

## Un Minibond long term sancisce l'ingresso nel mercato del debito per Sacal S.p.A.

\*\*\*

- “Sacal - Società Alluminio Carisio S.p.A.”, con sede a Carisio (VC), ha emesso un “Minibond long term” di max € 1.000.000 e scadenza di circa 6 anni;
- L'emissione è denominata “Minibond Long Term 31.03.2028 - Sacal - Società Alluminio Carisio S.p.A. - T.F. 4,2% T. - Secured 90% Garanzia Italia - Callable”;
- Advisor dell'Emittente, arranger, coordinatore di processo nonché rappresentante comune degli obbligazionisti è “Frigiolini & Partners Merchant Srl”;
- Garante: Sace SpA nell'ambito della Garanzia Italia prevista dal framework emergenziale.

1

Genova, 29 aprile 2022

“Sacal”, società operante nel settore della produzione di alluminio, con sede a Carisio (VC), ha emesso il suo primo “Minibond Long Term” di max € 1.000.000, con scadenza 31/03/2028 assistito dalla **Garanzia Italia** rilasciata da Sace fino alla concorrenza del 90% in linea capitale, oltre ad interessi e spese.

**Frigiolini & Partners Merchant** è advisor dell'emittente e rappresentante comune degli obbligazionisti, come richiesto da Sace SpA nell'ambito delle procedure di rilascio della Garanzia.

L'emissione ha un rendimento annuo lordo del 4,2%.

È prevista la consueta *opzione call* per l'eventuale rimborso anticipato a discrezione dell'Emittente, con contestuale premio all'investitore.

“L'emissione di questo primo bond rappresenta per Sacal un passo importante nella crescita dell'azienda – **dichiara Marco Vittorio Perego, amministratore delegato di Sacal e CFO del Gruppo Cordifin** –. Con le disponibilità derivanti da questa operazione supporteremo i nostri piani di sviluppo, che hanno come key driver:

- Investimenti in nuova tecnologia (industria 4.0), finalizzati al risparmio energetico, al miglioramento della produttività e alla riduzione degli scarti di lavorazione;
- Ottimizzazione dell'impiego dei materiali ottenendo dal riciclo degli stessi una sempre minore percentuale di rifiuto da smaltire;
- Integrazione dei cicli di lavorazione al fine di ridurre gli sprechi;
- Avvio di nuovi progetti secondo i principi ESG, seguendo quindi criteri e logiche che rivolgano le strategie aziendali e gli investimenti ad un impatto positivo sull'ambiente e sulla società.

Siamo grati al nostro advisor, che ci ha seguiti con professionalità mettendo a disposizione la Sua qualificata struttura. Riteniamo che questo strumento finanziario, complementare al canale tradizionale, rappresenti da oggi in poi la risorsa aggiuntiva sulla quale far leva per un più equilibrato ricorso alla provvista finanziaria. Siamo anche onorati di aver riscontrato l'estremo favore degli investitori che in pochi giorni dall'emissione l'hanno integralmente sottoscritta.”

*“Questa operazione – precisa Leonardo Frigiolini, Presidente di Frigiolini & Partners Merchant - ha visto il nostro gruppo impegnato non solo nella strutturazione del minibond in sé, ma anche nella gestione delle attività collegate al rilascio della Garanzia Italia offerta da Sace SpA nell’ambito del framework emergenziale. Quali maggiori contributori di Sace per numero di garanzie fino ad oggi istruite sui minibond, possiamo sottolineare il grande pregio di tale forma di garanzia voluta dal Legislatore, la quale non solo contribuisce alla sensibile mitigazione del rischio assunto dall’investitore (consentendo all’emittente di aggiungere ai propri punti di forza anche quelli derivanti da una robusta garanzia statale), ma favorisce una più ampia diffusione capillare dei Minibond in quanto copre qualsiasi categoria di investitori (anche retail), è cedibile in caso di circolazione del titolo e ricomprende non solo la sorte capitale al 90% ma anche gli interessi. In conseguenza di ciò osserviamo infatti che molti investitori, non solo istituzionali ma anche retail, si stanno avvicinando a questa classe di minibond “secured” orientandosi anche verso emissioni long term e non solo short proprio per assicurarsi flussi cedolari per gli anni a venire.”*

2

### Company Profile:

#### Sacal SpA

**SACAL**, fondata nel 1975, è una realtà e una presenza storica del mercato dell’alluminio secondario (fusione da rottame), che vanta una posizione di rilievo nel settore sia a livello nazionale che europeo dov’è riconosciuta tra i principali players del settore. La materia prima trattata è costituita dai rottami con contenuto di alluminio, derivanti dal fine uso di beni di consumo, dalle demolizioni e rottamazioni oltre che dagli sfridi delle lavorazioni industriali. L’attività si svolge nello stabilimento di Carisio (VC). Dai rottami, che costituiscono la materia prima, dopo gli opportuni trattamenti e lavorazioni, attraverso un processo fusorio si ottengono leghe di alluminio. Queste ultime a loro volta possono essere impiegate in vari settori quali l’automotive, gli elettrodomestici, l’edilizia e i manufatti della meccanica. Vi è poi un’attività complementare dedicata al recupero degli scarti di lavorazione.

[www.sacalalluminio.com](http://www.sacalalluminio.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

#### **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



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

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

