

<p>Informazione Regolamentata n. 20076-19-2025</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 1 Maggio 2025 00:01:45</p>	<p>Euronext Milan</p>
--	--	-----------------------

Societa' : GIGLIO GROUP

Identificativo Informazione Regolamentata : 205038

Utenza - referente : GIGLION01 - Mazzitelli Erika

Tipologia : REGEM; 2.2

Data/Ora Ricezione : 1 Maggio 2025 00:01:45

Data/Ora Inizio Diffusione : 1 Maggio 2025 00:01:45

Oggetto : GIGLIO GROUP: RICHIESTA DI INFORMAZIONI AI SENSI DELL'ART. 114, COMMA 5, DEL D.Lgs. n. 58/1998

Testo del comunicato

Vedi allegato



RICHIESTA DI INFORMAZIONI AI SENSI DELL'ART. 114, COMMA 5, DEL D.Lgs. n. 58/1998

Roma, 30 aprile 2025 - Giglio Group S.p.A. (Ticker GG), società quotata sul mercato Euronext Milan, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, del TUF in ottemperanza alla richiesta di Consob, protocollo 0043376/23 del 5 maggio 2023, rende note le seguenti informazioni in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

a) Posizione finanziaria netta di Giglio Group SpA e del Gruppo Giglio, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine

I prospetti dell'indebitamento finanziario della Società e del Gruppo sono rappresentati nel rispetto del richiamo di attenzione n. 5/21 emesso dalla Consob in data 29 aprile 2021 in merito agli orientamenti dell'ESMA in materia di obblighi di informativa che hanno cambiato, a partire dal 5 maggio 2021, i riferimenti presenti nella Comunicazione n. DEM/6064293 del 28-7-2006 in materia di posizione finanziaria netta.

Giglio Group S.p.A.

(dati in migliaia di Euro)

	(in migliaia di Euro)	31.03.2025	28.02.2025	31.01.2025
A	Disponibilità Liquide	95	336	427
B	Mezzi equivalenti e disponibilità liquide	-	-	-
C	Altre attività finanziarie correnti	2	2	2
D	Liquidità (A + B + C)	97	338	429
E	Debito finanziario corrente	(418)	(443)	(507)
	<i>di cui con Parti Correlate</i>	2	2	2
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	(4.477)	(3.800)	(3.731)
G	Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(4.896)	(4.242)	(4.238)
H	Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	(4.799)	(3.905)	(3.809)
I	Debito finanziario non corrente	(2.396)	(2.934)	(3.141)
	<i>di cui con Parti Correlate</i>	-	-	-
J	Strumenti di debito	(1.514)	(1.514)	(1.514)
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(1)	(1)	(1)
L	Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(3.911)	(4.450)	(4.656)
M	Totale indebitamento finanziario (H + L)	(8.709)	(8.355)	(8.465)

Alla data del 31 marzo 2025 l'indebitamento finanziario netto di Giglio Group S.p.A. è pari a Euro 8,7 milioni, rispetto ad Euro 8,3 milioni al 28 febbraio 2025. Il peggioramento dell'indebitamento finanziario netto della Società deriva principalmente dal decremento delle disponibilità liquide.

La variazione dell'Indebitamento finanziario corrente e non corrente deriva dalla richiesta ricevuta dagli istituti bancari BPER e BPM per il rientro dell'intera esposizione per un ammontare di complessivi Euro 386 migliaia. L'indebitamento finanziario include la fusione per incorporazione della società E-commerce Outsourcing Srl nella società Giglio Group S.p.A., avvenuta in data 19 dicembre 2023.

