

**la Repubblica**27/04/2022 19:41  
Sito Web

finanza.repubblica.it

diffusione:7

**Netweek, fusione con attività editoriali del gruppo Sciscione**LINK: [https://finanza.repubblica.it/News/2022/04/27/netweek\\_fusione\\_con\\_attivita\\_editoriali\\_del\\_gruppo\\_sciscione-203/](https://finanza.repubblica.it/News/2022/04/27/netweek_fusione_con_attivita_editoriali_del_gruppo_sciscione-203/)

Netweek, fusione con attività editoriali del gruppo Sciscione 27 aprile 2022 - 20.12 (Teleborsa) - I CdA delle società interessate hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione in Netweek, gruppo editoriale quotato su Euronext Milan, di GM24 e Media Group, società facenti capo direttamente e/o indirettamente alla famiglia Sciscione. La fusione darà vita a un gruppo che avrà un network di oltre 50 periodici di informazione locale, 44 portali online e 19 LCN in tecnologia digitale terrestre in onda in 16 regioni italiane. La nuova realtà vuole essere "un primario interlocutore per la PMI italiana al fine di per cogliere al meglio le opportunità connesse ad un'offerta multicanale da riservare non solo in ottica B2B alla customer base di Netweek e di Media Group ma anche in ottica B2C ai clienti privati di GM24, ai lettori dei periodici e ai telespettatori dei canali

televisivi", si legge in una nota. All'esito dell'operazione, gli attuali azionisti di Netweek vedranno diluita la propria quota di partecipazione al 30,9%; al contempo, ciascuno dei due soci di Media Group acquisirà una partecipazione ciascuna pari al 29,3% del capitale e il socio di GM24 acquisirà una partecipazione del 10,5%. In definitiva, D.Holding deterrà una partecipazione pari a circa il 19,5% del capitale sociale di Netweek e la famiglia Sciscione direttamente e indirettamente deterrà una partecipazione pari a circa il 69%. Nel contesto della fusione, la società incorporante Netweek proporrà ai propri azionisti il raggruppamento delle azioni secondo il rapporto 1:10, efficace contestualmente al perfezionamento della fusione. È previsto che la fusione sia sottoposta all'approvazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti di Netweek

che sarà convocata entro il 31 luglio 2022 al verificarsi delle condizioni sospensive. Netweek è assistita da: Deloitte Financial Advisory, in qualità di advisor finanziario, che ha svolto la due diligence e ha rilasciato una fairness opinion sulla congruità dal punto di vista finanziario del rapporto di cambio; Deloitte-Monitor in qualità di strategic advisor per la predisposizione dei piani industriali; **Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale e fiscale.** (Foto: Pexels / Pixabay)

## Netweek, fusione con attività editoriali del gruppo Sciscione

LINK: <https://finanza.lastampa.it/News/2022/04/27/netweek-fusione-con-attivita-editoriali-del-gruppo-sciscione/MjAzXzIwMjItMDQTMjdVExC>



Netweek, fusione con attività editoriali del gruppo Sciscione Pubblicato il 27/04/2022 Ultima modifica il 27/04/2022 alle ore 20:07 Teleborsa I CdA delle società interessate hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione in Netweek, gruppo editoriale quotato su Euronext Milan, di GM24 e Media Group, società facenti capo direttamente e/o indirettamente alla famiglia Sciscione. La fusione darà vita a un gruppo che avrà un network di oltre 50 periodici di informazione locale, 44 portali online e 19 LCN in tecnologia digitale terrestre in onda in 16 regioni italiane. La nuova realtà vuole essere "un primario interlocutore per la PMI italiana al fine di per cogliere al meglio le opportunità connesse ad un'offerta multicanale da riservare non solo in ottica B2B alla customer base di Netweek e di Media Group ma anche in ottica B2C ai clienti privati di GM24, ai

lettori dei periodici e ai telespettatori dei canali televisivi", si legge in una nota. All'esito dell'operazione, gli attuali azionisti di Netweek vedranno diluita la propria quota di partecipazione al 30,9%; al contempo, ciascuno dei due soci di Media Group acquisirà una partecipazione ciascuna pari al 29,3% del capitale e il socio di GM24 acquisirà una partecipazione del 10,5%. In definitiva, D.Holding deterrà una partecipazione pari a circa il 19,5% del capitale sociale di Netweek e la famiglia Sciscione direttamente e indirettamente deterrà una partecipazione pari a circa il 69%. Nel contesto della fusione, la società incorporante Netweek proporrà ai propri azionisti il raggruppamento delle azioni secondo il rapporto 1:10, efficace contestualmente al perfezionamento della fusione. È previsto che la fusione sia sottoposta all'approvazione

dell'assemblea straordinaria degli azionisti di Netweek che sarà convocata entro il 31 luglio 2022 al verificarsi delle condizioni sospensive. Netweek è assistita da: Deloitte Financial Advisory, in qualità di advisor finanziario, che ha svolto la due diligence e ha rilasciato una fairness opinion sulla congruità dal punto di vista finanziario del rapporto di cambio; Deloitte-Monitor in qualità di strategic advisor per la predisposizione dei piani industriali; **Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale e fiscale.** (Foto: Pexels / Pixabay)  
Titoli Trattati: Netweek



## Netweek, fusione con attività editoriali del gruppo Sciscione

LINK: [http://www.teleborsa.it/DetailNews/203\\_2022-04-27\\_TLB/Netweek-fusione-con-attiv-editoriali-del-gruppo-Sciscione.html](http://www.teleborsa.it/DetailNews/203_2022-04-27_TLB/Netweek-fusione-con-attiv-editoriali-del-gruppo-Sciscione.html)



Netweek, fusione con attività editoriali del gruppo Sciscione commenta altre news Finanza - 27 aprile 2022 - 20.07 (Teleborsa) - I CdA delle società interessate hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione in Netweek, gruppo editoriale quotato su Euronext Milan, di GM24 e Media Group, società facenti capo direttamente e/o indirettamente alla famiglia Sciscione. La fusione darà vita a un gruppo che avrà un network di oltre 50 periodici di informazione locale, 44 portali online e 19 LCN in tecnologia digitale terrestre in onda in 16 regioni italiane. La nuova realtà vuole essere "un primario interlocutore per la PMI italiana al fine di per cogliere al meglio le opportunità connesse ad un'offerta multicanale da riservare non solo in ottica B2B alla customer base di Netweek e di Media Group ma anche in ottica B2C ai clienti privati di GM24, ai

lettori dei periodici e ai telespettatori dei canali televisivi", si legge in una nota. All'esito dell'operazione, gli attuali azionisti di Netweek vedranno diluita la propria quota di partecipazione al 30,9%; al contempo, ciascuno dei due soci di Media Group acquisirà una partecipazione ciascuna pari al 29,3% del capitale e il socio di GM24 acquisirà una partecipazione del 10,5%. In definitiva, D.Holding deterrà una partecipazione pari a circa il 19,5% del capitale sociale di Netweek e la famiglia Sciscione direttamente e indirettamente deterrà una partecipazione pari a circa il 69%. Nel contesto della fusione, la società incorporante Netweek proporrà ai propri azionisti il raggruppamento delle azioni secondo il rapporto 1:10, efficace contestualmente al perfezionamento della fusione. È previsto che la fusione sia sottoposta all'approvazione

dell'assemblea straordinaria degli azionisti di Netweek che sarà convocata entro il 31 luglio 2022 al verificarsi delle condizioni sospensive. Netweek è assistita da: Deloitte Financial Advisory, in qualità di advisor finanziario, che ha svolto la due diligence e ha rilasciato una fairness opinion sulla congruità dal punto di vista finanziario del rapporto di cambio; Deloitte-Monitor in qualità di strategic advisor per la predisposizione dei piani industriali; **Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale e fiscale.** (Foto: Pexels / Pixabay)

## Netweek, fusione con attività editoriali del gruppo Sciscione

LINK: [https://www.borsaitaliana.it/borsa/notizie/teleborsa/finanza/netweek-fusione-con-attivita-editoriali-del-gruppo-sciscione-203\\_2022-04-27\\_TLB...](https://www.borsaitaliana.it/borsa/notizie/teleborsa/finanza/netweek-fusione-con-attivita-editoriali-del-gruppo-sciscione-203_2022-04-27_TLB...)



Netweek, fusione con attività editoriali del gruppo Sciscione (Teleborsa) - I CdA delle società interessate hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione in Netweek, gruppo editoriale quotato su Euronext Milan, di GM24 e Media Group, società facenti capo direttamente e/o indirettamente alla famiglia Sciscione. La fusione darà vita a un gruppo che avrà un network di oltre 50 periodici di informazione locale, 44 portali online e 19 LCN in tecnologia digitale terrestre in onda in 16 regioni italiane. La nuova realtà vuole essere "un primario interlocutore per la PMI italiana al fine di per cogliere al meglio le opportunità connesse ad un'offerta multicanale da riservare non solo in ottica B2B alla customer base di Netweek e di Media Group ma anche in ottica B2C ai clienti privati di GM24, ai lettori dei periodici e ai telespettatori dei canali

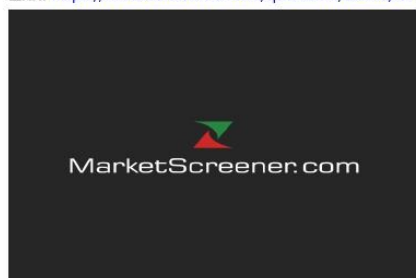
televisivi", si legge in una nota. All'esito dell'operazione, gli attuali azionisti di Netweek vedranno diluita la propria quota di partecipazione al 30,9%; al contempo, ciascuno dei due soci di Media Group acquisirà una partecipazione ciascuna pari al 29,3% del capitale e il socio di GM24 acquisirà una partecipazione del 10,5%. In definitiva, D.Holding deterrà una partecipazione pari a circa il 19,5% del capitale sociale di Netweek e la famiglia Sciscione direttamente e indirettamente deterrà una partecipazione pari a circa il 69%. Nel contesto della fusione, la società incorporante Netweek proporrà ai propri azionisti il raggruppamento delle azioni secondo il rapporto 1:10, efficace contestualmente al perfezionamento della fusione. È previsto che la fusione sia sottoposta all'approvazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti di Netweek

che sarà convocata entro il 31 luglio 2022 al verificarsi delle condizioni sospensive. Netweek è assistita da: Deloitte Financial Advisory, in qualità di advisor finanziario, che ha svolto la due diligence e ha rilasciato una fairness opinion sulla congruità dal punto di vista finanziario del rapporto di cambio; Deloitte-Monitor in qualità di strategic advisor per la predisposizione dei piani industriali; **Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale e fiscale.** (Foto: Pexels / Pixabay) (Teleborsa) 27-04-2022 20:07 Titoli citati nella notizia Nome Prezzo Ultimo Contratto Var % Ora Min oggi Max oggi Apertura NETWEEK 0,0388 -1,52 16.44.24 0,0376 0,039 0,039



## NETWEEK S.P.A.: Avviato progetto di fusione con le attività editoriali, televisive e commerciali del gruppo sciscione

LINK: <https://it.marketscreener.com/quotazioni/azione/NETWEEK-S-P-A-11038608/attualita/NETWEEK-S-p-A-AVVIATO-PROGETTO-DI-FUSIONE-CON-LE-ATTIVITA-E...>



NETWEEK S.p.A.: AVVIATO PROGETTO DI FUSIONE CON LE ATTIVITA' EDITORIALI, TELEVISIVE E COMMERCIALI DEL GRUPPO SCISCIONE 27-04-2022 | 19:38 COMUNICATO STAMPA NETWEEK S.p.A.: AVVIATO PROGETTO DI FUSIONE CON LE ATTIVITA' EDITORIALI, TELEVISIVE E COMMERCIALI DEL GRUPPO SCISCIONE \*\*\*Merate, 27 aprile 2022 - Netweek S.p.A, quotata al mercato MTA, rende noto che, i consigli di amministrazione di Netweek S.p.A., GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. riunitisi in data odierna, hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione in Netweek S.p.A. di GM24 S.r.l. e di Media Group S.r.l., facenti capo direttamente e/o indirettamente alla famiglia Sciscione. Nel contesto della fusione, la società incorporante Netweek proporrà ai propri azionisti il raggruppamento delle azioni secondo il rapporto 1:10, efficace contestualmente al

perfezionamento della fusione. All'esito dell'operazione di fusione, pertanto, gli attuali azionisti di Netweek vedranno diluita la propria quota di partecipazione al 30,9%; al contempo, ciascuno dei due soci di Media Group S.r.l. acquisirà una partecipazione ciascuna pari al 29,3% del capitale della Società e il socio di GM24 S.r.l. (GMH S.p.A.) acquisirà una partecipazione nel capitale di Netweek S.p.A. del 10,5%. Pertanto, sulla base del capitale sociale di Netweek alla data odierna, alla data di efficacia della Fusione e prima dell'aumento di capitale in denaro: D.Holding S.r.l. deterrà una partecipazione pari a circa il 19,5% del capitale sociale di Netweek Famiglia Sciscione direttamente e indirettamente deterrà una partecipazione pari a circa il 69% del capitale sociale di Netweek La fusione si inserisce in un più ampio progetto di integrazione

editoriale tra le attività industriali della famiglia Sciscione - da un lato - e il circuito di local media del gruppo Netweek - dall'altro - all'esito del quale Netweek S.p.A. si proporrà al mercato italiano quale operatore leader nell'editoriale multicanale, forte di un network di oltre 50 periodici di informazione locale, 44 portali online e 19 LCN in tecnologia digitale terrestre in onda in 16 regioni italiane. Integrano il perimetro della fusione la piattaforma tecnologica e gli asset organizzativi del canale di televendite e di home shopping "GM24", come proveniente dallo storico gruppo tedesco Home Shopping Europe la cui divisione italiana è stata ceduta alla famiglia Sciscione lo scorso 2019, nonché gli asset e le competenze per la raccolta e gestione della pubblicità televisiva, che andranno a rafforzare la già consolidata attività svolta dalla concessionaria per la

raccolta pubblicitaria locale del gruppo Netweek. L'operazione di fusione prevede l'integrazione degli asset delle società coinvolte nella fusione al fine di generare significative sinergie editoriali, nonché consolidare e rafforzare la posizione di mercato del Gruppo Netweek quale primario interlocutore per la PMI italiana al fine di per cogliere al meglio le opportunità connesse ad un'offerta multicanale da riservare non solo in ottica "B2B" alla customer base di Netweek e di Media Group ma anche in ottica "B2C" ai clienti privati di GM24, ai lettori dei periodici e ai telespettatori dei canali televisivi. "Netweek, ha saputo consolidare nell'ultimo biennio la propria posizione competitiva nell'editoria locale con i suoi oltre 100 strumenti di informazione cartaceo e digitale, nonostante la congiuntura macroeconomica sfavorevole legata alla pandemia che ha scoraggiato in maniera significativa la propensione agli investimenti pubblicitari da parte della PMI. Su queste basi si appresta oggi ad affrontare una nuova sfida rivedendo la propria value proposition tesa a valorizzare appieno le consolidate relazioni commerciali, posizionandosi con un'offerta a 360 gradi

