



SPAFID
CONNECT

| | | |
|--|--|------------|
| Informazione Regolamentata n. 0217-42-2021 | Data/Ora Ricezione 05 Luglio 2021 07:32:34 | MTA - Star |
|--|--|------------|

Societa' : RENO DE MEDICI
Identificativo : 149568
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : RENON02 - Buonanno
Tipologia : 2.2
Data/Ora Ricezione : 05 Luglio 2021 07:32:34
Data/Ora Inizio : 05 Luglio 2021 07:32:35
Diffusione presunta
Oggetto : Comunicazione per conto di Apollo Global
Management Inc.

Testo del comunicato

vedi allegato

Apollo Impact acquisterà una partecipazione pari a circa il 67% del gruppo RDM, leader in Europa nella produzione di cartoncino a base riciclata

L'operazione sarà seguita da un'offerta pubblica di acquisto finalizzata al delisting del gruppo RDM

RDM, leader nell'economia circolare, rappresenta il primo investimento di Apollo tramite la piattaforma Impact

NEW YORK, 5 luglio 2021 (GLOBE NEWSWIRE) – Apollo Global Management, Inc. (NYSE: APO) (unitamente alle proprie controllate dirette o indirette, “Apollo”) ha annunciato nella giornata odierna che alcuni fondi gestiti da proprie affiliate (i “Fondi Apollo”) hanno sottoscritto i contratti definitivi per l’acquisto di una partecipazione di maggioranza in Reno De Medici S.p.A. (“RDM”, o la “Società” o l’“Emittente”) (BIT: RM/BME: RDM), leader in Europa nella produzione di cartoncino a base riciclata.

I Fondi Apollo acquisteranno circa il 67% del capitale sociale di RDM dai due maggiori azionisti della Società, ossia Cascades Inc. (TSX: CAS) e Caisse de dépôt et placement du Québec, ad un prezzo di Euro 1,45 per azione (senza aggiustamenti, salvo quanto di seguito specificato), corrispondente ad un premio del 24% rispetto al prezzo medio ponderato per i volumi scambiati negli ultimi 90 giorni. Il perfezionamento dell’operazione, che è soggetto al verificarsi di condizioni sospensive tipiche, come di seguito specificato, è previsto entro il terzo trimestre del 2021. A seguito del perfezionamento dell’operazione, Apollo promuoverà un’offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulle azioni residue finalizzata al *delisting* della Società.

RDM è il primo produttore di cartoncino patinato a base riciclata in Italia, in Francia e nella Penisola Iberica, e il secondo produttore più grande in Europa. Con il 100% dei prodotti composti da materiali riciclati, RDM ricopre un ruolo centrale nell’aumento della sostenibilità e nel contribuire ad un’economia circolare, minimizzando i rifiuti, le emissioni e l’uso di materie prime e di acqua. Nel corso dell’anno, il gruppo RDM ha acquisito cartiere in Spagna (compravendita perfezionatasi la scorsa settimana) e si è impegnato ad acquistare cartiere nei Paesi Bassi; una volta perfezionata tale acquisizione, le attività del gruppo RDM saranno svolte in tutta Europa e negli Stati Uniti da nove cartiere e cinque centri specializzati nel taglio e nella produzione di fogli. Apollo prevede che il gruppo RDM possa continuare a beneficiare dei crescenti cambiamenti nelle preferenze dei consumatori e dei regolamenti a livello europeo emanati a sostegno dell’uso di fibre sostenibili e riciclate.

“Già tra i *leader* in Europa nel settore del cartoncino a base riciclata, RDM è ben posizionata per una crescita continua, dal momento che sempre più aziende hanno deciso di sostituire la plastica con imballaggi sostenibili. Consideriamo RDM una piattaforma collaudata per la crescita inorganica e non vediamo l’ora di poter collaborare con Michele ed il *management team* della Società al fine di continuare a far crescere il *business* della Società perseguendo un sempre maggior impatto positivo sull’ambiente”, commenta Marc Becker, Senior Partner e Co-Lead di Apollo Impact. “Quale primo investimento guidato dalla piattaforma Apollo Impact, RDM sposa appieno la nostra strategia di ricercare imprese valide in cui crediamo di poter orientare la redditività e le prestazioni al fine di incrementare gli effetti positivi per la società e per il pianeta.”

