

Informazione Regolamentata n. 2053-7-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 15 Luglio 2024 19:17:45	ExtraMOT - Segmento Professionale
---	---	--------------------------------------

Societa' : PRO-GEST  
Identificativo Informazione : 193456  
Regolamentata  
Utenza - Referente : PROGESTN02 - -  
Tipologia : REGEM  
Data/Ora Ricezione : 15 Luglio 2024 19:17:45  
Data/Ora Inizio Diffusione : 15 Luglio 2024 19:17:45  
Oggetto : Press Release

*Testo del comunicato*

Vedi allegato



## COMUNICATO STAMPA

**Istrana (TV), 15 Luglio 2024** – Facendo seguito al comunicato stampa del 21 Giugno 2024, con cui Pro-Gest S.p.A. (“**Pro-Gest**”) rendeva noto che – al fine di preservare la liquidità del gruppo Pro-Gest – gli interessi maturati sulle obbligazioni *senior* di cui prestito obbligazionario denominato “€250,000,000 3.25% *Senior Notes due 2024*” ISIN: **XS1733973306**; **XS1733958927** (il “**Prestito Obbligazionario**”) non sarebbero stati corrisposti alla data di pagamento (prevista per il 15 giugno 2024), Pro-Gest comunica al mercato che secondo quanto previsto dall’*indenture* sottoscritto in data 14 dicembre 2017 disciplinante i termini e le condizioni del Prestito Obbligazionario (l’“*Indenture*”), essendo decorsi 30 giorni dalla data prevista per il pagamento degli interessi senza che sia avvenuto il pagamento, a decorrere dalla data odierna deve intendersi verificato un “*event of default*” ai sensi della Section 6.1(a)(i) dell’*Indenture*.

Pro-Gest comunica, inoltre, che l’ing. Angelo Rodolfi, nominato dal Consiglio di Amministrazione in data 5 Luglio scorso quale CRO (*Chief Restructuring Officer*), sta supportando Pro-Gest nell’ambito del processo di *turnaround* e di rilancio del Gruppo, e in tale contesto, sta portando avanti il dialogo con i principali creditori finanziari con l’obiettivo di addivenire quanto prima alla formulazione di una proposta ai medesimi.

Si informa altresì il mercato che – nell’ambito del complessivo processo di *turnaround* del Gruppo – anche le società controllate Cartiere Villa Lagarina S.p.A. (emittente del prestito obbligazionario denominato “€90,000,000 *Cartiere Villa Lagarina S.p.A. senior secured Notes due 2025*” ISIN: **IT0005429722**), Tolentino S.p.A. (emittente del prestito obbligazionario denominato “€35,000,000 *Tolentino S.p.A. senior secured Notes due 2025*” ISIN: **IT0005431322**) e Cartitalia S.p.A. (emittente del prestito obbligazionario denominato “€75,000,000 *Senior Secured Floating Rate Notes due 2025*” ISIN: **IT0005450678**) hanno assunto la decisione di non corrispondere alla data di pagamento degli interessi del 30 giugno 2024, gli interessi maturati sui rispettivi prestiti obbligazionari.

Da ultimo, Pro-Gest fornisce agli obbligazionisti del Prestito Obbligazionario alcune informazioni relative ai risultati finanziari stimati e agli indici finanziari principali di Pro-Gest e delle sue società controllate su base consolidata (il “**Gruppo**”), che riconfermano il trend positivo in termini di crescita del fatturato. Nel mese di giugno 2024 si registra un fatturato totale oltre il 10% superiore rispetto al business plan (“BP”), con un fatturato progressivo in crescita del 4% rispetto alle previsioni nel primo semestre.

Pro-Gest fornirà ulteriori aggiornamenti al mercato in merito a quanto sopra, alle discussioni in corso con i principali creditori finanziari del Gruppo e alla relativa tempistica, non appena avrà ulteriori informazioni da comunicare.

\* \* \*



Il presente comunicato stampa può costituire una comunicazione al pubblico di informazioni privilegiate da parte di Pro-Gest S.p.A., ai sensi del Regolamento (UE) 596/2014 e di tutte le relative norme e regolamenti di attuazione.

