



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20076-29-2020	Data/Ora Ricezione 15 Maggio 2020 07:54:36	MTA
---	--	-----

Societa' : Giglio Group S.p.A.
Identificativo : 132489
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : GIGLION01 - Schranz
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 15 Maggio 2020 07:54:36
Data/Ora Inizio : 15 Maggio 2020 07:54:37
Diffusione presunta
Oggetto : GIGLIO GROUP: APPROVATI I
RISULTATI Q1 2020 TRIMESTRE
RECORD PER RICAVI E VOLUMI

Testo del comunicato

Vedi allegato.



GIGLIO GROUP: APPROVATI I RISULTATI Q1 2020

TRIMESTRE RECORD PER RICAVI E VOLUMI

- ***Forte aumento dei ricavi che nel primo trimestre 2020 si attestano a Euro 14,2 milioni, segnando un avanzamento del 23,3% rispetto allo stesso periodo del 2019 e realizzando il trimestre record da quando la società è entrata nel settore dell'e-commerce.***
- ***Merchandise Value (GMV*) pari a euro 28,6 mln in aumento di oltre il 10% rispetto al primo trimestre del 2019, segnando anche in questo caso il record per controvalore della merce gestita sulle piattaforme del gruppo***
- ***Ebitda adjusted pari a Euro 0,6 milioni, rappresentando un importante aumento rispetto al 2019 (+34,8%), segnando una incidenza sul fatturato pari al 4,6% in linea con le aspettative***
- ***EBIT adjusted positivo pari a Euro 0,2 milioni, per l'assenza di oneri straordinari, contro un valore pari a Euro 0,1 milioni nel 2019***
- ***Risultato netto di periodo adjusted negativo per Euro 0,1 milioni***
- ***PFN adjusted IFRS 16 17,4 milioni, in aumento rispetto al 31 dicembre 2019 per maggiore circolante immesso a sostegno delle attività commerciali.***
- ***Prosegue il processo di riorganizzazione ed ottimizzazione delle attività volto all'efficientamento delle risorse e al risparmio di costi operativi e corporate***
- ***Effetti dell'emergenza Covid-19 contrastati grazie alla flessibilità della propria organizzazione e piattaforma, allocando le vendite laddove possibili e traendo beneficio dall'aumento esponenziale dell'e-commerce in alcune categorie come il food e l'healthcare***
- ***In data odierna ricevuta comunicazione delle dimissioni di Yue Zhao dalla carica di consigliere non esecutivo della Società per subentrare esigenze professionali. Cooptazione di Francesco Gesualdi quale nuovo consigliere di amministrazione indipendente.***

Milano, 15 maggio 2020 - Il Consiglio di Amministrazione di **Giglio Group S.p.A. (Ticker GG.MI)** ("Giglio Group" o la "Società") – società di e-commerce 4.0 quotata sul mercato MTA-STAR di Borsa Italiana - riunitosi ieri ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2020 redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS.

GMV* (Gross Merchandise Value): definito come il valore di tutti i beni venduti ai clienti finali: comprende i ricavi B2B al netto di IVA e i ricavi B2C inclusi di IVA, oltre che il controvalore delle vendite al dettaglio per le quali il gruppo gestisce in outsourcing l'infrastruttura tecnologica, la logistica e distribuzione, attività iniziata nel corso del 2019 con l'acquisizione di Terashop.

Nel periodo 1/1/20 – 31/3/20, Giglio Group ha realizzato:

- I ricavi consolidati netti pari a 14,2 milioni di Euro (in aumento del 23,3% rispetto allo stesso periodo 2019) risentono positivamente della fortissima performance in ambito “Distribution” (negoziazione di beni per conto proprio), nonostante la pressochè totale chiusura dei mercati asiatici.
- Il valore aggiunto pari a 2,1 milioni di Euro è in aumento del 30% rispetto al 2019 raggiungendo una incidenza sui ricavi pari al 14,6% (13,2% nel 2019).
- Il margine operativo lordo ante eventi non ricorrenti (EBITDA adjusted) è risultato in aumento del 34,8% e pari a 0,6 milioni di Euro (0,5 milioni di Euro nello stesso periodo 2019) con una incidenza sui ricavi in leggero aumento e pari a 4,6% (4,2% nel 2019) per una diversa combinazione dei prodotti e mercati in risposta all'emergenza Covid-19
- L'utile ante-imposte e oneri finanziari (EBIT) è pari a 0,2 milioni di Euro (in aumento di 0,1 milioni di Euro in più rispetto allo stesso periodo 2019) con una incidenza sui ricavi dell'1,3% (0,8% nel 2019).
- Il risultato è pari -0,1 milioni di Euro (0,1 milioni di Euro in più rispetto allo stesso periodo 2019) con una incidenza sui ricavi del - 0,9% (3% nel Marzo 2019).

La Posizione Finanziaria Netta di Gruppo al 31 Marzo 2020 è, ovviamente comprensiva degli effetti stimati IFRS 16, negativa per 17,4 milioni di Euro. La Posizione Finanziaria Netta a fine Marzo 2020 - senza impatti IFRS 16, sarebbe stata di 15,8 milioni di Euro, nel confronto con il medesimo periodo dell'esercizio precedente il miglioramento è di 3,7 milioni di Euro. Da inizio 2020 il delta negativo è di 5,1 milioni di Euro influenzato, oltre che dalla normale ciclicità/stagionalità caratteristica del business durante il primo trimestre dell'anno, anche dall'effetto del COVID-19, e dal finanziamento delle operazioni in ambito healthcare la cui finalizzazione monetaria occorre nel secondo trimestre. Il C.C.N. operativo è pari a -4,5 milioni di Euro (-10,4 milioni di Euro a fine Dicembre 2019). Il capitale investito netto è pari a 15,7 milioni di Euro. Il patrimonio netto è pari a -1,7 milioni di Euro.

Nel pomeriggio di ieri la società ha ricevuto le dimissioni di Yue Zhao dalla carica di consigliere non esecutivo della Società per subentrati altri impegni professionali ma continuerà a supportare la società nell'espansione del business sul mercato asiatico, grazie alla sua profonda conoscenza del mercato cinese. Le dimissioni del consigliere eletto a maggio 2018 dalla lista di maggioranza, hanno effetto immediato. Sulla base delle comunicazioni effettuate alla Società e al pubblico, Yue Zhao non detiene direttamente azioni della Società mentre risulta intestataria di una quota pari all'1% del capitale di Meridiana Holding srl il cui 99% è detenuto dal marito Alessandro Giglio, socio di maggioranza di Giglio Group. La Società ha stabilito di concerto con il Comunicato Nomine e Remunerazione che in occasione delle intervenute dimissioni, non sono previste indennità o altri benefici.

Nel pomeriggio di ieri, il Consiglio di Amministrazione ha nominato per cooptazione Francesco Gesualdi quale consigliere indipendente. La nomina è avvenuta ai sensi dell'art. 20 dello Statuto sociale e dell'art. 2386 del cod. civ., su proposta del Presidente del Comitato Nomine e Remunerazione, nonché con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale. Nella medesima riunione, il Consiglio di Amministrazione ha valutato, sulla base delle informazioni fornite dall'interessato e delle altre informazioni disponibili, la sussistenza in capo a Francesco Gesualdi dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148 del d.lgs. 58/1998 e all'art. 3 del Codice di Autodisciplina. Inoltre, il Collegio Sindacale ha dato atto di aver svolto le verifiche necessarie e opportune circa la

corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottate dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza di Francesco Gesualdi.

Francesco Gesualdi ricoprirà il ruolo di amministratore indipendente del consiglio di amministrazione di Giglio Group ed apparterrà al Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate ed al Comitato Nomine e Remunerazione. Pertanto, i comitati endoconsiliari risulteranno così composti: Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate: Silvia Olivotto (Presidente), Giorgio Mosci e Francesco Gesualdi. Comitato Nomine e Remunerazione: Giorgio Mosci (Presidente), Silvia Olivotto e Francesco Gesualdi.