nei servizi di comunicazione, visibilità e promozione non solo dell'immagine dei clienti ma anche quale facilitatore nella vendita dei loro prodotti e servizi" ha commentato Alessio Laurenzano Presidente e Amministratore Delegato di Netweek. "Riteniamo che all'esito dell'integrazione societaria e del progetto di sviluppo condiviso in questa sede, la nuova Netweek potrà proporsi ai propri clienti con una gamma integrata di servizi di media-commerce in grado di favorire lo sviluppo del loro business inserendosi nella filiera promozionale e comunicativa quale propulsore strategico delle loro vendite" dichiara Marco Sciscione C.E.O. del Gruppo Sciscione. Prosegue il Presidente Giovanni Sciscione: "Siamo entusiasti di contribuire fattivamente alla realizzazione di un progetto che consentirà a Netweek di estendere la propria leadership nella local communication attraverso media televisivi, cartacei e digitali". Il progetto di fusione è stato predisposto sulla base della situazione patrimoniale al 30.12.2021 per Netweek (società incorporante) e di una situazione patrimoniale al 31.3.2022 per GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. (società incorporande). La Fusione sarà realizzata

mediante: (i) incorporazione delle società GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. (società incorporande) in Netweek S.p.A. (società incorporante); (ii) conseguente aumento di capitale di Netweek S.p.A. a servizio del rapporto di cambio riservato ai soci di GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l., con esclusione del diritto di opzione dei soci di Netweek ai sensi e per gli effetti degli articoli 2441, commi 4 e 5 del Codice Civile, da liberarsi, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2440, comma 1 del Codice Civile, mediante la sottoscrizione di un numero di azioni ordinarie di Netweek di nuova emissione da calcolarsi in base al rapporto di cambio. Le ragioni alla base del rapporto di cambio saranno illustrate in dettaglio nella relazione del Consiglio di Amministrazione di Netweek che sarà posta a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge e regolamento applicabili. La fusione, ai fini civilistici, contabili e fiscali, sarà efficace dalle ore 23.59 CET dell'ultimo giorno del mese in cui si verifichi il successivo tra: (i) l'ultima delle iscrizioni dell'atto notarile relativo alla fusione (i.e. atto di fusione) presso il Registro delle Imprese di cui all'articolo 2504-bis del Codice Civile; e (b) l'avveramento dell'ultima



delle condizioni della fusione (come indicate nel progetto di fusione e riportate infra), ovvero alla successiva data indicata nell'atto di fusione di cui all'articolo 2504 del Codice Civile ("Data di Efficacia"). Si dà atto, altresì, che immediatamente dopo il perfezionamento della fusione e in sostanziale contestualità con la stessa sarà varato un aumento di capitale in denaro, senza esclusione del diritto di opzione, e di importo non inferiore ad Euro 10 milioni, che consentirà di: (i) finanziare il capitale circolante e gli investimenti previsti nell'ambito del piano industriale; (ii) riequilibrare la struttura finanziaria a medio termine; (iii) rafforzare il patrimonio della Società. Sul punto si precisa che sono già state avviate avanzate trattative - seppur preliminari e non vincolanti - con primari potenziali investitori interessati a sostenere il progetto di sviluppo nel medio termine. Da ultimo, si ricorda che la fusione è da considerarsi significativa ai sensi dell'art. 70 del Regolamento CONSOB 11971/99 ("Regolamento Emittenti"). Tuttavia, Netweek 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. In aggiunta alle condizioni di legge, la fusione è in ogni caso subordinata all'avveramento di diverse condizioni sospensive indicate nel progetto di fusione, pubblicato in data odierna sul sito internet di NETWEEK, che qualora soddisfatte porteranno al completamento del progetto nel secondo semestre 2022. Tra queste: (i) l'esperimento delle necessarie procedure sindacali (ii) il mancato verificarsi di un evento negativo rilevante (iii) l'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione Netweek (iv) l'approvazione della fusione da parte dell'Assemblea Straordinaria di Netweek con il meccanismo del c.d. whitewash ai sensi dell'art. 49, comma 1, lett. g), del Regolamento Consob n. 11971/99 ("Regolamento Emittenti") con la conseguente assenza di obblighi di offerta pubblica di acquisto sulle azioni della società riveniente dalla fusione nonché l'approvazione della fusione da parte dell'assemblea straordinaria di Media Group S.r.l. e di GM24 S.r.l.; (v) l'elaborazione, la redazione e l'approvazione

da parte del Consiglio di Amministrazione di Netweek di un piano industriale pluriennale; (vi) il reperimento entro 30/6/2022 da parte di Netweek di un impegno irrevocabile da parte di investitori terzi alla sottoscrizione dell'eventuale capitale inoptato - di importo non inferiore a Euro 8 milioni - con riferimento all'aumento di capitale in denaro senza esclusione del diritto di opzione, che dovrà essere deliberato per un importo non inferiore a Euro 10 milioni. All'esito dell'operazione il fatturato proforma 2022 della nuova Netweek vedrà sostanzialmente un raddoppio dimensionale (pari a circa Euro 55 milioni) con una marginalità operativa proforma 2022 di circa Euro 2 milioni che consente di guardare fiduciosi al futuro del gruppo con rinnovate prospettive di crescita. \* \*  
\* I Consigli di Amministrazione di Netweek, GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l., preso atto delle situazioni economico patrimoniali al 30/12/2021 per quanto riguarda Netweek S.p.A. e al 28/2/2022 per quanto riguarda le due società incorporande, nonché dopo aver esaminato e fatto proprie le valutazioni degli advisor legali e finanziari, congiuntamente individuati

nelle società Deloitte Financial Advisor (per le attività di due diligence e la fairness opinion), Deloitte-Monitor per la realizzazione dei piani industriali prospettici e lo Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale, hanno approvato il rapporto di cambio basato sul numero di azioni attualmente in circolazione, pari a n. 142.107.926 az., che prevede l'emissione a favore degli azionisti di GM24 S.r.l. di n. 48.190.789 azioni di nuova emissione e a favore degli azionisti di Media Group S.r.l. di n. 269.637.655 azioni di nuova emissione, portando così il numero complessivo di azioni post aumento di capitale a compendio della fusione a n. 459.936.370 azioni Netweek. Tempistica dell'operazione È previsto che la fusione sia sottoposta all'approvazione dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Netweek che sarà convocata entro il 31/7/2022 al verificarsi delle condizioni sospensive precedentemente richiamate. Al riguardo, in vista dell'Assemblea Straordinaria di Netweek chiamata ad approvare la fusione, il socio entrante GMH S.p.A. intende conferire incarico a primari operatori per avviare una sollecitazione di deleghe ai sensi degli artt. 135 e

seguenti del Regolamento Emittenti. È già stata presentata istanza presso il Tribunale di Lecco per la nomina dell'esperto indipendente incaricato di redigere la relazione sulla congruità del rapporto di cambio di cui all'art. 2501-sexies c.c.. Si prevede che la Fusione, subordinatamente all'avveramento o alla rinuncia di tutte le condizioni sospensive, si possa perfezionare entro il secondo semestre 2022. Diritto di recesso In considerazione del fatto che l'oggetto sociale della società incorporante è coerente per settore e spettro di attività con quello delle società incorporande, non competerà il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 cod. civ. in capo agli azionisti delle società partecipanti alla Fusione che non avessero concorso alle relative deliberazioni assembleari né sussistono i presupposti per l'insorgere di ulteriori cause di recesso ai sensi e per gli effetti di tale norma e/o di altre disposizioni di legge. Consulenti dell'Operazione. In relazione all'operazione Netweek è assistita da: Deloitte Financial Advisory, in qualità di advisor finanziario, che ha svolto la due diligence e ha rilasciato una fairness opinion sulla congruità dal punto di vista finanziario del rapporto di

cambio Deloitte-Monitor in qualità di strategic advisor per la predisposizione dei piani industriali Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale e fiscale. \* \* \* Il progetto di fusione sarà pubblicato sul sito internet [www.netweekspa.it](http://www.netweekspa.it) e messo a disposizione del pubblico unitamente all'ulteriore documentazione relativa alla fusione, tra cui la relazione illustrativa degli amministratori e il documento informativo ai sensi dell'articolo 70, comma 6 del Regolamento Emittenti, nei modi e nei termini di legge e regolamento. \* \* \* NETWEEK S.p.A. Comin&Partners Massimo Cristofori Federico Fabretti Investor Relator Relazioni con i media Tel. 039-9989234 [investor.relations@netweek.it](mailto:investor.relations@netweek.it) [federico.fabretti@cominandpartners.com](mailto:federico.fabretti@cominandpartners.com) Attachments Original Link Original Document Permalink Disclaimer Netweek S.p.A. published this content on 27 April 2022 and is solely responsible for the information contained therein. Distributed by Public, unedited and unaltered, on 27 April 2022 17:35:18 UTC. © Publicnow 2022



## Netweek: avviato progetto di fusione con le attività editoriali, televisive e commerciali del Gruppo Sciscione

LINK: <https://www.ftaonline.com/netweek-avviato-progetto-di-fusione-con-le-attivita-editoriali-telesive-e-commerciali-del-gruppo-sciscione.html>

Netweek: avviato progetto di fusione con le attività editoriali, televisive e commerciali del Gruppo Sciscione. FTA Online News pubblicato: 43 minuti fa. Argomenti: Mercato Italiano. 8 min. Per la pubblicità e i servizi su Ftaonline, non esitate a contattarci. Scrivici a: [marketing@ftaonline.com](mailto:marketing@ftaonline.com) e scopri i nostri prodotti, servizi e promozioni. Insieme troveremo una soluzione! Netweek S.p.A., quotata al mercato MTA, rende noto che, i consigli di amministrazione di Netweek S.p.A., GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione in Netweek S.p.A. di GM24 S.r.l. e di Media Group S.r.l., facenti capo direttamente e/o indirettamente alla famiglia Sciscione. Nel contesto della fusione, la società incorporante Netweek proporrà ai propri azionisti il raggruppamento delle azioni secondo il rapporto 1:10, efficace contestualmente al perfezionamento della fusione. All'esito dell'operazione di fusione, pertanto, gli attuali azionisti di Netweek vedranno diluita la propria quota di

partecipazione al 30,9%; al contempo, ciascuno dei due soci di Media Group S.r.l. acquisirà una partecipazione ciascuna pari al 29,3% del capitale della Società e il socio di GM24 S.r.l. (GMH S.p.A.) acquisirà una partecipazione nel capitale di Netweek S.p.A. del 10,5%. Pertanto, sulla base del capitale sociale di Netweek alla data odierna, alla data di efficacia della Fusione e prima dell'aumento di capitale in denaro: D.Holding S.r.l. deterrà una partecipazione pari a circa il 19,5% del capitale sociale di Netweek; Famiglia Sciscione direttamente e indirettamente deterrà una partecipazione pari a circa il 69% del capitale sociale di Netweek. La fusione si inserisce in un più ampio progetto di integrazione editoriale tra le attività industriali della famiglia Sciscione - da un lato - e il circuito di local media del gruppo Netweek - dall'altro - all'esito del quale Netweek S.p.A. si proporrà al mercato italiano quale operatore leader nell'editoriale multicanale, forte di un network di oltre 50 periodici di informazione locale, 44 portali online e

19 LCN in tecnologia digitale terrestre in onda in 16 regioni italiane. Integrano il perimetro della fusione la piattaforma tecnologica e gli asset organizzativi del canale di teleshopping e di home shopping "GM24", come proveniente dallo storico gruppo tedesco Home Shopping Europe la cui divisione italiana è stata ceduta alla famiglia Sciscione lo scorso 2019, nonché gli asset e le competenze per la raccolta e gestione della pubblicità televisiva, che andranno a rafforzare la già consolidata attività svolta dalla concessionaria per la raccolta pubblicitaria locale del gruppo Netweek. L'operazione di fusione prevede l'integrazione degli asset delle società coinvolte nella fusione al fine di generare significative sinergie editoriali, nonché consolidare e rafforzare la posizione di mercato del Gruppo Netweek quale primario interlocutore per la PMI italiana al fine di per cogliere al meglio le opportunità connesse ad un'offerta multicanale da riservare non solo in ottica "B2B" alla customer base di Netweek e di Media Group ma anche in ottica "B2C" ai

clienti privati di GM24, ai lettori dei periodici e ai telespettatori dei canali televisivi. "Netweek, ha saputo consolidare nell'ultimo biennio la propria posizione competitiva nell'editoria locale con i suoi oltre 100 strumenti di informazione cartaceo e digitale, nonostante la congiuntura macroeconomica sfavorevole legata alla pandemia che ha scoraggiato in maniera significativa la propensione agli investimenti pubblicitari da parte della PMI. Su queste basi si appresta oggi ad affrontare una nuova sfida rivedendo la propria value proposition tesa a valorizzare appieno le consolidate relazioni commerciali, posizionandosi con un'offerta a 360 gradi nei servizi di comunicazione, visibilità e promozione non solo dell'immagine dei clienti ma anche quale facilitatore nella vendita dei loro prodotti e servizi" ha commentato Alessio Laurenzano Presidente e Amministratore Delegato di Netweek. "Riteniamo che all'esito dell'integrazione societaria e del progetto di sviluppo condiviso in questa sede, la nuova Netweek potrà proporsi ai propri clienti con una gamma integrata di servizi di media-commerce in grado di favorire lo sviluppo del

loro business inserendosi nella filiera promozionale e comunicativa quale propulsore strategico delle loro vendite" dichiara Marco Sciscione C.E.O. del Gruppo Sciscione. Prosegue il Presidente Giovanni Sciscione: "Siamo entusiasti di contribuire fattivamente alla realizzazione di un progetto che consentirà a Netweek di estendere la propria leadership nella local communication attraverso media televisivi, cartacei e digitali". Il progetto di fusione è stato predisposto sulla base della situazione patrimoniale al 30.12.2021 per Netweek (società incorporante) e di una situazione patrimoniale al 31.3.2022 per GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. (società incorporande). La Fusione sarà realizzata mediante: (i) incorporazione delle società GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. (società incorporande) in Netweek S.p.A. (società incorporante); (ii) conseguente aumento di capitale di Netweek S.p.A. a servizio del rapporto di cambio riservato ai soci di GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l., con esclusione del diritto di opzione dei soci di Netweek ai sensi e per gli effetti degli articoli 2441, commi 4 e 5 del Codice Civile, da liberarsi, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2440, comma 1 del Codice Civile, mediante la

sottoscrizione di un numero di azioni ordinarie di Netweek di nuova emissione da calcolarsi in base al rapporto di cambio. Le ragioni alla base del rapporto di cambio saranno illustrate in dettaglio nella relazione del Consiglio di Amministrazione di Netweek che sarà posta a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge e regolamento applicabili. La fusione, ai fini civilistici, contabili e fiscali, sarà efficace dalle ore 23.59 CET dell'ultimo giorno del mese in cui si verifichi il successivo tra: (i) l'ultima delle iscrizioni dell'atto notarile relativo alla fusione (i.e. atto di fusione) presso il Registro delle Imprese di cui all'articolo 2504-bis del Codice Civile; e (b) l'avveramento dell'ultima delle condizioni della fusione (come indicate nel progetto di fusione e riportate infra), ovvero alla successiva data indicata nell'atto di fusione di cui all'articolo 2504 del Codice Civile ("Data di Efficacia"). Si dà atto, altresì, che immediatamente dopo il perfezionamento della fusione e in sostanziale contestualità con la stessa sarà varato un aumento di capitale in denaro, senza esclusione del diritto di opzione, e di importo non inferiore ad Euro 10 milioni, che consentirà di: (i) finanziare il capitale