\* \* \*

### **Dichiarazioni cautelative**

Questo comunicato stampa è solo a scopo informativo e non costituisce alcuna offerta di vendita o sollecitazione di un'offerta di acquisto di titoli negli Stati Uniti o in qualsiasi altra giurisdizione. Il presente comunicato stampa non costituisce un'offerta al pubblico di prodotti finanziari in Italia, come definita dall'articolo 1, comma 1, lettera (t) del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come di volta in volta modificato e integrato.

Il presente comunicato stampa non costituisce e non costituirà, in alcun caso, un'offerta al pubblico o un invito al pubblico in relazione a qualsiasi offerta ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129, come di volta in volta modificato e integrato, e di qualsiasi misura di attuazione rilevante in ciascuno Stato membro dello Spazio Economico Europeo e, nel Regno Unito, come parte del diritto interno in virtù dell'European Union (Withdrawal) Act 2018.

### **Dichiarazioni previsionali**

Il presente comunicato stampa può contenere dichiarazioni previsionali (forward looking statements) ai sensi delle leggi sui titoli di alcune giurisdizioni applicabili.

Queste dichiarazioni previsionali includono, ma non si limitano a, tutte le dichiarazioni diverse da quelle di fatti storici, comprese, senza limitazione, quelle relative alla futura posizione finanziaria e ai risultati delle operazioni della Società, alle strategie, ai piani, agli obiettivi, alle finalità e ai traguardi, agli sviluppi futuri nei mercati in cui la Società partecipa o sta cercando di partecipare o alle modifiche normative previste nei mercati in cui la Società opera o intende operare. In alcuni casi, è possibile identificare le dichiarazioni previsionali da terminologia come "mirare", "anticipare", "credere", "continuare", "potrebbe", "stimare", "aspettarsi", "prevedere", "guida", "intendere", "può", "pianificare", "potenziale", "prevedere", "proiettato", "dovrebbe" o "sarà" o il negativo di tali termini o altra terminologia simile.

Per loro natura, le dichiarazioni previsionali comportano rischi noti e ignoti, incertezze e altri fattori perché si riferiscono a eventi e dipendono da circostanze che possono o non possono verificarsi in futuro. Si fa presente che le dichiarazioni previsionali non sono garanzia di risultati futuri e si basano su numerose ipotesi.

I risultati effettivi delle nostre operazioni, comprese le nostre condizioni finanziarie e di



liquidità e lo sviluppo dei settori in cui operiamo, potrebbero differire significativamente da (ed essere più negativi di) quelli riportati o suggeriti dalle dichiarazioni previsionali contenute nel presente comunicato stampa.

Inoltre, anche se i risultati delle nostre operazioni, comprese le nostre condizioni finanziarie e di liquidità e lo sviluppo dei settori in cui operiamo, sono coerenti con le dichiarazioni previsionali contenute nel presente comunicato stampa, tali risultati o sviluppi potrebbero non essere indicativi dei risultati o degli sviluppi nei periodi successivi.

Press contact - Comin & Partners

Gianluca Giansante - [gianluca.giansante@cominandpartners.com](mailto:gianluca.giansante@cominandpartners.com) - 340 9017753

Andrea Chirillo - [andrea.chirillo@cominandpartners.com](mailto:andrea.chirillo@cominandpartners.com) - 347 9233706





## PRESS RELEASE

**Istrana (TV), 15 July 2024** - Further to the press release dated 21 June 2024, whereby Pro-Gest S.p.A. ("**Pro-Gest**") announced that - in order to preserve the liquidity of the Pro-Gest group - the interest accrued on the senior notes denominated "€250,000,000 3.25% *Senior Notes due 2024*" ISIN: **XS1733973306**; **XS1733958927** (the "**Notes**") would not be paid on the payment date (scheduled for 15 June 2024), Pro-Gest informs the market that in accordance with the indenture signed on 14 December 2017 governing the terms and conditions of the Notes (the "**Indenture**"), as 30 days have elapsed since the relevant interest payment date without the relevant payment having occurred, as of the date hereof an "*event of default*" within the meaning of Section 6.1(a)(i) of the Indenture is deemed to have occurred.