Alla data del 31 marzo 2025 risulta scaduto, da oltre 60 giorni, il pagamento delle rate di gennaio 2024 per euro 543 migliaia e di aprile 2024 per euro 543 migliaia relative al finanziamento ricevuto da Unicredit, il pagamento della rata di settembre 2024 per euro 11 migliaia, di ottobre 2024 per euro 11 migliaia, di novembre 2024 per euro 11 migliaia, di dicembre 2024 per euro 11 migliaia, di gennaio 2025 per euro 11 migliaia relative al finanziamento ricevuto da Bper, il pagamento della rata di ottobre 2024 per euro 34 migliaia, di novembre 2024 per euro 34 migliaia, di dicembre 2024 per euro 34 migliaia, di gennaio 2025 per euro 34 migliaia relative al finanziamento ricevuto da BPM, il pagamento della rata di gennaio 2025 per euro 37 migliaia relative al finanziamento N. 06/100/23767 ricevuto da Banca Progetto.

Alla data del 31 marzo 2025 risulta scaduto, da meno di 60 giorni, il pagamento della rata di febbraio 2025 per euro 11 migliaia e il pagamento della rata di marzo 2025 per euro 11 migliaia relative al finanziamento ricevuto da Bper, il pagamento della rata di febbraio 2025 per euro 36 migliaia e il pagamento della rata di marzo 2025 per euro 37 migliaia relative al finanziamento N. 06/100/23767 ricevuto da Banca Progetto, il pagamento della rata di febbraio 2025 per euro 34 migliaia e il pagamento della rata di marzo 2025 per euro 34 migliaia relative al finanziamento ricevuto da BPM, il pagamento della rata di marzo 2025 per euro 120 migliaia relative al finanziamento N. 06/100/29268 ricevuto da Banca Progetto.

Lo strumento di debito (J) è relativo al prestito obbligazionario EBB S.r.l, emesso in data 2 aprile 2019 per un importo di Euro 5 milioni in linea capitale, i cui termini e condizioni sono contenuti nel regolamento. Alla data del 31 marzo 2025 il debito residuo è pari ad Euro 2.761 migliaia, di cui Euro 1.514 migliaia come quota non corrente ed Euro 1.247 migliaia come quota corrente. Alla data del 31 marzo 2025 risulta scaduto, da oltre 60 giorni, il pagamento della rata di ottobre 2024 per euro 446 migliaia.

Gruppo Giglio

(dati in migliaia di Euro)

	(in migliaia di Euro)	31.03.2025	28.02.2025	31.01.2025
A	Disponibilità Liquide	106	347	427
B	Mezzi equivalenti e disponibilità liquide	-	-	-
C	Altre attività finanziarie correnti	2	2	2
D	Liquidità (A + B + C)	108	349	429
E	Debito finanziario corrente	(418)	(443)	(507)
	<i>di cui con Parti Correlate</i>	2	2	2
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	(4.477)	(3.800)	(3.731)
G	Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(4.896)	(4.242)	(4.238)
H	Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	(4.787)	(3.893)	(3.809)
I	Debito finanziario non corrente	(2.396)	(2.934)	(3.141)
	<i>di cui con Parti Correlate</i>	-	-	-
J	Strumenti di debito	(1.514)	(1.514)	(1.514)
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(1)	(1)	(1)
L	Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(3.911)	(4.450)	(4.656)
M	Totale indebitamento finanziario (H + L)	(8.698)	(8.343)	(8.465)

Alla data del 31 marzo 2025 l'indebitamento finanziario netto di gruppo (Giglio Group spa e Giglio Shanghai) è pari a Euro 8,7 milioni, rispetto ad Euro 8,3 milioni al 28 febbraio 2025. Il peggioramento dell'indebitamento finanziario netto del Gruppo deriva principalmente dal decremento delle disponibilità liquide.

La variazione dell'Indebitamento finanziario corrente e non corrente deriva dalla richiesta ricevuta dagli istituti bancari BPER e BPM per il rientro dell'intera esposizione per un ammontare di complessivi Euro 386 migliaia. L'indebitamento finanziario include il deconsolidamento della società Salotto di Brera S.r.l. che in data 1 dicembre 2023 ha operato un aumento di capitale della società sottoscritto da terzi a seguito del quale, la percentuale di partecipazione della Giglio spa nella Salotto di Brera è diminuita al 49%.

