



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

Milano, 30 aprile 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 marzo 2021. 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 EVIDENZIAMENTO DELLE COMPONENTI A BREVE SEPARATAMENTE DA QUELLE A MEDIO-LUNGO TERMINE

| <i>€uro/000</i> | Gruppo 31/03/2021 | Class Editori 31/03/2021 |
|--|------------------------------|-------------------------------------|
| • Cassa | 8 | 1 |
| • Altre disponibilità liquide | 4.170 | 354 |
| • Titoli detenuti per la negoziazione | -- | -- |
| A) Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie | 4.178 | 355 |
| • Crediti ed altre attività finanziarie correnti | 8.272 | 3.207 |
| B) Attività finanziarie correnti | 8.272 | 3.207 |
| • Debiti bancari correnti | 19.790 | 14.279 |
| <i>a) Mutui e finanziamenti</i> | 851 | 592 |
| <i>b) Debiti correnti per beni in leasing IFRS 16</i> | 2.461 | 204 |
| • Parte corrente dell'indebitamento non corrente | 3.312 | 796 |
| • Altri debiti finanziari correnti | 327 | 510 |
| C) Debiti vs banche ed altre passività finanziarie correnti | 23.429 | 15.585 |
| D) Posizione finanziaria netta corrente (A+B-C) | (10.979) | (12.023) |
| <i>c) Mutui</i> | 5.878 | 2.040 |
| <i>d) Finanziamenti</i> | 31.069 | 31.069 |
| <i>e) Debiti verso banche</i> | 32.560 | 17.645 |
| <i>f) Debiti non correnti per beni in leasing IFRS 16</i> | 13.465 | 737 |
| Parte dell'indebitamento non corrente | 82.972 | 51.491 |
| • Altri debiti finanziari non correnti | -- | -- |
| E) Indebitamento finanziario non corrente | 82.972 | 51.491 |
| Posizione finanziaria netta (D-E) | (93.951) | (63.514) |
| <i>Di cui per adozione IFRS 16</i> | <i>(15.926)</i> | <i>(941)</i> |
| Posizione finanziaria netta effettiva | (78.025) | (62.574) |



La posizione finanziaria netta effettiva del gruppo Class evidenziata nel prospetto presenta alla data del 31 marzo 2021 un saldo negativo pari a 78,02 milioni di euro rispetto ai 78,10 milioni del 31 dicembre 2020.

Si segnalano inoltre 15,93 milioni di euro di passività finanziarie conseguenti all'applicazione 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 marzo 2021 a 93,95 milioni di euro.

La posizione finanziaria netta di Class Editori Spa presenta alla data del 31 marzo 2021 un saldo negativo pari a 63,51 milioni di euro (-62,57 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.)

| <i>€uro/000</i> | Gruppo 31/03/2021 | Class Editori 31/03/2021 |
|---------------------------|------------------------------|-------------------------------------|
| Debiti finanziari | 123 | -- |
| Debiti commerciali | 9.531 | 2.946 |
| Debiti previdenziali | 4.924 | 861 |
| Depositi verso dipendenti | -- | -- |
| Debiti tributari | 12.060 | 1.186 |
| Totale | 26.638 | 4.993 |

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE - GRUPPO CLASS 31/03/2021

| (in migliaia di Euro) | Suddivisione dei debiti per gioni di scaduto | | | | | Totale scaduto |
|------------------------------|---|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------|
| | 0-60 | 61-120 | 121-180 | 181-365 | >365 | |
| Debiti finanziari | 67 | | | | 56 | 123 |
| Debiti commerciali | 2.876 | 1.387 | 1.156 | 2.268 | 1.844 | 9.531 |
| Debiti previdenziali | 654 | 588 | 394 | 1.135 | 2.153 | 4.924 |
| Debiti verso dipendenti | - | - | - | - | - | - |
| Debiti tributari | 563 | 1.124 | 1.072 | 2.316 | 6.985 | 12.060 |
| TOTALE DEBITI | 4.160 | 3.099 | 2.622 | 5.720 | 11.037 | 26.638 |

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE - CLASS EDITORIS.p.A. 31/03/2021

| (in migliaia di Euro) | Suddivisione dei debiti per gioni di scaduto | | | | | Totale scaduto |
|------------------------------|---|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------|
| | 0-60 | 61-120 | 121-180 | 181-365 | >365 | |
| Debiti finanziari | | | | | | - |
| Debiti commerciali | 626 | 597 | 462 | 1.116 | 144 | 2.946 |
| Debiti previdenziali | 93 | 136 | 82 | 218 | 332 | 861 |
| Debiti verso dipendenti | - | - | - | - | - | - |
| Debiti tributari | 73 | 101 | 66 | 198 | 750 | 1.187 |
| TOTALE DEBITI | 792 | 834 | 610 | 1.532 | 1.226 | 4.993 |



Circa i debiti finanziari sopra esposti si precisa che su richiesta della Casa editrice sono in corso trattative tramite l'agente incaricato dal ceto bancario per una revisione della moratoria.

