



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0208-29-2021	Data/Ora Ricezione 30 Aprile 2021 17:50:30	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : POLIGRAFICA S. FAUSTINO

Identificativo : 146297

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : POLSFAUSTN01 - Frigoli

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 30 Aprile 2021 17:50:30

Data/Ora Inizio : 30 Aprile 2021 17:50:31

Diffusione presunta

Oggetto : Approvato il progetto di fusione per  
incorporazione in Campi S.r.l. / Approved  
the merger plan by incorporation into  
Campi S.r.l.

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



UNI EN ISO 9001 N.412

UNI EN ISO 14001 N.182

BS OHSAS 18001 N.053

## COMUNICATO STAMPA

# Poligrafica S. Faustino S.p.A.: approvato il progetto di fusione per incorporazione in Campi S.r.l.

Castrezzato, 30 aprile 2021

Il Consiglio di Amministrazione di **Poligrafica S. Faustino S.p.A.** ("PSF" o "**Incorporanda**"), società quotata sul Segmento STAR di Borsa Italiana attiva nei servizi tecnologici di comunicazione, ha approvato, in data odierna, il progetto di fusione per incorporazione di PSF nella Campi S.r.l. (la "**Fusione**") che verrà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei Soci di PSF da convocarsi nei termini di legge.

Il medesimo progetto di Fusione è stato approvato, altresì, in data odierna dal Consiglio di Amministrazione di Campi S.r.l. ("**Campi**" o "**Incorporante**").

L'operazione persegue lo scopo, tra l'altro, di revocare le azioni di PSF dalla quotazione sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana e di conseguire un risparmio di costi collegati al venir meno degli oneri connessi alla quotazione medesima e all'accorciamento della catena societaria.

Si prevede che il perfezionamento della Fusione avverrà nel corso del quarto trimestre 2021.

La Fusione verrà deliberata utilizzando, quali situazioni patrimoniali di Fusione ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2501-*quater* del Codice Civile, la situazione patrimoniale al 31 dicembre 2020 di PSF, rappresentata dal bilancio d'esercizio approvato dall'assemblea degli azionisti lo scorso 16 aprile e la situazione patrimoniale di Campi al 14 aprile 2021, approvata il 14 aprile 2021 dal Consiglio di Amministrazione.

Gli effetti civilistici della Fusione decorreranno dall'ultima delle iscrizioni di cui all'art. 2504-*bis* del Codice Civile o dalla successiva data che sarà determinata nell'atto di fusione (la "**Data di Efficacia**").

Sulla base del rapporto di cambio individuato dagli organi amministrativi delle società coinvolte, per ciascuna azione ordinaria di PSF verranno assegnate n. 4,296 azioni ordinarie di Campi (post trasformazione in società per azioni dell'Incorporante). Le azioni di nuova emissione della Incorporante avranno godimento regolare ed attribuiranno ai loro possessori i medesimi diritti.

In particolare, nel contesto della Fusione, è prevista la trasformazione dell'Incorporante in società per azioni, l'annullamento della azioni proprie di PSF ed un aumento gratuito del capitale sociale dell'Incorporante sino a Euro 4.566.249 e la sua suddivisione in un numero di azioni senza indicazione del valore nominale, pari alle azioni dell'Incorporanda.

Di conseguenza, tutte le azioni rappresentanti l'intero capitale sociale della Incorporante *post* Fusione saranno assegnate a tutti i soci della Incorporanda, in applicazione del rapporto di cambio, al netto delle azioni di PSF per le quali sia eventualmente esercitato il diritto di recesso dai soggetti a ciò legittimati e non acquistate prima dell'atto di fusione.

Non è, inoltre, previsto alcun conguaglio in denaro.

In dipendenza e con decorrenza dalla Data di Efficacia l'Incorporante adotterà un nuovo statuto sociale il cui testo è allegato al progetto di Fusione.

PSF e Campi metteranno a disposizione del pubblico, nei modi e nei termini di legge e regolamentari, le rispettive situazioni patrimoniali e relazioni alle assemblee straordinarie degli azionisti, le quali, *inter alia*, illustrano le ragioni alla base della Fusione, gli obiettivi che si intendono raggiungere e le modalità di assegnazione delle azioni della società risultante dalla Fusione.



## COMUNICATO STAMPA

Alla luce del fatto che la Fusione fra PSF e Campi costituisce un'operazione tra parti correlate di "maggiore rilevanza" ai sensi della lett. (a)(i) della definizione di "*Parti correlate*" di cui all'Allegato 1 del regolamento in materia di operazioni con parti correlate adottato da CONSOB con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, la suddetta Fusione ha coinvolto in fase istruttoria il Comitato Controllo e Rischi di PSF (facente funzioni del comitato per operazioni con parti correlate) che ha espresso parere favorevole sulla sussistenza di un interesse per PSF all'esecuzione della Fusione, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale dei termini e delle condizioni del progetto di Fusione. Detto parere verrà allegato al documento informativo per le operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza.

