, in generale, per il settore della ristorazione e della gastronomia.

La sottoscrizione del bond è stata guidata da Anthilia SGR - in qualità di *lead investor* - per **5,0 milioni di Euro** e da Riello Investimenti SGR per **1,85 milioni di Euro**. L'operazione ha l'obiettivo di sostenere i piani di sviluppo di Clabo SpA, anche a seguito dell'acquisizione della partecipazione di minoranza in **Howard McCray**, società attiva negli USA nel settore delle vetrine refrigerate, già controllata da Clabo, nonché per rafforzarne la struttura finanziaria dotandola della opportuna flessibilità operativa.

Il prestito obbligazionario emesso da Clabo SpA ha una durata di 81 mesi, con data di scadenza al 31 dicembre 2030, fatte salve le ipotesi di rimborso anticipato; riconosce interessi a un tasso variabile pari alla somma tra l'Euribor semestrale e un margine determinato in conformità alle previsioni del regolamento del prestito, da liquidarsi in via posticipata su base semestrale a decorrere dal 30 giugno 2024 (prima data di pagamento), sino alla data di scadenza.

Il regolamento del prestito obbligazionario prevede, in particolare, specifici covenant di natura economico-finanziaria, relativi al rispetto di predefiniti valori soglia in termini di PFN/EBITDA, PFN Adjusted/EBITDA, PFN/PN della Clabo SpA e di EBITDA della controllata Howard McCray, nonché specifici covenant di natura ESG.

I sottoscrittori del prestito obbligazionario beneficeranno della garanzia data dal pegno sulle azioni del capitale sociale della controllata statunitense Howard McCray (HMC), costituito da Clabo Holding USA INC.

Deloitte Financial Advisory ha agito in qualità di advisor finanziario di Clabo, **Simmons & Simmons** ha curato gli aspetti legali dell'Operazione.

Fondata nel 1958, **Clabo S.p.A.** è leader internazionale nel settore degli arredi per la ristorazione, specializzata nella produzione e commercializzazione delle vetrine di refrigerazione con un portafoglio di 20 brevetti legati alle tecnologie della catena del freddo. La Società opera attraverso cinque brand per una gamma totale di 1.100 prodotti, distribuiti in 95 Paesi tra cui Cina, Stati Uniti e Brasile. I dati preliminari gestionali al 31 dicembre 2023 evidenziano, a livello consolidato, Ricavi Totali pari ad € 63,4 mln (+7% YoY), EBITDA Adj. pari a € 10,3 mln (+17,9% YoY), una raccolta



ordini per € 61,4 mln (+17,2% YoY) e una PFN (al netto degli effetti IFRS16 e della circolare ESMA 05/21) pari a € 31,3 mln, in netto miglioramento rispetto a € 34,9 mln al 31/12/2022.

Barbara Ellero, Partner e Head of Private Capital di Anthilia Capital Partners ha commentato: *“Siamo molto soddisfatti di avere nuovamente l’opportunità di collaborare con il management di Clabo di cui condividiamo a pieno la visione imprenditoriale, che mira a consolidare il suo posizionamento di multinazionale tascabile. Questa operazione, infatti, conferma la sua proiezione internazionale e la capacità di creare negli ultimi anni una stabile piattaforma industriale e commerciale in tre continenti, Europa, Nord America e Asia, che fornirà ulteriori occasioni di crescita, in un mercato che si sta dimostrando particolarmente dinamico”.*

Alberto Lampertico, Investment Director Private Debt di Riello Investimenti SGR, ha aggiunto: *“Questa operazione segue un precedente prestito che abbiamo sottoscritto a favore di Clabo già due anni fa e conferma la nostra fiducia verso l’azienda. Negli ultimi due anni, infatti, la società è riuscita a crescere in volumi e marginalità nonostante le non facili condizioni dei mercati nei quali ha operato. Clabo si è dimostrata un esempio virtuoso di PMI sotto molti aspetti: è resiliente e capace di sfruttare sinergie tra le varie società del gruppo operanti nei vari continenti, ha un importante know-how ed è flessibile rispetto al suo mercato di riferimento. Infine, dulcis in fundo, un tema a noi caro: Clabo ha investito tempo e risorse nel monitoraggio della sostenibilità, arrivando a redigere il Bilancio di Sostenibilità e confermando attenzione verso le variabili sociali e ambientali”.*

Pierluigi Bocchini, Presidente e Amministratore Delegato di Clabo SpA, ha dichiarato: *“Ringraziamo Anthilia Capital Partners e Riello Investimenti per aver rinnovato la fiducia verso il nostro Gruppo e il percorso di sviluppo che vogliamo alimentare. È molto importante poter contare su investitori di private debt che sostengono i progetti di crescita delle imprese italiane. Le risorse raccolte con la sottoscrizione del bond andranno, in particolare, a finanziare gli investimenti di lungo periodo e l’acquisizione della partecipazione di minoranza dell’americana Howard McCray, oltre ad allungare la durata media della struttura debitoria garantendo flessibilità operativa nella gestione finanziaria. Siamo molto soddisfatti per l’andamento dei primi mesi del 2024 e l’operazione odierna contribuisce a trasmettere una visione positiva per il futuro di Clabo”.*

