



**ADDENDUM AL DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD UNA OPERAZIONE DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE PUBBLICATO IN DATA 8 DICEMBRE 2023**

*(redatto ai sensi dell'art. 5 e in conformità allo schema di cui all'Allegato 4 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato, nonché ai sensi dell'art. 12.2 della "Procedura per le operazioni con le parti correlate" di Giglio Group S.p.A. adottata dal Consiglio di Amministrazione e da ultimo modificata in data 30 giugno 2021)*

*Data di pubblicazione – 29 dicembre 2023*

*Il presente addendum al Documento Informativo è a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Giglio Group S.p.A., in Milano (MI), Piazza Diaz n. 6, 20123, sul sito internet ([www.giglio.org](http://www.giglio.org)), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).*

## INDICE

<b>1.</b>	<b>AVVERTENZE</b> .....	<b>6</b>
<b>1.1</b>	<b>RISCHI CONNESSI AI POTENZIALI CONFLITTI DI INTERESSE DERIVANTI DALLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE</b> .....	<b>6</b>
<b>2.</b>	<b>INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE</b> .....	<b>7</b>
<b>2.1</b>	<b>DESCRIZIONE DELLE CARATTERISTICHE, MODALITÀ, TERMINI E CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE</b> 7	<b>7</b>
<b>2.2</b>	<b>INDICAZIONE DELLE PARTI CORRELATE CON CUI L'OPERAZIONE È POSTA IN ESSERE, DELLA NATURA DELLA CORRELAZIONE E DELLA NATURA E DELLA PORTATA DEGLI INTERESSI DI TALI PARTI NELL'OPERAZIONE</b> .....	<b>10</b>
<b>2.3</b>	<b>INDICAZIONE DELLE MOTIVAZIONI ECONOMICHE E DELLA CONVENIENZA DELL'OPERAZIONE PER GIGLIO</b> .....	<b>10</b>
<b>2.4</b>	<b>MODALITÀ DI DETERMINAZIONE DEL CORRISPETTIVO E VALUTAZIONI CIRCA LA SUA CONGRUITÀ</b> .....	<b>11</b>
<b>2.5</b>	<b>EFFETTI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI DELL'OPERAZIONE, FORNENDO GLI INDICI DI RILEVANZA APPLICABILI</b> .....	<b>11</b>
<b>2.6</b>	<b>INCIDENZA DELL'OPERAZIONE SUI COMPENSI DEI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE DI GIGLIO E/O DI SOCIETÀ DA QUEST'ULTIMA CONTROLLATE</b> .....	<b>11</b>
<b>2.7</b>	<b>INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI DELLA SOCIETÀ DETENUTI DAI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO, DIRETTORI GENERALI E DIRIGENTI DELLA SOCIETÀ EVENTUALMENTE COINVOLTI NELL'OPERAZIONE E AGLI INTERESSI DI QUESTI ULTIMI IN OPERAZIONI STRAORDINARIE</b> .....	<b>11</b>
<b>2.8</b>	<b>INDICAZIONE DEGLI ORGANI E DEGLI AMMINISTRATORI CHE HANNO CONDOTTO O PARTECIPATO ALLE TRATTATIVE E/O ISTRUITO E/O APPROVATO L'OPERAZIONE, SPECIFICANDO I RISPETTIVI RUOLI, CON PARTICOLARE RIGUARDO AGLI AMMINISTRATORI INDIPENDENTI</b> .....	<b>12</b>
<b>2.9</b>	<b>SE LA RILEVANZA DELL'OPERAZIONE DERIVA DAL CUMULO, AI SENSI DELL'ARTICOLO 5, COMMA 2, DEL REGOLAMENTO OPC DI PIÙ OPERAZIONI COMPIUTE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO CON UNA STESSA PARTE CORRELATA, O CON SOGGETTI CORRELATI SIA A QUEST'ULTIMA SIA ALLA SOCIETÀ, LE INFORMAZIONI INDICATE NEI PRECEDENTI PUNTI DEVONO ESSERE FORNITE CON RIFERIMENTO A TUTTE LE PREDETTE OPERAZIONI</b> .....	<b>12</b>

## DEFINIZIONI

Si riporta di seguito un elenco delle principali definizioni e dei termini utilizzati all'interno del presente Documento Informativo. Tali definizioni e termini, salvo ove diversamente specificato, hanno il significato di seguito indicato. I termini definiti al singolare si intendono anche al plurale, e viceversa, ove il contesto lo richieda.