Alla data del 31 marzo 2025 risulta scaduto, da oltre 60 giorni, il pagamento delle rate di gennaio 2024 per euro

543 migliaia e di aprile 2024 per euro 543 migliaia relative al finanziamento ricevuto da Unicredit, il pagamento della rata di settembre 2024 per euro 11 migliaia, di ottobre 2024 per euro 11 migliaia, di novembre 2024 per euro 11 migliaia, di dicembre 2024 per euro 11 migliaia, di gennaio 2025 per euro 11 migliaia relative al finanziamento ricevuto da Bper, il pagamento della rata di ottobre 2024 per euro 34 migliaia, di novembre 2024 per euro 34 migliaia, di dicembre 2024 per euro 34 migliaia, di gennaio 2025 per euro 34 migliaia relative al finanziamento ricevuto da BPM, il pagamento della rata di gennaio 2025 per euro 37 migliaia relative al finanziamento N. 06/100/23767 ricevuto da Banca Progetto.

Alla data del 31 marzo 2025 risulta scaduto, da meno di 60 giorni, il pagamento della rata di febbraio 2025 per euro 11 migliaia e il pagamento della rata di marzo 2025 per euro 11 migliaia relative al finanziamento ricevuto da Bper, il pagamento della rata di febbraio 2025 per euro 36 migliaia e il pagamento della rata di marzo 2025 per euro 37 migliaia relative al finanziamento N. 06/100/23767 ricevuto da Banca Progetto, il pagamento della rata di febbraio 2025 per euro 34 migliaia e il pagamento della rata di marzo 2025 per euro 34 migliaia relative al finanziamento ricevuto da BPM, il pagamento della rata di marzo 2025 per euro 120 migliaia relative al finanziamento N. 06/100/29268 ricevuto da Banca Progetto.

Lo strumento di debito (J) è relativo al prestito obbligazionario EBB S.r.l, emesso in data 2 aprile 2019 per un importo di Euro 5 milioni in linea capitale, i cui termini e condizioni sono contenuti nel regolamento. Alla data del 31 marzo 2025 il debito residuo è pari ad Euro 2.761 migliaia, di cui Euro 1.514 migliaia come quota non corrente ed Euro 1.247 migliaia come quota corrente. Alla data del 31 marzo 2025 risulta scaduto, da oltre 60 giorni, il pagamento della rata di ottobre 2024 per euro 446 migliaia.

b) le posizioni debitorie scadute di Giglio Group SpA e del Gruppo Giglio, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura etc.)

Il Gruppo presenta debiti di natura commerciale scaduti da oltre 60 giorni per un importo complessivo di Euro 5,2 milioni (al 28 febbraio 2025 per un importo complessivo di Euro 5,1 milioni).

Alla data del presente comunicato, in merito allo scaduto di natura commerciale, la società ha gestito con piani di rientro, accettati dalle controparti, alcune azioni giudiziali ricevute per il recupero del credito. La società è stata coinvolta in un'azione esecutiva in quanto garante di soggetto terzo. La Società ha provveduto al pagamento dell'insoluto per essere liberata dal vincolo.

Relativamente a Giglio Group SpA si segnalano i seguenti debiti di natura tributaria e previdenziale, che ammontano complessivamente ad Euro 3,9 milioni (rispetto ad Euro 3,8 milioni al 28 febbraio 2025), di cui Euro 570 migliaia in pagamento rateale:

- In data 12 marzo 2024 in relazione al mancato versamento di IVA all'amministrazione della Polonia, l'Amministrazione finanziaria della Polonia ha accolto richiesta di rateazione per il pagamento in 72 (settantadue) rate mensili, di Euro 0,47 migliaia ciascuna, con decorrenza dal 3 maggio 2024 fino al 3 marzo 2030. Il debito complessivo al 31 marzo 2025 è pari a Euro 23 migliaia, invariato rispetto al mese precedente.
- In relazione all'atto di adesione all'anno d'imposta 2016, da cui è scaturito un importo da versare di complessivi Euro 28 migliaia, è stata richiesta la rateazione in 8 rate trimestrali a partire dal 20 giugno 2022. Alla data del 31 marzo 2025 il debito residuo ammonta ad Euro 7 migliaia, invariato rispetto al mese precedente.
- In data 20 novembre 2022 è stata notificata Comunicazione da parte dell'Agenzia delle Entrate del mancato versamento dell'IVA del I trimestre 2022, pari a Euro 77 migliaia. A tale importo si aggiungono sanzioni ed interessi per complessivi Euro 24 migliaia. In data 19 marzo 2024 l'Agenzia delle Entrate ha accolto richiesta

