

OXY CAPITAL E ILLIMITY

FINALIZZANO L'OPERAZIONE DI RISTRUTTURAZIONE E RILANCIO DEL GRUPPO GPACK

Milano, 17 maggio 2021 – Sono stati siglati gli accordi di ristrutturazione del debito ex Art182bis tra la società **Gpack** ed i suoi creditori finanziari.

L'operazione di ristrutturazione vede in Oxy Capital ("**Oxy**") e illimity Bank ("**illimity** o la **Banca**"), che era già intervenuta lo scorso ottobre con l'erogazione di finanza d'urgenza, i perni del percorso di rilancio del Gruppo Gpack, una delle società *leader* nel settore della fabbricazione di scatole e astucci in cartone e materiali similari per il mercato *luxury, pharma, cosmetico e food & beverage*, nonché nella produzione di espositori da banco e da terra e di stampe per affissioni pubblicitarie.

La Società, controllata dalla famiglia Bramucci opera attraverso 6 stabilimenti produttivi con circa 370 dipendenti. Negli ultimi anni Gpack ha avviato un processo di crescita per linee esterne, realizzando importanti operazioni di acquisizione, ad esito del quale la Società ha iniziato a riscontrare un calo della profittabilità da attribuire in via principale ad un ritardo nel processo di ristrutturazione ed integrazione delle aziende acquisite nel corso degli ultimi anni ed agli effetti sui mercati di sbocco dell'emergenza sanitaria Covid-19.

L'operazione, promossa e gestita da Oxy Capital e illimity, è così strutturata: a) ristrutturazione di circa Euro 60 milioni di debiti finanziari, oltre che verso i fornitori e fisco; b) immissione di nuova finanza in predeuzione, contemporaneamente al rimborso della finanza d'urgenza, al fine di supportare il rilancio aziendale, con un finanziamento di 14 milioni di Euro che sarà erogato da Illimity; c) nuove linee di factoring, sempre messe a disposizione da illimity, per circa 18 milioni a cui si aggiungono ulteriori 3 milioni di linee di anticipo fatture messe a disposizione da Banco BPM che ha confermato il proprio supporto finanziario al Gruppo. L'operazione prevede, inoltre, la conversione del credito finanziario esistente in strumenti di capitale al fine di consentire a Gpack di risanare la propria struttura patrimoniale.

Oxy Capital, management e investment company specializzata nella riconversione industriale di medie aziende italiane, che coinveste nell'operazione, apporterà la propria expertise manageriale e assumerà il ruolo di azionista di controllo del Gruppo Gpack.

Questa operazione conferma il modello vincente di cooperazione tra operatori di turnaround e creditori finanziari per il salvataggio e il rilancio di imprese italiane che attraversano la fase di ristrutturazione. In sintesi, il modello di *partnership* con le banche prevede che gli investitori (Oxy ed illimity) mettano a disposizione dell'azienda i mezzi finanziari e le competenze manageriali necessarie all'esecuzione di un Nuovo Piano Industriale e ne assumano la *governance*. I creditori finanziari che hanno giocato un ruolo rilevante nel creare le condizioni necessarie per il rilancio dell'azienda, concorrono all'operazione di salvataggio consolidando il proprio indebitamento convertendone una parte in strumenti partecipativi e condividendo il progetto di rilancio e la successiva valorizzazione dell'azienda al fine di massimizzare il recupero del proprio credito.

Umberto Paolo Moretti, Head of Turnaround di **illimity**, ha dichiarato: *“illimity, grazie alla sua flessibilità di intervento, è in grado di supportare le aziende in tutte le fasi del processo di turnaround e attraverso gli strumenti più adeguati in base alla specifica situazione. Siamo molto felici di poter offrire la nostra expertise a un’azienda con piani ambiziosi ma sostenibili come Gpack”*.

“Siamo molto felici di questa operazione che conferma la vocazione di Oxy Capital a supporto del rilancio di realtà industriali storiche del Paese, la partecipazione in Gpack va ad aggiungersi a quelle già oggi presenti nel nostro portafoglio tra cui Ferroli, Olio Dante e MStretch.” ha dichiarato **Stefano Visalli**, Presidente di **Oxy Capital**. *“Siamo particolarmente lieti dell’opportunità avuta di ampliare la cooperazione operativa con illimity, una delle realtà primarie del settore dei crediti distressed, con cui già cooperiamo in Olio Dante e con cui abbiamo negli ultimi anni analizzato diversi dossier. Auspichiamo quindi di continuare a cooperare in futuro su altre operazioni nel settore dei crediti UTP a vantaggio del sistema produttivo italiano”* ha aggiunto **Enrico Luciano**, partner di **Oxy Capital** e case leader dell’operazione.

