

COMUNICATO STAMPA

Portobello sottoscrive un'operazione di *direct lending* da Euro 2 milioni con HI Crescitalia PMI Fund al fine di supportare il progetto di crescita e di sviluppo secondo quanto comunicato in sede di IPO

Banca Finint *arranger* dell'operazione

Milano, 18 febbraio 2019 – Portobello S.p.A. ("**Portobello**" o la "**Società**"), società quotata all'AIM e specializzata nella fornitura di prodotti di qualità a prezzi accessibili e nella distribuzione di servizi *media* anche attraverso attività di *barter*, comunica di aver concluso in data odierna un'operazione di *direct lending* con Hedge Invest SGR S.p.A. ("**Hedge Invest**") attraverso il fondo di *private debt* HI Crescitalia PMI Fund.

I proventi del finanziamento sono destinati a sostenere le strategie di crescita della Società basate sull'apertura di nuovi punti vendita in Italia, lo sviluppo e l'acquisizione di nuovi magazine, la promozione del marchio Portobello e il rafforzamento della struttura manageriale. Grazie a tali fondi, infatti, la Società si prefigge di accelerare il piano di aperture *retail* che prevede sia punti vendita in gestione diretta sia l'avvio del progetto di *franchising* sul territorio nazionale. Portobello, inoltre, utilizzerà parte dei proventi per rafforzare l'offerta *media* sulla carta stampata e sul digitale, sia attraverso crescita organica che tramite partnership e acquisizioni. Un'ulteriore area di investimento, infine, sarà legata alla promozione del marchio Portobello attraverso attività mirate e un piano di comunicazione che si dispiegherà su più anni. Al fine di poter impiegare al meglio i proventi dell'operazione e di sostenere la crescita, la Società ha avviato anche un piano di rafforzamento manageriale sia sulla area *corporate* sia su quella commerciale già a partire dai prossimi mesi.

Il finanziamento, a tasso fisso e di tipo *senior unsecured*, ha un importo di Euro 2 milioni, una durata di 5 anni con scadenza 31 marzo 2024 e un piano di rimborso su base trimestrale, dopo un periodo di pre-ammortamento iniziale di 15 mesi. L'operazione prevede, inoltre, la possibilità di effettuare una seconda *tranche* di Euro 1 milione al soddisfacimento di alcune condizioni.

L'accordo di finanziamento contiene previsioni usuali per contratti delle specie, tra le quali:

- (i) una clausola di "*change of control*" nel caso in cui un soggetto terzo rispetto a ciascuno tra gli attuali soci Simone Prete, Stefano Caporicci, Patrizia Amicucci, Pietro Peligra e Luca Nardi venga a detenere, direttamente e indirettamente, la maggioranza del capitale sociale della Società e/o il controllo operativo e strategico del capitale della stessa;
- (ii) ipotesi di rimborso anticipato obbligatorio, tra l'altro, in caso di mancato rispetto di *covenants* finanziari tipici di tali operazioni (Indebitamento Finanziario Netto/Patrimonio Netto e Indebitamento Finanziario Netto/EBITDA, entrambi calcolati su base annuale);
- (iii) la possibilità di procedere al rimborso volontario anticipato delle somme finanziate, previa corresponsione di una penale;
- (iv) ulteriori previsioni relative ad eventi di rimborso anticipato obbligatorio, dichiarazioni, *covenants* (anche finanziari) ed obblighi di non fare, eventi di revoca, consensi e soglie di materialità in linea con la prassi per operazioni della specie.

Banca Finint ha agito come *arranger* dell'operazione.

PORTOBELLO

“La fiducia accordataci da un partner quale Hedge Invest dimostra ulteriormente la bontà del nostro modello di business e ci permette di accelerare il piano di crescita nazionale grazie all'importante apporto di capitale” - **ha commentato Pietro Peligra, Amministratore di Portobello.**

“Ci fa piacere che il programma di investimento del nostro fondo finalizzi un'ulteriore operazione con una realtà il cui profilo e piani di crescita coincidano con i tratti distintivi delle nostre decisioni di investimento” - **ha commentato Paolo Massi, Gestore di HI CrescItalia PMI Fund.**

HI CrescItalia PMI Fund, fondo riservato di tipo chiuso, gestito da Hedge Invest con la consulenza di CrescItalia Holding, è specializzato in investimenti in obbligazioni e finanziamenti diretti a piccole e medie imprese italiane e privilegia società che si contraddistinguono per forti capacità gestionali e attivismo imprenditoriale, in presenza di un'adeguata struttura di bilancio e di un efficace sistema di governance.

Il comunicato stampa è disponibile online sul sito www.portobellogroup.it nella sezione Investor Relation e www.linfo.it

Contatti Portobello

IR TOP Consulting S.r.l.
Capital Markets & Investor Relations

Domenico Gentile
d.gentile@irtop.com
Via C. Cantù, 1 - 20123 Milano
Tel.: +39 02 4547 3883/4

INTEGRAE SIM S.p.A.
NomAd

Via Meravigli 13 – 20123 Milano
T +39 02 87208720
info@integraesim.it

Portobello S.p.A.
Investor Relations

investorrelator@portobellogroup.it
Via Melibeo 65 - 00155 Roma
Tel.: +39 06 2294725

Contatti Hedge Invest

Verini & Associati

Marcella Verini
mverini@verinieassociati.com
Tel. 02 45395500

PORTOBELLO (POR – AIM Italia/MAC) opera sul mercato attraverso 3 business unit attive nei settori del media & advertising, B2C e B2B. Fondata nel 2016, la Società si occupa della rivendita di spazi pubblicitari, di proprietà o acquistati da terzi, a fronte di un corrispettivo monetario o in alternativa tramite il sistema del barter. La Società ha avviato e gestisce negozi retail e un canale e-commerce proprietario (www.portobello-club.com)

Per maggiori informazioni: www.portobellogroup.it

Hedge Invest SGR

Hedge Invest SGR, società di gestione del risparmio indipendente specializzata in prodotti di investimento alternativo (hedge, Ucits, immobiliari e private debt), con sedi a Milano e Londra, è stata tra le prime SGR alternative autorizzate in Italia ed è attualmente ai vertici del mercato italiano dei fondi alternativi per ammontare dei patrimoni in gestione. Focalizzata nella creazione e gestione di strumenti orientati alla performance assoluta, Hedge Invest offre una gamma di prodotti differenziati per strategia e per profilo di rischio-rendimento.

Per maggiori informazioni: www.hedgeinvest.it

Disclaimer Le informazioni contenute nel presente documento sono fornite a mero scopo informativo e la loro divulgazione non è da considerarsi sollecitazione al pubblico risparmio.