Inoltre, in conseguenza dell'emergenza Covid-19 e per far fronte alla temporanea diminuzione dei ricavi e dei flussi finanziari sono stati sottoscritti nuovi contratti di finanziamento da parte di alcune società del gruppo. In particolare:

Class CNBC Spa ha sottoscritto con Banca Progetto un contratto di finanziamento a tasso variabile di 1,30 milioni di euro, assistito da garanzie a favore della società per il 90% dell'importo da parte del Fondo di Garanzia per le PMI (MCC) - legge 662/96. Il contratto di finanziamento è stato perfezionato in data 30 ottobre 2020 e prevede un periodo di preammortamento di 12 mesi e la restituzione dell'importo erogato in 60 rate mensili.

Telesia Spa ha sottoscritto con Banca Progetto un contratto di finanziamento di 2,15 milioni di euro, assistito da garanzie a favore della società per il 90% dell'importo da parte del Fondo di Garanzia per le PMI (MCC) - legge 662/96. Il contratto di finanziamento è stato perfezionato in data 7 agosto 2020 e prevede un periodo di preammortamento di 12 mesi e la restituzione dell'importo erogato in 60 rate mensili.

Da segnalare che Telesia Spa, in data 31 marzo 2021 ha sottoscritto un nuovo contratto di finanziamento con Banca Progetto dal valore di 3 milioni di euro, coperto al 90% da garanzie del Fondo di Garanzia (MCC), della durata di 66 mesi.

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 359 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 2.806 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.

| <i>€uro/000</i> | Gruppo 31/12/2020 | Gruppo 31/03/2021 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <u>Rapporti Patrimoniali vs. parti correlate</u> | | |
| Crediti comm.li non correnti vs. T-Pro Software Srl | 2.799 | 2.806 |
| Totale Crediti Commerciali non correnti vs. correlate | 2.799 | 2.806 |
| Crediti commerciali vs. gruppo CIA per merci/servizi | 2.634 | 2.661 |
| Crediti comm.li vs. Domini di Castellare | 39 | 39 |
| Crediti comm.li vs. Euroclass | 31 | 31 |
| Crediti vs. Euroclass per interessi su finanziamento | 109 | 115 |
| Crediti comm.li vs. CHTV Global | 124 | 124 |
| Crediti comm.li vs. Pegaso Srl | 6 | 6 |
| Crediti comm.li vs. Marmora Srl | 10 | 10 |
| Totale Crediti Commerciali vs. correlate | 2.953 | 2.986 |
| Crediti finanziari vs. CHTV Global | 70 | 70 |
| Crediti finanziari vs. Gruppo CIA | 4 | 4 |
| Crediti finanziari vs. Euroclass | 359 | 359 |
| Totale Crediti Finanziari vs. correlate | 433 | 433 |
| Altri crediti vs. CIA | 1.849 | 1.849 |
| Crediti verso Case Editori | 730 | 733 |
| Crediti diversi vs. CHTV Global | 6 | 6 |
| Risconti attivi su servizi forniti da Euroclass Multimedia | 958 | 927 |
| Totale Altri Crediti correnti vs. correlate | 3.543 | 3.515 |
| Debiti commerciali vs. CIA per affitti e facility | (2.723) | (2.753) |
| Debiti commerciali vs. Pegaso | (128) | (128) |
| Debiti commerciali vs. CHTV Global | (139) | (139) |
| Totale Debiti Commerciali vs. correlate | (2.990) | (3.020) |
| Rateo passivo canoni vs Euroclass Multimedia | (421) | (427) |
| Totale Altri Debiti vs. correlate | (421) | (427) |