L'amministratore nominato, che resterà in carica fino alla prossima assemblea degli azionisti, in base alla dichiarazione resa alla Società, non detiene, alla data di nomina, direttamente e/o indirettamente, azioni del capitale sociale di Giglio Group S.p.A. Il curriculum vitae e le dichiarazioni rilasciate dal consigliere nominato Francesco Gesualdi (relativamente: (i) alla disponibilità ad accettare la carica; (ii) all'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità; (iii) al possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza previsti dalla normativa vigente, nonché dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate), sono disponibili nella sezione Governance del sito internet della Società, all'indirizzo www.giglio.org.

Francesco Gesualdi, classe 1957, romano, è attualmente Direttore Generale dell'AIL, dal 1999 al 2003 è stato Direttore Generale di Cinecittà Holding SpA e dal 2005 al 2010 Segretario Generale della Regione Lazio.

Alessandro Giglio Presidente e Amministratore Delegato di Giglio Group: *“Siamo soddisfatti, perché nonostante il Covid-19 abbia colto di sorpresa il mondo, che fino a gennaio era inconsapevole della sua esistenza, Giglio Group, grazie alla propria flessibilità, ha repentinamente cambiato strategia, sostituendo temporaneamente il mercato cinese, che si era completamente chiuso, con altri mercati e attuato una serie di meccanismi compensativi che hanno permesso di mantenere attiva l'azienda e sostenere il fatturato. Nel nostro caso l'emergenza Covid-19 non ha comportato alcuna riduzione del business, anzi, l'ha aumentato. Fortunatamente abbiamo già visibilità sul secondo trimestre, ed osserviamo come i mercati asiatici siano già in ripresa ed insieme a loro i volumi con un conseguente ritorno alla nostra abituale marginalità. Siamo felici ed orgogliosi che in un momento tremendo come questo, dove la maggior parte delle società hanno registrato pesanti flessioni, noi siamo addirittura cresciuti. Alla luce delle azioni intraprese e dell'allargamento del portafoglio delle nostre attività, confermiamo la guidance data in occasione del recente aggiornamento del piano industriale che ha come obiettivo per il 2022 un livello di fatturato superiore a euro 80 mln e volumi gestiti (GMV) dalle nostre piattaforme tecnologiche ed organizzazioni commerciali superiore ad euro 180 mln. Questo eccezionale momento di emergenza è stato un incredibile acceleratore dell'adozione delle tecnologie digitali in tutta la popolazione anche in ambiti ritenuti impensabili fino a pochi mesi fa. Oggi le nostre abitudini sono cambiate perché il digitale è diventato il grande protagonista delle nostre vite e tutto dovrà adeguarsi a questa evoluzione ormai irreversibile. È in atto una vera e propria rivoluzione copernicana e il nostro gruppo è perfettamente posizionato per giocare un ruolo fondamentale.”.*

Overview

Nel primo trimestre del 2020 Giglio Group ha riportato ricavi consolidati per 14,2 milioni di euro, in aumento del 23,3% rispetto al primo trimestre dell'esercizio precedente, risultando essere il trimestre record del business e-commerce da quando il gruppo si è dedicato a questo settore che adesso è l'unica attività, certificando la lungimirante scelta strategica.

L'EBITDA del trimestre si attesta a 0,6 milioni di euro, in aumento del 34,8% rispetto al dato ricorrente del primo trimestre del 2019, con un margine sui ricavi pari al 4,6%. Il risultato netto ammonta a -0,1 milioni di euro, in aumento del 41,2% rispetto al dato ricorrente del primo trimestre del 2019. Nel primo trimestre 2020 non sono stati sostenuti oneri non ricorrenti.

