Verbale di Assemblea Straordinaria e Ordinaria

3 ottobre 2025

Atto registrato a Milano DP I

in data 14/10/2025

al n. 81194 s. 1T

www.notaio-busani.it

Milano via S. M. Fulcorina n. 2
20123 | T. +39 02.36537585

Monza via Italia n 28
20900 | T. +39 039.9166442

info@notaio-busani.it
P.IVA 09329610969

Repertorio n. 67.816 Raccolta n. 32.906

----------Verbale di Assemblea Straordinaria e Ordinaria----------

----------R E P U B B L I C A I T A L I A N A----------

L'anno duemilaventicinque. Il giorno di venerdì tre del mese di ottobre----------

----------(3 ottobre 2025)----------

----------in Milano (MI), via S. Maria Fulcorina n. 2,----------

alle ore quindici e minuti zero,----------

----------a richiesta dell'organo amministrativo della società:----------

----------"GIGLIO GROUP S.P.A.",----------

con sede in Roma (RM), via dei Volsci n. 163, capitale sociale euro 6.653.352,60, interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 07396371002 (R.E.A.: RM - 1028989) (di seguito, la "Società" oppure "Giglio Group");----------

io sottoscritto, dottor Angelo Busani, notaio in Milano, inscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, assisto, redigendone verbale (di seguito, il "Verbale"), all'assemblea straordinaria e ordinaria (di seguito, la "Assemblea") della Società, riunitasi in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ----------

----------Ordine del Giorno:----------

"Parte straordinaria----------

1. Aumento a pagamento del capitale sociale di Giglio Group S.p.A., in via riservata di un importo non eccedente nominali euro 4.500.000,00 (quattro milioni cinquecento mila/00), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, c.c., come segue:----------

(a) per euro 4.000.000, 00 (quattro milioni/00) con sottoscrizione riservata a Fortezza Capital Holding S.r.l. con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, del Codice Civile – mediante conferimento in natura delle quote, dalla stessa detenute, rappresentative dell'intero capitale sociale di Deva S.r.l., al valore risultante dalla valutazione estimativa resa da rag. Serena Plebani, iscritta all'Ordine dei Commercialisti ed Esperti Contabili di Bergamo al n. 1734/A e nel Registro dei Revisori Legali dei Conti con matricola n. 68807, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2343-ter, comma 2, lettera (b), del Codice Civile,----------

(b) per i restanti euro 500.000,00 (cinquecentomila/00) con conferimento in denaro; ----------

da liberarsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data della relativa emissione; delibere inerenti e conseguenti; ----------

2. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione – ai sensi e per gli effetti degli articoli 2443, commi 1 e 2, e 2420-ter del Codice Civile – del potere di: (a) aumentare a pagamento ed in via scindibile, il capitale sociale di Giglio Group S.p.A. di un importo complessivamente non eccedente nominali EURO 20.000.000,00 (venti milioni/00), con esclusione e/o limitazione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5, del Codice Civile; (b) emettendo obbligazioni convertibili riservate a Global Capital Investment (anche cum warrant) che diano diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società per un importo complessivamente non eccedente quello della delega di cui alla precedente lettera (a), in una o più soluzioni per un periodo massimo di 36 mesi – conseguentemente, aumentare il capitale sociale della Società del medesimo importo, a pagamento e in via scindibile, a servizio della relativa conversione, mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, con efficacia limitata

all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile; delibere inerenti e conseguenti;----------

3. Attribuzione all'organo amministrativo – ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2443, commi 1 e 2 del Codice Civile – del potere di aumentare ulteriormente, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale di Giglio Group S.p.A. di un importo non eccedente nominali EURO 100.000.000,00 (cento milioni/00), mediante: (a) emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrirsi in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, commi 1, 2 e 3 del Codice Civile; (b) emissione di obbligazioni convertibili (anche cum warrant) che diano diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società, per un importo complessivamente non eccedente quello della delega, con aumento di capitale sociale della Società del medesimo importo, a servizio della relativa conversione, mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, con efficacia limitata all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile, entro e non oltre il termine ultimo di 5 (cinque) anni dalla data della relativa deliberazione, con efficacia limitata all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile; delibere inerenti e conseguenti;----------

4. Conferimento al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per:----------

(i) definire l'ammontare definitivo delle obbligazioni convertibili (anche cum warrant) oggetto di ciascuna successiva emissione nonché del relativo prezzo di sottoscrizione;----------

(ii) determinare in conseguenza dell'esercizio delle obbligazioni convertibili (anche cum warrant) sub (I) il numero massimo di azioni da assegnarsi ai relativi sottoscrittori, nonché il rapporto di assegnazione e il relativo prezzo di sottoscrizione, tenendo conto in particolare, delle condizioni di mercato in generale, dell'andamento del titolo, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari, richiedere la sottoscrizione ed il pagamento dell'aumento di capitale deliberato a servizio della conversione, e determinare la tempistica di esecuzione dell'aumento di capitale, nel rispetto del termine finale di 5 anni dalla data della presente deliberazione;----------

(iii) conferire altresì al Consiglio di amministrazione, e per esso al presidente, nei limiti di legge, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo il potere di:---

a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione e dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alla formalità necessarie per procedere all'emissione a quotazione sul mercato Euronext Milano delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno;----------

b) adempiere a quanto eventualmente richiesto o si rendesse necessario e opportuno anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente, ovvero in sede di iscrizione, in genere, compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse con ogni e qualsiasi potere, a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente registro delle imprese lo statuto sociale aggiornato in conformità delle deliberazioni assunte e, ----------

c) indicare se necessario un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti fra-

zionari.----------
5. Modifica dello Statuto Sociale per:----------
5.1. modifica della denominazione sociale in "Ops eCom";----------
5.2. trasferimento della sede legale della Società in Milano, Via Ariberto 21; deliberazioni inerenti e conseguenti;----------
Parte ordinaria----------
1. Nomina del Consiglio di Amministrazione a seguito di dimissioni; deliberazioni inerenti e conseguenti.----------
1.1. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.----------
1.2. Determinazione della durata in carica.----------
1.3. Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione.----------
1.4. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.----------
1.5. Determinazione dei compensi.----------
2. Nomina del Collegio Sindacale a seguito di dimissioni; deliberazioni inerenti e conseguenti.---
2.1. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del suo Presidente.----------
2.2. Determinazione dei compensi.----------
3. Manleva in favore di amministratori e sindaci uscenti.".----------
----------E' presente il signor:----------
GIGLIO ALESSANDRO, nato a Genova (GE) il giorno 30 luglio 1965, domiciliato per la carica presso la sede della Società (di seguito, il "Presidente dell'Assemblea" o il "Presidente"), Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società;----------
della cui identità personale io notaio sono certo, il quale, assunta la presidenza dell'Assemblea, a norma dell'articolo 13 del vigente statuto della Società (di seguito, lo "Statuto"), dichiara, e mi chiede di dar atto nel Verbale di, quanto segue.----------
Il Presidente, in forza dei poteri ordinatori dell'Assemblea che, ai sensi dell'articolo 2371, comma 1, cod. civ., dello Statuto sociale e del Regolamento Assembleare, competono allo stesso Presidente, designa quale Segretario dell'Assemblea il sottoscritto notaio dott. Angelo Busani, incaricandomi di redigere il relativo verbale.----------
Il Presidente domanda comunque se taluno abbia contrarietà sul punto. Rilevando che nessuna contrarietà viene espressa, ringrazia pertanto il dott. Angelo Busani per aver accettato l'incarico e lo invita a dare lettura per suo conto delle comunicazioni che seguono.----------
Il Presidente ricorda che l'Assemblea è convocata, in unica convocazione per la data odierna, presso lo Studio Notarile Busani in Milano, Via Santa Maria Fulcorina n. 2, per trattare l'Ordine del Giorno sopra esposto.----------
Il Presidente dà atto che:----------
a) del Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, non è presente alcun altro Consigliere (avendo tutti gli assenti giustificato la loro assenza); ----------
b) non è presente alcun componente del Collegio Sindacale (avendo tutti gli assenti giustificato la loro assenza);----------
c) è presente, inoltre, "Monte Titoli S.p.A." (di seguito, il "Rappresentante Designato"), nella sua qualità di rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato (di seguito, il "TUF"), in persona di Francesca Neodo;----------
d) assistono altresì all'Assemblea: Elena Gallo, Investor Relator; Erika Mazzitelli, legale societario; Luca Carleo, Direttore Generale; e Benedetta Leone, per supporto alle operazioni di accredito, votazione e reporting.----------
Il Presidente dichiara che:----------

a) l'odierna Assemblea è stata convocata in conformità a quanto previsto dall'Articolo 12 dello Statuto, dall'art. 125-bis del TUF, e dall'art. 84 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato (di seguito, il "Regolamento Emittenti"), mediante pubblicazione dell'avviso di convocazione sul sito internet della Società nei termini di legge nonché sul quotidiano "Italia Oggi" del 23 agosto 2025 *(pag. 21)*;----------

b) sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi di cui al Regolamento Emittenti e al Regolamento di "Borsa Italiana S.p.A.";----------

c) sono stati depositati - e lo sono attualmente - presso la sede legale e messi a disposizione sul sito internet della Società, all'indirizzo *www.giglio.org,* e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato *emarketstorage,* all'indirizzo *www.emarketstorage.com*, i seguenti documenti (di seguito, i "Documenti"):----------

c.1. in data 23 agosto 2025, la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno per la Parte Ordinaria, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF e dell'art. 84-ter del Regolamento Emittenti; ----------

c.2. in data 3 settembre 2025, la relazione redatta ai sensi dell'art. 84-ter del Regolamento Emittenti e degli artt. 2393 e 2407 cod. civ., in relazione alla manleva in favore di amministratori e sindaci uscenti (punto 3 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno); ----------

c.3. in data 10 settembre 2025, il documento informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate redatto in conformità all'allegato 4 del Regolamento approvato con deliberazione Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato ed integrato, relativo alla rinuncia all'azione di responsabilità nei confronti di amministratori e sindaci ai sensi degli artt. 2393 e 2407 cod. civ., unitamente al parere dell'esperto indipendente (punto 3 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno);----------

c.4. in data 12 settembre 2025:----------

(i) la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno per la Parte Straordinaria, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF, dell'art. 84-ter del Regolamento Emittenti, dell'art. 2441, commi 4 e 6, cod. civ., nonchè degli artt. 70, comma 4 e 72, comma 1 bis, del Regolamento Emittenti;----------

(ii) le relazioni della Società di Revisione sul prezzo di emissione delle azioni relative agli aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione, redatta ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, cod. civ. e dell'art. 158, comma 1, del TUF (punti 1 e 2 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno);----------

(iii) la perizia di stima del valore della società "Deva S.r.l.", redatta ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b), cod. civ. (in relazione all'aumento di capitale di cui al punto 1 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno);----------

(iv) le liste dei canditati per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della Società depositate da "Meridiana Holding S.p.A.", ai sensi dell'art. 148 del TUF, dell'art. 144-sexies del Regolamento Emittenti e dell'art. 29 dello Statuto (punti 1 e 2 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno);----------

c.5. in data 18 settembre 2025:----------

(i) il documento informativo redatto ai sensi dell'art. 70, comma 6, del Regolamento Emittenti, relativamente all'operazione di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ., da liberarsi, in parte, mediante conferimento in natura (punto 1 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno);----------

(ii) l'errata-corrige della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno per la Parte Straordinaria, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF, dell'art. 84-

ter del Regolamento Emittenti, dell'art. 2441, commi 4 e 6, cod. civ., nonché degli artt. 70, comma 4 e 72, comma 1-bis, del Regolamento Emittenti, già diffusa in data 12 settembre 2025;----------

c.6. in data 25 settembre 2025, la nuova proposta di candidatura per la nomina di un componente effettivo del Collegio Sindacale depositata da "Meridiana Holding S.p.A.", ai sensi dell'art. 148, comma 1-bis, del TUF e all'art. 144-undecies.1 del Regolamento Emittenti (punto 2 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno);----------

d) con riguardo ai Documenti, sono stati espletati tutti gli adempimenti nei confronti di Consob previsti dalla normativa vigente; ----------

e) i Documenti sono stati inoltre inviati a tutti gli azionisti che ne hanno fatto richiesta.----------

Il Presidente propone sin d'ora di omettere la lettura dei Documenti, essendo i medesimi stati tempestivamente pubblicati e resi disponibili a tutti gli azionisti, limitandosi a dare lettura delle proposte di deliberazione. Il Presidente domanda comunque se taluno abbia contrarietà sul punto. Riscontrando l'adesione di tutti i presenti a questa proposta, il Presidente dà pertanto atto che non si procederà alla lettura integrale dei Documenti, i quali saranno comunque allegati al Verbale, come parte integrante e sostanziale dello stesso.----------

Il Presidente informa che saranno altresì allegati al Verbale come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli aventi diritto di voto:----------

a) l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio e/o per delega, completo di tutti i dati richiesti da Consob, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF;----------

b) l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario o si sono astenuti o allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega;----------

c) il nuovo testo dello Statuto della Società, quale risultante all'esito delle deliberazioni che verranno adottate dall'Assemblea.----------

Il Presidente attesta che:----------

a) alla data odierna (e alla *record date* del 24 settembre 2025) il capitale sociale della Società ammonta (e ammontava) a euro 6.653.353 (sei milioni seicentocinquantatremila trecentocinquantatre), interamente versato, suddiviso in numero 33.266.763 (trentatre milioni duecentosessantaseimila settecentosessantatre) azioni prive di valore nominale espresso, di cui n. 26.361.626 (ventisei milioni trecentosessantunomila seicentoventisei) azioni ordinarie quotate sul mercato *Euronext Milan,* organizzato e gestito da "Borsa Italiana S.p.A." e n. 6.905.137 (sei milioni novecentocinquemila centotrentasette) azioni ordinarie non quotate;----------

g) ogni azione dà diritto a un voto, a eccezione delle n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni con voto maggiorato (ai sensi dell'Articolo 6, comma 2, dello Statuto) che danno diritto a due voti ciascuna, pari a complessivi n. 38.588.085 (trentotto milioni cinquecentoottantottomila ottantacinque) diritto di voto; pertanto, a seguito della maggiorazione del diritto di voto il numero complessivo dei voti (e relativi alle azioni in cui è suddiviso il capitale sociale) è pari a 45.493.222 (quarantacinque milioni quattrocentonovantatremila duecentoventidue).----------

Il Presidente inoltre dà atto che:----------

a) è stata verificata l'osservanza delle norme e delle prescrizioni previste dalla normativa vigente e dallo statuto sociale in ordine all'intervento dei soci in assemblea e al rilascio delle deleghe, le quali ultime risultano conformi a quanto previsto dagli articoli 2372 del codice civile e 135-novies del TUF;----------

b) le deleghe sono acquisite agli atti sociali;----------
c) la partecipazione all'assemblea avrebbe potuto essere effettuata anche mediante il rilascio di deleghe al Rappresentante Designato – "Monte Titoli S.p.A." - ai sensi dell'art. 135-undecies TUF;----------
d) ai sensi del comma 3 del citato art. 135-undecies del TUF, le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, al Rappresentante Designato, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non siano state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'Ordine del Giorno, non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della relativa delibera; precisandosi che "Monte Titoli S.p.A." ha dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;----------
e) in ottemperanza a quanto richiesto dalla normativa vigente, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle altre comunicazioni ricevute ai sensi della normativa vigente e sulla base delle informazioni disponibili sul sito Consob *www.consob.it*, in base alle comunicazioni emesse per la odierna Assemblea e alle altre informazioni a disposizione, coloro che partecipano direttamente in misura superiore al 5 per cento del capitale sociale di Giglio Group sono:----------
- "Meridiana Holding S.p.A.", con n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni per cui opera la maggiorazione del diritto di voto e n. 6.779.245 (sei milioni settecentosettantanovemila duecentoquarantacinque) azioni a voto ordinario, per un totale di n. 19.005.704 (diciannove milioni cinquemila settecentoquattro) azioni, pari al 57,131 (cinquantasette e centotrentuno millesimi) per cento del capitale sociale, corrispondenti complessivamente a n. 31.232.163 (trentuno milioni duecentotrentaduemila centosessantatre) diritti di voto, pari al 68,653 (sessantotto e seicentocinquantatre millesimi) per cento del totale dei diritti di voto;----------
f) Giglio Group non possiede ad oggi, direttamente o indirettamente, azioni proprie;----------
g) la Società non conosce l'esistenza di sindacati di voto o di blocco o, comunque, di patti parasociali o di patti e accordi di qualsiasi genere in merito all'esercizio dei diritti inerenti alle azioni o al trasferimento delle stesse di cui all'articolo 122 del TUF.----------
Il Presidente dichiara quindi che:----------
a) il Rappresentante Designato ha comunicato alla Società che, nel termine di legge, sono stati effettuati n. 7 (sette) depositi assembleari per complessive n. 19.131.612 (diciannove milioni centotrentunomila seicentododici) azioni, di cui n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni con diritto di voto maggiorato, pari al 57,510 (cinquantasette e cinquecentodieci millesimi) per cento del capitale sociale, corrispondenti complessivamente a n. 31.358.071 (trentuno milioni trecentocinquantottomila settantuno) diritti di voto, pari al 68,929 (sessantotto e novecentoventinove millesimi) per cento del totale dei diritti di voto;----------
b) sono presenti in Assemblea, in proprio e/o per deleghe, n. 19.131.596 (diciannove milioni centotrentunomila cinquecentonovantasei) azioni con diritto di voto, pari al 57,510 (cinquantasette e cinquecentodieci millesimi) per cento del capitale sociale, di cui n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni per cui opera la maggiorazione del diritto di voto, corrispondenti complessivamente a n. 31.358.055 (trentuno milioni trecentocinquantottomila cinquantacinque) diritti di voto, pari al 68,929 (sessantotto e novecentoventinove millesimi) per cento del totale dei diritti di voto esercitabili nell'Assemblea (pari a complessivi n. 45.493.222 - quarantacinque milioni quattrocentonovantatremila duecentoventidue - voti);----------
c) gli intervenuti hanno provveduto a dimostrare la propria legittimazione a partecipare all'as-

semblea nei modi previsti dalle norme vigenti;----------
d) sono state quindi rispettate le formalità di convocazione e di comunicazione ed è stato raggiunto il quorum in conformità agli articoli 2368 e 2369 cod. civ., ai sensi di legge e dello Statuto, cosicchè l'Assemblea è regolarmente costituita e può validamente discutere e deliberare sugli argomenti all'Ordine del Giorno sopra riportato.----------
Il Presidente comunica inoltre che:----------
a) non sono pervenute proposte di deliberazione su materie già all'Ordine del Giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del TUF;----------
b) non risulta sia stata promossa, in relazione all'Assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi degli articoli 136 e seguenti del TUF;----------
c) non sono pervenute domande sulle materie all'Ordine del Giorno prima dell'Assemblea ai sensi dell'articolo 127-ter del TUF.----------
----------= = =----------
A questo punto, il Presidente dispone di iniziare la trattazione del punto 1 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.----------
Il Presidente segnala che la proposta deliberazione di aumento di capitale sociale di cui al citato punto 1 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno prevede l'applicazione della procedura di esenzione dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi dell'art. 106 del TUF. In sostanza, affinché l'operazione di aumento di capitale sociale di cui al citato punto 1 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno possa beneficiare della citata esenzione, il proposto aumento di capitale sociale dovrà essere approvato dall'assemblea dei soci attraverso il c.d. meccanismo del *whitewash*, vale a dire (ai sensi dell'art. 49, comma 1, n. 3(i), Regolamento Emittenti) senza il voto contrario della maggioranza dei titolari del diritto di voto presenti in Assemblea, diversi dall'acquirente, dal socio o dai soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza anche relativa, purché superiore al 10% (dieci per cento).----------
Il Presidente dà atto, come sopra riferito, che la Società ha già regolarmente messo a disposizione del pubblico, nei termini di legge, tutta la documentazione inerente al presente punto all'Ordine del Giorno, elencata in precedenza. ----------
Secondo quanto già condiviso in apertura dei lavori assembleari, si omette la lettura di tale documentazione e si procede a dare lettura della seguente proposta di deliberazione in relazione al punto 1 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno, contenuta nella Relazione sulle materie all'Ordine del Giorno di cui all'articolo 125-ter del TUF:----------
"L'assemblea straordinaria di "Giglio Group S.p.A.", udita la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 1 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno, vista la relativa documentazione sottoposta all'Assemblea a corredo di tale relazione e ritenuto che l'interesse della Società esige l'adozione della presente deliberazione, ----------
----------*delibera:*----------
1) di aumentare a pagamento il capitale sociale per il valore nominale di Euro 3.738.006 emettendo (in regime di dematerializzazione) n. 14.204.766 azioni ordinarie, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; ----------
2) di stabilire che l'aumento di capitale venga sottoscritto e liberato entro la data del 31 dicembre 2025; ----------
3) di escludere il diritto di opzione dei soci e di riservare (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.) la sottoscrizione dell'aumento di capitale alla società Fortezza Capital Holding S.r.l., con sede in Milano, Via Antonio Da Recanate 2, numero di codice fiscale e di iscrizione

nel Registro delle Imprese di Milano: MI-2757276; CF e P.IVA. 14024150964; ----------
4) di stabilire che la sottoscrizione da parte di Fortezza Capital Holding S.r.l. sia da liberare: ----
4.1. per il valore nominale di Euro 3.238.006 (tre milioni duecento trentottomila sei) mediante conferimento del diritto di piena proprietà di una quota di partecipazione pari al 100 (cento) per cento del capitale sociale della società Deva S.r.l., con sede in Napoli, numero di codice fiscale e di iscrizione nel Registro delle Imprese di Napoli: P.Iva e C.F. 10508551214; ----------
4.2. per il valore nominale di Euro 500.000 (cinquecentomila) mediante conferimento in denaro; ----------
5) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente;----------
6) di sostituire il comma 6.11. dello statuto della Società (recante una clausola transitoria divenuta inefficace per decorrenza del termine ivi contemplato) introducendovi il seguente nuovo testo:----------
"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) aumentare a pagamento il capitale sociale per il valore nominale di Euro 3.738.006 emettendo (in regime di dematerializzazione) n. 14.204.766 azioni ordinarie, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (ii) di stabilire che l'aumento di capitale venga sottoscritto e liberato entro la data del 31 dicembre 2025; (iii) di escludere il diritto di opzione dei soci e di riservare (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.) la sottoscrizione dell'aumento di capitale alla società Fortezza Capital Holding S.r.l. con sede in Milano, Via Antonio Da Recanate 2, numero di codice fiscale e di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano: MI-2757276; CF e P.IVA. 14024150964 (iv) di stabilire che la sottoscrizione da parte di Fortezza Capital Holding S.r.l. sia da liberare: per il valore nominale di Euro 3.238.006 (tremilioni duecento trentottomila sei) mediante conferimento del diritto di piena proprietà di una quota di partecipazione pari al 100 (cento) per cento del capitale sociale della società Deva S.r.l., con sede in Napoli, numero di codice fiscale e di iscrizione nel Registro delle Imprese di Napoli: P.Iva e C.F. 10508551214; e per il valore nominale di Euro 500.000 (cinquecentomila) mediante conferimento in denaro; (v) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente."----------
Il Presidente apre quindi la discussione sul punto 1 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.----------
Rilevando che nessuno domanda di intervenire, il Presidente dichiara pertanto chiusa la discussione sul punto 1 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno e rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.----------
Prendendo atto che nessuno chiede la parola, il Presidente domanda se siano intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intenda prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il numero delle azioni non votanti.----------
Il Presidente, non ricevendo alcun riscontro, conferma i dati sulle presenze dei partecipanti all'Assemblea accertati nell'ultima rilevazione effettuata e mette, quindi, ai voti, mediante alzata di mano, per controprova, la proposta di deliberazione sul punto 1 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.----------
Terminate le operazioni di voto, come da dettagli allegati, il Presidente dà atto che nella votazione sono stati rilevati:----------
- l'espressione nessun contrario;----------

- l'espressione di nessun voto di astensione;----------
e pertanto il voto favorevole complessivamente di n. 19.131.596 (diciannove milioni centotrentunomila cinquecentonovantasei) azioni, pari al 57,510 (cinquantasette e cinquecentodieci millesimi) per cento del capitale sociale, di cui n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni per cui opera la maggiorazione del diritto di voto, corrispondenti complessivamente a n. 31.358.055 (trentuno milioni trecentocinquantottomila cinquantacinque) diritti di voto, pari al 68,929 (sessantotto e novecentoventinove millesimi) per cento del totale dei diritti di voto esercitabili nell'Assemblea (pari a complessivi n. 45.493.222 - quarantacinque milioni quattrocentonovantatremila duecentoventidue - voti) e pari, pertanto, al 100 (cento) per cento del totale dei diritti di voto presenti in Assemblea.----------
Il Presidente pertanto dichiara approvata all'unanimità la proposta di deliberazione sul punto 1 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno; conseguentemente, la proposta di deliberazione sul punto 1 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno risulta approvata (ai sensi dell'art. 49, comma 1, n. 3(i), Regolamento Emittenti) senza il voto contrario della maggioranza dei titolari del diritto di voto presenti in Assemblea, diversi dal soggetto che acquisisce il controllo della Società ovvero dal socio o dai soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza anche relativa, purché superiore al 10 (dieci) per cento.----------
----------= = =----------
A questo punto, il Presidente prosegue con la trattazione del punto 2 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.----------
Il Presidente dà atto, come sopra riferito, che la Società ha già regolarmente messo a disposizione del pubblico, nei termini di legge, tutta la documentazione inerente al presente punto all'Ordine del Giorno, elencata in precedenza. ----------
Secondo quanto già condiviso in apertura dei lavori assembleari, si omette la lettura di tale documentazione e si procede a dare lettura della seguente proposta di deliberazione in relazione al punto 2 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno, contenuta nella Relazione sulle materie all'Ordine del Giorno di cui all'articolo 125-ter del TUF:----------
"L'assemblea straordinaria di "Giglio Group S.p.A.", udita la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 2 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno, vista la relativa documentazione sottoposta all'Assemblea a corredo di tale relazione e ritenuto che l'interesse della Società esige l'adozione della presente deliberazione, ----------
----------*delibera:*----------
1) di delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi Euro 20.000.000 suddiviso in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.) e riservandole in sottoscrizione a Global Capital Investments International Ltd con sede in Regno Unito, 27 Old Gloucester Street, London WC1N 3AX, Company Number 15971036, definendo ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento; ----------
2) di attribuire alla delega la durata massima di 36 (trentasei) mesi; ----------
3) di attribuire al Consiglio di Amministrazione, fermi i criteri illustrati nella relazione illustrativa, il potere (i) di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, (ii) di stabilire il prezzo di emissione delle obbligazioni e (iii) di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in applicazione del criterio di cui all'art. 2441, comma 6, ultimo periodo, del Codice civile, e in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a Euro 20.000.000 (venti milioni); (iv) di aumentare

a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di massimi Euro 20.000.000 (venti milioni) emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; ----------

4) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente; ----------

5) di introdurre il nuovo comma 6.12. dello statuto della Società con il seguente nuovo testo:---

"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società con esclusione del diritto di opzione (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.), riservandole in sottoscrizione a Global Capital Investments International Ltd, con sede in Regno Unito, 27 Old Gloucester Street, London WC1N 3AX, Company Number 15971036, definendo, fermi i criteri stabiliti dall'Assemblea, ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento; (ii) attribuire alla delega la durata massima di 36 (trentasei) mesi; (iii) attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere e di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in applicazione del criterio di cui all'art. 2441, comma 6, ultimo periodo, del Codice civile, e in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a Euro 20.000.000 (venti milioni); di aumentare a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di Euro 20.000.000 (venti milioni) emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (iv) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente".----------

Il Presidente apre quindi la discussione sul punto 2 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

Rilevando che nessuno domanda di intervenire, il Presidente dichiara pertanto chiusa la discussione sul punto 2 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno e rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.----------

Prendendo atto che nessuno chiede la parola, il Presidente domanda se siano intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intenda prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il numero delle azioni non votanti.----------

Il Presidente, non ricevendo alcun riscontro, conferma i dati sulle presenze dei partecipanti all'Assemblea accertati nell'ultima rilevazione effettuata e mette, quindi, ai voti, mediante alzata di mano, per controprova, la proposta di deliberazione sul punto 2 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

Terminate le operazioni di voto, come da dettagli allegati, il Presidente dà atto che nella votazione sono stati rilevati:----------

- l'espressione di nessun voto contrario;----------

- l'espressione di nessun voto di astensione;----------
e pertanto il voto favorevole complessivamente di n. 19.131.596 (diciannove milioni centotrentunomila cinquecentonovantasei) azioni, pari al 57,510 (cinquantasette e cinquecentodieci millesimi) per cento del capitale sociale, di cui n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni per cui opera la maggiorazione del diritto di voto, corrispondenti complessivamente a n. 31.358.055 (trentuno milioni trecentocinquantottomila cinquantacinque) diritti di voto, pari al 68,929 (sessantotto e novecentoventinove millesimi) per cento del totale dei diritti di voto esercitabili nell'Assemblea (pari a complessivi n. 45.493.222 - quarantacinque milioni quattrocentonovantatremila duecentoventidue - voti) e pari, pertanto, al 100 (cento) per cento del totale dei diritti di voto presenti in Assemblea.----------
Il Presidente dichiara pertanto approvata all'unanimità la proposta di deliberazione sul punto 2 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.----------
----------= = =----------
A questo punto, il Presidente prosegue con la trattazione congiunta del punto 3, lettere (a) e (b) e del punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno (stante la loro connessione).
Il Presidente precisa che le deleghe da conferire al Consiglio di Amministrazione per l'aumento del capitale sociale della Società (ai sensi dell'art. 2443, commi 1 e 2, cod. civ.) in relazione al punto 3 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno – ossia la delega di cui alla lettera (a) indicata nella Relazione sulle materie all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 125-ter TUF come "Seconda Delega" (di seguito, la "Seconda Delega") e la delega di cui alla lettera (b) ivi definita come "Terza Delega" (di seguito, la "Terza Delega") – sono tra loro alternative e non cumulabili. Conseguentemente, nel caso di approvazione da parte dell'Assemblea della Seconda Delega e della Terza Delega, il Consiglio di Amministrazione potrà procedere a un aumento di capitale fino ad un importo massimo di euro 100.000.000 (centomilioni), in esecuzione della Seconda Delega oppure, in alternativa, della Terza Delega.----------
Il Presidente riferisce, pertanto, che si procederà a due distinte votazioni in relazione alla Seconda Delega (punto 3 (a) e punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno) e alla Terza Delega (punto 3 (b) e punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno).----------
Il Presidente dà atto, come sopra riferito, che la Società ha già regolarmente messo a disposizione del pubblico, nei termini di legge, tutta la documentazione inerente al presente punto all'Ordine del Giorno, elencata in precedenza. ----------
Secondo quanto già condiviso in apertura dei lavori assembleari, si omette la lettura di tale documentazione e si procede a dare lettura della seguente proposta di deliberazione in relazione al punto 3 (a) e al punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno (relativo alla Seconda Delega), contenuta nella Relazione sulle materie all'Ordine del Giorno di cui all'articolo 125-ter del TUF:----------
"L'assemblea straordinaria di "Giglio Group S.p.A.", udita la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 3 (a) e sul punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno e vista la relativa documentazione sottoposta all'Assemblea a corredo di tale relazione, ----------
----------*delibera:*----------
1) di delegare il Consiglio di Amministrazione ad aumentare, in una o più soluzioni, il capitale sociale per un valore nominale massimo di Euro 100.000.000, suddiviso in azioni ordinarie prive di valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e da collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate; ----------
2) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il prezzo di emissione delle

azioni;----------
3) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni dalla data odierna; ----------
4) di conferire altresì al Consiglio di amministrazione, e per esso al presidente, nei limiti di legge, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo il potere di: a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione e dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alla formalità necessarie per procedere all'ammissione a quotazione sul mercato Euronext Milano delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno; e di b) adempiere a quanto eventualmente richiesto o si rendesse necessario e opportuno anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente, ovvero in sede di iscrizione, in genere, compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse con ogni e qualsiasi potere, a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato in conformità delle deliberazioni assunte; ----------
5) di introdurre il nuovo comma 6.13. dello statuto della Società con il seguente nuovo testo:--
"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato (i) di delegare il Consiglio di Amministrazione ad aumentare, in una o più soluzioni, il capitale sociale per un valore nominale massimo di Euro 100.000.000 suddiviso in azioni ordinarie prive di valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e da collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate; (ii) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il prezzo di emissione delle azioni; (iii) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni dalla data del 3 ottobre 2025; (iv) di conferire al Consiglio di amministrazione, e per esso al presidente, nei limiti di legge, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte.".------
Il Presidente apre quindi la discussione sul punto 3 (a) e sul punto 4 della Parte Straordinaria all'Ordine del Giorno.----------
Rilevando che nessuno domanda di intervenire, il Presidente dichiara pertanto chiusa la discussione sul punto 3 (a) e sul punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno e rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.----------
Prendendo atto che nessuno chiede la parola, il Presidente domanda se siano intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intenda prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il numero delle azioni non votanti.----------
Il Presidente, non ricevendo alcun riscontro, conferma i dati sulle presenze dei partecipanti all'Assemblea accertati nell'ultima rilevazione effettuata e mette, quindi, ai voti, mediante alzata di mano, per controprova, la proposta di deliberazione sul punto 3 (a) e sul punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.----------
Terminate le operazioni di voto, come da dettagli allegati, il Presidente dà atto che nella votazione sono stati rilevati:----------
- l'espressione di nessun voto contrario;----------
- l'espressione di nessun voto di astensione;----------
e pertanto il voto favorevole complessivamente di n. 19.131.596 (diciannove milioni centotrentunomila cinquecentonovantasei) azioni, pari al 57,510 (cinquantasette e cinquecentodieci mil-

lesimi) per cento del capitale sociale, di cui n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni per cui opera la maggiorazione del diritto di voto, corrispondenti complessivamente a n. 31.358.055 (trentuno milioni trecentocinquantottomila cinquantacinque) diritti di voto, pari al 68,929 (sessantotto e novecentoventinove millesimi) per cento del totale dei diritti di voto esercitabili nell'Assemblea (pari a complessivi n. 45.493.222 - quarantacinque milioni quattrocentonovantatremila duecentoventidue - voti) e pari, pertanto, al 100 (cento) per cento del totale dei diritti di voto presenti in Assemblea.----------

Il Presidente dichiara pertanto approvata all'unanimità la proposta di deliberazione sul punto 3 (a) e sul punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

----------= = =----------

Il Presidente procede quindi a dare lettura della seguente proposta di deliberazione in relazione al punto 3 (b) e al punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno (relativo alla Terza Delega), contenuta nella Relazione sulle materie all'Ordine del Giorno di cui all'articolo 125-ter del TUF:----------