di rateazione per il pagamento in 72 (settantadue) rate mensili, di Euro 1,8 migliaia ciascuna, con decorrenza dal 1° maggio 2024 fino al 28 febbraio 2030. Il debito complessivo al 31 marzo 2025 è pari a Euro 114 migliaia.

- In data 21 gennaio 2023 è stata presentata adesione alla definizione agevolata dei carichi affidati all'agenzia della riscossione dal 1° gennaio 2000 al 30 giugno 2022 "Rottamazione-Quarter". Il totale da versare in definizione agevolata è pari ad Euro 43 migliaia, di cui la prima rata da versare è datata 31 ottobre 2023. Alla data del 31 marzo 2025 il debito residuo ammonta ad Euro 22 migliaia, invariato rispetto al mese precedente.
- In data 14 febbraio 2023 è stata notificata Comunicazione da parte dell'Agenzia delle Entrate del mancato versamento dell'IVA del II trimestre 2022, per un importo pari ad Euro 188 migliaia, comprensivo di sanzioni e interessi, per la quale è previsto il pagamento in 20 (venti) rate trimestrali, di Euro 9 migliaia ciascuna, con decorrenza dal 16 marzo 2023. Il debito complessivo al 31 marzo 2025 è pari a Euro 112 migliaia.
- Alla data del 31 marzo 2025 si rilevano ritenute di acconto operate alla fonte e non versate per Euro 128 migliaia relative all'anno 2021, per Euro 70 migliaia relative all'anno 2023 e per Euro 110 migliaia relative all'anno 2024, per la quale sarà inoltrata una richiesta di rateizzazione.
- Alla data del 31 marzo 2025 si rilevano ritenute dipendenti non versate per Euro 137 migliaia relative all'anno 2022, per Euro 206 migliaia relative al 2023, per Euro 454 migliaia relative all'anno 2024 e per Euro 23 migliaia relative al 2025 per la quale sarà inoltrata una richiesta di rateizzazione.
- Alla data del 31 marzo 2025 si rileva debito IRAP per Euro 143 migliaia. In data 15 ottobre 2024 l'Agenzia delle Entrate ha accolto richiesta di rateazione per il pagamento in 72 (settantadue) rate mensili del debito IRAP 2020, di Euro 0,842 migliaia ciascuna, con decorrenza dal 30 novembre 2024 fino al 30 settembre 2030. Alla data del 31 marzo 2025 si rileva un debito IRAP 2022 e IRAP 2023 per complessivi Euro 91 migliaia per il quale sarà inoltrata una richiesta di rateizzazione.
- Alla data del 31 marzo 2025 si rileva un debito Iva estera scaduto per Euro 800 migliaia relativi all'anno 2023, ed un debito Iva estera 2024 scaduto per Euro 665 migliaia.
- In data 20 aprile 2023 è stata presentata e accolta dall'INPS la richiesta di rateazione del debito esistente, pari ad Euro 152 migliaia, da versare in 24 rate mensili di cui la prima scadente il 1° maggio 2023. Il debito complessivo di interessi è pari a Euro 169 migliaia. Nel corso del secondo semestre è stata presentata e accolta dall'INPS la richiesta di rateazione integrativa del debito esistente, pari ad Euro 48 migliaia, da versare in 20 rate mensili di cui la prima scadente il 13 agosto 2023. Il debito complessivo di interessi è pari a Euro 52 migliaia. Alla data del 31 marzo 2025 il debito residuo è pari a Euro 127 migliaia, invariato rispetto al mese precedente.
- Alla data del 31 marzo 2025 si rileva un debito INPS per Euro 658 migliaia, di cui 522 migliaia relativi all'anno 2024, per la quale è stata inoltrata una richiesta di rateizzazione.