circolante e gli investimenti previsti nell'ambito del piano industriale; (ii) riequilibrare la struttura finanziaria a medio termine; (iii) rafforzare il patrimonio della Società. Sul punto si precisa che sono già state avviate avanzate trattative - seppur preliminari e non vincolanti - con primari potenziali investitori interessati a sostenere il progetto di sviluppo nel medio termine. Da ultimo, si ricorda che la fusione è da considerarsi significativa ai sensi dell'art. 70 del Regolamento CONSOB 11971/99 ("Regolamento Emittenti"). Tuttavia, Netweek 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. In aggiunta alle condizioni di legge, la fusione è in ogni caso subordinata all'avveramento di diverse condizioni sospensive indicate nel progetto di fusione, pubblicato in data odierna sul sito internet di NETWEEK, che qualora soddisfatte porteranno al completamento del progetto nel secondo semestre 2022. Tra queste: (i) l'esperimento delle

necessarie procedure sindacali (ii) il mancato verificarsi di un evento negativo rilevante (iii) l'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione Netweek (iv) l'approvazione della fusione da parte dell'Assemblea Straordinaria di Netweek con il meccanismo del c.d. whitewash ai sensi dell'art. 49, comma 1, lett. g), del Regolamento Consob n. 11971/99 ("Regolamento Emittenti") con la conseguente assenza di obblighi di offerta pubblica di acquisto sulle azioni della società riveniente dalla fusione nonché l'approvazione della fusione da parte dell'assemblea straordinaria di Media Group S.r.l. e di GM24 S.r.l.; (v) l'elaborazione, la redazione e l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Netweek di un piano industriale pluriennale; (vi) il reperimento entro 30/6/2022 da parte di Netweek di un impegno irrevocabile da parte di investitori terzi alla sottoscrizione dell'eventuale capitale inoptato - di importo non inferiore a Euro 8 milioni - con riferimento all'aumento di capitale in denaro senza esclusione del diritto di opzione, che dovrà essere deliberato per un importo non inferiore a Euro 10 milioni. All'esito dell'operazione il fatturato

proforma 2022 della nuova Netweek vedrà sostanzialmente un raddoppio dimensionale (pari a circa Euro 55 milioni) con una marginalità operativa proforma 2022 di circa Euro 2 milioni che consente di guardare fiduciosi al futuro del gruppo con rinnovate prospettive di crescita. \* \* \* I Consigli di Amministrazione di Netweek, GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l., preso atto delle situazioni economico patrimoniali al 30/12/2021 per quanto riguarda Netweek S.p.A. e al 28/2/2022 per quanto riguarda le due società incorporande, nonché dopo aver esaminato e fatto proprie le valutazioni degli advisor legali e finanziari, congiuntamente individuati nelle società Deloitte Financial Advisor (per le attività di due diligence e la fairness opinion), Deloitte-Monitor per la realizzazione dei piani industriali prospettici e lo Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale, hanno approvato il rapporto di cambio basato sul numero di azioni attualmente in circolazione, pari a n. 142.107.926 az., che prevede l'emissione a favore degli azionisti di GM24 S.r.l. di n. 48.190.789 azioni di nuova emissione e a favore degli azionisti di Media Group

S.r.l. di n. 269.637.655 azioni di nuova emissione, portando così il numero complessivo di azioni post aumento di capitale a compendio della fusione a n. 459.936.370 azioni Netweek. Tempistica dell'operazione È previsto che la fusione sia sottoposta all'approvazione dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Netweek che sarà convocata entro il 31/7/2022 al verificarsi delle condizioni sospensive precedentemente richiamate. Al riguardo, in vista dell'Assemblea Straordinaria di Netweek chiamata ad approvare la fusione, il socio entrante GMH S.p.A. intende conferire incarico a primari operatori per avviare una sollecitazione di deleghe ai sensi degli artt. 135 e seguenti del Regolamento Emittenti. È già stata presentata istanza presso il Tribunale di Lecco per la nomina dell'esperto indipendente incaricato di redigere la relazione sulla congruità del rapporto di cambio di cui all'art. 2501-sexies c.c.. Si prevede che la Fusione, subordinatamente all'avveramento o alla rinuncia di tutte le condizioni sospensive, si possa perfezionare entro il secondo semestre 2022. Diritto di recesso In considerazione del fatto che l'oggetto sociale della

società incorporante è coerente per settore e spettro di attività con quello delle società incorporande, non competerà il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 cod. civ. in capo agli azionisti delle società partecipanti alla Fusione che non avessero concorso alle relative deliberazioni assembleari né sussistono i presupposti per l'insorgere di ulteriori cause di recesso ai sensi e per gli effetti di tale norma e/o di altre disposizioni di legge. Consulenti dell'Operazione. In relazione all'operazione Netweek è assistita da: Deloitte Financial Advisory, in qualità di advisor finanziario, che ha svolto la due diligence e ha rilasciato una fairness opinion sulla congruità dal punto di vista finanziario del rapporto di cambio Deloitte-Monitor in qualità di strategic advisor per la predisposizione dei piani industriali Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale e fiscale. RV - [www.ftaonline.com](http://www.ftaonline.com)



## Netweek: avviato progetto di fusione con le attività editoriali, televisive e commerciali del Gruppo Sciscione

LINK: <https://www.trend-online.com/borsa/netweekavviato-progetto-di-fusione-con-le-attiv-editorialitelevisive-e-commerciali-del-gruppo-sciscione...>



Sfoggia il Prossimo articolo  
LEGGI GLI ARTICOLI DI:  
Financial Trend Analysis  
BORSA PUBBLICATO: 58  
minuti fa Netweek: avviato  
progetto di fusione con le  
attività editoriali, televisive  
e commerciali del Gruppo  
Sciscione Tempo stimato di  
lettura: 10 minuti di  
Financial Trend Analysis  
Netweek S. Condividi su  
Facebook + Netweek S.p.A,  
quotata al mercato MTA,  
rende noto che, i consigli di  
amministrazione di Netweek  
S.p.A., GM24 S.r.l. e Media  
Group S.r.l. hanno  
approvato il progetto di  
fusione per incorporazione  
in Netweek S.p.A. di GM24  
S.r.l. e di Media Group  
S.r.l., facenti capo  
direttamente e/o  
indirettamente alla famiglia  
Sciscione. Nel contesto  
della fusione, la società  
incorporante Netweek  
proporrà ai propri azionisti il  
raggruppamento delle  
azioni secondo il rapporto  
1 : 10 , e f f i c a c e  
contestualmente al  
perfezionamento della  
fusione. All'esito

dell'operazione di fusione,  
pertanto, gli attuali azionisti  
di Netweek vedranno diluita  
la propria quota di  
partecipazione al 30,9%; al  
contempo, ciascuno dei due  
soci di Media Group S.r.l.  
a c q u i s i r à u n a  
partecipazione ciascuna pari  
al 29,3% del capitale della  
Società e il socio di GM24  
S.r.l. (GMH S.p.A.)  
a c q u i s i r à u n a  
partecipazione nel capitale  
di Netweek S.p.A. del  
10,5%. Pertanto, sulla base  
del capitale sociale di  
Netweek alla data odierna,  
alla data di efficacia della  
Fusione e prima  
dell'aumento di capitale in  
denaro: ? D.Holding S.r.l.  
deterrà una partecipazione  
pari a circa il 19,5% del  
capitale sociale di Netweek  
? Famiglia Sciscione  
d i r e t t a m e n t e e  
indirettamente deterrà una  
partecipazione pari a circa il  
69% del capitale sociale di  
Netweek La fusione si  
inserisce in un più ampio  
progetto di integrazione  
editoriale tra le attività  
industriali della famiglia

Sciscione - da un lato - e il  
circuitto di local media del  
gruppo Netweek - dall'altro  
- all'esito del quale Netweek  
S.p.A. si proporrà al  
mercato italiano quale  
o p e r a t o r e l e a d e r  
nell'editoriale multicanale,  
forte di un network di oltre  
50 periodici di informazione  
locale, 44 portali online e  
19 LCN in tecnologia  
digitale terrestre in onda in  
16 regioni italiane.  
Integrano il perimetro della  
fusione la piattaforma  
tecnologica e gli asset  
organizzativi del canale di  
televendite e di home  
shopping "GM24", come  
proveniente dallo storico  
gruppo tedesco Home  
Shopping Europe la cui  
divisione italiana è stata  
ceduta alla famiglia  
Sciscione lo scorso 2019,  
nonché gli asset e le  
competenze per la raccolta  
e gestione della pubblicità  
televisiva, che andranno a  
rafforzare la già consolidata  
attività svolta dalla  
concessionaria per la  
raccolta pubblicitaria locale  
del gruppo Netweek.

L'operazione di fusione prevede l'integrazione degli asset delle società coinvolte nella fusione al fine di generare significative sinergie editoriali, nonché consolidare e rafforzare la posizione di mercato del Gruppo Netweek quale primario interlocutore per la PMI italiana al fine di per cogliere al meglio le opportunità connesse ad un'offerta multicanale da riservare non solo in ottica "B2B" alla customer base di Netweek e di Media Group ma anche in ottica "B2C" ai clienti privati di GM24, ai lettori dei periodici e ai telespettatori dei canali televisivi. "Netweek, ha saputo consolidare nell'ultimo biennio la propria posizione competitiva nell'editoria locale con i suoi oltre 100 strumenti di informazione cartaceo e digitale, nonostante la congiuntura macroeconomica sfavorevole legata alla pandemia che ha scoraggiato in maniera significativa la propensione agli investimenti pubblicitari da parte della PMI. Su queste basi si appresta oggi ad affrontare una nuova sfida rivedendo la propria value proposition tesa a valorizzare appieno le consolidate relazioni commerciali, posizionandosi con un'offerta a 360 gradi nei servizi di comunicazione, visibilità e

promozione non solo dell'immagine dei clienti ma anche quale facilitatore nella vendita dei loro prodotti e servizi" ha commentato Alessio Laurenzano Presidente e Amministratore Delegato di Netweek. "Riteniamo che all'esito dell'integrazione societaria e del progetto di sviluppo condiviso in questa sede, la nuova Netweek potrà proporsi ai propri clienti con una gamma integrata di servizi di media-commerce in grado di favorire lo sviluppo del loro business inserendosi nella filiera promozionale e comunicativa quale propulsore strategico delle loro vendite" dichiara Marco Sciscione C.E.O. del Gruppo Sciscione. Prosegue il Presidente Giovanni Sciscione: "Siamo entusiasti di contribuire fattivamente alla realizzazione di un progetto che consentirà a Netweek di estendere la propria leadership nella local communication attraverso media televisivi, cartacei e digitali". Il progetto di fusione è stato predisposto sulla base della situazione patrimoniale al 30.12.2021 per Netweek (società incorporante) e di una situazione patrimoniale al 31.3.2022 per GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. (società incorporande). La Fusione sarà realizzata mediante: (i) incorporazione delle società

GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. (società incorporande) in Netweek S.p.A. (società incorporante); (ii) conseguente aumento di capitale di Netweek S.p.A. a servizio del rapporto di cambio riservato ai soci di GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l., con esclusione del diritto di opzione dei soci di Netweek ai sensi e per gli effetti degli articoli 2441, commi 4 e 5 del Codice Civile, da liberarsi, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2440, comma 1 del Codice Civile, mediante la sottoscrizione di un numero di azioni ordinarie di Netweek di nuova emissione da calcolarsi in base al rapporto di cambio. Le ragioni alla base del rapporto di cambio saranno illustrate in dettaglio nella relazione del Consiglio di Amministrazione di Netweek che sarà posta a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge e regolamento applicabili. La fusione, ai fini civilistici, contabili e fiscali, sarà efficace dalle ore 23.59 CET dell'ultimo giorno del mese in cui si verifichi il successivo tra: (i) l'ultima delle iscrizioni dell'atto notarile relativo alla fusione (i.e. atto di fusione) presso il Registro delle Imprese di cui all'articolo 2504-bis del Codice Civile; e (b) l'avveramento dell'ultima delle condizioni della fusione (come indicate nel

progetto di fusione e riportate infra), ovvero alla successiva data indicata nell'atto di fusione di cui all'articolo 2504 del Codice Civile ("Data di Efficacia"). Si dà atto, altresì, che immediatamente dopo il perfezionamento della fusione e in sostanziale contestualità con la stessa sarà varato un aumento di capitale in denaro, senza esclusione del diritto di opzione, e di importo non inferiore ad Euro 10 milioni, che consentirà di: (i) finanziare il capitale circolante e gli investimenti previsti nell'ambito del piano industriale; (ii) riequilibrare la struttura finanziaria a medio termine; (iii) rafforzare il patrimonio della Società. Sul punto si precisa che sono già state avviate avanzate trattative - seppur preliminari e non vincolanti - con primari potenziali investitori interessati a sostenere il progetto di sviluppo nel medio termine. Da ultimo, si ricorda che la fusione è da considerarsi significativa ai sensi dell'art. 70 del Regolamento CONSOB 11971/99 ("Regolamento Emittenti"). Tuttavia, Netweek 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. In aggiunta alle condizioni di legge, la fusione è in ogni caso subordinata all'avveramento di diverse condizioni sospensive indicate nel progetto di fusione, pubblicato in data odierna sul sito internet di NETWEEK, che qualora soddisfatte porteranno al completamento del progetto nel secondo semestre 2022. Tra queste: (i) l'esperimento delle necessarie procedure sindacali (ii) il mancato verificarsi di un evento negativo rilevante (iii) l'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione Netweek (iv) l'approvazione della fusione da parte dell'Assemblea Straordinaria di Netweek con il meccanismo del c.d. whitewash ai sensi dell'art. 49, comma 1, lett. g), del Regolamento Consob n. 11971/99 ("Regolamento Emittenti") con la conseguente assenza di obblighi di offerta pubblica di acquisto sulle azioni della società riveniente dalla fusione nonché l'approvazione della fusione da parte dell'assemblea straordinaria di Media Group S.r.l. e di GM24 S.r.l.; (v) l'elaborazione, la redazione e l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di