Gli indicatori economici confermano non solo il buon momento del gruppo, anche in momenti difficili come quello attuale, ma la lungimiranza nell'aver colto l'opportunità che l'e-commerce esprimerà nei prossimi anni diventando lo strumento strategico delle attività commerciali di tutte le aziende produttrici, in un cambiamento irreversibile nelle abitudini di acquisto. In particolare, i ricavi aumentano grazie agli ottimi risultati generati dalla divisione distribution che, peraltro, ha dovuto fronteggiare la completa chiusura dei mercati asiatici ed in particolare della Cina e della Corea del Sud, importanti paesi di sbocco per le nostre vendite.

Giglio Group grazie alla flessibilità delle proprie infrastrutture logistiche ed organizzative come risposta alle restrizioni subite dal settore fashion, è stato in grado di dirottare le proprie competenze verso altre geografie e dando particolare impulso alle vendite del settore food, oltre che al lancio del settore healthcare. Nel dettaglio, con la chiusura del mercato asiatico, il gruppo ha dirottato parte della merce verso specifiche iniziative di flash sales e outlet on line, vendite che hanno aumentato i ricavi ma con marginalità leggermente inferiori.

Si hanno già evidenze che nel secondo trimestre, in concomitanza con la riapertura dei mercati asiatici, il flusso degli ordini sta ritornando rilevante riportando la marginalità del business a tassi superiori. Si noti come l'emergenza Covid-19 abbia dato una decisa accelerazione alla trasformazione digitale del mondo retail. A causa del lockdown e della successiva cauta riapertura dei negozi fisici, in epoca di distanziamento sociale, lo shopping si sta spostando verso l'e-commerce anche per categorie quali il food. Nel corso di marzo-aprile 2020, in pieno lockdown nei paesi europei, l'ecommerce del segmento grocery è aumentato ad un tasso di oltre il 150% rispetto al 2019 e Giglio Group ha supportato alcuni brand del food e dell'elettronica che hanno registrato incrementi nelle vendite ben oltre il 500%.

Nel primo trimestre sono state messe in atto specifiche azioni di recupero della redditività con il contenimento dei costi fissi e centrali, processo reso ulteriormente più deciso in occasione dell'emergenza Covid-19, quali per esempio la razionalizzazione degli spazi dedicati ad ufficio e la riduzione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione. Tali azioni, tuttora in corso e che proseguiranno per tutto l'esercizio, scaturiranno i primi importanti effetti nel corso del secondo semestre 2020.

Dati economici consolidati Giglio Group:

Di seguito riportiamo i principali dati economici consolidati.

Rileviamo che in conformità alle disposizioni del principio contabile IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate", i risultati economici del settore media relativi all'esercizio precedente sono stati rappresentati come "Discontinued operations".

<i>(valori in euro migliaia)</i>	31.03.2020	31.03.2019	Variazione
Ricavi	14.182	11.506	2.676
Costi Operativi	(12.113)	(9.985)	(2.128)
VALORE AGGIUNTO	2.069	1.521	548
VALORE AGGIUNTO%	14,6%	13,2%	1,4%
Costi del personale	(1.422)	(1.041)	(381)
EBITDA adjusted	647	480	167
EBITDA%	4,6%	4,2%	0,4%

Oneri non recurring	0	(442)	442
Ammortamenti e Svalutazioni	(456)	(384)	(72)
EBIT	191	(346)	537
Oneri finanziari netti	(206)	(396)	190
RISULTATO PRE-TAX	(15)	(742)	727
Imposte	(112)	(40)	(72)
RISULTATO DI PERIODO DERIVANTE DA ATTIVITA' DESTINATE A CONTINUARE	(127)	(782)	655
RISULTATO DI PERIODO DERIVANTE DA ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE adjusted	0	(39)	39
RISULTATO DI PERIODO	(127)	(821)	694
<hr/>			
EBIT adjusted oneri non recurring	191	96	95
EBIT adjusted oneri non recurring %	1,3%	0,8%	0,5%
RISULTATO DI PERIODO DERIVANTE DA ATTIVITA' DESTINATE A CONTINUARE adjusted oneri non recurring	(127)	(340)	213
RISULTATO DI PERIODO DERIVANTE DA ATTIVITA' DESTINATE A CONTINUARE adjusted oneri non recurring %	(0,9)%	(3,0)%	2,1%
RISULTATO DI PERIODO adjusted oneri non recurring	(127)	(379)	252
RISULTATO DI PERIODO adjusted oneri non recurring %	(0,9)%	(3,3)%	2,4%

