

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0217-43-2015	Data/Ora Ricezione 28 Settembre 2015 17:25:56	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : RENO DE MEDICI
Identificativo : 63540
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : RENON01 - Arciuolo
Tipologia : IRED 02
Data/Ora Ricezione : 28 Settembre 2015 17:25:56
Data/Ora Inizio : 28 Settembre 2015 17:45:19
Diffusione presunta
Oggetto : RDM: Convocata Assemblea Ordinaria e
Straordinaria

Testo del comunicato

Vedi allegato.



RENO DE MEDICI CREA LE PREMESSE PER LA FUTURA DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDI E PER DOTARSI
DELLO STRUMENTO DEL BUY BACK

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA DI SOTTOPORRE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI:

- ◆ LA RIDUZIONE VOLONTARIA DEL CAPITALE SOCIALE A COPERTURA DI TUTTE LE PERDITE PREGRESSE RISULTANTI DALLA SITUAZIONE PATRIMONIALE INFRANNUALE AL 30 GIUGNO 2015, IN PARTE UTILIZZANDO UTILI DI PERIODO E RISERVE, E IN PARTE RIDUCENDO IL CAPITALE
- ◆ LA CONTESTUALE COSTITUZIONE DI UNA SPECIFICA RISERVA PATRIMONIALE (“RISERVA DISPONIBILE”) PER UN IMPORTO PARI A EURO 10.399.255,80
- ◆ LA PROPOSTA DI AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

* * *

CONVOCATI, CON AVVISO DEL 29 SETTEMBRE 2015, L'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI PER IL 30 OTTOBRE 2015 E IL 2 NOVEMBRE 2015, RISPETTIVAMENTE IN PRIMA E SECONDA CONVOCAZIONE

Milano, 28 settembre 2015

Il Consiglio di Amministrazione di Reno De Medici S.p.A. (“RDM” o la “Società”), capogruppo di uno dei maggiori operatori del mercato mondiale del cartoncino patinato a base di fibre di recupero, riunitosi in data odierna sotto la presidenza dell'ingegner Ignazio Capuano, ha esaminato e approvato tutti i punti all'ordine del giorno, e, in particolare, alcuni provvedimenti e proposte, essenzialmente volti a **permettere la futura distribuzione di dividendi** e ad **avviare un programma di acquisto e disposizione di azioni proprie**.

* * *

Premessa

A partire dal 2008, a seguito della *business combination* con le fabbriche europee del Gruppo Cascades attive nella produzione di cartoncino patinato a base di fibre di riciclo, RDM ha attuato una **profonda ristrutturazione**, che ha portato alla focalizzazione sugli stabilimenti con maggiori prospettive di sviluppo industriale. In particolare, nel quadriennio 2011-2014 RDM, ha realizzato investimenti operativi per circa 75 milioni di euro, attuando parallelamente una **riduzione del livello di indebitamento ed un'ottimizzazione delle fonti di finanziamento**. Gli **effetti positivi di tali scelte gestionali** sono stati confermati dai risultati registrati negli **ultimi due esercizi**, che hanno chiuso con un **utile** consolidato pari a 2,0 milioni di euro al 31 dicembre 2013 e pari a 5,4 milioni di euro al 31

Deliberazioni del
CdA

dicembre 2014. Ciononostante, la **presenza di perdite pregresse** ha impedito a Reno De Medici di poter proporre agli Azionisti la distribuzione degli utili risultanti dal bilancio civilistico, nonché di attuare una politica di acquisto di azioni proprie.

Il Consiglio di Amministrazione di RDM ha approvato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti le seguenti operazioni:

