

**COMUNICATO STAMPA**

**REDFISH LONGTERM CAPITAL S.P.A. PERFEZIONA LA SOTTOSCRIZIONE DEL  
CONTRATTO DI FINANZIAMENTO CON ILLIMITY SGR S.P.A.  
NELL'AMBITO DELL'OPERAZIONE DI INVESTIMENTO NEL  
CAPITALE SOCIALE DI INDUSTRIE POLIECO – M.P.B. S.P.A.**

Milano, 20 marzo 2024 – RedFish LongTerm Capital S.p.A. (“**RFLTC**” o “**Società**” o “**Emittente**”), *holding* di partecipazioni industriali specializzata in investimenti in piccole e medie imprese a elevato potenziale, rende noto che in data odierna ha perfezionato la sottoscrizione con illimity SGR S.p.A., quale società di gestione del risparmio del fondo comune di investimento alternativo riservato a investitori professionali denominato “illimity Selective Credit” (la “**Finanziatrice**”), di un contratto di finanziamento (il “**Contratto di Finanziamento**”) relativo ad un finanziamento a medio-lungo termine di importo massimo complessivo di Euro 7.000.000 (il “**Finanziamento**”), da utilizzarsi per fornire alla società controllata RFLTC-Polieco S.p.a. (la “**Controllata**”), mediante erogazione di un finanziamento soci di pari importo (il “**Finanziamento Soci**”), la liquidità necessaria per rimborsare il finanziamento erogato dal socio di minoranza RedFish Listing Partners S.p.A. in data 4 marzo 2024, ai fini della sottoscrizione e liberazione dell’aumento di capitale di Industrie Polieco – M.P.B. S.p.A. (“**Polieco**” o “**Target**”), ad esito del quale la Controllata ha acquisito una partecipazione pari al 10% del capitale sociale di quest’ultima.

Tale operazione rientra all’interno dell’operazione complessiva di investimento – già comunicata lo scorso 6 marzo 2024 – in Polieco, società *leader* nella produzione di sistemi di tubazione e di resine per rivestimento e imballaggio, attraverso la Controllata.

L’operazione di investimento prevede, altresì, la possibilità di esercitare una opzione per l’acquisto di un ulteriore 5% del capitale di Polieco (l’“**Acquisizione Rilevante**”), entro il 30 giugno 2024, ad esito della quale la Controllata andrà a detenere il 15% del capitale di Polieco.

Tra i principali termini e condizioni del Contratto di Finanziamento, vi sono : (i) il rimborso del Finanziamento in un’unica soluzione (*bullet*) al termine del quinto anno dalla data di erogazione; (ii) gli obblighi di rimborso anticipato; (iii) il tasso d’interesse pari all’Euribor a 3 mesi (*zero floor*) più (a) un margine pari a 1.005 bps per anno, fino alla data di perfezionamento dell’Acquisizione Rilevante, e 855 bps per anno, successivamente alla data di perfezionamento dell’Acquisizione Rilevante, e (b) un margine PIK, applicabile laddove la Società abbia deciso di optare per la capitalizzazione degli interessi, pari a 1.200 bps per anno, fino alla data di perfezionamento dell’Acquisizione Rilevante, e 1.050 bps per anno, successivamente alla data di perfezionamento dell’Acquisizione Rilevante, soggetto ad ulteriori aggiustamenti, in aumento o in diminuzione, in funzione del rispetto dei vincoli finanziari e del raggiungimento o meno di determinati KPI da parte di Target; (iv) periodi di interessi di 3 mesi, con capitalizzazione semestrale e data di pagamento interessi annuale al 30 settembre di ciascun anno; (v) le commissioni, le spese, le penali per il rimborso anticipato (incluso il c.d. *make-whole premium*, qualora il rimborso anticipato venga effettuato nei primi 30 mesi dall’erogazione del Finanziamento); (vi) i vincoli finanziari nonché gli altri impegni ed obblighi; (vii) le dichiarazioni e garanzie; (viii) i casi di risoluzione, recesso e decadenza dal beneficio del termine; e (ix) le garanzie richieste.

A garanzia delle obbligazioni derivanti dal Contratto di Finanziamento è previsto che l’Emittente rilasci le seguenti garanzie (unitamente, le “**Garanzie**”): (i) pegno sulle azioni, unitamente alle azioni degli altri soci della Controllata, rappresentative dell’intero capitale sociale della Controllata; (ii) pegno sul saldo del conto corrente della Società aperto presso illimity Bank S.p.A., sul quale dovranno essere accreditate le somme derivanti dalle distribuzioni che saranno effettuate dalla Controllata; (iii) cessione in garanzia dei crediti della Società derivanti dal Finanziamento Soci, e (iv) cessione in garanzia dei crediti derivanti da eventuali ulteriori finanziamenti soci che siano erogati alla Controllata tempo per tempo.

