



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0208-55-2021	Data/Ora Ricezione 15 Luglio 2021 12:35:50	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : POLIGRAFICA S. FAUSTINO

Identificativo : 149959

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : POLSFAUSTN01 - Frigoli

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 15 Luglio 2021 12:35:50

Data/Ora Inizio : 15 Luglio 2021 12:35:51

Diffusione presunta

Oggetto : Approvato dall'assemblea straordinaria degli azionisti di Poligrafica S. Faustino S.p.a. il progetto di fusione di Poligrafica in Campi S.r.l.

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

Approvato dall'assemblea straordinaria degli azionisti di Poligrafica S. Faustino S.p.a. il progetto di fusione di Poligrafica S. Faustino S.p.a. in Campi S.r.l.

L'assemblea dei soci di Campi S.r.l. ha approvato il progetto di fusione di Poligrafica S. Faustino S.p.a. in Campi S.r.l. e disposto la trasformazione di quest'ultima in spa

Castrezzato, 15 luglio 2021

L'assemblea straordinaria degli azionisti di Poligrafica S. Faustino S.p.A., società quotata sul Segmento STAR di Borsa Italiana attiva nei servizi tecnologici di comunicazione, riunitasi in data odierna, ha approvato il progetto di fusione per incorporazione di Poligrafica S. Faustino S.p.A. ("**PSF**" o la "**Società Incorporanda**") nella società Campi S.r.l. (la "**Fusione**").

Sempre in data odierna l'assemblea dei soci di Campi S.r.l. ("**Campi**" o la "**Società Incorporante**") ha deliberato di approvare il progetto di Fusione, il quale prevede, tra l'altro, la trasformazione di Campi – con decorrenza dalla data di efficacia della Fusione – in società per azioni, con conseguente adozione di un nuovo testo di statuto sociale, riportato *sub* Allegato "A" al progetto di Fusione, il quale stabilisce, tra l'altro, che la società risultante dalla Fusione assumerà la denominazione sociale di "Poligrafica S. Faustino S.p.A.".

Come già ampiamente illustrato al mercato, la Fusione persegue i seguenti obiettivi: (i) addivenire alla revoca dalla quotazione sul MTA delle azioni di PSF (il "**Delisting**"), conseguendo una maggiore flessibilità gestionale e di *governance*, un risparmio di costi collegati al venir meno degli oneri connessi alla quotazione medesima, liberando così risorse economiche e finanziarie; (ii) razionalizzare e semplificare la struttura del Gruppo, consentendo una riorganizzazione dello stesso.

Si prevede che il perfezionamento della Fusione avverrà tra la fine del terzo e il quarto trimestre del 2021.

La Fusione è stata deliberata utilizzando, quali situazioni patrimoniali di riferimento ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2501-*quater* del codice civile, la situazione patrimoniale al 14 aprile 2021 di Campi, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 14.04.2021, ed il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 di Psf, approvato dall'assemblea degli azionisti in data 16.04.2021.

La Fusione produrrà effetti civilistici a far data dall'ultima delle iscrizioni prescritte dall'art. 2504-*bis* del codice civile o dalla data successiva indicata nell'atto di Fusione.

Si ricorda che, come illustrato nel Progetto di Fusione, ogni azione di PSF sussistente al momento della data di efficacia della Fusione sarà concambiata con un'azione di nuova emissione di Campi, senza indicazione del valore nominale, in base al rapporto di cambio 1:4,296. Le azioni emesse da Campi in cambio delle azioni di PSF annullate per effetto della Fusione avranno godimento regolare e, pertanto, attribuiranno ai loro possessori diritti equivalenti a quelli spettanti ai possessori delle azioni PSF in circolazione al momento della loro



COMUNICATO STAMPA

emissione. Di conseguenza, tutte le azioni rappresentanti l'intero capitale sociale della Società Incorporante *post* Fusione saranno assegnate a tutti i soci della Società Incorporanda, nel medesimo ed esatto numero delle azioni da essi possedute nella Società Incorporanda medesima alla data di efficacia della Fusione, al netto delle azioni eventualmente oggetto del Diritto di Recesso (come *infra* definito). Non è previsto alcun conguaglio in denaro.

