

Comunicato predisposto ai sensi dell'art 114, comma 5, del D.Lgs n. 58/1998

Milano, 31 gennaio 2021

In ottemperanza alla richiesta di Consob ai sensi dell'articolo 114 comma 5 del D. Lgs n. 58/1998 inviata alla società in data 6 novembre 2020, si forniscono le seguenti informazioni su Class Editori S.p.A. ("Class") e sul Gruppo Class Editori ("Gruppo") riferite al 31 dicembre 2020. Ove non diversamente specificato, tutti gli importi riportati nel presente comunicato sono espressi in migliaia di Euro.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO CLASS E DI CLASS EDITORI SPA, CON EVIDENZIAZIONE DELLE COMPONENTI A BREVE SEPARATAMENTE DA QUELLE A MEDIO-LUNGO TERMINE

| | Gruppo 31/12/2020 | Class Editori 31/12/2020 |
|--|----------------------|-----------------------------|
| • Cassa | 9 | 1 |
| • Altre disponibilità liquide | 5.300 | 322 |
| • Titoli detenuti per la negoziazione | -- | -- |
| A) Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie | 5.309 | 323 |
| • Crediti ed altre attività finanziarie correnti | 7.450 | 3.918 |
| B) Attività finanziarie correnti | 7.450 | 3.918 |
| • Debiti bancari correnti | 20.727 | 14.591 |
| a) <i>Mutui e finanziamenti</i> | 783 | 592 |
| b) <i>Debiti correnti per beni in leasing IFRS 16</i> | 2.581 | 358 |
| • Parte corrente dell'indebitamento non corrente | 3.364 | 950 |
| • Altri debiti finanziari correnti | 334 | 550 |
| C) Debiti vs banche ed altre passività finanziarie correnti | 21.425 | 16.091 |
| D) Posizione finanziaria netta corrente (A+B-C) | (11.666) | (11.850) |
| c) <i>Mutui</i> | 5.956 | 2.040 |
| d) <i>Finanziamenti</i> | 31.069 | 31.069 |
| e) <i>Debiti verso banche</i> | 31.842 | 17.011 |
| f) <i>Debiti non correnti per beni in leasing IFRS 16</i> | 13.814 | 530 |
| Parte dell'indebitamento non corrente | 82.681 | 50.650 |
| • Altri debiti finanziari non correnti | -- | -- |
| E) Indebitamento finanziario non corrente | 82.681 | 50.650 |
| Posizione finanziaria netta (D-E) | (94.347) | (62.500) |
| <i>Di cui per adozione IFRS 16</i> | <i>(16.395)</i> | <i>(888)</i> |
| Posizione finanziaria netta effettiva | (77.952) | (61.612) |

La posizione finanziaria netta effettiva del gruppo Class evidenziata nel prospetto presenta alla data del 31 dicembre 2020 un saldo negativo pari a 77,95 milioni di euro rispetto agli 77,86 milioni del 30 novembre 2020.

Si segnalano inoltre 16,40 milioni di euro di passività finanziarie conseguenti all'introduzione del principio contabile internazionale IFRS 16 in particolare legato alla contabilizzazione di canoni d'affitto per tutta la durata del contratto. Tale effetto contabile porta l'indebitamento finanziario della Casa editrice al 31 dicembre 2020 a 94,35 milioni di euro.

La posizione finanziaria netta di Class Editori Spa presenta alla data del 31 dicembre 2020 un saldo negativo pari a 62,50 milioni di euro (-61,61 milioni di euro al netto dell'effetto contabile relativo al principio IFRS 16).

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DELLA SOCIETA' E DEL GRUPPO AD ESSA FACENTE CAPO, RIPARTITE PER NATURA (FINANZIARIA, COMMERCIALE, TRIBUTARIA, PREVIDENZIALE E VERSO DIPENDENTI) E LE CONNESSE EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI (SOLLECITI, INGIUNZIONI, SOSPENSIONE NELLA FORNITURA ETC.)

| Euro/000 | Gruppo 31/12/2020 | Class Editori 31/12/2020 |
|---------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Debiti finanziari | 67 | -- |
| Debiti commerciali | 10.245 | 3.188 |
| Debiti previdenziali | 4.333 | 725 |
| Depositi verso dipendenti | -- | -- |
| Debiti tributari | 11.075 | 1.105 |
| Totale | 25.720 | 5.018 |