"L'assemblea straordinaria di "Giglio Group S.p.A.", udita la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 3 (b) e sul punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno e vista la relativa documentazione sottoposta all'Assemblea a corredo di tale relazione e ritenuto che l'interesse della Società esige l'adozione della presente deliberazione, ----------

----------delibera:----------

1) di delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi Euro 100.000.000 suddiviso in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.), definendo ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento; ----

2) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni; ----------

3) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere (i) di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, (ii) di stabilire il prezzo di emissione e (iii) di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a Euro 100.000.000; (iv) di aumentare a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di massimi Euro 100.000.000 emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione;----------

4) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente e quindi ogni e più ampio potere per: ----------

(i) definire l'ammontare definitivo delle obbligazioni convertibili (anche cum warrant) oggetto di ciascuna successiva emissione nonché del relativo prezzo di sottoscrizione; ----------

(ii) determinare in conseguenza dell'esercizio delle obbligazioni convertibili (anche cum warrant) sub (i) il numero massimo di azioni da assegnarsi ai relativi sottoscrittori, nonché il rapporto di assegnazione e il relativo prezzo di sottoscrizione, tenendo conto in particolare, delle condizioni di mercato in generale, dell'andamento del titolo, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari, richiedere la sottoscrizione ed il pagamento dell'aumento di capitale deliberato a servizio della conversione, e determinare la tempistica di esecuzione dell'aumento di ca-

pitale, nel rispetto del termine finale di 5 anni dalla data della presente deliberazione; ----------
(iii) conferire altresì al Consiglio di amministrazione, e per esso al presidente, nei limiti di legge, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo il potere di: a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione e dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'ammissione a quotazione sul mercato Euronext Milano delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno; b) adempiere a quanto eventualmente richiesto o si rendesse necessario e opportuno anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente, ovvero in sede di iscrizione, in genere, compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse con ogni e qualsiasi potere, a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente registro delle imprese lo statuto sociale aggiornato in conformità delle deliberazioni assunte e, c) indicare se necessario un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari;--
5) di introdurre il nuovo comma 6.14. dello statuto della Società con il seguente nuovo testo:--
"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi Euro 100.000.000 suddiviso in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.), definendo ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento; (ii) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni; (iii) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, di stabilire il prezzo di emissione e di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a Euro 100.000.000; di aumentare a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di massimi Euro 100.000.000 emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (iv) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente e quindi ogni e più ampio potere.".----------

Il Presidente apre quindi la discussione sul punto 3 (b) e sul punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

Rilevando che nessuno domanda di intervenire, il Presidente dichiara pertanto chiusa la discussione sul punto 3 (b) e sul punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno e rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.----------

Prendendo atto che nessuno chiede la parola, il Presidente domanda se siano intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intenda prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il numero delle azioni non votanti.----------

Il Presidente, non ricevendo alcun riscontro, conferma i dati sulle presenze dei partecipanti all'Assemblea accertati nell'ultima rilevazione effettuata e mette, quindi, ai voti, mediante alza-

ta di mano, per controprova, la proposta di deliberazione punto 3 (b) e sul punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

Terminate le operazioni di voto, come da dettagli allegati, il Presidente dà atto che nella votazione sono stati rilevati:----------

- l'espressione di nessun voto contrario;----------
- l'espressione di nessun voto di astensione ----------

e pertanto il voto favorevole complessivamente di n. 19.131.596 (diciannove milioni centotrentunomila cinquecentonovantasei) azioni, pari al 57,510 (cinquantasette e cinquecentodieci millesimi) per cento del capitale sociale, di cui n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni per cui opera la maggiorazione del diritto di voto, corrispondenti complessivamente a n. 31.358.055 (trentuno milioni trecentocinquantottomila cinquantacinque) diritti di voto, pari al 68,929 (sessantotto e novecentoventinove millesimi) per cento del totale dei diritti di voto esercitabili nell'Assemblea (pari a complessivi n. 45.493.222 - quarantacinque milioni quattrocentonovantatremila duecentoventidue - voti) e pari, pertanto, al 100 (cento) per cento del totale dei diritti di voto presenti in Assemblea.----------

Il Presidente dichiara pertanto approvata all'unanimità la proposta di deliberazione sul punto 3 (b) e sul punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

----------= = =----------

A questo punto, il Presidente prosegue con la trattazione del punto 5 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

Il Presidente dà atto, come sopra riferito, che la Società ha già regolarmente messo a disposizione del pubblico, nei termini di legge, tutta la documentazione inerente al presente punto all'Ordine del Giorno, elencata in precedenza. ----------

Secondo quanto già condiviso in apertura dei lavori assembleari, si omette la lettura di tale documentazione e si procede a dare lettura della seguente proposta di deliberazione in relazione al punto 5 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno, in conformità a quanto riportato nella Relazione sulle materie all'Ordine del Giorno di cui all'articolo 125-ter del TUF:----------

"L'assemblea straordinaria di "Giglio Group S.p.A.", udita la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 5 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno e vista la relativa documentazione sottoposta all'Assemblea a corredo di tale relazione, ----------

----------*delibera:*----------

1) di modificare la denominazione della Società in "Ops eCom S.p.A.";----------

2) di trasferire la sede della Società dal Comune di Roma (RM) al Comune di Milano (MI), al seguente indirizzo (che non viene inserito nello Statuto ma viene precisato ai fini della relativa pubblicazione al Registro delle Imprese): via Ariberto n. 21;----------

3) di modificare gli articoli 1 e 2 dello Statuto mediante l'adozione dei seguenti nuovi testi:------

"1 Denominazione----------

1.1. È costituita una società per azioni denominata: "OPS ECOM S.P.A.".----------

2 Sede----------

2.1. La società ha sede nel comune di Milano; con decisione dell'organo amministrativo, possono essere istituiti e soppressi, anche all'estero, uffici direzionali e operativi, filiali, succursali, agenzie, stabilimenti o unità locali, produttive e direzionali, comunque denominate; compete ai soci la decisione di istituire, modificare o sopprimere sedi secondarie.".----------

Il Presidente apre quindi la discussione sul punto 5 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

Rilevando che nessuno domanda di intervenire, il Presidente dichiara pertanto chiusa la discussione sul punto 5 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno e rinnova la richiesta agli in-

tervenuti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.----------

Prendendo atto che nessuno chiede la parola, il Presidente domanda se siano intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intenda prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il numero delle azioni non votanti.----------

Il Presidente, non ricevendo alcun riscontro, conferma i dati sulle presenze dei partecipanti all'Assemblea accertati nell'ultima rilevazione effettuata e mette, quindi, ai voti, mediante alzata di mano, per controprova, la proposta di deliberazione punto 5 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

Terminate le operazioni di voto, come da dettagli allegati, il Presidente dà atto che nella votazione sono stati rilevati:----------

- l'espressione di nessun voto contrario;----------
- l'espressione di nessun voto di astensione;----------

e pertanto il voto favorevole complessivamente di n. 19.131.596 (diciannove milioni centotrentunomila cinquecentonovantasei) azioni, pari al 57,510 (cinquantasette e cinquecentodieci millesimi) per cento del capitale sociale, di cui n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni per cui opera la maggiorazione del diritto di voto, corrispondenti complessivamente a n. 31.358.055 (trentuno milioni trecentocinquantottomila cinquantacinque) diritti di voto, pari al 68,929 (sessantotto e novecentoventinove millesimi) per cento del totale dei diritti di voto esercitabili nell'Assemblea (pari a complessivi n. 45.493.222 - quarantacinque milioni quattrocentonovantatremila duecentoventidue - voti) e pari, pertanto, al 100 (cento) per cento del totale dei diritti di voto presenti in Assemblea.----------

Il Presidente dichiara pertanto approvata all'unanimità la proposta di deliberazione sul punto 5 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

----------= = =----------

Il Presidente dichiara chiusa la trattazione di tutti i punti della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno e dispone di iniziare la trattazione del punto 1 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

Il Presidente riferisce che in data 22 agosto 2025 sono pervenute presso la sede della Società le dimissioni dei componenti del Consiglio di Amministrazione, con efficacia dall'odierna Assemblea e che, pertanto, l'Assemblea è chiamata a deliberare in merito a quanto segue:---------

(i) determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione (punto 1.1 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno);----------

(ii) determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione (punto 1.2 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno);----------

(iii) nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione (punto 1.3 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno);----------

(iv) nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione (punto 1.4 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno);----------

(v) determinazione dei compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione (punto 1.5 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno).----------

Il Presidente riferisce, pertanto, che si procederà a cinque distinte votazioni in relazione ai predetti punti 1.1, 1.2, 1.3, 1.4 e 1.5 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

Il Presidente dà quindi atto che è stata regolarmente depositata presso la sede della Società una sola lista di candidati per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione presentata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.", titolare - alla data del deposito della lista - di

n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni per cui opera la maggiorazione del diritto di voto e n. 6.779.245 (sei milioni settecentosettantanovemila duecentoquarantacinque) azioni a voto ordinario, per un totale di n. 19.005.704 (diciannove milioni cinquemila settecentoquattro) azioni, pari al 57,13 (cinquantasette e tredici centesimi) per cento del capitale sociale della Società.----------

Il Presidente precisa che la lista depositata è corredata della documentazione richiesta dalla normativa, anche regolamentare, vigente e dallo Statuto e che l'azionista "Meridiana Holding S.p.A." ha presentato le rispettive proposte di deliberazione assembleare sul presente punto all'Ordine del Giorno, che sono state regolarmente pubblicate dalla Società.----------

Il Presidente dà atto, come sopra riferito, che la Società ha già regolarmente messo a disposizione del pubblico, nei termini di legge, tutta la documentazione inerente al presente punto all'Ordine del Giorno, elencata in precedenza. ----------

Secondo quanto già condiviso in apertura dei lavori assembleari, si omette la lettura di tale documentazione e si procede a dare lettura della seguente proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A." sul punto 1.1 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno, relativo alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione:----------

"'L'assemblea ordinaria di "Giglio Group S.p.A.", tenuto conto della proposta formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.", ----------

----------*delibera*----------

di determinare in 5 (cinque) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.".-------

Il Presidente apre quindi la discussione sul punto 1.1 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

Rilevando che nessuno domanda di intervenire, il Presidente dichiara pertanto chiusa la discussione sul punto 1.1 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno e rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.----------

Prendendo atto che nessuno chiede la parola, il Presidente domanda se siano intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intenda prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il numero delle azioni non votanti.----------

Il Presidente, non ricevendo alcun riscontro, conferma i dati sulle presenze dei partecipanti all'Assemblea accertati nell'ultima rilevazione effettuata e mette, quindi, ai voti, mediante alzata di mano, per controprova, la proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.".----------

Terminate le operazioni di voto, come da dettagli allegati, il Presidente dà atto che nella votazione sono stati rilevati:----------

- l'espressione di nessun voto contrario;----------
- l'espressione di nessun voto di astensione;----------

e pertanto il voto favorevole complessivamente di n. 19.131.596 (diciannove milioni centotrentunomila cinquecentonovantasei) azioni, pari al 57,510 (cinquantasette e cinquecentodieci millesimi) per cento del capitale sociale, di cui n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni per cui opera la maggiorazione del diritto di voto, corrispondenti complessivamente a n. 31.358.055 (trentuno milioni trecentocinquantottomila cinquantacinque) diritti di voto, pari al 68,929 (sessantotto e novecentoventinove millesimi) per cento del totale dei diritti di voto esercitabili nell'Assemblea (pari a complessivi n. 45.493.222 - quarantacinque milioni quattrocentonovantatremila duecentoventidue - voti) e pari, pertanto,

al 100 (cento) per cento del totale dei diritti di voto presenti in Assemblea.----------
Il Presidente dichiara pertanto approvata all'unanimità la proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A." sul punto 1.1 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------
----------= = =----------
Il Presidente procede quindi a dare lettura della seguente proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A." sul punto 1.2 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno, relativa alla durata in carica del Consiglio di Amministrazione:----------
"L'assemblea ordinaria di "Giglio Group S.p.A.", tenuto conto della proposta formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.", ----------
----------*delibera*----------
di stabilire in tre esercizi, e dunque fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2027, la durata del nominando Consiglio di Amministrazione.".----------
Il Presidente apre quindi la discussione sul punto 1.2 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------
Rilevando che nessuno domanda di intervenire, il Presidente dichiara pertanto chiusa la discussione sul punto 1.2 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno e rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.----------
Prendendo atto che nessuno chiede la parola, il Presidente domanda se siano intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intenda prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il numero delle azioni non votanti.----------
Il Presidente, non ricevendo alcun riscontro, conferma i dati sulle presenze dei partecipanti all'Assemblea accertati nell'ultima rilevazione effettuata e mette, quindi, ai voti, mediante alzata di mano, per controprova, la proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.".----------
Terminate le operazioni di voto, come da dettagli allegati, il Presidente dà atto che nella votazione sono stati rilevati:----------
- l'espressione di nessun voto contrario;----------
- l'espressione di nessun voto di astensione;----------

e pertanto il voto favorevole complessivamente di n. 19.131.596 (diciannove milioni centotrentunomila cinquecentonovantasei) azioni, pari al 57,510 (cinquantasette e cinquecentodieci millesimi) per cento del capitale sociale, di cui n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni per cui opera la maggiorazione del diritto di voto, corrispondenti complessivamente a n. 31.358.055 (trentuno milioni trecentocinquantottomila cinquantacinque) diritti di voto, pari al 68,929 (sessantotto e novecentoventinove millesimi) per cento del totale dei diritti di voto esercitabili nell'Assemblea (pari a complessivi n. 45.493.222 - quarantacinque milioni quattrocentonovantatremila duecentoventidue - voti) e pari, pertanto, al 100 (cento) per cento del totale dei diritti di voto presenti in Assemblea.----------
Il Presidente dichiara pertanto approvata all'unanimità la proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A." sul punto 1.2 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------
----------= = =----------
Circa il punto 1.3 dell'Ordine del Giorno relativo alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, il Presidente rammenta che ai sensi delle vigenti disposizioni legislative e

dell'art. 15 dello Statuto sociale, la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base delle liste presentate dai soci. A tale riguardo, il Presidente dà atto che nei termini e con le modalità previste dalla normativa applicabile e dall'art. 15 dello Statuto, è stata presentata in data 12 settembre 2025 una unica lista da parte dell'azionista di maggioranza "Meridiana Holding S.p.A.", nella quale sono indicati quali candidati alla carica di componenti del nuovo Consiglio di Amministrazione della Società i signori: ----------

- Fanelli Filippo Ezio, con la qualifica di Presidente;----------
- Permiakova Iana, con la qualifica di Vice Presidente;----------
- Di Meglio Ciro, con la qualifica di Amministratore Delegato;----------
- Del Corno Fabio;----------
- Chielli Rosalba;----------

precisandosi che (i) tutti i predetti candidati alla carica di componenti del Consiglio di Amministrazione sono in possesso dei requisiti previsti dalla normativa vigente, dallo Statuto e dal Codice di Corporate Governance; (ii) non esistono cause di ineleggibilità, incompatibilità o decadenza in capo ai medesimi; (iii) i signori Del Corno Fabio e Chielli Rosalba sono candidati in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148 del TUF, dall'art. 2, Raccomandazione 7, del Codice di Corporate Governance e dall'art. 16 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 20249/2017.----------

Il Presidente dà atto che:----------

- la lista di candidati presentata è corredata da tutta la documentazione richiesta dalle disposizioni statutarie e di legge vigenti;----------
- la lista, con la documentazione di corredo, è stata messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale, sul sito internet della Società, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO sin dal 12 settembre 2025; circa la documentazione di corredo, la dichiarazione di indipendenza di due candidati del Consiglio di Amministrazione è stata successivamente modificata e resa nuovamente disponibile con le medesime modalità in data 16 settembre 2025. ----------

Il Presidente rammenta, inoltre, che, ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale, in caso di presentazione di una sola lista di candidati, i componenti del Consiglio di Amministrazione devono essere eletti nell'ambito di tale lista, sino a concorrenza dei candidati in essa inseriti.----------

Il Presidente procede quindi a dare lettura della seguente proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A." <u>sul punto 1.3 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno,</u> relativa alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione:----------

"L'assemblea ordinaria di "Giglio Group S.p.A.", tenuto conto della proposta formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.", ----------

----------delibera----------

di nominare componenti del Consiglio di Amministrazione i seguenti candidati indicati nella lista depositata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.":----------

- Fanelli Filippo Ezio, nato a Conversano (BA) il giorno 26 febbraio 1960, c.f. FNL FPP 60B26 C975Y; ----------

- Permiakova Iana, nata a Mosca (Fed. Russa) il giorno 7 luglio 1989, c.f.: PRM NIA 89L47 Z154G; ----------

- Di Meglio Ciro, nato a Napoli (NA) il giorno 15 luglio 1975, c.f.: DMG CRI 75L15 F839K; -------

- Del Corno Fabio, nato a Sesto San Giovanni (MI) il giorno 13 gennaio 1964, c.f.: DLC FBA 64A13 I690L;----------

- Chielli Rosalba, nata a Castellina in Chianti (SI) il giorno 15 luglio 1961, c.f.: CHL RLB 61L55 C172M.".----------

Il Presidente apre quindi la discussione sul punto 1.3 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

Rilevando che nessuno domanda di intervenire, il Presidente dichiara pertanto chiusa la discussione sul punto 1.3 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno e rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.----------

Prendendo atto che nessuno chiede la parola, il Presidente domanda se siano intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intenda prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il numero delle azioni non votanti.----------

Il Presidente, non ricevendo alcun riscontro, conferma i dati sulle presenze dei partecipanti all'Assemblea accertati nell'ultima rilevazione effettuata e mette, quindi, ai voti, mediante alzata di mano, per controprova, la proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.".----------

Terminate le operazioni di voto, come da dettagli allegati, il Presidente dà atto che nella votazione sono stati rilevati:----------

- l'espressione di nessun voto contrario;----------
- l'espressione di nessun voto di astensione;----------

e pertanto il voto favorevole complessivamente di n. 19.131.596 (diciannove milioni centotrentunomila cinquecentonovantasei) azioni, pari al 57,510 (cinquantasette e cinquecentodieci millesimi) per cento del capitale sociale, di cui n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni per cui opera la maggiorazione del diritto di voto, corrispondenti complessivamente a n. 31.358.055 (trentuno milioni trecentocinquantottomila cinquantacinque) diritti di voto, pari al 68,929 (sessantotto e novecentoventinove millesimi) per cento del totale dei diritti di voto esercitabili nell'Assemblea (pari a complessivi n. 45.493.222 - quarantacinque milioni quattrocentonovantatremila duecentoventidue - voti) e pari, pertanto, al 100 (cento) per cento del totale dei diritti di voto presenti in Assemblea.----------

Il Presidente dichiara pertanto approvata all'unanimità la proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A." sul punto 1.3 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

Il Presidente attesta, quindi, che il nuovo Consiglio di Amministrazione della Società è composto dai signori Fanelli Filippo Ezio, Permiakova Iana, Di Meglio Ciro, Del Corno Fabio e Chielli Rosalba (tutti sopra generalizzati e indicati nella lista presentata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.") e dà atto che la composizione del nuovo Consiglio di Amministrazione rispetta l'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa vigente e dallo Statuto.----------

----------= = =----------

Il Presidente procede quindi a dare lettura della seguente proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A." sul punto 1.4 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno, relativa alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione:----------

"L'assemblea ordinaria di "Giglio Group S.p.A.", tenuto conto della proposta formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.", ----------

----------*delibera*----------

di nominare alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione il signor:----------

Fanelli Filippo Ezio, nato a Conversano (BA) il giorno 26 febbraio 1960, c.f. FNL FPP 60B26 C975Y.".----------

Il Presidente apre quindi la discussione sul punto 1.4 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

Rilevando che nessuno domanda di intervenire, il Presidente dichiara pertanto chiusa la discussione sul punto 1.4 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno e rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.----------

Prendendo atto che nessuno chiede la parola, il Presidente domanda se siano intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intenda prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il numero delle azioni non votanti.----------

Il Presidente, non ricevendo alcun riscontro, conferma i dati sulle presenze dei partecipanti all'Assemblea accertati nell'ultima rilevazione effettuata e mette, quindi, ai voti, mediante alzata di mano, per controprova, la proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.".----------

Terminate le operazioni di voto, come da dettagli allegati, il Presidente dà atto che nella votazione sono stati rilevati:----------

- l'espressione di nessun voto contrario;----------
- l'espressione di nessun voto di astensione;----------

e pertanto il voto favorevole complessivamente di n. 19.131.596 (diciannove milioni centotrentunomila cinquecentonovantasei) azioni, pari al 57,510 (cinquantasette e cinquecentodieci millesimi) per cento del capitale sociale, di cui n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni per cui opera la maggiorazione del diritto di voto, corrispondenti complessivamente a n. 31.358.055 (trentuno milioni trecentocinquantottomila cinquantacinque) diritti di voto, pari al 68,929 (sessantotto e novecentoventinove millesimi) per cento del totale dei diritti di voto esercitabili nell'Assemblea (pari a complessivi n. 45.493.222 - quarantacinque milioni quattrocentonovantatremila duecentoventidue - voti) e pari, pertanto, al 100 (cento) per cento del totale dei diritti di voto presenti in Assemblea.----------

Il Presidente dichiara pertanto approvata all'unanimità la proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A." sul punto 1.4 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

----------= = =----------

Il Presidente procede quindi a dare lettura della seguente proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A." sul punto 1.5 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno, relativa alla determinazione dei compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione:----------

"L'assemblea ordinaria di "Giglio Group S.p.A.", tenuto conto della proposta formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.", ----------

----------*delibera*----------

di determinare il compenso complessivo annuo lordo fino a un massimo di 395.000 euro, per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da ripartirsi tra i componenti il Consiglio di Amministrazione in conformità alle deliberazioni da assumersi da parte del Consiglio di Amministrazione medesimo, e da erogarsi pro rata temporis, ferme restando le coperture assicurative e i benefit previsti dalla Politica di Remunerazione di volta in volta vigente e applicabile".----------

Il Presidente apre quindi la discussione sul punto 1.5 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

Rilevando che nessuno domanda di intervenire, il Presidente dichiara pertanto chiusa la discussione sul punto 1.5 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno e rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto

di voto.----------
Prendendo atto che nessuno chiede la parola, il Presidente domanda se siano intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intenda prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il numero delle azioni non votanti.----------
Il Presidente, non ricevendo alcun riscontro, conferma i dati sulle presenze dei partecipanti all'Assemblea accertati nell'ultima rilevazione effettuata e mette, quindi, ai voti, mediante alzata di mano, per controprova, la proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.".----------
Terminate le operazioni di voto, come da dettagli allegati, il Presidente dà atto che nella votazione sono stati rilevati:----------
- l'espressione di nessun voto contrario;----------
- l'espressione di nessun voto di astensione;----------
e pertanto il voto favorevole complessivamente di n. 19.131.596 (diciannove milioni centotrentunomila cinquecentonovantasei) azioni, pari al 57,510 (cinquantasette e cinquecentodieci millesimi) per cento del capitale sociale, di cui n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni per cui opera la maggiorazione del diritto di voto, corrispondenti complessivamente a n. 31.358.055 (trentuno milioni trecentocinquantottomila cinquantacinque) diritti di voto, pari al 68,929 (sessantotto e novecentoventinove millesimi) per cento del totale dei diritti di voto esercitabili nell'Assemblea (pari a complessivi n. 45.493.222 - quarantacinque milioni quattrocentonovantatremila duecentoventidue - voti) e pari, pertanto, al 100 (cento) per cento del totale dei diritti di voto presenti in Assemblea.----------
Il Presidente dichiara pertanto approvata all'unanimità la proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A." sul punto 1.5 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------
----------= = =----------
A questo punto, il Presidente prosegue con la trattazione del punto 2 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------
Il Presidente riferisce che in data 22 agosto 2025 sono pervenute presso la sede della Società, unitamente alle dimissioni dei componenti del Consiglio di Amministrazione, anche le dimissioni del Collegio Sindacale, con efficacia dall'odierna Assemblea e che, pertanto, l'Assemblea è chiamata a deliberare in merito a quanto segue:----------
(i) nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del suo Presidente (punto 2.1 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno);----------
(ii) determinazione dei compensi spettanti ai componenti del Collegio Sindacale (punto 2.2 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno).----------
Il Presidente riferisce, pertanto, che si procederà a due distinte votazioni in relazione ai predetti punti 2.1 e 2.2 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------
Il Presidente rammenta che ai sensi delle vigenti disposizioni legislative e dell'art. 29 dello Statuto sociale, la nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base delle liste presentate da soci. A tale riguardo, il Presidente dà atto che nei termini e con le modalità previste dalla normativa applicabile e dall'art. 29 dello Statuto, è stata presentata in data 12 settembre 2025 una unica lista da parte dell'azionista di maggioranza "Meridiana Holding S.p.A.", titolare - alla data del deposito della lista - di n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni per cui opera la maggiorazione del diritto di voto e n. 6.779.245 (sei milioni settecentosettantanovemila duecentoquarantacinque) azioni a voto ordinario, per un totale di n. 19.005.704 (diciannove milioni cinquemila settecentoquattro) azioni, pari al 57,13 (cinquan-

tasette e tredici centesimi) per cento del capitale sociale della Società.----------

Il Presidente precisa che la lista depositata è corredata della documentazione richiesta dalla normativa, anche regolamentare, vigente e dallo Statuto e che l'azionista "Meridiana Holding S.p.A." ha presentato le rispettive proposte di deliberazione assembleare sul presente punto all'Ordine del Giorno, che sono state regolarmente pubblicate dalla Società.----------

Il Presidente dà atto altresì che, nel rispetto delle disposizioni di cui all'art. 148, comma 1-bis, del TUF e all'art. 144-undecies.1 del Regolamento Emittenti, in data 25 settembre 2025, la Società ha comunicato al pubblico di aver ricevuto lettera formale di rinuncia alla candidatura da parte del dottor Antonio De Luca, quale candidato alla carica di sindaco effettivo del Collegio Sindacale al fine di consentire la designazione di un candidato di genere femminile per la carica e che, nella medesima data, "Meridiana Holding S.p.A." ha trasmesso alla Società una nuova proposta di candidatura per la medesima carica nella persona della dott.ssa Maria Lucia Ronchi.----------

Il Presidente indica pertanto, non essendo pervenute ulteriori candidature rispetto a quelle di "Meridiana Holding S.p.A.", quali candidati alla carica di componenti del nuovo Collegio Sindacale della Società, i signori: ----------

- La Fauci Francesco, con la qualifica di Presidente del Collegio Sindacale;----------
- Fumagalli Nicola, con la qualifica di Sindaco Effettivo;----------
- Ronchi Maria Lucia, con la qualifica di Sindaco Effettivo;----------
- Angelini Carlo, con la qualifica di Sindaco Supplente;----------
- Teodori Giampietro Maria, con la qualifica di Sindaco Supplente.----------

precisandosi che tutti i predetti candidati alla carica di componenti del Collegio Sindacale sono in possesso dei requisiti previsti dalla normativa vigente, dallo Statuto e dal Codice di Corporate Gonvernance e che non esistono cause di ineleggibilità, incompatibilità o decadenza in capo ai medesimi.----------

Il Presidente dà atto che sin dal 12 settembre 2025, e dal 25 settembre 2025 per quanto concerne la candidatura del sindaco effettivo Maria Lucia Ronchi, è stata messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale, sul sito internet della Società, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO, tutta la documentazione dei candidati richiesta dalle disposizioni statutarie e di legge vigenti sulle candidature proposte. ----------

Il Presidente rammenta, inoltre, che, ai sensi dell'art. 29 dello Statuto sociale, in caso di presentazione di una sola lista di candidati, i componenti del Collegio Sindacale devono essere eletti nell'ambito di tale lista, sino a concorrenza dei candidati in essa inseriti.----------

Il Presidente procede quindi a dare lettura della seguente proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A." <u>sul punto 2.1 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno,</u> relativa alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale:----------

"L'assemblea ordinaria di "Giglio Group S.p.A.", tenuto conto della proposta formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.", ----------

----------*delibera*----------

di nominare componenti del Collegio Sindacale, per tre esercizi, e dunque fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2027, i seguenti candidati indicati nella documentazione depositata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.":-----

- La Fauci Francesco, nato a Saponara (ME) il giorno 30 marzo 1957, c.f. LFC FNC 57C30 I420M; con la qualifica di Presidente del Collegio Sindacale;----------

- Fumagalli Nicola, nato a Merate (LC) il giorno 21 giugno 1983, c.f. FMG NGL 83D21 F133V; con la qualifica di Sindaco Effettivo;----------

- Ronchi Maria Lucia, nata a Milano (MI) il giorno 4 giugno 1959, c.f. RNC MLC 59H44 F205P;

con la qualifica di Sindaco Effettivo;----------
- Angelini Carlo, nato a Roma (RM) il giorno 3 ottobre 1963, c.f. NGL CRL 63R03 H501A; con la qualifica di Sindaco Supplente;----------
- Teodori Giampietro Maria, nato a Ravenna (RA) il giorno 6 agosto 1981, c.f. TDR GPT 81M06 H199N; con la qualifica di Sindaco Supplente.".----------
Il Presidente apre quindi la discussione sul punto 2.1 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------
Rilevando che nessuno domanda di intervenire, il Presidente dichiara pertanto chiusa la discussione sul punto 2.1 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno e rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.----------
Prendendo atto che nessuno chiede la parola, il Presidente domanda se siano intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intenda prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il numero delle azioni non votanti.----------
Il Presidente, non ricevendo alcun riscontro, conferma i dati sulle presenze dei partecipanti all'Assemblea accertati nell'ultima rilevazione effettuata e mette, quindi, ai voti, mediante alzata di mano, per controprova, la proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.".----------
Terminate le operazioni di voto, come da dettagli allegati, il Presidente dà atto che nella votazione sono stati rilevati:----------
- l'espressione di nessun voto contrario;----------
- l'espressione di nessun voto di astensione;----------
e pertanto il voto favorevole complessivamente di n. 19.131.596 (diciannove milioni centotrentunomila cinquecentonovantasei) azioni, pari al 57,510 (cinquantasette e cinquecentodieci millesimi) per cento del capitale sociale, di cui n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni per cui opera la maggiorazione del diritto di voto, corrispondenti complessivamente a n. 31.358.055 (trentuno milioni trecentocinquantottomila cinquantacinque) diritti di voto, pari al 68,929 (sessantotto e novecentoventinove millesimi) per cento del totale dei diritti di voto esercitabili nell'Assemblea (pari a complessivi n. 45.493.222 - quarantacinque milioni quattrocentonovantatremila duecentoventidue - voti) e pari, pertanto, al 100 (cento) per cento del totale dei diritti di voto presenti in Assemblea.----------
Il Presidente dichiara pertanto <u>approvata all'unanimità</u> la proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A." sul <u>punto 2.1 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno</u>.----------
Il Presidente attesta, quindi, che il nuovo Collegio Sindacale della Società è composto dai signori La Fauci Francesco (Presidente del Collegio Sindacale), Fumagalli Nicola (Sindaco Effettivo), Ronchi Maria Lucia (Sindaco Effettivo), Angelini Carlo (Sindaco Supplente) e Teodori Giampietro Maria (Sindaco Supplente) (tutti sopra generalizzati e indicati nella lista presentata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.") e dà atto che la composizione del nuovo Collegio Sindacale rispetta l'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa vigente e dallo Statuto.----------
----------= = =----------
Il Presidente procede quindi a dare lettura della seguente proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A." <u>sul punto 2.2 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno,</u> relativa alla determinazione dei compensi spettanti ai componenti del Collegio Sindacale:----------
"L'assemblea ordinaria di "Giglio Group S.p.A.", tenuto conto della proposta formulata dall'a-

zionista "Meridiana Holding S.p.A.", ----------
----------delibera----------
di determinare:----------
- in Euro 25.000,00 il compenso lordo per ciascun esercizio da attribuire al Presidente del Collegio Sindacale;----------
- in Euro 20.000,00 il compenso lordo per ciascun esercizio da attribuire a ciascun Sindaco Effettivo;----------
fermo restando il riconoscimento della cassa previdenziale (ove prevista), dei rimborsi spese per l'esercizio dell'ufficio e delle coperture assicurative previste dalla Politica di Remunerazione di volta in volta vigente e applicabile.".----------
Il Presidente apre quindi la discussione sul punto 2.2 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------
Rilevando che nessuno domanda di intervenire, il Presidente dichiara pertanto chiusa la discussione sul punto 2.2 Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno e rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.-
Prendendo atto che nessuno chiede la parola, il Presidente domanda se siano intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intenda prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il numero delle azioni non votanti.----------
Il Presidente, non ricevendo alcun riscontro, conferma i dati sulle presenze dei partecipanti all'Assemblea accertati nell'ultima rilevazione effettuata e mette, quindi, ai voti, mediante alzata di mano, per controprova, la proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A.".----------
Terminate le operazioni di voto, come da dettagli allegati, il Presidente dà atto che nella votazione sono stati rilevati:----------
- l'espressione di nessun voto contrario;----------
- l'espressione di nessun voto di astensione;----------
e pertanto il voto favorevole complessivamente di n. 19.131.596 (diciannove milioni centotrentunomila cinquecentonovantasei) azioni, pari al 57,510 (cinquantasette e cinquecentodieci millesimi) per cento del capitale sociale, di cui n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni per cui opera la maggiorazione del diritto di voto, corrispondenti complessivamente a n. 31.358.055 (trentuno milioni trecentocinquantottomila cinquantacinque) diritti di voto, pari al 68,929 (sessantotto e novecentoventinove millesimi) per cento del totale dei diritti di voto esercitabili nell'Assemblea (pari a complessivi n. 45.493.222 - quarantacinque milioni quattrocentonovantatremila duecentoventidue - voti) e pari, pertanto, al 100 (cento) per cento del totale dei diritti di voto presenti in Assemblea.----------
Il Presidente dichiara pertanto approvata all'unanimità la proposta di deliberazione formulata dall'azionista "Meridiana Holding S.p.A." sul punto 2.2 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------
----------= = =----------
A questo punto, il Presidente prosegue con la trattazione del punto 3 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------
Il Presidente dà atto, come sopra riferito, che la Società ha già regolarmente messo a disposizione del pubblico, nei termini di legge, tutta la documentazione inerente al presente punto all'Ordine del Giorno, elencata in precedenza. ----------
Secondo quanto già condiviso in apertura dei lavori assembleari, si omette la lettura di tale documentazione e si procede a dare lettura della seguente proposta di deliberazione in relazione

al punto 3 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno:----------

"L'assemblea ordinaria di "Giglio Group S.p.A.", esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ed esaminato il documento informativo e il parere dell'esperto indipendente, ----------

----------delibera----------

- di rinunciare espressamente e irrevocabilmente ad esperire qualsiasi azione di responsabilità ex artt. 2393 e 2407 Codice Civile, salvo i casi di dolo e/o colpa grave accertati con sentenza passata in giudicato, nei confronti degli amministratori uscenti (ovvero dei sigg.ri Anna Maria Lezzi, Alessandro Giglio, Carlo Maria Micchi, Francesco Gesualdi, Maria Cristina Grillo) e dei sindaci uscenti (ovvero dei sigg.ri Giampietro Maria Teodori, Carlo Angelini, Valentina Lupi) per ogni singolo atto gestionale posto in essere fino alla data odierna e per la complessiva attività svolta in qualità di amministratori e sindaci della Società, quale riflessa nei bilanci di esercizio e consolidato (chiusi dal 2015 ad oggi), nelle relazioni semestrali (approvate dal 2015 ad oggi) e nei resoconti intermedi di gestione (approvati dal 2015 ad oggi), confermando l'Assemblea di essere pienamente informata al riguardo e precisando che, ai fini della presente rinuncia, si intenderà in ogni caso compreso nelle predette rendicontazioni contabili ogni atto gestionale che abbia concorso alla formazione del risultato di periodo (senza che assumano alcun rilievo i criteri contabili sottesi alle relative iscrizioni) nonché, al solo fine esemplificativo e non esaustivo, anche se eventualmente non rinvenienti in tutto o in parte dalla documentazione contabile, le attività gestionali e decisionali, chiuse o in essere, connesse a contratti commerciali, transazioni giudiziarie ed extragiudiziarie, finanziamenti e contratti bancari con istituti di credito, di factoring e di leasing, "gestione e cessazione dei rapporti con dipendenti e consulenti", cessazione di business, rapporti tra società collegate, controllate anche di natura finanziaria, accordi con parti correlate, ogni e qualsivoglia contenzioso chiuso o in essere con privati - in particolare su aumento di capitale e accordi di investimento - ed Enti pubblici, tra cui contenziosi fiscali, doganali e con stati esteri per IVA, debiti con l'erario, debiti con gli istituti previdenziali; rapporti con la pubblica amministrazione, enti previdenziali e Agenzie delle Entrate e Doganale, tardiva gestione dell'emersione della Crisi svolte negli ultimi 10 anni;----------

- conferire a ciascun Amministratore, in via disgiunta tra loro, e, per quanto occorrer possa, con espressa autorizzazione ai sensi dell'art. 1395 cod. civ., ogni più ampio potere per dare esecuzione alla presente deliberazione, ivi incluso quello di sottoscrivere ogni atto, documento e/o dichiarazione richiesti o comunque utili a tale scopo e, in particolare, incaricando gli stessi di trasmettere senza indugio agli amministratori e ai sindaci uscenti una dichiarazione ricognitiva della rinuncia di cui alla precedente delibera.".----------

Il Presidente apre quindi la discussione sul punto 3 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.