Si rammenta che, alla luce del fatto che la Fusione 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 (il "**Regolamento**"), 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 è allegato al documento informativo per le operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza, redatto da PSF ai sensi dell'art. 5 ed in conformità allo schema di cui all'Allegato 4 del Regolamento.

Come già reso noto al mercato, agli azionisti di PSF che non abbiano concorso alla deliberazione di approvazione della Fusione spetta 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 S.p.A. delle azioni di PSF. Il valore di liquidazione delle azioni, in relazione alle quali dovesse essere esercitato il Diritto di Recesso, è pari ad Euro 6,96 (sei Euro e novantasei centesimi). Detto valore corrisponde, ai sensi dall'art. 2437-*ter*, comma 3 del codice civile, alla media aritmetica dei prezzi di chiusura delle azioni di PSF nei 6 mesi che precedono la data di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea (intervenuta in data 1 maggio 2021). Si rammenta che il Diritto di Recesso, legittimamente esercitato, sarà efficace subordinatamente all'efficacia della Fusione.

Il Diritto di Recesso potrà essere esercitato, ai sensi dell'art. 2437-*bis* del codice civile, entro 15 giorni dall'iscrizione nel Registro delle Imprese di Brescia dell'odierna delibera di approvazione della Fusione.

Ulteriori informazioni rilevanti circa l'esercizio del Diritto di Recesso, ivi inclusa l'avvenuta iscrizione di cui sopra, saranno pubblicate da PSF con le modalità e nei termini previsti dalla normativa vigente.

L'assemblea di PSF ha altresì respinto le altre proposte all'ordine del giorno ossia la distribuzione di un dividendo straordinario di € 2,35 per ogni azione ordinaria (punto 2 dell'odg); l'azione sociale di responsabilità ex art. 2393 del Codice Civile contro tutti i membri del Cda (punto 3 dell'odg) e la revoca del Cda (punto 4 dell'odg).

Il rendiconto sintetico delle votazioni ed il verbale dell'assemblea saranno messi a disposizione del pubblico nei termini e nelle modalità previste dalla normativa vigente. Sarà resa la prescritta informativa in ordine all'avvenuta pubblicazione.

Sempre in data odierna si è tenuta l'assemblea dei soci di Campi la quale ha approvato il progetto di fusione di PSF in Campi medesima e disposto la trasformazione di quest'ultima in



COMUNICATO STAMPA

spa con contestuale modifica della denominazione sociale in "Poligrafica S. Faustino S.p.a.", il tutto sospensivamente condizionato all'intervenuta efficacia della Fusione.

CONTATTI SOCIETARI

Investor Relations Manager

Anna Lambiase
IR TOP, specialisti di Investor Relations
Tel. 02.45473884/3 www.irtop.com
E-mail: a.lambiase@psf.it

Ufficio Affari Societari

Tel. 030.7049213
E-mail: affarisocietari@psf.it
Web: www.psf.it

Poligrafica S. 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



COMUNICATO STAMPA

The merger project of Poligrafica S. Faustino S.p.a. in Campi S.r.l. is approved by the extraordinary shareholders' meeting of Poligrafica S. Faustino S.p.a.

The meeting of the shareholders of Campi S.r.l. approved the merger plan of Poligrafica S. Faustino S.p.a. in Campi S.r.l. and ordered the transformation of the latter into a spa

Castrezzato, July 15, 2021

The extraordinary shareholders' meeting of Poligrafica S. Faustino S.p.A., a company listed on the STAR segment of the Italian Stock Exchange active in communication technology services, met today and approved the merger plan by incorporation of Poligrafica S. Faustino S.p.A. ("**PSF**" or the "**Incorporated Company**") in the company Campi S.r.l. (the "Merger").

Also today the meeting of the shareholders of Campi S.r.l. ("**Campi**" or the "**Incorporating Company**") resolved to approve the Merger project, which provides, among other things, for the transformation of Campi - with effect from the effective date of the Merger - into a joint stock company, with consequent adoption of a new text of the Articles of Association, reported under Annex "A" to the Merger project, which establishes, among other things, that the company resulting from the Merger will take on the corporate name of "Poligrafica S. Faustino SpA".

As already extensively illustrated to the market, the Merger pursues the following objectives: (i) to bring about the revocation of the PSF shares from listing on the MTA (the "**Delisting**"), achieving greater management and governance flexibility, cost savings related to the elimination of charges connected with the listing itself, thus freeing up economic and financial resources; (ii) rationalize and simplify the structure of the Group, allowing for a reorganization of the same.