Netweek di un piano industriale pluriennale; (vi) il reperimento entro 30/6/2022 da parte di Netweek di un impegno irrevocabile da parte di investitori terzi alla sottoscrizione dell'eventuale capitale inoptato - di importo non inferiore a Euro 8 milioni - con riferimento all'aumento di capitale in denaro senza esclusione del diritto di opzione, che dovrà essere deliberato per un importo non inferiore a Euro 10 milioni. All'esito dell'operazione il fatturato proforma 2022 della nuova Netweek vedrà sostanzialmente un raddoppio dimensionale (pari a circa Euro 55 milioni) con una marginalità operativa proforma 2022 di circa Euro 2 milioni che consente di guardare fiduciosi al futuro del gruppo con rinnovate prospettive di crescita. \* \* \* I Consigli di Amministrazione di Netweek, GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l., preso atto delle situazioni economico patrimoniali al 30/12/2021 per quanto riguarda Netweek S.p.A. e al 28/2/2022 per quanto riguarda le due società incorporande, nonché dopo aver esaminato e fatto proprie le valutazioni degli advisor legali e finanziari, congiuntamente individuati nelle società Deloitte Financial Advisor (per le



attività di due diligence e la fairness opinion), Deloitte-Monitor per la realizzazione dei piani industriali prospettici e lo **Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale**, hanno approvato il rapporto di cambio basato sul numero di azioni attualmente in circolazione, pari a n. 142.107.926 az., che prevede l'emissione a favore degli azionisti di GM24 S.r.l. di n. 48.190.789 azioni di nuova emissione e a favore degli azionisti di Media Group S.r.l. di n. 269.637.655 azioni di nuova emissione, portando così il numero complessivo di azioni post aumento di capitale a compendio della fusione a n. 459.936.370 azioni Netweek. Tempistica dell'operazione È previsto che la fusione sia sottoposta all'approvazione dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Netweek che sarà convocata entro il 31/7/2022 al verificarsi delle condizioni sospensive precedentemente richiamate. Al riguardo, in vista dell'Assemblea Straordinaria di Netweek chiamata ad approvare la fusione, il socio entrante GMH S.p.A. intende conferire incarico a primari operatori per avviare una sollecitazione di deleghe ai sensi degli artt. 135 e seguenti del Regolamento Emittenti. È già stata

presentata istanza presso il Tribunale di Lecco per la nomina dell'esperto indipendente incaricato di redigere la relazione sulla congruità del rapporto di cambio di cui all'art. 2501-sexies c.c.. Si prevede che la Fusione, subordinatamente all'avveramento o alla rinuncia di tutte le condizioni sospensive, si possa perfezionare entro il secondo semestre 2022. Diritto di recesso In considerazione del fatto che l'oggetto sociale della società incorporante è coerente per settore e spettro di attività con quello delle società incorporande, non competerà il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 cod. civ. in capo agli azionisti delle società partecipanti alla Fusione che non avessero concorso alle relative deliberazioni assembleari né sussistono i presupposti per l'insorgere di ulteriori cause di recesso ai sensi e per gli effetti di tale norma e/o di altre disposizioni di legge. Consulenti dell'Operazione. In relazione all'operazione Netweek è assistita da: Deloitte Financial Advisory, in qualità di advisor finanziario, che ha svolto la due diligence e ha rilasciato una fairness opinion sulla congruità dal punto di vista finanziario del rapporto di cambio Deloitte-Monitor in qualità di strategic advisor

per la predisposizione dei piani industriali **Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale e fiscale**. (RV - [www.ftaonline.com](http://www.ftaonline.com)) Continua a leggere su [Trend-online.com](http://Trend-online.com) Financial Trend Analysis Financial Trend Analysis (FTA Online) è una società specializzata nella fornitura di contenuti in ambito finanziario. L'Ufficio Studi analizza i mercati nel loro complesso ponendosi come mission quella di supportare sia la categoria degli investitori istituzionali sia quella dei privati e di cogliere prontamente i mutamenti dei mercati finanziari al fine di proporre servizi sempre all'avanguardia.

## Netweek, al via fusione con GM24 e Media Group

LINK: <https://www.primaonline.it/350771/netweek-al-via-fusione-con-gm24-e-media-group/>



Netweek, al via fusione con GM24 e Media Group di Redazione PrimaOnline Condividi Con l'operazione nasce un gruppo multicanale con oltre 50 periodici di informazione locale, 44 portali online e 19 LCN Operazione di consolidamento tra Netweek e GM24 e Media Group. I CdA delle società hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione in Netweek, gruppo attivo nell'editoria locale quotato su Euronext Milan, delle due società facenti capo direttamente e/o indirettamente alla famiglia Sciscione. Gruppo multicanale La fusione, spiega una nota congiunta, dà vita a un gruppo multicanale con un network di oltre 50 periodici di informazione locale, 44 portali online e 19 LCN in tecnologia digitale terrestre in onda in 16 regioni italiane. L'operazione si inserisce in un più ampio progetto di integrazione editoriale tra le due attività industriali, generando sinergie editoriali,

consolidando e rafforzare la posizione di mercato del Gruppo Netweek. Il perimetro della fusione comprende la piattaforma tecnologica e gli asset organizzativi del canale di teleshopping e di home shopping 'GM24', come proveniente dallo storico gruppo tedesco Home Shopping Europe la cui divisione italiana è stata ceduta alla famiglia Sciscione lo scorso 2019, gli asset e le competenze per la raccolta e gestione della pubblicità televisiva, che andranno a rafforzare l'attività svolta dalla concessionaria per la raccolta pubblicitaria locale del gruppo Netweek. Il nuovo azionariato Nel contesto della fusione, la società incorporante Netweek proporrà ai propri azionisti il raggruppamento delle azioni secondo il rapporto 1:10, efficace contestualmente al perfezionamento della fusione. All'esito dell'operazione, gli attuali azionisti di Netweek vedranno diluita la propria

quota di partecipazione al 30,9%; al contempo, ciascuno dei due soci di Media Group acquisirà una partecipazione ciascuna pari al 29,3% del capitale e il socio di GM24 acquisirà una partecipazione del 10,5%. In definitiva, D.Holding deterrà una partecipazione pari a circa il 19,5% del capitale sociale di Netweek e la famiglia Sciscione direttamente e indirettamente deterrà una partecipazione pari a circa il 69%. Approvazione dal Cda È previsto che la fusione sia sottoposta all'approvazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti di Netweek che sarà convocata entro il 31 luglio 2022 al verificarsi delle condizioni sospensive. Nell'operazione, Netweek è assistita da Deloitte Financial Advisory, in qualità di advisor finanziario, che ha svolto la due diligence e ha rilasciato una fairness opinion sulla congruità dal punto di vista finanziario del rapporto di cambio; Deloitte-Monitor in qualità di strategic advisor per la predisposizione dei

piani industriali; **Studio  
Tonucci & Partners per  
l'assistenza legale e fiscale.**  
(nella foto, il presidente e  
ad del Gruppo Netweek  
Alessio Laurenzano)



## Netweek avvia la fusione per incorporazione di GM24 Srl e Media Group

LINK: <https://www.globallegalchronicle.com/Italia/netweek-avvia-la-fusione-per-incorporazione-di-gm24-srl-e-media-group/>



Netweek avvia la fusione per incorporazione di GM24 Srl e Media Group April 29, 2022 Paolo Bossi Tagged: Cristina Mazzamauro Gianluca Cambareri Giuseppe Santarelli Luca Pietrantuono Netweek S.p.A. Piergiorgio Sposato Salvatore Cosentini **Tonucci & Partners** **Lo studio legale e tributario internazionale Tonucci & Partners e Deloitte hanno assistito l'operazione di fusione per l'incorporazione in Netweek Spa di GM24 Srl e Media Group Srl.** Netweek, società leader nell'industria editoriale quotata al mercato telematico di Borsa Italiana e che pubblica oltre cinquanta periodici di informazione locale e oltre cinquanta quotidiani online, incorporerà le società del Gruppo Sciscione GM24, canale di televendite proveniente dallo storico marchio HSE24, e Media Group, società di produzione e di gestione raccolta pubblicitaria, per creare un operatore leader nel mercato editoriale

multicanale. All'esito dell'operazione di fusione, pertanto, gli attuali azionisti di Netweek vedranno diluita la propria quota di partecipazione al 30,9%; al contempo, ciascuno dei due soci di Media Group **acquistirà una partecipazione ciascuna pari al 29,3% del capitale della Società e il socio di Gm24 acquistirà una partecipazione nel capitale di Netweek del 10,5%.** Sulla base del capitale sociale di Netweek alla data odierna, alla data di efficacia della Fusione e prima dell'aumento di capitale in denaro: D.Holding deterrà una partecipazione pari a circa il 19,5% del capitale sociale di Netweek; la Famiglia Sciscione direttamente e indirettamente deterrà una partecipazione pari a circa il 69% del capitale sociale di Netweek. **Tonucci & Partners si è avvalso di un team composto, per la parte corporate M&A dal partner Piergiorgio Sposato e dal senior associate Luca**

**Pietrantuono, per la parte capital markets dal partner Gianluca Cambareri con il counsel Giuseppe Santarelli, e per i risvolti giuslavoristici dalla partner Cristina Mazzamauro e dal counsel Salvatore Cosentini.** Deloitte Financial Advisory, in qualità di advisor finanziario, ha svolto la due diligence e ha rilasciato una fairness opinion sulla congruità dal punto di vista finanziario del rapporto di cambio. Involved fees earner: Gianluca Cambareri - **Tonucci & Partners; Salvatore Cosentini - Tonucci & Partners; Cristina Mazzamauro - Tonucci & Partners; Luca Pietrantuono - Tonucci & Partners; Giuseppe Santarelli - Tonucci & Partners; Piergiorgio Sposato - Tonucci & Partners; Law Firms: Tonucci & Partners;** Clients: Netweek S.p.A.; Print PDF

## 09:04 Netweek: avviato progetto di fusione con le attività editoriali, televisive e commerciali del Gruppo Sciscione

LINK: <https://www.investireoggi.it/finanza-borsa/news/netweek-avviato-progetto-di-fusione-con-le-attivita-editoriali-televisive-e-commerciali-del-...>

Netweek: avviato progetto di fusione con le attività editoriali, televisive e commerciali del Gruppo Sciscione di Financial Trend Analysis, pubblicato il 28 Aprile 2022 alle ore 09:04 Netweek S.p.A, quotata al mercato MTA, rende noto che, i consigli di amministrazione di Netweek S.p.A., GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione in Netweek S.p.A. di GM24 S.r.l. e di Media Group S.r.l., facenti capo direttamente e/o indirettamente alla famiglia Sciscione. Nel contesto della fusione, la società incorporante Netweek proporrà ai propri azionisti il raggruppamento delle azioni secondo il rapporto 1 : 1 0 , e f f i c a c e contestualmente al perfezionamento della fusione. All'esito dell'operazione di fusione, pertanto, gli attuali azionisti di Netweek vedranno diluita la propria quota di partecipazione al 30,9%; al contempo, ciascuno dei due soci di Media Group S.r.l. a c q u i s i r à u n a partecipazione ciascuna pari al 29,3% del capitale della Società e il socio di GM24 S.r.l. (GMH S.p.A.)

a c q u i s i r à u n a partecipazione nel capitale di Netweek S.p.A. del 10,5%. Pertanto, sulla base del capitale sociale di Netweek alla data odierna, alla data di efficacia della Fusione e prima dell'aumento di capitale in denaro: ? D.Holding S.r.l. deterrà una partecipazione pari a circa il 19,5% del capitale sociale di Netweek ? Famiglia Sciscione d i r e t t a m e n t e e indirettamente deterrà una partecipazione pari a circa il 69% del capitale sociale di Netweek La fusione si inserisce in un più ampio progetto di integrazione editoriale tra le attività industriali della famiglia Sciscione - da un lato - e il circuito di local media del gruppo Netweek - dall'altro - all'esito del quale Netweek S.p.A. si proporrà al mercato italiano quale o p e r a t o r e l e a d e r nell'editoriale multicanale, forte di un network di oltre 50 periodici di informazione locale, 44 portali online e 19 LCN in tecnologia digitale terrestre in onda in 16 regioni italiane. Integrano il perimetro della fusione la piattaforma tecnologica e gli asset organizzativi del canale di televendite e di home

shopping "GM24", come proveniente dallo storico gruppo tedesco Home Shopping Europe la cui divisione italiana è stata ceduta alla famiglia Sciscione lo scorso 2019, nonché gli asset e le competenze per la raccolta e gestione della pubblicità televisiva, che andranno a rafforzare la già consolidata attività svolta dalla concessionaria per la raccolta pubblicitaria locale del gruppo Netweek. L'operazione di fusione prevede l'integrazione degli asset delle società coinvolte nella fusione al fine di generare significative sinergie editoriali, nonché consolidare e rafforzare la posizione di mercato del Gruppo Netweek quale primario interlocutore per la PMI italiana al fine di per cogliere al meglio le opportunità connesse ad un'offerta multicanale da riservare non solo in ottica "B2B" alla customer base di Netweek e di Media Group ma anche in ottica "B2C" ai clienti privati di GM24, ai lettori dei periodici e ai telespettatori dei canali televisivi. "Netweek, ha saputo consolidare nell'ultimo biennio la propria posizione competitiva nell'editoria

locale con i suoi oltre 100 strumenti di informazione cartaceo e digitale, nonostante la congiuntura macroeconomica sfavorevole legata alla pandemia che ha scoraggiato in maniera significativa la propensione agli investimenti pubblicitari da parte della PMI. Su queste basi si appresta oggi ad affrontare una nuova sfida rivedendo la propria value proposition tesa a valorizzare appieno le consolidate relazioni commerciali, posizionandosi con un'offerta a 360 gradi nei servizi di comunicazione, visibilità e promozione non solo dell'immagine dei clienti ma anche quale facilitatore nella vendita dei loro prodotti e servizi" ha commentato Alessio Laurenzano Presidente e Amministratore Delegato di Netweek. "Riteniamo che all'esito dell'integrazione societaria e del progetto di sviluppo condiviso in questa sede, la nuova Netweek potrà proporsi ai propri clienti con una gamma integrata di servizi di media-commerce in grado di favorire lo sviluppo del loro business inserendosi nella filiera promozionale e comunicativa quale propulsore strategico delle loro vendite" dichiara Marco Sciscione C. E.O. del Gruppo Sciscione. Prosegue il Presidente Giovanni