Rilevando che nessuno domanda di intervenire, il Presidente dichiara pertanto chiusa la discussione sul punto 3 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno e rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.----------

Prendendo atto che nessuno chiede la parola, il Presidente domanda se siano intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intenda prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il numero delle azioni non votanti.----------

Il Presidente, non ricevendo alcun riscontro, conferma i dati sulle presenze dei partecipanti all'Assemblea accertati nell'ultima rilevazione effettuata e mette, quindi, ai voti, mediante alzata di mano, per controprova, la proposta di deliberazione sul punto 3 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------

Terminate le operazioni di voto, come da dettagli allegati, il Presidente dà atto che nella votazione sono stati rilevati:----------
- l'espressione di nessun voto contrario;----------
- l'espressione di nessun voto di astensione;----------
e pertanto il voto favorevole complessivamente di n. 19.131.596 (diciannove milioni centotrentunomila cinquecentonovantasei) azioni, pari al 57,510 (cinquantasette e cinquecentodieci millesimi) per cento del capitale sociale, di cui n. 12.226.459 (dodici milioni duecentoventiseimila quattrocentocinquantanove) azioni per cui opera la maggiorazione del diritto di voto, corrispondenti complessivamente a n. 31.358.055 (trentuno milioni trecentocinquantottomila cinquantacinque) diritti di voto, pari al 68,929 (sessantotto e novecentoventinove millesimi) per cento del totale dei diritti di voto esercitabili nell'Assemblea (pari a complessivi n. 45.493.222 - quarantacinque milioni quattrocentonovantatremila duecentoventidue - voti) e pari, pertanto, al 100 (cento) per cento del totale dei diritti di voto presenti in Assemblea.----------
Il Presidente dichiara pertanto approvata all'unanimità la proposta di deliberazione sul punto 3 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno.----------
----------= = =----------
Rilevando che non essendovi null'altro da deliberare, il Presidente dichiara tolta la seduta, essendo le ore sedici e minuti dieci circa; ringraziando tutti i presenti per l'attenta e qualificata partecipazione ai lavori dell'odierna Assemblea.----------
----------= = =----------
Si allegano al Verbale (omessane la lettura per espressa dispensa avutane dalla comparente):--
- sotto la lettera "A": l'elenco dei depositi assembleari nonchè l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano all'Assemblea in proprio e/o per delega, completo di tutti i dati richiesti da Consob, con l'indicazione delle rispettive azioni (elenco rimasto invariato per tutte le votazioni);
- sotto la lettera "B" (in unico plico): la relazione illustrativa e l'errata corrige della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno per la Parte Straordinaria, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF, dell'art. 84-ter del Regolamento Emittenti, dell'art. 2441, commi 4 e 6, cod. civ., nonchè degli artt. 70, comma 4 e 72, comma 1 bis, del Regolamento Emittenti;----------
- sotto la lettera "C": la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno per la Parte Ordinaria, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF e dell'art. 84-ter del Regolamento Emittenti; ----------
- sotto la lettera "D": il documento informativo redatto ai sensi dell'art. 70, comma 6, del Regolamento Emittenti, relativamente all'operazione di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ., da liberarsi, in parte, mediante conferimento in natura (punto 1 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno);----------
- sotto la lettera "E" (in unico plico): le relazioni della Società di Revisione sul prezzo di emissione delle azioni relative agli aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione, redatta ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, cod. civ. e dell'art. 158, comma 1, del TUF (punti 1 e 2 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno);----------
- sotto la lettera "F": la perizia di stima del valore della società "Deva S.r.l.", redatta ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b), cod. civ. (in relazione all'aumento di capitale di cui al punto 1 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno);----------
- sotto la lettera "G" (in unico plico): le liste dei canditati per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della Società depositate da "Meridiana Holding S.p.A.", ai sensi dell'art. 148 del TUF, dell'art. 144-sexies del Regolamento Emittenti e dell'art. 29 dello

Statuto (punti 1 e 2 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno) e la nuova proposta di candidatura per la nomina di un sindaco effettivo del Collegio Sindacale depositata da "Meridiana Holding S.p.A.", ai sensi dell'art. 148, comma 1 bis, del TUF e all'art. 144-undecies.1 del Regolamento Emittenti (punto 2 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno);----------

- sotto la lettera "H": la relazione redatta ai sensi dell'art. 84-ter del Regolamento Emittenti e degli artt. 2393 e 2407 cod. civ., in relazione alla manleva in favore di amministratori e sindaci uscenti (punto 3 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno); ----------

- sotto la lettera "I": il documento informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate redatto in conformità all'allegato 4 del Regolamento approvato con deliberazione Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato ed integrato, relativo alla rinuncia all'azione di responsabilità nei confronti di amministratori e sindaci ai sensi degli artt. 2393 e 2407 cod. civ., unitamente al parere dell'esperto indipendente (punto 3 della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno);----------

- sotto la lettera "J": il nuovo testo dello Statuto della Società, quale risultante all'esito delle deliberazioni che adottate dall'Assemblea.----------

----------E r i c h i e s t o n e,----------

io notaio ho ricevuto questo Verbale che, scritto con elaboratore elettronico da persona di mia fiducia e in parte da me, ho letto al comparente, il quale, a mia domanda, l'approva e lo sottoscrive con me notaio, alle ore sedici e minuti venti circa; consta il presente atto di quattordici fogli su cinquantadue facciate e fino a questo punto della cinquantatreesima pagina.----------

Firmato Alessandro Giglio----------

Firmato Angelo Busani----------

GIGLIO GROUP S.P.A.

Assemblea straordinaria e ordinaria dei soci del 3 ottobre 2025

Elenco depositi aggiornato in data 2 ottobre 2025

Capitale sociale - 33.266.763
Capitale Sociale con diritto di voto - 45.493.222
Totale azioni con diritto di voto - 19.131.612
Totale diritti di voto - 31.358.071
Totale persone fisiche - 4
Totale persone giuridiche - 2
N° azionisti complessivi - 6

n. depositi	7	n. depositi	7
tot. azioni	19.131.612	tot. diritti di voto	31.358.071
% sulle az. ord.	57,510	% sui diritti di voto	68,929

AVENTI DIRITTO	DEPOSITARIO SEGNALATORE	CODICE ISIN	CODICE FISCALE	AVENTE DIRITTO	TITOLARE DEL VINCOLO	N. COMUNICAZIONE	AZIONI	% SU CAP. SOCIALE	N. DIRITTI DI VOTO	% SU TOT. DIRITTI DI VOTO
MERIDIANA HOLDING SOCIETA' PER AZIONI	BANCA GENERALI S.P.A.	IT0005480998	02196450999	50	99999	71658	12.226.459	36,753	24.452.918	53,75
MERIDIANA HOLDING SOCIETA' PER AZIONI	BANCA GENERALI S.P.A.	IT0005577025	02196450999			71659	6.779.245	20,378	6.779.245	14,902
LUXORY CLOUD SRL	BANCA GENERALI S.P.A.	IT0005577025	10290840965			71660	125.892	0,378	125.892	0,277
RODINO' WALTER	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA	IT0005122400	RDNWTR72M10H501N			1503443	10	0,000	10	0,000
LOIZZI GERMANA	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA	IT0005122400	LZZGMN72B46H501R			1503444	3	0,000	3	0,000
RODINO' DEMETRIO	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA	IT0005122400	RDNDTR66T12H501W			1503441	2	0,000	2	0,000
REALE DAVIDE GIORGIO	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA	IT0005122400	RLEDDG66E27F205M			1503442	1	0,000	1	0,000

Allegato "A" al rep. n. 67816/32906

Comunicazione n. 1
ore: 15:00

GIGLIO GROUP S.P.A.

Assemblea straordinaria e ordinaria dei soci del 3 ottobre 2025

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 2 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 19.131.596 azioni,
regolarmente depositate, che rappresentano il 57,510 % di n. 33.266.763
azioni costituenti il capitale sociale per complessivi n. 31.358.055 voti
che rappresentano il 68,929 % di n. 45.493.222 voti.

Persone partecipanti all'assemblea: 2

Alessandro Giglio

GIGLIO GROUP S.P.A.

Assemblea straordinaria e ordinaria del 3 ottobre 2025

Comunicazione n. 1

ore: 15.00

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	LUXURY CLOUD SRL	RAPPRESENTANTE DESIGNATO (FRANCESCA NEODO)		125.892		0,378	15:00						
2	MERIDIANA HOLDING SOCIETA' PER AZIONI	ALESSANDRO GIGLIO		6.779.245		20,378	15:00						
3	MERIDIANA HOLDING SOCIETA' PER AZIONI - VOTO MAGGIORATO	ALESSANDRO GIGLIO		12.226.459		36,753	15:00						

Totale azioni in proprio	19.131.596
Totale azioni per delega	0
Totale generale azioni	19.131.596
% sulle azioni ord.	57,510

Persone partecipanti all'assemblea: 2

Alessandro Giglio

Allegato " B "
al rep. n.
67516/32906

GIGLIO

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI GIGLIO GROUP S.P.A.

(AI SENSI DEGLI ARTT. 2441 COMMA 4 - 6 DEL CODICE CIVILE, DELL'ARTICOLO 125-*TER* DEL D. LGS. 24 FEBBRAIO 1998, N. 58, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E INTEGRATO, NONCHÉ DELL' ART. 70 COMMA 4, 72, COMMA 1 BIS, E 84 *TER* DEL REGOLAMENTO ADOTTATO CON DELIBERA CONSOB 14 MAGGIO 1999, N. 11971, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E INTEGRATO, ED IN CONFORMITÀ ALL'ALLEGATO 3A, SCHEMA N. 2, N. 3 AL MEDESIMO REGOLAMENTO

12 SETTEMBRE 2025

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI GIGLIO GROUP S.P.A.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Giglio Group S.p.A. (la "**Società**", "**Giglio Group**" o l'"**Emittente**") Vi ha convocato in Assemblea straordinaria per il giorno 3 ottobre 2025, alle ore 15.00, in unica convocazione presso lo studio del Notaio Angelo Busani in Milano, Via Santa Maria Fulcorina 2, 20123, per discutere e deliberare, tra gli altri, in merito ai seguenti punti all'ordine del giorno di parte straordinaria:

1. *"Aumento a pagamento del capitale sociale di Giglio Group S.p.A., in via riservata di un importo non eccedente nominali euro 4.500.000,00 (quattro milioni cinquecento mila/00), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, c.c., come segue: (a) per euro 4.000.000, 00 (quattro milioni/00) con sottoscrizione riservata a Fortezza Capital Holding S.r.l. con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, del Codice Civile – mediante conferimento in natura delle quote, dalla stessa detenute, rappresentative dell'intero capitale sociale di Deva S.r.l., al valore risultante dalla valutazione estimativa resa da rag. Serena Plebani, iscritta all'Ordine dei Commercialisti ed Esperti Contabili di Bergamo al n. 1734/A e nel Registro dei Revisori Legali dei Conti con matricola n. 68807, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2343-ter, comma 2, lettera (b), del Codice Civile, (b) per i restanti euro 500.000,00 (cinquecentomila/00) con conferimento in denaro; da liberarsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data della relativa emissione; delibere inerenti e conseguenti; "*
2. *Attribuzione al Consiglio di Amministrazione – ai sensi e per gli effetti degli articoli 2443, commi 1 e 2, e 2420-ter del Codice Civile – del potere di: (a) aumentare a pagamento ed in via scindibile, il capitale sociale di Giglio Group S.p.A. di un importo complessivamente non eccedente nominali EURO 20.000.000,00 (venti milioni/00), con esclusione e/o limitazione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5, del Codice Civile; (b) emettendo obbligazioni convertibili riservate a Global Capital Investment (anche cum warrant) che diano diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società per un importo complessivamente non eccedente quello della delega di cui alla precedente lettera (a), in una o più soluzioni per un periodo massimo di 36 mesi – conseguentemente, aumentare il capitale sociale della Società del medesimo importo, a pagamento e in via scindibile, a servizio della relativa conversione, mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, con efficacia limitata all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile; delibere inerenti e conseguenti;"*
3. *Attribuzione all'organo amministrativo - ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2443, commi 1 e 2 del Codice Civile - del potere di aumentare ulteriormente, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale di Giglio Group S.p.A. di un importo non*

eccedente nominali EURO 100.000.000,00 (cento milioni/00), mediante: (a) emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrirsi in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, commi 1, 2 e 3 del Codice Civile; (b) emissione di obbligazioni convertibili (anche cum warrant) che diano diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società, per un importo complessivamente non eccedente quello della delega, con aumento di capitale sociale della Società del medesimo importo, a servizio della relativa conversione, mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, con efficacia limitata all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile, entro e non oltre il termine ultimo di 5 (cinque) anni dalla data della relativa deliberazione, con efficacia limitata all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile; delibere inerenti e conseguenti;

4. *Conferimento al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per:*
   - *(i) definire l'ammontare definitivo delle obbligazioni convertibili (anche cum warrant) oggetto di ciascuna successiva emissione nonché del relativo prezzo di sottoscrizione;*
   - *(ii) determinare in conseguenza dell'esercizio delle obbligazioni convertibili (anche cum warrant) sub (I) il numero massimo di azioni da assegnarsi ai relativi sottoscrittori, nonché il rapporto di assegnazione e il relativo prezzo di sottoscrizione, tenendo conto in particolare, elle condizioni di mercato in generale, dell'andamento del titolo, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari, richiedere la sottoscrizione ed il pagamento dell'aumento di capitale deliberato a servizio della conversione, e determinare la tempistica di esecuzione dell'aumento di capitale, nel rispetto del termine finale di 5 anni dalla data della presente deliberazione;*
   - *(iii) conferire altresì al Consiglio di amministrazione, e per esso al presidente, nei limiti di legge, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo il potere di:*
     - *a. predisporre e presentale ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione e dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alla formalità necessarie per procedere all'emissione a quotazione sul mercato Euronext Milano delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno;*
     - *b. adempiere a quanto eventualmente richiesto o si rendesse necessario e opportuno anche a seguito di richiesta di ogni*

autorità competente, ovvero in sede di iscrizione, in genere, compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse con ogni e qualsiasi potere, a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed accentuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente registro delle imprese lo strutto sociale aggiornato in conformità delle deliberazioni assunte e,

c. indicare se necessario un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari.

5. Modifica dello Statuto Sociale per:

5.1 modifica della denominazione sociale in "Ops eCom";

5.2 trasferimento della sede legale della Società in Milano, Via Riberto 21; deliberazioni inerenti e conseguenti;".

Come si dirà più diffusamente nel successivo paragrafo A.1, le operazioni oggetto delle proposte di delibera sopradescritte sono dirette a superare l'attuale stato di crisi nel quale versa Giglio Group, e permettere il sostanziale rilancio delle attività della Società anche al fine di rendere possibile la ripresa della normale operatività.

In ragione del loro collegamento funzionale, dunque, le motivazioni e l'interesse sociale all'approvazione delle operazioni in questione saranno trattati unitariamente nella Sezione A.

La presente relazione ("**Relazione**") è stata redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "**TUF**") nonché dell'art. 84-ter del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 ("**Regolamento Emittenti**") dell'articolo 2441, commi 4-6, Codice Civile, dell'art. 70 comma 4, e 72, comma 1 bis, del Regolamento Emittenti, nonché, con particolare riguardo alla Sezione B, conformemente all'Allegato 3A, schema n. 2 dello stesso.

Per meglio identificare, nel corpo del testo che seguirà, le diverse componenti della presente Relazione, si precisa che:

- Il Paragrafo A (la Premessa) contiene la descrizione delle operazioni oggetto delle proposte di delibera e l'illustrazione delle ragioni sottese all'approvazione delle stesse;
- la Sezione B contiene la relazione degli amministratori *ex* art. 2441, comma 4-6, del codice civile e art. 70 del Regolamento Emittenti relativa all'Aumento di Capitale (come di seguito definito);
- la Sezione C contiene la relazione degli amministratori *ex* artt. 2443, commi 1 e 2, e 2420-ter del Codice Civile nonché art. 72, comma 1 *bis*, del Regolamento Emittenti relativa alla Prima Delega (come di seguito definita);
- la Sezione D contiene la relazione degli amministratori *ex* art. 72, comma 1 *bis*, del Regolamento Emittenti e art. 2443, commi 1 e 2, del Codice Civile relativa alla Seconda Delega (come di seguito definita);
- la Sezione E contiene la relazione degli amministratori *ex* artt. 2443, commi 1 e 2, 2441, comma 6, e 2420-ter del Codice Civile nonché 72, comma 1 *bis*, del Regolamento Emittenti relativa alla Terza Delega (come di seguito definita);

- Sezione F contiene la relazione degli amministratori *ex* art. 72, comma 1 *bis*, del Regolamento Emittenti relativa alla modifica dello Statuto per variazione di denominazione sociale e della sede della Società.

La presente Relazione viene messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge.

Si segnala che verrà predisposto il documento informativo di cui all'art. 70, comma 6, del Regolamento Emittenti che sarà messo a disposizione nei termini e con le modalità previste dalle applicabili disposizioni.

A. PREMESSA

1. DESCRIZIONE DELLE OPERAZIONI

1.1 L'Aumento di Capitale

In data 3 agosto 2025, la Società e Fortezza Capital Holding s.r.l. ("**Fortezza Holding**") hanno sottoscritto un accordo di investimento (l'"**Accordo**"), volto a realizzare un'operazione di integrazione societaria mediante conferimento da parte di Fortezza Holding a favore della Società della partecipazione totalitaria in Deva s.r.l., società attiva nel settore *e-commerce* ("**Deva**") e di un conferimento in denaro pari ad euro 500.000 da versarsi entro il 31 dicembre 2025.

In particolare, l'Accordo prevede che il conferimento di Deva avvenga nell'ambito di un aumento del capitale sociale della Società a pagamento di un importo non eccedente nominali euro 4.500.000,00 (quattro milioni cinquecento mila/00), riservato a favore di Fortezza Capital Holding, con esclusione dunque del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4-6, c.c.. Come si chiarirà nel successivo paragrafo A.2, la sottoscrizione verrà infine liberata come segue, per un totale di Euro 3.738.006 comprensivo di sovraprezzo:

a) per euro 3.238.006,00 (tremilioni duecentotrentottomila sei/00), mediante conferimento in natura delle quote rappresentative dell'intero capitale sociale di Deva S.r.l.;

b) per i restanti euro 500.000,00 (cinquecentomila/00) mediante conferimento in denaro (l'"**Aumento di Capitale**").

Si precisa che il capitale sociale verrà incrementato di un valore nominale complessivo di € 2.840.953 e la restante parte del conferimento, pari a Euro 897.052, verrà imputata a riserva da sovrapprezzo.

Come si dirà, l'esclusione del diritto di opzione dei Soci è giustificata dall'interesse sociale ad un celere rifinanziamento attraverso capitale di rischio, all'ingresso di un partner strategico nonché all'apporto rappresentato dall'acquisizione dell'intero capitale sociale di Deva, suscettibile di generare sinergie industriali e di accrescere il valore del Gruppo (*cfr.* § paragrafo A.2).

L'aumento sarà eseguito mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi godimento regolare, da accreditarsi in regime di dematerializzazione, con le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione.

Il valore del conferimento della partecipazione totalitaria di Deva è stato determinato sulla base della relazione giurata di stima redatta dalla dott.ssa Serena Plebani, iscritta all'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Bergamo al n. 1734/A e nel Registro dei Revisori Legali dei Conti con matricola n. 68807, ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b) c.c.

Al termine dell'Aumento di Capitale, Fortezza Holding verrà a detenere una partecipazione pari al 29,9% del capitale sociale della Società.

1.2 La Prima Delega

Come reso noto con comunicato del 3 agosto 2025, la Società ha altresì accettato l'offerta vincolante di Global Capital Investments Ltd ("**Global Capital**") relativa alla sottoscrizione di un prestito obbligazionario convertibile fino a Euro 20 milioni, strutturato in erogazioni mensili su un periodo di 36 mesi.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione, in attuazione dell'accordo sottoscritto con Global Capital Investment, propone altresì di attribuire all'organo amministrativo, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter c.c., la facoltà di emettere obbligazioni convertibili riservate a Global Capital (anche cum warrant) che diano diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società per un importo complessivamente non eccedente Euro 20.000.000, in una o più soluzioni per un periodo massimo di 36 mesi, e, conseguentemente, a servizio della relativa conversione, aumentare il capitale sociale della Società per il valore nominale di massimi euro 20.000.000, a pagamento e in via scindibile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, con efficacia limitata all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile ("**Prima Delega**").

1.3 La Seconda Delega (la seconda delega e la terza sono alternative e non cumulabili)

Si propone altresì di conferire al Consiglio di Amministrazione la delega, avente una durata massima di 5 (cinque) anni decorrenti dalla data di approvazione della delibera, ad aumentare, in una o più soluzioni, il capitale sociale per un valore nominale massimo di Euro 100.000.000, suddiviso in azioni ordinarie prive di valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e da collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate, attribuendo all'organo amministrativo il potere di stabilire il prezzo di emissione delle azioni (la "**Seconda Delega**").

L'ammontare delle azioni ordinarie emesse sarà determinato in funzione del prezzo alla data di emissione. Tuttavia, a titolo meramente esemplificativo, qualora si ipotizzasse un aumento di capitale pari all'intero importo indicato, ovvero euro 100.000.000 (cento milioni) e si prendesse a riferimento il prezzo di borsa del 20 agosto 2025 (0,237 Euro), il prezzo di conversione sarebbe determinato come il 90% di tale prezzo, pari quindi ad euro 0,21. Rapportando tale prezzo al controvalore complessivo convertito (euro 100.000.000), risulterebbero da emettersi 468.823.254 nuove azioni.

1.4 La Terza Delega

Si propone, inoltre, di conferire al Consiglio di Amministrazione la delega, avente una durata massima di 5 (cinque) anni decorrenti dalla data di approvazione della delibera, all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi euro 100.000.00 suddiviso in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci, ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ., definendo ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento, in modo tale che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a euro 100.000.000, modificando di conseguenza anche lo statuto. In particolare, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, l'argano amministrativo avrà la facoltà di aumentare a pagamento, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di massimi euro 100.000.000 emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione (la "**Terza Delega**" e, congiuntamente all'Aumento di capitale, la Prima Delega e la Seconda Delega, le "**Operazioni**").

L'ammontare delle azioni ordinarie assegnate successivamente alla conversione sarà determinato in funzione del prezzo alla data di conversione. Tuttavia, a titolo meramente esemplificativo, qualora si ipotizzasse una Conversione per l'intero importo emesso, pari a euro 100.000.000 (cento milioni) e si prendesse a riferimento il prezzo di borsa del 20 agosto 2025 (0,237 Euro), il prezzo di conversione sarebbe determinato come il 90% di tale prezzo, pari quindi ad euro 0,21. Rapportando tale prezzo al controvalore complessivo convertito (euro 100.000.000), risulterebbero da emettersi 468.823.254 nuove azioni.

2. MOTIVAZIONI, DESTINAZIONI DELLE OPERAZIONI E RIFLESSI SUI PROGRAMMI GESTIONALI NONCHÉ ESIGENZA DELLA SOCIETÀ DI ESCLUDERE IL DIRITTO DI OPZIONE

Le Operazioni si inseriscono nel processo di riorganizzazione, razionalizzazione e valorizzazione delle attività e competenze di Giglio Group, in linea con i suoi obiettivi strategici. Le Operazioni, se realizzate, consentiranno alla Società di superare l'attuale stato di crisi e rilanciare l'attività della Società, permettendo la ripresa della normale operatività.

Alla data della presente Relazione, la situazione di crisi è confermata, fra l'altro, dalle seguenti circostanze: la situazione patrimoniale della Società evidenziava (i) al 31 dicembre 2023, una perdita pari ad Euro migliaia 3.946, che aveva prodotto una diminuzione del capitale sociale dell'Emittente superiore al terzo e quindi rilevante ai sensi e per gli effetti dell'art. 2446 primo comma del codice civile, successivamente coperta mediante utilizzo, per pari importo, delle riserve disponibili iscritte nella contabilità, (ii) al 30 giugno 2024, una perdita pari a Euro migliaia 1.156; (iii) le situazioni contabili proforma al 31.12.2023 ed al 30.6.2024 redatte e pubblicate su richiesta della Consob con delibera n. del ai sensi dell'art. 154-ter del TUF evidenziano una perdita pari rispettivamente ad Euro 19.405 ed Euro 1.553; (iv) alla data attuale la Società non

ha ancora approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024.

Inoltre, Giglio Group è assoggettata – su richiesta della Consob - ad obblighi informativi mensili aggiuntivi ai sensi dell'art. 114, comma 5, TUF, da quando nella relazione sulla revisione contabile del progetto di bilancio di esercizio e del progetto di bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 rilasciata in data 2 maggio 2023, ove BDO Italia S.p.A. aveva formulato una dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio. Appare evidente, dunque, lo stato di crisi in cui versa la Società. Le Operazioni sono pertanto dirette a risanare la situazione patrimoniale e finanziaria di Giglio Group e a riequilibrare l'Emittente attraverso un ampliamento delle attività sociali in nuovi comparti.

Si consideri a tal proposito che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di ricorrere alla procedura di composizione negoziata della Crisi di impresa così come disciplinata dal decreto legislativo 12 gennaio 2019 n. 14, meglio noto come il *'Codice della crisi e dell'insolvenza"* ("CNC") in attuazione della legge n. 155 del 19 ottobre 2017 e successive modifiche.

Le Operazioni consentiranno, infatti, di generare significative sinergie tra le competenze di Giglio Group nell'intelligenza artificiale applicata all'*e-commerce* e le risorse e competenze di Fortezza Holding, Deva e Global Capital nei settori della telefonia, digital e nei *business collegati a suddette società*. In definitiva, le Operazioni sono finalizzate a:

(i) fornire supporto finanziario alla Società, assicurando le risorse necessarie per il perseguimento degli obiettivi strategici e operativi, e consolidare le attività nei settori dell'*e-commerce,* del *digital marketing* e della vendita diretta, dotando l'organo amministrativo di strumenti flessibili di raccolta di risorse finanziarie;

(ii) sostenere il fabbisogno di capitale circolante e favorire gli investimenti strategici, nonché promuovere lo sviluppo delle iniziative previste dal Piano Industriale. In questo modo l'azienda intende garantire la disponibilità delle risorse necessarie per la gestione operativa quotidiana, per l'attuazione dei progetti di crescita e per il rafforzamento della propria posizione competitiva sul mercato;

(iii) rafforzare il patrimonio di Giglio Group, permettendo di acquisire rapidamente ed efficacemente capitale di rischio, così da incrementare il patrimonio netto, sostenere lo sviluppo della Società e del gruppo, migliorare la solidità finanziaria e contribuire a superare le perdite accumulate;

(iv) facilitare l'ingresso di nuovi investitori nella struttura societaria, apportando competenze strategiche;

(v) assicurare la continuità aziendale, fornendo le risorse necessarie per sostenere la crescita di Giglio Group, potenziare le infrastrutture digitali e produttive, e migliorare l'efficienza operativa;

(vi) Ottenere una più elevata flessibilità finanziaria, indispensabile per affrontare con prontezza eventuali esigenze straordinarie e cogliere opportunità di mercato. Tale obiettivo è perseguito attraverso una gestione più dinamica e versatile delle risorse

finanziarie, che permetta all'azienda di adattarsi rapidamente a scenari economici mutevoli e di sostenere la propria strategia di crescita; non da ultimo

(vii) dare concreta attuazione alla procedura di composizione negoziale della Crisi di impresa. Tale percorso si configura come strumento fondamentale per la ristrutturazione e il riequilibrio della situazione economico-finanziaria, volto a garantire la continuità aziendale e a prevenire situazioni di insolvenza.

Alla luce delle considerazioni che precedono, le Operazioni risultano pienamente rispondenti all'interesse della Società e funzionali sia al risanamento di Giglio Group dalla crisi sia al riequilibrio del gruppo attraverso l'espansione in nuovi settori.

In tale contesto – con particolare riferimento all'Aumento di Capitale, alla Prima Delega e alla Terza Delega – la necessità di reperire celermente risorse finanziare tramite capitale di rischio, in tempo utile per rispettare gli impegni strategici e operativi - senza scontare l'alea, in termini di tempi e risultato, di un eventuale aumento del capitale sociale offerto in opzione ai soci - nonché l'esigenza di consentire l'ingresso nella Società di *partner* e investitori qualificati, che possano rilanciare l'operatività della stessa, legittimano l'esclusione del diritto di opzione *ex* art. 2441, comma 5. c.c. (o, comunque, la possibilità di escludere o limitare il diritto di opzione *ex* art. 2441, comma 5. c.c. nell'ambito della Prima Delega e della Terza Delega).

Infine, con riguardo all'Aumento di Capitale, si segnala sin d'ora che, fermo che per effetto dell'Aumento di Capitale non risulterà superata la soglia prevista dall'art. 106 del TUF da cui scaturisce l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria, l'Aumento di Capitale è finalizzato al risanamento della situazione di crisi in cui versa la Società; pertanto, troverebbe comunque applicazione l'ipotesi di cui all'art. 49, comma 1, lett. b), n. 3) (i) del Regolamento Emittenti di esenzione dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi dell'art. 106 del TUF, ferma la necessità di approvazione da parte dell'assemblea attraverso il c.d. meccanismo del *whitewash*.

B. RELAZIONE *EX* ART. 2441, COMMI 4-6, DEL CODICE CIVILE E ART. 70 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI RELATIVA ALL'AUMENTO DI CAPITALE

1. MOTIVAZIONI E DESTINAZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE

Per le motivazioni e la destinazione dell'aumento di capitale si rimanda a quanto illustrato nel precedente paragrafo 2 Sez.A.

2. STRUTTURA DELL'INDEBITAMENTO FINANZIARIO

Alla data del 30 giugno 2025 l'indebitamento finanziario netto di Giglio Group è pari a Euro -8,6 milioni, rispetto ad Euro -10,2 milioni al 30 giugno 2024 (ultima situazione interinale pubblicata).

Si osserva una diminuzione dei debiti finanziari a lungo termine e un incremento di quelli a breve termine. Ciò è dovuto al mancato pagamento di alcune rate dei finanziamenti in essere, che ha comportato la loro riclassificazione dalla quota non corrente a quella corrente.

Relativamente ai finanziamenti erogati da BPM e Bper le banche hanno messo in mora la società chiedendo il pagamento immediato delle rate scadute, oltre al rientro dell'intero finanziamento ammontante ad euro 865 migliaia per Bpm e ad euro 302 migliaia per Bper. 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 30 giugno 2025 il debito residuo è pari ad Euro 2.761 migliaia, di cui Euro 1.138 migliaia come quota non corrente ed Euro 1.624 migliaia come quota corrente. Alla data del 30 giugno 2025 risulta scaduto, da oltre 60 giorni, il pagamento della rata di ottobre 2024 per euro 446 migliaia ed il pagamento della rata di aprile 2025 per euro 437 migliaia.

	(in migliaia di Euro)	***30 giugno 2025***	***30 giugno 2024***	***Variazione***
A	*Disponibilità Liquide*	*141*	*93*	*48*
B	*Mezzi equivalenti e disponibilità liquide*	*0*	*0*	*0*
C	*Altre attività finanziarie correnti*	*2*	*2*	*0*
D	***Liquidità (A + B + C)***	***143***	***95***	***48***
E	*Debito finanziario corrente*	*-327*	*-847*	*520*
	di cui con Parti Correlate	*2*	*2*	*0*
F	*Parte corrente del debito finanziario non corrente*	*-5.107*	*-3.587*	*-1.520*
G	***Indebitamento finanziario corrente (E + F)***	***-5.434***	***-4.433***	***-1.001***
H	***Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)***	***-5.291***	***-4.338***	***-953***
I	*Debito finanziario non corrente*	*-2.153*	*-3.905*	*1.752*
	di cui con Parti Correlate	*0*	*-46*	*46*
J	*Strumenti di debito*	*-1.138*	*-1.889*	*751*
K	*Debiti commerciali e altri debiti non correnti*	*1*	*-1*	*0*
L	***Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)***	***-3.292***	***-5.841***	***2.549***
M	***Totale indebitamento finanziario (H + L)***	***-8.582***	***-10.180***	***1.598***

3. STIMA DEI RISULTATI DELL'ULTIMO ESERCIZIO CHIUSO E ANDAMENTO DELLA GESTIONE NELL'ESERCIZIO IN CORSO

Alla data della presente relazione l'ultimo bilancio pubblicato dalla società Giglio Group si riferisce al 30 giugno 2024.

