



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2053-9-2021	Data/Ora Ricezione 29 Giugno 2021 18:44:35	---
---	--	-----

Societa' : PRO-GEST
Identificativo : 149350
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PROGESTN03 - Fregolent
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 29 Giugno 2021 18:44:35
Data/Ora Inizio : 29 Giugno 2021 18:44:36
Diffusione presunta
Oggetto : Press Release

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.

PRESS RELEASE



Istrana (TV), Italia, 29 giugno 2021

Il Gruppo Pro-Gest annuncia il completamento dell'operazione di emissione di complessivi €200.000.000 di obbligazioni

Pro-Gest S.p.A. annuncia il completamento dell'operazione di emissione di complessivi €200.000.000 di obbligazioni a fronte dell'emissione in data odierna da parte della controllata Cartitalia S.p.A. di obbligazioni per un ammontare in linea capitale pari ad €75,000,000. Tale emissione fa seguito alle due emissioni effettuate al termine del mese di dicembre 2020 da parte di Cartiere Villa Lagarina S.p.A. e Tolentino S.p.A., rispettivamente per un ammontare in linea capitale pari ad €90,000,000 e €35,000,000, tutte sottoscritte dalla piattaforma Global Credit di Carlyle.

Il Gruppo Pro-Gest - primo produttore in Italia verticalmente integrato di carta riciclata, cartone ondulato e soluzioni di imballaggio - annuncia che oggi si è completata con successo l'operazione, precedentemente anticipata, riguardante l'emissione da parte della controllata Cartitalia S.p.A. di obbligazioni per un ammontare pari a €75 milioni sottoscritte dalla piattaforma Global Credit di Carlyle. Il Gruppo Pro-Gest ha realizzato un fatturato ed un EBITDA 2020 rispettivamente pari a oltre €450m e €71,6m, con circa 1.200 dipendenti in 29 siti produttivi.

Bruno Zago, Presidente e fondatore del Gruppo Pro-Gest fin dal 1973, ha così commentato: *“Quest'ultima operazione rafforza la struttura del capitale e supporta ulteriormente la capacità del Gruppo di realizzare importanti crescite – già a partire dal 2021 – nonché la possibilità di cogliere eventuali opportunità di business nel mercato di riferimento. A questi importanti nuovi traguardi, contribuirà senza dubbio anche l'avvenuto rafforzamento della governance, del Consiglio di Amministrazione e del management team, così come annunciato in precedenza”.*

Francesco Zago, Amministratore Delegato del Gruppo Pro-Gest, conferma il dinamismo delle varie *business unit* che sta caratterizzando l'attività in questa prima parte del 2021. In particolare egli evidenzia: *“L'avvenuto avvio con successo dello stabilimento di Mantova, nel quale sono state investite importanti risorse tali da renderlo uno dei centri produttivi più avanzati d'Europa, impatterà in maniera significativa – anche grazie ad una qualificata innovazione di prodotto - sulla performance del Gruppo”.*

Nell'emissione delle obbligazioni, Pro-Gest è stata assistita da Credit Suisse (*Sole Financial Advisor e Placement Agent*), Latham & Watkins (*Legal Advisor*), Bain & Company (*Due Diligence*), Ernst & Young (*Due Diligence*) e Banca Finint (*Paying Agent, Security Agent, Issuing Agent e Rappresentante comune degli obbligazionisti*).

Contatti

Investor Relations Pro-Gest S.p.A.