<b>Comitato</b>	Il Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate di Giglio composto dagli amministratori indipendenti.
<b>Documento Informativo</b>	Il documento informativo pubblicato in data 8 dicembre 2023.
<b>Addendum</b>	Il presente addendum al Documento Informativo.
<b>Giglio o Giglio Group o la Società</b>	Giglio Group S.p.A., con sede legale in Milano (MI), Piazza Diaz n. 6, 20123.
<b>Operazione</b>	Come definita in premessa.
<b>Procedura OPC</b>	La "Procedura per le operazioni con le parti correlate" adottata dal Consiglio di Amministrazione della Società e in vigore alla data del presente Documento Informativo nella versione approvata da ultimo dal Consiglio di Amministrazione in data 30 giugno 2021.
<b>Regolamento Emittenti</b>	Il regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato.
<b>Regolamento OPC</b>	Il regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato ed integrato.
<b>TUF</b>	Il D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

## PREMESSA

Ai sensi dell'art. 5 e in conformità allo schema di cui all'Allegato 4 del Regolamento OPC, nonché ai sensi dell'art. 12.2 della Procedura OPC, Giglio ha predisposto il presente *addendum* (l'"**Addendum**") al documento informativo pubblicato in data 8 dicembre 2023 (il "**Documento Informativo**"), al fine di fornire al mercato un aggiornamento in merito all'Operazione di Maggiore Rilevanza deliberata in data 17 novembre 2023 e avente ad oggetto (i) la sottoscrizione dell'aumento di capitale (l'"**Aumento di Capitale**") deliberato dalla società controllata da Giglio, Salotto di Brera Duty Free S.r.l. ("**Salotto Brera**"), da parte dell'azionista di maggioranza Meridiana Holding S.p.A. ("**Meridiana**" o il "**Socio di Maggioranza**" o l'"**Azionista OPC**") e (ii) la contestuale sottoscrizione di un accordo quadro (l'"**Accordo Quadro**") tra Giglio e Salotto Brera.

Come più nel dettaglio reso noto al mercato con il Documento Informativo, si ricorda:

- i. con riferimento all'Aumento di Capitale, che in data 1 dicembre 2023, l'assemblea straordinaria di Salotto Brera (l'"**Assemblea**") ha deliberato di aumentare il capitale sociale fino a complessivi Euro 3.000.000,00 attraverso un conferimento in natura per un ammontare pari ad Euro 2.000.000,00, rendendosi necessario dotare la società di risorse ulteriori per lo svolgimento delle proprie attività e in tale ambito il socio di controllo di Giglio Group, ossia Meridiana, ha manifestato la propria disponibilità ad acquisire partecipazioni in Salotto Brera mediante sottoscrizione del citato aumento di capitale da liberarsi mediante conferimento del cd. marchio "NIRA RUBENS", di cui la stessa Meridiana è titolare esclusiva, con contestuale rinuncia da parte di Giglio di esercitare il diritto di opzione;
- ii. con riferimento all'Accordo Quadro, che lo stesso, sottoscritto contestualmente all'Aumento di Capitale, tra Salotto Brera e la Società, da una parte, agevola e migliora la gestione sinergica del ramo "*travel retail*" con l'esistente ramo "*distribution*" presente nella Società e, dall'altra parte, affida a quest'ultima la gestione della distribuzione in esclusiva "*worldwide*" dei prodotti a marchio "NIRA RUBENS" rafforzando le linee di *business* di tutte le aziende coinvolte nel progetto.

Il presente *Addendum*, come *infra* più puntualmente descritto, è relativo all'operazione di cessione di quote di società a responsabilità limitata tra Meridiana e Giglio Group (l'"**Operazione**") al fine di riequilibrare il rapporto partecipativo in considerazione del corretto concambio di cui all'atto di Aumento di Capitale in esecuzione del quale Meridiana è divenuta socia di Salotto Brera, che è stata

approvata, previo parere favorevole del Comitato, dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 dicembre 2023, nonché contiene maggiori informazioni sulla perizia relativa al conferimento del marchio "NIRA RUBENS" in Salotto Brera di cui all'Accordo Quadro, e su quest'ultimo.