Sciscione: "Siamo entusiasti di contribuire fattivamente alla realizzazione di un progetto che consentirà a Netweek di estendere la propria leadership nella local communication attraverso media televisivi, cartacei e digitali". Il progetto di fusione è stato predisposto sulla base della situazione patrimoniale al 30.12.2021 per Netweek (società incorporante) e di una situazione patrimoniale al 31.3.2022 per GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. (società incorporande). La Fusione sarà realizzata mediante: (i) incorporazione delle società GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. (società incorporande) in Netweek S.p.A. (società incorporante); (ii) conseguente aumento di capitale di Netweek S.p.A. a servizio del rapporto di cambio riservato ai soci di GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l., con esclusione del diritto di opzione dei soci di Netweek ai sensi e per gli effetti degli articoli 2441, commi 4 e 5 del Codice Civile, da liberarsi, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2440, comma 1 del Codice Civile, mediante la sottoscrizione di un numero di azioni ordinarie di Netweek di nuova emissione da calcolarsi in base al rapporto di cambio. Le ragioni alla base del rapporto di cambio saranno illustrate in dettaglio nella

relazione del Consiglio di Amministrazione di Netweek che sarà posta a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge e regolamento applicabili. La fusione, ai fini civilistici, contabili e fiscali, sarà efficace dalle ore 23.59 CET dell'ultimo giorno del mese in cui si verifichi il successivo tra: (i) l'ultima delle iscrizioni dell'atto notarile relativo alla fusione (i.e. atto di fusione) presso il Registro delle Imprese di cui all'articolo 2504-bis del Codice Civile; e (b) l'avveramento dell'ultima delle condizioni della fusione (come indicate nel progetto di fusione e riportate infra), ovvero alla successiva data indicata nell'atto di fusione di cui all'articolo 2504 del Codice Civile ("Data di Efficacia"). Si dà atto, altresì, che immediatamente dopo il perfezionamento della fusione e in sostanziale contestualità con la stessa sarà varato un aumento di capitale in denaro, senza esclusione del diritto di opzione, e di importo non inferiore ad Euro 10 milioni, che consentirà di: (i) finanziare il capitale circolante e gli investimenti previsti nell'ambito del piano industriale; (ii) riequilibrare la struttura finanziaria a medio termine; (iii) rafforzare il patrimonio della Società. Sul punto si precisa che sono già state



avviate avanzate trattative - seppur preliminari e non vincolanti - con primari potenziali investitori interessati a sostenere il progetto di sviluppo nel medio termine. Da ultimo, si ricorda che la fusione è da considerarsi significativa ai sensi dell'art. 70 del Regolamento CONSOB 11971/99 ("Regolamento Emittenti"). Tuttavia, Netweek 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. In aggiunta alle condizioni di legge, la fusione è in ogni caso subordinata all'avveramento di diverse condizioni sospensive indicate nel progetto di fusione, pubblicato in data odierna sul sito internet di NETWEEK, che qualora soddisfatte porteranno al completamento del progetto nel secondo semestre 2022. Tra queste: (i) l'esperimento delle necessarie procedure sindacali (ii) il mancato verificarsi di un evento negativo rilevante (iii) l'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione Netweek (iv) l'approvazione della fusione

da parte dell'Assemblea Straordinaria di Netweek con il meccanismo del c.d. whitewash ai sensi dell'art. 49, comma 1, lett. g), del Regolamento Consob n. 11971/99 ("Regolamento Emittenti") con la conseguente assenza di obblighi di offerta pubblica di acquisto sulle azioni della società riveniente dalla fusione nonché l'approvazione della fusione da parte dell'assemblea straordinaria di Media Group S.r.l. e di GM24 S.r.l.; (v) l'elaborazione, la redazione e l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Netweek di un piano industriale pluriennale; (vi) il reperimento entro 30/6/2022 da parte di Netweek di un impegno irrevocabile da parte di investitori terzi alla sottoscrizione dell'eventuale capitale inoptato - di importo non inferiore a Euro 8 milioni - con riferimento all'aumento di capitale in denaro senza esclusione del diritto di opzione, che dovrà essere deliberato per un importo non inferiore a Euro 10 milioni. All'esito dell'operazione il fatturato proforma 2022 della nuova Netweek vedrà sostanzialmente un raddoppio dimensionale (pari a circa Euro 55 milioni) con una marginalità operativa proforma 2022 di circa Euro 2 milioni che

consente di guardare fiduciosi al futuro del gruppo con rinnovate prospettive di crescita. \* \* \* I Consigli di Amministrazione di Netweek, GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l., preso atto delle situazioni economico patrimoniali al 30/12/2021 per quanto riguarda Netweek S.p.A. e al 28/2/2022 per quanto riguarda le due società incorporande, nonché dopo aver esaminato e fatto proprie le valutazioni degli advisor legali e finanziari, congiuntamente individuati nelle società Deloitte Financial Advisor (per le attività di due diligence e la fairness opinion), Deloitte-Monitor per la realizzazione dei piani industriali prospettici e lo **Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale**, hanno approvato il rapporto di cambio basato sul numero di azioni attualmente in circolazione, pari a n. 142.107.926 az., che prevede l'emissione a favore degli azionisti di GM24 S.r.l. di n. 48.190.789 azioni di nuova emissione e a favore degli azionisti di Media Group S.r.l. di n. 269.637.655 azioni di nuova emissione, portando così il numero complessivo di azioni post aumento di capitale a compendio della fusione a n. 459.936.370 azioni Netweek. Tempistica

dell'operazione È previsto che la fusione sia sottoposta all'approvazione dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Netweek che sarà convocata entro il 31/7/2022 al verificarsi delle condizioni sospensive precedentemente richiamate. Al riguardo, in vista dell'Assemblea Straordinaria di Netweek chiamata ad approvare la fusione, il socio entrante GMH S.p.A. intende conferire incarico a primari operatori per avviare una sollecitazione di deleghe ai sensi degli artt. 135 e seguenti del Regolamento Emittenti. È già stata presentata istanza presso il Tribunale di Lecco per la nomina dell'esperto indipendente incaricato di redigere la relazione sulla congruità del rapporto di cambio di cui all'art. 2501-sexies c.c. Si prevede che la Fusione, subordinatamente all'avveramento o alla rinuncia di tutte le condizioni sospensive, si possa perfezionare entro il secondo semestre 2022. Diritto di recesso In considerazione del fatto che l'oggetto sociale della società incorporante è coerente per settore e spettro di attività con quello delle società incorporande, non competerà il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 cod. civ. in capo agli azionisti delle società partecipanti alla Fusione

che non avessero concorso alle relative deliberazioni assembleari né sussistono i presupposti per l'insorgere di ulteriori cause di recesso ai sensi e per gli effetti di tale norma e/o di altre disposizioni di legge. Consulenti dell'Operazione. In relazione all'operazione Netweek è assistita da: Deloitte Financial Advisory, in qualità di advisor finanziario, che ha svolto la due diligence e ha rilasciato una fairness opinion sulla congruità dal punto di vista finanziario del rapporto di cambio Deloitte-Monitor in qualità di strategic advisor per la predisposizione dei piani industriali **Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale e fiscale.** (RV - [www.ftaonline.com](http://www.ftaonline.com))

## Tonucci & Partners nella fusione Netweek, Gm24 e Media Group

LINK: <https://legalcommunity.it/tonucci-partners-nella-fusione-netweek-gm24-e-media-group/>

Tonucci & Partners nella fusione Netweek, Gm24 e Media Group Corporate M&A 28 Aprile 2022 13 Lo studio legale e tributario internazionale Tonucci & Partners ha assistito l'operazione di fusione per l'incorporazione in Netweek Spa di GM24 Srl e Media Group Srl. Netweek, società attiva nell'industria editoriale quotata al mercato telematico di Borsa Italiana e che pubblica oltre cinquanta periodici di informazione locale e oltre cinquanta quotidiani online, incorporerà le società del Gruppo Scissione GM24, canale di televendite proveniente dallo storico marchio HSE24, e Media Group, società di produzione e di gestione raccolta pubblicitaria, per creare un operatore leader nel mercato editoriale multicanale. Tonucci & Partners si è avvalso di un team composto, per la parte corporate M&A dal partner Piergiorgio Sposato e dal senior associate Luca Pietrantuono, per la parte capital markets dal partner Gianluca Cambareri con il coconsulente Giuseppe Santarelli, e per i

risvolti giuslavoristici dalla partner Cristina Mazzamauro e dal coconsulente Salvatore Cosentini.



## Netweek S.p.A.: avviato progetto di fusione con le attività editoriali,

LINK: <https://www.mediakey.tv/leggi-news/netweek-spa-avviato-progetto-di-fusione-con-le-attivita-editoriali-telesive-e-commerciali-del-gruppo-sc...>

Netweek S.p.A.: avviato progetto di fusione con le attività editoriali, televisive e commerciali del gruppo Sciscione Netweek S.p.A., quotata al mercato MTA, rende noto che, i consigli di amministrazione di Netweek S.p.A., GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. riuniti in data odierna, hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione in Netweek S.p.A. di GM24 S.r.l. e di Media Group S.r.l., facenti capo direttamente e/o indirettamente alla famiglia Sciscione. Nel contesto della fusione, la società incorporante Netweek proporrà ai propri azionisti il raggruppamento delle azioni secondo il rapporto 1 : 1 0 , e f f i c a c e contestualmente al perfezionamento della fusione. All'esito dell'operazione di fusione, pertanto, gli attuali azionisti di Netweek vedranno diluita la propria quota di partecipazione al 30,9%; al contempo, ciascuno dei due soci di Media Group S.r.l. a c q u i s i r à u n a partecipazione ciascuna pari al 29,3% del capitale della Società e il socio di GM24 S.r.l. (GMH S.p.A.) a c q u i s i r à u n a partecipazione nel capitale di Netweek S.p.A. del

10,5%. Pertanto, sulla base del capitale sociale di Netweek alla data odierna, alla data di efficacia della Fusione e prima dell'aumento di capitale in denaro: D.Holding S.r.l. deterrà una partecipazione pari a circa il 19,5% del capitale sociale di Netweek Famiglia Sciscione direttamente e indirettamente deterrà una partecipazione pari a circa il 69% del capitale sociale di Netweek La fusione si inserisce in un più ampio progetto di integrazione editoriale tra le attività industriali della famiglia Sciscione - da un lato - e il circuito di local media del gruppo Netweek - dall'altro - all'esito del quale Netweek S.p.A. si proporrà al mercato italiano quale o p e r a t o r e l e a d e r nell'editoriale multicanale, forte di un network di oltre 50 periodici di informazione locale, 44 portali online e 19 LCN in tecnologia digitale terrestre in onda in 16 regioni italiane. Integrano il perimetro della fusione la piattaforma tecnologica e gli asset organizzativi del canale di televendite e di home shopping "GM24", come proveniente dallo storico gruppo tedesco Home

Shopping Europe la cui divisione italiana è stata ceduta alla famiglia Sciscione lo scorso 2019, nonché gli asset e le competenze per la raccolta e gestione della pubblicità televisiva, che andranno a rafforzare la già consolidata attività svolta dalla concessionaria per la raccolta pubblicitaria locale del gruppo Netweek. L'operazione di fusione prevede l'integrazione degli asset delle società coinvolte nella fusione al fine di generare significative sinergie editoriali, nonché consolidare e rafforzare la posizione di mercato del Gruppo Netweek quale primario interlocutore per la PMI italiana al fine di per cogliere al meglio le opportunità connesse ad un'offerta multicanale da riservare non solo in ottica "B2B" alla customer base di Netweek e di Media Group ma anche in ottica "B2C" ai clienti privati di GM24, ai lettori dei periodici e ai telespettatori dei canali televisivi. "Netweek, ha saputo consolidare nell'ultimo biennio la propria posizione competitiva nell'editoria locale con i suoi oltre 100 strumenti di informazione cartaceo e digitale,

nonostante la congiuntura macroeconomica sfavorevole legata alla pandemia che ha scoraggiato in maniera significativa la propensione agli investimenti pubblicitari da parte della PMI. Su queste basi si appresta oggi ad affrontare una nuova sfida rivedendo la propria value proposition tesa a valorizzare appieno le consolidate relazioni commerciali, posizionandosi con un'offerta a 360 gradi nei servizi di comunicazione, visibilità e promozione non solo dell'immagine dei clienti ma anche quale facilitatore nella vendita dei loro prodotti e servizi" ha commentato Alessio Laurenzano Presidente e Amministratore Delegato di Netweek. "Riteniamo che all'esito dell'integrazione societaria e del progetto di sviluppo condiviso in questa sede, la nuova Netweek potrà proporsi ai propri clienti con una gamma integrata di servizi di media-commerce in grado di favorire lo sviluppo del loro business inserendosi nella filiera promozionale e comunicativa quale propulsore strategico delle loro vendite" dichiara Marco Sciscione C.E.O. del Gruppo Sciscione. Prosegue il Presidente Giovanni Sciscione: "Siamo entusiasti di contribuire fattivamente alla realizzazione di un

progetto che consentirà a Netweek di estendere la propria leadership nella local communication attraverso media televisivi, cartacei e digitali". Il progetto di fusione è stato predisposto sulla base della situazione patrimoniale al 30.12.2021 per Netweek (società incorporante) e di una situazione patrimoniale al 31.3.2022 per GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. (società incorporande). La Fusione sarà realizzata mediante: incorporazione delle società GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. (società incorporande) in Netweek S.p.A. (società incorporante); conseguente aumento di capitale di Netweek S.p.A. a servizio del rapporto di cambio riservato ai soci di GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l., con esclusione del diritto di opzione dei soci di Netweek ai sensi e per gli effetti degli articoli 2441, commi 4 e 5 del Codice Civile, da liberarsi, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2440, comma 1 del Codice Civile, mediante la sottoscrizione di un numero di azioni ordinarie di Netweek di nuova emissione da calcolarsi in base al rapporto di cambio. Le ragioni alla base del rapporto di cambio saranno illustrate in dettaglio nella relazione del Consiglio di Amministrazione di Netweek che sarà posta a

disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge e regolamento applicabili. La fusione, ai fini civilistici, contabili e fiscali, sarà efficace dalle ore 23.59 CET dell'ultimo giorno del mese in cui si verifichi il successivo tra: (i) l'ultima delle iscrizioni dell'atto notarile relativo alla fusione (i.e. atto di fusione) presso il Registro delle Imprese di cui all'articolo 2504-bis del Codice Civile; e (b) l'avveramento dell'ultima delle condizioni della fusione (come indicate nel progetto di fusione e riportate infra), ovvero alla successiva data indicata nell'atto di fusione di cui all'articolo 2504 del Codice Civile ("Data di Efficacia"). Si dà atto, altresì, che immediatamente dopo il perfezionamento della fusione e in sostanziale contestualità con la stessa sarà varato un aumento di capitale in denaro, senza esclusione del diritto di opzione, e di importo non inferiore ad Euro 10 milioni, che consentirà di: (i) finanziare il capitale circolante e gli investimenti previsti nell'ambito del piano industriale; (ii) riequilibrare la struttura finanziaria a medio termine; (iii) rafforzare il patrimonio della Società. Sul punto si precisa che sono già state avviate avanzate trattative - seppur preliminari e non vincolanti - con primari

potenziali investitori interessati a sostenere il progetto di sviluppo nel medio termine. Da ultimo, si ricorda che la fusione è da considerarsi significativa ai sensi dell'art. 70 del Regolamento CONSOB 11971/99 ("Regolamento Emittenti"). Tuttavia, Netweek 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. In aggiunta alle condizioni di legge, la fusione è in ogni caso subordinata all'avveramento di diverse condizioni sospensive indicate nel progetto di fusione, pubblicato in data odierna sul sito internet di NETWEEK, che qualora soddisfatte porteranno al completamento del progetto nel secondo semestre 2022. Tra queste: l'esperimento delle necessarie procedure sindacali il mancato verificarsi di un evento negativo rilevante l'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione Netweek l'approvazione della fusione da parte dell'Assemblea Straordinaria di Netweek con il meccanismo del c.d. whitewash ai sensi dell'art.