“Siamo entusiasti di poter lavorare con Apollo in questa prossima fase di crescita per RDM. Negli ultimi cinque anni il nostro eccezionale *team* ha fatto progressi significativi nel far crescere la nostra piattaforma e nell’ottimizzare le nostre attività in tutta Europa” afferma Michele Bianchi, CEO del

gruppo RDM. “Guardando al futuro, siamo altrettanto entusiasti dell’impegno, condiviso da Apollo, per l’economia circolare, di cui siamo sia contributori che beneficiari. Non vediamo l’ora di cimentarci sui nostri ambiziosi obiettivi di sostenibilità, così da contribuire ad un futuro migliore per tutti i nostri *stakeholders*”.

Andrea Moneta, Senior Advisor di Apollo per l’Italia, aggiunge “RDM evidenzia il ruolo importante che l’Italia sta giocando nella costruzione di un’economia globale più sostenibile e l’impegno di Apollo a collaborare con le migliori imprese italiane, gli imprenditori e i *manager*, per sostenerne la loro crescita di lungo periodo”.

L’operazione

Rimini BidCo S.r.l. (“Rimini”), una società di nuova costituzione controllata dai Fondi Apollo, e i due maggiori azionisti di RDM, ossia Cascades Inc. e Caisse de dépôt et placement du Québec, hanno sottoscritto due distinti contratti definitivi di compravendita di partecipazioni che prevedono l’acquisto, da parte di Rimini, di complessive 251.974.385 azioni ordinarie di RDM, rappresentative di circa il 67% del suo capitale sociale, ad un prezzo pari ad Euro 1,45 per azione; tale prezzo non sarà soggetto ad aggiustamenti, salvo nei casi di potenziali estrazioni di valore (c.d. *leakage*, quali, ad esempio, eventuali distribuzioni di dividendi, restituzioni di capitale o altre simili distribuzioni di utili o attività ai venditori o, per quanto applicabile, altre potenziali estrazioni di valore, come meglio indentificate nei contratti di compravendita di partecipazioni), restando inteso che il pagamento agli azionisti dei dividendi di RDM relativi all’anno 2020 – avvenuto in data 31 maggio 2021 – non sarà considerato un *leakage* (il “Prezzo per Azione”).

Il perfezionamento dell’operazione (il “Closing”) è subordinato al verificarsi di alcune condizioni sospensive, come meglio descritte nei contratti di compravendita di partecipazioni, riguardanti, tra l’altro: (i) l’ottenimento delle autorizzazioni antitrust richieste, e (ii) l’assenza di provvedimenti di qualsiasi autorità governativa competente volti a vietare l’operazione. Il Closing è previsto entro il terzo trimestre del 2021.

Come indicato in precedenza, al Closing Rimini deterrà 251.974.385 azioni, pari a circa il 67% del capitale sociale dell’Emittente, e sarà pertanto tenuta a promuovere un’offerta pubblica di acquisto obbligatoria ai sensi degli artt. 106, comma 1, e 109 del TUF (l’“Offerta Obbligatoria”) su tutte le azioni residue di RDM, al più alto Prezzo per Azione pagato ai venditori.

L’Offerta Obbligatoria è finalizzata al *delisting* dell’Emittente. Nel caso in cui il *delisting* non dovesse essere realizzato al termine e per l’effetto dell’Offerta Obbligatoria, il *delisting* potrà essere realizzato mediante fusione dell’Emittente in Rimini o in un’altra società controllata dai Fondi Apollo.

Rimini finanzia l’operazione, incluso l’eventuale rifinanziamento dell’indebitamento esistente dell’Emittente, mediante una combinazione di fondi propri ed un finanziamento bancario per cui è già stato ottenuto l’impegno per l’intero da parte di banche internazionali di primario standing (c.d. *fully committed debt financing*).