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE - GRUPPO CLASS 31/12/2020

| (in migliaia di Euro) | Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto | | | | | Totale scaduto |
|-------------------------|---|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| | 0-60 | 61-120 | 121-180 | 181-365 | >365 | |
| Debiti finanziari | 67 | | | | | 67 |
| Debiti commerciali | 2.973 | 1.914 | 1.207 | 2.300 | 1.849 | 10.245 |
| Debiti previdenziali | 625 | 494 | 378 | 1.063 | 1.774 | 4.333 |
| Debiti verso dipendenti | - | - | - | - | - | - |
| Debiti tributari | 1.279 | 765 | 794 | 2.496 | 5.741 | 11.075 |
| TOTALE DEBITI | 4.945 | 3.173 | 2.379 | 5.859 | 9.364 | 25.720 |

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE - CLASS EDITORI S.p.A. 31/12/2020

| (in migliaia di Euro) | Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto | | | | | Totale scaduto |
|-------------------------|---|------------|------------|--------------|--------------|----------------|
| | 0-60 | 61-120 | 121-180 | 181-365 | >365 | |
| Debiti finanziari | | | | | | - |
| Debiti commerciali | 720 | 545 | 519 | 1.079 | 325 | 3.188 |
| Debiti previdenziali | 130 | 80 | 79 | 190 | 245 | 725 |
| Debiti verso dipendenti | - | - | - | - | - | - |
| Debiti tributari | 104 | 59 | 55 | 196 | 691 | 1.105 |
| TOTALE DEBITI | 954 | 685 | 653 | 1.464 | 1.262 | 5.018 |

Circa i debiti finanziari sopra esposti si precisa che Class Editori ha fissato per il tramite dell'Agente incaricato con il ceto bancario l'agenda per la riconferma delle linee di credito. Pur in presenza del mancato pagamento delle rate di giugno e di dicembre 2020 per gli effetti negativi della pandemia, su richiesta della società, è in corso uno standstill di fatto delle linee bancarie con correlato mantenimento delle stesse. Non vengono pertanto rappresentati tra i debiti scaduti i debiti finanziari verso gli istituti di credito per le suddette linee di credito.

Non si segnalano iniziative significative da parte dei creditori.

RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE DI CLASS EDITORI SPA E DEL GRUPPO

Circa i rapporti intrattenuti con parti correlate, si precisa che tali rapporti, di natura commerciale e finanziaria, sono regolati alle medesime condizioni applicate ai fornitori e ai clienti.

Con riferimento ai rapporti con la correlata Euroclass Multimedia Holding, da segnalare un accordo avente ad oggetto l'utilizzo di software originariamente detenuto dalla società Tenfore International Ltd e del relativo marchio.

È in essere inoltre un finanziamento attivo a revoca, per l'importo di 354 mila euro, remunerato a condizioni di mercato.

Nei confronti della società Compagnia Immobiliare Azionaria Spa sono in essere contratti (passivi) di service per la fornitura di prestazioni di natura logistica e di consulenza per la gestione degli immobili presso i quali il gruppo Class svolge la propria attività.

Sono inoltre stati sottoscritti contratti (attivi) regolati a condizioni di mercato, per la fornitura di servizi di consulenza amministrativa, finanziaria, tecnica e legale inerente sia lo svolgimento dell'attività ordinaria di CIA, sia tutti gli eventuali progetti di investimento finanziario e immobiliare.

È in essere un finanziamento attivo nei confronti della società Case Editori Srl di originari 0,55 milioni di euro regolato a condizioni di mercato.

Circa i crediti in essere verso la società T-Pro Software Srl si rimanda al documento informativo pubblicato in data 28 dicembre 2015 relativo ad operazioni di maggiore rilevanza con parte correlata relativamente a un'operazione di smobilizzo di un credito commerciale precedentemente vantato da Class Editori verso la società Denama Software la quale ha trasferito alla società T-PRO Software Srl. L'importo di 2.799 migliaia di euro sotto rappresentato costituisce il residuo credito attualizzato, il cui incasso è previsto contrattualmente a dicembre 2024.