1. La **copertura volontaria di tutte le perdite pregresse, in parte utilizzando utili di periodo e riserve disponibili e, in parte, riducendo il capitale sociale**. A tal fine il Consiglio ha approvato la Relazione Finanziaria al 30 giugno 2015, nonché la Relazione illustrativa predisposta ai sensi dell'art.2446 del Codice Civile e dell'art. 74 del Regolamento Consob n.11971/99, con la relativa proposta di modifica dell'art.5 dello Statuto Sociale. A seguito di tale operazione, il capitale sociale verrebbe ad ammontare ad € 150.399.255,80; nessuna modifica interverrebbe, invece, nel numero di azioni che lo compongono.
2. La **costituzione di una "Riserva Disponibile" per un ammontare pari a 10.399.255,80 euro, mediante riduzione volontaria del capitale, ex art 2445 c.c.**. Si ricorda che tale delibera, ove assunta, diventerà efficace entro 90 giorni trascorso il termine di cui al 3 comma dell'art. 2445 c.c.. La "Riserva Disponibile", che sarà registrata nella situazione finanziaria a partire dal **febbraio 2016**, potrà essere utilizzata in futuro come **strumento di stabilizzazione della politica di distribuzione dei dividendi nel medio-lungo termine, nonché per l'acquisto di azioni proprie**. La **riduzione del capitale sociale proposta lascerà invariata l'entità complessiva del patrimonio netto della Società e il numero complessivo delle azioni emesse**, dal momento che non si procederà ad alcun annullamento. In caso di approvazione sia della proposta di riduzione ex art. 2446 che di quella ex art. 2445 c.c. il capitale sociale verrebbe ad essere pari ad € 140.000.000,00.
3. L'**autorizzazione di un programma di acquisto e disposizione di azioni proprie**, secondo quanto contenuto nella Relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art.125-ter del TUF e dell'art. 73 del Regolamento Emittenti.

Gli effetti delle operazioni indicate nei punti 1. e 2. sono rappresentate nella seguente tabella:

RDM S.P.A. PATRIMONIO NETTO	Patrimonio netto 31.12.2014	Patrimonio netto 30.06.2015	- Operazione copertura perdite volontaria (*)	Operazione creazione riserva disponibile (**)
(Importi al Euro)				
Patrimonio netto				
Capitale sociale	185,122,487	185,122,487	150,399,256	140,000,000
Altre riserve	2,794,561	3,007,538	1,243,709	11,642,964
- riserva disponibile	1,592,602	1,763,830	0	10,399,256
- riserva di hedging	29,161	70,910	70,910	70,910
- riserva "actuarial gain/(loss)"	(1,932,202)	(1,932,202)	(1,932,202)	(1,932,202)
- riserva cessione Ovaro	3,105,000	3,105,000	3,105,000	3,105,000
Utili (Perdite) portati a nuovo	(41,979,589)	(38,726,258)	0	
Utile (Perdita) d'esercizio	3,424,558	2,239,197	0	0
Totale Patrimonio netto	149,362,017	151,642,964	151,642,964	151,642,964

(*) ex art. 2446 c.c.

(**) ex art. 2445 c.c.

Gli **obiettivi** che l'operazione proposta al punto 3. permetterebbe di perseguire sono i seguenti:

- dotarsi di un portafoglio costituito da azioni ordinarie della Società da utilizzare quale corrispettivo nell'ambito di eventuali operazioni di natura straordinaria, mediante scambio di partecipazioni ovvero come oggetto di conferimento, o per altri impieghi ritenuti di interesse strategico, finanziario, industriale e/o gestionale per la Società;
- offrire agli azionisti un ulteriore strumento di monetizzazione del proprio investimento;
- acquistare azioni proprie in un'ottica di investimento a medio e lungo termine;
- intervenire, nel rispetto delle disposizioni vigenti, direttamente o tramite intermediari, per contenere movimenti anomali delle quotazioni o per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi a fronte di momentanei fenomeni distorsivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi.

La richiesta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie **non è strumentale** all'approvazione di Piani d'Incentivazione, né alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate, né finalizzata ad operazioni di "delisting" della Società.



Convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria

Il numero complessivo delle azioni proprie eventualmente oggetto del programma **non potrà eccedere la quinta parte del capitale sociale**, tenendo conto anche delle azioni che dovessero essere acquistate dalle società controllate.

Alla data odierna, la Società non detiene azioni proprie e le società controllate non detengono azioni della Società.

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie sarà richiesta per un **periodo di 18 mesi dalla data dell'Assemblea** che ne avrà deliberato l'autorizzazione. **L'autorizzazione alla disposizione** delle azioni proprie acquistate di volta in volta e detenute in portafoglio è richiesta **senza limiti temporali**. Tutte le operazioni di disposizione delle azioni proprie saranno eseguite nel rispetto della normativa vigente e delle prescrizioni impartite da Consob.

