



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2053-25-2020	Data/Ora Ricezione 05 Dicembre 2020 18:38:06	---
--	--	-----

Societa' : PRO-GEST SpA  
Identificativo : 140115  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : PROGESTN01 - FAVARO  
Tipologia : REGEM  
Data/Ora Ricezione : 05 Dicembre 2020 18:38:06  
Data/Ora Inizio : 05 Dicembre 2020 18:38:08  
Diffusione presunta  
Oggetto : PRESS RELEASE

<i>Testo del comunicato</i>
-----------------------------

Vedi allegato.

## COMUNICATO STAMPA



Istrana (TV), 5 Dicembre 2020

### **Il Gruppo Pro-Gest annuncia nuove emissioni di obbligazioni collocate privatamente per un ammontare totale sino ad un massimo di € 200.000.000**

*L'operazione crea flessibilità nella struttura del capitale del Gruppo e rafforza la liquidità per supportare la crescita*

Il Gruppo Pro-Gest, primario produttore italiano verticalmente integrato di carta riciclata, cartone da imballaggio, cartone ondulato e soluzioni di imballaggio, è lieto di annunciare che in data odierna Pro-Gest S.p.A., unitamente alle proprie società controllate Cartiere Villa Lagarina S.p.A. e Tolentino S.p.A., ha sottoscritto con la piattaforma *Global Credit* di Carlyle accordi di sottoscrizione (*subscription agreements*) per l'emissione di obbligazioni *secured* collocate privatamente per un ammontare rispettivamente pari a € 90 milioni e € 35 milioni (le "Obbligazioni"). L'operazione è subordinata al soddisfacimento di condizioni *standard* per il *closing* e si prevede che si concluda entro il mese di Dicembre 2020.

Le Obbligazioni, con scadenza nel Dicembre 2025, sono state collocate privatamente e i proventi saranno utilizzati per rifinanziare l'indebitamento esistente e rafforzare la struttura del capitale del Gruppo Pro-Gest, al fine di supportare il recente ripristino delle attività dell'impianto di Mantova ed il *core business* del Gruppo.

In aggiunta, la piattaforma *Global Credit* di Carlyle si è anche impegnata a sottoscrivere Obbligazioni aggiuntive, da emettersi da parte di Cartitalia S.r.l., società controllata da Pro-Gest S.p.A., per un ammontare sino ad un massimo di € 75 milioni, per un importo complessivo dell'operazione sino ad un massimo di € 200 milioni. Si prevede che le Obbligazioni aggiuntive saranno emesse entro la fine del 2021 e supporteranno la crescita del Gruppo.

Il *management team* del Gruppo Pro-Gest, rafforzatosi negli ultimi 12 mesi, ritiene che per effetto della presente operazione, il Gruppo Pro-Gest sia ora ancora più fortemente posizionato per la crescita, dopo un significativo programma di investimenti che ha consentito un migliore posizionamento strategico degli *asset* del Gruppo. Il Gruppo Pro-Gest opera in un mercato resiliente e strutturalmente in crescita, sostenuto da *trend* favorevoli di sostenibilità e da elevate barriere all'ingresso.

Credit Suisse ha agito come unico *placement agent* per l'operazione. Latham & Watkins ha agito come consulente legale del Gruppo Pro-Gest.

#### **Contatti**

#### **Investor Relations Pro-Gest S.p.A.**

Via Castellana, 90

31036 Istrana (TV) – Italia

Francesco Zago

Email: [investor.relations@pro-gestspa.it](mailto:investor.relations@pro-gestspa.it)

Tel.: +39 0422 730888

## PRESS RELEASE



Istrana (TV), Italy, December 5, 2020

### **Pro-Gest Group Announces New Private Placement Notes for a total of up to €200,000,000**

*Transaction creates flexibility in the Group's capital structure and strengthens the liquidity to support the growth*

Pro-Gest Group, an Italian leading vertically-integrated producer of recycled paper, containerboard, corrugated cardboard and packaging solutions, is pleased to announce today that Pro-Gest S.p.A., together with its subsidiaries Cartiere Villa Lagarina S.p.A. and Tolentino S.p.A., has entered into with the Carlyle's Global Credit platform subscription agreements for the issuance of private placement secured notes in an amount of €90 million and €35 million (the "Notes"), respectively. The transaction is subject to customary closing conditions and is expected to close by the end of December 2020.

Maturing in December 2025, the Notes have been privately placed and the proceeds will be used to refinance existing indebtedness, as well as to strengthen the capital structure of the Pro-Gest Group, to support the recent restart of operations at the Mantua plant and the core business of the Group.

In addition, Carlyle's Global Credit platform has provided for an additional commitment to subscribe additional Notes to be issued by Cartitalia S.r.l., a subsidiary of Pro-Gest S.p.A., in an amount up to €75 million, for a total transaction amount of up to €200 million. The additional Notes are expected to be issued before the end of 2021 and will support the Group's growth ambitions.

Pro-Gest Group's management team has been strengthened during the last 12 months. With this transaction, the management team believes that Pro-Gest Group is now more strongly positioned for growth after a significant capex cycle that has resulted in a well-invested and strategically-located asset base. Pro-Gest Group operates in a resilient and structurally growing market underpinned by favourable sustainability trends and high barriers to entry.

Credit Suisse acted as sole placement agent for the transaction. Latham & Watkins acted as legal advisor to Pro-Gest Group.

### **Contacts**

#### **Investor Relations Pro-Gest S.p.A.**

Via Castellana, 90

31036 Istrana (TV) - Italy

Francesco Zago

Email: [investor.relations@pro-gestspa.it](mailto:investor.relations@pro-gestspa.it)

Tel.: +39 0422 730888

Fine Comunicato n.2053-25

Numero di Pagine: 4