Si precisa che i risultati economici dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 e della semestrale al 30 giugno 2025 sono ancora soggetti a valutazioni e revisioni da parte del Consiglio di Amministrazione, in quanto il bilancio di esercizio 2024 non è stato ancora approvato e conseguentemente la relazione semestrale al 30 giugno 2025 non è stata ancora predisposta.

4. ESISTENZA DI CONSORZI DI GARANZIA E/O DI COLLOCAMENTO. EVENTUALI ALTRE FORME DI COLLOCAMENTO

Dal momento che l'Aumento di Capitale è riservato a Fortezza Holding non sono previsti consorzi di garanzia e/o collocamento, né altre forme di collocamento.

5. NUMERO, CATEGORIA, DATA DI GODIMENTO DELLE AZIONI DI GIGLIO GROUP DI NUOVA EMISSIONE E PREZZO DI EMISSIONE DELLE NUOVE AZIONI RIVENIENTI DALL'AUMENTO DI CAPITALE

A seguito dell'Aumento di Capitale, Giglio Group emetterà (in regime di dematerializzazione) n. 14.204.766 azioni ordinarie, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; le stesse saranno oggetto del processo di quotazione su Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Nuove Azioni**").

Come anticipato, le Nuove Azioni saranno liberato mediante conferimento della partecipazione totalitaria in Deva, per l'importo di Euro 3.238.006, e mediante versamento in denaro per i restanti Euro 500.000.

Il prezzo di emissione unitario (comprensivo di sovraprezzo) delle Nuove Azioni, rivenienti dall'Aumento di Capitale, è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione di Giglio Group in Euro 0,263 (il "**Prezzo di Emissione**") ai sensi dell'articolo 2441 comma 6 del Codice Civile, secondo quanto dettagliatamente illustrato nei paragrafi successivi.

6. CRITERI PER LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE NUOVE AZIONI E RAPPORTO DI ASSEGNAZIONE PREVISTO

Il Prezzo di Emissione delle Nuove Azioni, pari ad euro 0,263 per ciascuna nuova azione, è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione in ottemperanza alla prassi e gli usi di Borsa e di mercato.

6.1 Premesse

ai fini della determinazione del rapporto di cambio tra Giglio Group e Fortezza Holding, il Consiglio di Amministrazione della Società ha proceduto all'analisi del valore economico ("*fair*

value" o "*equity value*") delle società coinvolte nell'operazione di Aumento di Capitale.

Si ritiene che la stima dei valori economici da porre a confronto per la determinazione del rapporto di cambio, come previsto dalla dottrina aziendale e dalla più diffusa prassi professionale, debba essere condotta sulla base dei seguenti principi:

- Pluralità di criteri: si fa generalmente ricorso, per le attività più significative e, ove possibile, a più metodi di valutazione al fine di determinare un intervallo di ragionevolezza in cui collocare il valore delle società oggetto di fusione e, quindi, identificare successivamente i limiti minimi e massimi da utilizzare per la stima del Rapporto di Cambio.

- Omogeneità e coerenza dei criteri: l'applicazione di regole omogenee e coerenti alle due società oggetto di analisi (scelta della metodologia e relativa applicazione) rappresenta una condizione fondamentale avuto riguardo al settore in cui l'impresa opera, all'attività aziendale, alle sue caratteristiche gestionali ed alla disponibilità dei dati;

- Ottica stand alone: la valutazione deve essere effettuata in ipotesi di autonomia gestionale delle società oggetto di fusione, in un'ottica cosiddetta stand alone, tenendo conto delle singole realtà aziendali come disgiunte e considerando le rispettive condizioni economiche. In particolare, devono essere esclusi i potenziali effetti derivanti dall'operazione (es. sinergie);

- Relatività delle stime: nell'ambito di operazioni di questo tipo, l'obiettivo primario non è tanto la determinazione in termini assoluti dei valori economici delle società coinvolte, quanto la definizione di valori relativi che possano essere raffrontati e comparati tra loro nell'ottica della determinazione del Rapporto di Cambio, pur tenendo conto della specificità dell'operazione;

Sulla base dell'Equity Value complessivo delle società coinvolte si determina quello per singola quota.

6.2 Considerazioni sulla determinazione del rapporto di cambio e, nello specifico, sulla determinazione delle formule di riferimento

Nel caso specifico si precisa che i principi contabili utilizzati dalle due società sono differenti. Infatti, Giglio Group S.p.A. adotta i principi contabili internazionali (IAS/IFRS) mentre Deva S.r.l. quelli nazionali (OIC). Ciò però non ha inciso sui risultati valutativi espressi di seguito in quanto per Giglio Group, è stato utilizzato il Metodo della Capitalizzazione di Mercato.

In considerazione di quanto sopra, è stata configurata la seguente formula relativa al Rapporto di Cambio:

$$\text{Rapporto di Cambio} = \frac{\text{Equity Value Deva}}{\text{Equity Value (Deva + Giglio)}}$$

6.3 Criteri utilizzati nella determinazione del rapporto di concambio

Ai fini della determinazione del Rapporto di Cambio è stato utilizzato il Metodo della Capitalizzazione di Mercato per la stima dell'Equity Value di Giglio Group ed il Metodo Reddituale per la stima dell'Equity Value di Deva S.r.l.

Il Consiglio di Amministrazione ha effettuato un'analisi del quadro normativo di riferimento e delle metodologie valutative di generale accettazione nella dottrina e nella prassi per il contesto specifico.

Nell'ipotesi considerata, l'art. 2441, sesto comma, Codice Civile, pone come riferimento principale, sulla base del quale va determinato il prezzo di emissione, il "valore del patrimonio netto": in tale frangente, la disposizione codicistica non detta tuttavia un criterio rigido e vincolante, bensì si limita a dare un primo punto di riferimento per la determinazione del prezzo. Tale riferimento normativo deve peraltro essere letto congiuntamente all'art. 2441, quarto comma, del Codice Civile, che richiede che il prezzo di emissione "corrisponda al valore di mercato", con l'obiettivo di controbilanciare, dal punto di vista della tutela patrimoniale, il parziale sacrificio dei soci pretermessi nell'esercizio del diritto di opzione.

In relazione al citato criterio, non si ritiene opportuno assumerlo quale riferimento ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni. In particolare, l'ultimo bilancio di esercizio di Giglio Group approvato dall'Assemblea degli Azionisti risale al 31 dicembre 2023, mentre l'ultimo dato contabile pubblico disponibile è rappresentato dalla relazione semestrale al 30 giugno 2024. Considerato che la Società non ha ancora approvato il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, e che pertanto non è disponibile un dato contabile aggiornato, ufficialmente approvato e idoneo a rappresentare correttamente la situazione economica e patrimoniale della Società, l'approccio fondato sul patrimonio netto contabile è stato escluso poiché ritenuto non applicabile in assenza di un dato contabile aggiornato che sia, almeno in parte, rappresentativo del valore del capitale economico della Società.

6.3.1 Metodo della Capitalizzazione di Mercato – Giglio Group

La metodologia adottata si fonda sull'approccio di Market Capitalization Method, che consiste nella determinazione dell'Equity Value societario come risultante dalla capitalizzazione di mercato, ottenuta moltiplicando il numero di azioni in circolazione (33.266.763 di cui 21.968.022 quotate) per il prezzo di mercato delle stesse.

Tale metodo è stato adottato per la valutazione di Giglio Group in quanto ritenuto idoneo a rappresentare il valore che il mercato attribuisce alla Società: il prezzo di borsa riflette infatti – almeno in parte – le informazioni pubblicamente disponibili e le aspettative formulate dagli investitori in merito all'andamento futuro della stessa, costituendo così un indicatore oggettivo e immediatamente riscontrabile del valore del capitale economico. In mercati finanziari efficienti, i prezzi che si vengono a creare per azioni dotate in particolare di un buon grado di liquidità tendono a riflettere il valore economico attribuibile alla Società. In considerazione anche delle prassi di mercato consolidate in operazioni similari, si è ritenuto opportuno fare riferimento.
Ai fini dell'analisi, è stata utilizzata la media dei prezzi di chiusura delle azioni registrati nei tre mesi antecedenti la data di riferimento del 4 agosto 2025 (ovvero la data del Comunicato Stampa divulgato da Giglio Group relativo alla informazione price sensitive rappresentata dalla accettazione della proposta di investimento da parte di Fortezza Holding). Tale valore è pari a €

8,75 Mln.

La scelta di considerare un intervallo temporale di tre mesi, anziché un dato puntuale, consente di mitigare la volatilità giornaliera dei corsi azionari e di ottenere un valore più rappresentativo, non influenzato da dinamiche contingenti o fenomeni di mercato temporanei che potrebbero alterare in maniera distorsiva la stima dell'Equity Value.

A sostegno di tale scelta, si richiama il Documento di Ricerca n. 221R (revised) pubblicato da Assirevi, secondo cui – con riferimento alle fattispecie degli aumenti di capitale ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice civile – l'orizzonte temporale più appropriato per la determinazione del valore di mercato è "sicuramente meno ampio rispetto a quello di sei mesi menzionato dal Codice civile", risultando più idoneo un periodo compreso tra un minimo di tre-cinque giorni ed un massimo di due-tre mesi. Tale orientamento si fonda sul presupposto che l'osservazione dei corsi azionari su archi temporali troppo lunghi possa restituire valori non più attuali, in quanto condizionati da eventi straordinari o circostanze non necessariamente rappresentative del contesto di mercato in cui si colloca l'operazione.

Parimenti, qualora, invece si considerassero orizzonti temporali eccessivamente estesi, si rischierebbe di introdurre una componente di obsolescenza informativa: la media rifletterebbe dinamiche di prezzo ormai superate, potenzialmente scollegate dal contesto di mercato e macroeconomico corrente come anche dalla recente situazione economico finanziaria della società.

Più precisamente, se si considerassero orizzonti temporali eccessivamente estesi, come ad esempio, il periodo di 6 mesi esplicitamente richiamato dall'articolo 2441 del Codice Civile, si rischierebbe di introdurre una componente di obsolescenza informativa: in tale ipotesi la media rifletterebbe dinamiche di prezzo ormai superate, potenzialmente scollegate dalla recente situazione economico finanziaria della società, dal contesto di mercato e macroeconomico corrente in quanto condizionate da eventi straordinari che ne comprometterebbero la rappresentatività. A titolo esemplificativo, si richiama la forte volatilità registrata sui mercati finanziari a seguito dell'introduzione dei dazi da parte dell'amministrazione Trump, che ha determinato un crollo generalizzato delle principali Borse mondiali, L'adozione di una media ponderata calcolata su un arco temporale più contenuto consente invece di cogliere informazioni maggiormente aggiornate sulle tendenze di fondo dei mercati finanziari di riferimento e, nel caso specifico, di riflettere nei corsi azionari considerati anche l'effetto delle più recenti informazioni contabili rese disponibili al mercato.

6.3.2 Metodo Reddituale – Deva S.r.l.

Il metodo reddituale si basa sulla stima del valore economico della società attraverso l'attualizzazione dei flussi reddituali futuri attesi, attualizzati a un congruo tasso di sconto. Tale approccio, presuppone la capacità dell'impresa di generare utili prospettici e si fonda sull'ipotesi che il valore dell'azienda sia funzione diretta della sua redditività sostenibile nel tempo.

Ai fini dell'analisi, sono stati considerati i dati utilizzati dalla Rag. Serena Plebani nella redazione della perizia di stima datata 4 agosto 2025 sul valore di Deva S.r.l.

Si specifica che tale perizia ha attribuito a Deva S.r.l. il valore di euro 4 Mln.

In ottica prudenziale, l'Equity Value di Deva S.r.l., rilevante ai fini della presente analisi, è stato ridotto ad Euro 3.238.006 (valore al netto del conferimento in denaro), al fine di riflettere nel tasso di sconto (WACC) ulteriori profili di rischio, tra cui l'incertezza circa il conseguimento dei risultati attesi per l'esercizio 2025, assunti dall'Esperto quale riferimento per la valutazione. Tale approccio prudenziale trova ulteriore giustificazione nella recente costituzione della Società e nella conseguente assenza di un track record consolidato.

Ciò detto e al fine di tenere conto di alcuni fattori non espressamente considerati nella citata perizia (a titolo esemplificativo le imposte figurative nel calcolo del reddito disponibile, un tasso di attualizzazione più coerente con la size della società ed il contesto macroeconomico attuale), sono state effettuate diverse simulazioni al fine di ottenere il valore utile ai fini di tale relazione.

Per quanto riguarda il tasso di attualizzazione applicato all'analisi, questo corrisponde al Weighted Average Cost of Capital (WACC), stimato pari al 9,88% (rispetto al 6% usato dalla rag. Plebani, ritenuto eccessivamente basso per il target oggetto di valutazione). Il WACC rappresenta il costo medio ponderato del capitale dell'impresa, calcolato come media tra il costo del capitale proprio e il costo del capitale di debito, ponderati in base alla rispettiva incidenza nella struttura finanziaria aziendale.

Per quanto riguarda l'EBITDA lo stesso è stato determinato sulla base del fatturato previsto per l'esercizio 2025 (circa € 7,4 mln) e della marginalità % registrati alla chiusura del primo semestre, secondo gli importi citati in perizia per un importo pari a € 119 k. Tale calcolo ha condotto ad un valore pari a € 443 k. Tale assunzione si ritiene in linea con l'ipotizzata crescita robusta della Società, favorita anche da operazioni di affitti di azienda effettuate e da effettuarsi, ma al contempo prudenziale rispetto alla marginalità attesa come risultante dalle previsioni di budget 2025.

La marginalità EBITDA registrata nel primo semestre del 2025 risulta pari al 6%. Tale soglia è stata mantenuta per il calcolo del valore annuale.

Sono state successivamente applicate imposte figurative corrispondenti ad un'aliquota pari al 27,9% (a titolo di IRES e IRAP), determinando così un reddito operativo normalizzato al 31 dicembre 2025 pari a € 319,7 k.

Prudenzialmente nel calcolo della perpetuity di tale flusso è stato ipotizzato un tasso di crescita "g" nullo.

Nella determinazione dell'Equity Value è stata considerata una Posizione Finanziaria Netta (PFN), nulla, in quanto sulla base di quanto si è potuto approfondire, Deva presenta solo poste debitorie e creditorie di natura commerciale e non finanziaria. L'Equity Value risulta quindi pari all'Enterprise Value, per un ammontare pari a 3,23 Mln.

L'Equity Value della società è stato quindi determinato in € 3,238 Mln come di seguito riepilogato.

Valore della produzione		7.391.566
Costi per consumi		(6.948.072)
EBITDA		**443.494**
Ebitda Margin %		**6%**
D&A		
EBIT		**443.494**
Imposte figurative	27,9%	(123.735)
Flusso Normalizzato		**319.759**
WACC	9,88%	
g	0,0%	
Enterprise Value		**3.238.006**
Posizione Finanziaria Netta		-
Equity Value		**3.238.006**

Successivamente si è tenuto conto del valore dell'obbligo di versamento in cash pari a € 500 k da effettuarsi entro dicembre 2025.

6.4 Sintesi dei risultati.

A seguito dell'aumento di capitale Fortezza Capital Holding deterrà il 29.9% dell'Emittente in conseguenza del conferimento per euro 3.738.006. In particolare, a seguito dell'Aumento di Capitale, l'Emittente deterrà un Equity Value pari a 12.492.205, il quale sarà composto dal valore derivante dal conferimento e dall'attuale valore pari a euro 8.754.199 di Giglio Group (pre-conferimento), consistente nel Market Cap medio di Giglio Group calcolato nei tre mesi antecedenti all'operazione.

6.5 Difficoltà incontrate nella valutazione

Le principali difficoltà incontrate nella valutazione delle società coinvolte nell'operazione sono sinteticamente le seguenti:

- Essendo soltanto una delle due società coinvolte quotata sui mercati regolamentati non è stato possibile seguire criteri di coerenza nella loro valutazione;

- Entrambe le società dispongono di limitata visibilità prospettica, in termini di sviluppi futuri e piani industriali. Per tal motivo si è ritenuto ragionevole escludere l'applicazione del metodo Unlevered Discounted Cash Flow (UDCF);

- Il metodo dei Multipli di Mercato e di Transazioni sono stati esclusi a causa della difficoltà nel reperire un panel di comparabili adatto ad entrambe le società, alla luce del particolare settore di appartenenza, della dimensione nonché del processo di turnaround attualmente in atto per entrambe;

- L'applicazione del Metodo Patrimoniale è stata considerata non idonea soprattutto per Deva S.r.l. in quanto il patrimonio netto a giugno 2025 (circa Euro 743k) non avrebbe rappresentato in maniera adeguata il relativo potenziale di crescita.

Le predette oggettive difficoltà di valutazione sono state oggetto di attenta considerazione nello svolgimento delle analisi e ai fini della determinazione del Rapporto di Cambio.

6.6 Determinazione del Rapporto di Cambio

Il Consiglio di Amministrazione di Giglio Group S.p.A., alla luce delle considerazioni valutative di cui sopra, e sulla base degli attuali numeri di azioni Giglio pari a 33.266.763, di cui 21.968.022 quotate e 11.298.741 non quotate, ha determinato il numero di nuove azioni emesse pari a n. 14.204.766 di valore nominale in astratto pari a 0,20 per un valore nominale complessivo di € 2.840.953 e sovrapprezzo di Euro 897.052. Il prezzo di emissione delle nuove azioni, comprensivo del sovrapprezzo, è stato determinato in Euro 0,263 per azione.

A seguito dell'aumento di capitale, il numero complessivo di azioni della Società sarà dunque pari a 47.471.529.

7. Valutazione dei beni oggetto di conferimento

Al fine di verificare il valore della partecipazione totalitaria di Deva (oggetto di conferimento) e, quindi, il rispetto dei principi che sovrintendono la corretta formazione del capitale sociale, il Consiglio di Amministrazione di Giglio ha deliberato, ai sensi dell'art. 2440, comma 2, del cod. civ., di avvalersi della disciplina di cui agli articoli 2343-ter, secondo comma, lettera b) e 2343-quater del cod. civ.

Tale disciplina, in particolare, consente di non richiedere la perizia giurata di stima dei beni conferiti a opera di un esperto nominato dal tribunale nel cui circondario ha sede la società conferitaria, qualora il valore attribuito ai beni conferiti sia pari o inferiore al valore risultante da una valutazione, riferita a una data precedente di non oltre sei mesi il conferimento e conforme ai principi e criteri generalmente riconosciuti per la valutazione dei beni oggetto del conferimento, resa da un esperto indipendente da chi effettua il conferimento, dalla società e dai soci che esercitano individualmente o congiuntamente il controllo sul soggetto conferente o sulla società medesima, dotato di adeguata e comprovata professionalità (art. 2343-ter, comma 2, lett. b) cod. civ.).

Come anticipato, Fortezza Holding ha conferito alla dott.ssa Serena Plebani, iscritta all'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Bergamo al n. 1734/A e nel Registro dei Revisori Legali dei Conti con matricola n. 68807, ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b) c.c. - esperto indipendente ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lettera b), cod. civ. – l'incarico di redigere la valutazione di stima ("**Esperto**").

L'Esperto ha attestato la propria indipendenza e il possesso dei requisiti previsti dalla legge e, in data 2 agosto 2025, ha rilasciato la propria valutazione di stima alla data di riferimento del 30 giugno 2025 ed elaborata sulla base di dati a tale data, nella quale si conclude che il valore dell'intero capitale sociale di DEVA S.r.l. applicando un tasso di capitalizzazione prudenziale del 6% (valore reddituale = EBITDA / tasso 238.987 0,06 = Euro 3.983.117), tenendo in

considerazione l'andamento del primo semestre è stimato in Euro 4.000.000,00 (la "**Valutazione di Stima**").

Le valutazioni delle partecipazioni oggetto di conferimento effettuate dall'Esperto saranno messe a disposizione, nei termini e modi previsti dalla normativa vigente, precedentemente all'assemblea dei soci chiamata a deliberare sull'Aumento di Capitale.

Si ricorda che, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2343-quater e 2440 del cod. civ., è previsto che gli amministratori della società conferitaria (nel caso di specie, Giglio Group) rilascino, entro il termine di trenta giorni dall'esecuzione del conferimento ovvero, se successiva, dalla data di iscrizione nel registro delle imprese della deliberazione di aumento del capitale, una dichiarazione contenente le informazioni di cui alle lettere a), b), c) e d) dell'art. 2343-quater, comma 3, cod. civ., ossia: (a) la descrizione dei beni oggetto di conferimento (nel caso di specie, la partecipazione totalitaria in Deva) per i quali non si sia fatto luogo alla relazione di cui all'art. 2343, comma 1, del codice civile; (b) il valore attribuito a detti beni, la fonte di tale valutazione e, se del caso, il metodo di valutazione; (c) la dichiarazione che tale valore è almeno pari a quello loro attribuito ai fini della determinazione del capitale sociale e dell'eventuale sovrapprezzo; (d) la dichiarazione che non sono intervenuti fatti eccezionali o rilevanti che abbiano inciso sulla valutazione di cui alla lettera (b) che precede. Ai sensi dell'art. 2343-quater, comma 4, del cod. civ., fino a quando la dichiarazione con i contenuti di cui alle lettere (a), (b), (c), e (d) non sia iscritta nel registro delle imprese, le Nuove Azioni, per la parte liberata con il conferimento in natura, sono inalienabili e devono restare depositate presso la Società.

8. PERIODO PREVISTO PER L'ESECUZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE

L'Aumento di Capitale venga sottoscritto e liberato entro il 31 dicembre 2025.

9. RIFLESSI TRIBUTARI DELL'AUMENTO DI CAPITALE SU GIGLIO GROUP

Il conferimento non configura un'operazione imponibile ai fini delle imposte sui redditi in capo a Giglio Group. Sotto il profilo tributario l'Aumento di Capitale potrà assumere rilevanza ai fini delle imposte dirette per la sola conferente.

Per questa, infatti, i conferimenti rappresentano, sulla base delle norme tributarie in vigore alla data del conferimento, un evento realizzativo ai fini delle imposte sui redditi che determina l'emersione di eventuali plusvalenze imponibili pari alla differenza tra il valore di realizzo delle azioni conferite e l'ultimo valore fiscalmente riconosciuto delle stesse.

Si ricorda che ai sensi dell'articolo 175, comma primo, del Testo Unico delle Imposte sui Redditi ("**TUIR**"), per i conferimenti di partecipazioni di controllo o di collegamento ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile, si considera valore di realizzo per il soggetto conferente, quello attribuito alle partecipazioni, ricevute per effetto del conferimento, nelle proprie scritture contabili, ovvero, se superiore, quello attribuito alle partecipazioni conferite nelle scritture contabili del soggetto conferitario.

Inoltre, l'articolo 177, secondo comma, del TUIR, dispone che le azioni o quote ricevute a seguito di conferimenti mediante i quali la società conferitaria acquisisce il controllo di una società ai

sensi dell'articolo 2359, comma 1, n. 1), del Codice Civile ovvero incrementa, in virtù di un obbligo legale o di un vincolo statutario, la percentuale di controllo, sono valutate, ai fini della determinazione del reddito del conferente, in base alla corrispondente quota delle voci di patrimonio netto formato dalla società conferitaria per effetto del conferimento.

La fattispecie dell'art. 175, primo comma del TUIR si distingue da quella regolamentata dall'art. 177, secondo comma, in quanto quest'ultima si riferisce alle sole ipotesi in cui il conferimento abbia ad oggetto partecipazioni di controllo e non anche di collegamento.

Infine, qualora per mancanza dei requisiti soggettivi od oggettivi, non sia possibile applicare l'articolo 175, primo comma, ovvero 177, secondo comma, del TUIR, si renderà applicabile l'articolo 9 del TUIR, il quale dispone che in caso di conferimenti in società, si considera corrispettivo conseguito il valore normale dei beni conferiti che, nel caso in cui le azioni ricevute sono negoziate in mercati regolamentati italiani o esteri, non può essere inferiore al valore normale determinato in base alla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese.

L'eventuale plusvalenza realizzata dalla conferente per effetto del conferimento potrà essere soggetta al regime della *participation exemption*, a condizione che siano soddisfatti i requisiti previsti dall'art. 87, comma 1, del TUIR.

Sotto il profilo IVA, i conferimenti rappresentano un'operazione esente da IVA ex art. 10, n. 4), D.P.R. 26 ottobre 1972 n. 633 per i soggetti che effettuano il conferimento nell'ambito di attività d'impresa.

Gli atti di conferimento saranno soggetti ad imposta di registro in misura fissa, ai sensi dell'art. 4, Tariffa Parte I, del D.P.R.26 aprile 1986, n. 131.

10. EFFETTI ECONOMICO-PATRIMONIALI E FINANZIARI PRO-FORMA, NONCHÉ EFFETTI SUL VALORE UNITARIO DELLE AZIONI E DILUIZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE

L'operazione di aumento di capitale conduce all'emissione di 14.204.766 nuove azioni ordinarie di Giglio Group S.p.A., che si aggiungono alle 33.266.763 azioni già in circolazione. Questo porterà il numero complessivo delle azioni della società a 47.471.529.

La sottoscrizione di nuove azioni da parte di Fortezza Holding, mediante il conferimento in natura delle quote di Deva S.r.l., ha un impatto significativo. Anche se l'aumento nominale era previsto per 4.000.000, la perizia valutativa ha stabilito il valore effettivo del conferimento in euro 3.738.006, ovvero il valore di Deva S.r.l., pari a euro 3.238.006, ed un aggiuntivo conferimento in denaro per euro 500.000.

Con riguardo agli effetti economico-patrimoniali e finanziari pro forma, non essendo presenti bilanci di Deva, in quanto società neocostituita, non è possibile rappresentare in dettaglio gli effetti economico-patrimoniali e finanziari pro-forma dell'operazione. Ciononostante, è ragionevole ritenere che l'operazione comporterà un aumento dell'attivo patrimoniale pari al valore di Deva; in aggiunta, per l'effetto dell'operazione, le disponibilità liquide dell'Emittente risulteranno incrementate di Euro 500.000.

11. COMPAGINE AZIONARIA DI GIGLIO GROUP, DELL'EVENTUALE SOGGETTO CONTROLLANTE AI SENSI DELL'ARTICOLO 93 TUF A SEGUITO DELL'AUMENTO DI CAPITALE

Ad esito dell'Aumento di Capitale, Giglio Group avrà un capitale sociale deliberato pari a Euro 10.391.358, suddiviso in n. 47.471.529 azioni ordinarie, tutte prive di indicazione del valore nominale.

Successivamente al perfezionamento dell'Aumento di Capitale, la composizione dell'azionariato della Società risulterà quindi essere la seguente:

Azionista	Quota percentuale
Meridiana Holding S.p.A.	**n. 19.005.704 azioni ordinarie – 40,04%**
Fortezza Capital Holding S.r.l.	**n. 14.204.766 azioni ordinarie - 29.9%**

Ai sensi dell'art. 93 del TUF e dell'art. 2359 del Codice Civile, ad esito dell'Aumento di Capitale, nessun soggetto eserciterà il controllo *ex* art. 93 del TUF.

Inoltre, Fortezza Holding potrà esercitare nell'assemblea di Giglio Group un numero di diritti di voto pari a circa il 29,9% del capitale sociale di Giglio Group. Pertanto, considerata anche l'assenza di patti parasociali, il perfezionamento dell'Aumento di Capitale non comporta l'obbligo per Fortezza Holding di promuovere un'offerta pubblica di acquisto *ex* art. 106 del TUF. Pertanto, considerata anche l'assenza di patti parasociali, il perfezionamento dell'Aumento di Capitale non comporta l'obbligo per Fortezza Holding di promuovere un'offerta pubblica di acquisto.

12. ESENZIONE DALL'OBBLIGO DI PROMUOVERE OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E *WHITEWASH*

Come meglio specificato nella Sezione A, paragrafo 2, della presente Relazione, l'Aumento di Capitale è finalizzato al risanamento della situazione di crisi in cui versa la Società. Per tale ragione – fermo che, come chiarito nel precedente paragrafo, per effetto dell'Aumento di Capitale non risulterà superata la soglia prevista dall'art. 106 del TUF - l'Aumento di Capitale rientrerebbe in ogni caso tra l'ipotesi di cui all'art. 49, comma 1, lett. b), n. 3) (i) del Regolamento Emittenti di esenzione dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi dell'art. 106 del TUF.

In particolare, anche per gli effetti di cui all'art. 49, comma 3, del Regolamento Emittenti, si ricorda che, ai sensi dell'art. 49, comma 1, lett. b) n.3 (i) del Regolamento Emittenti, un acquisto superiore alla soglia di cui all'art. 106 del TUF non richiede la promozione di un'offerta pubblica di acquisto se *"il superamento della soglia rilevante si realizza in presenza di una situazione di crisi, non riconducibile a una delle situazioni descritte ai numeri 1) e 2), purché: qualora l'operazione sia di competenza dell'assemblea anche ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, numero 5, del codice civile, la relativa delibera, fermo quanto previsto dagli articoli 2368, 2369 e 2373 del codice civile, sia approvata, senza il voto contrario della maggioranza dei soci presenti in assemblea, diversi dall'acquirente, dal socio o dai soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza anche relativa purché superiore al 10 per cento;"* (cd.

procedura di whitewash). In sostanza, affinché si possa beneficiare dell'esenzione dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi dell'art. 106 del TUF, l'Aumento di Capitale dovrà essere oggetto di approvazione da parte dell'assemblea dei soci attraverso il c.d. meccanismo del *whitewash* ossia senza il voto contrario della maggioranza dei soci presenti in assemblea, diversi dall'acquirente, dal socio o dai soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza anche relativa purché superiore al 10 per cento.

13. MODIFICHE STATUTARIE

Qualora la proposta di Aumento di Capitale sia approvata, sarà necessario sostituire il comma 6.11. dello statuto della Società (recante una clausola transitoria divenuta inefficace per decorrenza del termine ivi contemplato) introducendovi il seguente nuovo testo:

"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) aumentare a pagamento il capitale sociale per il valore nominale di euro 3.738,006 *(in regime di dematerializzazione) n. 14.204.766 azioni ordinarie, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (ii) di stabilire che l'aumento di capitale venga sottoscritto e liberato entro la data del 31 dicembre 2025; (iii) di escludere il diritto di opzione dei soci e di riservare (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.) la sottoscrizione dell'aumento di capitale alla società Fortezza Capital Holding S.r.l. con sede in Milano, Via Antonio Da Recanate 2, numero di codice fiscale e di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano: MI-2757276; CF e P.IVA. 14024150964 ; (iv) di stabilire che la sottoscrizione da parte di Fortezza Capital Holding S.r.l. sia da liberare: per il valore nominale di euro 3.238.006 (tre milioni duecentotrentottomila sei) mediante conferimento del diritto di piena proprietà di una quota di partecipazione pari al 100 (cento) per cento del capitale sociale della società Deva S.r.l, con sede in Napoli in Corso Umberto 1 n.237, numero di codice fiscale e di iscrizione nel Registro delle Imprese di Napoli P.Iva 10508551214; e per il valore nominale di euro 500.000 (cinquecentomila) mediante conferimento in denaro; (v) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente."*

14. PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione della Società propone ai Soci l'assunzione della seguente deliberazione:

"L'assemblea straordinaria di "Giglio Group s.p.a.", udita la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 1 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno, vista la relativa documentazione sottoposta all'Assemblea a corredo di tale relazione e ritenuto che l'interesse della Società esige l'adozione della presente deliberazione,

delibera:

1) di aumentare a pagamento il capitale sociale per il valore nominale di euro 3.738,006 *emettendo (in regime di dematerializzazione) n. 14.204.766 azioni ordinarie, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione;*

2) di stabilire che l'aumento di capitale venga sottoscritto e liberato entro la data del 31 dicembre 2025];

3) di escludere il diritto di opzione dei soci e di riservare (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.) la sottoscrizione dell'aumento di capitale alla società Fortezza Capital Holding S.r.l. con sede in Milano, Via Antonio Da Recanate 2, numero di codice fiscale e di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano: MI-2757276; CF e P.IVA. 14024150964;

4) di stabilire che la sottoscrizione da parte di Fortezza Capital Holding S.r.l. sia da liberare:

4.1. per il valore nominale di euro 3.238.006 (tre milioni duecento trentottomila sei) mediante conferimento del diritto di piena proprietà di una quota di partecipazione pari al 100 (cento) per cento del capitale sociale della società Deva S.r.l., con sede in Napoli, numero di codice fiscale e di iscrizione nel Registro delle Imprese di Napoli: P.Iva e C.F. 10508551214;

4.2. per il valore nominale di euro 500.000 (cinquecentomila) mediante conferimento in denaro;

5) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente;

6) di sostituire il comma 6.11. dello statuto della Società (recante una clausola transitoria divenuta inefficace per decorrenza del termine ivi contemplato) introducendovi il seguente nuovo testo:

"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) aumentare a pagamento il capitale sociale per il valore nominale di euro 3.738,006 (in regime di dematerializzazione) n. 14.204.766 azioni ordinarie, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (ii) di stabilire che l'aumento di capitale venga sottoscritto e liberato entro la data del 31 dicembre 2025; (iii) di escludere il diritto di opzione dei soci e di riservare (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.) la sottoscrizione dell'aumento di capitale alla società Fortezza Capital Holding S.r.l. con sede in Milano, Via Antonio Da Recanate 2, numero di codice fiscale e di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano: MI-2757276; CF e P.IVA. 14024150964 (iv) di stabilire che la sottoscrizione da parte di Fortezza Capital Holding S.r.l. sia da liberare: per il valore nominale di euro 3.238.006 (tremilioni duecento trentottomila sei) mediante conferimento del diritto di piena proprietà di una quota di partecipazione pari al 100 (cento) per cento del capitale sociale della società Deva S.r.l., con sede in Napoli, numero di codice fiscale e di iscrizione nel Registro delle Imprese di Napoli: P.Iva e C.F. 10508551214; e per il valore nominale di euro 500.000 (cinquecentomila) mediante conferimento in denaro; (v) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente."

* * *

C. RELAZIONE *EX* ARTT. 2443, COMMI 1 E 2, E 2420-TER DEL CODICE CIVILE E ART. 72, comma 1 *bis* DEL REGOLAMENTO EMITTENTI RELATIVA ALLA PRIMA DELEGA

1. MOTIVAZIONI DELLA PRIMA DELEGA ED ESIGENZA DI ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE

Sulle motivazioni della Prima Delega e, in particolare, sull'esigenza di escludere (o comunque limitare) il diritto di opzione, si rimanda a quanto illustrato nel precedente paragrafo 2 sez. A.