The completion of the Merger is expected to take place between the end of the third and fourth quarters of 2021.

The Merger was resolved using, as reference balance sheets pursuant to and for the purposes of article 2501-quater of the Italian Civil Code, the balance sheet as of April 14, 2021 of Campi, approved by the Board of Directors on April 14, 2021, and Psf's financial statements as at 31 December 2020, approved by the shareholders' meeting on 16.04.2021.

The Merger will produce statutory effects with effect from the last of the registrations required by art. 2504-bis of the Italian Civil Code or from the later date indicated in the Merger deed.

Please note that, as illustrated in the Merger Plan, each PSF share existing at the time of the effective date of the Merger will be exchanged for a newly issued share of Campi, without indication of the nominal value, based on the exchange ratio 1: 4,296. The shares issued by



COMUNICATO STAMPA

Campi in exchange for the PSF shares canceled as a result of the Merger will have regular entitlement and, therefore, will give their holders rights equivalent to those due to the holders of the PSF shares in circulation at the time of their issue. Consequently, all the shares representing the entire share capital of the Merging Company after the Merger will be assigned to all the shareholders of the Merging Company, in the same and exact number of shares held by them in the Merged Company on the effective date of the Merger, net any shares subject to the Right of Withdrawal (as defined below). There is no cash payment.

It is recalled that, in light of the fact that the Merger 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 March 12, 2010 (the "**Regulation**"), the aforementioned Merger involved the Control and Risks Committee of PSF (acting as the committee for transactions with related parties) in the preliminary phase, which expressed a favorable opinion on the existence of an interest in PSF execution of the Merger, as well as on the convenience and substantial correctness of the terms and conditions of the Merger project. This opinion is attached to the information document for transactions with related parties of greater importance, drawn up by PSF pursuant to art. 5 and in accordance with the scheme referred to in Annex 4 of the Regulations.

As already disclosed to the market, PSF shareholders who did not participate in the resolution approving the Merger 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 the Legislative Decree n. 58/1998, as well as the exclusion from listing on the Electronic Share Market of Borsa Italiana S.p.A. of the shares of PSF. The liquidation value of the shares, in relation to which the Right of Withdrawal should be exercised, is equal to Euro 6.96 (six Euro and ninety-six cents). This value corresponds, pursuant to art. 2437-ter, paragraph 3 of the civil code, to the arithmetic average of the closing prices of PSF shares in the 6 months preceding the date of publication of the notice calling the meeting (which took place on 1 May 2021). It is recalled that the Right of Withdrawal, legitimately exercised, will be effective subject to the effectiveness of the Merger.

The Right of Withdrawal may be exercised, pursuant to art. 2437-bis of the Italian Civil Code, within 15 days from the registration in the Brescia Business Register of today's resolution approving the Merger.

Further relevant information about the exercise of the Right of Withdrawal, including the aforementioned registration, will be published by PSF in the manner and within the terms established by current legislation.

The PSF assembly also rejected the other proposals on the agenda, namely the distribution of an extraordinary dividend of € 2.35 for each ordinary share (point 2 of the agenda); the corporate liability action pursuant to art. 2393 of the Civil Code against all members of the Board of Directors (point 3 of the agenda) and the revocation of the Board of Directors (point 4 of the agenda).



COMUNICATO STAMPA

The summary report of the votes and the minutes of the meeting will be made available to the public within the terms and in the manner prescribed by current legislation. The required information will be provided regarding the successful publication.

The meeting of the shareholders of Campi was also held today, which approved the merger project of PSF into Campi itself and ordered the transformation of the latter into a spa with simultaneous change of the company name to "Poligrafica S. Faustino Spa ", All of which is subject to suspension of the effectiveness of the Merger.

Company contacts

Investor Relations Manager

Anna Lambiase
IR TOP, specialisti di Investor Relations
Tel. 02.45473884/3 www.irtop.com
E-mail: a.lambiase@psf.it

Ufficio Affari Societari

Tel. 030.7049213
E-mail: affarisocietari@psf.it
Web: www.psf.it

Poligrafica S. 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

Fine Comunicato n.0208-55

Numero di Pagine: 8