Pro-Gest also announces that Mr. Angelo Rodolfi, appointed by the Board of Directors on last 5 July as CRO (*Chief Restructuring Officer*), is supporting Pro-Gest in the turnaround and relaunching process of the Group, and in this context, he is continuing the discussions with the main financial creditors with the aim of submitting a proposal to them as soon as possible.

We also inform the market that - as part of the Group's overall turnaround process - the subsidiaries Cartiere Villa Lagarina S.p.A. (issuer of the notes denominated "€90,000,000 *Cartiere Villa Lagarina S.p.A. senior secured Notes due 2025*" ISIN: **IT0005429722**), Tolentino S.p.A. (issuer of the notes denominated "€35,000,000 *Tolentino S.p.A. Senior Secured Notes due 2025*" ISIN: **IT0005431322**) and Cartitalia S.p.A. (issuer of the notes denominated "€75,000,000 *Senior Secured Floating Rate Notes due 2025*" ISIN: **IT0005450678**) have decided not to pay the interest accrued on their respective notes on the interest payment date of 30 June 2024.

Lastly, Pro-Gest provides the Noteholders with some information regarding the estimated financial results and key financial ratios of Pro-Gest and its subsidiaries on a consolidated basis (the "**Group**"), which reconfirm the positive trend in terms of revenue growth. As of June 2024, total turnover is more than 10% higher than the business plan ("**BP**"), with cumulative turnover up by 4% compared to forecasts in the first half of the year.

Pro-Gest will provide further updates to the market on the above, the ongoing discussions with the Group's main financial creditors and the timing thereof, as soon as it has further information to disclose.

\* \* \*

This press release may constitute a public disclosure of inside information by Pro-Gest S.p.A., pursuant to Regulation (EU) 596/2014 and all related implementing rules and



regulations.

\* \* \*

### **Cautionary Statements**

This press release is for information purposes only and does not constitute any offer to sell or the solicitation of an offer to buy any security in the United States or in any other jurisdiction. This press release does not constitute an offer of financial products to the public in Italy, as defined under Article 1, paragraph 1, letter (t) of legislative decree of February 24, 1998, no. 58, as amended and supplemented from time to time.

This press release does not constitute and shall not, in any circumstances, constitute a public offering or an invitation to the public in connection with any offer within the meaning of the Regulation (EU) 2017/1129, as amended and supplemented from time to time, and any relevant implementing measure in each member state of the European Economic Area and, in the United Kingdom, as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018.

### **Forward Looking Statements**

This press release may include forward-looking statements within the meaning of the securities laws of certain applicable jurisdictions.

These forward-looking statements include, but are not limited to, all statements other than statements of historical facts, including, without limitation, those regarding the Company's future financial position and results of operations, strategies, plans, objectives, goals and targets, future developments in the markets in which the Company participates or is seeking to participate or anticipated regulatory changes in the markets in which the Company operates or intends to operate. In some cases, you can identify forward-looking statements by terminology such as "aim", "anticipate", "believe", "continue", "could", "estimate", "expect", "forecast", "guidance", "intend", "may", "plan", "potential", "predict", "projected", "should" or "will" or the negative of such terms or other comparable terminology.

By their nature, forward-looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other factors because they relate to events and depend on circumstances that may or may not occur in the future. We caution you that forward-looking statements are not guarantees of future performance and are based on numerous assumptions.

Our actual results of operations, including our financial condition and liquidity and the development of the industries in which we operate, may differ materially from (and be more negative than) those made in, or suggested by, the forward-looking statements contained in this press release.



In addition, even if our results of operations, including our financial condition and liquidity and the development of the industries in which we operate, are consistent with the forward-looking statements contained in this press release, those results or developments may not be indicative of results or developments in subsequent periods.

Press contact - Comin & Partners

Gianluca Giansante - [gianluca.giansante@cominandpartners.com](mailto:gianluca.giansante@cominandpartners.com) - 340 9017753

Andrea Chirillo - [andrea.chirillo@cominandpartners.com](mailto:andrea.chirillo@cominandpartners.com) - 347 9233706



Fine Comunicato n.2053-7-2024

Numero di Pagine: 8