2. CRITERI DI ESERCIZIO DELLA PRIMA DELEGA

Si propone di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere (i) di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, (ii) di stabilire il prezzo di emissione delle obbligazioni e (iii) di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, tenendo conto in particolare, delle condizioni di mercato in generale, dell'andamento del titolo, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari ed esercitando tale potere in applicazione del criterio di cui all'art. 2441, comma 6, ultimo periodo, del Codice civile, e in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a euro 20.000.000 (venti milioni).

3. DURATA DELLA PRIMA DELEGA E TEMPI DI ESERCIZIO

Si propone di stabilire che la durata massima della Prima Delega sia pari a 36 mesi, a decorrere dalla data dell'adozione della delibera assembleare, e di stabilire che possa essere esercitata anche parzialmente e avvenire in più fasi e in momenti diversi. Pertanto, ove approvata dall'Assemblea dei Soci, la Prima Delega potrà essere esercitata entro il termine del 3 ottobre 2028, trascorso il quale la stessa verrà automaticamente meno. Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della Prima Delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, nonché i termini e le condizioni delle eventuali emissioni dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno prontamente comunicati al mercato ai sensi della normativa applicabile.

4. OGGETTO DELLA PRIMA DELEGA

il Consiglio di Amministrazione potrà procedere all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi euro 20.000.000 suddiviso in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.) e riservandole in sottoscrizione a Global Capital Investments Ltd (anche cum warrant). A servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, si procederò ad aumentare a pagamento il capitale sociale per il valore nominale di massimi euro 20.000.000 (venti milioni) emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione.

5. CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI E DEL RAPPORTO DI CONVERSIONE

DELLE OBBLIGAZIONI

In via preliminare, si rappresenta come il capitale sociale di Giglio Group S.p.A., interamente sottoscritto e versato, prima dell'operazione di aumento di capitale di cui alla sezione A paragrafo 1 che precede, sia pari ad EURO 6.653.352 (sei milioni seicentocinquantatremila trecentocinquantadue), diviso in n. 33.266.763 (trentatremilioni duecentosessantaseimila settecentosessantatre) azioni ordinarie prive di valore nominale.

Pertanto, alla data in cui si farà luogo alla conversione delle Obbligazioni, tutte le azioni precedentemente emesse da Giglio Group risulteranno interamente liberate, in conformità all'articolo 2438, comma 1, del Codice Civile.

L'ammontare delle azioni emesse sarà determinato in funzione del prezzo alla data di emissione. Tuttavia, a titolo esemplificativo, qualora si effettuasse la conversione alla data del 20 agosto 2025, il cui prezzo di riferimento risulta essere 0,237 Euro, le nuove azioni emesse sarebbero 93.764.651.

Al riguardo, si rappresenta come l'importo del prestito obbligazionario, la sua emissione al 100% (cento per cento) del valore nominale delle Obbligazioni e il rapporto di conversione in azioni ordinarie dell'Emittente sono stati determinati sulla base della libera negoziazione delle parti dell'accordo per l'emissione e sottoscrizione di obbligazioni convertibili sottoscritto da Giglio Group e Global Capital (l'"Accordo di Sottoscrizione" o "Contratto"), sul presupposto di cui all'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile.

Il prezzo di conversione delle Obbligazioni è pari, per ciascuna azione, al 90% (novanta per cento) del più basso volume weighted average price (VWAP) giornaliero rilevato da Bloomberg nel Periodo di Conversione [1](Conversion Period) antecedente la Data di Conversione[2].

La scelta di non determinare un prezzo stabilito, bensì un criterio, è in linea con la prassi di mercato per operazioni similari caratterizzate da un ampio periodo di tempo entro cui avviene la sottoscrizione delle Obbligazioni e l'aumento di capitale a servizio della conversione delle stesse.

Ciò presuppone che tale calcolo avverrà in un momento successivo rispetto alla data di pubblicazione della presente Relazione. Pertanto, alla data della presente Relazione non è possibile determinare gli effetti sul valore unitario delle azioni in termini di diluizione del valore.

---

[1] Per Periodo di Conversione si intende il momento temporale entro il quale si possano esercitare le conversioni in azioni dell'Emittente come regolato dall'Accordo di Sottoscrizione o Contratto.

[2] Per Data di Conversione si intende la data scelta per la conversione delle Obbligazioni nel durante il Periodo di Conversione mediante apposito avviso che ne indica numero di Obbligazioni e importo di conversione.

Tuttavia, a titolo meramente esemplificativo, qualora si ipotizzasse una conversione per l'intero importo emesso, pari a euro 20.000.000 (venti milioni) e si prendesse a riferimento il prezzo di borsa del 20 agosto 2025 (0,237 Euro), il Prezzo di Conversione sarebbe determinato come il 90% di tale prezzo, pari quindi ad euro 0,21.

Rapportando tale prezzo al controvalore complessivo convertito (euro 20.000.000), risulterebbero da emettersi 93.764.651 nuove azioni. Di conseguenza, la partecipazione di Meridiana Holding, attualmente titolare di 19.005.704 azioni, subirebbe una significativa diluizione, passando dal 40,04% (quota successiva alla conclusione dell'operazione con Fortezza Capital Holding) al 13% circa, vedendo dunque venir meno il suo ruolo di azionista di riferimento.

Il numero di azioni Giglio Group da emettere a servizio della conversione delle Obbligazioni sarà quindi determinato in base al rapporto tra il valore delle Obbligazioni (oggetto di comunicazione da parte dell'Investitore sulla base delle singole richieste di conversione) e il prezzo di conversione.

Per l'individuazione del criterio di determinazione del prezzo delle azioni, il Consiglio di Amministrazione ha analizzato i metodi di valutazione che vengono comunemente seguiti per operazioni analoghe, sia sul mercato nazionale sia sul mercato internazionale. Al fine di individuare criteri il più possibile obiettivi è parso quindi opportuno tenere in debita considerazione precedenti operazioni analoghe di emissione di obbligazioni convertibili in Italia e le relative modalità di esecuzione.

Da un'analisi delle varie emissioni effettuate in Italia emerge che il prezzo di conversione delle Obbligazioni in azioni dell'Emittente, anche se deve necessariamente tenere conto delle peculiarità dell'operazione, non può prescindere dalle quotazioni delle azioni in un determinato momento, ai fini di individuare la corrispondenza dello stesso con il valore di mercato; il metodo dei prezzi di borsa è quindi quello prescelto nel caso di specie.

In particolare, per la determinazione del prezzo (o del valore) delle azioni, la prassi consolidata in operazioni similari, nel caso di società quotate in Borsa, suggerisce di considerare i prezzi di mercato quali informazioni rilevanti per la stima del valore economico della società oggetto di analisi, utilizzando le capitalizzazioni di borsa calcolate sulla base delle quotazioni dei prezzi (di chiusura) registrati in intervalli temporali ritenuti significativi. Inoltre, gli investitori fanno tipicamente riferimento – oltre che al prezzo di Borsa – anche ad altri elementi di natura sia quantitativa sia qualitativa tra i quali (i) la recente evoluzione dell'andamento del titolo, (ii) la liquidità del titolo, (iii) la volatilità del titolo, (iv) le condizioni di mercato al momento dell'operazione, (v) il contesto di solidità patrimoniale e finanziaria dell'emittente al momento della emissione, (vi) le aspettative degli investitori in merito ai risultati futuri dell'emittente, (vii) la tipologia di operazione posta in essere e la tipologia di sottoscrittori, (viii) le caratteristiche specifiche dell'operazione, quali la dimensione dell'offerta e la destinazione delle nuove risorse

finanziarie reperite attraverso l'operazione.

La scelta di applicare il metodo dei prezzi di borsa, oltre che essere richiamata dal Codice Civile, è inoltre suffragata dalla prassi e dalla dottrina. I Principi Italiani di Valutazione (PIV), ad esempio, indicano che "in presenza di un mercato di borsa efficiente e privo di perturbazioni, ed in assenza di competizione per acquisire il controllo di una società, la capitalizzazione di borsa (quotazione del titolo azionario per numero di titoli in circolazione) di una società dovrebbe di norma costituire la migliore approssimazione del valore (di mercato ed intrinseco) di un'azienda".

Si fa in ogni caso presente che le quotazioni di borsa possono essere soggette ad oscillazioni anche rilevanti nel corso del tempo, in relazione sia al quadro economico generale sia al contesto finanziario del paese ed internazionale, sia a previsioni speculative connesse allo specifico titolo; pertanto, le valutazioni basate sui corsi di borsa, possono risentire di tali oscillazioni nel lasso di tempo preso a riferimento per la determinazione del prezzo. Al riguardo si evidenzia che, anche tenuto conto dell'ampiezza del periodo temporale entro cui potrà avvenire la conversione, l'adozione di un prezzo stabilito potrebbe avere la conseguenza, nell'ipotesi in cui le quotazioni di Borsa delle azioni Giglio Group fossero significativamente superiori a tale prezzo, di penalizzare l'Emittente ed i suoi azionisti a vantaggio dell'investitore. L'adozione di un criterio basato sull'andamento delle azioni consente, invece, di emettere titoli a un prezzo che segue l'andamento del valore dei titoli stessi, valore esplicitamente riconosciuto anche dal mercato.

Alla luce di tali fattori, si ritiene che il prezzo a cui gli investitori sono disponibili a sottoscrivere le azioni di nuova emissione, sulla base della consolidata prassi per operazioni similari, sia funzione del recente prezzo di borsa del titolo.

Nel caso di specie, sulla base delle analisi effettuate, si è ritenuto che, ai fini dell'individuazione di un prezzo di emissione coerente con l'andamento del titolo e delle condizioni del mercato, non si possa prescindere dal prezzo di borsa più recente del titolo Giglio Group, in quanto rappresentativo del valore attribuito all'Emittente dagli investitori in quel momento. Tenendo conto delle caratteristiche dell'azione Giglio Group, si ritiene opportuno prendere a riferimento una media ponderata di prezzi ufficiali (Pricing Period) antecedenti alla data della richiesta di conversione che fisserà il suddetto prezzo (il Prezzo di Riferimento), al fine di evitare l'impatto di singole rilevazioni che possano risentire della liquidità limitata degli scambi.

Relativamente all'orizzonte temporale dei prezzi di borsa da utilizzare come calcolo dei VWAP, la scelta di un *pricing period* di 5 (cinque) giorni consecutivi di borsa aperta antecedenti la notizia di conversione, oltre ad essere già prevista nell'ambito dell'accordo, è stata individuata considerando il progressivo deterioramento, avvenuto nel recente passato, delle performance economiche e finanziarie della Società, con il conseguente peggioramento dell'integrità patrimoniale della stessa, nonché il peggioramento del contesto macroeconomico e del mercato in cui opera la Società, che potrebbe aver contribuito alla progressiva contrazione del corso delle azioni di Giglio Group nel corso degli ultimi mesi.

Tale scelta risulta suffragata anche dal contenuto del Documento di Ricerca n. 221R (revised) pubblicato da Assirevi (*"Associazione Italiana delle Società di Revisione Legale"*) nel quale si rileva, con riferimento alle fattispecie degli aumenti di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, che *"l'orizzonte temporale di riferimento per l'analisi ai fini della determinazione del valore di mercato è sicuramente meno ampio rispetto a quello di sei mesi menzionato per l'andamento delle quotazioni di Borsa dal Codice civile ritenendo più appropriato il riferimento ad un periodo più limitato, compreso tra un minimo di tre cinque giorni ed un massimo di due tre mesi"*. Tale considerazione si fonda sull'assunto che l'osservazione dei prezzi di borsa di un titolo lungo un orizzonte temporale troppo ampio, possa esprimere dei riferimenti di valore eccessivamente 'obsoleti', ancorché influenzati da fatti ed eventi non necessariamente attuali.

Si precisa che a fronte degli impegni di sottoscrizione e pagamento assunti dal sottoscrittore, la Società pagherà una commissione del 5%, pari a complessivi Euro 1.000.000, da corrispondersi secondo le modalità indicate nell'accordo.

Infine, si ricorda che per le Obbligazioni che non sono state convertite dal detentore prima della loro data di scadenza:

(i) l'Emittente avrà il diritto di rimborsare in contanti l'ammontare principale residuo delle Obbligazioni alla Data di Scadenza[3]; oppure

(ii) nel caso in cui l'Emittente non eserciti il diritto di rimborsare in contanti l'ammontare principale residuo delle Obbligazioni alla Data di Scadenza, l'Investitore convertirà tutte le Obbligazioni in essere alla Data di Scadenza, eliminando *"in nuce"* il rischio di ripagare il debito con cassa e, conseguentemente, incrementando il Patrimonio Netto dell'Emittente medesima.

Il Consiglio di Amministrazione, dopo aver valutato:

(i) la struttura finanziaria dell'operazione e le sue specificità in termini di rendimento finanziario e di conversione obbligatoria;
(ii) la necessità ed interesse dell'Emittente e degli azionisti di favorire una rapida patrimonializzazione dell'Emittente, propedeutica al mantenimento della continuità aziendale ed alla realizzazione del Piano Industriale;
(iii) l'andamento dei prezzi di borsa;
(iv) le operazioni effettuate da società aventi titoli quotati nel mercato italiano negli ultimi anni, con particolare riferimento a quelle operazioni fatte da società con caratteristiche similari a quelle dell'Emittente,

ha ritenuto di determinare il Prezzo di Riferimento delle nuove azioni, a servizio della eventuale conversione del Prestito Obbligazionario, nel 90% (novanta per cento) del valore dei prezzi di

[3] Per Data di Scadenza si intende il termine di ciascuna Obbligazione, considerando che la stessa ha durata di dodici (12) mesi dalla data di emissione.

riferimento rilevati da Bloomberg nel Periodo di Conversione (Conversion Period) antecedente la Data di Conversione. La percentuale di sconto applicata è situata all'interno del range normalmente applicato per operazioni similari e si ritiene che lo stesso rappresenti una congrua remunerazione del rischio derivante dall'impegno assunto da Global Capital nel contesto dell'operazione.

Si precisa infine che il Prezzo di Riferimento è soggetto ad aggiustamenti al ricorrere di circostanze in linea con la prassi di mercato in vigore per questo tipo di strumenti di debito, al verificarsi, tra l'altro, dei seguenti eventi: aumento gratuito del capitale, riduzione del capitale per perdite, raggruppamento o frazionamento di azioni, emissione di azioni ordinarie (o altri strumenti che diano diritto di acquistare azioni ordinarie) a favore degli azionisti, operazioni di fusione o scissione.

Al verificarsi di eventi avversi individuati nel contratto o di un evento di inadempimento, l'Investitore ha il diritto di richiedere all'Emittente il rimborso in contanti di tutte le Obbligazioni emesse al loro valore nominale ("Importo di Vendita dell'Investitore" e complessivamente "Opzione di Vendita dell'Investitore"), dando all'Emittente un preavviso non inferiore a 60 (sessanta) Giorni Lavorativi ed indicando la data in cui avverrà il rimborso ("Data di Rimborso"), fermo restando che la Data di Rimborso non potrà essere antecedente a 30 (trenta) Giorni Lavorativi dalla scadenza del Periodo di Vendita[4] a cui l'Emittente ha diritto.

L'Investitore potrà esercitare l'Opzione di Vendita dell'Investitore solo se il Prezzo dell'Azione scende al di sotto del 35% del Prezzo Minimo (pari a 0,045 EUR per Azione) durante un periodo di 5 Giorni di Negoziazione successivi all'annuncio al mercato del verificarsi dell'Evento Rilevante Avverso o di un evento di inadempimento come previsti nell'Accordo di Sottoscrizione.

Al verificarsi di Eventi Rilevanti Avversi[5], come previsti dall'Accordo di sottoscrizione, Global Capital avrà il diritto, qualora l'Opzione di Vendita dell'Investitore non venga esercitata, a sua esclusiva discrezione, di risolvere il contratto in questione, nel qual caso le Parti non avranno ulteriori obblighi derivanti dal contratto medesimo. In caso di tale risoluzione, tutte le Obbligazioni in essere rimarranno invariate.

L'Emittente avrà il diritto, a sua esclusiva discrezione, di risolvere il contratto con Global Capital

---

[4] Periodo di Vendita: 15 (quindici) Giorni Lavorativi decorrenti dal verificarsi del relativo evento rilevante avverso o evento di inadempimento, come definito nel contratto, e fino al 15° (quindicesimo) Giorno Lavorativo successivo

[5] Eventi Rilevanti Avversi: indica qualsiasi comunicazione effettuata dall'Emittente oppure qualsiasi cambiamento nelle condizioni finanziarie, politiche o economiche italiane o internazionali, nei tassi di cambio valutari o nei controlli sui cambi, con esclusione di quelli relativi e/o derivanti dalla guerra in corso tra Russia e Ucraina, dalla crisi energetica in atto e dalla pandemia da Covid-19, che possa ragionevolmente, in buona fede, compromettere in maniera sostanziale il buon esito dell'operazione prevista dal presente Accordo, nonché la distribuzione delle Note e delle Azioni o la negoziazione delle Azioni sul mercato secondario.

qualora il prezzo dell'azione sia inferiore al prezzo minimo di 0,045 EUR per azione, per un periodo di 5 giorni di negoziazione. Qualora l'Emittente decida di risolvere il Contratto, l'Investitore manterrà comunque il diritto di convertire le Obbligazioni in essere, essendo specificato che tale risoluzione sarà libera da qualsiasi penale. Al verificarsi di tale risoluzione, le Parti non avranno ulteriori obblighi derivanti dal Contratto (salvo quanto diversamente previsto e salvo eventuali responsabilità sorte prima o in relazione a tale risoluzione) e tutte le Obbligazioni in essere rimarranno invariate.

In considerazione delle analisi svolte, il Consiglio di Amministrazione ritiene che i criteri adottati per la determinazione del prezzo di conversione delle Obbligazioni e, quindi, del Prezzo di Riferimento delle azioni di compendio (e del relativo rapporto di conversione) siano coerenti con la prassi di mercato e con i criteri stabiliti dall'articolo 2441, comma 6 del Codice Civile e idonei a preservare gli interessi patrimoniali degli azionisti dell'Emittente.

6. DIFFICOLTÀ INCONTRATE NEL PROCESSO VALUTATIVO

L'analisi delle operazioni di emissione di prestiti obbligazionari convertibili da parte di emittenti quotati su mercati regolamentati in Italia ha evidenziato come, negli ultimi anni, il numero di operazioni realizzate sia relativamente limitato. Una più mirata analisi, peraltro, ha evidenziato come solo alcune di queste operazioni fossero state realizzate da società in condizioni finanziarie comparabili a quelle dell'Emittente. Conseguentemente, il Consiglio di Amministrazione ritiene che tali condizioni finanziarie siano un parametro valutativo rilevante da tenere in considerazione nell'analisi dell'operazione e degli effetti della stessa sugli Azionisti esclusi dal diritto di opzione di sottoscrizione delle azioni rinvenienti dall'esecuzione dell'Aumento di Capitale a Servizio.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che il limitato numero di operazioni comparabili costituisca, ai fini dell'elaborazione del criterio valutativo identificato, una specifica difficoltà di valutazione.

7. MODIFICHE STATUTARIE

Qualora la proposta relativa alla Prima Delega fosse approvata, sarà necessario introdurre il nuovo comma 6.12. dello statuto della Società con il seguente nuovo testo:

"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società con esclusione del diritto di opzione (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.), riservandole in sottoscrizione a Global Capital Investments Ltd con sede in Regno Unito, 71-75 Shelton Street, Covent Garden, London WC2H 9JQ, Company Number 12891991, definendo, fermi i criteri stabiliti dall'Assemblea, ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento; (ii) attribuire alla delega la durata massima di

36 (trentasei) mesi; (iii) attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere e di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in applicazione del criterio di cui all'art. 2441, comma 6, ultimo periodo, del Codice civile, e in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a euro 20.000.000 (venti milioni); (iv) di aumentare a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di euro 20.000.000 (venti milioni) emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (v) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente.".

8. PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione della Società propone ai Soci l'assunzione della seguente deliberazione:

"L'assemblea straordinaria di "Giglio Group s.p.a.", udita la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 2 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno, vista la relativa documentazione sottoposta all'Assemblea a corredo di tale relazione e ritenuto che l'interesse della Società esige l'adozione della presente deliberazione,

delibera:

1) di delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi euro 20.000.000 suddiviso in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.) e riservandole in sottoscrizione a Global Capital Investments Ltd con sede in Regno Unito, 71-75 Shelton Street, Covent Garden, London WC2H 9JQ, Company Number 12891991 definendo ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento;

2) di attribuire alla delega la durata massima di 36 (trentasei) mesi;

3) di attribuire al Consiglio di Amministrazione, fermi i criteri illustrati nella relazione illustrativa, il potere (i) di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, (ii) di stabilire il prezzo di emissione delle obbligazioni e (iii) di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in applicazione del criterio di cui all'art. 2441, comma 6, ultimo periodo, del Codice civile, e in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a euro 20.000.000 (venti milioni);

4) di aumentare a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni

convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di massimi euro 20.000.000 (venti milioni) emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione;

5) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente;

6) di introdurre il nuovo comma 6.12. dello statuto della Società con il seguente nuovo testo:

"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società con esclusione del diritto di opzione (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.), riservandole in sottoscrizione a Global Capital Investments Ltd con sede in Regno Unito, 71-75 Shelton Street, Covent Garden, London WC2H 9JQ, Company Number 12891991 definendo, fermi i criteri stabiliti dall'Assemblea, ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento; (ii) attribuire alla delega la durata massima di 36 (trentasei) mesi; (iii) attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere e di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in applicazione del criterio di cui all'art. 2441, comma 6, ultimo periodo, del Codice civile, e in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a euro 20.000.000 (venti milioni); (iv) di aumentare a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di euro 20.000.000 (venti milioni) emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (v) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente.".

D. RELAZIONE *EX* ART. 72, comma 1 *bis* DEL REGOLAMENTO EMITTENTI E ART. 2443, COMMI 1 E 2, DEL CODICE CIVILE RELATIVA ALLA SECONDA DELEGA

1. MOTIVAZIONI DELLA SECONDA DELEGA

Sulle motivazioni della Seconda Delega, si rimanda a quanto illustrato nel precedente paragrafo Sezione A.

2. CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE

Le azioni emesse a seguito dell'esercizio della Seconda Delega saranno offerte al prezzo che verrà di volta in volta stabilito dal Consiglio in sede di esercizio della Seconda Delega.

L'ammontare delle azioni emesse sarà determinato in funzione del prezzo alla data di emissione.

Tuttavia, a titolo esemplificativo, qualora si effettuasse la conversione alla data del 20 agosto 2025, il cui prezzo di riferimento risulta essere 0,237 Euro, le nuove azioni emesse sarebbero 468.823.254.

3. Durata della Seconda Delega e tempi di esercizio

Si propone di stabilire che la durata massima della Seconda Delega sia pari a 5 anni, a decorrere dalla data dell'adozione della delibera assembleare, e di stabilire che possa essere esercitata anche parzialmente e avvenire in più fasi e in momenti diversi. Vale a dire che, ove approvata dall'Assemblea dei Soci, la Seconda Delega potrà essere esercitata entro il termine del 3 ottobre 2030, trascorso il quale la stessa verrà automaticamente meno. Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della Seconda Delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, nonché i termini e le condizioni dell'eventuale aumento di capitale dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno prontamente comunicati al mercato ai sensi della normativa applicabile.

4. Oggetto della Seconda Delega

il Consiglio di Amministrazione potrà procedere ad aumentare il capitale, in una o più soluzioni, per un valore nominale massimo di euro 100.000.000, suddiviso in azioni ordinarie prive di valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e da collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate.

Il valore nominale massimo di euro 100.000.000 va in inteso alternativamente rispetto al valore nominale della Terza Delega, su cui si dirà nel successivo sezione E.

5. Modifiche statutarie

Qualora la proposta relativa alla Seconda Delega fosse approvata, sarà necessario introdurre il nuovo comma 6.13. dello statuto della Società con il seguente nuovo testo:

"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato (i) di delegare il Consiglio di Amministrazione ad aumentare, in una o più soluzioni, il capitale sociale per un valore nominale massimo di euro 100.000.000, suddiviso azioni ordinarie prive di valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e da collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate; (ii) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il prezzo di emissione delle azioni; (iii) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni dalla data del 3 ottobre 2025; (iv) di conferire al Consiglio di amministrazione, e per esso al presidente, nei limiti di legge, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte."

6. PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione della Società propone ai Soci l'assunzione della seguente deliberazione:

"L'assemblea straordinaria di "Giglio Group s.p.a.", udita la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 3 (a) e sul punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno e vista la relativa documentazione sottoposta all'Assemblea a corredo di tale relazione,

delibera:

1) di delegare il Consiglio di Amministrazione ad aumentare, in una o più soluzioni, il capitale sociale per un valore nominale massimo di euro 100.000.000, suddiviso azioni ordinarie prive di valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e da collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate;

2) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il prezzo di emissione delle azioni;

3) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni dalla data odierna;

4) di conferire altresì al Consiglio di amministrazione, e per esso al presidente, nei limiti di legge, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo il potere di: a) predisporre e presentale ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione e dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alla formalità necessarie per procedere all'ammissione a quotazione sul mercato Euronext Milano delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno; e di b) adempiere a quanto eventualmente richiesto o si rendesse necessario e opportuno anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente, ovvero in sede di iscrizione, in genere, compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse con ogni e qualsiasi potere, a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed accentuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle imprese lo statuto sociale aggiornato in conformità delle deliberazioni assunte;

5) di introdurre il nuovo comma 6.13. dello statuto della Società con il seguente nuovo testo:

"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato (i) di delegare il Consiglio di Amministrazione ad aumentare, in una o più soluzioni, il capitale sociale per un valore nominale massimo di euro 100.000.000 in azioni ordinarie prive di valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e da collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate; (ii) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il prezzo di emissione delle azioni; (iii) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni dalla data del 3 ottobre 2025; (iv) di conferire al

Consiglio di amministrazione, e per esso al presidente, nei limiti di legge, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte.".

E. RELAZIONE EX ART. 72, comma 1 *bis* DEL REGOLAMENTO EMITTENTI E ARTT. 2443, COMMI 1 E 2, 2441, SESTO COMMA, NONCHÉ 2420-TER DEL CODICE CIVILE RELATIVA ALLA TERZA DELEGA

1. MOTIVAZIONI DELLA TERZA DELEGA ED ESIGENZA DI ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE

Sulle motivazioni della Terza Delega e, in particolare, sull'esigenza di escludere (o comunque limitare) il diritto di opzione, si rimanda a quanto illustrato nel precedente paragrafo 2 Sezione A.

2. CRITERI DI ESERCIZIO DELLA TERZA DELEGA

Si propone di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere (i) di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, (ii) di stabilire il prezzo di emissione e (iii) di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, tenendo conto in particolare, delle condizioni di mercato in generale, dell'andamento del titolo, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari ed esercitando tale potere in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a euro 100.000.000.

3. DURATA DELLA TERZA DELEGA E TEMPI DI ESERCIZIO

Si propone di stabilire che la durata massima della Prima Delega sia pari a 5 anni, a decorrere dalla data dell'adozione della delibera assembleare, e di stabilire che possa essere esercitata anche parzialmente e avvenire in più fasi e in momenti diversi. Vale a dire che, ove approvata dall'Assemblea dei Soci, la Prima Delega potrà essere esercitata entro il termine del 3 ottobre 2030, trascorso il quale la stessa verrà automaticamente meno. Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della Terza Delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, nonché i termini e le condizioni delle eventuali emissioni dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno prontamente comunicati al mercato ai sensi della normativa applicabile.

4. OGGETTO DELLA TERZA DELEGA

Il Consiglio di Amministrazione potrà procedere all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi euro 100.000.000 convertibili in azioni ordinarie della Società (anche cum warrant) da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.), definendo ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento. A servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, si procederò aumentare a pagamento, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di massimi euro 100.000.000 emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero

corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione.

L'ammontare delle azioni emesse sarà determinato in funzione del prezzo alla data di emissione. Tuttavia, a titolo esemplificativo, qualora si effettuasse la conversione alla data del 20 agosto 2025, il cui prezzo di riferimento risulta essere 0,237 Euro, le nuove azioni emesse sarebbero 468.823.254.

Il valore nominale massimo di euro 100.000.000 va inteso alternativamente rispetto al valore nominale della Seconda Delega, su cui si è detto nel precedente Sezione D.

5. Criteri di determinazione del prezzo di emissione delle azioni e del rapporto di conversione delle Obbligazioni

Come precisato nel precedente paragrafo 2, si propone di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere (i) di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, (ii) di stabilire il prezzo di emissione e (iii) di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, tenendo conto in particolare, delle condizioni di mercato in generale, dell'andamento del titolo, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari ed esercitando tale potere in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a euro 100.000.000.

6. Modifiche statutarie

Qualora la proposta relativa alla Terza Delega fosse approvata, sarà necessario introdurre il nuovo comma 6.14. dello statuto della Società con il seguente nuovo testo:

"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi euro 100.000.000 suddiviso in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.), definendo ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento; (ii) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni; (iii) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, di stabilire il prezzo di emissione e di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a euro 100.000.000; (iv) di aumentare a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di massimi euro 100.000.000 emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di

cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (v) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente e quindi ogni e più ampio potere."

7. PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione della Società propone ai Soci l'assunzione della seguente deliberazione:

"L'assemblea straordinaria di "Giglio Group s.p.a.", udita la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 3 (b) e sul punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno e vista la relativa documentazione sottoposta all'Assemblea a corredo di tale relazione e ritenuto che l'interesse della Società esige l'adozione della presente deliberazione,

delibera:

1) di delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi euro 100.000.000 suddiviso in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.), definendo ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento;

2) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni;

3) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere (i) di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, (ii) di stabilire il prezzo di emissione e (iii) di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a euro 100.000.00;

4) di aumentare a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di massimi euro 100.000.000 emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione;

5) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente e quindi ogni e più ampio potere per:

(i) definire l'ammontare definitivo delle obbligazioni convertibili (anche cum warrant) oggetto di ciascuna successiva emissione nonché del relativo prezzo di sottoscrizione;

(ii) determinare in conseguenza dell'esercizio delle obbligazioni convertibili (anche cum warrant) sub (i) il numero massimo di azioni da assegnarsi ai relativi sottoscrittori, nonché il rapporto di assegnazione e il relativo prezzo di sottoscrizione, tenendo conto in particolare, delle condizioni di mercato in generale, dell'andamento del titolo, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari, richiedere la sottoscrizione ed il pagamento dell'aumento di capitale deliberato a servizio della conversione, e determinare la tempistica di esecuzione dell'aumento di capitale, nel rispetto del termine finale di 5 anni dalla data della presente deliberazione;

(iii) conferire altresì al Consiglio di amministrazione, e per esso al presidente, nei limiti di legge, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo il potere di: a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione e dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alla formalità necessarie per procedere all'ammissione a quotazione sul mercato Euronext Milano delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno; b) adempiere a quanto eventualmente richiesto o si rendesse necessario e opportuno anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente, ovvero in sede di iscrizione, in genere, compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse con ogni e qualsiasi potere, a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed accentuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente registro delle imprese lo statuto sociale aggiornato in conformità delle deliberazioni assunte e, c) indicare se necessario un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari;

6) di introdurre il nuovo comma 6.14. dello statuto della Società con il seguente nuovo testo:

"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi euro 100.000.000 suddiviso in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.), definendo ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento; (ii) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni; (iii) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, di stabilire il prezzo di emissione e di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a euro 100.000.000; (iv) di aumentare a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di massimi euro 100.000.000 emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (v) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente e quindi ogni e più ampio potere.".

F. MODIFICA DELLO STATUTO SOCIALE

2 MOTIVAZIONI DELLA PROPOSTA

Nell'ambito dell'operazione finalizzata al rilancio della Società, si rende necessario procedere a talune modifiche dello statuto sociale. In particolare, le proposte sottoposte all'Assemblea riguardano:

- la variazione della denominazione sociale in **"Ops eCom"**, al fine di rafforzare l'identità aziendale e renderla maggiormente coerente con la nuova strategia industriale;
- il trasferimento della sede legale in **Milano**, con l'obiettivo di ottimizzare gli aspetti gestionali, amministrativi e di relazione con il nuovo socio.

I Signori Azionisti sono pertanto convocati per deliberare sulle suddette modifiche statutarie. Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea di esaminare e approvare le variazioni illustrate, ritenute funzionali al miglior perseguimento degli interessi sociali.

2. PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

Il Consiglio propone all'Assemblea di esaminare approvare le proposte di modifica allo statuto sociale sottostanti.

Articolo	Testo Vigente	Testo Modificato
1. DENOMINAZIONE	1.1. È costituita una società per azioni denominata: "GIGLIO GROUP S.P.A.".	1.1. È costituita una società per azioni denominata: "Ops eCom S.p.A."
1. SEDE	La società ha sede nel comune di Roma; con decisione dell'organo amministrativo, possono essere istituite e soppresse, anche all'estero, uffici direzionali e operativi, filiali, succursali, agenzie, stabilimenti o unità locali, produttive e direzionali, comunque denominate; compete ai soci la decisione di istituire, modificare o sopprimere sedi secondarie.	La società ha sede nel comune di Milano; con decisione dell'organo amministrativo, possono essere istituite e soppresse, anche all'estero, uffici direzionali e operativi, filiali, succursali, agenzie, stabilimenti o unità locali, produttive e direzionali, comunque denominate; compete ai soci la decisione di istituire, modificare o sopprimere sedi secondarie.
OMISSIS		

3. VALUTAZIONI DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO IN ORDINE ALL'EVENTUALE RICORRENZA DEL DIRITTO DI RECESSO

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che le modifiche statutarie sopra illustrate non diano luogo al diritto di recesso degli Azionisti ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di Statuto.

Roma, 12 settembre 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Alessandro Giglio

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Certificazione di conformità

Certifico io sottoscritto, dott. Angelo Busani, notaio in Milano, inscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, che quanto sopra riprodotto è il risultato della stampa, su supporto cartaceo, dell'immagine visualizzata in data odierna, alle ore quattordici e minuti dieci, sulla rete internet al seguente indirizzo url:

https://www.giglio.org/investor-relations/assemblee-degli-azionisti/.

Milano, via Santa Maria Fulcorina n. 2, il giorno 3 (tre) ottobre 2025 (duemilaventicinque).

ERRATA CORRIGE

GIGLIO

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI GIGLIO GROUP S.P.A.

