

Frigiolini & Partners Merchant struttura il bond Long Term da 8 mln della Coop Emiliana "Consorzio Innova".

- "Consorzio Innova Soc.Coop." con sede a Bologna emette il suo primo Minibond, per un controvalore di € 8.000.000 con scadenza 72 mesi beneficiando del framework emergenziale esteso alle imprese fino a 499 addetti;
- L'emissione è denominata "Minibond Long Term Consorzio Innova Amortizing 5% - ottobre 2026 - Securable MCC - Callable";
- Advisor dell'Emittente e coordinatore di processo è "Frigiolini & Partners Merchant Srl";
- Collocatore sul mercato primario è Directa SIM;
- "Avvecomm Legal", "Sherman Advisory" e "Segein Consulting" hanno svolto il ruolo di Consulenti strategici dell'emittente;
- L'emissione verrà anche quotata all'ExtraMOT PRO3 di Borsa Italiana.

1

Genova, 22 marzo 2021

Completato col *tutto esaurito* il collocamento curato da Directa SIM del minibond da € 8 milioni strutturato da **Frigiolini & Partners Merchant**, emesso da "Consorzio Innova Soc. Coop.", società specializzata nel *facility management* per i principali settori dell'edilizia, nell'impiantistica e nel *servicing* per Enti Pubblici, Industria e Terziario con sede principale a Bologna e varie unità locali nel nord e centro Italia.

L'obbligazione Consorzio Innova ha una durata di 6 anni (con scadenza a ottobre 2026) ed è assistita dalla garanzia rilasciata da MCC nell'ambito del framework emergenziale di cui all'art.13 del Decreto-Legge n.23/2020 convertito con Legge 40 del 5 giugno 2020 che ha permesso l'eligibilità anche ad aziende con un numero di addetti superiore ai 250.

Il rendimento annuo lordo riconosciuto agli investitori è del 5% con erogazione semestrale. È prevista la consueta *opzione call* per l'eventuale rimborso anticipato ad iniziativa dell'Emittente, con premio all'investitore. La struttura del rimborso è *amortizing* su base non lineare. Nei prossimi giorni l'emissione sarà anche quotata all'ExtraMOT PRO3 di Borsa Italiana.

"Trovare le motivazioni, prima, e gli argomenti, poi, per dare impulso alla nascita ed allo sviluppo di Consorzio Innova, nel quale confluisce la storia di oltre 400 aziende del territorio, - dichiara Gianluca Muratori, Direttore Generale di Consorzio Innova Soc.Coop. - è stato l'esercizio che tanto ha occupato il sottoscritto ed il suo entourage negli ultimi cinque anni. Il connubio con la finanza con funzione di sostegno alla continuità ed alla crescita aziendale ha rappresentato dapprima un traguardo e, grazie allo strumento del minibond, un punto di partenza verso un modo diverso di



intendere il credito a servizio dell'impresa. D'altra parte, la struttura consortile cooperativistica che è nel nostro DNA, non è sempre di facile ed agevole lettura per il mondo delle istituzioni finanziarie che ci circondano. Ecco perché, con estrema soddisfazione, rileviamo con orgoglio la grande fiducia che i sottoscrittori hanno riposto nella nostra azienda in un tutt'uno con le 400 aziende consorziate che vi prendono parte."

*Chi afferma che F&P sia un advisor specializzato in **Minibond Short Term** rischia oggi di essere severamente smentito – dice **Leonardo Frigiolini, Presidente di Frigiolini & Partners Merchant e AD del Portale di crowdfunding Fundera** – dato che con il progredire della diffusione dei Minibond si sta allargando anche la differenziazione degli stessi lungo le varie curve di durata, plasmando la nostra tradizionale mission di taglio didattico (in cui la formula short term ha fatto scuola aiutando molte aziende nel loro battesimo del mercato) con la necessità di mettere a terra risposte concrete a beneficio delle imprese in un momento storico assai complicato. Questo è proprio quello che è avvenuto con l'operazione "Consorzio Innova", un'operazione articolata, di size e durata strutturati, in cui ha fatto gioco soprattutto l'approccio multidisciplinare adottato, che ha permesso di arrivare al goal esattamente come il management dell'azienda si attendeva nel momento in cui in barba a qualunque esitazione si è avvicinata (in un momento non facile) al mercato del debito. Abbiamo avuto modo di apprezzare non solo i nostri partners storici (come nel caso del collocatore **Directa SIM**) o di alcuni investitori lungimiranti come **Emilbanca ed altri**, ma anche professionisti di rango come lo **Studio Avvecomm Legal** e **Sherman Advisory** che hanno completato la squadra in supporto dell'impresa. Un lavoro di gruppo intenso e in alcuni frangenti complesso, che ha determinato il buon esito dell'operazione nonostante il momento difficile causato dalla pandemia.*

2

*"La relazione professionale che lega Avvecomm Legal e Sherman Advisory a Consorzio Innova – precisano **Andrea Minozzi e Benvenuto Marin, partners dei rispettivi Studi Professionali** – costituisce un raro esempio di virtuosa simbiosi tra impresa e professionisti che ha consentito fin dal 2016 di realizzare molteplici operazioni di finanza straordinaria finalizzate alla crescita dell'azienda. Il Minibond nel caso di specie costituisce lo strumento idoneo attraverso il quale la Cooperativa potrà completare il ciclo delle operazioni straordinarie per la crescita, e al tempo stesso ha permesso di guardare sotto una nuova angolazione il rapporto fra imprenditore e investitore; Per una Società cooperativa, attesa la particolare struttura di bilancio, non sarebbe stato allo stesso modo possibile acquisire finanza straordinaria ricorrendo ai canali di credito tradizionali."*