I ricavi consolidati, pari a 14,2 milioni di Euro, sono in crescita per Euro 2,7 milioni (+23,3%) rispetto ai dati consolidati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 11,5 milioni). Tale incremento è principalmente ascrivibile al settore e-commerce B2B

Il totale dei costi operativi si attesta a 12,1 milioni di Euro (10 milioni di Euro nel primo trimestre 2019), come conseguenza dell'aumento del volume di affari e con i principali incrementi individuabili nei costi di acquisto di prodotti, costi per servizi e costi per godimento beni di terzi.

I costi del personale aumentano di 0,4 milioni di Euro, rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, per l'effetto combinato delle assunzioni di personale destinato alle nuove attività di sviluppo tecnico e commerciale avvenute nel corso del precedente esercizio, per il consolidamento di e-Commerce Outsourcing S.r.l e per i costi connessi all'avvio di un piano di riordino aziendale relativo al personale Media volto a concentrarsi sul settore e-commerce.

L'EBITDA è pari a Euro 0,6 milioni (Euro 0,5 milioni dati consolidati primo trimestre 2019 normalizzati dagli oneri non ricorrenti), è stabile rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente per via dei maggiori investimenti in risorse umane e spese per lo sviluppo della piattaforma di e-commerce, a seguito dell'integrazione della neoacquisita e-Commerce Outsourcing S.r.l., compensati da maggiori ricavi con una marginalità più bassa.

L'EBIT si attesta a 0,2 milioni di Euro (Euro 0,1 milioni dati consolidati relativi al primo trimestre 2019 normalizzati dagli oneri non ricorrenti).

Il Risultato netto è pari a -0,1 milioni di Euro (Euro -0,3 milioni dati consolidati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente normalizzati dagli oneri non ricorrenti).

Analisi della Gestione Patrimoniale e Finanziaria al 31 marzo 2020

I principali valori patrimoniali e finanziari del Gruppo al 31 marzo 2020, sono di seguito riportati:

(valori in migliaia di euro)	31.03.2020	31.12.2019	Variazione
Immobilizzazioni immateriali	17.259	17.322	(63)
Immobilizzazioni materiali	1.979	3.040	(1.061)
Immobilizzazioni finanziarie	886	842	44
Totale attivo immobilizzato	20.124	21.204	(1.080)
Rimanenze	1.741	1.861	(120)
Crediti commerciali	16.208	12.179	4.029
Debiti commerciali	(20.621)	(20.623)	2
Capitale circolante operativo/commerciale	(2.672)	(6.583)	3.911
Altre attività e passività correnti	(1.792)	(3.774)	1.982
Capitale circolante netto	(4.464)	(10.357)	5.893
Fondi rischi ed oneri	(743)	(924)	181
Attività/passività fiscali differite	780	780	-
Capitale investito netto	15.697	10.703	4.994
Totale Capitale investito netto	15.697	10.703	4.994
Patrimonio netto	1.741	1.606	135
Indebitamento finanziario netto *	(17.438)	(12.309)	(5.129)
Totali Fonti	(15.697)	(10.703)	(4.994)

Il Capitale Investito Netto del Gruppo al 31 marzo 2020, pari a Euro 15,7 milioni è costituito principalmente dall'Attivo Fisso Netto, pari a Euro 20,1 milioni, dal Capitale Circolante Netto, pari a Euro -4,5 milioni.