Infine, si segnala che vi sono 241.114 azioni di risparmio convertibili dell’Emittente, non quotate in alcun mercato regolamentato, le quali, ai sensi delle previsioni dello statuto dell’Emittente, sono convertibili in

azioni ordinarie su richiesta dei relativi titolari, nei mesi di febbraio e settembre di ogni anno. In caso di promozione dell'Offerta Obbligatoria, questa dovrà inoltre includere tutte le azioni ordinarie derivanti dalla conversione delle azioni di risparmio convertibili (a condizione che tali azioni siano state convertite prima del termine dell'Offerta Obbligatoria).

Allen & Overy e Paul, Weiss, Rifkind, Wharton & Garrison hanno agito come consulenti legali di Apollo. Jones Day e Rothschild & Co. hanno agito, rispettivamente, come consulente legale e consulente finanziario di Cascades Inc. Latham & Watkins ha agito come consulente legale di Caisse de dépôt ed placement du Québec.

Apollo Impact

Lanciata nel 2020, la piattaforma Apollo Impact beneficia della primaria esperienza nel *private equity* di Apollo. Apollo Impact mira a differenziarsi nel mercato perseguendo l'impatto su scala mediante opportunità in imprese in fase avanzata, attraverso cinque aree chiave: opportunità economiche; istruzione; salute, sicurezza e benessere; industria 4.0; clima e sostenibilità. Apollo vanta un lungo *track-record* di ricerca e impegno nelle questioni ESG maturato da più di un decennio. La piattaforma è guidata dai co-responsabili Marc Becker e Joanna Reiss e dall'Impact Chairperson Lisa Hall. All'inizio di quest'anno, Apollo ha annunciato il comitato consultivo di Apollo Impact, che si compone di 12 diversi professionisti con esperienza e competenze negli investimenti a impatto sociale e/o nelle aree strategiche di interesse della piattaforma.

###

Apollo

Apollo è un gestore di investimenti alternativi a livello globale in forte crescita. Cerchiamo di fornire ai nostri clienti ritorni ad ogni livello dello spettro rischio-rendimento, dall'*investment grade* al *private equity*, concentrandoci su tre strategie di *business*: rendimento, ibrido e partecipazioni opportunistiche. Attraverso la nostra attività d'investimento che beneficia della nostra piattaforma completamente integrata, supportiamo il *retirement income* e le esigenze di rendimento finanziario dei nostri clienti, e offriamo soluzioni di capitale innovative alle imprese. Il nostro approccio agli investimenti, paziente, creativo e competente, permette di allineare i nostri clienti, le imprese in cui investiamo, i nostri dipendenti e le comunità su cui abbiamo un impatto, per espandere le opportunità e ottenere risultati positivi. Al 31 marzo 2021, Apollo aveva circa 461 miliardi di dollari di attività in gestione. Per ulteriori informazioni: www.apollo.com.

Gruppo RDM

Il gruppo RDM è il secondo produttore europeo di cartoncino patinato a base riciclata, il primo in Italia, in Francia e nella Penisola Iberica. Il gruppo è attualmente quotato sul segmento Star di Borsa Italiana S.p.A. e sulla Borsa di Madrid. L'*headquarter* del gruppo RDM è a Milano ma può vantare una presenza strategica a livello internazionale grazie ai suoi stabilimenti produttivi, centri di taglio e a una rete commerciale attiva in 70 Paesi. La gamma dei prodotti del gruppo RDM comprende principalmente cartoncino patinato a base riciclata, utilizzato principalmente per imballaggi e astucci pieghevoli in tutti i principali settori merceologici.

Contatti di Apollo

Per gli Investitori

Peter Mintzberg, Responsabile delle relazioni con gli Investitori
Apollo Global Management, Inc.

+1 (212) 822-0528

APOInvestorRelations@apollo.com

Per i Media

Joanna Rose, Responsabile globale delle comunicazioni aziendali
Apollo Global Management, Inc.

+1 (212) 822-0491

Communications@apollo.com

Fine Comunicato n.0217-42

Numero di Pagine: 6