Il presente *Addendum* costituisce pertanto un aggiornamento informativo rispetto al Documento Informativo, da leggersi congiuntamente allo stesso e le cui definizioni devono intendersi integralmente richiamate e applicabili.

Per ogni ulteriore informazione e dettaglio in merito all'Operazione non riportata nel presente *Addendum* si rinvia al Documento Informativo disponibile sin dall'8 dicembre u.s. presso la sede sociale, il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) e il sito internet della Società ([www.giglio.org](http://www.giglio.org)), sezione *Documenti Informativi/OPC Aumento di Capitale di Salotto di Brera*, da intendersi, in questa sede, integralmente richiamato e riportato per tutto quanto non specificato nel presente *Addendum*.

L'*Addendum*, unitamente al parere favorevole rilasciato dal Comitato, è messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) e il sito internet della Società ([www.giglio.org](http://www.giglio.org)), sezione *Documenti Informativi/OPC Aumento di Capitale di Salotto di Brera*, nei termini previsti dalla normativa vigente.

## 1. AVVERTENZE

### 1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dalle operazioni con parti correlate

L'Operazione configura (un'operazione con parti correlate) e, visto il collegamento con l'Aumento di Capitale già realizzato, costituisce un'Operazione di Maggiore Rilevanza, prevedendo il coinvolgimento di Meridiana, azionista di maggioranza della Società, possedendo ad oggi il 57% del capitale sociale detenuto al 99% da Alessandro Giglio, Consigliere e Presidente del Consiglio di amministrazione della Società.

Alla data del presente *Addendum*, stante la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale, Meridiana detiene il 66,67 % del capitale sociale di Salotto Brera e Giglio il residuo 33,33 % del capitale sociale.

Inoltre, si segnala che il Comitato è stato tempestivamente informato dell'Operazione e ha rilasciato un ulteriore parere favorevole, dal carattere non vincolante, in merito all'Operazione, allegato al presente Documento Informativo **sub Allegato 1**.

## 2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

### 2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione

#### 2.1.1 L'Aumento di Capitale e la successiva cessione di quote

Come descritto nel Documento Informativo in data 1 dicembre 2023, l'assemblea straordinaria di Salotto Brera ha deliberato di aumentare il capitale sociale fino a complessivi Euro 3.000.000,00 attraverso un conferimento in natura per un ammontare pari ad Euro 2.000.000,00 e in tale ambito il socio di controllo di Giglio Group, ossia Meridiana, ha sottoscritto il citato aumento di capitale da liberarsi mediante conferimento del cd. marchio "NIRA RUBENS", di cui la stessa Meridiana è titolare esclusiva, con contestuale rinuncia da parte di Giglio di esercitare il diritto di opzione.

All'esito dell'Aumento di Capitale, Meridiana deteneva il 66,67% del capitale sociale di Salotto Brera e Giglio il residuo 33,33% del capitale sociale, con la conseguente uscita di Salotto Brera dal controllo e dall'area di consolidamento di Giglio.

Nell'ambito del costante monitoraggio delle operazioni societarie è emerso, tuttavia, che nell'atto di Aumento di Capitale di Salotto Brera, repertorio n. 16155, raccolta n. 12571, a rogito del Notaio Filippo D'Amore registrato a Genova l'11 dicembre 2023, non è stato correttamente calcolato il rapporto di concambio e che invero il capitale sociale nominale di Salotto Brera ante aumento, pari ad 1.000.000 Euro, valorizzato nel bilancio di esercizio della controllante al 100% Giglio Group per Euro 1.900.000, sulla base della valutazione (*impairment test*) compiuta nel rispetto degli IFRS, era inferiore al reale valore del patrimonio effettivo della medesima società.

Una corretta determinazione del rapporto di concambio avrebbe consentito di determinare l'incremento del capitale necessario salvaguardando tale valore effettivo e determinando conseguentemente il sovrapprezzo di emissione per un importo pari ad Euro 959.183.67.

Meridiana con una partecipazione pari al 57% post aumento di capitale di Giglio Group appena eseguito, nell'esclusivo maggiore interesse di Giglio Group si è resa disponibile, valutatane l'opportunità, a cedere e trasferire, al fine di riequilibrare il rapporto partecipativo, parte della propria partecipazione nella società Salotto Brera, pari al 15,67% del capitale sociale della precitata società, a Giglio Group e Giglio Group si è impegnata ad accettare ed acquisire la predetta

quota di nominali Euro 470.000,00 per l'importo complessivo di Euro 1,00.

