

ITALCER COMPLETA CON SUCCESSO IL RIFINANZIAMENTO DEL DEBITO

Milano 01/8/24

Italcer, società benefit tra i leader italiani nel settore delle superfici di design in ceramica, ha completato con successo l'operazione di rifinanziamento delle obbligazioni unitranche di Euro 201 milioni emesse nel corso del 2018 in scadenza ad ottobre di quest'anno.

All'operazione hanno partecipato, da un lato, un pool di banche internazionali composto da Banco BPM (nel ruolo di banca agente), Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, CaixaBank, Crédit Agricole Italia, Cassa Depositi e Prestiti, BPER Corporate Investment Banking, BNL BNP Paribas e Banca Monte dei Paschi di Siena tramite la sottoscrizione di un finanziamento senior per un importo di Euro 150 milioni e, dall'altro, Oak Hill Advisors ("OHA"), asset manager alternativo incentrato sul settore del credito leader a livello globale, tramite la sottoscrizione di obbligazioni subordinate.

Il precedente finanziamento obbligazionario, emesso nell'ottobre del 2018 per finanziare l'acquisizione di Ceramica Rondine S.p.A., era stato sottoscritto da fondi di private debt paneuropei gestiti da Pemberton Asset Management, affiancato da alcuni operatori specializzati italiani. Negli anni successivi, ulteriori incrementi della stessa obbligazione hanno poi supportato parte del piano di crescita per linee esterne del gruppo Italcer.

Il gruppo Italcer nasce infatti da un'iniziativa del fondo di private equity Mindful Capital Partners, socio di riferimento del gruppo, e del CEO del gruppo Graziano Verdi, volta a creare un player di riferimento nel settore ceramico tramite l'aggregazione di eccellenze al fine di sfruttare le significative sinergie produttive, logistiche e commerciali. A partire dal 2017 sono state così completate otto acquisizioni, ovvero La Fabbrica, Elios Ceramica, Devon & Devon, Ceramica Rondine, Equipe Ceramicas, Cedir, Ceramica Fondovalle e, nel dicembre dello scorso anno, Terratinta Group SB.

Il gruppo fin dalla sua creazione è cresciuto costantemente, anche a livello organico, acquisendo significative quote di mercato, anche grazie al lancio di soluzioni all'avanguardia, quali ad esempio Advance, una linea di superfici antibatterica, anti-CO2 e antismog, e focalizzandosi sempre più sui segmenti a maggior valore aggiunto come quello delle superfici di grande formato e minimo spessore (grandi lastre o pietre sinterizzate) e dei formati small e extra small, caratterizzandosi come un unicum nel settore ed un vero e proprio "multi specialist".

Lorenzo Stanca, managing partner di Mindful Capital e presidente di Italcer, ha sottolineato "Siamo molto soddisfatti di questa operazione. La nuova struttura di finanziamento porta ad una riduzione del costo complessivo del debito, rispetto a quella in scadenza".

L'amministratore delegato di Italcer, Graziano Verdi, ha aggiunto: "Con il completamento del rifinanziamento, per Italcer si apre una fase di ulteriore crescita e sviluppo, sempre con una marcata focalizzazione sull'alto di gamma".

Francesco Di Trapani, Senior Advisor di Pemberton ha commentato: "Siamo soddisfatti di aver supportato l'ambizioso progetto di crescita di Italcer negli ultimi anni, contribuendo alla creazione di un importante gruppo nel settore. Formuliamo alla società e ai suoi stakeholders i migliori auspici di ulteriori successi negli anni a venire".

ITALCER S.p.A. SB

Sede Amministrativa e Legale: Via Emilia Ovest, 53/A – 42048 Rubiera (RE) – Italy – Tel. 0522 625111

Cap.Soc. € 14.978.911,80 i.v. - R.E.A. RE81836 – Export M/RE 013156 - Reg.Imp. RE 3892 - Cod.Fisc./Part.IVA: 00142060359

www.gruppoitalcer.it - info@gruppoitalcer.it

Alexis Attelis, co-head of Europe e partner di OHA, ha dichiarato: “OHA è onorata di collaborare con un'azienda e un management team di primario standing. Siamo entusiasti di supportare Italcercer in una nuova fase della sua crescita, grazie alla nostra offerta di credito su misura”.

Il gruppo Italcercer ha chiuso il 2023 con un EBITDA pro forma di poco più di Euro 80 milioni, per un fatturato di 340 milioni.

Italcercer ha avuto come advisor dell'operazione il team di debt advisory di PwC guidato da Alessandro Azzolini. L'assistenza legale è stata fornita da Legance, con i team guidati da Marco Gubitosi e Tommaso Bernasconi. Per i profili tax e di strutturazione ha lavorato lo studio Gitti & Partners, con il team guidato da Diego De Francesco.

Mindful Capital Partners (MCP) è una società di gestione di fondi di private equity indipendente, specializzata in investimenti del capitale di rischio di piccole e medie aziende con potenziale di crescita nei mercati internazionali. MCP ha sede in Lussemburgo, con uffici a Milano e Shanghai, mentre la copertura dei paesi di lingua tedesca è assicurata dalla pluriennale esperienza con un advisor locale. La presenza integrata del team di investimento in differenti geografie permette a MCP di offrire alle aziende partecipate un supporto decisivo nello sviluppo di strategie di internazionalizzazione.

Oak Hill Advisors (OHA) è un gestore alternativo leader a livello mondiale nel settore del credito con oltre 30 anni di esperienza negli investimenti. OHA lavora con istituzioni e privati e cerca di offrire un track record costante di interessanti rendimenti corretti per il rischio. Al 30 giugno 2024, l'azienda gestisce circa 65 miliardi di dollari di capitale attraverso diverse strategie di credito, tra cui private credit, high yield bond, leveraged loan, stressed e distressed debt e collateralized loan obligation al 30 giugno 2024. L'enfasi che OHA pone sulle collaborazioni a lungo termine con aziende, sponsor e altri partner fornisce accesso a un portafoglio di opportunità proprietario, consentendo soluzioni di credito personalizzate in tutti i cicli di mercato.

Con oltre 400 professionisti esperti distribuiti in sei uffici globali, OHA adotta un approccio collaborativo per offrire agli investitori un'unica piattaforma in grado di soddisfare le loro diverse esigenze di credito. OHA è la piattaforma per i private market di T. Rowe Price Group, Inc. (NASDAQ - GS: TROW). Per ulteriori informazioni, visitare oakhilladvisors.com.

Contatti per la stampa:

Mindful Capital Partners

Community Group

Silvia Tavola – Silvia-tavola@community.it +39 3386561460

Mafalda la Gala – Mafalda.lagala@community.it + 39 3477463559

ITALCER S.p.A. SB

Sede Amministrativa e Legale: Via Emilia Ovest, 53/A – 42048 Rubiera (RE) – Italy – Tel. 0522 625111

Cap.Soc. € 14.978.911,80 i.v. - R.E.A. RE81836 – Export M/RE 013156 - Reg.Imp. RE 3892 - Cod.Fisc./Part.IVA: 00142060359

www.gruppoitalcer.it - info@gruppoitalcer.it