

Comunicato Stampa PMS S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione approva una operazione di "reverse take over" e pubblica il relativo documento informativo ex art. 14 Regolamento Emittenti AIM Italia

Deliberata la convocazione dell'assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti di PMS S.p.A.

Milano, 30 Settembre 2014 - PMS S.p.A. ("PMS" o "Società" o "Emittente"), quotata su AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale ("AIM Italia"), comunica che il Consiglio di Amministrazione della stessa, riunitosi in data odierna, ha approvato il progetto di integrazione delle attività dell'Emittente con quelle di Visibilia Editore S.r.l. a fronte del conferimento dell'azienda composta da attività, passività e rapporti giuridici riguardanti i servizi di editoria ("Azienda"). In particolare, l'Azienda oggetto di conferimento in PMS risulta sostanzialmente composta dalle testate relative ai periodici "VilleGiardini", "Ciak" e "Pc Professionale", e il relativo declinato "Easy", nonché dalle immobilizzazioni immateriali, dai crediti, dai debiti, dal personale e in genere da tutte le posizioni giuridiche attive e passive funzionali alla gestione dell'attività editoriale ("Operazione").

Di seguito si riportano i principali dati consolidati pro forma al 31 dicembre 2013 dell'Azienda Editoriale oggetto di conferimento in PMS da parte di Visibilia Editore:

- FATTURATO: Euro 4.692 mila
- EBITDA: Euro 904 mila
- TOTALE ATTIVO: Euro 7.584 mila
- PATRIMONIO NETTO: Euro 2.197 mila
- PFN complessiva: Euro 2.609 mila

L'Operazione, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia, rappresenta una operazione di *reverse take over* integrando i presupposti ivi previsti in quanto (i) i relativi valori risultano superiori agli indici di rilevanza di cui alla Scheda Tre del medesimo Regolamento Emittenti AIM, (ii) determina un cambiamento nel consiglio di amministrazione della Società e (iii) determina, altresì, un cambiamento nel controllo dell'Emittente.

L'Operazione si inserisce nel contesto di una più ampia e articolata operazione di riorganizzazione strategica della Società - anche a seguito della recente dismissione delle ramo d'azienda consulenza - e di un progetto di integrazione industriale con le attività di Visibilia Editore S.r.l..

L'Operazione rappresenta un importante passaggio nel processo di riequilibrio economico, patrimoniale e finanziario e di sviluppo di PMS e costituisce un'operazione di significativa valenza strategica per la stessa anche nell'ottica della continuità aziendale.

L'Operazione è, infatti, coerente con l'obiettivo di PMS di riposizionare il modello di business con l'espansione nel settore della predisposizione, edizione e distribuzione di periodici e riviste e il rilancio dei servizi di monitoraggio media e rassegna stampa.

MODALITÀ E DETTAGLI DI ATTUAZIONE DELL'OPERAZIONE

La realizzazione dell'Operazione è prevista attraverso l'acquisto da parte di PMS, mediante conferimento in natura, dell'Azienda e, in particolare - previa approvazione dell'operazione da parte dell'assemblea degli azionisti - attraverso:

- la deliberazione di un apposito aumento di capitale in natura, e precisamente, di un aumento di capitale sociale a pagamento e in forma scindibile per complessivi massimi Euro 2.080.000, con esclusione del diritto di opzione; e
- la sottoscrizione da parte di Visibilia Editore S.r.l. di tale aumento di capitale e relativa liberazione a mezzo del conferimento dell'Azienda.

In particolare, ai fini della realizzazione dell'Operazione, l'Emittente ha stipulato in data odierna un accordo di investimento con la conferente ai sensi del quale quest'ultima si è impegnata a sottoscrivere e liberare l'aumento di capitale in natura - condizionatamente all'approvazione dell'Operazione da parte dell'assemblea di PMS - a mezzo del conferimento dell'Azienda.

L'aumento di capitale in natura a servizio dell'Operazione è assoggettato alla disciplina di cui agli artt. 2343-ter, 2343-quater e 2440 cod. civ., in materia di aumenti di capitale sociale da liberarsi mediante conferimenti di beni in natura.

L'Azienda oggetto di conferimento è stata sottoposta a una valutazione di stima da parte di un esperto indipendente nella persona del Dott. Mario Buzzelli il quale ha valutato almeno pari a Euro 2.080.000,00 il valore complessivo dell'Azienda.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha predisposto e pubblicato un apposito documento informativo secondo le applicabili disposizioni regolamentari.

Per maggiori informazioni in merito all'operazione, si rinvia pertanto ai contenuti del documento informativo pubblicato sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo <http://www.pmsgroup.it>, sezione Investitori&Governance.

Ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia, il Nomad di PMS, EnVent S.p.A. e PMS, hanno rilasciato a Borsa Italiana S.p.A. le relative attestazioni (Scheda Sette Regolamento Emittenti e Scheda Quattro Regolamento Nominated Adviser).