*"Siamo particolarmente orgogliosi – aggiunge **Daniele Ravaglia, Direttore Generale di EmilBanca** – di aver contribuito a realizzare questa operazione di finanza straordinaria, che permetterà ad un cliente di elevato standing di sviluppare pienamente la propria attività. Sappiamo bene quanto bisogno vi sia nel nostro Paese di una maggior diffusione della cultura finanziaria di mercato, diversificando le fonti di provvista rispetto al solo canale tradizionale. Questo è un esempio virtuoso che coniuga questa operatività utile all'impresa con un'opportunità per gli investitori, fra cui la nostra Banca, anche grazie alla mitigazione del rischio offerta dalla Garanzia concessa dal*



Media Relations Frigiolini & Partners Merchant

Dott. Eleonora Frigiolini – Ufficio Marketing e rapporti con la stampa
e-mail: eleonora.frigiolini@frigioliniandpartners.it
Tel. 010 540.844



Fondo di Garanzia, estesa in questo particolare momento storico alle grandi aziende fino a 499 addetti come nel caso di Consorzio Innova”.

Company Profile:

Consorzio Innova

Consorzio Innova Soc. Coop. riunisce professionalità nel settore dell’edilizia e dell’artigianato Bolognese ed offre servizi, oltre che soluzioni edili e impiantistiche, per Enti Pubblici, Industria e settore Terziario. Consorzio Innova racchiude oltre 400 aziende consorziate, distribuite in 19 regioni e che caratterizzano, con i loro 23.000 addetti, la flessibilità, professionalità ed eccellenza che ci contraddistinguono.

Con oltre 100 appalti in corso e un portafoglio di commesse di oltre 800M€, Consorzio Innova rappresenta una realtà solida e in forte crescita, ed è una delle referenze in Italia per le attività di progettazione, costruzione di edifici civili ed industriali; progettazione, costruzione e manutenzione di impianti, servizi di Global Service e Facility Management oltre che attività in Project Financing. Il 2020-21 rappresentano gli anni in cui si è concretizzato il consolidamento e la salvaguardia, grazie alla finanza straordinaria rappresentata dal minibond, di una realtà imprenditoriale cooperativa con una storia quarantennale. Consorzio Innova volge ora lo sguardo al futuro con rinnovata fiducia, forte di basi solide e strutturate che consentiranno di aumentare ulteriormente la propria presenza sul mercato e diventare sempre più competitivo. La sfida rappresentata dall’emergenza Covid-19 è stata affrontata serenamente, e rappresenta un’ulteriore forte conferma della solidità del modello cooperativo e consortile rappresentato da Consorzio Innova, e della flessibilità, agilità ed adattabilità che lo contraddistinguono.

www.consorzioinnova.it

Gruppo Frigiolini & Partners Merchant

Frigiolini & Partners Merchant Srl, 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 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

www.fundera.it

Avvecomm Legal, Sherman Advisory, Segein Consulting

Avvecomm Legal (Studio Legale Associato Carniello, Cavaliere, Minozzi, di Padova) e **Sherman Advisory** di Bassano del Grappa, operano sin dalla loro rispettiva fondazione (rispettivamente 1996 e 2006) nell'ambito societario, delle operazioni straordinarie, con particolare focus per l'M&A, le operazioni di finanza e impresa e quelle di ristrutturazione aziendale.

Segein Consulting, che promana dalle prime due strutture professionali suddette, fonda la propria attività in Bologna, con specifica professionalità in ambito di finanza strutturata e programmazione aziendale a servizio dell'impresa.

Andrea Minozzi (Avvocato) e Benvenuto Marin (Commercialista) operano in stretta collaborazione da più di 15 anni, coi rispettivi team, accompagnando le PMI del territorio nei percorsi di crescita, di innovazione e di ristrutturazione. La sinergia espressa dai diversi ambiti professionali di appartenenza delle due strutture professionali permette di affrontare



e strutturare operazioni straordinarie che implicano e richiedono approfondite competenze multidisciplinari, quali operazioni di M&A, acquisizioni e affitti di azienda, finanza strutturata anche atipica (ad es. fintech), *restructuring*.

Segein Consulting, guidata da Paolo Campagnolo, integra le valenze in ambito di finanza al servizio dell'impresa, con quelle *legal* e fiscali-tributarie del team.

www.avvecomm-legal.it

www.shermanadvisory.it

www.segeinconsulting.it

Emil Banca

Emil Banca è una Banca di Credito Cooperativo, mutualistica e locale attiva nelle province di Bologna, Modena, Ferrara, Reggio Emilia, Parma e Mantova con 88 filiali e poco meno di 700 dipendenti. Aderisce al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea. Lavora orientando le proprie azioni alla responsabilità sociale, per essere motore attivo di coesione e innovazione, soprattutto sociale, collaborando con numerose realtà del territorio e realizzando direttamente iniziative di valore sociale, educativo e culturale per favorire uno sviluppo sostenibile e diffondere benessere. Emil Banca è la prima banca italiana ad aver ottenuto, nell'agosto del 2015, un Rating Sociale (rinnovato poi nell'agosto del 2018 e nel dicembre 2020). Microfinanza Rating le ha attribuito un Rating Sociale di A- su una scala che va da D ad AA. Il Rating Sociale è una misura che considera aspetti diversi rispetto a quelli finanziari, come la governance, la trasparenza, altri indicatori propri della Responsabilità Sociale d'Impresa, soprattutto quello relativo alla protezione del cliente.

www.emilbanca.it