(AI SENSI DEGLI ARTT. 2441 COMMA 4 - 6 DEL CODICE CIVILE, DELL'ARTICOLO 125-*TER* DEL D. LGS. 24 FEBBRAIO 1998, N. 58, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E INTEGRATO, NONCHÉ DELL' ART. 70 COMMA 4, 72, COMMA 1 BIS, E 84 *TER* DEL REGOLAMENTO ADOTTATO CON DELIBERA CONSOB 14 MAGGIO 1999, N. 11971, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E INTEGRATO, ED IN CONFORMITÀ ALL'ALLEGATO 3A, SCHEMA N. 2, N. 3 AL MEDESIMO REGOLAMENTO

12 SETTEMBRE 2025

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI GIGLIO GROUP S.P.A.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Giglio Group S.p.A. (la "**Società**", "**Giglio Group**" o l'"**Emittente**") Vi ha convocato in Assemblea straordinaria per il giorno 3 ottobre 2025, alle ore 15.00, in unica convocazione presso lo studio del Notaio Angelo Busani in Milano, Via Santa Maria Fulcorina 2, 20123, per discutere e deliberare, tra gli altri, in merito ai seguenti punti all'ordine del giorno di parte straordinaria:

1. *"Aumento a pagamento del capitale sociale di Giglio Group S.p.A., in via riservata di un importo non eccedente nominali Euro 4.500.000,00 (quattro milioni cinquecento mila/00), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, c.c., come segue: (a) per Euro 4.000.000, 00 (quattro milioni/00) con sottoscrizione riservata a Fortezza Capital Holding S.r.l. con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, del Codice Civile – mediante conferimento in natura delle quote, dalla stessa detenute, rappresentative dell'intero capitale sociale di Deva S.r.l., al valore risultante dalla valutazione estimativa resa da rag. Serena Plebani, iscritta all'Ordine dei Commercialisti ed Esperti Contabili di Bergamo al n. 1734/A e nel Registro dei Revisori Legali dei Conti con matricola n. 68807, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2343-ter, comma 2, lettera (b), del Codice Civile, (b) per i restanti Euro 500.000,00 (cinquecentomila/00) con conferimento in denaro; da liberarsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data della relativa emissione; delibere inerenti e conseguenti; "*
2. *Attribuzione al Consiglio di Amministrazione – ai sensi e per gli effetti degli articoli 2443, commi 1 e 2, e 2420-ter del Codice Civile – del potere di: (a) aumentare a pagamento ed in via scindibile, il capitale sociale di Giglio Group S.p.A. di un importo complessivamente non eccedente nominali EURO 20.000.000,00 (venti milioni/00), con esclusione e/o limitazione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5, del Codice Civile; (b) emettendo obbligazioni convertibili riservate a Global Capital Investment (anche cum warrant) che diano diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società per un importo complessivamente non eccedente quello della delega di cui alla precedente lettera (a), in una o più soluzioni per un periodo massimo di 36 mesi – conseguentemente, aumentare il capitale sociale della Società del medesimo importo, a pagamento e in via scindibile, a servizio della relativa conversione, mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, con efficacia limitata all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile; delibere inerenti e conseguenti;"*
3. *Attribuzione all'organo amministrativo - ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2443, commi 1 e 2 del Codice Civile - del potere di aumentare ulteriormente, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale di Giglio Group S.p.A. di un importo non*

eccedente nominali EURO 100.000.000,00 (cento milioni/00), mediante: (a) emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrirsi in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, commi 1, 2 e 3 del Codice Civile; (b) emissione di obbligazioni convertibili (anche cum warrant) che diano diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società, per un importo complessivamente non eccedente quello della delega, con aumento di capitale sociale della Società del medesimo importo, a servizio della relativa conversione, mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, con efficacia limitata all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile, entro e non oltre il termine ultimo di 5 (cinque) anni dalla data della relativa deliberazione, con efficacia limitata all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile; delibere inerenti e conseguenti;

4. *Conferimento al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per:*
   - *(i) definire l'ammontare definitivo delle obbligazioni convertibili (anche cum warrant) oggetto di ciascuna successiva emissione nonché del relativo prezzo di sottoscrizione;*
   - *(ii) determinare in conseguenza dell'esercizio delle obbligazioni convertibili (anche cum warrant) sub (i) il numero massimo di azioni da assegnarsi ai relativi sottoscrittori, nonché il rapporto di assegnazione e il relativo prezzo di sottoscrizione, tenendo conto in particolare, elle condizioni di mercato in generale, dell'andamento del titolo, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari, richiedere la sottoscrizione ed il pagamento dell'aumento di capitale deliberato a servizio della conversione, e determinare la tempistica di esecuzione dell'aumento di capitale, nel rispetto del termine finale di 5 anni dalla data della presente deliberazione;*
   - *(iii) conferire altresì al Consiglio di amministrazione, e per esso al presidente, nei limiti di legge, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo il potere di:*
     - *a. predisporre e presentale ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione e dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alla formalità necessarie per procedere all'emissione a quotazione sul mercato Euronext Milano delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno;*
     - *b. adempiere a quanto eventualmente richiesto o si rendesse necessario e opportuno anche a seguito di richiesta di ogni*

autorità competente, ovvero in sede di iscrizione, in genere, compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse con ogni e qualsiasi potere, a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed accentuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente registro delle imprese lo strutto sociale aggiornato in conformità delle deliberazioni assunte e,

c. *indicare se necessario un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari.*

5. *Modifica dello Statuto Sociale per:*
   5.1 modifica della denominazione sociale in "Ops eCom";
   5.2 trasferimento della sede legale della Società in Milano, Via Ariberto 21; deliberazioni inerenti e conseguenti;".

Come si dirà più diffusamente nel successivo paragrafo A.1, le operazioni oggetto delle proposte di delibera sopradescritte sono dirette a superare l'attuale stato di crisi nel quale versa Giglio Group, e permettere il sostanziale rilancio delle attività della Società anche al fine di rendere possibile la ripresa della normale operatività.

In ragione del loro collegamento funzionale, dunque, le motivazioni e l'interesse sociale all'approvazione delle operazioni in questione saranno trattati unitariamente nella Sezione A.

La presente relazione ("**Relazione**") è stata redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "**TUF**") nonché dell'art. 84-ter del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 ("**Regolamento Emittenti**") dell'articolo 2441, commi 4-6, Codice Civile, dell'art. 70 comma 4, e 72, comma 1 bis, del Regolamento Emittenti, nonché, con particolare riguardo alla Sezione B, conformemente all'Allegato 3A, schema n. 2 dello stesso.

Per meglio identificare, nel corpo del testo che seguirà, le diverse componenti della presente Relazione, si precisa che:

- Il Paragrafo A (la Premessa) contiene la descrizione delle operazioni oggetto delle proposte di delibera e l'illustrazione delle ragioni sottese all'approvazione delle stesse;
- la Sezione B contiene la relazione degli amministratori *ex* art. 2441, comma 4-6, del codice civile e art. 70 del Regolamento Emittenti relativa all'Aumento di Capitale (come di seguito definito);
- la Sezione C contiene la relazione degli amministratori *ex* artt. 2443, commi 1 e 2, e 2420-ter del Codice Civile nonché art. 72, comma 1 *bis,* del Regolamento Emittenti relativa alla Prima Delega (come di seguito definita);
- la Sezione D contiene la relazione degli amministratori *ex* art. 72, comma 1 *bis,* del Regolamento Emittenti e art. 2443, commi 1 e 2, del Codice Civile relativa alla Seconda Delega (come di seguito definita);
- la Sezione E contiene la relazione degli amministratori *ex* artt. 2443, commi 1 e 2, 2441, comma 6, e 2420-ter del Codice Civile nonché 72, comma 1 *bis,* del Regolamento Emittenti relativa alla Terza Delega (come di seguito definita);

- Sezione F contiene la relazione degli amministratori *ex* art. 72, comma 1 *bis*, del Regolamento Emittenti relativa alla modifica dello Statuto per variazione di denominazione sociale e della sede della Società.

La presente Relazione viene messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge.

Si segnala che verrà predisposto il documento informativo di cui all'art. 70, comma 6, del Regolamento Emittenti che sarà messo a disposizione nei termini e con le modalità previste dalle applicabili disposizioni.

A. PREMESSA

1. DESCRIZIONE DELLE OPERAZIONI

1.1 L'Aumento di Capitale

In data 3 agosto 2025, la Società e Fortezza Capital Holding s.r.l. ("**Fortezza Holding**") hanno sottoscritto un accordo di investimento (l'"**Accordo**"), volto a realizzare un'operazione di integrazione societaria mediante conferimento da parte di Fortezza Holding a favore della Società della partecipazione totalitaria in Deva s.r.l., società attiva nel settore *e-commerce* ("**Deva**") e di un conferimento in denaro pari ad Euro 500.000 da versarsi entro il 31 dicembre 2025.

In particolare, l'Accordo prevede che il conferimento di Deva avvenga nell'ambito di un aumento del capitale sociale della Società a pagamento di un importo non eccedente nominali Euro 4.500.000,00 (quattro milioni cinquecento mila/00), riservato a favore di Fortezza Capital Holding, con esclusione dunque del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4-6, Codice Civile. Come si chiarirà nel successivo paragrafo A.2, la sottoscrizione verrà infine liberata come segue, per un totale di Euro 3.738.006 comprensivo di sovraprezzo:

a) per Euro 3.238.006,00 (tremilioni duecentotrentottomila sei/00), mediante conferimento in natura delle quote rappresentative dell'intero capitale sociale di Deva S.r.l.;

b) per i restanti Euro 500.000,00 (cinquecentomila/00) mediante conferimento in denaro (l'"**Aumento di Capitale**").

Si precisa che il capitale sociale verrà incrementato di un valore nominale complessivo di € 2.840.953 e la restante parte del conferimento, pari a Euro 897.052, verrà imputata a riserva da sovrapprezzo.

Si precisa, inoltre, che il Dott. Ciro Di Meglio è l'attuale titolare della partecipazione totalitaria in Deva ed in Fortezza Holding. In occasione dell'Aumento di Capitale, dunque, il Dott. Di Meglio provvederà ad effettuare il conferimento in nome e per conto di Fortezza Holding.

Come si dirà, l'esclusione del diritto di opzione dei Soci è giustificata dall'interesse sociale ad un celere rifinanziamento attraverso capitale di rischio, all'ingresso di un partner strategico nonché all'apporto rappresentato dall'acquisizione dell'intero capitale sociale di Deva, suscettibile di generare sinergie industriali e di accrescere il valore del Gruppo (*cfr.* § paragrafo A.2).

L'aumento sarà eseguito mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi godimento regolare, da accreditarsi in regime di dematerializzazione, con le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione.

Il valore del conferimento della partecipazione totalitaria di Deva è stato determinato sulla base della relazione giurata di stima redatta dalla dott.ssa Serena Plebani, iscritta all'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Bergamo al n. 1734/A e nel Registro dei Revisori Legali dei Conti con matricola n. 68807, ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b) c.c.

Al termine dell'Aumento di Capitale, Fortezza Holding verrà a detenere una partecipazione pari al 29,9% del capitale sociale della Società.

1.2 La Prima Delega

Come reso noto con comunicato del 3 agosto 2025, la Società ha altresì accettato l'offerta vincolante di Global Capital Investments Ltd ("**Global Capital**") relativa alla sottoscrizione di un prestito obbligazionario convertibile fino a Euro 20 milioni, strutturato in erogazioni mensili su un periodo di 36 mesi.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione, in attuazione dell'accordo sottoscritto con Global Capital Investment, propone altresì di attribuire all'organo amministrativo, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter c.c., la facoltà di emettere obbligazioni convertibili riservate a Global Capital (anche cum warrant) che diano diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società per un importo complessivamente non eccedente Euro 20.000.000, in una o più soluzioni per un periodo massimo di 36 mesi, e, conseguentemente, a servizio della relativa conversione, aumentare il capitale sociale della Società per il valore nominale di massimi Euro 20.000.000, a pagamento e in via scindibile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, con efficacia limitata all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile ("**Prima Delega**").

1.3 La Seconda Delega (la seconda delega e la terza sono alternative e non cumulabili)

Si propone altresì di conferire al Consiglio di Amministrazione la delega, avente una durata massima di 5 (cinque) anni decorrenti dalla data di approvazione della delibera, ad aumentare, in una o più soluzioni, il capitale sociale per un valore nominale massimo di Euro 100.000.000, suddiviso in azioni ordinarie prive di valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e da collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate, attribuendo all'organo amministrativo il potere di stabilire il prezzo di emissione delle azioni (la "**Seconda Delega**").

L'ammontare delle azioni ordinarie emesse sarà determinato in funzione del prezzo alla data di emissione. Tuttavia, a titolo meramente esemplificativo, qualora si ipotizzasse un aumento di capitale pari all'intero importo indicato, ovvero Euro 100.000.000 (cento milioni) e si prendesse a riferimento il prezzo di borsa del 20 agosto 2025 (0,237 Euro), il prezzo di conversione sarebbe determinato come il 90% di tale prezzo, pari quindi ad Euro 0,21. Rapportando tale prezzo al controvalore complessivo convertito (Euro 100.000.000), risulterebbero da emettersi 468.823.254 nuove azioni.

1.4 La Terza Delega

Si propone, inoltre, di conferire al Consiglio di Amministrazione la delega, avente una durata massima di 5 (cinque) anni decorrenti dalla data di approvazione della delibera, all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi Euro 100.000.00 suddiviso in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci, ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ., definendo ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento, in modo tale che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a Euro 100.000.000, modificando di conseguenza anche lo statuto. In particolare, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, l'argano amministrativo avrà la facoltà di aumentare a pagamento, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di massimi Euro 100.000.000 emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione (la "**Terza Delega**" e, congiuntamente all'Aumento di capitale, la Prima Delega e la Seconda Delega, le "**Operazioni**").

L'ammontare delle azioni ordinarie assegnate successivamente alla conversione sarà determinato in funzione del prezzo alla data di conversione. Tuttavia, a titolo meramente esemplificativo, qualora si ipotizzasse una Conversione per l'intero importo emesso, pari a Euro 100.000.000 (cento milioni) e si prendesse a riferimento il prezzo di borsa del 20 agosto 2025 (0,237 Euro), il prezzo di conversione sarebbe determinato come il 90% di tale prezzo, pari quindi ad Euro 0,21. Rapportando tale prezzo al controvalore complessivo convertito (Euro 100.000.000), risulterebbero da emettersi 468.823.254 nuove azioni.

2. MOTIVAZIONI, DESTINAZIONI DELLE OPERAZIONI E RIFLESSI SUI PROGRAMMI GESTIONALI NONCHÉ ESIGENZA DELLA SOCIETÀ DI ESCLUDERE IL DIRITTO DI OPZIONE

Le Operazioni si inseriscono nel processo di riorganizzazione, razionalizzazione e valorizzazione delle attività e competenze di Giglio Group, in linea con i suoi obiettivi strategici. Le Operazioni, se realizzate, consentiranno alla Società di superare l'attuale stato di crisi e rilanciare l'attività della Società, permettendo la ripresa della normale operatività.

Alla data della presente Relazione, la situazione di crisi è confermata, fra l'altro, dalle seguenti circostanze: la situazione patrimoniale della Società evidenziava (i) al 31 dicembre 2023, una perdita pari ad Euro migliaia 3.946, che aveva prodotto una diminuzione del capitale sociale dell'Emittente superiore al terzo e quindi rilevante ai sensi e per gli effetti dell'art. 2446 primo comma del codice civile, successivamente coperta mediante utilizzo, per pari importo, delle riserve disponibili iscritte nella contabilità, (ii) al 30 giugno 2024, una perdita pari a Euro migliaia 1.156; (iii) le situazioni contabili proforma al 31.12.2023 ed al 30.6.2024 redatte e pubblicate su

richiesta della Consob con delibera n. del ai sensi dell'art. 154-ter del TUF evidenziano una perdita pari rispettivamente ad Euro 19.405 ed Euro 1.553; (iv) alla data attuale la Società non ha ancora approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024.

Inoltre, Giglio Group è assoggettata – su richiesta della Consob - ad obblighi informativi mensili aggiuntivi ai sensi dell'art. 114, comma 5, TUF, da quando nella relazione sulla revisione contabile del progetto di bilancio di esercizio e del progetto di bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 rilasciata in data 2 maggio 2023, ove BDO Italia S.p.A. aveva formulato una dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio. Appare evidente, dunque, lo stato di crisi in cui versa la Società. Le Operazioni sono pertanto dirette a risanare la situazione patrimoniale e finanziaria di Giglio Group e a riequilibrare l'Emittente attraverso un ampliamento delle attività sociali in nuovi comparti.

Si consideri a tal proposito che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di ricorrere alla procedura di composizione negoziata della Crisi di impresa così come disciplinata dal decreto legislativo 12 gennaio 2019 n. 14, meglio noto come il *'Codice della crisi e dell'insolvenza"* ("CNC") in attuazione della legge n. 155 del 19 ottobre 2017 e successive modifiche.

Le Operazioni consentiranno, infatti, di generare significative sinergie tra le competenze di Giglio Group nell'intelligenza artificiale applicata all'*e-commerce* e le risorse e competenze di Fortezza Holding, Deva e Global Capital nei settori della telefonia, digital e nei *business collegati a suddette società*. In definitiva, le Operazioni sono finalizzate a:

(i) fornire supporto finanziario alla Società, assicurando le risorse necessarie per il perseguimento degli obiettivi strategici e operativi, e consolidare le attività nei settori dell'*e-commerce,* del *digital marketing* e della vendita diretta, dotando l'organo amministrativo di strumenti flessibili di raccolta di risorse finanziarie;

(ii) sostenere il fabbisogno di capitale circolante e favorire gli investimenti strategici, nonché promuovere lo sviluppo delle iniziative previste dal Piano Industriale. In questo modo l'azienda intende garantire la disponibilità delle risorse necessarie per la gestione operativa quotidiana, per l'attuazione dei progetti di crescita e per il rafforzamento della propria posizione competitiva sul mercato;

(iii) rafforzare il patrimonio di Giglio Group, permettendo di acquisire rapidamente ed efficacemente capitale di rischio, così da incrementare il patrimonio netto, sostenere lo sviluppo della Società e del gruppo, migliorare la solidità finanziaria e contribuire a superare le perdite accumulate;

(iv) facilitare l'ingresso di nuovi investitori nella struttura societaria, apportando competenze strategiche;

(v) assicurare la continuità aziendale, fornendo le risorse necessarie per sostenere la crescita di Giglio Group, potenziare le infrastrutture digitali e produttive, e migliorare l'efficienza operativa;

(vi) Ottenere una più elevata flessibilità finanziaria, indispensabile per affrontare con

prontezza eventuali esigenze straordinarie e cogliere opportunità di mercato. Tale obiettivo è perseguito attraverso una gestione più dinamica e versatile delle risorse finanziarie, che permetta all'azienda di adattarsi rapidamente a scenari economici mutevoli e di sostenere la propria strategia di crescita; non da ultimo

(vii) dare concreta attuazione alla procedura di composizione negoziale della Crisi di impresa. Tale percorso si configura come strumento fondamentale per la ristrutturazione e il riequilibrio della situazione economico-finanziaria, volto a garantire la continuità aziendale e a prevenire situazioni di insolvenza.

Alla luce delle considerazioni che precedono, le Operazioni risultano pienamente rispondenti all'interesse della Società e funzionali sia al risanamento di Giglio Group dalla crisi sia al riequilibrio del gruppo attraverso l'espansione in nuovi settori.

In tale contesto – con particolare riferimento all'Aumento di Capitale, alla Prima Delega e alla Terza Delega – la necessità di reperire celermente risorse finanziare tramite capitale di rischio, in tempo utile per rispettare gli impegni strategici e operativi - senza scontare l'alea, in termini di tempi e risultato, di un eventuale aumento del capitale sociale offerto in opzione ai soci - nonché l'esigenza di consentire l'ingresso nella Società di *partner* e investitori qualificati, che possano rilanciare l'operatività della stessa, legittimano l'esclusione del diritto di opzione *ex* art. 2441, comma 5. c.c. (o, comunque, la possibilità di escludere o limitare il diritto di opzione *ex* art. 2441, comma 5. c.c. nell'ambito della Prima Delega e della Terza Delega).

Infine, con riguardo all'Aumento di Capitale, si segnala sin d'ora che, fermo che per effetto dell'Aumento di Capitale non risulterà superata la soglia prevista dall'art. 106 del TUF da cui scaturisce l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria, l'Aumento di Capitale è finalizzato al risanamento della situazione di crisi in cui versa la Società; pertanto, troverebbe comunque applicazione l'ipotesi di cui all'art. 49, comma 1, lett. b), n. 3) (i) del Regolamento Emittenti di esenzione dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi dell'art. 106 del TUF, ferma la necessità di approvazione da parte dell'assemblea attraverso il c.d. meccanismo del *whitewash*.

B. RELAZIONE *EX* ART. 2441, COMMI 4-6, DEL CODICE CIVILE E ART. 70 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI RELATIVA ALL'AUMENTO DI CAPITALE

1. MOTIVAZIONI E DESTINAZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE

Per le motivazioni e la destinazione dell'aumento di capitale si rimanda a quanto illustrato nel precedente paragrafo 2 Sez. A.

2. STRUTTURA DELL'INDEBITAMENTO FINANZIARIO

Alla data del 30 giugno 2025 l'indebitamento finanziario netto di Giglio Group è pari a Euro -8,6 milioni, rispetto ad Euro -10,2 milioni al 30 giugno 2024 (ultima situazione interinale pubblicata).

Si osserva una diminuzione dei debiti finanziari a lungo termine e un incremento di quelli a breve termine. Ciò è dovuto al mancato pagamento di alcune rate dei finanziamenti in essere, che ha

comportato la loro riclassificazione dalla quota non corrente a quella corrente.

Relativamente ai finanziamenti erogati da BPM e Bper le banche hanno messo in mora la società chiedendo il pagamento immediato delle rate scadute, oltre al rientro dell'intero finanziamento ammontante ad Euro 865 migliaia per Bpm e ad Euro 302 migliaia per Bper. 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 30 giugno 2025 il debito residuo è pari ad Euro 2.761 migliaia, di cui Euro 1.138 migliaia come quota non corrente ed Euro 1.624 migliaia come quota corrente. Alla data del 30 giugno 2025 risulta scaduto, da oltre 60 giorni, il pagamento della rata di ottobre 2024 per Euro 446 migliaia ed il pagamento della rata di aprile 2025 per Euro 437 migliaia.

	(in migliaia di Euro)	***30 giugno 2025***	***30 giugno 2024***	***Variazione***
A	*Disponibilità Liquide*	*141*	*93*	*48*
B	*Mezzi equivalenti e disponibilità liquide*	*0*	*0*	*0*
C	*Altre attività finanziarie correnti*	*2*	*2*	*0*
D	***Liquidità (A + B + C)***	***143***	***95***	***48***
E	*Debito finanziario corrente*	*-327*	*-847*	*520*
	di cui con Parti Correlate	*2*	*2*	*0*
F	*Parte corrente del debito finanziario non corrente*	*-5.107*	*-3.587*	*-1.520*
G	***Indebitamento finanziario corrente (E + F)***	***-5.434***	***-4.433***	***-1.001***
H	***Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)***	***-5.291***	***-4.338***	***-953***
I	*Debito finanziario non corrente*	*-2.153*	*-3.905*	*1.752*
	di cui con Parti Correlate	*0*	*-46*	*46*
J	*Strumenti di debito*	*-1.138*	*-1.889*	*751*
K	*Debiti commerciali e altri debiti non correnti*	*-1*	*-1*	*0*
L	***Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)***	***-3.292***	***-5.841***	***2.549***

M	***Totale indebitamento finanziario (H + L)***	***-8.582***	***-10.180***	***1.598***

3. STIMA DEI RISULTATI DELL'ULTIMO ESERCIZIO CHIUSO E ANDAMENTO DELLA GESTIONE NELL'ESERCIZIO IN CORSO

Alla data della presente relazione l'ultimo bilancio pubblicato dalla società Giglio Group si riferisce al 30 giugno 2024.

Si precisa che i risultati economici dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 e della semestrale al 30 giugno 2025 sono ancora soggetti a valutazioni e revisioni da parte del Consiglio di Amministrazione, in quanto il bilancio di esercizio 2024 non è stato ancora approvato e conseguentemente la relazione semestrale al 30 giugno 2025 non è stata ancora predisposta.

4. ESISTENZA DI CONSORZI DI GARANZIA E/O DI COLLOCAMENTO. EVENTUALI ALTRE FORME DI COLLOCAMENTO

Dal momento che l'Aumento di Capitale è riservato a Fortezza Holding non sono previsti consorzi di garanzia e/o collocamento, né altre forme di collocamento.

5. NUMERO, CATEGORIA, DATA DI GODIMENTO DELLE AZIONI DI GIGLIO GROUP DI NUOVA EMISSIONE E PREZZO DI EMISSIONE DELLE NUOVE AZIONI RIVENIENTI DALL'AUMENTO DI CAPITALE

A seguito dell'Aumento di Capitale, Giglio Group emetterà (in regime di dematerializzazione) n. 14.204.766 azioni ordinarie, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; le stesse saranno oggetto del processo di quotazione su Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Nuove Azioni**").

Come anticipato, le Nuove Azioni saranno liberato mediante conferimento della partecipazione totalitaria in Deva, per l'importo di Euro 3.238.006, e mediante versamento in denaro per i restanti Euro 500.000.

Il prezzo di emissione unitario (comprensivo di sovraprezzo) delle Nuove Azioni, rivenienti dall'Aumento di Capitale, è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione di Giglio Group in Euro 0,263 (il "**Prezzo di Emissione**") ai sensi dell'articolo 2441 comma 6 del Codice Civile, secondo quanto dettagliatamente illustrato nei paragrafi successivi.

6. CRITERI PER LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE NUOVE AZIONI E RAPPORTO DI ASSEGNAZIONE PREVISTO

Il Prezzo di Emissione delle Nuove Azioni, pari ad Euro 0,263 per ciascuna nuova azione, è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione in ottemperanza alla prassi e gli usi di Borsa e di mercato.

6.1 Premesse

ai fini della determinazione del rapporto di cambio tra Giglio Group e Fortezza Holding, il Consiglio di Amministrazione della Società ha proceduto all'analisi del valore economico (*"fair value"* o *"equity value"*) delle società coinvolte nell'operazione di Aumento di Capitale.

Si ritiene che la stima dei valori economici da porre a confronto per la determinazione del rapporto di cambio, come previsto dalla dottrina aziendale e dalla più diffusa prassi professionale, debba essere condotta sulla base dei seguenti principi:

- Pluralità di criteri: si fa generalmente ricorso, per le attività più significative e, ove possibile, a più metodi di valutazione al fine di determinare un intervallo di ragionevolezza in cui collocare il valore delle società oggetto di fusione e, quindi, identificare successivamente i limiti minimi e massimi da utilizzare per la stima del Rapporto di Cambio.

- Omogeneità e coerenza dei criteri: l'applicazione di regole omogenee e coerenti alle due società oggetto di analisi (scelta della metodologia e relativa applicazione) rappresenta una condizione fondamentale avuto riguardo al settore in cui l'impresa opera, all'attività aziendale, alle sue caratteristiche gestionali ed alla disponibilità dei dati;

- Ottica stand alone: la valutazione deve essere effettuata in ipotesi di autonomia gestionale delle società oggetto di fusione, in un'ottica cosiddetta stand alone, tenendo conto delle singole realtà aziendali come disgiunte e considerando le rispettive condizioni economiche. In particolare, devono essere esclusi i potenziali effetti derivanti dall'operazione (es. sinergie);

- Relatività delle stime: nell'ambito di operazioni di questo tipo, l'obiettivo primario non è tanto la determinazione in termini assoluti dei valori economici delle società coinvolte, quanto la definizione di valori relativi che possano essere raffrontati e comparati tra loro nell'ottica della determinazione del Rapporto di Cambio, pur tenendo conto della specificità dell'operazione;

Sulla base dell'Equity Value complessivo delle società coinvolte si determina quello per singola quota.

6.2 Considerazioni sulla determinazione del rapporto di cambio e, nello specifico, sulla determinazione delle formule di riferimento

Nel caso specifico si precisa che i principi contabili utilizzati dalle due società sono differenti. Infatti, Giglio Group adotta i principi contabili internazionali (IAS/IFRS) mentre Deva S.r.l. quelli nazionali (OIC). Ciò però non ha inciso sui risultati valutativi espressi di seguito in quanto per Giglio Group, è stato utilizzato il Metodo della Capitalizzazione di Mercato.

In considerazione di quanto sopra, è stata configurata la seguente formula relativa al Rapporto di Cambio:

$$\text{Rapporto di Cambio} = \frac{\text{Equity Value Deva}}{\text{Equity Value (Deva + Giglio)}}$$

6.3 Criteri utilizzati nella determinazione del rapporto di concambio

Ai fini della determinazione del Rapporto di Cambio è stato utilizzato il Metodo della Capitalizzazione di Mercato per la stima dell'Equity Value di Giglio Group ed il Metodo Reddituale per la stima dell'Equity Value di Deva S.r.l.

Il Consiglio di Amministrazione ha effettuato un'analisi del quadro normativo di riferimento e delle metodologie valutative di generale accettazione nella dottrina e nella prassi per il contesto specifico.

Nell'ipotesi considerata, l'art. 2441, sesto comma, Codice Civile, pone come riferimento principale, sulla base del quale va determinato il prezzo di emissione, il "valore del patrimonio netto": in tale frangente, la disposizione codicistica non detta tuttavia un criterio rigido e vincolante, bensì si limita a dare un primo punto di riferimento per la determinazione del prezzo. Tale riferimento normativo deve peraltro essere letto congiuntamente all'art. 2441, quarto comma, del Codice Civile, che richiede che il prezzo di emissione "corrisponda al valore di mercato", con l'obiettivo di controbilanciare, dal punto di vista della tutela patrimoniale, il parziale sacrificio dei soci pretermessi nell'esercizio del diritto di opzione.

In relazione al citato criterio, non si ritiene opportuno assumerlo quale riferimento ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni. In particolare, l'ultimo bilancio di esercizio di Giglio Group approvato dall'Assemblea degli Azionisti risale al 31 dicembre 2023, mentre l'ultimo dato contabile pubblico disponibile è rappresentato dalla relazione semestrale al 30 giugno 2024. Considerato che la Società non ha ancora approvato il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, e che pertanto non è disponibile un dato contabile aggiornato, ufficialmente approvato e idoneo a rappresentare correttamente la situazione economica e patrimoniale della Società, l'approccio fondato sul patrimonio netto contabile è stato escluso poiché ritenuto non applicabile in assenza di un dato contabile aggiornato che sia, almeno in parte, rappresentativo del valore del capitale economico della Società.

6.3.1 Metodo della Capitalizzazione di Mercato – Giglio Group

La metodologia adottata si fonda sull'approccio di Market Capitalization Method, che consiste nella determinazione dell'Equity Value societario come risultante dalla capitalizzazione di mercato, ottenuta moltiplicando il numero di azioni in circolazione (33.266.763 di cui 26.361.626 quotate) per il prezzo di mercato delle stesse.

Tale metodo è stato adottato per la valutazione di Giglio Group in quanto ritenuto idoneo a rappresentare il valore che il mercato attribuisce alla Società: il prezzo di borsa riflette infatti – almeno in parte – le informazioni pubblicamente disponibili e le aspettative formulate dagli investitori in merito all'andamento futuro della stessa, costituendo così un indicatore oggettivo e immediatamente riscontrabile del valore del capitale economico. In mercati finanziari efficienti, i prezzi che si vengono a creare per azioni dotate in particolare di un buon grado di liquidità tendono a riflettere il valore economico attribuibile alla Società. In considerazione anche delle prassi di mercato consolidate in operazioni similari, si è ritenuto opportuno fare riferimento.
Ai fini dell'analisi, è stata utilizzata la media dei prezzi di chiusura delle azioni registrati nei tre mesi antecedenti la data di riferimento del 4 agosto 2025 (ovvero la data del Comunicato Stampa

divulgato da Giglio Group relativo alla informazione price sensitive rappresentata dalla accettazione della proposta di investimento da parte di Fortezza Holding). Tale valore è pari a Euro 8,75 Mln.

La scelta di considerare un intervallo temporale di tre mesi, anziché un dato puntuale, consente di mitigare la volatilità giornaliera dei corsi azionari e di ottenere un valore più rappresentativo, non influenzato da dinamiche contingenti o fenomeni di mercato temporanei che potrebbero alterare in maniera distorsiva la stima dell'Equity Value.

A sostegno di tale scelta, si richiama il Documento di Ricerca n. 221R (revised) pubblicato da Assirevi, secondo cui – con riferimento alle fattispecie degli aumenti di capitale ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice civile – l'orizzonte temporale più appropriato per la determinazione del valore di mercato è "sicuramente meno ampio rispetto a quello di sei mesi menzionato dal Codice civile", risultando più idoneo un periodo compreso tra un minimo di tre-cinque giorni ed un massimo di due-tre mesi. Tale orientamento si fonda sul presupposto che l'osservazione dei corsi azionari su archi temporali troppo lunghi possa restituire valori non più attuali, in quanto condizionati da eventi straordinari o circostanze non necessariamente rappresentative del contesto di mercato in cui si colloca l'operazione.

Parimenti, qualora, invece si considerassero orizzonti temporali eccessivamente estesi, si rischierebbe di introdurre una componente di obsolescenza informativa: la media rifletterebbe dinamiche di prezzo ormai superate, potenzialmente scollegate dal contesto di mercato e macroeconomico corrente come anche dalla recente situazione economico finanziaria della società.

Più precisamente, se si considerassero orizzonti temporali eccessivamente estesi, come ad esempio, il periodo di 6 mesi esplicitamente richiamato dall'articolo 2441 del Codice Civile, si rischierebbe di introdurre una componente di obsolescenza informativa: in tale ipotesi la media rifletterebbe dinamiche di prezzo ormai superate, potenzialmente scollegate dalla recente situazione economico finanziaria della società, dal contesto di mercato e macroeconomico corrente in quanto condizionate da eventi straordinari che ne comprometterebbero la rappresentatività. A titolo esemplificativo, si richiama la forte volatilità registrata sui mercati finanziari a seguito dell'introduzione dei dazi da parte dell'amministrazione Trump, che ha determinato un crollo generalizzato delle principali Borse mondiali, L'adozione di una media ponderata calcolata su un arco temporale più contenuto consente invece di cogliere informazioni maggiormente aggiornate sulle tendenze di fondo dei mercati finanziari di riferimento e, nel caso specifico, di riflettere nei corsi azionari considerati anche l'effetto delle più recenti informazioni contabili rese disponibili al mercato.

6.3.2 Metodo Reddituale – Deva S.r.l.

Il metodo reddituale si basa sulla stima del valore economico della società attraverso l'attualizzazione dei flussi reddituali futuri attesi, attualizzati a un congruo tasso di sconto. Tale approccio, presuppone la capacità dell'impresa di generare utili prospettici e si fonda sull'ipotesi che il valore dell'azienda sia funzione diretta della sua redditività sostenibile nel tempo.

Ai fini dell'analisi, sono stati considerati i dati utilizzati dalla Rag. Serena Plebani nella redazione della perizia di stima datata 1 agosto 2025 sul valore di Deva S.r.l., insieme ad altri elementi come di seguito specificato. L'analisi invece è stata compiuta con il supporto della società di

consulenza Crowe Bompani Advisory srl.

