

PMS

PMS sigla accordo programmatico vincolante con Visibilia S.r.l. finalizzato all'esecuzione di un' operazione di conferimento di ramo d'azienda, che configura un'operazione di "reverse take over" ai sensi e per gli effetti dell'articolo 19 dello Statuto di PMS e dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia

Roma, 7 agosto 2014. PMS S.p.A. ("**PMS**" o "**Società**"), società quotata su AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, comunica che in data odierna ha sottoscritto con Visibilia S.r.l. ("**Visibilia**") un accordo programmatico vincolante relativo ad un'operazione di conferimento in PMS delle attività di Visibilia Editore S.r.l., società controllata da Visibilia (l' "**Operazione**").

Con la sottoscrizione dell'accordo, le parti si impegnano a dare esecuzione all'operazione di conferimento del ramo d'azienda, costituito dal complesso di beni organizzato e gestito da Visibilia Editore S.r.l. per l'esercizio dell'attività editoriali (il "**Ramo d'Azienda**"), entro il 15 ottobre 2014. L'operazione sotto il profilo strutturale ed in modo non esaustivo, dovrà realizzarsi come di seguito indicato:

- (a) sottoscrizione di un contratto di investimento (il "**Contratto di Investimento**"), che disciplini, in maniera vincolante, i termini, le modalità e le condizioni dell'operazione stessa;
- (b) approvazione dell'Operazione da parte dell'assemblea di PMS in quanto *reverse take-over* ai sensi e per gli effetti dell'art. 19 dello statuto di PMS e del Regolamento Emittenti AIM Italia;
- (c) approvazione da parte dell'assemblea straordinaria di PMS di un aumento di capitale sociale a pagamento e in forma scindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 4, cod. civ. da riservare a Visibilia;
- (d) l'approvazione da parte dell'assemblea straordinaria di PMS di un aumento di capitale sociale a pagamento e in forma scindibile con diritto di opzione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441;
- (e) il conferimento del Ramo d'Azienda da parte di Visibilia a liberazione dell'Aumento di Capitale.

L'obbligo delle parti di sottoscrivere il Contratto di Investimento e di dare esecuzione alla programmata Operazione secondo la struttura delineata, è sospensivamente condizionato alla conclusione con esito soddisfacente delle *due diligence* in corso.

PMS

Il Ramo d'Azienda presenta ricavi pro forma al 31 dicembre 2013 pari a circa € 4,7 milioni, con un EBITDA di circa € 900 mila e un EBITDA margin del 20%, al netto della quota editore

Si comunica che sulla base delle informazioni disponibili ed in corso di elaborazione, in seguito all'esecuzione dell'Operazione, Visibilia dovrebbe detenere una percentuale del capitale sociale di PMS compresa tra il [80]% e il [90]%.

Per le caratteristiche dell'Operazione, risultano applicabili i seguenti indici di rilevanza, riferiti alla data del 31 dicembre 2013:

a) indice di rilevanza dell'attivo (Attivo Ramo ceduto / Attivo pro forma Consolidato Emittente): > 100%.

Totale Attivo pro forma del Ramo d'Azienda al 31 dicembre 2013: circa Euro 4,9 milioni

Totale Attivo pro forma della Società 31 dicembre 2013: circa Euro 3,9 milioni

b) indice di rilevanza del fatturato (Fatturato Ramo ceduto / Fatturato pro forma Consolidato Emittente): > 100%.

Totale Fatturato pro forma del Ramo d'Azienda al 31 dicembre 2013: circa Euro 4,7 milioni

Totale Fatturato pro forma della Società 31 dicembre 2013: circa Euro 3,3 milioni

Gli indici di rilevanza sono calcolati sui dati gestionali del Ramo d'Azienda e della Società, ancora provvisori, che saranno oggetto di verifica da parte della società di revisione.

L'Operazione è volta a ricapitalizzare e rafforzare il patrimonio di PMS, che al momento versa in una situazione di crisi considerati i risultati negativi degli ultimi esercizi, nonché al riequilibrio economico e finanziario e allo sviluppo di PMS. In particolare, l'Operazione si inserisce nel progetto strategico di PMS di riposizionare il proprio modello di business attraverso l'espansione nel settore dell'editoria e il contestuale rilancio dei servizi di monitoraggio media e rassegna stampa e l'uscita dal settore della consulenza strategica nella comunicazione d'impresa e finanziaria. Per maggiori informazioni si rinvia al documento informativo, redatto ai sensi del regolamento emittenti AIM Italia, che verrà pubblicato entro la prima metà di settembre e comunque 15 giorni precedenti l'assemblea chiamata ad approvare l'operazione, che dovrebbe essere convocata nella seconda metà del mese di settembre.

Visibilia e PMS nell'operazione sono congiuntamente assistite da Bridge Management Srl ed EnVent Spa in qualità di advisors finanziari, NCTM – Studio Legale Associato, advisor legale, Morri Cornelli e Associati advisor fiscale ed infine Baker Tilly Revisa, quale società di revisione.

PMS

Roma, 7 agosto 2014

* * *

[PMS è un gruppo indipendente ai vertici in Italia nei servizi di consulenza di comunicazione corporate, finanziaria e integrata di alta direzione. Fondata nel 1999, il Gruppo PMS conta oltre 400 clienti, di cui 40 quotati in Borsa.

Il gruppo fornisce servizi di consulenza nell'attività di investor relation comunicazione, monitoraggio web e rassegna stampa, analisi dei media e dall'attività istituzionale. Ha sedi a Milano e Roma.]

Per ulteriori informazioni:

PMS S.p.A.

Presidente

Roberto Mazzei

info@pmsgroup.it

Via del Quirinale, 26 - 00187 Roma

Tel. +39 06 48905000

Envent S.p.A.- The Distinctive, Specialist Capital
Markets Firm

Nomad

Paolo Verna

pverna@envent.it

Via Barberini, 95 – 00187 Roma

Tel +39 06 896841