Di seguito le tabelle di dettaglio dei rapporti patrimoniali ed economici del Gruppo verso parti correlate.

| Euro/000 | Gruppo 30/11/2020 | Gruppo 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| <u>Rapporti Patrimoniali vs. parti correlate</u> | | |
| Crediti comm.li non correnti vs. T-Pro Software Srl | 2.806 | 2.799 |
| Totale Crediti Commerciali non correnti vs. correlate | 2.806 | 2.799 |
| Crediti commerciali vs. gruppo CIA per merci/servizi | 2.697 | 2.593 |

| Crediti comm.li vs. Domini di Castellare | 38 | 38 | |
|--|----------------|------------------------------|------------------------------|
| Crediti comm.li vs. Euroclass | 31 | 31 | |
| Crediti vs. Euroclass per interessi su finanziamento | 108 | 109 | |
| Crediti comm.li vs. CHTV Global | 168 | 124 | |
| Crediti comm.li vs. Pegaso Srl | 6 | 6 | |
| Crediti comm.li vs. Marmora Srl | 10 | 10 | |
| Totale Crediti Commerciali vs. correlate | 3.058 | 2.911 | |
| Crediti finanziari vs. CHTV Global | 70 | 70 | |
| Crediti finanziari vs. Gruppo CIA | 4 | 4 | |
| Crediti finanziari vs. Euroclass | 354 | 359 | |
| Totale Crediti Finanziari vs. correlate | 428 | 433 | |
| Altri crediti vs. CIA | 1.849 | 1.849 | |
| Crediti verso Case Editori | 720 | 731 | |
| Crediti diversi vs. CHTV Global | 6 | 6 | |
| Risconti attivi su servizi forniti da Euroclass Multimedia | 968 | 958 | |
| Totale Altri Crediti correnti vs. correlate | 3.543 | 3.544 | |
| Debiti commerciali vs. CIA per affitti e facility | (2.823) | (2.723) | |
| Debiti commerciali vs. Pegaso | (128) | (128) | |
| Debiti commerciali vs. CHTV Global | (139) | (139) | |
| Totale Debiti Commerciali vs. correlate | (3.090) | (2.990) | |
| Rateo passivo canoni vs Euroclass Multimedia | (439) | (396) | |
| Totale Altri Debiti vs. correlate | (439) | (396) | |
| <i>Euro/000</i> | | Gruppo 30/11/2020 | Gruppo 31/12/2020 |
| Rapporti Economici vs. parti correlate | | | |
| Ricavi per servizi amministrativi e consulenze vs. CIA | 46 | 50 | |
| Ricavi per recupero spese vs. società gruppo CIA | 2 | 2 | |
| Ricavi per vendita merce vs. società gruppo CIA | 1 | 10 | |
| Totale Ricavi vs. correlate | 49 | 62 | |
| Costi per licenza d'uso Software | (23) | (25) | |
| Costi per recupero spese da società gruppo CIA | (2) | (2) | |
| Costi per prestazione servizi vs. CIA | (110) | (120) | |
| Costi per prestazioni Studio Israel Terrenghi | (3) | (3) | |
| Totale Costi per servizi da correlate | (138) | (150) | |
| Proventi finanziari vs. Euroclass | 19 | 21 | |
| Proventi finanziari vs. Case Editori | 10 | 10 | |
| Totale proventi /Oneri finanziari vs. correlate | 29 | 31 | |

Classeditori

I rapporti commerciali con la società CFD sono generati dall'operazione di cessione del ramo d'azienda *per l'esercizio dell'attività di impresa di distribuzione e fornitura di flussi informativi, news e dati provenienti dai mercati finanziari e dal mondo del business per il mondo bancario*, effettuato da parte della controllata E-Class Spa, con efficacia dal 28 dicembre 2018. Il contratto di cessione del ramo d'azienda e il successivo Addendum integrativo del 22 maggio 2019, hanno disciplinato i rapporti commerciali e di collaborazione tra la società CFD e il gruppo Class.