In conseguenza dell'Operazione, il capitale sociale di Euro 3.000.000,00 della società Salotto Brera risulta essere di proprietà:

- i. di Meridiana, per nominali Euro 1.530.000,00, pari al 51% del capitale sociale;
- ii. di Giglio Group, per nominali Euro 1.470.000,00, pari al residuo 49% del capitale sociale.

Successivamente, come già anticipato, verrà valutata la riduzione del capitale sociale di Salotto Brera ad Euro 2.040.816,33 mantenendo il rapporto 49%-51% ed iscrivendo riserva in conto capitale pari al sovrapprezzo.

#### 2.1.2 L'Accordo Quadro

Come descritto nel Documento Informativo, contestualmente all'Aumento di Capitale, in data 1 dicembre 2023, Salotto Brera ha sottoscritto con la Società l'Accordo Quadro che, da una parte, agevola e migliora la gestione sinergica del ramo "*travel retail*" di Salotto Brera con l'esistente ramo "*distribution*" presente nella Società e, dall'altra parte, affida a quest'ultima la gestione della distribuzione in esclusiva "*worldwide*" dei prodotti a marchio "NIRA RUBENS" rafforzando le linee di *business* di tutte le aziende coinvolte nel progetto.

E' interesse di entrambe le società sottoscrivere un contratto di affitto di ramo d'azienda per il ramo "*travel retail*" composto (i) dai contratti con i fornitori e i clienti della *business unit* del "*travel retail*" ivi compresi i crediti e debiti ad essi relativi oltre a due dipendenti e le relative competenze ad esclusione del TFR che non è parte del ramo e rimarrebbe pertanto in Salotto Brera nonché (ii) dal contratto di locazione tra la Sig. Giulia Chiodi Daelli (in qualità di locatrice) e il sig. Alessandro Giglio, Presidente della Società e legale rappresentante di Salotto Brera (in qualità di conduttore) dell'unità immobiliare ad uso esclusivo di ufficio di Viale MilanoFiori in MilanoFiori Assago (MI).

L'Accordo Quadro prevede inoltre una durata dell'affitto pari a 3 (tre) anni rinnovabile e con opzione di acquisto del ramo "*travel retail*" in alternativa al rinnovo e rimanda la fissazione del prezzo ad un momento successivo.

#### 2.1.3 Il marchio "NIRA RUBENS" oggetto di Relazione di stima ex art. 2465 c.c. (o "perizia") e la sua valutazione



Come indicato nel Documento Informativo, Salotto Brera, nell'ambito dell'Aumento di Capitale, si è avvalsa della Relazione di stima ex articolo 2465 del Codice Civile (di seguito anche "perizia") predisposta dal dott. Roberto Caldini sul marchio "NIRA RUBENS" oggetto di conferimento in natura da parte di Meridiana.

Di seguito si forniscono sintetici elementi sul contenuto di tale Relazione di stima.

Tale marchio è stato utilizzato direttamente, dalla registrazione, solo dalla società PANTA REI S.r.l., da cui Meridiana lo ha di recente acquistato, tramite aggiudicazione in asta nel contesto della procedura di Liquidazione Giudiziale della medesima società, per contraddistinguere i propri prodotti: calzature, borse e accessori per la persona di alta gamma.

La valutazione è stata effettuata in ipotesi di continuità aziendale e il processo valutativo del marchio è stato condotto con l'applicazione del criterio *premium pricing* e del tasso di *royalty* al fatturato, ottenuto prendendo a riferimento i dati dell'anno 2018, 2019, 2020 e 2021 della società PANTA REI S.r.l. apportando gli assestamenti necessari a riflettere lo scenario più probabile al-lo stato di cui alla perizia stessa.

I valori del marchio sono risultati pari rispettivamente: (i) Euro 3.211.152,83 con il metodo del premium pricing; ed (ii) Euro 802.788,21 con il metodo del tasso di royalty.

A conclusione del procedimento estimativo è stato assegnato al marchio, comprensivo anche del dominio internet [www.nirarubens.com](http://www.nirarubens.com), un valore medio pari ad Euro 2.006.970,52, che racchiude le considerazioni fatte sui due metodi di valutazione. Tale misura è comprensiva del valore del dominio, assunta la natura interdipendente di questi due beni immateriali.

