

RenoDeMedici



Cesión de Europoligrafico S.p.A.

Pontenuovo di Magenta, 29 de junio de 2005

Reno De Medici S.p.A. ha cedido con fecha de hoy el 100% del capital social de Europoligrafico S.p.A. (la “Cesión EPG”). El comprador es una sociedad constituida a propósito para la operación, denominada New EPG S.r.l. (“Newco”).

Newco esta participada por dos fondos privados de acciones, ITEQ SCA (con cerca del 44%) y Marina S.r.l. (con el 20%), sociedad participada por su accionista de referencia el fondo de inversión mobiliario italiano Maestrale, gestionado por BPC Investimenti Sgr. Las participaciones restantes están en posesión de una serie de emprendedores e inversores italianos.

El precio obtenido por el 100% del capital de Europoligrafico S.p.A. ha sido convenido en euro 41.302.261,00 (el “Precio de Cesión”). El endeudamiento financiero neto de Europoligrafico S.p.A., al 31 de marzo de 2005, era de 15 millones de euros aproximadamente. El valor contable de la participación en Europoligrafico S.p.A. en el balance de Reno De Medici S.p.A. al 31 de diciembre de 2004 era de euro 16.411.446,00. El efecto financiero total sobre el consolidado del Grupo Reno De Medici se concreta en una reducción del endeudamiento financiero neto de 48 millones de euros aproximadamente.

Reno De Medici S.p.A. utilizara los ingresos derivados de la Cesión EPG para la reducción del endeudamiento a medio y largo plazo.

Se precisa que el perímetro de la Cesión EPG no incluye la participación totalitaria que Europoligrafico S.p.A. tenia en Aticarta S.p.A.. Tal participación ha sido transferida de forma preliminar por Europoligrafico S.p.A. a Reno De Medici S.p.A., siempre con fecha de hoy, a un precio equivalente al valor contable de Aticarta S.p.A. en el balance de Europoligrafico S.p.A. al 31 de diciembre de 2004 (euro 5.552.161,00).

La Cesión EPG se ha llevado a cabo mediante un contrato de compraventa definitivo que se ejecutara posteriormente a la finalización por parte de Newco de los contratos de financiación que apoyaran la operación. A este respecto, la estructura de la financiación de la operación prevé también la concesión por parte de Reno De Medici S.p.A. de un *vendor loan* a Newco por un importe de 3 millones de euros aproximadamente.

Newco ha desembolsado a Reno De Medici S.p.A., en la estipulación del contrato de cesión con fecha de hoy, un primer plazo del precio de 8.260.000 euros, correspondiente al 20% del Precio de Cesión.

Europoligrafico S.p.A. es una sociedad *leader* en el sector de la cartotecnica en Italia, con un cartera de productos que abarca desde los estuches para el *general packaging*, al embalaje patentado *ad hoc* y producido en línea especializada, a los embalajes acoplados microonda para productos congelados y a los recipientes líquidos. La producción de Europoligrafico S.p.A. se organiza en tres establecimientos productivos ubicados en Perugia, Treviso y Cremona, equipados todos con tecnología específica.

Durante el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2004, Europoligrafico S.p.A. ha conseguido unos ingresos de 74 millones de euros, un margen operativo bruto de 6,8 millones de euros y un resultado neto de 0,3 millones de euros después de una desvalorización de participaciones de 4,5 millones de euros. Al 31 de diciembre de 2004, el endeudamiento financiero neto de Europoligrafico S.p.A. era de 17,6 millones de euros mientras que el patrimonio neto era de 6,3 millones de euros.

Para la realización de la operación, Reno De Medici S.p.A. ha obtenido la asistencia de Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., de Banca IMI S.p.A. como consultores financieros y del los Estudios Bonelli, Erede, Pappalardo como consultores legales.

Para mas información se ruega contactar con:

Reno De Medici S.p.A.
Guido Vigorelli
Tel. 02/979601
E-mail investor.relations@renodemedici.it

Bonaparte 48
Alessandro Iozzia - Monica Strigelli
Tel. 02/8800971 Fax 02/72010530
E-mail Alessandro.iozzia@bonaparte48.com
Monica.strigelli@bonaparte48.com