Il Consiglio di Amministrazione di RDM ha, infine, deliberato di convocare l'**Assemblea Ordinaria e Straordinaria** della Società per il giorno 30 ottobre 2015 in prima convocazione e, occorrendo, per il **giorno 2 novembre 2015 in seconda convocazione**. Gli Azionisti saranno chiamati a deliberare su:

- Situazione patrimoniale infrannuale al 30 giugno 2015. Delibere inerenti e conseguenti.
- Riduzione volontaria del capitale sociale a copertura delle perdite risultanti dalla situazione patrimoniale infrannuale al 30 giugno 2015. Delibere inerenti e conseguenti.
- Riduzione del capitale sociale mediante imputazione a "riserva disponibile" ai sensi e per gli effetti dell'art. 2445 c.c., per l'importo di euro 10.399.255,80. Delibere inerenti e conseguenti.
- Proposta di Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie: deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * *

L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Reno De Medici S.p.A. sarà pubblicato domani, 29 settembre 2015, unitamente a tutte le relazioni illustrative relative agli argomenti posti all'ordine del giorno. Entro il 9 ottobre 2015 (21 giorni prima della data di prima convocazione dell'Assemblea) saranno rese pubbliche le osservazioni del Collegio Sindacale alla relazione ex art. 2446 c.c..

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Stefano Moccagatta, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998 ("Testo Unico della Finanza") che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si evidenzia inoltre che nel presente comunicato, in aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, sono presentati alcuni indicatori alternativi di performance (ad esempio EBITDA)



al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria. Tali indicatori sono calcolati secondo le usuali prassi di mercato.

* * *

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2015 sarà disponibile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS-Storage, accessibile dal sito www.emarketstorage.com, oltre a essere consultabile sul sito internet della Società www.renodemedici.it a partire dalla data odierna.

Per ulteriori
informazioni

Reno De Medici

[Investor Relator](#)

Reno De Medici

Stefano Moccagatta

Tel: +39 02 89966111

E-mail: investor.relations@rdmgroup.com

[Media Relations](#)

Image Building

Simona Raffaelli, Alfredo Mele, Valentina Bergamelli

Tel: +39 02 89011300

E-mail: RenoDeMedici@imagebuilding.it

[IR Advisor](#)

Blue Arrow

Maria Grazia Mantini

Tel: +39 3404980880

E-mail: mariagrazia.mantini@bluearrow.it

SI ALLEGANO DI SEGUITO I PROSPETTI CONTABILI DEL GRUPPO RENO DE MEDICI AL 30 GIUGNO 2015

Bilancio Semestrale al 30 giugno 2015

Prospetto di Conto Economico

	30.06.2015	30.06.2014
(Euro)		
Ricavi di vendita	112.219.337	113.379.388
- di cui parti correlate	9.670.170	21.318.271
Altri ricavi e proventi	4.575.194	9.834.272
- di cui parti correlate	2.689.619	3.158.139
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti	(2.659.402)	(3.096.805)
Costo Materie prime e servizi	(87.481.536)	(89.429.314)
- di cui parti correlate	(4.763.091)	(4.353.942)
Costo del personale	(13.354.212)	(14.322.807)
Altri costi operativi	(1.505.953)	(1.170.073)
Margine Operativo Lordo	11.793.428	15.194.661
Ammortamenti	(5.820.919)	(5.801.892)
Svalutazioni e rivalutazioni	(1.399.022)	-
Risultato Operativo	4.573.487	9.392.769
Oneri finanziari	(1.711.365)	(2.395.063)
Proventi (oneri) su cambi	107.893	65.594
Proventi finanziari	116.987	132.944
Proventi (oneri) finanziari netti	(1.486.485)	(2.196.525)
Proventi (oneri) da partecipazioni	(281.718)	759.950
Imposte	(566.087)	(279.673)
Utile (Perdita d'esercizio)	2.239.197	7.676.521