La perizia ha espressamente attestato, pertanto, che il valore del marchio oggetto di conferimento era almeno pari ad Euro 2.000.000,00 e quindi che detto valore non sarebbe stato inferiore al valore nominale delle quote di capitale sociale sottoscritte da Meridiana.

Con riferimento ai rapporti fra il perito ed il gruppo Giglio si precisa che lo stesso non aveva mai precedentemente prestato i propri servizi professionali per il dott. Alessandro Giglio o per società ad esso facenti capo e non ha attualmente altri incarichi da parte dei medesimi soggetti.

In ogni caso si precisa che, pur avendo il Comitato e l'organo amministrativo

esaminato la suddetta relazione di stima, il perito non è un esperto indipendente di cui si sia avvalso il Comitato o l'organo amministrativo ma ha prestato la propria attività esclusivamente a fini civilistici ai sensi dell'art. 2465 c.c., per la realizzazione dell'Aumento di Capitale e del conferimento da parte dei Meridiana, da cui è stato scelto. Conseguentemente, la perizia non è un parere rilasciato da un esperto indipendente scelto dal Comitato ai sensi dell'art. 7, comma 1, lett. b) del Regolamento OPC né un parere rilasciato da un esperto qualificato come indipendente di cui si sia avvalso l'organo di amministrazione, ai sensi dell'art. 5, comma 5, del medesimo Regolamento OPC.

## **2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è posta in essere, della natura della correlazione e della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'Operazione**

L'Operazione si configura quale operazione tra parti correlate e, visto il collegamento con l'Aumento di Capitale già realizzato, costituisce un'Operazione di Maggiore Rilevanza ai sensi della Procedura OPC della Società e del Regolamento OPC.

Con riferimento specifico alla natura della correlazione si rileva che l'Operazione è posta in essere tra la Società e Meridiana, azionista di maggioranza della Società, possedendo ad oggi il 57% delle azioni di Giglio – di cui complessivamente n. 12.226.459 azioni ordinarie di Giglio con voto maggiorato per complessivi n. 24.452.918 diritti di voto, pari al 71,511% sul totale dei diritti di voto - il cui capitale sociale (di Meridiana) è detenuto al 99% dal dott. Alessandro Giglio.

Alla del presente *Addendum* e per effetto della sottoscrizione dell'Aumento di Capitale, Meridiana risulta possedere il 66,67 % del capitale sociale di Salotto Brera; Giglio, risulta possedere il 33,33 % circa.

In conseguenza dell'Operazione, il capitale sociale di Salotto Brera risulta essere di proprietà (i) di Meridiana per una percentuale pari al 51% del capitale sociale di Salotto Brera; (ii) di Giglio Group, per una percentuale pari al residuo 49% del capitale sociale di Salotto Brera.

## **2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza dell'Operazione per Giglio**

Le motivazioni economiche a fondamento dell'Operazione sono essenzialmente da ricondursi al riequilibrio del rapporto partecipativo in considerazione del corretto concambio per l'Aumento di Capitale deliberato dell'assemblea di Salotto di Brera con la quale Meridiana ne è divenuta socia. In tal modo Giglio Group

avrà effettivamente una partecipazione nella medesima società Salotto Brera dal valore corrispondente a quello detenuto ed iscritto in bilancio prima dell'Aumento di Capitale della medesima Salotto di Brera

Per tutto quanto sopra considerato, posto che l'Operazione è pertanto sostanzialmente finalizzata a correggere un errore di calcolo, essendo sin dall'inizio volta a preservare il valore della partecipazione e nello stesso tempo a rafforzare le opportunità di *business* per Salotto Brera e per la stessa Giglio Group, la stessa risulta in linea con l'interesse della Società.

#### **2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo e valutazioni circa la sua congruità**

Per le medesime motivazioni di cui al paragrafo 2.3 precedente, il corrispettivo dell'Operazione, è stato concordato ad un prezzo simbolico pari ad 1 Euro.

Il Consiglio di Amministrazione di Giglio (ai fini dell'approvazione dell'Operazione) non ha ritenuto di avvalersi del parere di consulenti o di esperti indipendenti a supporto della congruità di tale corrispettivo essendo la cessione di quote effettuata al fine di riequilibrare il rapporto partecipativo in considerazione del corretto concambio di cui all'atto di Aumento di Capitale.