c) le principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate di Giglio Group SpA e del Gruppo rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale approvata ex art. 154-ter del TUF

Di seguito vengono indicate le società definite come parti correlate e il rapporto di correlazione con Giglio Group SpA:

- Meridiana Holding SpA è l'azionista di maggioranza della Società e possiede il 57% del capitale sociale.
- Max Factory S.r.l. è una società controllata al 100% da Meridiana Holding SpA.

- Azo Asia Limited è una società controllata al 100% da Meridiana Holding SpA.
- AZO International Ou Private Limited Company è una società controllata al 100% da Meridiana Holding SpA.
- Luxurycloud S.r.l., società il cui amministratore unico è Anna Maria Lezzi, vicepresidente e consigliere di Giglio Group SpA.

Alla data della presente comunicazione risultano sottoscritti i seguenti contratti di affitto con Max Factory:

- Sede di Roma: costo complessivo annuo pari ad Euro 144 migliaia con rinnovo automatico di anno in anno, in seguito alla scadenza contrattuale del 31/12/2024. Le parti si sono accordate per concludere il contratto di affitto alla data del 31 dicembre 2025.
- Il contratto di affitto della sede di Genova ed il contratto di sublocazione con Luxurycloud, avente ad oggetto una parte di Palazzo della Meridiana a Genova, sono stati disdetti nel mese di gennaio 2025.

d) l'eventuale mancato rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento di Giglio Group SpA e del Gruppo, comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

Lo strumento di debito (J) è relativo al prestito obbligazionario EBB S.r.l, emesso in data 2 aprile 2019 per un importo di Euro 5 milioni in linea capitale, i cui termini e condizioni sono contenuti nel regolamento. Alla data del 31 marzo 2025 il debito residuo è pari ad Euro 2.761 migliaia, di cui Euro 1.514 migliaia come quota non corrente ed Euro 1.247 migliaia come quota corrente. Alla data del 31 marzo 2025 risulta scaduto, da oltre 60 giorni, il pagamento della rata di ottobre 2024 per euro 446 migliaia.

Il regolamento disciplinante i termini e le condizioni del Prestito Obbligazionario contiene anche taluni impegni e limitazioni a carico della Società, ivi inclusi impegni finanziari (c.d. financial covenants), il cui verificarsi potrebbe comportare la decadenza dal beneficio del termine e l'obbligo per la Società di rimborsare integralmente in via anticipata il Prestito Obbligazionario (c.d. eventi rilevanti).

In data 28 giugno 2023 SACE, in qualità di garante del prestito obbligazionario, ha fornito consenso al bond holder EBB S.r.l. al rilascio del waiver ai seguenti termini e condizioni:

- Consenso relativo al mancato rispetto dei parametri finanziari "leverage ratio" e "gearing ratio" (*covenant holiday*) è concesso in relazione a tutte le date di verifica fino all'integrale rimborso del prestito obbligazionario. Restano comunque in vigore gli impegni di cui la cl.11.2 (*impegni informativi*) del regolamento del prestito obbligazionario da parte di Giglio Group Spa;
- Pertanto, l'impegno in capo alla holding Meridiana di cui all'art 10 (*regolamento del prestito. Parametri finanziari e ulteriore impegno del garante*) della fidejussione è da considerarsi non più vigente. È comunque inteso tra le parti che tutti gli altri obblighi e doveri assunti da Meridiana Holding Srl ai sensi del contratto di garanzia e manleva datato 10 marzo 2020 rimangono in vigore e pienamente esercitabili.
- A fronte di quanto sopra riportato, si rappresenta che con riferimento al contratto di garanzia e manleva datato 10 marzo 2020 l'importo garantito di cui alla premessa D si intende così confermato a Euro 1.500.000 unitamente all'impegno a concedere un pegno sulle azioni di Giglio Group Spa per complessivi Euro 4.152.000 a favore di SACE. Le parti concordano sin da ora che il pegno non comporta la possibilità di esercitare i diritti di voto.
- L'efficacia del consenso si è perfezionata in data 29 giugno 2023.

