

Blue Financial Communication SpA
Sede legale e operativa in Via Melchiorre Gioia 55, 20124 Milano, Italia
Capitale Sociale €149.600
P.IVA 11673170152-REA Mi 1489853

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD UN'OPERAZIONE DI MAGGIORE RILEVANZA CON UNA PARTE CORRELATA

Relativo all'acquisto di n. 157.500 azioni proprie detenute nel portafoglio della società da parte del socio di controllo JD Farrods Group SA Luxembourg

Redatto ai sensi dell'art.6 della Procedura in materia di operazioni con parti correlate di Blue Financial Communication SpA e dell'art.5 del Regolamento adottato con delibera Consob n.17721 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato

Il Presente documento informativo è stato depositato e messo a disposizione del pubblico in data 04/07/2019 presso la sede legale e operativa della società e sul sito internet della società (www.bluefinancialcommunication.com)

Blue Financial Communication SpA
Sede legale e operativa in Via Melchiorre Gioia 55, 20124 Milano, Italia
Capitale Sociale €149.600
P.IVA 11673170152-REA Mi 1489853

INDICE

Premessa – Pagina 3

1. Avvertenze - Pagina 4
2. Informazioni relative all'Operazione – Pagina 4

ALLEGATI

Parere dell'Amministratore Indipendente

PREMESSA

Il presente documento informativo è stato redatto dal Consiglio di Amministrazione di Blue Financial Communication SpA (la “Società” o l’“Emittente” o “BFC”) in ottemperanza alle previsioni dell’art.6 della Procedura con Parti Correlate adottata dalla Società in data 23/11/2015 e dell’art.5 primo comma del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n.17721 del 12 marzo 2010 e successive modifiche e integrazioni.

L’operazione in oggetto riguarda l’acquisto di n.157.500 azioni proprie della Società da parte del suo azionista di controllo e parte correlata, JD Farrods Group SA Luxembourg con sede in 9b Rue Bd. Prince Henri – 1724 Luxembourg – CF 97173640158 al prezzo unitario di euro 1,20 per azione (l’“Operazione”).

Il Consiglio di Amministrazione di Blue Financial Communication SpA, essendo stato informato il giorno 17 giugno 2019 della suddetta operazione, ha richiesto ed ottenuto il parere vincolante positivo da parte dell’Amministratore Indipendente (che viene allegato al presente documento) e le relative osservazioni del Collegio Sindacale anch’esse positive, all’esito delle quali ha deliberato in data 27 giugno 2019 di approvare l’operazione, ritenendo che la stessa sia ragionevolmente conveniente per la Società e non ne leda in alcun modo gli interessi.

1. Avvertenze

1.1 Rischi connessi ad eventuali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione

L'Operazione descritta in premessa presenta un potenziale conflitto di interesse con riguardo alla convenienza per la Società alla conclusione dell'Operazione e alla sostanziale correttezza delle relative condizioni, essendo il soggetto acquirente delle azioni proprie di Blue Financial Communication SpA il socio di controllo dell'Emittente ed essendo il Presidente del CDA della società il socio di riferimento di JD Farrods Group SA.

Si segnala che nessun altro Amministratore o Sindaco di Blue Financial Communication SpA ricopre cariche di alcun genere nella società controllante, né vi sono rapporti di natura familiare e/o economica tra gli Organi sociali dell'Emittente e i componenti degli Organi sociali della sua controllante.

2. Informazioni relative all'Operazione

2.1 Descrizione delle modalità e caratteristiche dell'Operazione

L'Operazione consiste nell'acquisto di n. 157.500 azioni proprie detenute dall'emittente da parte del socio di controllo JD Farrods Group SA. Tale acquisto è avvenuto al prezzo unitario di Euro 1,20 per azione, con un'operazione negoziata ai blocchi, per un controvalore complessivo di Euro 189.000.

Le azioni oggetto dell'Operazione sono in carico, nel bilancio dell'Emittente, ad un prezzo unitario medio di Euro 1,1134. Pertanto, rispetto ai valori di carico, l'Operazione consente alla Società di realizzare una plusvalenza lorda di Euro 13.639,5.

L'Operazione è stata effettuata ai blocchi, sul mercato AIM Italia, il giorno 1 Luglio 2019.

2.2 Indicazione delle motivazioni economiche dell'operazione e della convenienza per Blue Financial Communication SpA

Alla base del suddetto acquisto vi è, da un lato, la percezione, da parte del socio di controllo, della sottovalutazione dell'attuale corso di Borsa del titolo rispetto al suo valore intrinseco e potenziale e, dall'altro, l'opportunità di dotare la Società di liquidità anche al fine di ottimizzare ulteriormente la sua posizione finanziaria netta in vista degli investimenti in nuove iniziative editoriali che la stessa sta intraprendendo e che sono già stati oggetto di comunicazione al mercato (in particolare si vedano i comunicati stampa del 18/04/2019 e del 27/06/2019).

Inoltre, in considerazione del fatto che il prezzo di carico delle azioni proprie in portafoglio di Blue Financial Communication SpA è pari a Euro 1,1134 per azione e che il prezzo di acquisto proposto è pari a Euro 1,20 per azione, con una conseguente plusvalenza lorda per la Società, come già anticipato, di Euro 13.639,50 (pari al 7,78%), la suddetta operazione è in linea con gli interessi dell'emittente, anche in considerazione del fatto che la media aritmetica del corso di mercato del titolo, negli ultimi sei mesi (dal 27 dicembre 2018 fino alla data odierna) è stato pari a 1,04 Euro per azione.