Si specifica che la perizia ha attribuito a Deva S.r.l. il valore di Euro 4 Mln.

In ottica prudenziale, l'Equity Value di Deva S.r.l., rilevante ai fini della presente analisi, è stato ridotto ad Euro 3.238.006 (valore al netto del conferimento in denaro), al fine di riflettere nel tasso di sconto (WACC) ulteriori profili di rischio, tra cui la recente costituzione della società e la conseguente assenza di un track record consolidato.

Ciò detto e al fine di tenere conto di alcuni fattori non espressamente considerati nella citata perizia (a titolo esemplificativo le imposte figurative nel calcolo del reddito disponibile, un tasso di attualizzazione più coerente con la size della società ed il contesto macroeconomico attuale), sono state effettuate diverse simulazioni al fine di ottenere il valore utile ai fini di tale relazione.

Per quanto riguarda il tasso di attualizzazione applicato all'analisi, questo corrisponde al Weighted Average Cost of Capital (WACC), stimato pari al 9,88% (rispetto al 6% usato dalla rag. Plebani, ritenuto eccessivamente basso per il target oggetto di valutazione). Il WACC rappresenta il costo medio ponderato del capitale dell'impresa, calcolato come media tra il costo del capitale proprio e il costo del capitale di debito, ponderati in base alla rispettiva incidenza nella struttura finanziaria aziendale.

Per quanto riguarda il calcolo del flusso di reddito normalizzato, alla luce delle interlocuzioni con il Management di Deva e la ricezione di un apposito budget annuale per il 2025 con un secondo semestre in robusta crescita rispetto al primo, si è proceduto secondo i seguenti presupposti:

- È stato preso a riferimento il dato atteso di fatturato come da budget 2025 (€ 7,4mln, superiore al dato utilizzato dalla Rag. Plebani la quale ha semplicemente preso il dato semestrale moltiplicato per 2);
- In ottica prudenziale è stata considerata la marginalità % (EBITDA Margin) registrata nel primo semestre (6%) rispetto a quella attesa a fine 2025 (25% circa), in coerenza peraltro con la perizia della Rag. Plebani.

Tale calcolo ha condotto ad un valore pari a € 443 k (ben al di sotto dell'EBITDA atteso nel budget 2025 che ammonta ad Euro 1,85 Mln). Tale assunzione si ritiene da un lato in linea con l'ipotizzata crescita robusta della società, favorita anche da operazioni di affitti di azienda effettuate e da effettuarsi, ma al contempo prudenziale rispetto alla marginalità attesa come risultante dalle suddette previsioni di budget 2025

.

Sono state successivamente applicate imposte figurative corrispondenti ad un'aliquota pari al 27,9% (a titolo di IRES e IRAP), determinando così un reddito operativo normalizzato al 31 dicembre 2025 pari a € 319,7 k.

Prudenzialmente nel calcolo della perpetuity di tale flusso è stato ipotizzato un tasso di crescita "g" nullo.

Nella determinazione dell'Equity Value è stata considerata una Posizione Finanziaria Netta (PFN), nulla, in quanto sulla base di quanto si è potuto approfondire, Deva presenta solo poste debitorie e creditorie di natura commerciale e non finanziaria. L'Equity Value risulta quindi pari all'Enterprise Value, per un ammontare pari a 3,23 Mln.

L'Equity Value della società è stato quindi determinato in € 3,238 Mln come di seguito riepilogato.

Valore della produzione		7.391.566
Costi per consumi		(6.948.072)
EBITDA		**443.494**
Ebitda Margin %		***6%***
D&A		
EBIT		**443.494**
Imposte figurative	27,9%	(123.735)
Flusso Normalizzato		**319.759**
WACC	9,88%	
g	0,0%	
Enterprise Value		**3.238.006**
Posizione Finanziaria Netta		-
Equity Value		**3.238.006**

Successivamente si è tenuto conto del valore dell'obbligo di versamento in cash pari a € 500 k da effettuarsi entro dicembre 2025.

6.4 Sintesi dei risultati.

A seguito dell'aumento di capitale Fortezza Capital Holding deterrà il 29.9% dell'Emittente in conseguenza del conferimento per Euro 3.738.006. In particolare, a seguito dell'Aumento di Capitale, l'Emittente deterrà un Equity Value pari a 12.492.205, il quale sarà composto dal valore derivante dal conferimento e dall'attuale valore pari a Euro 8.754.199 di Giglio Group (pre-conferimento), consistente nel Market Cap medio di Giglio Group calcolato nei tre mesi antecedenti all'operazione.

6.5 Difficoltà incontrate nella valutazione

Le principali difficoltà incontrate nella valutazione delle società coinvolte nell'operazione sono sinteticamente le seguenti:

- Essendo soltanto una delle due società coinvolte quotata sui mercati regolamentati non è stato possibile seguire criteri di coerenza nella loro valutazione;

- Entrambe le società dispongono di limitata visibilità prospettica, in termini di sviluppi futuri e piani industriali. Per tal motivo si è ritenuto ragionevole escludere l'applicazione del metodo Unlevered Discounted Cash Flow (UDCF);

- Il metodo dei Multipli di Mercato e di Transazioni sono stati esclusi a causa della difficoltà nel reperire un panel di comparabili adatto ad entrambe le società, alla luce del

particolare settore di appartenenza, della dimensione nonché del processo di turnaround attualmente in atto per entrambe;

- L'applicazione del Metodo Patrimoniale è stata considerata non idonea soprattutto per Deva S.r.l. in quanto il patrimonio netto a giugno 2025 (circa Euro 743k) non avrebbe rappresentato in maniera adeguata il relativo potenziale di crescita.

Le predette oggettive difficoltà di valutazione sono state oggetto di attenta considerazione nello svolgimento delle analisi e ai fini della determinazione del Rapporto di Cambio.

6.6 Determinazione del Rapporto di Cambio

Il Consiglio di Amministrazione di Giglio Group S.p.A., alla luce delle considerazioni valutative di cui sopra, e sulla base degli attuali numeri di azioni Giglio pari a 33.266.763, di cui 26.361.626 quotate e 6.905.137non quotate, ha determinato il numero di nuove azioni emesse pari a n. 14.204.766 di valore nominale in astratto pari a 0,20 per un valore nominale complessivo di € 2.840.953 e sovrapprezzo di Euro 897.052. Il prezzo di emissione delle nuove azioni, comprensivo del sovrapprezzo, è stato determinato in Euro 0,263 per azione.

A seguito dell'aumento di capitale, il numero complessivo di azioni della Società sarà dunque pari a 47.471.529.

7. Valutazione dei beni oggetto di conferimento

Al fine di verificare il valore della partecipazione totalitaria di Deva (oggetto di conferimento) e, quindi, il rispetto dei principi che sovrintendono la corretta formazione del capitale sociale, il Consiglio di Amministrazione di Giglio ha deliberato, ai sensi dell'art. 2440, comma 2, del cod. civ., di avvalersi della disciplina di cui agli articoli 2343-ter, secondo comma, lettera b) e 2343-quater del cod. civ.

Tale disciplina, in particolare, consente di non richiedere la perizia giurata di stima dei beni conferiti a opera di un esperto nominato dal tribunale nel cui circondario ha sede la società conferitaria, qualora il valore attribuito ai beni conferiti sia pari o inferiore al valore risultante da una valutazione, riferita a una data precedente di non oltre sei mesi il conferimento e conforme ai principi e criteri generalmente riconosciuti per la valutazione dei beni oggetto del conferimento, resa da un esperto indipendente da chi effettua il conferimento, dalla società e dai soci che esercitano individualmente o congiuntamente il controllo sul soggetto conferente o sulla società medesima, dotato di adeguata e comprovata professionalità (art. 2343-ter, comma 2, lett. b) cod. civ.).

Come anticipato, Fortezza Holding ha conferito alla dott.ssa Serena Plebani, iscritta all'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Bergamo al n. 1734/A e nel Registro dei Revisori Legali dei Conti con matricola n. 68807, ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b) c.c. - esperto indipendente ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lettera b), cod. civ. – l'incarico di redigere la valutazione di stima ("**Esperto**").

L'Esperto ha attestato la propria indipendenza e il possesso dei requisiti previsti dalla legge e, in data 1 agosto 2025, ha rilasciato la propria valutazione di stima alla data di riferimento del 30

giugno 2025 ed elaborata sulla base di dati a tale data, nella quale si conclude che il valore dell'intero capitale sociale di DEVA S.r.l. applicando un tasso di capitalizzazione prudenziale del 6% (valore reddituale = EBITDA / tasso 238.987 0,06 = Euro 3.983.117), tenendo in considerazione l'andamento del primo semestre è stimato in Euro 4.000.000,00 (la "**Valutazione di Stima**").

Le valutazioni delle partecipazioni oggetto di conferimento effettuate dall'Esperto saranno messe a disposizione, nei termini e modi previsti dalla normativa vigente, precedentemente all'assemblea dei soci chiamata a deliberare sull'Aumento di Capitale.

Si ricorda che, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2343-quater e 2440 del cod. civ., è previsto che gli amministratori della società conferitaria (nel caso di specie, Giglio Group) rilascino, entro il termine di trenta giorni dall'esecuzione del conferimento ovvero, se successiva, dalla data di iscrizione nel registro delle imprese della deliberazione di aumento del capitale, una dichiarazione contenente le informazioni di cui alle lettere a), b), c) e d) dell'art. 2343-quater, comma 3, cod. civ., ossia: (a) la descrizione dei beni oggetto di conferimento (nel caso di specie, la partecipazione totalitaria in Deva) per i quali non si sia fatto luogo alla relazione di cui all'art. 2343, comma 1, del codice civile; (b) il valore attribuito a detti beni, la fonte di tale valutazione e, se del caso, il metodo di valutazione; (c) la dichiarazione che tale valore è almeno pari a quello loro attribuito ai fini della determinazione del capitale sociale e dell'eventuale sovrapprezzo; (d) la dichiarazione che non sono intervenuti fatti eccezionali o rilevanti che abbiano inciso sulla valutazione di cui alla lettera (b) che precede. Ai sensi dell'art. 2343-quater, comma 4, del cod. civ., fino a quando la dichiarazione con i contenuti di cui alle lettere (a), (b), (c), e (d) non sia iscritta nel registro delle imprese, le Nuove Azioni, per la parte liberata con il conferimento in natura, sono inalienabili e devono restare depositate presso la Società.

8. PERIODO PREVISTO PER L'ESECUZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE

L'Aumento di Capitale venga sottoscritto e liberato entro il 31 dicembre 2025.

9. RIFLESSI TRIBUTARI DELL'AUMENTO DI CAPITALE SU GIGLIO GROUP

Il conferimento non configura un'operazione imponibile ai fini delle imposte sui redditi in capo a Giglio Group. Sotto il profilo tributario l'Aumento di Capitale potrà assumere rilevanza ai fini delle imposte dirette per la sola conferente.

Per questa, infatti, i conferimenti rappresentano, sulla base delle norme tributarie in vigore alla data del conferimento, un evento realizzativo ai fini delle imposte sui redditi che determina l'emersione di eventuali plusvalenze imponibili pari alla differenza tra il valore di realizzo delle azioni conferite e l'ultimo valore fiscalmente riconosciuto delle stesse.

Si ricorda che ai sensi dell'articolo 175, comma primo, del Testo Unico delle Imposte sui Redditi ("**TUIR**"), per i conferimenti di partecipazioni di controllo o di collegamento ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile, si considera valore di realizzo per il soggetto conferente, quello attribuito alle partecipazioni, ricevute per effetto del conferimento, nelle proprie scritture contabili, ovvero, se superiore, quello attribuito alle partecipazioni conferite nelle scritture contabili del soggetto conferitario.

Inoltre, l'articolo 177, secondo comma, del TUIR, dispone che le azioni o quote ricevute a seguito di conferimenti mediante i quali la società conferitaria acquisisce il controllo di una società ai sensi dell'articolo 2359, comma 1, n. 1), del Codice Civile ovvero incrementa, in virtù di un obbligo legale o di un vincolo statutario, la percentuale di controllo, sono valutate, ai fini della determinazione del reddito del conferente, in base alla corrispondente quota delle voci di patrimonio netto formato dalla società conferitaria per effetto del conferimento.

La fattispecie dell'art. 175, primo comma del TUIR si distingue da quella regolamentata dall'art. 177, secondo comma, in quanto quest'ultima si riferisce alle sole ipotesi in cui il conferimento abbia ad oggetto partecipazioni di controllo e non anche di collegamento.

Infine, qualora per mancanza dei requisiti soggettivi od oggettivi, non sia possibile applicare l'articolo 175, primo comma, ovvero 177, secondo comma, del TUIR, si renderà applicabile l'articolo 9 del TUIR, il quale dispone che in caso di conferimenti in società, si considera corrispettivo conseguito il valore normale dei beni conferiti che, nel caso in cui le azioni ricevute sono negoziate in mercati regolamentati italiani o esteri, non può essere inferiore al valore normale determinato in base alla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese.

L'eventuale plusvalenza realizzata dalla conferente per effetto del conferimento potrà essere soggetta al regime della *participation exemption*, a condizione che siano soddisfatti i requisiti previsti dall'art. 87, comma 1, del TUIR.

Sotto il profilo IVA, i conferimenti rappresentano un'operazione esente da IVA ex art. 10, n. 4), D.P.R. 26 ottobre 1972 n. 633 per i soggetti che effettuano il conferimento nell'ambito di attività d'impresa.

Gli atti di conferimento saranno soggetti ad imposta di registro in misura fissa, ai sensi dell'art. 4, Tariffa Parte I, del D.P.R. 26 aprile 1986, n. 131.

10. EFFETTI ECONOMICO-PATRIMONIALI E FINANZIARI PRO-FORMA, NONCHÉ EFFETTI SUL VALORE UNITARIO DELLE AZIONI E DILUIZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE

L'operazione di aumento di capitale conduce all'emissione di 14.204.766 nuove azioni ordinarie di Giglio Group S.p.A., che si aggiungono alle 33.266.763 azioni già in circolazione. Questo porterà il numero complessivo delle azioni della società a 47.471.529.

La sottoscrizione di nuove azioni da parte di Fortezza Holding, mediante il conferimento in natura delle quote di Deva S.r.l. . e il versamento in denaro previsto, , ha un impatto significativo di possibile miglioramento dell'attivo patrimoniale E delle prospettive reddituali. Infatti, anche se l'aumento nominale era previsto fino ad un massimo di Euro per 4.500.000, la valutazione prudenziale compiuta dal Consiglio di Amministrazione, come già detto ha stabilito un valore effettivo del conferimento in Euro 3.738.006, ovvero il valore di Deva S.r.l., pari a Euro 3.238.006, che tiene conto anche delle prospettive reddituali della medesima ed un aggiuntivo conferimento in denaro per Euro 500.000, che comporterà un aumento delle disponibilità liquide dell'Emittente.

Alla data della presente relazione illustrativa, non è stato possibile rappresentare in dettaglio gli effetti economico-patrimoniali e finanziari pro-forma dell'Aumento di Capitale, per carenza dei dati necessari, in quanto (i) Giglio Group non ha ancora approvato il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 di-cembre 2024, né una situazione patrimoniale provvisoria aggiornata a tale data ma soltanto il bilancio al 31 dicembre 2023 e la relazione semestrale al 30 giugno 2024; (ii) Deva ha approvato solo il bilancio al 31 dicembre 2024, relativo peraltro al periodo a partire da marzo, data di costituzione della società, e dunque non relativo ad un intero esercizio.

11. COMPAGINE AZIONARIA DI GIGLIO GROUP, DELL'EVENTUALE SOGGETTO CONTROLLANTE AI SENSI DELL'ARTICOLO 93 TUF A SEGUITO DELL'AUMENTO DI CAPITALE

Ad esito dell'Aumento di Capitale, Giglio Group avrà un capitale sociale deliberato pari a Euro 10.391.358, suddiviso in n. 47.471.529 azioni ordinarie, tutte prive di indicazione del valore nominale.

Successivamente al perfezionamento dell'Aumento di Capitale, la composizione dell'azionariato della Società risulterà quindi essere la seguente:

Azionista	Quota percentuale
Meridiana Holding S.p.A.	**n. 19.005.704 azioni ordinarie – 40,04%**
Fortezza Capital Holding S.r.l.	**n. 14.204.766 azioni ordinarie - 29.9%**

Ai sensi dell'art. 93 del TUF e dell'art. 2359 del Codice Civile, ad esito dell'Aumento di Capitale, nessun soggetto eserciterà il controllo *ex* art. 93 del TUF. Segnatamente, Fortezza Holding potrà esercitare nell'assemblea di Giglio Group un numero di diritti di voto pari a circa il 29,9% del capitale sociale di Giglio Group.

12. ESENZIONE DALL'OBBLIGO DI PROMUOVERE OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E *WHITEWASH*

Come anticipato, Fortezza Holding potrà esercitare nell'assemblea di Giglio Group un numero di diritti di voto pari a circa il 29,9% del capitale sociale di Giglio Group.

Pertanto, considerata anche l'assenza di patti parasociali, il perfezionamento dell'Aumento di Capitale non comporta l'obbligo per Fortezza Holding di promuovere un'offerta pubblica di acquisto *ex* art. 106 del TUF. L'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto neppure deriva dalla circostanza che Meridiana ha presentato la lista per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione di Giglio Group già pubblicata in vista della prossima assemblea che si terrà il 3 ottobre 2025 inserendo le candidature avanzate da Fortezza Holding; ciò è avvenuto non in forza - come detto di un accordo tra le due parti bensì al solo fine di dare attuazione alla previsione dell'accordo tra Fortezza Holding e Giglio Group circa il rinnovo dell'organo amministrativo. In sostanza, la presentazione dei candidati di Fortezza Holding da parte di Meridiana ha costituito l'unico strumento tecnico possibile, in assenza di una clausola statutaria sulla facoltà di presentare una lista da parte del Consiglio di Amministrazione, per consentire a

Fortezza Holding di avanzare le proprie candidature.

Inoltre, si rileva che, come meglio specificato nella Sezione A, paragrafo 2, della presente Relazione, l'Aumento di Capitale è finalizzato comunque al risanamento della situazione di crisi in cui versa la Società. Per tale ragione l'Aumento di Capitale rientrerebbe in ogni caso nell'ipotesi di cui all'art. 49, comma 1, lett. b), n. 3) (i) del Regolamento Emittenti di esenzione dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi dell'art. 106 del TUF.

In particolare, anche per gli effetti di cui all'art. 49, comma 3, del Regolamento Emittenti, si ricorda che, ai sensi dell'art. 49, comma 1, lett. b) n.3 (i) del Regolamento Emittenti, un acquisto superiore alla soglia di cui all'art. 106 del TUF non richiede la promozione di un'offerta pubblica di acquisto se

"*il superamento della soglia rilevante si realizza in presenza di una situazione di crisi, non riconducibile a una delle situazioni descritte ai numeri 1) e 2), purché: qualora l'operazione sia di competenza dell'assemblea anche ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, numero 5, del codice civile, la relativa delibera, fermo quanto previsto dagli articoli 2368, 2369 e 2373 del codice civile, sia approvata, senza il voto contrario della maggioranza dei soci presenti in assemblea, diversi dall'acquirente, dal socio o dai soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza anche relativa purché superiore al 10 per cento;*" (cd. procedura di whitewash).

In sostanza, affinché si possa beneficiare dell'esenzione dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi dell'art. 106 del TUF, l'Aumento di Capitale dovrà essere oggetto di approvazione da parte dell'assemblea dei soci attraverso il c.d. meccanismo del *whitewash* ossia senza il voto contrario della maggioranza dei soci presenti in assemblea, diversi dall'acquirente, dal socio o dai soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza anche relativa purché superiore al 10 per cento.

In via prudenziale la Società intende avvalersi di tale possibilità di esenzione al fine di evitare il rischio della necessità che debba essere promossa un'OPA obbligatoria.

13. Modifiche statutarie

Qualora la proposta di Aumento di Capitale sia approvata, sarà necessario sostituire il comma 6.11. dello statuto della Società (recante una clausola transitoria divenuta inefficace per decorrenza del termine ivi contemplato) introducendovi il seguente nuovo testo:

"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) aumentare a pagamento il capitale sociale per il valore nominale di Euro 3.738,006 *(in regime di dematerializzazione) n. 14.204.766 azioni ordinarie, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (ii) di stabilire che l'aumento di capitale venga sottoscritto e liberato entro la data del 31 dicembre 2025; (iii) di escludere il diritto di opzione dei soci e di riservare (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.) la sottoscrizione dell'aumento di capitale alla società Fortezza Capital Holding S.r.l. con sede in Milano, Via Antonio Da Recanate 2, numero di codice fiscale e di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano: MI-2757276; CF e P.IVA. 14024150964*

; (iv) di stabilire che la sottoscrizione da parte di Fortezza Capital Holding S.r.l. sia da liberare: per il valore nominale di Euro 3.238.006 (tre milioni duecentotrentottomila sei) mediante conferimento del diritto di piena proprietà di una quota di partecipazione pari al 100 (cento) per cento del capitale sociale della società Deva S.r.l, con sede in Napoli in Corso Umberto 1 n.237, numero di codice fiscale e di iscrizione nel Registro delle Imprese di Napoli P.Iva 10508551214; e per il valore nominale di Euro 500.000 (cinquecentomila) mediante conferimento in denaro; (v) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente."

14. PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione della Società propone ai Soci l'assunzione della seguente deliberazione:

"L'assemblea straordinaria di "Giglio Group s.p.a.", udita la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 1 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno, vista la relativa documentazione sottoposta all'Assemblea a corredo di tale relazione e ritenuto che l'interesse della Società esige l'adozione della presente deliberazione,

delibera:

1) di aumentare a pagamento il capitale sociale per il valore nominale di Euro 3.738,006 emettendo (in regime di dematerializzazione) n. 14.204.766 azioni ordinarie, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione;

2) di stabilire che l'aumento di capitale venga sottoscritto e liberato entro la data del 31 dicembre 2025];

3) di escludere il diritto di opzione dei soci e di riservare (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.) la sottoscrizione dell'aumento di capitale alla società Fortezza Capital Holding S.r.l. con sede in Milano, Via Antonio Da Recanate 2, numero di codice fiscale e di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano: MI-2757276; CF e P.IVA. 14024150964;

4) di stabilire che la sottoscrizione da parte di Fortezza Capital Holding S.r.l. sia da liberare:

4.1. per il valore nominale di Euro 3.238.006 (tre milioni duecento trentottomila sei) mediante conferimento del diritto di piena proprietà di una quota di partecipazione pari al 100 (cento) per cento del capitale sociale della società Deva S.r.l., con sede in Napoli, numero di codice fiscale e di iscrizione nel Registro delle Imprese di Napoli: P.Iva e C.F. 10508551214;

4.2. per il valore nominale di Euro 500.000 (cinquecentomila) mediante conferimento in denaro;

5) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente;

6) di sostituire il comma 6.11. dello statuto della Società (recante una clausola transitoria divenuta inefficace per decorrenza del termine ivi contemplato) introducendovi il seguente nuovo

testo:

"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) aumentare a pagamento il capitale sociale per il valore nominale di Euro 3.738,006 (in regime di dematerializzazione) n. 14.204.766 azioni ordinarie, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (ii) di stabilire che l'aumento di capitale venga sottoscritto e liberato entro la data del 31 dicembre 2025; (iii) di escludere il diritto di opzione dei soci e di riservare (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.) la sottoscrizione dell'aumento di capitale alla società Fortezza Capital Holding S.r.l. con sede in Milano, Via Antonio Da Recanate 2, numero di codice fiscale e di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano: MI-2757276; CF e P.IVA. 14024150964 (iv) di stabilire che la sottoscrizione da parte di Fortezza Capital Holding S.r.l. sia da liberare: per il valore nominale di Euro 3.238.006 (tremilioni duecento trentottomila sei) mediante conferimento del diritto di piena proprietà di una quota di partecipazione pari al 100 (cento) per cento del capitale sociale della società Deva S.r.l., con sede in Napoli, numero di codice fiscale e di iscrizione nel Registro delle Imprese di Napoli: P.Iva e C.F. 10508551214; e per il valore nominale di Euro 500.000 (cinquecentomila) mediante conferimento in denaro; (v) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente."

* * *

C. RELAZIONE *EX* ARTT. 2443, COMMI 1 E 2, E 2420-TER DEL CODICE CIVILE E ART. 72, comma 1 *bis* DEL REGOLAMENTO EMITTENTI RELATIVA ALLA PRIMA DELEGA

1. MOTIVAZIONI DELLA PRIMA DELEGA ED ESIGENZA DI ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE

Sulle motivazioni della Prima Delega e, in particolare, sull'esigenza di escludere (o comunque limitare) il diritto di opzione, si rimanda a quanto illustrato nel precedente paragrafo 2 sez. A.

2. CRITERI DI ESERCIZIO DELLA PRIMA DELEGA

Si propone di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere (i) di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, (ii) di stabilire il prezzo di emissione delle obbligazioni e (iii) di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, tenendo conto in particolare, delle condizioni di mercato in generale, dell'andamento del titolo, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari ed esercitando tale potere in applicazione del criterio di cui all'art. 2441, comma 6, ultimo periodo, del Codice civile, e in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a Euro 20.000.000 (venti milioni).

3. DURATA DELLA PRIMA DELEGA E TEMPI DI ESERCIZIO

Si propone di stabilire che la durata massima della Prima Delega sia pari a 36 (trentasei) mesi, a decorrere dalla data dell'adozione della delibera assembleare, e di stabilire che possa essere

esercitata anche parzialmente e avvenire in più fasi e in momenti diversi. Pertanto, ove approvata dall'Assemblea dei Soci, la Prima Delega potrà essere esercitata entro il termine del 3 ottobre 2028, trascorso il quale la stessa verrà automaticamente meno. Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della Prima Delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, nonché i termini e le condizioni delle eventuali emissioni dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno prontamente comunicati al mercato ai sensi della normativa applicabile.

4. Oggetto della Prima Delega

il Consiglio di Amministrazione potrà procedere all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi Euro 20.000.000 suddiviso in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, Codice Civile) e riservandole in sottoscrizione a Global Capital Investments Ltd (anche cum warrant). A servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, si procederò ad aumentare a pagamento il capitale sociale per il valore nominale di massimi Euro 20.000.000 (venti milioni) emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione.

5. Criteri di determinazione del prezzo di emissione delle azioni e del rapporto di conversione delle Obbligazioni

In via preliminare, si rappresenta come il capitale sociale di Giglio Group S.p.A., interamente sottoscritto e versato, prima dell'operazione di aumento di capitale di cui alla sezione A paragrafo 1 che precede, sia pari ad Euro 6.653.352 (sei milioni seicentocinquantatremila trecentocinquantadue), diviso in n. 33.266.763 (trentatremilioni duecentosessantaseimila settecentosessantatre) azioni ordinarie prive di valore nominale.

Pertanto, alla data in cui si farà luogo alla conversione delle Obbligazioni, tutte le azioni precedentemente emesse da Giglio Group risulteranno interamente liberate, in conformità all'articolo 2438, comma 1, del Codice Civile.

L'ammontare delle azioni emesse sarà determinato in funzione del prezzo alla data di emissione. Tuttavia, a titolo esemplificativo, qualora si effettuasse la conversione alla data del 20 agosto 2025, il cui prezzo di riferimento risulta essere 0,237 Euro, le nuove azioni emesse sarebbero 93.764.651.

Al riguardo, si rappresenta come l'importo del prestito obbligazionario, la sua emissione al 100% (cento per cento) del valore nominale delle Obbligazioni e il rapporto di conversione in azioni

ordinarie dell'Emittente sono stati determinati sulla base della libera negoziazione delle parti dell'accordo per l'emissione e sottoscrizione di obbligazioni convertibili sottoscritto da Giglio Group e Global Capital (l'"Accordo di Sottoscrizione" o "Contratto"), sul presupposto di cui all'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile.

Il prezzo di conversione delle Obbligazioni è pari, per ciascuna azione, al 90% (novanta per cento) del più basso volume weighted average price (VWAP) giornaliero rilevato da Bloomberg nel Periodo di Conversione [1](Conversion Period) antecedente la Data di Conversione[2].

La scelta di non determinare un prezzo stabilito, bensì un criterio, è in linea con la prassi di mercato per operazioni similari caratterizzate da un ampio periodo di tempo entro cui avviene la sottoscrizione delle Obbligazioni e l'aumento di capitale a servizio della conversione delle stesse.

Ciò presuppone che tale calcolo avverrà in un momento successivo rispetto alla data di pubblicazione della presente Relazione. Pertanto, alla data della presente Relazione non è possibile determinare gli effetti sul valore unitario delle azioni in termini di diluizione del valore.

Tuttavia, a titolo meramente esemplificativo, qualora si ipotizzasse una conversione per l'intero importo emesso, pari a Euro 20.000.000 (venti milioni) e si prendesse a riferimento il prezzo di borsa del 20 agosto 2025 (0,237 Euro), il Prezzo di Conversione sarebbe determinato come il 90% di tale prezzo, pari quindi ad Euro 0,21.

Rapportando tale prezzo al controvalore complessivo convertito (Euro 20.000.000), risulterebbero da emettersi 93.764.651 nuove azioni. Di conseguenza, la partecipazione di Meridiana Holding, attualmente titolare di 19.005.704 azioni, subirebbe una significativa diluizione, passando dal 40,04% (quota successiva alla conclusione dell'operazione con Fortezza Capital Holding) al 13% circa, vedendo dunque venir meno il suo ruolo di azionista di riferimento.

Il numero di azioni Giglio Group da emettere a servizio della conversione delle Obbligazioni sarà quindi determinato in base al rapporto tra il valore delle Obbligazioni (oggetto di comunicazione da parte dell'Investitore sulla base delle singole richieste di conversione) e il prezzo di conversione.

Per l'individuazione del criterio di determinazione del prezzo delle azioni, il Consiglio di Amministrazione ha analizzato i metodi di valutazione che vengono comunemente seguiti per operazioni analoghe, sia sul mercato nazionale sia sul mercato internazionale. Al fine di

---

[1] Per Periodo di Conversione si intende il momento temporale entro il quale si possano esercitare le conversioni in azioni dell'Emittente come regolato dall'Accordo di Sottoscrizione o Contratto.

[2] Per Data di Conversione si intende la data scelta per la conversione delle Obbligazioni nel durante il Periodo di Conversione mediante apposito avviso che ne indica numero di Obbligazioni e importo di conversione.

individuare criteri il più possibile obiettivi è parso quindi opportuno tenere in debita considerazione precedenti operazioni analoghe di emissione di obbligazioni convertibili in Italia e le relative modalità di esecuzione.

Da un'analisi delle varie emissioni effettuate in Italia emerge che il prezzo di conversione delle Obbligazioni in azioni dell'Emittente, anche se deve necessariamente tenere conto delle peculiarità dell'operazione, non può prescindere dalle quotazioni delle azioni in un determinato momento, ai fini di individuare la corrispondenza dello stesso con il valore di mercato; il metodo dei prezzi di borsa è quindi quello prescelto nel caso di specie.

In particolare, per la determinazione del prezzo (o del valore) delle azioni, la prassi consolidata in operazioni similari, nel caso di società quotate in Borsa, suggerisce di considerare i prezzi di mercato quali informazioni rilevanti per la stima del valore economico della società oggetto di analisi, utilizzando le capitalizzazioni di borsa calcolate sulla base delle quotazioni dei prezzi (di chiusura) registrati in intervalli temporali ritenuti significativi. Inoltre, gli investitori fanno tipicamente riferimento – oltre che al prezzo di Borsa – anche ad altri elementi di natura sia quantitativa sia qualitativa tra i quali (i) la recente evoluzione dell'andamento del titolo, (ii) la liquidità del titolo, (iii) la volatilità del titolo, (iv) le condizioni di mercato al momento dell'operazione, (v) il contesto di solidità patrimoniale e finanziaria dell'emittente al momento della emissione, (vi) le aspettative degli investitori in merito ai risultati futuri dell'emittente, (vii) la tipologia di operazione posta in essere e la tipologia di sottoscrittori, (viii) le caratteristiche specifiche dell'operazione, quali la dimensione dell'offerta e la destinazione delle nuove risorse finanziarie reperite attraverso l'operazione.

La scelta di applicare il metodo dei prezzi di borsa, oltre che essere richiamata dal Codice Civile, è inoltre suffragata dalla prassi e dalla dottrina. I Principi Italiani di Valutazione (PIV), ad esempio, indicano che "in presenza di un mercato di borsa efficiente e privo di perturbazioni, ed in assenza di competizione per acquisire il controllo di una società, la capitalizzazione di borsa (quotazione del titolo azionario per numero di titoli in circolazione) di una società dovrebbe di norma costituire la migliore approssimazione del valore (di mercato ed intrinseco) di un'azienda".

Si fa in ogni caso presente che le quotazioni di borsa possono essere soggette ad oscillazioni anche rilevanti nel corso del tempo, in relazione sia al quadro economico generale sia al contesto finanziario del paese ed internazionale, sia a previsioni speculative connesse allo specifico titolo; pertanto, le valutazioni basate sui corsi di borsa, possono risentire di tali oscillazioni nel lasso di tempo preso a riferimento per la determinazione del prezzo. Al riguardo si evidenzia che, anche tenuto conto dell'ampiezza del periodo temporale entro cui potrà avvenire la conversione, l'adozione di un prezzo stabilito potrebbe avere la conseguenza, nell'ipotesi in cui le quotazioni di Borsa delle azioni Giglio Group fossero significativamente superiori a tale prezzo, di penalizzare l'Emittente ed i suoi azionisti a vantaggio dell'Investitore. L'adozione di un criterio basato sull'andamento delle azioni consente, invece, di emettere titoli a un prezzo che segue

l'andamento del valore dei titoli stessi, valore esplicitamente riconosciuto anche dal mercato.

Alla luce di tali fattori, si ritiene che il prezzo a cui gli investitori sono disponibili a sottoscrivere le azioni di nuova emissione, sulla base della consolidata prassi per operazioni similari, sia funzione del recente prezzo di borsa del titolo.

Nel caso di specie, sulla base delle analisi effettuate, si è ritenuto che, ai fini dell'individuazione di un prezzo di emissione coerente con l'andamento del titolo e delle condizioni del mercato, non si possa prescindere dal prezzo di borsa più recente del titolo Giglio Group, in quanto rappresentativo del valore attribuito all'Emittente dagli investitori in quel momento. Tenendo conto delle caratteristiche dell'azione Giglio Group, si ritiene opportuno prendere a riferimento una media ponderata di prezzi ufficiali (Pricing Period) antecedenti alla data della richiesta di conversione che fisserà il suddetto prezzo (il Prezzo di Riferimento), al fine di evitare l'impatto di singole rilevazioni che possano risentire della liquidità limitata degli scambi.

