

## Davia prosegue a passo spedito l'avvicinamento al mercato del debito con il suo secondo Minibond, in questo caso "Long Term".

\*\*\*

- "Davia S.p.A.", con sede a Gragnano (NA), ha emesso un "Minibond long term" di Max € 1.000.000 e scadenza di circa 6 anni;
- L'emissione, denominata "Minibond Long Term 31.12.2027 - Davia S.p.A. - T.F. 4,5% T. - Secured 90% Garanzia Italia - Callable", fa parte dei progetti "Master per emittenti seriali" e "Finance 4 Food" di F&P Merchant;
- Advisor dell'Emittente, arranger, coordinatore di processo nonché rappresentante comune degli obbligazionisti è "Frigiolini & Partners Merchant";
- Collocatore sul mercato primario e Servicer per il rilascio della Garanzia Italia da parte di Sace è il Portale di crowdfunding "Fundera";
- Consulente strategico dell'emittente è lo studio "D&P Finance Consulting";
- Anchor Investor è "Confidi PMI Campania".

1

Genova, 12 maggio 2022

"Davia S.p.A.", società operante nel settore della trasformazione e conservazione del pomodoro, con sede a Gragnano (NA), ha emesso il suo secondo Minibond. Si tratta di un "Long Term" di max € 1.000.000, interamente sottoscritto nei primi giorni di pubblicazione dell'offerta sul Portale, nell'ambito dei progetti "Master per emittenti seriali" e "Finance 4 Food".

Anche in questa occasione l'emittente si è avvalso dell'assistenza di **Frigiolini & Partners Merchant** che nella circostanza ha assunto anche il ruolo di "rappresentante comune degli Obbligazionisti" come richiesto da Sace nell'ambito della gestione della Garanzia Italia.

Il Minibond ha scadenza 31/12/2027 e la **Garanzia Italia** emessa da Sace SpA si estende al 90% in linea capitale oltre ad interessi e spese.

Il rendimento annuo lordo riconosciuto agli investitori è del 4,5%. È prevista la consueta opzione call per l'eventuale rimborso anticipato a discrezione dell'Emittente, con contestuale premio all'investitore.

L'emissione è stata collocata sul Portale di crowdfunding **Fundera**, controllato da F&P Merchant, primo portale di crowdfunding autorizzato da Consob a collocare Minibond sul mercato primario e primo ad essere stato accreditato da Sace SpA per la presentazione delle istanze di garanzia.

*"Siamo orgogliosi di proseguire nel progetto di emissione del minibond. - dichiara **Andrea Vitiello, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Davia** - Dalla prima emissione short term felicemente conclusa, siamo passati ad una a lungo termine per un controvalore addirittura doppio rispetto alla precedente e in questo secondo caso si è rivelata assai preziosa la Garanzia rilasciata da Sace SpA. Siamo estremamente orgogliosi nell'aver rilevato l'aumento della fiducia degli investitori,*

non più soltanto professionali, nei confronti di Davia e la riduzione dei tempi di emissione al crescere del numero di emissioni.”

“Una delle problematiche più evidenti che caratterizzano il collocamento di Minibond attraverso i portali di crowdfunding rispetto alle operazioni c.d. di **private placement** – precisa **Leonardo Frigiolini, Founder di F&P Merchant e AD di Fundera** - è l'apparente dilatazione dei tempi del crowdfunding rispetto a quelle del private placement, il che in parte è innegabile.

Non è difficile comprendere però il diverso approccio sottostante alle due fattispecie: “**bottom up**” nel caso del mercato atomizzato rispetto alla sottoscrizione da parte di un unico investitore.

In altre parole, nel caso del collocamento “a mercato”, prima si struttura il minibond sulla base della volontà dell'emittente di “avvicinarsi alla comunità finanziaria allargata” e solo dopo si ricercano gli investitori attraverso il Portale; il private placement invece (di norma) prevede che sia l'investitore a stimolare l'emissione, dando la propria disponibilità di massima prima ancora di strutturare l'operazione. Ad un osservatore attento non sfuggiranno i pregi dell'una e dell'altra fattispecie: nel primo caso la diffusione ampia dello strumento, nel secondo l'apparente rapidità di esecuzione. Noi di F&P preferiamo da sempre l'atomizzazione e l'ingresso nella comunità finanziaria allargata del nostro cliente anche a scapito di una maggior difficoltà iniziale di collocamento.