Le Immobilizzazioni Materiali pari a Euro 2 milioni (Euro 3 milioni al 31 dicembre 2019) decrementano prevalentemente a seguito della cessione della partecipata Giglio TV Hong Kong che deteneva immobilizzazioni materiali per Euro 0,8 milioni.

Le Immobilizzazioni Immateriali pari a Euro 17,3 milioni, sono principalmente costituite per Euro 14,7 milioni dall'avviamento relativo alle acquisizioni di Giglio Fashion, del Gruppo IBOX e di E-Commerce Outsourcing. La movimentazione si riferisce (al netto degli ammortamenti del periodo) a costi di sviluppo sostenuti internamente per l'implementazione e l'integrazione delle piattaforme informatiche. Per quanto riguarda l'acquisizione di eCommerce Outsourcing avvenuta nell'ultimo trimestre 2019, ai sensi dell'IFRS 3, la differenza rilevata in sede di acquisizione è stata attribuita provvisoriamente ad avviamento e verrà confermata entro i 12 mesi successivi.

Le immobilizzazioni finanziarie pari a Euro 0,9 milioni sono riferibili principalmente:

- per Euro 0,5 milioni alla quota a lungo del credito derivante dalla cessione a GM Comunicazione S.r.l., avvenuta in data 20 dicembre 2018, della autorizzazione di fornitore di servizi media audiovisivi associata alla numerazione 65 del digitale terrestre;
- per Euro 0,2 milioni relativi ai depositi cauzionali versati relativamente ai contratti di affitto per gli immobili di Milano e Roma.

L'indebitamento finanziario netto (determinato coerentemente con la comunicazione Consob n. DEM/6064293 e qui esposto) alla data del 31 marzo 2020 e 31 dicembre 2019 è il seguente:

(in migliaia di Euro)	31.03.2020	31.12.2019	Variazione
A. Cassa	1.788	2.991	(1.203)
B. Assegni e depositi bancari e postali	-	-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione	3.636	3.523	114
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	5.424	6.514	(1.089)
E. Crediti finanziari correnti	89	3.980	(3.891)
F. Debiti bancari correnti	(1.104)	(6.812)	5.708
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(2.505)	(2.456)	(49)
H. Altri debiti finanziari correnti	(8.102)	(9.749)	1.647
<i>di cui con Parti Correlate</i>	<i>(4.965)</i>	<i>(400)</i>	<i>(4.565)</i>
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(11.711)	(19.017)	7.307
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	(6.198)	(8.524)	2.326
K. Debiti bancari non correnti	(5.247)	(607)	(4.640)
L. Obbligazioni emesse	(4.759)	-	(4.759)
M. Altri debiti non correnti	(1.234)	(3.179)	1.945
<i>di cui con Parti Correlate</i>	<i>-</i>	<i>(1.698)</i>	<i>1.698</i>
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(11.240)	(3.786)	(7.454)
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(17.438)	(12.309)	(5.129)

L'indebitamento finanziario netto del gruppo si attesta a Euro -17,4 milioni, evidenziando un peggioramento rispetto al 31 dicembre 2019 (Euro -12,3 milioni) pari a 5,1 milioni di Euro. Tale variazione è in parte legata all'avvio della linea di business Heathcare che ha richiesto un certo investimento commerciale per l'acquisto dei prodotti ed è inoltre attribuibile ai seguenti fattori:

in aumento per:

- Maggiori debiti finanziari con parti correlate per Euro 2,8 milioni;
- Minori disponibilità liquide per Euro 1,2 milioni;

- Incasso del Credito Tributario verso l'ufficio IVA per Euro 3,5 milioni. Tale credito che nell'esercizio precedente era stato classificato tra i crediti finanziari correnti della Posizione Finanziaria Netta è stato incassato nei mesi di gennaio (Euro 3,2 milioni) e febbraio (Euro 0,3 milioni) 2020;

In diminuzione per:

- Rimborso del debito verso Simest a fronte dell'esercizio opzione put da parte della stessa per la quota di minoranza in Giglio TV per Euro 1,0 Milioni;
- Rimborso delle rate del primo trimestre, per euro 0,5 milioni, del minibond emesso nel 2016;
- Rimborso delle rate dei mutui scadute nei primi tre mesi del 2020 per Euro 0,3 milioni;
- Minori debiti finanziari legati al rimborso dei canoni d'affitto soggetti dell'IFRS 16 per Euro 0,2 milioni.