Anthilia Capital Partners SGR è una Società italiana indipendente dedicata all'asset management per conto di clienti istituzionali e privati. Grazie alla specializzazione ed esperienza nei segmenti di riferimento, la Sgr ha saputo affermarsi fin dal 2008 focalizzandosi sui valori richiesti dagli investitori: specializzazione, trasparenza, ritorno assoluto. La Società ha raggiunto un patrimonio gestito di oltre 2,5 miliardi di euro con più di 1,3 miliardi investiti nel private capital ed una posizione di leadership nel segmento delle small cap italiane. Tra i principali investitori figurano il Fondo Europeo per gli Investimenti, Cassa Depositi e Prestiti, il Fondo Italiano d'Investimento e numerosi gruppi assicurativi e bancari europei di primario standing. Nel 2018 e nel 2022 Anthilia è stata insignita del Private Debt Award per la categoria "Sviluppo" e nel 2023 e 2021 per la categoria "Premio Saccomanni". Dal 2018 Anthilia Sgr ha assunto la qualifica di "PMI innovativa" grazie allo sviluppo di una piattaforma tecnologica proprietaria a supporto della gestione degli investimenti e della reportistica avanzata.

Riello Investimenti SGR è una società di gestione del risparmio indipendente, attiva da 25 anni nel settore degli investimenti alternativi. Offre agli investitori un solido track record e opportunità di investimento multistrategy nelle asset class del private equity, del private debt e più di recente del growth capital. La crescita degli AUM e del numero di investitori è stata costante nel corso degli anni. Dalla nascita, la Sgr conta più di 50 operazioni, per un patrimonio totale di circa 400 milioni di euro. Il suo background industriale costituisce un importante vantaggio competitivo e consente alla Sgr di far leva su un consolidato network di relazioni con imprenditori, managers ed advisors



specializzati. Sin dalle origini Riello Sgr opera nel segmento delle PMI italiane, combinando le competenze industriali e finanziarie dei partners e dei team di gestione. Con l'obiettivo di creare valore sostenibile e di lungo periodo per gli investitori e le aziende target, la strategia di investimento si fonda sulla gestione attiva e punta allo sviluppo, al miglioramento del business e alla internazionalizzazione delle PMI oggetto di investimento, eccellenze del "made in Italy". Alle più tradizionali analisi economico-finanziarie, la Sgr affianca in tutte le asset class una rigorosa analisi di natura ESG, volta ad identificare i potenziali rischi di sostenibilità e le opportunità di sviluppo e miglioramento delle target, seguendo un modello proprietario applicato in tutte le fasi del processo di investimento in una logica di totale ESG Integration. Tutti i fondi di Riello Investimenti SGR sono PIR Alternativi compliant. www.rielloinvestimenti.it

Clabo S.p.A., fondata nel 1958 e leader internazionale nel settore degli arredi per la ristorazione, è specializzata nella produzione e commercializzazione di vetrine espositive professionali per gelaterie, pasticcerie, bar, caffetterie e hotel. Fra i principali clienti annovera Nestlé, Häagen-Dazs, Puro Gusto, Venchi, Eataly, campus Apple e i parchi Walt Disney. Con oltre 20 brevetti legati alle tecnologie della conservazione e della "catena del freddo", Clabo offre una gamma-prodotti di oltre 1.100 modelli caratterizzati da ricercatezza nel design e tecnologia, declinabili in più versioni grazie alle numerose combinazioni fra allestimenti, accessori e colori. La società, che opera sul mercato con i brand Orion, FB, Artic, Bocchini ed Easy Best, realizza oltre il 65% del fatturato all'estero in circa 95 paesi ed è presente in Cina, Germania, Stati Uniti e Brasile. Clabo ha una precisa strategia di crescita basata su tre pilastri: l'apertura di nuovi stabilimenti produttivi in Asia e Sud America, l'espansione delle filiali commerciali esistenti e l'apertura di nuove nel Sud Est asiatico, nella penisola arabica e nei principali mercati europei. Clabo è quotata sul mercato Euronext Growth Milan da marzo 2015.

Ufficio Stampa Anthilia Capital Partners

Barabino & Partners

Emma Ascani
e.ascani@barabino.it
Giuseppe Fresa
g.fresa@barabino.it
Tel.: +39 02/72.02.35.35

Anthilia SGR

Chiara Conti
chiara.conti@anthilia.it
tel. +39 02 97386.136

Ufficio Stampa Riello Investimenti SGR

Mymediarelation S.r.l.

Via Monferrato, 13
20144 Milano

Marco Messori

Mobile +39.335.5985809
messori@mymediarelation.it

Elena Soffientini

Mobile: +39 339.6564859
soffientini@mymediarelation.it

Contatti Clabo S.p.A.

Clabo S.p.A.
Emittente
Via dell'Industria, 15
60035 Jesi (AN)
Tel. +39 0731 61531
Catia Lucarini
clucarini@clabo.it

IR Top Consulting
Investor Relations
Via Bigli, 19
20123 Milano (MI)
Tel. +39 02 4547 3883/4
Floriana Vitale
ir@irtop.com