e) lo stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti

In data 04 giugno 2024 la società ha approvato un nuovo business plan per gli anni 2024-2028 redatto con

l'ausilio di una primaria società di consulenza. La società ha in corso la redazione di un nuovo business plan per gli anni 2025-2029.

f) Evoluzione della situazione societaria

- In data 26 settembre 2024 la società ha approvato la sottoscrizione di un term-sheet ("Term-sheet"), avente ad oggetto, inter alia, i principi generali di un'eventuale operazione di integrazione tra GG e Urban Vision S.p.A. ("UV"), società operante nel settore della comunicazione, leader nell'Out of Home ("Operazione"). Sulla base delle intese raggiunte nel Term-sheet, l'Operazione sarà realizzata, inter alia, attraverso un aumento di capitale sociale di GG da eseguirsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie (aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie di GG in circolazione e godimento regolare) con esclusione del diritto di opzione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, c.c., da sottoscrivere e liberarsi da parte di UV, mediante conferimento in GG dell'intera azienda di UV (con conseguente acquisizione, da parte della stessa UV, di una partecipazione di maggioranza in GG). Il numero delle azioni di GG che verranno emesse in favore di UV, nell'ambito dell'aumento di capitale (a fronte del conferimento dell'azienda di UV), nonché i relativi parametri di calcolo, saranno negoziati in buona fede tra GG e UV e formalizzati in occasione della stipula dell'Accordo di Investimento, sulla base di valori determinati applicando metodologie di valutazione di comune accettazione. Il perfezionamento dell'Operazione sarà subordinato al verificarsi di talune condizioni sospensive, tra cui, che: (i) GG e UV abbiano positivamente completato, con esito ritenuto mutualmente soddisfacente, l'attività di due diligence legale, fiscale, di business ed economico-finanziaria, già in corso, in relazione rispettivamente all'azienda UV e a GG; (ii) sia stato sottoscritto un accordo di investimento disciplinante l'Operazione che rifletterà, inter alia, i termini e le condizioni del Term-sheet; (iii) i competenti organi sociali di GG e di UV, nonché le competenti Autorità di Vigilanza, abbiano approvato l'Operazione in conformità alla disciplina di mercato applicabile; (iv) sia perfezionata, in conformità alla disciplina normativa regolamentare e di mercato applicabile, l'ammissione alla quotazione delle nuove azioni emesse da GG nell'ambito dell'aumento di capitale (e a fronte del conferimento dell'azienda di UV); (v) all'esito dell'Operazione, non sorga in capo a UV l'obbligo di presentare un'offerta pubblica di acquisto ai sensi degli artt. 106 e ss. del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"). Inoltre, considerato che anche Meridiana S.p.A., socio di controllo di GG, è parte del Term-sheet, sono stati attivati cautelativamente i presidi previsti dalla disciplina sulle operazioni con parti correlate. In data 18 dicembre Giglio Group S.p.A. ed Urban Vision S.p.A. comunicano che hanno stabilito di comune accordo che non sussistono i presupposti per la prosecuzione dell'operazione di aumento del capitale sociale di Giglio Group S.p.A..
- In data 18 dicembre Giglio Group S.p.A. ha confermato la propria intenzione di procedere nella prima metà del 2025 ad un aumento di capitale finalizzato a rafforzare la situazione economico-patrimoniale e le prospettive di business della Società. Nella medesima sede, il Consiglio ha altresì preso atto della ricezione di una lettera ricevuta in data odierna da Avon S.r.l. e Sky S.r.l. (i "Soci"), entrambe con sede a San Marino, detentori del 100% del capitale sociale di Publinova S.p.A. ("Publinova"), anch'essa con sede a San Marino, operante nel settore del marketing digitale e nella lead generation, nella quale manifestano la propria disponibilità a partecipare all'aumento di capitale mediante il conferimento in natura del 100% del capitale nella suddetta azienda, previa valutazione da parte di un esperto indipendente dotato di adeguata e comprovata professionalità. I Soci hanno, altresì, rappresentato che Publinova ha in fase avanzata di realizzazione un accordo di integrazione con un'altra realtà aziendale di dimensioni significativamente maggiori, che pertanto il conferimento in natura, in adesione al suddetto aumento di capitale, riguarderà l'intero complesso aziendale risultante dall'integrazione e che prevede di essere in grado di fornire tutti i dettagli sul complesso aziendale da conferire e sull'operazione proposta entro il mese di febbraio 2025, a conclusione del processo di integrazione in