La Società si è avvalsa della possibilità di sospendere i pagamenti delle rate dei mutui in essere (c.d. moratoria) in base all'art 56 del DL 18/2020 (Cura Italia). Tali sospensioni sono state accordate dagli Istituti di credito nel corso del mese di aprile 2020, pertanto nell'esercizio 2020 la Società beneficerà in termini di cassa per minori rimborsi di rate posticipate per complessivi euro 1,4 milioni circa.

L'indebitamento finanziario netto rilevava, al 31 dicembre 2019, tra le passività a breve termine il debito finanziario relativo al prestito obbligazionario EBB S.r.l. Il regolamento disciplinante i termini e 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 11 marzo 2020 la Società ha formalizzato con il bond holder la sospensione dell'applicazione delle soglie per i covenants finanziari di cui sopra, con riferimento al 31 dicembre 2019, con effetto retroattivo a quella data, così come già comunicato prima della chiusura dell'esercizio dal creditore stesso.

In considerazione di ciò, pertanto, il pagamento non sarà richiesto da parte del bond holder se non alle scadenze originariamente previste nel regolamento contrattuale, tuttavia, nonostante quanto descritto sopra, il prestito obbligazionario alla data del 31 dicembre 2019 era stato comunque classificato tra le passività a breve in esecuzione della formale applicazione di quanto previsto dallo IAS 1 par 74. A seguito della sospensione dell'applicazione delle soglie per i covenants finanziari di cui sopra, così come già comunicato prima della chiusura dell'esercizio dal creditore stesso, il bilancio al 31 marzo 2020 rileva nuovamente tale debito finanziario tra le passività a lungo termine.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dei primi tre mesi dell'esercizio

- **In data 20 gennaio 2020**, l'Assemblea Straordinaria degli azionisti di Giglio Group S.p.A. ha deliberato di approvare il progetto di fusione per incorporazione di Ibox S.r.l., società interamente controllata da Giglio Group S.p.A. L'operazione ha l'obiettivo di semplificare la

struttura societaria, riducendo i costi di gestione riguardanti le società controllate e di accentrare parte del business nella società capogruppo.

- **In data 9 marzo 2020**, Giglio ha acquisito la titolarità della quota di minoranza della partecipazione in Giglio Tv Hong Kong, precedentemente in capo a SIMEST, per un investimento complessivo di Euro 1.470.000.
- **In data 10 marzo 2020**, il Consiglio di Amministrazione ha approvato un aggiornamento al proprio piano industriale 2020-2024. Con il nuovo piano industriale la società aggiorna le precedenti stime di vendita per gli esercizi futuri, considerando anche l'integrazione degli affari svolti dalla controllata ECO, le prospettive di business in Cina alla luce degli effetti della epidemia di Covid-19 e un maggiore peso attribuito alla Distribuzione di prodotto verso le piattaforme di e-commerce nel mondo e i nuovi servizi di connessione con i marketplace.
- **In data 12 Marzo**, Giglio Group S.p.a. ha acquisito il controllo diretto da Giglio TV HK della partecipata Giglio (Shanghai) Technology Company Limited al fine di semplificare la catena di controllo, evento propedeutico alla successiva cessione della società di HK oltre che a semplificare le relazioni tra la società italiana e quella cinese nell'ambito delle transazioni commerciali per lo sviluppo delle attività cinesi. L'operazione è avvenuta per il controvalore di Euro 6,3 milioni circa.