49, comma 1, lett. g), del Regolamento Consob n. 11971/99 ("Regolamento Emittenti") con la conseguente assenza di obblighi di offerta pubblica di acquisto sulle azioni della società riveniente dalla fusione nonché l'approvazione della fusione da parte dell'assemblea straordinaria di Media Group S.r.l. e di GM24 S.r.l.; l'elaborazione, la redazione e l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Netweek di un piano industriale pluriennale; il reperimento entro 30/6/2022 da parte di Netweek di un impegno irrevocabile da parte di investitori terzi alla sottoscrizione dell'eventuale capitale inoptato - di importo non inferiore a Euro 8 milioni - con riferimento all'aumento di capitale in denaro senza esclusione del diritto di opzione, che dovrà essere deliberato per un importo non inferiore a Euro 10 milioni. All'esito dell'operazione il fatturato proforma 2022 della nuova Netweek vedrà sostanzialmente un raddoppio dimensionale (pari a circa Euro 55 milioni) con una marginalità operativa proforma 2022 di circa Euro 2 milioni che consente di guardare fiduciosi al futuro del gruppo con rinnovate prospettive di crescita. I

Consigli di Amministrazione di Netweek, GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l., preso atto delle situazioni economico patrimoniali al 30/12/2021 per quanto riguarda Netweek S.p.A. e al 28/2/2022 per quanto riguarda le due società incorporande, nonché dopo aver esaminato e fatto proprie le valutazioni degli advisor legali e finanziari, congiuntamente individuati nelle società Deloitte Financial Advisor (per le attività di due diligence e la fairness opinion), Deloitte-Monitor per la realizzazione dei piani industriali prospettici e lo **Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale**, hanno approvato il rapporto di cambio basato sul numero di azioni attualmente in circolazione, pari a n. 142.107.926 az., che prevede l'emissione a favore degli azionisti di GM24 S.r.l. di n. 48.190.789 azioni di nuova emissione e a favore degli azionisti di Media Group S.r.l. di n. 269.637.655 azioni di nuova emissione, portando così il numero complessivo di azioni post aumento di capitale a compendio della fusione a n. 459.936.370 azioni Netweek. Tempistica dell'operazione È previsto che la fusione sia sottoposta all'approvazione dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Netweek



che sarà convocata entro il 31/7/2022 al verificarsi delle condizioni sospensive precedentemente richiamate. Al riguardo, in vista dell'Assemblea Straordinaria di Netweek chiamata ad approvare la fusione, il socio entrante GMH S.p.A. intende conferire incarico a primari operatori per avviare una sollecitazione di deleghe ai sensi degli artt. 135 e seguenti del Regolamento Emittenti. È già stata presentata istanza presso il Tribunale di Lecco per la nomina dell'esperto indipendente incaricato di redigere la relazione sulla congruità del rapporto di cambio di cui all'art. 2501-sexies c.c.. Si prevede che la Fusione, subordinatamente all'avveramento o alla rinuncia di tutte le condizioni sospensive, si possa perfezionare entro il secondo semestre 2022. Diritto di recesso In considerazione del fatto che l'oggetto sociale della società incorporante è coerente per settore e spettro di attività con quello delle società incorporande, non competerà il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 cod. civ. in capo agli azionisti delle società partecipanti alla Fusione che non avessero concorso alle relative deliberazioni assembleari né sussistono i presupposti per l'insorgere

di ulteriori cause di recesso ai sensi e per gli effetti di tale norma e/o di altre disposizioni di legge. Consulenti dell'Operazione. In relazione all'operazione Netweek è assistita da: Deloitte Financial Advisory, in qualità di advisor finanziario, che ha svolto la due diligence e ha rilasciato una fairness opinion sulla congruità dal punto di vista finanziario del rapporto di cambio Deloitte-Monitor in qualità di strategic advisor per la predisposizione dei piani industriali **Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale e fiscale.** Il progetto di fusione sarà pubblicato sul sito internet [www.netweekspa.it](http://www.netweekspa.it) e messo a disposizione del pubblico unitamente all'ulteriore documentazione relativa alla fusione, tra cui la relazione illustrativa degli amministratori e il documento informativo ai sensi dell'articolo 70, comma 6 del Regolamento Emittenti, nei modi e nei termini di legge e regolamento. 28/04/2022 |

## Studi legali: **Tonucci & Partners** nella fusione **Netweek, Gm24 e Media Group**

LINK: <https://www.cassaforense.it/radiocor-news/studi-legali-tonucci-partners-nella-fusione-netweek-gm24-e-media-group/>

Studi legali: **Tonucci & Partners** nella fusione **Netweek, Gm24 e Media Group** (Il Sole 24 Ore Radiocor Plus) - Roma, 28 apr - **Tonucci & Partners** ha assistito l'operazione di fusione per l'incorporazione in Netweek Spa di GM24 Srl e Media Group Srl. Netweek, società leader nell'industria editoriale quotata al mercato telematico di Borsa Italiana e che pubblica oltre cinquanta periodici di informazione locale e oltre cinquanta quotidiani online, incorporerà le società del Gruppo Sciscione GM24, canale di televendite proveniente dallo storico marchio HSE24, e Media Group, società di produzione e di gestione raccolta pubblicitaria, per creare un operatore leader nel mercato editoriale multicanale. Lo studio legale e tributario internazionale si è avvalso di un team composto, per la parte corporate M&A dal partner Piergiorgio Sposato e dal senior associate Luca Pietrantuono, per la parte capital markets dal partner Gianluca Cambareri con il counsel Giuseppe Santarelli, e per i risvolti giuslavoristici dalla partner Cristina Mazzamauro e dal counsel

Salvatore Cosentini. com-  
Npa (RADIOCOR) 28-04-22  
11:42:55 (0348)AVV 5  
NNNN

## Netweek: avviato progetto di fusione con le attività editoriali, televisive e commerciali del Gruppo Sciscione

LINK: <https://www.traderlink.it/notizie/news-trend-online/netweek-avviato-progetto-di-fusione-con-le-attiv-editoriali-televisive-e-commerciali-d...>



Netweek: avviato progetto di fusione con le attività editoriali, televisive e commerciali del Gruppo Sciscione 28/04/2022 09:20 Netweek S.p.A, quotata al mercato MTA, rende noto che, i consigli di amministrazione di Netweek S.p.A., GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione in Netweek S.p.A. di GM24 S.r.l. e di Media Group S.r.l., facenti capo direttamente e/o indirettamente alla famiglia Sciscione. Nel contesto della fusione, la società incorporante Netweek proporrà ai propri azionisti il raggruppamento delle azioni secondo il rapporto 1:10, efficace contestualmente al perfezionamento della fusione. All'esito dell'operazione di fusione, pertanto, gli attuali azionisti di Netweek vedranno diluita la propria quota di partecipazione al 30,9%; al contempo, ciascuno dei due soci di Media Group S.r.l. acquisirà una

partecipazione ciascuna pari al 29,3% del capitale della Società e il socio di GM24 S.r.l. (GMH S.p.A.) acquisirà una partecipazione nel capitale di Netweek S.p.A. del 10,5%. Pertanto, sulla base del capitale sociale di Netweek alla data odierna, alla data di efficacia della Fusione e prima dell'aumento di capitale in denaro: ? D.Holding S.r.l. deterrà una partecipazione pari a circa il 19,5% del capitale sociale di Netweek ? Famiglia Sciscione direttamente e indirettamente deterrà una partecipazione pari a circa il 69% del capitale sociale di Netweek La fusione si inserisce in un più ampio progetto di integrazione editoriale tra le attività industriali della famiglia Sciscione - da un lato - e il circuito di local media del gruppo Netweek - dall'altro - all'esito del quale Netweek S.p.A. si proporrà al mercato italiano quale operatore leader forte di un network di oltre

50 periodici di informazione locale, 44 portali online e 19 LCN in tecnologia digitale terrestre in onda in 16 regioni italiane. Integrano il perimetro della fusione la piattaforma tecnologica e gli asset organizzativi del canale di televendite e di home shopping "GM24", come proveniente dallo storico gruppo tedesco Home Shopping Europe la cui divisione italiana è stata ceduta alla famiglia Sciscione lo scorso 2019, nonché gli asset e le competenze per la raccolta e gestione della pubblicità televisiva, che andranno a rafforzare la già consolidata attività svolta dalla concessionaria per la raccolta pubblicitaria locale del gruppo Netweek. L'operazione di fusione prevede l'integrazione degli asset delle società coinvolte nella fusione al fine di generare significative sinergie editoriali, nonché consolidare e rafforzare la posizione di mercato del Gruppo Netweek quale primario interlocutore per la



PMI italiana al fine di per cogliere al meglio le opportunità connesse ad un'offerta multicanale da riservare non solo in ottica "B2B" alla customer base di Netweek e di Media Group ma anche in ottica "B2C" ai clienti privati di GM24, ai lettori dei periodici e ai telespettatori dei canali televisivi. "Netweek, ha saputo consolidare nell'ultimo biennio la propria posizione competitiva nell'editoria locale con i suoi oltre 100 strumenti di informazione cartaceo e digitale, nonostante la congiuntura macroeconomica sfavorevole legata alla pandemia che ha scoraggiato in maniera significativa la propensione agli investimenti pubblicitari da parte della PMI. Su queste basi si appresta oggi ad affrontare una nuova sfida rivedendo la propria value proposition tesa a valorizzare appieno le consolidate relazioni commerciali, posizionandosi con un'offerta a 360 gradi nei servizi di comunicazione, visibilità e promozione non solo dell'immagine dei clienti ma anche quale facilitatore nella vendita dei loro prodotti e servizi" ha commentato Alessio Laurenzano Presidente e Amministratore Delegato di Netweek. "Riteniamo che all'esito dell'integrazione

societaria e del progetto di sviluppo condiviso in questa sede, la nuova Netweek potrà proporsi ai propri clienti con una gamma integrata di servizi di media-commerce in grado di favorire lo sviluppo del loro business inserendosi nella filiera promozionale e comunicativa quale propulsore strategico delle loro vendite" dichiara Marco Sciscione C.E.O. del Gruppo Sciscione. Prosegue il Presidente Giovanni Sciscione: "Siamo entusiasti di contribuire fattivamente alla realizzazione di un progetto che consentirà a Netweek di estendere la propria leadership nella local communication attraverso media televisivi, cartacei e digitali". Il progetto di fusione è stato predisposto sulla base della situazione patrimoniale al 30.12.2021 per Netweek (società incorporante) e di una situazione patrimoniale al 31.3.2022 per GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. (società incorporande). La Fusione sarà realizzata mediante: (i) incorporazione delle società GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. (società incorporande) in Netweek S.p.A. (società incorporante); (ii) conseguente aumento di capitale di Netweek S.p.A. a servizio del rapporto di cambio riservato ai soci di GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l., con esclusione del

diritto di opzione dei soci di Netweek ai sensi e per gli effetti degli articoli 2441, commi 4 e 5 del Codice Civile, da liberarsi, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2440, comma 1 del Codice Civile, mediante la sottoscrizione di un numero di azioni ordinarie di Netweek di nuova emissione da calcolarsi in base al rapporto di cambio. Le ragioni alla base del rapporto di cambio saranno illustrate in dettaglio nella relazione del Consiglio di Amministrazione di Netweek che sarà posta a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge e regolamento applicabili. La fusione, ai fini civilistici, contabili e fiscali, sarà efficace dalle ore 23.59 CET dell'ultimo giorno del mese in cui si verifichi il successivo tra: (i) l'ultima delle iscrizioni dell'atto notarile relativo alla fusione (i.e. atto di fusione) presso il Registro delle Imprese di cui all'articolo 2504-bis del Codice Civile; e (b) l'avveramento dell'ultima delle condizioni della fusione (come indicate nel progetto di fusione e riportate infra), ovvero alla successiva data indicata nell'atto di fusione di cui all'articolo 2504 del Codice Civile ("Data di Efficacia"). Si dà atto, altresì, che immediatamente dopo il perfezionamento della fusione e in sostanziale

contestualità con la stessa sarà varato un aumento di capitale in denaro, senza esclusione del diritto di opzione, e di importo non inferiore ad Euro 10 milioni, che consentirà di: (i) finanziare il capitale circolante e gli investimenti previsti nell'ambito del piano industriale; (ii) riequilibrare la struttura finanziaria a medio termine; (iii) rafforzare il patrimonio della Società. Sul punto si precisa che sono già state avviate avanzate trattative - seppur preliminari e non vincolanti - con primari potenziali investitori interessati a sostenere il progetto di sviluppo nel medio termine. Da ultimo, si ricorda che la fusione è da considerarsi significativa ai sensi dell'art. 70 del Regolamento CONSOB 11971/99 ("Regolamento Emittenti"). Tuttavia, Netweek 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. In aggiunta alle condizioni di legge, la fusione è in ogni caso subordinata all'avveramento di diverse condizioni sospensive indicate nel progetto di

fusione, pubblicato in data odierna sul sito internet di NETWEEK, che qualora soddisfatte porteranno al completamento del progetto nel secondo semestre 2022. Tra queste: (i) l'esperimento delle necessarie procedure sindacali (ii) il mancato verificarsi di un evento negativo rilevante (iii) l'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione Netweek (iv) l'approvazione della fusione da parte dell'Assemblea Straordinaria di Netweek con il meccanismo del c.d. whitewash ai sensi dell'art. 49, comma 1, lett. g), del Regolamento Consob n. 11971/99 ("Regolamento Emittenti") con la conseguente assenza di obblighi di offerta pubblica di acquisto sulle azioni della società riveniente dalla fusione nonché l'approvazione della fusione da parte dell'assemblea straordinaria di Media Group S.r.l. e di GM24 S.r.l.; (v) l'elaborazione, la redazione e l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Netweek di un piano industriale pluriennale; (vi) il reperimento entro 30/6/2022 da parte di Netweek di un impegno irrevocabile da parte di investitori terzi alla sottoscrizione dell'eventuale capitale inoptato - di

8 milioni - con riferimento all'aumento di capitale in denaro senza esclusione del diritto di opzione, che dovrà essere deliberato per un importo non inferiore a Euro 10 milioni. All'esito dell'operazione il fatturato proforma 2022 della nuova Netweek vedrà sostanzialmente un raddoppio dimensionale (pari a circa Euro 55 milioni) con una marginalità operativa proforma 2022 di circa Euro 2 milioni che consente di guardare fiduciosi al futuro del gruppo con rinnovate prospettive di crescita. \* \* \* I Consigli di Amministrazione di Netweek, GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l., preso atto delle situazioni economico patrimoniali al 30/12/2021 per quanto riguarda Netweek S.p.A. e al 28/2/2022 per quanto riguarda le due società incorporande, nonché dopo aver esaminato e fatto proprie le valutazioni degli advisor legali e finanziari, congiuntamente individuati nelle società Deloitte Financial Advisor (per le attività di due diligence e la fairness opinion), Deloitte-Monitor per la realizzazione dei piani industriali prospettici e lo Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale, hanno approvato il rapporto di cambio basato sul numero di azioni attualmente in

circolazione, pari a n. 142.107.926 az., che prevede l'emissione a favore degli azionisti di GM24 S.r.l. di n. 48.190.789 azioni di nuova emissione e a favore degli azionisti di Media Group S.r.l. di n. 269.637.655 azioni di nuova emissione, portando così il numero complessivo di azioni post aumento di capitale a compendio della fusione a n. 459.936.370 azioni Netweek. Tempistica dell'operazione È previsto che la fusione sia sottoposta all'approvazione  
Fonte: News Trend Online



## Centro Valle è uno dei 58 giornali cartacei della S.p.A. Netweek che cambia (fusione per incorporazione)

LINK: <http://www.gazzettadisondrio.it/degno-nota/29042022/centro-valle-dei-58-giornali-cartacei-della-spa-netweek-che-cambia-fusione>