#### **2.5 Effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione, fornendo gli indici di rilevanza applicabili**

L'Operazione non comporta alcun aggiornamento e/o modifica dei termini economici dell'Operazione e pertanto non ha alcun effetto economico, patrimoniale e finanziario per la Società.

#### **2.6 Incidenza dell'Operazione sui compensi dei componenti degli organi di amministrazione di Giglio e/o di società da quest'ultima controllate**

L'Operazione non comporta modifiche ai compensi degli amministratori di Giglio Group S.p.A. e/o di altre società del Gruppo ad essa facenti capo.

#### **2.7 Informazioni relative agli strumenti finanziari della Società detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della società eventualmente coinvolti nell'operazione e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie**

Fatto salvo quanto precisato ai precedenti paragrafi 1.1 e 2.2 del presente Documento Informativo, l'Operazione non coinvolge, in qualità di parti correlate, altri componenti del Consiglio di Amministrazione, componenti del Collegio Sindacale e/o dirigenti di Giglio.

Come descritto al precedente paragrafo 2.2, il 57% delle azioni di Giglio – di cui complessivamente n. 12.226.459 azioni ordinarie di Giglio con voto maggiorato per complessivi n. 24.452.918 diritti di voto, pari al 71,511% sul totale dei diritti di voto - il cui capitale sociale (di Meridiana) è detenuto al 99 % dal dott. Alessandro Giglio.

## **2.8 Indicazione degli organi e degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'Operazione, specificando i rispettivi ruoli, con particolare riguardo agli amministratori indipendenti**

Come illustrato nei precedenti paragrafi del presente *Addendum* nonché al Documento Informativo, l'Operazione è stata sottoposta ai presidi previsti dal Regolamento OPC e dalla Procedura OPC per le operazioni con parti correlate di "maggiore rilevanza" e, dunque, all'iter di approvazione prescritto dell'art. 8.1 e 9 della Procedura OPC nel rispetto del Regolamento OPC.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione di Giglio ha preliminarmente acquisito il parere favorevole del Comitato.

Al Comitato sono state fornite informazioni complete e adeguate sull'Operazione, consentendo quindi di effettuare un approfondito e documentato esame delle ragioni dell'Operazione, nonché della convenienza e della correttezza sostanziale delle sue condizioni e in particolare:

- i. in data 27 dicembre 2023, il Comitato ha espresso parere favorevole all'esecuzione dell'Operazione (allegato al Documento Informativo **sub Allegato 1**);
- ii. in data 27 dicembre 2023, il Consiglio di Amministrazione di Giglio ha preso favorevolmente atto dell'Operazione e ha pertanto approvato la medesima ed il presente *Addendum*;
- iii. in data 28 dicembre è stata conclusa l'Operazione.

## **2.9 Se la rilevanza dell'Operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'articolo 5, comma 2, del Regolamento OPC di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni**

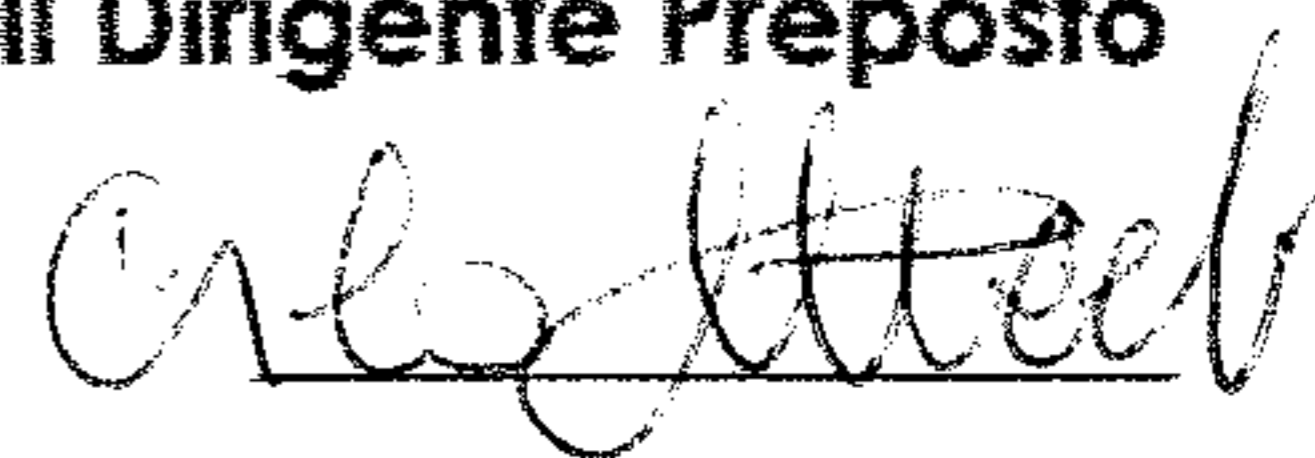
La fattispecie descritta non è applicabile all'Operazione.