In data 12 marzo, nell'ambito della definitiva uscita dal settore media, Giglio Group S.p.A. ha ceduto l'intera partecipazione in Giglio TV Hong Kong ad un gruppo economico cinese per il controvalore di Euro 3,0 milioni, pari al valore di carico della controllata.

- **In data 21 marzo e 24 marzo**, rispettivamente, i consiglieri dottor Massimo Mancini e dottor Carlo Micchi hanno rassegnato le dimissioni dalla carica di consigliere esecutivo.
-

Fatti di rilievo successivi ai primi tre mesi dell'esercizio

- **In data 2 aprile**, Giglio Group S.p.a., ha siglato un accordo quadro semestrale con Confindustria per la fornitura di dispositivi di protezione individuale, tra cui le mascherine KN95 – FFP2 – CE, a tutte le Aziende associate. L'accordo si inserisce nell'ambito delle attività del Programma Gestione Emergenze di Confindustria, in collaborazione con il Dipartimento di Protezione Civile, che consente un rapido e sicuro sdoganamento dei prodotti sanitari in arrivo dall'estero, senza rischio di requisizione.
- **In data 20 aprile**, Giglio Group S.p.a., ha siglato un accordo quadro con Sinopharm, uno dei più grandi gruppi farmaceutici al mondo, che permette, oltre all'importazione di dispositivi di protezione individuale, quali mascherine chirurgiche, FFP2 ed FFP3, gel disinfettanti, guanti, tute e occhiali protettivi, alla distribuzione degli innovativi Kit per i TEST di rilevazione anticorpi Covid-19, denominati Sars Cov-2 Antibody Assay Kit. La piattaforma Healthcare B2B e B2C di Giglio Group proseguirà in futuro la propria attività, a prescindere dall'emergenza sanitaria in corso, offrendo un'ampia gamma di articoli dedicati alla cura della persona che

saranno oggetto di una sempre più crescente domanda. L'accordo con Sinopharm prevede anche l'importazione in Cina di articoli ed apparecchiature medico sanitarie prodotti dalle industrie italiane, contribuendo così ad una loro distribuzione capillare sul mercato asiatico. Giglio Group inaugura un proprio sito B2C all'indirizzo www.gigliosalute.it in cui è possibile, anche per i singoli privati, professionisti, artigiani e piccole aziende, l'acquisto dei principali DPI.

- **In data 23 aprile 2020**, L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti ha deliberato di ridurre il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da sette a cinque con conseguente riduzione del compenso complessivo annuo da euro 335.000 a euro 295.000.
- **In data 30 aprile 2020** il dottor Massimo Mancini è cessato dalla carica di Direttore Generale, e si è concluso il suo rapporto di lavoro.

Carlo Micchi, dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 - *bis* del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Informazioni su Giglio Group:

Fondata da Alessandro Giglio nel 2003 e quotata in Borsa sul segmento STAR dal 2018, Giglio Group è leader in Italia nella progettazione, realizzazione e gestione dell'e-commerce per le eccellenze del Fashion, Design, Lifestyle e, Food. Ha sede a Milano e filiali a New York, Shanghai, Hong Kong, Roma, Lugano e Genova. Grazie alla sua notevole esperienza specifica, Giglio Group accompagna le aziende clienti nella distribuzione dei propri prodotti online attraverso una piattaforma unica nel suo genere che, partendo dall'implementazione di e-store monomarca, realizzati e gestiti a 360° li collega automaticamente ai principali marketplace del mondo. L'unicità di un servizio di distribuzione digitale capillare che assicura la vendita del 100% del prodotto.

Investor Relator: Massimo Mancini ir@giglio.org

Relazioni Esterne Giglio Group: Elena Gallo, Piazza Diaz, 6 – Milano – elena.gallo@giglio.org

Ufficio Stampa: Close to Media Via Caradosso, 8 - Milano Tel.+39 02 7000 6237

Nicola Guglielmi – nicola.guglielmi@closetomedia.it Cecilia Isella – cecilia.isella@closetomedia.it

Fine Comunicato n.20076-29

Numero di Pagine: 12