Centro Valle è uno dei 58 giornali cartacei della S.p.A. Netweek che cambia (fusione per incorporazione) NETWEEK S.p.A.: AVVIATO P R O G E T T O D I FUSIONE CON LE ATTIVITA' EDITORIALI, TELEVISIVE E COMMERCIALI DEL GRUPPO SCISCIONE Pubblichiamo integralmente il comunicato ufficiale relativo all'operazione finanziaria Merate, 27 aprile 2022 - Netweek S.p.A, quotata al mercato MTA, rende noto che, i consigli di amministrazione di Netweek S.p.A., GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. riuniti in data odierna, hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione in Netweek S.p.A. di GM24 S.r.l. e di Media Group S.r.l., facenti capo direttamente e/o indirettamente alla famiglia Sciscione (ampia presentazione su [grupposciscione.it](http://grupposciscione.it) - ndr) Nel contesto della fusione, la società incorporante Netweek proporrà ai propri azionisti il raggruppamento delle azioni secondo il rapporto 1:10, efficace contestualmente al perfezionamento della fusione. All'esito dell'operazione di fusione, pertanto, gli attuali azionisti di Netweek vedranno diluita

la propria quota di partecipazione al 30,9%; al contempo, ciascuno dei due soci di Media Group S.r.l. acquisirà una partecipazione ciascuna pari al 29,3% del capitale della Società e il socio di GM24 S.r.l. (GMH S.p.A.) acquisirà una partecipazione nel capitale di Netweek S.p.A. del 10,5%. Pertanto, sulla base del capitale sociale di Netweek alla data odierna, alla data di efficacia della Fusione e prima dell'aumento di capitale in denaro: D.Holding S.r.l. deterrà una partecipazione pari a circa il 19,5% del capitale sociale di Netweek Famiglia Sciscione direttamente e indirettamente deterrà una partecipazione pari a circa il 69% del capitale sociale di Netweek La fusione si inserisce in un più ampio progetto di integrazione editoriale tra le attività industriali della famiglia Sciscione - da un lato - e il circuito di local media del gruppo Netweek - dall'altro - all'esito del quale Netweek S.p.A. si proporrà al mercato italiano quale operatore leader nell'editoriale multicanale, forte di un network di oltre 50 periodici di informazione

locale, 44 portali online e 19 LCN in tecnologia digitale terrestre in onda in 16 regioni italiane. Integrano il perimetro della fusione la piattaforma tecnologica e gli asset organizzativi del canale di televendite e di home shopping "GM24", come proveniente dallo storico gruppo tedesco Home Shopping Europe la cui divisione italiana è stata ceduta alla famiglia Sciscione lo scorso 2019, nonché gli asset e le competenze per la raccolta e gestione della pubblicità televisiva, che andranno a rafforzare la già consolidata attività svolta dalla concessionaria per la raccolta pubblicitaria locale del gruppo Netweek. L'operazione di fusione prevede l'integrazione degli asset delle società coinvolte nella fusione al fine di generare significative sinergie editoriali, nonché consolidare e rafforzare la posizione di mercato del Gruppo Netweek quale primario interlocutore per la PMI italiana al fine di per cogliere al meglio le opportunità connesse ad un'offerta multicanale da riservare non solo in ottica "B2B" alla customer base di Netweek e di Media Group

ma anche in ottica "B2C" ai clienti privati di GM24, ai lettori dei periodici e ai telespettatori dei canali televisivi. MEDIA GROUP S.r.l. "Netweek, ha saputo consolidare nell'ultimo biennio la propria posizione competitiva nell'editoria locale con i suoi oltre 100 strumenti di informazione cartaceo e digitale, nonostante la congiuntura macroeconomica sfavorevole legata alla pandemia che ha scoraggiato in maniera significativa la propensione agli investimenti pubblicitari da parte della PMI. Su queste basi si appresta oggi ad affrontare una nuova sfida rivedendo la propria value proposition tesa a valorizzare appieno le consolidate relazioni commerciali, posizionandosi con un'offerta a 360 gradi nei servizi di comunicazione, visibilità e promozione non solo dell'immagine dei clienti ma anche quale facilitatore nella vendita dei loro prodotti e servizi" ha commentato Alessio Laurenzano Presidente e Amministratore Delegato di Netweek. "Riteniamo che all'esito dell'integrazione societaria e del progetto di sviluppo condiviso in questa sede, la nuova Netweek potrà proporsi ai propri clienti con una gamma integrata di servizi di media-commerce in grado

di favorire lo sviluppo del loro business inserendosi nella filiera promozionale e comunicativa quale propulsore strategico delle loro vendite" dichiara Marco Sciscione C.E.O. del Gruppo Sciscione. Prosegue il Presidente Giovanni Sciscione: "Siamo entusiasti di contribuire fattivamente alla realizzazione di un progetto che consentirà a Netweek di estendere la propria leadership nella local communication attraverso media televisivi, cartacei e digitali". Il progetto di fusione è stato predisposto sulla base della situazione patrimoniale al 30.12.2021 per Netweek (società incorporante) e di una situazione patrimoniale al 31.3.2022 per GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. (società incorporande). La Fusione sarà realizzata mediante: (i) incorporazione delle società GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l. (società incorporande) in Netweek S.p.A. (società incorporante); (ii) conseguente aumento di capitale di Netweek S.p.A. a servizio del rapporto di cambio riservato ai soci di GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l., con esclusione del diritto di opzione dei soci di Netweek ai sensi e per gli effetti degli articoli 2441, commi 4 e 5 del Codice Civile, da liberarsi, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2440, comma 1 del Codice

Civile, mediante la sottoscrizione di un numero di azioni ordinarie di Netweek di nuova emissione da calcolarsi in base al rapporto di cambio. Le ragioni alla base del rapporto di cambio saranno illustrate in dettaglio nella relazione del Consiglio di Amministrazione di Netweek che sarà posta a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge e regolamento applicabili. La fusione, ai fini civilistici, contabili e fiscali, sarà efficace dalle ore 23.59 CET dell'ultimo giorno del mese in cui si verifichi il successivo tra: (i) l'ultima delle iscrizioni dell'atto notarile relativo alla fusione (i.e. atto di fusione) presso il Registro delle Imprese di cui all'articolo 2504-bis del Codice Civile; e (b) l'avveramento dell'ultima delle condizioni della fusione (come indicate nel progetto di fusione e riportate infra), ovvero alla successiva data indicata nell'atto di fusione di cui all'articolo 2504 del Codice Civile ("Data di Efficacia"). Si dà atto, altresì, che immediatamente dopo il perfezionamento della fusione e in sostanziale contestualità con la stessa sarà varato un aumento di capitale in denaro, senza esclusione del diritto di opzione, e di importo non inferiore ad Euro 10 milioni, che consentirà di: (i)



finanziare il capitale circolante e gli investimenti previsti nell'ambito del piano industriale; (ii) riequilibrare la struttura finanziaria a medio termine; (iii) rafforzare il patrimonio della Società. MEDIA GROUP S.r.l. Sul punto si precisa che sono già state avviate avanzate trattative - seppur preliminari e non vincolanti - con primari potenziali investitori interessati a sostenere il progetto di sviluppo nel medio termine. Da ultimo, si ricorda che la fusione è da considerarsi significativa ai sensi dell'art. 70 del Regolamento CONSOB 11971/99 ("Regolamento Emittenti"). Tuttavia, Netweek 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. In aggiunta alle condizioni di legge, la fusione è in ogni caso subordinata all'avveramento di diverse condizioni sospensive indicate nel progetto di fusione, pubblicato in data odierna sul sito internet di NETWEEK, che qualora soddisfatte porteranno al completamento del progetto nel secondo semestre 2022.

Tra queste: (i) l'esperimento delle necessarie procedure sindacali (ii) il mancato verificarsi di un evento negativo rilevante (iii) l'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione Netweek (iv) l'approvazione della fusione da parte dell'Assemblea Straordinaria di Netweek con il meccanismo del c.d. whitewash ai sensi dell'art. 49, comma 1, lett. g), del Regolamento Consob n. 11971/99 ("Regolamento Emittenti") con la conseguente assenza di obblighi di offerta pubblica di acquisto sulle azioni della società riveniente dalla fusione nonché l'approvazione della fusione da parte dell'assemblea straordinaria di Media Group S.r.l. e di GM24 S.r.l.; (v) l'elaborazione, la redazione e l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Netweek di un piano industriale pluriennale; (vi) il reperimento entro 30/6/2022 da parte di Netweek di un impegno irrevocabile da parte di investitori terzi alla sottoscrizione dell'eventuale capitale inoptato - di importo non inferiore a Euro 8 milioni - con riferimento all'aumento di capitale in denaro senza esclusione del diritto di opzione, che dovrà essere deliberato per un importo non inferiore a Euro

10 milioni. All'esito dell'operazione il fatturato proforma 2022 della nuova Netweek vedrà sostanzialmente un raddoppio dimensionale (pari a circa Euro 55 milioni) con una marginalità operativa proforma 2022 di circa Euro 2 milioni che consente di guardare fiduciosi al futuro del gruppo con rinnovate prospettive di crescita. \* \*  
\* I Consigli di Amministrazione di Netweek, GM24 S.r.l. e Media Group S.r.l., preso atto delle situazioni economico patrimoniali al 30/12/2021 per quanto riguarda Netweek S.p.A. e al 28/2/2022 per quanto riguarda le due società incorporande, nonché dopo aver esaminato e fatto proprie le valutazioni degli advisor legali e finanziari, congiuntamente individuati nelle società Deloitte Financial Advisor (per le attività di due diligence e la fairness opinion), Deloitte-Monitor per la realizzazione dei piani industriali prospettici e lo Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale, hanno approvato il rapporto di cambio basato sul numero di azioni attualmente in circolazione, pari a n. 142.107.926 az., che prevede l'emissione a favore degli azionisti di GM24 S.r.l. di n. 48.190.789 azioni di nuova



emissione e a favore degli azionisti di MEDIA GROUP S.r.l. Media Group S.r.l. di n. 269.637.655 azioni di nuova emissione, portando così il numero complessivo di azioni post aumento di capitale a compendio della fusione a n. 459.936.370 azioni Netweek. Tempistica dell'operazione È previsto che la fusione sia sottoposta all'approvazione dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Netweek che sarà convocata entro il 31/7/2022 al verificarsi delle condizioni sospensive precedentemente richiamate. Al riguardo, in vista dell'Assemblea Straordinaria di Netweek chiamata ad approvare la fusione, il socio entrante GMH S.p.A. intende conferire incarico a primari operatori per avviare una sollecitazione di deleghe ai sensi degli artt. 135 e seguenti del Regolamento Emittenti. È già stata presentata istanza presso il Tribunale di Lecco per la nomina dell'esperto indipendente incaricato di redigere la relazione sulla congruità del rapporto di cambio di cui all'art. 2501-sexies c.c.. Si prevede che la Fusione, subordinatamente all'avveramento o alla rinuncia di tutte le condizioni sospensive, si possa perfezionare entro il secondo semestre 2022. Diritto di recesso In

considerazione del fatto che l'oggetto sociale della società incorporante è coerente per settore e spettro di attività con quello delle società incorporande, non competerà il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 cod. civ. in capo agli azionisti delle società partecipanti alla Fusione che non avessero concorso alle relative deliberazioni assembleari né sussistono i presupposti per l'insorgere di ulteriori cause di recesso ai sensi e per gli effetti di tale norma e/o di altre disposizioni di legge. Consulenti dell'Operazione. In relazione all'operazione Netweek è assistita da: Deloitte Financial Advisory, in qualità di advisor finanziario, che ha svolto la due diligence e ha rilasciato una fairness opinion sulla congruità dal punto di vista finanziario del rapporto di cambio Deloitte-Monitor in qualità di strategic advisor per la predisposizione dei piani industriali **Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale e fiscale.** \* \* \* Il progetto di fusione sarà pubblicato sul sito internet [www.netweekspa.it](http://www.netweekspa.it) e messo a disposizione del pubblico unitamente all'ulteriore documentazione relativa alla fusione, tra cui la relazione illustrativa degli amministratori e il documento informativo ai sensi dell'articolo 70, comma 6 del Regolamento

Emittenti, nei modi e nei termini di legge e regolamento. \* \* \* NETWEEK S.p.A. Massimo Cristofori Investor Relator [investor.relations@netweek.it](mailto:investor.relations@netweek.it) Comin&Partners Federico Fabretti Relazioni con i media [federico.fabretti@cominandpartners.com](mailto:federico.fabretti@cominandpartners.com)

## Netweek S.p.A: approvato progetto di fusione con le attività editoriali e televisive del gruppo Sciscione

**LINK:** <https://www.focusmo.it/netweek-s-p-a-approvato-progetto-di-fusione-con-le-attivita-editoriali-e-televisive-del-gruppo-sciscione-17566>

Netweek S.p.A: approvato progetto di fusione con le attività editoriali e televisive del gruppo Sciscione Aziende Redazione Agosto 16, 2022 4 Netweek S.p.A, quotata al mercato MTA, rende noto che, i consigli di amministrazione di Netweek S.p.A. e Media Group S.r.l., atteso il superamento solo in parte di talune condizioni sospensive di cui alla precedente delibera del 27 aprile u.s., si sono riuniti in data odierna per approvare il progetto di integrazione editoriale tra le attività del Gruppo Netweek e alcune emittenti televisive locali del Gruppo Sciscione. In tale prospettiva i rispettivi organi deliberativi hanno approvato in data odierna il progetto di fusione per incorporazione in Netweek S.p.A. della società Media Group S.r.l. titolare di 13 licenze televisive in tecnologia DTV. Si conferma l'impegno di Netweek, come già annunciato nel precedente comunicato stampa del 27 aprile u.s., di proporre nel contesto della fusione il raggruppamento delle azioni secondo il rapporto 1:10, efficace contestualmente al perfezionamento della fusione medesima. In forza delle risultanze valutative

emerse con la fairness opinion redatta da Deloitte & Touche, all'esito dell'operazione di fusione gli attuali azionisti di Netweek vedranno diluita la propria quota di partecipazione al 32,8%, di cui circa il 22% farà capo all'attuale socio di riferimento D.Holding; al contempo, i soci di Media Group S.r.l. acquisiranno complessivamente una partecipazione pari al 67,2% del capitale della Società. La fusione, come noto, si inserisce nell'ambito di un più ampio progetto di integrazione editoriale tra le attività industriali della Famiglia Sciscione - da un lato ed il circuito dei media locali del gruppo Netweek - dall'altro - all'esito del quale Netweek S.p.A. si proporrà al mercato italiano quale operatore leader nella comunicazione locale attraverso un'offerta multicanale che potrà contare sulla forza di un network di oltre 50 periodici di informazione, 45 portali online e 17 LCN in tecnologia digitale terrestre in onda presso 11 regioni italiane. L'operazione di fusione prevede l'integrazione degli asset delle società coinvolte nella fusione al fine di generare

significative sinergie editoriali, nonché consolidare e rafforzare la posizione di mercato del Gruppo Netweek quale primario interlocutore per la PMI italiana al fine di per cogliere al meglio le opportunità connesse ad un'offerta multicanale da riservare alla customer base della combined entity. "Netweek, grazie a questa operazione amplierà le proprie competenze in ambito televisivo favorendo una penetrazione nel mercato pubblicitario locale ancora più capillare attraversando con i propri media 11 regioni Italiane. Una leadership unica nella comunicazione locale che poggerà sulla comprovata capacità editoriale dei suoi oltre 120 strumenti di informazione, cui si affiancherà una rete commerciale proprietaria in grado di offrire un servizio di comunicazione a 360° alla PMI italiana" ha commentato Alessio Laurenzano Presidente e Amministratore Delegato di Netweek. "Siamo entusiasti di dar vita ad un progetto che consentirà alla nuova Netweek di estendere la propria leadership nella local communication attraverso una value