corso.

- In data 4 marzo 2025 Giglio Group S.p.A., facendo seguito ai precedenti comunicati diffusi in data 18 dicembre 2024 e 11 febbraio 2025, rende noto che:
 - Avon S.r.l. (“Avon”) e Sky S.r.l. (“Sky”), società con sede a San Marino, che non sono parti correlate di GG, hanno trasmesso in data 3 marzo 2025 una lettera, con allegata bozza di accordo di investimento (l’“Accordo di investimento”), con cui formalizzano il loro impegno vincolante alla realizzazione di un’operazione consistente in tre contestuali aumenti di capitale sociale di GG (complessivamente, l’“Aumento di Capitale” o gli “Aumenti di Capitale”) da eseguirsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie (aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie di GG in circolazione e godimento regolare), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 4, primo periodo e comma 5, c.c.;
 - Il Consiglio di Amministrazione di GG ha approvato in data odierna di dare mandato al proprio Amministratore Delegato di procedere con il perfezionamento, previa definizione di alcuni aspetti di dettaglio attinenti alle garanzie, dell’Accordo di Investimento oggetto dell’impegno vincolante.

Secondo quanto previsto nell’Accordo di Investimento, gli Aumenti di Capitale saranno sottoscritti e liberati mediante (i) il conferimento in natura fino al 100% delle azioni di Publinova S.p.A. (“Publinova”) - società con sede a San Marino operante nel settore del digital marketing, con un focus sulla lead generation a performance - detenute da Avon e Sky, nel presupposto che Publinova a sua volta detiene il 70% di GDL S.p.A. (“GDL”), società con sede a Torino operante nel settore della vendita diretta di articoli per la casa, soluzioni per l’efficientamento energetico e prodotti dedicati alla silver economy; (ii) il conferimento in natura fino al residuo 30% delle azioni di GDL detenute da Remco S.r.l. (“Remco”) ove quest’ultima decida di esercitare il diritto di seguito ad essa riconosciuto da Avon e Sky in sede di acquisto della partecipazione; e (iii) la compensazione di crediti certi, liquidi ed esigibili vanta nei confronti di GG da propri creditori.

Inoltre, i conferimenti in natura avverranno alle condizioni che verranno definite di comune accordo fra le parti - successivamente alla ricezione da parte di GG della valutazione di stima del capitale economico di Publinova e GDL, redatta ai sensi dell’articolo 2343-ter, comma 2, lettera b), del Codice Civile da un esperto indipendente dotato di adeguata e comprovata professionalità (la “Valutazione di Stima”) - avuto riguardo: (i) al fair market value delle azioni di GG sul mercato regolamentato nei sei mesi antecedenti la data di pubblicazione del comunicato

stampa relativo all'Operazione e (ii) alla Valutazione di Stima; il numero delle azioni di GG che verranno emesse nell'ambito dell'Aumento di Capitale sarà definito conseguentemente dal Consiglio di Amministrazione e dall'Assemblea di GG.