| <i>Euro/000</i> | Gruppo 31/12/2020 | Gruppo 31/03/2021 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <u>Rapporti Economici vs. parti correlate</u> | | |
| Ricavi per servizi amministrativi e consulenze vs. CIA | 50 | 12 |
| Ricavi prestazione servizi Domini di Castellare | 1 | -- |
| Ricavi per recupero spese vs. società gruppo CIA | 2 | -- |
| Ricavi per locazione v s. CIA | 55 | 14 |
| Ricavi per vendita merce vs. società gruppo CIA | 10 | -- |
| Totale Ricavi vs. correlate | 118 | 26 |
| Costi per licenza d'uso Software | (25) | (6) |
| Costi per recupero spese da società gruppo CIA | (2) | -- |
| Costi per prestazione servizi vs. CIA | (120) | (30) |
| Costi per prestazioni Studio Israel Terrenghi | (3) | -- |
| Totale Costi per servizi da correlate | (150) | (36) |
| Proventi finanziari vs. Euroclass | 21 | 5 |
| Proventi finanziari vs. Case Editori | 10 | 3 |
| Totale proventi /Oneri finanziari vs. correlate | 31 | 8 |

La Casa editrice ha acquisito il controllo operativo della società CFD Srl. di conseguenza già a partire dal bilancio dell'esercizio 2020 la stessa è rientrata nel perimetro di consolidamento limitatamente alle poste di stato patrimoniale mentre il conto economico viene consolidato integralmente a partire dal 1 gennaio 2021.

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

| <i>Euro/000</i> | Gruppo 31/12/2020 | Gruppo 31/03/2021 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <u>Rapporti Patrimoniali vs. società collegate</u> | | |
| Crediti finanziari vs. Radio Cina | 269 | 269 |
| Crediti commerciali vs Radio Cina | 66 | 77 |
| Crediti finanziari vs. Centralerisk | 140 | 140 |
| Debiti commerciali vs Centralerisk | (3) | (3) |
| Debiti commerciali vs Radio Cina | (137) | (137) |

| <i>€uro/000</i> | Gruppo 31/12/2020 | Gruppo 31/03/2021 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <u>Rapporti Economici vs. società collegate</u> | | |
| Ricavi per prestazioni di servizi a Radio Cina | 21 | 5 |
| Ricavi per prestazioni di servizi a CFD | 515 | -- |
| Ricavi per recupero spese vs CFD | 4.090 | -- |
| Ricavi per recupero costi commerciali CFD | 452 | -- |
| Costi per di produzione da CFD | (5.023) | -- |
| Costi per prestazioni di servizi da Radio Cina | (56) | -- |
| Costi per recupero spese da CFD | (4.090) | -- |

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

| <i>€uro/000</i> | Class Edit. 31/12/2020 | Class Edit. 31/03/2021 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <u>Rapporti Patrimoniali vs. parti correlate</u> | | |
| Crediti commerciali non correnti vs. T-Pro Software Srl | 2.799 | 2.806 |
| Crediti commerciali vs Pegaso | 5 | 5 |
| Crediti verso Case Editori per finanziamenti | 730 | 733 |
| Crediti vs. Gruppo CIA per merci/servizi | 2.510 | 2.522 |
| Crediti vs. Euroclass per finanziamento | 354 | 354 |
| Crediti vs. Euroclass per interessi su finanziamento | 110 | 115 |
| Crediti vs. CHTV Global | 112 | 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 | (2.723) | (2.753) |

| <i>€uro/000</i> | Class Edit. 31/12/2020 | Class Edit. 31/03/2021 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <u>Rapporti Economici vs. parti correlate</u> | | |
| Ricavi per servizi amministrativi e consulenza vs. Gruppo CIA | 50 | 12 |
| Ricavi per recupero spese da società gruppo CIA | 2 | -- |
| Interessi attivi vs. Euroclass | 21 | 5 |

| | | |
|--|-------|------|
| Interessi attivi vs. Case Editori | 10 | 3 |
| Costi per recupero spese da società gruppo CIA | (2) | -- |
| Costi per servizi di facility da CIA | (120) | (30) |
| Costi per prestazioni Studio Israel Terrenghi | (3) | -- |

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

| <i>€uro/000</i> | Class Edit. 31/12/2020 | Class Edit. 31/03/2021 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <u>Rapporti Patrimoniali vs. società collegate</u> | | |
| Crediti commerciali vs Radio Cina | 41 | 47 |
| Crediti finanziari vs. Centralerisk | 140 | 140 |
| Debiti commerciali vs Centralerisk | (3) | (3) |
| Debiti commerciali vs Radio Cina | (137) | (137) |

| <i>€uro/000</i> | Class Edit. 31/12/2020 | Class Edit. 31/03/2021 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <u>Rapporti Economici vs. società collegate</u> | | |
| Ricavi per prestazioni di servizi a Radio Cina | 21 | 5 |
| Costi per prestazioni di servizi da Radio Cina | (56) | -- |

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'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze 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: gmggiura@class.it