proposition che integrerà media televisivi, cartacei e digitali" dichiarano Marco e Giovanni Sciscione, rispettivamente C.E.O. e Presidente del Gruppo Sciscione. Il progetto di fusione è stato predisposto sulla base delle situazioni patrimoniali al 31.05.2022 per entrambe le società coinvolte nella fusione. La Fusione sarà realizzata tecnicamente mediante: (i) incorporazione delle società Media Group S.r.l. (società incorporanda) in Netweek S.p.A. (società incorporante); (ii) conseguente aumento di capitale di Netweek S.p.A. a servizio del rapporto di cambio riservato ai soci di Media Group S.r.l., con esclusione del diritto di opzione dei soci di Netweek ai sensi e per gli effetti degli articoli 2441, commi 4 e 5 del Codice Civile, da liberarsi, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2440, comma 1 del Codice Civile, mediante la sottoscrizione di un numero di azioni ordinarie di Netweek di nuova emissione da calcolarsi in base al rapporto di cambio. Le ragioni alla base del rapporto di cambio saranno illustrate in dettaglio nella relazione del Consiglio di Amministrazione di Netweek che sarà posta a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge e regolamento

applicabili. La fusione, ai fini civilistici, contabili e fiscali, sarà efficace dalle ore 23.59 CET dell'ultimo giorno del mese in cui si verifichi il successivo tra: (i) l'ultima delle iscrizioni dell'atto notarile relativo alla fusione (i.e. atto di fusione) presso il Registro delle Imprese di cui all'articolo 2504-bis del Codice Civile; e (b) l'avveramento dell'ultima delle condizioni della fusione (come indicate nel progetto di fusione e riportate infra), ovvero alla successiva data indicata nell'atto di fusione di cui all'articolo 2504 del Codice Civile ("Data di Efficacia"). Da ultimo, si ricorda che la fusione è da considerarsi significativa ai sensi dell'art. 70 del Regolamento CONSOB 11971/99 ("Regolamento Emittenti"). Tuttavia, Netweek 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. L'operazione di fusione per incorporazione in Netweek S.p.A. (incorporante) e di Media Group S.r.l. (incorporanda), come descritta nei progetti di fusione approvati in data

odierna dai rispettivi Consigli di Amministrazione delle predette società, non è qualificabile come una operazione di "reverse merger" ai sensi dell'articolo 117-bis del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (il "Testo Unico") e del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana (il "Regolamento di Borsa"). In aggiunta alle condizioni di legge, la fusione è in ogni caso subordinata all'avveramento di talune condizioni sospensive indicate nel progetto di fusione, pubblicato in data odierna sul sito internet di NETWEEK, che qualora soddisfatte porteranno al completamento del progetto nel secondo semestre 2022. Tra queste: (i) l'esperimento delle necessarie procedure sindacali (ii) il mancato verificarsi di un evento negativo rilevante (iii) l'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione Netweek (iv) l'approvazione della fusione da parte dell'Assemblea Straordinaria di Netweek con il meccanismo del c.d. whitewash ai sensi dell'art. 49, comma 1, lett. g), del Regolamento Consob n. 11971/99 ("Regolamento Emittenti") con la conseguente assenza di



obblighi di offerta pubblica di acquisto sulle azioni della società riveniente dalla fusione nonché l'approvazione della fusione da parte dell'assemblea straordinaria di Media Group S.r.l.; (v) l'elaborazione, la redazione e l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Netweek di un piano industriale pluriennale. I Consigli di Amministrazione di Netweek e Media Group S.r.l., preso atto delle situazioni economico patrimoniali al 31/5/2022, nonché dopo aver esaminato e fatto proprie le valutazioni degli advisor legali e finanziari, congiuntamente individuati nelle società Deloitte Financial Advisor (per le attività di due diligence e la fairness opinion), Deloitte-Monitor per la realizzazione dei piani industriali prospettici e **Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale**, hanno approvato il rapporto di cambio basato sul numero di azioni attualmente in circolazione, pari a n. 142.107.926 az., che prevede l'emissione a favore degli azionisti di Media Group S.r.l. di n. 291.439.834 azioni di nuova emissione al prezzo di Euro 0,101 cad., portando così il numero complessivo di azioni post aumento di capitale a compendio della fusione a

n. 433.547.760 azioni Netweek S.p.A..  
Tempistica dell'operazione È previsto che la fusione sia sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Netweek che sarà convocata entro il 31/10/2022, una volta verificate le condizioni sospensive precedentemente richiamate. Al riguardo, in vista dell'Assemblea Straordinaria di Netweek chiamata ad approvare la fusione, il socio entrante intende conferire incarico a primari operatori per avviare una sollecitazione di deleghe ai sensi degli artt. 135 e seguenti del Regolamento Emittenti. È già stata presentata istanza presso il Tribunale di Lecco per la nomina dell'esperto indipendente incaricato di redigere la relazione sulla congruità del rapporto di cambio di cui all'art. 2501-sexies c.c.. Si prevede che la Fusione, subordinatamente all'avveramento o alla rinuncia di tutte le condizioni sospensive, si possa perfezionare entro la fine dell'esercizio 2022.  
Diritto di recesso In considerazione del fatto che l'oggetto sociale della società incorporante è coerente per settore e spettro di attività con quello delle società incorporande, non competerà il diritto di

recesso ai sensi dell'art. 2437 cod. civ. in capo agli azionisti delle società partecipanti alla Fusione che non avessero concorso alle relative deliberazioni assembleari né sussistono i presupposti per l'insorgere di ulteriori cause di recesso ai sensi e per gli effetti di tale norma e/o di altre disposizioni di legge. Consulenti dell'Operazione. In relazione all'operazione Netweek è assistita da: Deloitte Financial Advisory, in qualità di advisor finanziario, che ha svolto la due diligence e ha rilasciato una fairness opinion sulla congruità dal punto di vista finanziario del rapporto di cambio Deloitte-Monitor in qualità di strategic advisor per la predisposizione dei piani industriali **Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale e fiscale**.  
Il progetto di fusione sarà pubblicato sul sito internet [www.netweekspa.it](http://www.netweekspa.it) e messo a disposizione del pubblico unitamente all'ulteriore documentazione relativa alla fusione, tra cui la relazione illustrativa degli amministratori e il documento informativo ai sensi dell'articolo 70, comma 6 del Regolamento Emittenti, nei modi e nei termini di legge e regolamento.

## Netweek S.p.A.: approvato progetto di fusione con le attività editoriali e

LINK: <https://www.mediakey.tv/leggi-news/netweek-spa-approvato-progetto-di-fusione-con-le-attivita-editoriali-e-televisive-del-gruppo-sciscione>



Netweek S.p.A.: approvato progetto di fusione con le attività editoriali e televisive del Gruppo Sciscione. Netweek S.p.A., quotata al mercato MTA, rende noto che, i consigli di amministrazione di Netweek S.p.A. e Media Group S.r.l., atteso il superamento solo in parte di talune condizioni sospensive di cui alla precedente delibera del 27 aprile u.s., si sono riuniti in data odierna per approvare il progetto di integrazione editoriale tra le attività del Gruppo Netweek e alcune emittenti televisive locali del Gruppo Sciscione. In tale prospettiva i rispettivi organi deliberativi hanno approvato in data odierna il progetto di fusione per incorporazione in Netweek S.p.A. della società Media Group S.r.l. titolare di 13 licenze televisive in tecnologia DTV. Si conferma l'impegno di Netweek, come già annunciato nel precedente comunicato stampa del 27 aprile u.s., di proporre - nel contesto della fusione - il

raggruppamento delle azioni secondo il rapporto 1 : 1 0 , efficace contestualmente al perfezionamento della fusione medesima. In forza delle risultanze valutative emerse con la fairness opinion redatta da Deloitte & Touche, all'esito dell'operazione di fusione gli attuali azionisti di Netweek vedranno diluita la propria quota di partecipazione al 32,8%, di cui circa il 22% farà capo all'attuale socio di riferimento D.Holding; al contempo, i soci di Media Group S.r.l. acquisiranno complessivamente una partecipazione pari al 67,2% del capitale della Società. La fusione, come noto, si inserisce nell'ambito di un più ampio progetto di integrazione editoriale tra le attività industriali della Famiglia Sciscione - da un lato - ed il circuito dei media locali del gruppo Netweek - dall'altro - all'esito del quale Netweek S.p.A. si proporrà al mercato italiano quale operatore leader nella

comunicazione locale attraverso un'offerta multicanale che potrà contare sulla forza di un network di oltre 50 periodici di informazione, 45 portali online e 17 LCN in tecnologia digitale terrestre in onda presso 11 regioni italiane. L'operazione di fusione prevede l'integrazione degli asset delle società coinvolte nella fusione al fine di generare significative sinergie editoriali, nonché consolidare e rafforzare la posizione di mercato del Gruppo Netweek quale primario interlocutore per la PMI italiana al fine di per cogliere al meglio le opportunità connesse ad un'offerta multicanale da riservare alla customer base della combined entity. "Netweek, grazie a questa operazione amplierà le proprie competenze in ambito televisivo favorendo una penetrazione nel mercato pubblicitario locale ancora più capillare attraversando con i propri media 11 regioni Italiane.



Una leadership unica nella comunicazione locale che poggerà sulla comprovata capacità editoriale dei suoi oltre 120 strumenti di informazione, cui si affiancherà una rete commerciale proprietaria in grado di offrire un servizio di comunicazione a 360° alla PMI italiana" ha commentato Alessio Laurenzano Presidente e Amministratore Delegato di Netweek. "Siamo entusiasti di dar vita ad un progetto che consentirà alla nuova Netweek di estendere la propria leadership nella local communication attraverso una value proposition che integrerà media televisivi, cartacei e digitali" dichiarano Marco e Giovanni Sciscione, rispettivamente C.E.O. e Presidente del Gruppo Sciscione. Il progetto di fusione è stato predisposto sulla base delle situazioni patrimoniali al 31.05.2022 per entrambe le società coinvolte nella fusione. La Fusione sarà realizzata tecnicamente mediante: (i) incorporazione delle società Media Group S.r.l. (società incorporanda) in Netweek S.p.A. (società incorporante); (ii) conseguente aumento di capitale di Netweek S.p.A. a servizio del rapporto di cambio riservato ai soci di Media Group S.r.l., con esclusione del diritto di opzione dei soci di Netweek

ai sensi e per gli effetti degli articoli 2441, commi 4 e 5 del Codice Civile, da liberarsi, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2440, comma 1 del Codice Civile, mediante la sottoscrizione di un numero di azioni ordinarie di Netweek di nuova emissione da calcolarsi in base al rapporto di cambio. Le ragioni alla base del rapporto di cambio saranno illustrate in dettaglio nella relazione del Consiglio di Amministrazione di Netweek che sarà posta a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge e regolamento applicabili. La fusione, ai fini civilistici, contabili e fiscali, sarà efficace dalle ore 23.59 CET dell'ultimo giorno del mese in cui si verifichi il successivo tra: (i) l'ultima delle iscrizioni dell'atto notarile relativo alla fusione (i.e. atto di fusione) presso il Registro delle Imprese di cui all'articolo 2504-bis del Codice Civile; e (b) l'avveramento dell'ultima delle condizioni della fusione (come indicate nel progetto di fusione e riportate infra), ovvero alla successiva data indicata nell'atto di fusione di cui all'articolo 2504 del Codice Civile ("Data di Efficacia"). Da ultimo, si ricorda che la fusione è da considerarsi significativa ai sensi dell'art. 70 del Regolamento CONSOB 11971/99

("Regolamento Emittenti"). Tuttavia, Netweek 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. L'operazione di fusione per incorporazione in Netweek S.p.A. (incorporante) e di Media Group S.r.l. (incorporanda), come descritta nei progetti di fusione approvati in data odierna dai rispettivi Consigli di Amministrazione delle predette società, non è qualificabile come una operazione di "reverse merger" ai sensi dell'articolo 117-bis del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (il "Testo Unico") e del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana (il "Regolamento di Borsa"). In aggiunta alle condizioni di legge, la fusione è in ogni caso subordinata all'avveramento di talune condizioni sospensive indicate nel progetto di fusione, pubblicato in data odierna sul sito internet di NETWEEK, che qualora soddisfatte porteranno al completamento del progetto



nel secondo semestre 2022. Tra queste: (i) l'esperimento delle necessarie procedure sindacali (ii) il mancato verificarsi di un evento negativo rilevante (iii) l'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione Netweek (iv) l'approvazione della fusione da parte dell'Assemblea Straordinaria di Netweek con il meccanismo del c.d. whitewash ai sensi dell'art. 49, comma 1, lett. g), del Regolamento Consob n. 11971/99 ("Regolamento Emittenti") con la conseguente assenza di obblighi di offerta pubblica di acquisto sulle azioni della società riveniente dalla fusione nonché l'approvazione della fusione da parte dell'assemblea straordinaria di Media Group S.r.l.; (v) l'elaborazione, la redazione e l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Netweek di un piano industriale pluriennale. I Consigli di Amministrazione di Netweek e Media Group S.r.l., preso atto delle situazioni economico patrimoniali al 31/5/2022, nonché dopo aver esaminato e fatto proprie le valutazioni degli advisor legali e finanziari, congiuntamente individuati nelle società Deloitte Financial Advisor (per le attività di due diligence e la

fairness opinion), Deloitte-Monitor per la realizzazione dei piani industriali prospettici e Studio Tonucci & Partners per l'assistenza legale, hanno approvato il rapporto di cambio basato sul numero di azioni attualmente in circolazione, pari a n. 142.107.926 az., che prevede l'emissione a favore degli azionisti di Media Group S.r.l. di n. 291.439.834 azioni di nuova emissione al prezzo di Euro 0,101 cad., portando così il numero complessivo di azioni post aumento di capitale a compendio della fusione a n. 433.547.760 azioni Netweek S.p.A.. Tempistica dell'operazione È previsto che la fusione sia sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Netweek che sarà convocata entro il 31/10/2022, una volta verificate le condizioni sospensive precedentemente richiamate. Al riguardo, in vista dell'Assemblea Straordinaria di Netweek chiamata ad approvare la fusione, il socio entrante intende conferire incarico a primari operatori per avviare una sollecitazione di deleghe ai sensi degli artt. 135 e seguenti del Regolamento Emittenti. È già stata presentata istanza presso il Tribunale di Lecco per la nomina dell'esperto

indipendente incaricato di redigere la relazione sulla congruità del rapporto di cambio di cui all'art. 2501-sexies c.c.. Si prevede che la Fusione, subordinatamente all'avveramento o alla rinuncia di tutte le condizioni sospensive, si possa perfezionare entro la fine dell'esercizio 2022. Diritto di recesso In considerazione del fatto che l'oggetto sociale della società incorporante è coerente per settore e spettro di attività con quello delle società incorporande, non competerà il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 cod. civ. in capo agli azionisti delle società partecipanti alla Fusione che non avessero concorso alle relative deliberazioni assembleari né sussistono i presupposti per l'insorgere di ulteriori cause di recesso ai sensi e per gli effetti di tale norma e/o di altre disposizioni di legge. Consulenti dell'Operazione. In relazione all'operazione Netweek è assistita da: Deloitte Financial Advisory, in qualità di advisor finanziario, che ha svolto la due diligence e ha rilasciato una fairness opinion sulla congruità dal punto di vista finanziario del rapporto di cambio Deloitte-Monitor in qualità di strategic advisor per la predisposizione dei piani industriali Studio Tonucci & Partners per

**l'assistenza legale e fiscale.**

29/08/2022 |