Le nuove azioni di GG emesse nel contesto degli Aumenti di Capitale, nonché le azioni non ancora quotate derivanti dal precedente aumento di capitale di GG sottoscritto integralmente in data 20 dicembre 2023, saranno oggetto del processo di ammissione alle negoziazioni sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. previsto nell'ambito dell'Operazione, agli stessi termini e condizioni delle azioni di GG già ammesse alle negoziazioni sul medesimo mercato. L'Operazione – date le dimensioni attuali delle imprese – si configurerebbe come un reverse merger con applicazione delle norme di cui al Titolo 2.9 del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A. ed una mutazione significativa dell'assetto di controllo di GG.

Si riportano qui di seguito i dati finanziari di Publinova (stand alone) e GDL al 31/12/2023, come risultanti dal bilancio approvato dagli organi sociali competenti e sottoposto a giudizio di revisione contabile:

	31.12.2023 GDL	31.12.2023 Publinova	31.12.2023 Aggregato
Ricavi	183.145.247	5.654.387	188.799.634
Ebitda	25.343.881	721.281	26.065.162
Risultato netto	14.589.723	1.117.706	15.707.429
PFN	23.435.336	41.541	23.393.795

Il perfezionamento dell'Operazione sarà subordinato al verificarsi di talune condizioni sospensive, tra cui, inter alia: (i) l'approvazione dell'Operazione da parte dei competenti organi sociali di GG e delle Conferenti in conformità alla disciplina applicabile; (ii) che l'Aumento di Capitale avvenga con modalità tali da escludere l'obbligo per Avon e Sky, singolarmente o congiuntamente, di promuovere un'offerta

pubblica di acquisto, ricorrendo all'esenzione prevista dall'art. 49, comma 1, lettera b) n. 3 del Regolamento Emittenti ; (iii) l'iscrizione nel registro delle imprese del verbale dell'Assemblea straordinaria di GG relativo all'Aumento di Capitale; (iv) che non si sia verificato tra la Data di Sottoscrizione e la Data di Esecuzione, un evento pregiudizievole rilevante, inteso come qualsiasi evento, fatto, circostanza o cambiamento sopravvenuto che abbia un effetto significativo negativo sul valore del conferimento.

Allo stato è prevedibile che l'Operazione si perfezioni in connessione con l'assemblea di approvazione del bilancio di GG al 31.12.2024, prevista per il 14 giugno 2025, fermo restando l'avveramento di ciascuna delle condizioni sospensive previste nell'Accordo di investimento. L'Operazione consentirà di generare significative sinergie tra le competenze di GG nell'intelligenza artificiale applicata all'e-commerce e le risorse e competenze di Publinova e GDL nei settori del digital marketing e della vendita diretta, creando un'entità imprenditoriale quotata sul mercato regolamentato, in grado di sviluppare innovative modalità di fruizione digitale e cogliere nuove opportunità di business.

- In data 14 aprile 2025 la Giglio Group S.p.A. comunica la variazione del Calendario degli Eventi Societari 2025, a modifica del comunicato stampa diffuso al mercato in data 29 gennaio 2025:
 - 12 maggio 2025: Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del Progetto di Bilancio di Esercizio al 31.12.2024 (anziché il 15 aprile 2025);
 - 30 giugno 2025: Assemblea Ordinaria degli Azionisti per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31.12.2024 (anziché il 13 giugno 2025).

Informazioni su Giglio Group

Fondata da Alessandro Giglio nel 2003 e quotata in Borsa Italiana dal 2015, attualmente sul mercato EURONEXT MILAN, Giglio Group è leader nella progettazione, realizzazione e gestione di piattaforme omniexperience. Ha sede a Roma e filiali a Genova e Shanghai. Grazie alla sua notevole esperienza specifica, Giglio Group accompagna le aziende attraverso una piattaforma unica nel suo genere, OMNIA, basata sull'intelligenza artificiale. Svolge anche un ruolo istituzionale attraverso partnership con realtà pubbliche italiane quali Trenitalia e Confagricoltura.

Per ulteriori informazioni:

Relazioni Esterne e Investor Relations: elena.gallo@giglio.org; (+39)02 89954430

Fine Comunicato n.20076-19-2025

Numero di Pagine: 11