Relativamente alla Controllata è prevista la costituzione di (i) un pegno sull’intera partecipazione tempo per tempo posseduta in Polieco, nonché (ii) un pegno sul saldo del conto corrente della Controllata aperto

presso illimity Bank S.p.A., sul quale dovranno essere accreditate le somme derivanti dalle distribuzioni che saranno effettuate dalla Target.

Per quanto riguarda il Contratto di Finanziamento è inoltre prevista la sottoscrizione di un accordo con, *inter alios*, la Finanziatrice, avente ad oggetto la subordinazione e postergazione, rispetto al Finanziamento, *inter alia*, di eventuali finanziamenti soci (presenti e futuri) erogati dai soci della Controllata in favore di quest'ultima (l' "**Accordo di Subordinazione**").

L'Emittente dovrà utilizzare il Finanziamento allo scopo di procedere all'erogazione del Finanziamento Soci in favore della Controllata, a termini e condizioni (quali il tasso di interesse, la durata, etc.) sostanzialmente in linea – *mutatis mutandis* – e comunque non peggiorativi di quelli previsti dal Contratto di Finanziamento. Il testo del contratto relativo al Finanziamento Soci (il "**Contratto di Finanziamento Soci**") prevede che: (i) l'importo massimo complessivo del Finanziamento Soci, da erogarsi contestualmente all'assunzione del Finanziamento in un'unica soluzione, è pari a Euro 7.000.000; (ii) è prevista la corresponsione di interessi in misura almeno pari agli interessi dovuti in relazione al Finanziamento; (iii) ogni rimborso anticipato del Finanziamento Soci dovrà essere effettuato unitamente al pagamento delle penali di estinzione anticipata e del c.d. *make-whole premium* (in ciascun caso, a termini e condizioni equivalenti a quelli previsti nel Contratto di Finanziamento); (iv) l'importo complessivo del Finanziamento Soci dovrà essere rimborsato dalla Controllata alla Società in un'unica soluzione entro la data di scadenza finale del Finanziamento.

Si segnala che il Finanziamento Soci da parte dell'Emittente nei confronti della Controllata è da considerarsi operazione tra parti correlate ai sensi della procedura relativa alla disciplina delle operazioni con parti correlate adottata dall'Emittente in data 22 giugno 2023 (la "**Procedura OPC**") in ragione del fatto che (i) la Società possiede il 51% del capitale sociale della Controllata e (ii) l'indice di rilevanza del controvalore risulta superiore alla soglia del 5%. Pertanto, in applicazione della predetta procedura, in data 15 Marzo 2024 l'operazione è stata preventivamente vagliata dal comitato per le operazioni con parti correlate che ha espresso motivato parere favorevole, del quale viene data lettura al Consiglio, sul Finanziamento Soci.

Inoltre, in osservanza della disciplina applicabile, nei termini di legge, l'Emittente pubblicherà un documento informativo ai sensi dell'art. 9.2 della Procedura OPC e dell'articolo 2 delle disposizioni in tema di parti correlate emanate da Borsa Italiana S.p.A.

\*\*\*

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito *internet* della società <https://longterm.redfish.capital/> nella sezione "Investor Relations/Comunicati Stampa Finanziari".

\*\*\*

#### **RedFish LongTerm Capital**

RedFish LongTerm Capital S.p.A., fondata nel 2020 da Paolo Pescetto, Andrea Rossotti insieme alle famiglie Bazoli e Gitti, è una Holding di Partecipazione Industriale con sede a Milano. La Società è specializzata in acquisizioni di PMI Italiane a conduzione familiare, in particolare le società di interesse per RFLTC sono riconducibili ad aziende mature (EBITDA > 2M€) ma che vogliono perseguire una nuova fase di forte sviluppo e approcciare il mondo delle acquisizioni sia in Italia che in nuovi mercati esteri. RFLTC acquisisce partecipazioni con un orizzonte temporale di lungo periodo e con una struttura dell'operazione specializzata in minoranze qualificate o, in alternativa, operazioni di maggioranza. Per maggiori informazioni consultare il sito: <https://longterm.redfish.capital/>

**MIT SIM**

**Euronext Growth Advisor**

[francesca.martino@mitsim.it](mailto:francesca.martino@mitsim.it)

**CDR Communication**

**Investor Relations**

Vincenza Colucci

[vincenza.colucci@cdr-communication.it](mailto:vincenza.colucci@cdr-communication.it)

Giulio Garoia

[giulio.garoia@cdr-communication.it](mailto:giulio.garoia@cdr-communication.it)

**Media Relation**

Angelo Brunello

[angelo.brunello@cdr-communication.it](mailto:angelo.brunello@cdr-communication.it)

Maddalena Prestipino

[maddalena.prestipino@cdr-communication.it](mailto:maddalena.prestipino@cdr-communication.it)