Si segnala, infine, che la Fusione è da considerarsi significativa ai sensi dell'art. 70 del Regolamento CONSOB 11971/99 ("Regolamento Emittenti"). Tuttavia, PSF ha esercitato la facoltà, prevista dall'art. 70, comma 8 del Regolamento Emittenti, di derogare agli obblighi informativi di cui all'art. 70, comma 6 del Regolamento Emittenti. Non è dunque prevista la predisposizione del documento informativo ai sensi dell'Allegato 3B del Regolamento Emittenti.

Come già anticipato, qualora le assemblee straordinarie degli azionisti di PSF e Campi approvassero il progetto di Fusione, agli azionisti della società che non abbiano concorso alla deliberazione di approvazione della Fusione spetterebbe il diritto di recesso ai sensi degli artt. 2437, comma 1, lett. g) e 2437-*quinquies* del codice civile (il "**Diritto di Recesso**"), derivando dalla delibera di Fusione l'eliminazione del meccanismo del voto di lista di cui all'art. 147-*ter* del Decreto Legislativo n. 58/1998, nonché l'esclusione dalla quotazione sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana delle azioni di PSF. Il valore di liquidazione delle azioni, in relazione alle quali dovesse essere esercitato il Diritto di Recesso, determinato ai sensi dall'art. 2437-*ter*, comma 3 del Codice Civile, sulla base della media aritmetica dei prezzi di chiusura delle azioni di PSF nei sei mesi che precedono la data di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea, sarà determinato dall'organo amministrativo e di esso verrà data apposita comunicazione al mercato.

Ulteriori informazioni rilevanti ai fini dell'esercizio del Diritto di Recesso – la cui efficacia sarà in ogni caso subordinata alla stipula dell'atto di Fusione – saranno pubblicate da PSF con le modalità e nei termini previsti dalla legge.

La documentazione prevista ai termini di legge e regolamentari (incluso il documento informativo per le operazioni tra parti correlate di maggiore rilevanza e la relazione illustrativa) sarà depositata ai sensi e nei termini di legge e resterà depositata fino a che la Fusione sia decisa.

### CONTATTI SOCIETARI

#### Investor Relations Manager

Anna Lambiase

**IR Top Consulting**, specialisti di Investor Relations

Tel. 02.45473884/3 [www.irtop.com](http://www.irtop.com)

E-mail: [a.lambiase@psf.it](mailto:a.lambiase@psf.it)

#### Ufficio Affari Societari

Tel. 030.7049213

E-mail: [affarisocietari@psf.it](mailto:affarisocietari@psf.it)

Web: [www.psf.it](http://www.psf.it)

**Poligrafica San Faustino** (Reuters: PSF.MI), società quotata al Mercato MTA – Segmento STAR di Borsa Italiana, è oggi un Gruppo specializzato in servizi di publishing che integra competenze nel mondo della comunicazione, della stampa, del label&packaging, del web, della gestione elettronica documentale e dell'e-procurement. Il Gruppo Sanfaustino si pone come network in grado di offrire lo studio, la progettazione e la realizzazione di supporti e strategie di promotion, acquisition, loyalty, direct, incentive, corporate, nella gestione dei flussi e del trattamento dei dati, nell'e-procurement, nella web strategy e nella gestione elettronica documentale.

Specialist: Integrae Sim S.p.A. - [www.psf.it](http://www.psf.it)



## COMUNICATO STAMPA

### Poligrafica S. Faustino S.p.A. : approved the merger plan by incorporation into Campi S.r.l.

Castrezzato, April 30, 2021

The Board of Directors of **Poligrafica S. Faustino S.p.A. ("PSF" or "to be acquired company")**, a company listed at the STAR segment of the Italian Stock Exchange active in communication technology services, today approved the merger project by incorporation of PSF into Campi S.r.l. (the "**Merger**") which will be submitted for approval by the PSF Shareholders' Meeting to be convened within the terms of the law.

The same merger project was also approved today by the Board of Directors of Campi S.r.l. ("**Campi**" or "**Acquiring**").

The operation pursues the aim, among other things, of revoking the PSF shares from listing on the Mercato Telematico Azionario of the Italian Stock Exchange and of achieving cost savings linked to the elimination of the costs associated with the listing itself and the shortening of the corporate chain.

The completion of the Merger is expected to take place in the fourth quarter of 2021.

The Merger will be resolved using, as the balance sheet of the Merger pursuant to and for the purposes of Article 2501-quater of the Italian Civil Code, the balance sheet at 31 December 2020 of PSF, represented by the financial statements approved by the shareholders' meeting of last April 16 and the financial situation of Campi as of April 14, 2021, approved on April 14, 2021 by the Board of Directors.

The statutory effects of the Merger will run from the last of the registrations referred to in art. 2504-bis of the Civil Code or from the subsequent date to be determined in the merger deed (the "**Effective Date**").