ULTERIORI AUMENTI DI CAPITALE

Nel contesto dell'operazione di *reverse take over* il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, deliberato di proporre due ulteriori aumenti di capitale, in particolare:

- un aumento del capitale sociale a pagamento e in forma scindibile, da liberarsi in danaro, per complessivi massimi nominali Euro 540.000,00, con emissione di massime n. 9.000.000 di azioni ordinarie, con esclusione del diritto di opzione, da offrirsi in sottoscrizione da parte del Consiglio di Amministrazione di PMS a: (i) ad investitori qualificati italiani, così come definiti ed individuati all'articolo 34-ter del Regolamento 11971/1999, (ii) investitori istituzionali esteri (con esclusione di Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti d'America); e/o (iii) altre categorie di investitori, purché in tale ultimo caso, il collocamento sia effettuato con modalità tali che consentano alla Società di beneficiare di un'esenzione dagli obblighi di offerta al pubblico di cui all'articolo 100 del TUF e all'articolo 34-ter del Regolamento 11971/1999); e
- un ulteriore aumento del capitale sociale a pagamento e in forma scindibile, da liberarsi in danaro, per complessivi massimi Euro 4.990.000,00, comprensivo di sovrapprezzo, con emissione di azioni ordinarie, da offrire in opzione a tutti i soci di PMS in seguito all'esecuzione dell'Operazione, per il quale non esistono al momento impegni di sottoscrizione.

Gli aumenti di capitale proposti sono primariamente finalizzati al reperimento di nuove risorse finanziarie da utilizzarsi nell'ambito del progetto di crescita di PMS nonché a dotare la Società delle risorse e della liquidità necessaria al perfezionamento ed all'esecuzione del complessivo piano di supporto finanziario del gruppo integrato.

In aggiunta a quanto precede, il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di revocare l'aumento di capitale delegato approvato dall'assemblea in data 8 febbraio 2010.

Per maggiori informazioni in merito agli aumenti di capitale ed alle conseguenti proposte di deliberazione si rinvia ai contenuti della Relazione illustrativa del consiglio di amministrazione, predisposta anche ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 6 cod. civ., sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria e straordinaria di PMS S.p.A., che sarà messa a

disposizione nei termini di legge sul sito internet sito internet dell'Emittente all'indirizzo <http://www.pmsgroup.it>, sezione Investitori&Governance.

DIMISSIONI DEGLI AMMINISTRATORI

In connessione con l'implementazione dell'Operazione, gli Amministratori dell'Emittente hanno rassegnato le loro irrevocabili dimissioni dai rispettivi incarichi ricoperti in Società, a far data dalla prossima Assemblea. Pertanto, l'assemblea ordinaria sarà chiamata a delibera in merito al rinnovo dell'intero organo amministrativo.

MODIFICHE STATUTARIE

L'organo amministrativo ha altresì proposto la deliberazione di talune modifiche allo statuto sociale con riferimento, in particolare, alla modifica della denominazione sociale in Visibilia Editore S.p.A., alla modifica dell'oggetto sociale prevedendo che la Società possa svolgere anche l'attività di ideazione, redazione e produzione di quotidiani, alla previsione che consenta anche all'amministratore delegato di convocare il consiglio di amministrazione. Per quanto riguarda, la proposta di modifica dell'oggetto sociale, a parere del Consiglio di Amministrazione, le modifiche proposte si connotano come una semplice integrazione della clausola dell'oggetto sociale che non si concreta in un cambiamento significativo dell'attività della Società ai sensi dell'art. 2437 cod. civ., e, pertanto, lo stesso ritiene che le suddette modifiche non facciano sorgere l'eventuale diritto di recesso.

Per maggiori informazioni in merito alle modifiche statutarie proposte si rinvia ai contenuti della Relazione illustrativa del consiglio di amministrazione sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria e straordinaria di PMS S.p.A., che sarà messa a disposizione nei termini di legge sul sito internet sito internet dell'Emittente all'indirizzo <http://www.pmsgroup.it>, sezione Investitori&Governance.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione ha demandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione la fissazione del luogo, della data e dell'ora dell'assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti. Si prevede che l'assemblea sarà convocata entro il 10 novembre 2014.

Gli avvisi di convocazione saranno disponibili sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo <http://www.pmsgroup.it>, sezione Investitori&Governance e saranno oggetto di pubblicazione ai sensi dello statuto sociale.

RINVIO APPROVAZIONE RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2014

Sempre in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di rinviare l'approvazione della Relazione Semestrale al 30 giugno 2014. Si prevede che la Relazione Semestrale sarà approvata entro il 20 ottobre 2014.

PMS S.p.A. e Visibilia Editore sono stati assistiti da NCTM – Studio Legale Associato quale consulente legale, dal revisore legale Baker Tilly Revisa S.p.A., dal consulente fiscale Studio Morri Cornelli e Associati nonché da EnVent S.p.A e Bridge Management S.r.l in qualità di *advisor* finanziari.