Di seguito le tabelle di dettaglio dei rapporti patrimoniali ed economici del Gruppo verso società collegate.

| €uro/000 | Gruppo 30/11/2020 | Gruppo 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| Rapporti Patrimoniali vs. società collegate | | |
| Crediti non correnti vs. CFD | 310 | 310 |
| Crediti commerciali vs Class Roma in liquidazione | 16 | -- |
| Crediti commerciali vs CFD | 15.665 | 12.286 |
| Crediti finanziari vs Class Roma | 1 | -- |
| Altri crediti vs. CFD | 94 | 94 |
| Crediti finanziari vs. Radio Cina | 269 | 269 |
| Crediti commerciali vs Radio Cina | 66 | 66 |
| Crediti finanziari vs. Centralerisk | 140 | 140 |
| Debiti commerciali vs Centralerisk | (3) | (3) |
| Debiti commerciali vs CFD | (5.636) | (2.000) |
| Debiti commerciali vs Radio Cina | (137) | (187) |

| €uro/000 | Gruppo 30/11/2020 | Gruppo 31/12/2020 |
|---|----------------------|----------------------|
| Rapporti Economici vs. società collegate | | |
| Ricavi per prestazioni di servizi a Radio Cina | 20 | 20 |
| Ricavi per prestazioni di servizi a CFD | 1.187 | 1.295 |
| Ricavi per recupero spese vs CFD | 4.802 | 5.412 |
| Ricavi per recupero costi commerciali CFD | 375 | 403 |
| Costi per di produzione da CFD | (4.165) | (4.481) |
| Costi per prestazioni di servizi da Radio Cina | (56) | (106) |
| Costi per recupero spese da CFD | (4.802) | (5.412) |

Nelle tabelle seguenti sono rappresentati gli effetti patrimoniali ed economici dei rapporti vs. parti correlate di Class Editori Spa.

| <i>Euro/000</i> | Class Edit. 30/11/2020 | Class Edit. 31/12/2020 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <u>Rapporti Patrimoniali vs. parti correlate</u> | | |
| Crediti commerciali non correnti vs. T-Pro Software Srl | 2.806 | 2.799 |
| Crediti commerciali vs Pegaso | 5 | 5 |
| Crediti verso Case Editori per finanziamenti | 720 | 731 |
| Crediti vs. Gruppo CIA per merci/servizi | 2.619 | 2.510 |
| Crediti vs. Euroclass per finanziamento | 353 | 354 |
| Crediti vs. Euroclass per interessi su finanziamento | 108 | 109 |
| Crediti vs. CHTV Global | 150 | 112 |
| Crediti vs. CHTV Global per finanziamento | 70 | 70 |
| Altri Crediti vs. CIA | 1.849 | 1.849 |
| Crediti vs. Marmora Srl | 10 | 10 |
| Debiti vs. Gruppo CIA per affitti, facility e servizi | (2.823) | (2.723) |

| <i>Euro/000</i> | Class Edit. 30/11/2020 | Class Edit. 31/12/2020 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <u>Rapporti Economici vs. parti correlate</u> | | |
| Ricavi per servizi amministrativi e consulenza vs. Gruppo CIA | 46 | 50 |
| Ricavi per recupero spese da società gruppo CIA | 2 | 2 |
| Interessi attivi vs. Euroclass | 19 | 21 |
| Interessi attivi vs. Case Editori | 10 | 10 |
| Costi per recupero spese da società gruppo CIA | (2) | (2) |
| Costi per servizi di facility da CIA | (110) | (120) |
| Costi per prestazioni Studio Israel Terrenghi | (3) | (3) |

Nelle tabelle seguenti sono rappresentati gli effetti patrimoniali ed economici dei rapporti vs. parti società collegate di Class Editori Spa.

| <i>Euro/000</i> | Class Edit. 30/11/2020 | Class Edit. 31/12/2020 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <u>Rapporti Patrimoniali vs. società collegate</u> | | |
| Crediti commerciali vs Class Roma in liquidazione | 16 | -- |
| Crediti commerciali vs CFD | 2.043 | 1.001 |
| Crediti commerciali vs Radio Cina | 41 | 41 |
| Crediti finanziari vs. Centralerisk | 140 | 140 |
| Debiti commerciali vs Centralerisk | (3) | (3) |
| Debiti commerciali vs Radio Cina | (137) | (187) |
| <i>Euro/000</i> | | |
| <u>Rapporti Economici vs. società collegate</u> | | |
| Ricavi per prestazioni di servizi a Radio Cina | 19 | 21 |
| Costi per prestazioni di servizi da Radio Cina | (56) | (106) |

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Daniele Lucherini, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs n. 58/1998 del testo Unico della finanza che l'informatica contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanza documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

Class Editori
 Gian Marco Giura
 Comunicazione/Investor Relations -
 Tel: 02-58219395
 E-mail: gmgjura@class.it