Via Castellana, 90

31036 Istrana (TV) - Italia

Francesco Zago

Email: investor.relations@pro-gestspa.it

Tel.: +39 0422 730888

Il presente comunicato stampa potrebbe includere previsioni e altre dichiarazioni prospettiche. Tali previsioni o dichiarazioni riflettono l'attuale valutazione della Società in merito agli eventi futuri e ai risultati finanziari attesi. Poiché le dichiarazioni e le informazioni prospettiche riguardano eventi e condizioni future, per loro stessa natura comportano rischi e incertezze intrinseche. Queste includono, tra gli altri aspetti, cambiamenti nei fattori economici, di mercato o delle situazioni politiche e potrebbero cambiare le previsioni di crescita anticipate dal management della Società, ciascuno un fattore che potrebbe avere un effetto negativo sui risultati finanziari o patrimoniali della Società descritti nel presente comunicato. La Società non si impegna ad aggiornare o correggere informazioni prospettiche, sia risultanti da nuove informazioni, eventi futuri oppure in ogni altro caso. Non si dovrebbe fare eccessivo affidamento sulle dichiarazioni e informazioni prospettiche in questione perché la Società non può dare alcuna garanzia che tali dichiarazioni e informazioni si dimostrino corrette.

PRESS RELEASE

Istrana (TV), Italy, June 29, 2021

Pro-Gest Group announces the completion of the issue of aggregate € 200,000,000 of bonds

Pro-Gest S.p.A. announces the completion of the issuance of an aggregate amount equal to €200,000,000 of bonds following the issuance of bonds by the subsidiary Cartitalia S.p.A. for a principal amount equal to € 75,000,000 as of today. This issuance follows the two issuances of bonds completed at the end of December 2020 by Cartiere Villa Lagarina S.p.A. and Tolentino S.p.A. for, respectively, a principal amount equal to € 90,000,000 and € 35,000,000, all subscribed by Carlyle's Global Credit platform.

Pro-Gest Group - an Italian leading vertically-integrated producer of recycled paper, containerboard, corrugated cardboard and packaging solutions - is pleased to announce the completion of the previously announced transaction, whereby the subsidiary Cartitalia S.p.A. has issued private placement secured notes for an amount of € 75 million, fully subscribed by Carlyle's Global Credit platform. Pro-Gest Group had revenues and Ebitda for the year 2020 respectively of over € 450 million and € 71.6 million, about 1,200 employees and 29 production sites.

Mr Bruno Zago, Chairman and founder of the Pro-Gest Group since 1973, commented: *"The latter transaction strengthens the capital structure and further supports the Group's plans to achieve significant growth as well as the ability to exploit any market business opportunities. In addition, the strengthening of governance, the new Board of Directors and the reinforcement of the management team which occurred at the beginning of 2021 will further contribute to reach important new goals"*.

Mr Francesco Zago, CEO of the Pro-Gest Group, confirms the growth shown by the various business units in the first part of 2021. In particular, he highlights: *"The successful start-up of the Mantua plant, in which significant resources have been invested, creating the conditions to be considered one of the most advanced production sites in Europe, will have a significant positive impact - also thanks to product innovation - on the Group's performance"*.

In this transaction, Pro-Gest was advised by Credit Suisse (Sole Financial Advisor and Placement Agent), Latham & Watkins (Legal Advisor), Bain & Company (Due Diligence), Ernst & Young (Due Diligence) and Banca Finint (Paying Agent, Security Agent, Issuing Agent and ROB).

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

Via Castellana, 90

31036 Istrana (TV) - Italy

Francesco Zago

Email: investor.relations@pro-gestspa.it

Tel.: +39 0422 730888

Certain statements in this release are forward-looking. By their nature, forward-looking statements involve a number of risks, uncertainties and assumptions which could cause actual results or events to differ materially from those expressed or implied by the forward-looking statements. These include, among other factors, changing economic, business or other market conditions, changing political conditions and the prospects for growth anticipated by the Company's management. These and other factors could adversely affect the outcome and financial effects of the plans and events described herein. Forward-looking statements contained in this presentation regarding past trends or activities should not be taken as a representation that such trends or activities will continue in the future. The Company does not undertake any obligation to update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise. You should not place undue reliance on forward-looking statements, which speak only as of the date of this presentation.

Fine Comunicato n.2053-9

Numero di Pagine: 4