“Siamo lieti di questa operazione che consente di superare l’attuale momento di difficoltà e di garantire continuità produttiva e nuovo impulso alla società nell’interesse dei suoi stakeholders principali, i dipendenti, i clienti ed i fornitori” dichiarano **Pierpaolo** ed **Elena Bramucci**, che cedono così la gestione del gruppo ad Oxy per concentrarsi su altre attività, pur mantenendo un ruolo attivo nella gestione del Gruppo con una quota di minoranza.

A seguito dell’Omologa del Tribunale di Milano, attesa entro l’estate, Il Gruppo Gpack sarà quindi controllato da Oxy Partners che ha definito un piano di crescita centrato sulla ricerca di una maggiore efficienza produttiva e lo sviluppo di prodotti ad alta sostenibilità ambientale.

Per ulteriori informazioni:

Oxy Capital:

Community - Consulenza nella comunicazione
Marco Rubino di Musebbi
Tel + 39 02 89404231; Email: info@oxycapital.com

Illimity:

Investor Relations illimity

Silvia Benzi: +39.349.7846537 - +44.7741.464948 - silvia.benzi@illimity.com

Ufficio Stampa & Comunicazione illimity

Isabella Falautano, Francesca D’Amico
+39.340.1989762 press@illimity.com

Sara Balzarotti, *Ad Hoc Communication Advisors*
+39.335.1415584 sara.balzarotti@ahca.it

illimity Bank S.p.A.

illimity è il Gruppo bancario ad alto tasso tecnologico fondato e guidato da Corrado Passera, nato con l'obiettivo di rispondere a specifiche esigenze di mercato attraverso un business model innovativo e specializzato. In particolare, illimity fornisce credito a PMI ad alto potenziale, acquista crediti distressed corporate e li gestisce attraverso la propria piattaforma – neprix - offre servizi di banca diretta digitale attraverso illimitybank.com. Fa parte del Gruppo anche illimity SGR che istituisce e gestisce Fondi di Investimento Alternativi, il primo dei quali dedicato a crediti UTP. La storia del Gruppo illimity inizia nel gennaio 2018 con il lancio della Special Purpose Acquisition Company SPAXS S.p.A. che ha chiuso una raccolta record sul mercato dei capitali di 600 milioni di euro. SPAXS ha successivamente acquisito Banca Interprovinciale S.p.A. e dalla fusione tra le due società è nata formalmente “illimity Bank S.p.A.” che dal 5 marzo 2019 è quotata su Borsa Italiana S.p.A. (ticker “ILTY”), prima su MTA e da settembre 2020 sul segmento STAR. Il Gruppo bancario con sede a Milano conta già oltre 600 dipendenti e, nel 2020, ha chiuso il bilancio con attivi pari a oltre 4 miliardi di euro.

Oxy Capital Italia

Oxy Capital Italia è una management & investment company nata nel 2014 per aiutare il sistema imprenditoriale italiano ed il sistema creditizio a preservare e valorizzare il patrimonio industriale e di know how del paese. La missione di Oxy è quello di creare valore nel medio termine tramite il rilancio di aziende in difficoltà finanziaria ed industriale. Agendo in partnership con investitori istituzionali, imprenditori e il ceto creditizio, Oxy, immette capitale umano e risorse finanziarie nelle aziende per realizzarne il piano di ristrutturazione e aumentarne la competitività ed il valore. Ad oggi Oxy ha effettuato in Italia quattro investimenti in aziende del settore food, packaging, meccanica, fashion, con un debito ristrutturato complessivo di oltre 450 milioni, ricavi cumulati per 650 milioni, Ebitda di circa 40 milioni e circa 3000 dipendenti, in cui sono stati investiti circa 120 milioni di nuovi mezzi finanziari. Oxy occupa 12 professionisti in Italia e 35 in Portogallo.