Prospetto della Situazione Patrimoniale – Finanziaria

	30.06.2015	31.12.2014
(Euro)		
ATTIVITA'		
Attività non correnti		
Immobilizzazioni materiali	127.357.538	133.714.134
Immobilizzazioni immateriali	836.483	867.933
Partecipazioni in società controllate	68.697.963	68.697.963
Partecipazioni in società collegate, joint venture ed altre imprese	597.508	600.650
Imposte anticipate	1.677.083	2.033.483
Altri crediti	376.491	396.638
Totale attività non correnti	199.543.066	206.310.801
Attività correnti		
Rimanenze	33.824.939	36.881.710
Crediti commerciali	35.717.500	27.168.525
Crediti verso società del Gruppo	10.183.472	9.609.544
Altri crediti	2.642.887	4.590.373
Altri crediti verso società del Gruppo	5.294.849	7.243.462
Disponibilità liquide	2.109.485	2.086.712
Totale attività correnti	89.773.132	87.580.326
Totale attività possedute per la vendita	2.331.445	1.838.163
TOTALE ATTIVO	291.647.643	295.729.290

	30.06.2015	31.12.2014
(Euro)		
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		
Patrimonio netto		
Capitale sociale	185.122.487	185.122.487
Altre riserve:	3.007.538	2.794.561
- Riserva legale	613.883	442.655
- Riserva straordinaria	1.149.947	1.149.947
- Riserva di hedging	70.910	29.161
- Riserva "actuarial gain/(loss)"	(1.932.202)	(1.932.202)
- Riserva cessione Ovaro	3.105.000	3.105.000
Utili (Perdite) portati a nuovo	(38.726.258)	(41.979.589)
Utile (Perdita) di periodo	2.239.197	3.424.558
Totale Patrimonio netto	151.642.964	149.362.017
Passività non correnti		
Debiti verso banche e altri finanziatori	24.887.560	15.139.883
Strumenti derivati	4.431	18.085
Altri debiti	156.309	182.361
Benefici ai dipendenti	7.466.055	7.649.043
Fondi rischi e oneri a lungo	2.157.983	4.134.155
Totale passività non correnti	34.672.338	27.123.527
Passività correnti		
Debiti verso banche e altri finanziatori	19.446.242	32.064.548
Strumenti derivati	196.813	267.786
Debiti commerciali	50.152.870	50.581.237
Debiti verso società del Gruppo	3.070.643	2.915.170
Altri debiti	6.867.637	6.265.095
Altri debiti verso società del Gruppo	24.150.205	26.078.993
Imposte correnti	803.236	177.809
Benefici ai dipendenti	-	893.108
Fondi rischi e oneri breve	644.695	-
Totale passività correnti	105.332.341	119.243.746
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	291.647.643	295.729.290

Rendiconto finanziario

	1° semestre 2015	1° semestre 2014
(migliaia di Euro)		
Utile (Perdita) d'esercizio	2.239	7.677
Imposte	566	279
Ammortamenti	5.821	5.802
Svalutazioni	1.399	
Oneri (proventi) da partecipazioni	282	(760)
Oneri (proventi) finanziari	1.486	2.197
Minusvalenze (plusvalenze) su vendita immobilizzazioni	(234)	(208)
Variazione fondi benefici a dipendenti, altri fondi incluso il fondo svalutazione crediti	(2.749)	(448)
Variazione rimanenze	3.057	4.484
Variazione crediti	(6.579)	(346)
- di cui verso parti correlate	(48)	(1.436)
Variazione debiti	2.500	(5.616)
- di cui verso parti correlate	127	(1.867)
Variazione complessiva capitale circolante	(1.022)	(1.478)
Gross cash flow	7.788	13.061
Interessi (pagati) incassati nell'esercizio	(1.463)	(1.915)
- di cui verso parti correlate	(156)	(113)
Imposte pagate nell'esercizio	(2.143)	(2.143)
Cash flow da attività operativa	4.182	9.003
Investimenti in altre partecipazioni	3	
Investimenti al netto dei disinvestimenti di immob.materiali ed immateriali	(927)	(2.573)
Investimenti in joint venture e società collegate		(25)
Dividendi incassati	75	760
Cash flow da attività di investimento	(849)	(1.838)
Variazione altre attività e passività finanziarie e debiti bancari a breve	(13.822)	4.208
- di cui verso parti correlate	(389)	(7.568)
Variazione finanziamenti a medio e lungo termine	10.512	(10.260)
Cash flow da attività di finanziamento	(3.310)	(6.052)
Variazione disponibilità liquide non vincolate	23	1.113
Disponibilità liquide non vincolate all'inizio del periodo	2.087	2.278
Disponibilità liquide non vincolate a fine periodo	2.110	3.391

Fine Comunicato n.0217-43

Numero di Pagine: 11