



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE
MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Assemblea Ordinaria degli Azionisti

in unica convocazione per il giorno 26 Marzo 2025

ore 10,00

VISIBILIA EDITORE S.p.A.

CF.-P.IVA e iscrizione alla CCIAA di Milano n. 05829851004 (numero REA: MI 1883904)

Capitale sociale sottoscritto e versato € 1.520.499,67

Nuovo capitale sociale in corso di iscrizione € 4.637.169,81

Via Giovannino De Grassi 12-12/A 20123 MILANO

Relazione illustrativa dell'Organo Amministrativo di Visibilia Editore S.p.A. sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria del 26 Marzo 2025

Gentili Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che l'Organo Amministrativo della società Visibilia Editore S.p.A. (la "**Società**" o "**Visibilia Editore**") intende sottoporre alla Vostra approvazione con riferimento alle materie all'ordine del giorno, ai punti primo e secondo, dell'Assemblea della Società convocata, in sede Ordinaria, in unica convocazione per il giorno 26 Marzo 2025, alle ore 10.00 presso la Sede della Società in Milano - Via Giovannino de Grassi, 12- 12A, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Nomina di componenti del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Eventuale nomina di un nuovo Euronext Growth Advisor

1. Convocazione Assemblea degli Azionisti in conseguenza delle dimissioni di consigliere; deliberazioni inerenti e conseguenti

In relazione al primo punto all'ordine del giorno, in data 21 febbraio 2025 sono pervenute via PEC all'indirizzo della Società le dimissioni del Consigliere Fabio Vanzetti per motivi personali.

L'Assemblea Ordinaria è stata quindi convocata al fine di procedere alla nomina di un nuovo membro del Consiglio di Amministrazione e di ottemperare ad ogni adempimento conseguentemente sancito dalla normativa e dal vigente Statuto Sociale.

2. Eventuale nomina di un nuovo Euronext Growth Advisor;

In relazione al secondo punto all'ordine del giorno, in data 18 febbraio 2025, la Società ha ricevuto le dimissioni dall'incarico di Euronext Growth Advisor da parte di Envent Italia Sim Spa. Nel contempo Borsa Italiana ha precisato, con comunicazione del 19 febbraio 2025, che la nomina di un nuovo Euronext Growth Advisor è condizione necessaria per la riammissione alle quotazioni.

Il Consiglio di amministrazione, all'unanimità dei partecipanti ha quindi deliberato di rinviare ogni eventuale decisione in merito alla nomina di un nuovo Euronext Growth Advisor alle determine dell'Assemblea dei Soci così da rendere partecipi anche gli stakeholders della Società di ogni decisione in merito;

La presente Relazione è depositata presso la sede legale della Società in Milano, Via Giovannino De Grassi 12-12/A, sul sito internet della Società (www.visibiliaeditore.it) nella sezione "Investitori & Governance / Assemblee Ordinarie e Straordinarie degli Azionisti", nonché sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it), sezione "Azioni/Documenti".



Milano 11 Marzo 2025

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Lorenzo Mazzaro
A handwritten signature in black ink, appearing to read "Lorenzo Mazzaro", written over the printed name.