Nel caso specifico di Davia, con cui abbiamo da subito condiviso gli obiettivi, siamo di fronte al tipico caso-scuola rappresentato da un'operazione di mercato-atomizzato: non un unico investitore dunque, bensì una platea (via via sempre più ampia) di investitori-atomizzati che hanno dapprima sottoscritto (non senza una certa prudenza) l'emissione short term e successivamente, in presenza di una notorietà crescente dell'emittente, hanno interamente assorbito la seconda per un controvalore addirittura doppio rispetto alla prima.”

“Davia è ormai una veterana nel ricorrere a strumenti alternativi al credito tradizionale, – **puntualizza Pasquale Donnarumma, Team Leader di D&P** – infatti con il nostro supporto ha portato a conclusione con il favore degli investitori già la prima emissione, maturando una positiva esperienza nell'ambito del basket bond promosso dalla Regione Campania, approdando con maggior rapidità all'odierno Minibond Long Term.

Il successo condiviso con l'emittente e con l'advisor è tanto più significativo in quanto conseguito in un contesto non facile per le imprese, con la fiammata inflattiva, con la crisi bellica in atto ai confini dell'Europa. Pur in tale scenario, Davia si è presentata all'appuntamento con il mercato con le carte in regola e grazie alla rapidità di esecuzione tramite il nostro partner Fundera ha conseguito il pieno risultato grazie ad investitori professionali e non.”

“Storicamente il sistema bancario - **dice Lucio Donadio, Presidente di Confidi PMI Campania, anchor investor dell'operazione** - ha finanziato le PMI determinandone di fatto una pericolosa dipendenza che nei periodi di crisi ha determinato casi di diffuso razionamento del credito. Il nostro Confidi, impegnato da sempre a sostenere l'accesso al credito delle PMI, ha intrapreso questa nuova attività complementare alla prima, a supporto di progetti di ripresa economica e di sviluppo



*alternativi e complementari, conquistandosi un posto di rilievo nella filiera multidisciplinare dei Minibond accanto ai leader di settore.”*

## Company Profile:

### Davia SpA

**Davia** nasce nel 2010 dalla volontà della famiglia Vitiello che sin dal 1984 è attiva nel settore della trasformazione e conservazione del pomodoro sfruttando a pieno le conoscenze e le materie prime delle terre campane, famose in tutto il mondo per i propri prodotti ad altissima qualità. La sede operativa della Società si trova a Gragnano a pochi passi dal distretto conserviero dell'agro Nocerino-Campano. Le attività svolte si possono riassumere in due punti principali: da un lato la produzione di conserve alimentari vegetali tramite la trasformazione di ortaggi, legumi, frutta e relativi semilavorati, dall'altro la commercializzazione nonché l'import-export di prodotti alimentari freschi e comunque conservati. L'attività della Società è indirizzata verso il canale tradizionale ma anche verso la clientela che ricerca prodotti di alta qualità e BIO.

La capacità di unire in un unico prodotto la qualità e l'esperienza con l'innovazione e l'utilizzo di tecniche avanzate, fanno di Davia una società in prima linea all'interno del mercato alimentare.

[www.davia.com](http://www.davia.com)

### Gruppo Frigiolini & Partners Merchant Srl

**Frigiolini & Partners Merchant** è un Gruppo indipendente che coniuga la competenza di un Advisor finanziario e di un Global coordinator specializzato in emissioni di Minibond delle PMI (attraverso la holding F&P Merchant), con la capacità di collocamento sul mercato primario di un portale di crowdfunding vigilato (attraverso la controllata Fundera). Questa integrazione consente al Gruppo F&P Merchant di gestire *in house* l'intero processo di emissione degli strumenti finanziari alternativi al credito bancario, dallo scouting al building, al placement, senza la necessità di delegare a terzi una parte delle attività di analisi, strutturazione e collocamento, con un notevole risparmio di tempi e di costi per l'emittente. F&P Merchant ha sede a Genova ed opera su tutto il territorio nazionale. Il suo team vanta un'esperienza pluriennale sui mercati finanziari. Dal 2015 ad oggi è prima in Italia per numero di PMI accompagnate all'emissione di Minibond e ha il monopolio sulla forma tecnica "short term" destinata al supporto dell'attivo circolante.