\*\*\*

### **Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari**

Il sottoscritto Carlo Augusto Maria Micchi, dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Giglio Group S.p.A., dichiara, ai sensi dell'Art. 154-bis, comma 2° del D.lgs. n.58 del 1998 (TUF), che l'informativa contabile contenuta nel presente Documento Informativo, corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

**Il Dirigente Preposto**



**Carlo Maria Micchi**

## **ALLEGATI**

- 1. Aggiornamento al parere del Comitato Controllo Rischi e Parti Correlate pubblicato in data 8 dicembre 2023**



**AGGIORNAMENTO AL PARERE DEL COMITATO CONTROLLO RISCHI E PARTI CORRELATE PUBBLICATO IN DATA 8 DICEMBRE 2023 RELATIVO ALLA SOTTOSCRIZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE IN NATURA DELLA CONTROLLATA SALOTTO DI BRERA DUTY FREE S.R.L PER IL VALORE DI EURO SINO A 2 MILIONI, DA PARTE DEL SOCIO DI CONTROLLO DI GIGLIO GROUP MERIDIANA HOLDING S.P.A. E SULLA CONTESTUALE SOTTOSCRIZIONE DI UN ACCORDO QUADRO TRA GIGLIO GROUP E SALOTTO DI BRERA DUTY FREE S.R.L**

Egregi Signori,

il presente parere costituisce un aggiornamento da leggersi congiuntamente al parere allegato al documento informativo pubblicato in data 8 dicembre 2023 (il "**Documento Informativo**") ed è stato redatto ai sensi del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, così come successivamente integrato e modificato (il "**Regolamento Consob**"), nonché ai sensi della "*Procedura per le Operazioni con Parti Correlate*" (la "**Procedura OPC**") adottata da Giglio Group S.p.A. ("**Giglio Group**" o la "**Società**") e in vigore nella versione approvata da ultimo dal Consiglio di Amministrazione della Società nella riunione del 30 giugno 2021.

Per ogni ulteriore informazione e dettaglio in merito all'operazione, come infra definita, non riportati nel presente parere, si rinvia al parere reso dal Comitato Controllo Rischi e Parti Correlate (il "**Comitato**") e allegato al Documento Informativo, da intendersi in questa sede integralmente richiamato e riportato per quanto non espressamente in questa sede specificato.

**PREMESSO CHE**

- con il Documento Informativo Giglio Group ha fornito al mercato un quadro informativo riguardante l'Operazione di Maggiore Rilevanza ai sensi dell'art. 8.1 della Procedura OPC e che a tale Documento era allegato il Parere motivato rilasciato dallo scrivente Comitato ai sensi degli articoli 8.1 e 9 della Procedura OPC ed avente ad oggetto (i) la sottoscrizione da parte dell'azionista di maggioranza Meridiana Holding S.p.A. ("**Meridiana**"), parte correlata della Società, dell'aumento di capitale (l'"**Aumento di Capitale**") della controllata Salotto di Brera Duty Free S.r.l. ("**Salotto Brera**") nonché (ii) la sottoscrizione di un accordo quadro (l'"**Accordo Quadro**") tra Giglio Group e Salotto Brera;
- come riferito dal Presidente della Società, nonché socio di controllo tramite Meridiana, dott. Alessandro Giglio, nell'ambito del costante monitoraggio delle operazioni societarie è emerso che nell'atto di Aumento di Capitale di Salotto Brera, repertorio n. 16155 raccolta n. 12571 a rogito del Notaio Filippo D'Amore registrato a Genova l'11 dicembre 2023, non è stato correttamente calcolato il rapporto di concambio e che invero il capitale sociale nominale di Salotto Brera ante aumento, pari ad 1.000.000 euro, valorizzato nel bilancio di esercizio della controllante al 100% Giglio Group per euro 1.900.000, sulla base della valutazione (*impairment test*) compiuta nel rispetto degli IFRS, era inferiore al reale valore del patrimonio effettivo della medesima società;
- una corretta determinazione del rapporto di concambio avrebbe consentito di determinare l'incremento del capitale necessario salvaguardando tale valore