On the basis of the exchange ratio identified by the administrative bodies of the companies involved, for each ordinary share of PSF no. 4,296 ordinary shares of Campi will be assigned (after transformation into a joint stock company of the Acquiring Company). The newly issued shares of the acquiring company will have regular enjoyment and will attribute the same rights to their holders.

In particular, in the context of the Merger, it is envisaged the transformation of the acquiring company into a joint stock company, the cancellation of the treasury shares of PSF and a free increase in the share capital of the acquiring company up to Euro 4,566,249 and its subdivision into a number of shares without indication of nominal value, equal to the shares of the to be acquired Company (PSF).

Consequently, all the shares representing the entire share capital of the Post-Merger acquiring company will be assigned to all the shareholders of the to be acquired company, in application of the exchange ratio, net of the shares of PSF for which the right of withdrawal may be exercised by the subjects legitimated for this and not purchased before the merger deed.

Furthermore, no cash settlement is envisaged.

Depending on and with effect from the Effective Date, the Incorporating company will adopt a new by-laws, the text of which is attached to the Merger plan.

PSF and Campi will make available to the public, in the manner and within the terms of law and regulations, their respective financial situations and reports at the extraordinary shareholders' meetings, which, inter alia, illustrate the reasons behind the Merger, the objectives that are intended to be reached and the procedures for assigning the shares of the company resulting from the Merger.



UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.053



## COMUNICATO STAMPA

In light of the fact that the Merger between PSF and Campi constitutes a transaction between related parties of "greater importance" pursuant to letter (a) (i) of the definition of "Related parties" referred to in Annex 1 of the regulation on transactions with related parties adopted by CONSOB with resolution no. 17221 of 12 March 2010, the aforementioned Merger involved the Control and Risks Committee of PSF (acting as the committee for related party transactions) in the preliminary phase, which expressed a favorable opinion on the existence of an interest for PSF in the execution of the Merger as well as on the convenience and substantial correctness of the terms and conditions of the Merger plan. This opinion will be attached to the information document for transactions with related parties of greater importance.

Finally, it should be noted that the Merger is to be considered significant pursuant to art. 70 of CONSOB Regulation 11971/99 ("**Issuers' Regulation**"). However, PSF has exercised the right, provided for by art. 70, paragraph 8 of the Issuers' Regulation, to derogate from the disclosure obligations pursuant to art. 70, paragraph 6 of the Issuers' Regulation. Therefore, the preparation of the information document pursuant to Annex 3B of the Issuers' Regulation is not envisaged.

As already mentioned, if the extraordinary shareholders' meetings of PSF and Campi approve the Merger plan, the shareholders of the company who did not participate in the resolution approving the Merger would have the right of withdrawal pursuant to art. 2437, paragraph 1, lett. g) and 2437-quinquies of the Italian Civil Code (the "**Right of Withdrawal**"), deriving from the Merger Resolution the elimination of the list voting mechanism pursuant to art. 147-ter of Legislative Decree no. 58/1998, as well as the exclusion of PSF shares from listing on the Electronic Share Market of the Italian Stock Exchange. The liquidation value of the shares, in relation to which the Right of Withdrawal should be exercised, determined pursuant to art. 2437-ter, paragraph 3 of the Civil Code, on the basis of the arithmetic average of the closing prices of PSF shares in the six months preceding the date of publication of the notice calling the meeting, will be determined by the administrative body and specific communication will be given to the market.

Further information relevant to the exercise of the Right of Withdrawal - the effectiveness of which will in any case be subject to the signing of the Merger Deed - will be published by PSF in the manner and within the terms established by law.

The documentation required by law and regulations (including the information document for transactions between related parties of greater importance and the explanatory report) will be filed in accordance with and within the terms of the law and will remain filed until the Merger is decided.

### COMPANY CONTACTS

#### Investor Relations Manager

Anna Lambiase

**IR Top Consulting**, specialisti di Investor Relations

Tel. 02.45473884/3 [www.irtop.com](http://www.irtop.com)

E-mail: [a.lambiase@psf.it](mailto:a.lambiase@psf.it)

#### Ufficio Affari Societari

Tel. 030.7049213

E-mail: [affarisocietari@psf.it](mailto:affarisocietari@psf.it)

Web: [www.psf.it](http://www.psf.it)

**Poligrafica San Faustino** (Reuters: PSF.MI), società quotata al Mercato MTA – Segmento STAR di Borsa Italiana, è oggi un Gruppo specializzato in servizi di publishing che integra competenze nel mondo della comunicazione, della stampa, del label&packaging, del web, della gestione elettronica documentale e dell'e-procurement. Il Gruppo Sanfaustino si pone come network in grado di offrire lo studio, la progettazione e la realizzazione di supporti e strategie di promotion, acquisition, loyalty, direct, incentive, corporate, nella gestione dei flussi e del trattamento dei dati, nell'e-procurement, nella web strategy e nella gestione elettronica documentale.

Specialist: Integrae Sim S.p.A. - [www.psf.it](http://www.psf.it)

Fine Comunicato n.0208-29

Numero di Pagine: 6