Il punto di forza di F&P è l'indipendenza e l'assenza di conflitti di interesse rispetto ad operatori *captive* ed agli operatori del credito tradizionale ma vero valore aggiunto è l'approccio fintech grazie al quale, per la lungimiranza della norma recentemente varata dal Legislatore e dall'Authority competente, la sottoscrizione dei minibond è stata allargata ad

3

**Media Relations Frigiolini & Partners Merchant**

Dott. Eleonora Frigiolini - Ufficio Marketing e rapporti con la stampa

e-mail: [eleonora.frigiolini@frigioliniandpartners.it](mailto:eleonora.frigiolini@frigioliniandpartners.it)

Tel. 010 540.844



una ampia platea di investitori anche retail e soprattutto tramite piattaforme web con notevole risparmio di tempi e di “carta”, altresì nel pieno rispetto della Direttiva MiFid2 per quanto attiene alle sottoscrizioni dei clienti retail.

La controllata “Fundera” è il primo portale di crowdfunding autorizzato da Consob a collocare Minibond online sul mercato primario ed il primo portale convenzionato con Sace per la presentazione *ex ante* di pratiche relative alla Garanzia Italia sui minibond.

F&P ha realizzato sperimentazioni di ogni genere sui minibond fra cui, per prima, soluzioni con garanzia 100% sul capitale quotate in borsa e soluzioni c.d. “Pluribond” (ovvero basket di bond accomunati da una narrativa comune), anch’essi assistiti da garanzia fino al 100%. Sono oltre 40 le emissioni che hanno visto la luce sul portale Fundera a partire da gennaio 2020.

[www.frigioliniandpartners.it](http://www.frigioliniandpartners.it)

[www.fundera.it](http://www.fundera.it)

4

### Studio D&P Donnarumma & Partners

D&P svolge attività di consulenza specializzata in materia finanziaria e advising tecnica alle imprese. Nasce nel 2001 grazie all’esperienza di Pasquale Donnarumma e si irrobustisce con l’arrivo nel 2010 del figlio Vincenzo, divenendo una struttura di consulenza indipendente particolarmente attiva nei comparti della finanza ordinaria e straordinaria. Il focus è sull’assistenza strategica e operativa alle imprese e si estrinseca attraverso l’introduzione di strumenti e processi innovativi rivolti alla finanza complementare a quella tradizionale. Sono già più di venti, a tutt’oggi, le PMI che grazie a D&P hanno realizzato il loro battesimo di mercato, mediante l’emissione di obbligazioni e titoli di debito in buona parte quotati in Borsa.

D&P è anche specializzata nel controllo di gestione (anche a beneficio di aziende quotate) e nel fornire alle aziende il supporto nella governance (CdA) nei comitati di controllo e nella revisione.

D&P opera attraverso quattro linee di business (finanza innovativa, revisione e controlli, consulenza su operazioni straordinarie, consulenza gestionale) dalle sedi di Firenze, Prato, Milano, Napoli.

[www.studiodonnarumma.com](http://www.studiodonnarumma.com)

### Confidi PMI Campania Sccarl

Il **Confidi Pmi Campania Sccarl**, aderente a Confcommercio, è una Società Cooperativa basata sui principi mutualistici e senza fini di lucro che nasce nel 1982 con lo scopo di concedere garanzie alle MPMI associate al fine di facilitarne l’accesso al credito alle migliori condizioni. Oggi Confidi Pmi Campania, intermediario iscritto nell’Elenco ex art. 112 del T.U.B., rappresenta un importante polo del credito per accompagnare le MPMI al reperimento delle fonti finanziarie anche mediante il ricorso a strumenti complementari al



credito bancario e svolge la propria attività su tutto il territorio nazionale nell'interesse delle aziende appartenenti a tutti i settori economici.

[www.confidipmi.it](http://www.confidipmi.it)

**Media Relations Frigiolini & Partners Merchant**

Dott. Eleonora Frigiolini - Ufficio Marketing e rapporti con la stampa

e-mail: [eleonora.frigiolini@frigioliniandpartners.it](mailto:eleonora.frigiolini@frigioliniandpartners.it)

Tel. 010 540.844