- effettivo e determinando conseguentemente il sovrapprezzo di emissione per un importo pari ad Euro 959.183.67;
- Meridiana, socio di controllo di Giglio Group con una partecipazione pari, al (57% post aumento di capitale appena eseguito), nell'esclusivo maggiore interesse di Giglio Group si è resa disponibile, valutata l'opportunità, a cedere e trasferire, al fine di riequilibrare il rapporto partecipativo, una parte della propria partecipazione nella società Salotto Brera, pari al 15,67% del capitale sociale della precitata società, a Giglio Group e Giglio Group si è impegnata ad accettare ed acquisire la predetta quota di nominali Euro 470.000,00 (quattrocentosettantamila/00) per l'importo complessivo di € 1,00 (uno/00) (l'"**Operazione**");
  - in conseguenza dell'Operazione, il capitale sociale di €3.000.000/00 (tremilioni/00) della società Salotto Brera risulterà essere di proprietà:
    - i. di Meridiana, per nominali Euro 1.530.000,00 (unmilione cinquecentotrentamila/00), pari al 51% del capitale sociale;
    - ii. di Giglio Group, per nominali Euro 1.470.000,00 (unmilione quattrocentosettantamila/00), pari al residuo 49% del capitale sociale;
  - successivamente, come già anticipato, verrà valutata la riduzione del capitale di Salotto ad euro 2.040.816,33 mantenendo il rapporto 49%-51% ed iscrivendo riserva in conto capitale pari al sovrapprezzo.
  - l'Operazione configura un'operazione con parti correlate rilevante ai sensi della Procedura OPC e del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 (così come successivamente integrato e modificato) e, visto il collegamento con l'Aumento di Capitale già realizzato, costituisce un'Operazione di Maggiore Rilevanza;

#### **CONSIDERATO CHE**

- l'Operazione è motivata dall'esigenza di riequilibrare il rapporto partecipativo per le ragioni sopra indicate
- sulla natura della correlazione, la stessa sussiste, essendo l'Operazione da concludersi tra Meridiana, controllante di Giglio Group per una partecipazione pari al 57% del capitale sociale, e Giglio Group stessa;
- sull'interesse sociale della Società al compimento dell'Operazione si rileva che in tal modo Giglio Group avrà effettivamente una partecipazione nella medesima società Salotto Brera dal valore corrispondente a quello detenuto ed iscritto in bilancio prima dell'Aumento di Capitale della medesima Salotto di Brera;
- sulla convenienza e correttezza sostanziale delle condizioni dell'Operazione si rileva che si tratta sostanzialmente della correzione di un errore di calcolo in quanto sin dall'inizio l'operazione era volta a preservare il valore della partecipazione e nello stesso tempo rafforzare le opportunità di business per Salotto Brera e per la stessa Giglio Group; risulta pertanto da confermare il parere positivo già rilasciato;
- il Comitato ha ricevuto un flusso informativo completo, adeguato e tempestivo sull'Operazione.

**TUTTO CIO PREMESSO, CONSIDERATO E VALUTATO, IL COMITATO NELLA RIUNIONE DEL 27 DICEMBRE 2023 RITIENE**



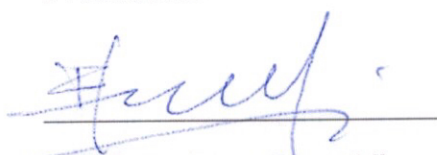
Che la suindicata Operazione oggetto del presente parere risulta di interesse per la Società e per tutti i suoi *stakeholders* per le ragioni esposte in precedenza;

**ED ALL'UNANIMITÀ, ESPRIME PARERE FAVOREVOLE**

sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

**Per il Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate di Giglio Group S.p.A.**

**Il Presidente**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Gesualdi", is written over a horizontal line.

**Dott. Francesco Gesualdi**

Milano, **27 dicembre 2023**