2.3 Modalità di determinazione del corrispettivo

Il prezzo di Euro 1,20 per azione è stato determinato dal socio di controllo tenendo conto, da un lato dell'andamento del titolo nel corso degli ultimi mesi e, dall'altro, della volontà di garantire un margine di profitto alla controllata rispetto ai valori di carico delle azioni proprie in portafoglio, senza causare tuttavia eccessive pressioni sul prezzo in considerazione anche della limitata negoziabilità del titolo sul mercato, soprattutto per quantità equivalenti al numero di azioni oggetto dell'Operazione.

2.4 Effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione

Dal punto di vista economico e finanziario, l'Operazione genera per la società un beneficio reddituale a motivo della plusvalenza realizzata e un miglioramento della Posizione Finanziaria Netta di Euro 189.000.

2.5 Incidenza sui compensi degli Amministratori della Società o di Società da questa controllate

L'Operazione descritta nel presente documento non comporta alcuna variazione dei compensi degli Amministratori della Società e/o delle sue controllate.

2.6 Incidenza sui compensi degli Organi o degli Amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative

Nell'Operazione non sono coinvolte quali Parti Correlate, né altri amministratori o membri del Collegio Sindacale, né Dirigenti della società, né l'amministratore che è Parte Correlata nell'Operazione beneficia, a seguito della stessa, di un compenso aggiuntivo o integrativo di qualsivoglia natura.

2.7 Indicazione degli Organi o degli Amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative

Sull'Operazione si è espresso, in senso positivo, con parere vincolante, l'Amministratore Indipendente e successivamente, in data 27 giugno 2019, l'Operazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto anche delle Osservazioni del Collegio Sindacale.

SI ALLEGA IL PARERE DELL'AMMINISTRATORE INDIPENDENTE

Milano, 4 luglio 2019



*Daniele Federico Monarca
Viale di Porta Vercellina,5
20123 Milano*

Parere vincolante dell'Amministratore Indipendente sulla prospettata operazione di acquisto di n. 157.500 azioni di BFC spa da parte dell'azionista di controllo JD Farrods Group SA

Su richiesta del Presidente del Consiglio di Amministrazione della società BFC spa pervenuta in data 17 giugno 2019, lo scrivente Daniele Federico Monarca, Amministratore Indipendente della società, rilascia il presente parere vincolante sulla correttezza sostanziale e sulla convenienza per la società all'effettuazione dell'Operazione di seguito descritta.

In data 17 giugno 2019, la società JD Farrods Group SA che detiene una partecipazione di controllo nella BFC spa, nella persona del suo socio di riferimento dott. Denis Masetti, attuale Presidente del Consiglio di Amministrazione della società BFC e, pertanto, parte correlata della stessa, ha comunicato l'intenzione di acquistare, al prezzo unitario di 1,2 euro per azione, tutte le n.157.500 azioni ordinarie di BFC che costituiscono l'intero portafoglio di azioni proprie acquistate nei mesi precedenti dalla società, in coerenza con il disposto della delibera dell'Assemblea dei soci del 23 Aprile 2018. Sulla base dei parametri sopra indicati, l'investimento complessivo, è pertanto pari a euro 189.000. Alla base del suddetto acquisto vi è, da un lato, la percezione, da parte del socio di controllo, della sottovalutazione dell'attuale corso di Borsa del titolo rispetto al suo valore intrinseco e potenziale e, dall'altro, l'opportunità di dotare la società di liquidità anche al fine di ottimizzare ulteriormente la sua posizione finanziaria netta di in vista degli investimenti in nuove iniziative editoriali che la stessa sta intraprendendo e che sono già stati oggetto di comunicazione al mercato.

In considerazione del fatto che il prezzo di carico delle azioni proprie in portafoglio di BFC è pari a euro 1,1134 per azione e che il prezzo di acquisto proposto è pari a Euro 1,2 per azione, con una conseguente plusvalenza lorda, per la società di euro 13.639,50 (pari al 7,78%), lo scrivente Daniele Federico Monarca, Amministratore Indipendente della società, ritiene che la suddetta operazione sia in linea con gli interessi di BFC spa e non presenti profili tali da configurare un conflitto di interesse con l'azionista di controllo che determini una penalizzazione per la stessa BFC e ritenendo, anzi, la suddetta Operazione sostanzialmente corretta e conveniente. Ciò anche in considerazione del fatto che la media aritmetica del corso di mercato degli ultimi sei mesi (dal 27 dicembre 2018) alla data odierna è stato pari a 1,04 euro per azione. L'operazione di acquisto sarà realizzata ai blocchi sul mercato dell'AIM nei tempi tecnici successivi all'ottenimento della necessaria autorizzazione da parte del CDA.

Il presente parere viene rilasciato ai sensi della Procedura relativa alle operazioni con Parti Correlate adottata dalla società BFC spa fin dalla data della sua ammissione alla quotazione sul mercato AIM.


Peraltro il presente parere, ai sensi della richiamata procedura è vincolante per il Consiglio di Amministrazione, trattandosi di un'Operazione che rientra tra quelle di Maggiore Rilevanza, dal momento che presenta almeno uno degli indici di rilevanza di cui all. 3 del Regolamento Consob 17221 superiore alla soglia del 5%. In particolare, nella fattispecie, l'indice che supera tale soglia è il cosiddetto indice di rilevanza del controvalore, inteso come rapporto tra controvalore dell'operazione e patrimonio netto consolidato più recente pubblicato dalla società e riferito, pertanto, al bilancio consolidato al 31-12-2018.

Daniele Federico Monarca
Viale di Porta Vercellina,5
20123 Milano

Infine si ricorda che, ai sensi della richiamata procedura, al presente parere deve far seguito le osservazioni motivate del Collegio Sindacale.

In fede

(L'Amministratore Indipendente)

Daniele Monarca


Milano, 17 giugno 2019