Relativamente all'orizzonte temporale dei prezzi di borsa da utilizzare come calcolo dei VWAP, la scelta di un *pricing period* di 5 (cinque) giorni consecutivi di borsa aperta antecedenti la notizia di conversione, oltre ad essere già prevista nell'ambito dell'accordo, è stata individuata considerando il progressivo deterioramento, avvenuto nel recente passato, delle performance economiche e finanziarie della Società, con il conseguente peggioramento dell'integrità patrimoniale della stessa, nonché il peggioramento del contesto macroeconomico e del mercato in cui opera la Società, che potrebbe aver contribuito alla progressiva contrazione del corso delle azioni di Giglio Group nel corso degli ultimi mesi.

Tale scelta risulta suffragata anche dal contenuto del Documento di Ricerca n. 221R (revised) pubblicato da Assirevi (*"Associazione Italiana delle Società di Revisione Legale"*) nel quale si rileva, con riferimento alle fattispecie degli aumenti di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, che *"l'orizzonte temporale di riferimento per l'analisi ai fini della determinazione del valore di mercato è sicuramente meno ampio rispetto a quello di sei mesi menzionato per l'andamento delle quotazioni di Borsa dal Codice civile ritenendo più appropriato il riferimento ad un periodo più limitato, compreso tra un minimo di tre cinque giorni ed un massimo di due tre mesi"*. Tale considerazione si fonda sull'assunto che l'osservazione dei prezzi di borsa di un titolo lungo un orizzonte temporale troppo ampio, possa esprimere dei riferimenti di valore eccessivamente 'obsoleti', ancorché influenzati da fatti ed eventi non necessariamente attuali.

Si precisa che a fronte degli impegni di sottoscrizione e pagamento assunti dal sottoscrittore, la Società pagherà una commissione del 5%, pari a complessivi Euro 1.000.000 (un milione), da corrispondersi secondo le modalità indicate nell'accordo.

Infine, si ricorda che per le Obbligazioni che non sono state convertite dal detentore prima della loro data di scadenza:

(i) l'Emittente avrà il diritto di rimborsare in contanti l'ammontare principale residuo delle

Obbligazioni alla Data di Scadenza[3]; oppure

(ii) nel caso in cui l'Emittente non eserciti il diritto di rimborsare in contanti l'ammontare principale residuo delle Obbligazioni alla Data di Scadenza, l'Investitore convertirà tutte le Obbligazioni in essere alla Data di Scadenza, eliminando "*in nuce*" il rischio di ripagare il debito con cassa e, conseguentemente, incrementando il Patrimonio Netto dell'Emittente medesima.

Il Consiglio di Amministrazione, dopo aver valutato:

(i) la struttura finanziaria dell'operazione e le sue specificità in termini di rendimento finanziario e di conversione obbligatoria;
(ii) la necessità ed interesse dell'Emittente e degli azionisti di favorire una rapida patrimonializzazione dell'Emittente, propedeutica al mantenimento della continuità aziendale ed alla realizzazione del Piano Industriale;
(iii) l'andamento dei prezzi di borsa;
(iv) le operazioni effettuate da società aventi titoli quotati nel mercato italiano negli ultimi anni, con particolare riferimento a quelle operazioni fatte da società con caratteristiche similari a quelle dell'Emittente,

ha ritenuto di determinare il Prezzo di Riferimento delle nuove azioni, a servizio della eventuale conversione del Prestito Obbligazionario, nel 90% (novanta per cento) del valore dei prezzi di riferimento rilevati da Bloomberg nel Periodo di Conversione (Conversion Period) antecedente la Data di Conversione. La percentuale di sconto applicata è situata all'interno del range normalmente applicato per operazioni similari e si ritiene che lo stesso rappresenti una congrua remunerazione del rischio derivante dall'impegno assunto da Global Capital nel contesto dell'operazione.

Si precisa infine che il Prezzo di Riferimento è soggetto ad aggiustamenti al ricorrere di circostanze in linea con la prassi di mercato in vigore per questo tipo di strumenti di debito, al verificarsi, tra l'altro, dei seguenti eventi: aumento gratuito del capitale, riduzione del capitale per perdite, raggruppamento o frazionamento di azioni, emissione di azioni ordinarie (o altri strumenti che diano diritto di acquistare azioni ordinarie) a favore degli azionisti, operazioni di fusione o scissione.

Al verificarsi di eventi avversi individuati nel contratto o di un evento di inadempimento, l'Investitore ha il diritto di richiedere all'Emittente il rimborso in contanti di tutte le Obbligazioni emesse al loro valore nominale ("Importo di Vendita dell'Investitore" e complessivamente "Opzione di Vendita dell'Investitore"), dando all'Emittente un preavviso non inferiore a 60 (sessanta) Giorni Lavorativi ed indicando la data in cui avverrà il rimborso ("Data di Rimborso"),

[3] Per Data di Scadenza si intende il termine di ciascuna Obbligazione, considerando che la stessa ha durata di dodici (12) mesi dalla data di emissione.

fermo restando che la Data di Rimborso non potrà essere antecedente a 30 (trenta) Giorni Lavorativi dalla scadenza del Periodo di Vendita[4] a cui l'Emittente ha diritto.

L'Investitore potrà esercitare l'Opzione di Vendita dell'Investitore solo se il Prezzo dell'Azione scende al di sotto del 35% (trentacinque per cento) del Prezzo Minimo (pari a 0,045 EUR per Azione) durante un periodo di 5 Giorni di Negoziazione successivi all'annuncio al mercato del verificarsi dell'Evento Rilevante Avverso o di un evento di inadempimento come previsti nell'Accordo di Sottoscrizione.

Al verificarsi di Eventi Rilevanti Avversi[5], come previsti dall'Accordo di sottoscrizione, Global Capital avrà il diritto, qualora l'Opzione di Vendita dell'Investitore non venga esercitata, a sua esclusiva discrezione, di risolvere il contratto in questione, nel qual caso le Parti non avranno ulteriori obblighi derivanti dal contratto medesimo. In caso di tale risoluzione, tutte le Obbligazioni in essere rimarranno invariate.

L'Emittente avrà il diritto, a sua esclusiva discrezione, di risolvere il contratto con Global Capital qualora il prezzo dell'azione sia inferiore al prezzo minimo di 0,045 EUR per azione, per un periodo di 5 giorni di negoziazione. Qualora l'Emittente decida di risolvere il Contratto, l'Investitore manterrà comunque il diritto di convertire le Obbligazioni in essere, essendo specificato che tale risoluzione sarà libera da qualsiasi penale. Al verificarsi di tale risoluzione, le Parti non avranno ulteriori obblighi derivanti dal Contratto (salvo quanto diversamente previsto e salvo eventuali responsabilità sorte prima o in relazione a tale risoluzione) e tutte le Obbligazioni in essere rimarranno invariate.

In considerazione delle analisi svolte, il Consiglio di Amministrazione ritiene che i criteri adottati per la determinazione del prezzo di conversione delle Obbligazioni e, quindi, del Prezzo di Riferimento delle azioni di compendio (e del relativo rapporto di conversione) siano coerenti con la prassi di mercato e con i criteri stabiliti dall'articolo 2441, comma 6 del Codice Civile e idonei a preservare gli interessi patrimoniali degli azionisti dell'Emittente.

6. DIFFICOLTÀ INCONTRATE NEL PROCESSO VALUTATIVO

L'analisi delle operazioni di emissione di prestiti obbligazionari convertibili da parte di emittenti quotati su mercati regolamentati in Italia ha evidenziato come, negli ultimi anni, il numero di

---

[4] Periodo di Vendita: 15 (quindici) Giorni Lavorativi decorrenti dal verificarsi del relativo evento rilevante avverso o evento di inadempimento, come definito nel contratto, e fino al 15° (quindicesimo) Giorno Lavorativo successivo

[5] Eventi Rilevanti Avversi: indica qualsiasi comunicazione effettuata dall'Emittente oppure qualsiasi cambiamento nelle condizioni finanziarie, politiche o economiche italiane o internazionali, nei tassi di cambio valutari o nei controlli sui cambi, con esclusione di quelli relativi e/o derivanti dalla guerra in corso tra Russia e Ucraina, dalla crisi energetica in atto e dalla pandemia da Covid-19, che possa ragionevolmente, in buona fede, compromettere in maniera sostanziale il buon esito dell'operazione prevista dall'Accordo, nonché la distribuzione delle Note e delle Azioni o la negoziazione delle Azioni sul mercato secondario.

operazioni realizzate sia relativamente limitato. Una più mirata analisi, peraltro, ha evidenziato come solo alcune di queste operazioni fossero state realizzate da società in condizioni finanziarie comparabili a quelle dell'Emittente. Conseguentemente, il Consiglio di Amministrazione ritiene che tali condizioni finanziarie siano un parametro valutativo rilevante da tenere in considerazione nell'analisi dell'operazione e degli effetti della stessa sugli Azionisti esclusi dal diritto di opzione di sottoscrizione delle azioni rinvenienti dall'esecuzione dell'Aumento di Capitale a Servizio.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che il limitato numero di operazioni comparabili costituisca, ai fini dell'elaborazione del criterio valutativo identificato, una specifica difficoltà di valutazione.

7. MODIFICHE STATUTARIE

Qualora la proposta relativa alla Prima Delega fosse approvata, sarà necessario introdurre il nuovo comma 6.12. dello statuto della Società con il seguente nuovo testo:

"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società con esclusione del diritto di opzione (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.), riservandole in sottoscrizione a Global Capital Investments International Ltd con sede in Regno Unito, 27 Old Gloucester Street, London WC1N 3AX, Company Number 15971036, definendo, fermi i criteri stabiliti dall'Assemblea, ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento; (ii) attribuire alla delega la durata massima di 36 (trentasei) mesi; (iii) attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere e di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in applicazione del criterio di cui all'art. 2441, comma 6, ultimo periodo, del Codice civile, e in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a Euro 20.000.000 (venti milioni); (iv) di aumentare a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di Euro 20.000.000 (venti milioni) emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (v) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente.".

8. PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione della Società propone ai Soci l'assunzione della seguente deliberazione:

"L'assemblea straordinaria di "Giglio Group S.p.A.", udita la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 2 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno, vista la relativa documentazione sottoposta all'Assemblea a corredo di tale relazione e ritenuto che l'interesse della Società esige l'adozione della presente deliberazione,

delibera:

1) *di delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi Euro 20.000.000 suddiviso in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.) e riservandole in sottoscrizione a Global Capital Investments International Ltd con sede in Regno Unito, 27 Old Gloucester Street, London WC1N 3AX, Company Number 15971036 definendo ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento;*

2) di attribuire alla delega la durata massima di 36 (trentasei) mesi;

3) di attribuire al Consiglio di Amministrazione, fermi i criteri illustrati nella relazione illustrativa, il potere (i) di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, (ii) di stabilire il prezzo di emissione delle obbligazioni e (iii) di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in applicazione del criterio di cui all'art. 2441, comma 6, ultimo periodo, del Codice civile, e in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a Euro 20.000.000 (venti milioni);

4) di aumentare a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di massimi Euro 20.000.000 (venti milioni) emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione;

5) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente;

6) di introdurre il nuovo comma 6.12. dello statuto della Società con il seguente nuovo testo:

"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società con esclusione del diritto di opzione (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.), riservandole in sottoscrizione a Global Capital Investments International Ltd con sede in Regno Unito, 27 Old Gloucester Street, London WC1N 3AX, Company Number 15971036 definendo, fermi i criteri stabiliti dall'Assemblea, ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento; (ii) attribuire alla delega la durata massima di 36 (trentasei) mesi; (iii) attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere e di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni

convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in applicazione del criterio di cui all'art. 2441, comma 6, ultimo periodo, del Codice civile, e in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a Euro 20.000.000 (venti milioni); (iv) di aumentare a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di Euro 20.000.000 (venti milioni) emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (v) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente.".

D. Relazione *ex* art. 72, comma 1 *bis* del Regolamento Emittenti e art. 2443, commi 1 e 2, del Codice Civile relativa alla Seconda Delega

1. Motivazioni della Seconda Delega

Sulle motivazioni della Seconda Delega, si rimanda a quanto illustrato nel precedente paragrafo Sezione A.

2. Criteri di determinazione del prezzo di emissione

Le azioni emesse a seguito dell'esercizio della Seconda Delega saranno offerte al prezzo che verrà di volta in volta stabilito dal Consiglio in sede di esercizio della Seconda Delega.

L'ammontare delle azioni emesse sarà determinato in funzione del prezzo alla data di emissione. Tuttavia, a titolo esemplificativo, qualora si effettuasse la conversione alla data del 20 agosto 2025, il cui prezzo di riferimento risulta essere 0,237 Euro, le nuove azioni emesse sarebbero 468.823.254.

3. Durata della Seconda Delega e tempi di esercizio

Si propone di stabilire che la durata massima della Seconda Delega sia pari a 5 (cinque) anni, a decorrere dalla data dell'adozione della delibera assembleare, e di stabilire che possa essere esercitata anche parzialmente e avvenire in più fasi e in momenti diversi. Vale a dire che, ove approvata dall'Assemblea dei Soci, la Seconda Delega potrà essere esercitata entro il termine del 3 ottobre 2030, trascorso il quale la stessa verrà automaticamente meno. Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della Seconda Delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, nonché i termini e le condizioni dell'eventuale aumento di capitale dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno prontamente comunicati al mercato ai sensi della normativa applicabile.

4. Oggetto della Seconda Delega

il Consiglio di Amministrazione potrà procedere ad aumentare il capitale, in una o più soluzioni,

per un valore nominale massimo di Euro 100.000.000 (cento milioni), suddiviso in azioni ordinarie prive di valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e da collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate.

Il valore nominale massimo di Euro 100.000.000 (cento milioni) va in inteso alternativamente rispetto al valore nominale della Terza Delega, su cui si dirà nella successiva sezione E.

5. MODIFICHE STATUTARIE

Qualora la proposta relativa alla Seconda Delega fosse approvata, sarà necessario introdurre il nuovo comma 6.13. dello statuto della Società con il seguente nuovo testo:

"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato (i) di delegare il Consiglio di Amministrazione ad aumentare, in una o più soluzioni, il capitale sociale per un valore nominale massimo di Euro 100.000.000, suddiviso azioni ordinarie prive di valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e da collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate; (ii) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il prezzo di emissione delle azioni; (iii) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni dalla data del 3 ottobre 2025; (iv) di conferire al Consiglio di amministrazione, e per esso al presidente, nei limiti di legge, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte."

6. PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione della Società propone ai Soci l'assunzione della seguente deliberazione:

"L'assemblea straordinaria di "Giglio Group S.p.A.", udita la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 3 (a) e sul punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno e vista la relativa documentazione sottoposta all'Assemblea a corredo di tale relazione,

delibera:

1) di delegare il Consiglio di Amministrazione ad aumentare, in una o più soluzioni, il capitale sociale per un valore nominale massimo di Euro 100.000.000, suddiviso azioni ordinarie prive di valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e da collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate;

2) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il prezzo di emissione delle azioni;

3) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni dalla data odierna;

4) di conferire altresì al Consiglio di amministrazione, e per esso al presidente, nei limiti di legge, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo il potere di: a) predisporre e presentale ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione e dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alla formalità necessarie per procedere all'ammissione a quotazione sul mercato Euronext Milano delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno; e di b) adempiere a quanto eventualmente richiesto o si rendesse necessario e opportuno anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente, ovvero in sede di iscrizione, in genere, compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse con ogni e qualsiasi potere, a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed accentuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle imprese lo statuto sociale aggiornato in conformità delle deliberazioni assunte;

5) di introdurre il nuovo comma 6.13. dello statuto della Società con il seguente nuovo testo:

"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato (i) di delegare il Consiglio di Amministrazione ad aumentare, in una o più soluzioni, il capitale sociale per un valore nominale massimo di Euro 100.000.000 in azioni ordinarie prive di valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e da collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate; (ii) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il prezzo di emissione delle azioni; (iii) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni dalla data del 3 ottobre 2025; (iv) di conferire al Consiglio di amministrazione, e per esso al presidente, nei limiti di legge, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte."

E. RELAZIONE EX ART. 72, comma 1 *bis* DEL REGOLAMENTO EMITTENTI E ARTT. 2443, COMMI 1 E 2, 2441, SESTO COMMA, NONCHÉ 2420-TER DEL CODICE CIVILE RELATIVA ALLA TERZA DELEGA

1. MOTIVAZIONI DELLA TERZA DELEGA ED ESIGENZA DI ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE

Sulle motivazioni della Terza Delega e, in particolare, sull'esigenza di escludere (o comunque limitare) il diritto di opzione, si rimanda a quanto illustrato nel precedente paragrafo 2 Sezione A.

2. CRITERI DI ESERCIZIO DELLA TERZA DELEGA

Si propone di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere (i) di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, (ii) di stabilire il prezzo di emissione e (iii) di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, tenendo conto in particolare, delle condizioni di mercato in generale, dell'andamento del titolo, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari ed esercitando tale potere in modo che, qualora

le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a Euro 100.000.000 (cento milioni).

3. Durata della Terza Delega e tempi di esercizio

Si propone di stabilire che la durata massima della Prima Delega sia pari a 5 anni, a decorrere dalla data dell'adozione della delibera assembleare, e di stabilire che possa essere esercitata anche parzialmente e avvenire in più fasi e in momenti diversi. Vale a dire che, ove approvata dall'Assemblea dei Soci, la Prima Delega potrà essere esercitata entro il termine del 3 ottobre 2030, trascorso il quale la stessa verrà automaticamente meno. Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della Terza Delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, nonché i termini e le condizioni delle eventuali emissioni dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno prontamente comunicati al mercato ai sensi della normativa applicabile.

4. Oggetto della Terza Delega

il Consiglio di Amministrazione potrà procedere all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi Euro 100.000.000 convertibili in azioni ordinarie della Società (anche cum warrant) da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.), definendo ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento. A servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, si procederò aumentare a pagamento, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di massimi Euro 100.000.000 emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione.

L'ammontare delle azioni emesse sarà determinato in funzione del prezzo alla data di emissione. Tuttavia, a titolo esemplificativo, qualora si effettuasse la conversione alla data del 20 agosto 2025, il cui prezzo di riferimento risulta essere 0,237 Euro, le nuove azioni emesse sarebbero 468.823.254.

Il valore nominale massimo di Euro 100.000.000 va inteso alternativamente rispetto al valore nominale della Seconda Delega, su cui si è detto nel precedente Sezione D.

5. Criteri di determinazione del prezzo di emissione delle azioni e del rapporto di conversione delle Obbligazioni

Come precisato nel precedente paragrafo 2, si propone di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere (i) di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, (ii)

di stabilire il prezzo di emissione e (iii) di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, tenendo conto in particolare, delle condizioni di mercato in generale, dell'andamento del titolo, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari ed esercitando tale potere in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a Euro 100.000.000.

6. MODIFICHE STATUTARIE

Qualora la proposta relativa alla Terza Delega fosse approvata, sarà necessario introdurre il nuovo comma 6.14. dello statuto della Società con il seguente nuovo testo:

"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi Euro 100.000.000 suddiviso in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.), definendo ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento; (ii) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni; (iii) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, di stabilire il prezzo di emissione e di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a Euro 100.000.000; (iv) di aumentare a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di massimi Euro 100.000.000 emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (v) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente e quindi ogni e più ampio potere."

7. PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione della Società propone ai Soci l'assunzione della seguente deliberazione:

"L'assemblea straordinaria di "Giglio Group S.p.A.", udita la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 3 (b) e sul punto 4 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno e vista la relativa documentazione sottoposta all'Assemblea a corredo di tale relazione e ritenuto che l'interesse della Società esige l'adozione della presente deliberazione,

delibera:

1) di delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi Euro 100.000.000 suddiviso in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.), definendo ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento;

2) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni;

3) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere (i) di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, (ii) di stabilire il prezzo di emissione e (iii) di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a Euro 100.000.00;

4) di aumentare a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di massimi Euro 100.000.000 emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione;

5) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente e quindi ogni e più ampio potere per:

(i) definire l'ammontare definitivo delle obbligazioni convertibili (anche cum warrant) oggetto di ciascuna successiva emissione nonché del relativo prezzo di sottoscrizione;

(ii) determinare in conseguenza dell'esercizio delle obbligazioni convertibili (anche cum warrant) sub (i) il numero massimo di azioni da assegnarsi ai relativi sottoscrittori, nonché il rapporto di assegnazione e il relativo prezzo di sottoscrizione, tenendo conto in particolare, delle condizioni di mercato in generale, dell'andamento del titolo, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari, richiedere la sottoscrizione ed il pagamento dell'aumento di capitale deliberato a servizio della conversione, e determinare la tempistica di esecuzione dell'aumento di capitale, nel rispetto del termine finale di 5 anni dalla data della presente deliberazione;

(iii) conferire altresì al Consiglio di amministrazione, e per esso al presidente, nei limiti di legge, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo il potere di: a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione e dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alla formalità necessarie per procedere all'ammissione a quotazione sul mercato Euronext Milano delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno; b) adempiere a quanto eventualmente richiesto o si rendesse necessario e opportuno anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente, ovvero in sede di iscrizione, in genere, compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse con ogni e qualsiasi potere, a tal fine necessario

e opportuno, nessuno escluso ed accentuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente registro delle imprese lo statuto sociale aggiornato in conformità delle deliberazioni assunte e, c) indicare se necessario un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari;

6) di introdurre il nuovo comma 6.14. dello statuto della Società con il seguente nuovo testo:

"L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi Euro 100.000.000 suddiviso in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.), definendo ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento; (ii) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni; (iii) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, di stabilire il prezzo di emissione e di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a Euro 100.000.000; (iv) di aumentare a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di massimi Euro 100.000.000 emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (v) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente e quindi ogni e più ampio potere.".

F. MODIFICA DELLO STATUTO SOCIALE

2 MOTIVAZIONI DELLA PROPOSTA

Nell'ambito dell'operazione finalizzata al rilancio della Società, si rende necessario procedere a talune modifiche dello statuto sociale. In particolare, le proposte sottoposte all'Assemblea riguardano:

- la variazione della denominazione sociale in **"Ops eCom"**, al fine di rafforzare l'identità aziendale e renderla maggiormente coerente con la nuova strategia industriale;
- il trasferimento della sede legale in **Milano**, con l'obiettivo di ottimizzare gli aspetti gestionali, amministrativi e di relazione con il nuovo socio.

Nello specifico La proposta di modifica della denominazione sociale da "Giglio Group S.p.A." a "Ops eCom S.p.A." si rende opportuna al fine di rafforzare l'identità aziendale e di allinearla pienamente alla nuova strategia industriale e di sviluppo che la Società intende perseguire a seguito delle recenti operazioni di risanamento e ricapitalizzazione.

In particolare, il cambio di denominazione risponde all'esigenza di:

- segnare un radicale elemento di discontinuità rispetto al passato, anche agli occhi del mercato e degli stakeholder, comunicando in modo immediato l'avvio di una nuova fase gestionale e industriale;
- riposizionare l'immagine societaria avvicinandola a quella di altre realtà del settore e-commerce considerate attrattive e di riferimento per gli investitori istituzionali e finanziari, così da favorire la ricostruzione della fiducia del mercato;
- supportare le azioni di rilancio e rafforzamento dell'attività caratteristica attraverso un rebranding coerente con il nuovo piano industriale, che renda evidente che la Società ha avviato un profondo processo di rinnovamento organizzativo, gestionale e strategico.

La nuova denominazione "Ops eCom" rappresenta pertanto uno strumento identitario e comunicativo essenziale per esprimere, anche sotto il profilo formale, l'avvenuto cambiamento e per veicolare agli investitori, alla clientela e al mercato l'immagine di una società profondamente rinnovata e proiettata verso il futuro.

I Signori Azionisti sono pertanto convocati per deliberare sulle suddette modifiche statutarie. Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea di esaminare e approvare le variazioni illustrate, ritenute funzionali al miglior perseguimento degli interessi sociali.

2. PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

Il Consiglio propone all'Assemblea di esaminare approvare le proposte di modifica allo statuto sociale sottostanti.

Articolo	Testo Vigente	Testo Modificato
1. DENOMINAZIONE	1.1. È costituita una societa per azioni denominata: "GIGLIO GROUP S.P.A.".	1.1. È costituita una società per azioni denominata: "Ops eCom S.p.A."
1. SEDE	La società ha sede nel comune di Roma; con decisione dell'organo amministrativo, possono essere istituite e soppresse, anche all'estero, uffici direzionali e operativi, filiali, succursali, agenzie, stabilimenti o unità locali, produttive e direzionali, comunque denominate; compete ai soci la decisione di istituire, modificare o sopprimere sedi secondarie.	La società ha sede nel comune di Milano; con decisione dell'organo amministrativo, possono essere istituite e soppresse, anche all'estero, uffici direzionali e operativi, filiali, succursali, agenzie, stabilimenti o unità locali, produttive e direzionali, comunque denominate; compete ai soci la decisione di istituire, modificare o sopprimere sedi secondarie.

OMISSIS		

3. VALUTAZIONI DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO IN ORDINE ALL'EVENTUALE RICORRENZA DEL DIRITTO DI RECESSO

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che le modifiche statutarie sopra illustrate non diano luogo al diritto di recesso degli Azionisti ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di Statuto.

Roma, 12 settembre 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Alessandro Giglio

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Certificazione di conformità

Certifico io sottoscritto, dott. Angelo Busani, notaio in Milano, inscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, che quanto sopra riprodotto è il risultato della stampa, su supporto cartaceo, dell'immagine visualizzata in data odierna, alle ore quattordici e minuti dieci, sulla rete internet al seguente indirizzo url:

https://www.giglio.org/investor-relations/assemblee-degli-azionisti/.

Milano, via Santa Maria Fulcorina n. 2, il giorno 3 (tre) ottobre 2025 (duemilaventicinque).

GIGLIO

Allegato "C" al rep. n. 67816/32906

GIGLIO GROUP S.P.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA CONVOCATA IN DATA 3 Ottobre 2025 ALLE ORE 15.00 IN UNICA CONVOCAZIONE

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL D.LGS. 58/1998

Premessa

Signori Azionisti,

in osservanza dell'art. 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF" o "Testo Unico della Finanza") e dell'art. 84-ter del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/99, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti"), il Consiglio di Amministrazione di Giglio Group s.p.a. (la "Società") mette a vostra disposizione una relazione illustrativa sui punti all'ordine del giorno per la parte ordinaria dell'Assemblea degli Azionisti convocata con avviso pubblicato in data 23 agosto 2025, per il giorno 3 ottobre 2025 alle ore 15:00, presso lo Studio del Notaio Busani in Milano, al fine di illustrare le proposte relative ai punti all'ordine del giorno, fornendo ai Soci le motivazioni e le informazioni necessarie per l'assunzione delle deliberazioni.

Le proposte illustrate dal Consiglio hanno lo scopo di rafforzare la struttura patrimoniale e finanziaria della Società, consentire l'ingresso dei nuovi partner strategici e garantire una governance conforme alle best practice, nell'interesse della Società e di tutti i suoi azionisti, a seguito dell'accettazione di due proposte vincolanti da parte di investitori qualificati, di valenza strategica per il rilancio e il rafforzamento patrimoniale della Società comunicata al mercato il 4 agosto 2025.

La relazione viene pubblicata- limitatamente ai punti 1 e 2 della Parte Ordinaria (nomina del Consiglio di amministrazione del Collegio Sindacale) nel termine di 40 giorni prima dell'assemblea previsto dagli artt. 125-ter e 125-bis, comma 2, TUF; per i restanti argomenti nel termine di 30 giorni pima.

Parte Straordinaria

1. **Aumento a pagamento del capitale sociale di Giglio Group S.p.A., in via riservata di un importo non eccedente nominali euro 4.500.000,00 (quattro milioni cinquecento mila/00), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, c.c., come segue:**
   (a) per euro 4.000.000, 00 (quattro milioni/00) con sottoscrizione riservata a Fortezza Capital Holding S.r.l. con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, del Codice Civile – mediante conferimento in natura delle quote, dalla stessa detenute, rappresentative dell'intero capitale sociale di Deva S.r.l., al valore risultante dalla valutazione estimativa resa da rag. Serena Plebani, iscritta all'Ordine dei Commercialisti ed Esperti Contabili di Bergamo al n. 1734/A e nel Registro dei Revisori Legali dei Conti con matricola n. 68807, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2343-ter, comma 2, lettera (b), del Codice Civile,
   (b) per i restanti euro 500.000,00 (cinquecentomila/00) con conferimento in denaro;
   da liberarsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data della relativa emissione; delibere inerenti e conseguenti;

2. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione – ai sensi e per gli effetti degli articoli 2443, commi 1 e 2, e 2420-ter del Codice Civile – del potere di: (a) aumentare a pagamento ed in via scindibile, il capitale sociale di Giglio Group S.p.A. di un importo complessivamente non eccedente nominali EURO 20.000.000,00 (venti milioni/00), con esclusione e/o limitazione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5, del Codice Civile; (b) emettendo obbligazioni convertibili riservate a Global Capital Investment (anche cum warrant) che diano diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società per un importo complessivamente non eccedente quello della delega di cui alla precedente lettera (a), in una o più soluzioni per un periodo massimo di 36 mesi – conseguentemente, aumentare il capitale sociale della Società del medesimo importo, a pagamento e in via scindibile, a servizio della relativa conversione, mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, con efficacia limitata all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile; delibere inerenti e conseguenti;

3. Attribuzione all'organo amministrativo – ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2443, commi 1 e 2 del Codice Civile – del potere di aumentare ulteriormente, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale di Giglio Group S.p.A. di un importo non eccedente nominali EURO 100.000.000,00 (cento milioni/00), mediante: (a) emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrirsi in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, commi 1, 2 e 3 del Codice Civile; (b) emissione di obbligazioni convertibili (anche cum warrant) che diano diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società, per un importo complessivamente non eccedente quello della delega, con aumento di capitale sociale della Società del medesimo importo, a servizio della relativa conversione, mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, con efficacia limitata all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile, entro e non oltre il termine ultimo di 5 (cinque) anni dalla data della relativa deliberazione, con efficacia limitata all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile; delibere inerenti e conseguenti;

4. Conferimento al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per:

(i) definire l'ammontare definitivo delle obbligazioni convertibili (anche cum warrant) oggetto di ciascuna successiva emissione nonché del relativo prezzo di sottoscrizione;

(ii) determinare in conseguenza dell'esercizio delle obbligazioni convertibili (anche cum warrant) sub (i) il numero massimo di azioni da assegnarsi ai relativi sottoscrittori, nonché il rapporto di assegnazione e il relativo prezzo di sottoscrizione, tenendo conto in particolare, elle condizioni di mercato in generale, dell'andamento del titolo, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari, richiedere la sottoscrizione ed il pagamento dell'aumento di capitale deliberato a servizio della conversione, e determinare la tempistica di esecuzione dell'aumento di capitale, nel rispetto del termine finale di 5 anni dalla data della presente deliberazione;

(iii) **conferire altresì al Consiglio di amministrazione, e per esso al presidente, nei limiti di legge, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo il potere di:**

a) **predisporre e presentale ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione e dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alla formalità necessarie per procedere all'emissione a quotazione sul mercato Euronext Milano delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno;**

b) **adempiere a quanto eventualmente richiesto o si rendesse necessario e opportuno anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente, ovvero in sede di iscrizione, in genere, compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse con ogni e qualsiasi potere, a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed accentuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente registro delle imprese lo strutto sociale aggiornato in conformità delle deliberazioni assunte e,**

c) **indicare se necessario un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari.**

5. Modifica dello Statuto Sociale

5.1. Modifica della Denominazione sociale della Società.

5.2. Modifica delle Sede Sociale della Società.

PARTE ORDINARIA

1. Nomina del Consiglio di Amministrazione

Signori Azionisti,

in data 22 agosto 2025 sono pervenute presso la sede della Società le dimissioni dei componenti del consiglio di amministrazione, con efficacia a partire dall'assemblea straordinaria e ordinaria convocata per il 3 ottobre 2025, facendo seguito alla disponibilità già manifestata dagli stessi in data 3 agosto 2025 durante il Consiglio di Amministrazione – resa nota con Comunicato Stampa del 4 agosto u.s. - a rimettere le cariche attualmente ricoperte, in coerenza con gli accordi di investimento sottoscritti con Fortezza Capital Holding s.r.l. e con Global Capital Investments ed in vista dell'assemblea straordinaria e ordinaria che determinerà l'ingresso dei nuovi soci.

Siete dunque chiamati a deliberare in merito a (i) la determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione; (ii) la determinazione della durata in carica degli amministratori; (iii) la nomina degli amministratori; (iv) la nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e (v) la determinazione del compenso spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione.

1.1. Determinazione del numero dei componenti del CdA

A norma dell'art. 15 dello Statuto sociale, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di tre ad un massimo di undici membri, secondo quanto deliberato dall'Assemblea e nel rispetto del principio dell'equilibrio fra i generi di cui all'art. 147-ter, comma 1-ter, del D. Lgs. 58/1998

("TUF"). Spetta all'Assemblea ordinaria provvedere alla determinazione del numero dei membri dell'organo amministrativo (e alla durata in carica). Il Consiglio attualmente in carica è composto da 5 componenti. Si ricorda a tal proposito che l'assemblea ordinaria del 30 aprile 2018 ha determinato in 7 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, poi ridotto a n. 5 in data 23 aprile 2020, al fine di mantenere una struttura il più possibile efficiente ed operativa data la recente semplificazione della struttura organizzativa del Gruppo. Il Consiglio di Amministrazione dimessosi il 22 agosto u.s. invita quindi l'Assemblea a determinare il numero dei componenti dell'organo amministrativo sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti.

1.2 Determinazione della durata in carica

Ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto vigente, gli Amministratori restano in carica per un periodo non superiore a 3 (tre) esercizi, secondo quanto determinato dall'Assemblea e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della carica e sono rieleggibili. 4 Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita quindi l'Assemblea a determinare la durata in carica del Consiglio di Amministrazione sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti. 2.3 Nomina degli amministrat

1.3 Nomina dei membri del CdA

Alla nomina del Consiglio di Amministrazione della Società si procede sulla base di liste nelle quali i candidati devono essere indicati secondo un numero progressivo, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 15 dello Statuto, al quale si fa espresso rinvio per quanto non riportato di seguito. Predisposizione delle liste Gli Amministratori sono nominati mediante il sistema del voto di lista. Ogni lista deve contenere, individuandolo/i espressamente, un numero di candidati in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148 comma 3 nel D. Lgs. n. 58/1998 pari almeno a quello minimo previsto dallo Statuto (almeno uno o due componenti se il Consiglio di Amministrazione è composto da più di sette membri). La Società ha altresì aderito alla raccomandazione 7 del codice di corporate governance in materia di requisiti di indipendenza degli amministratori. Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi (maschile e femminile), nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti e quindi in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno i 2/5 dei candidati. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti presentatori, siano complessivamente titolari, alla data di presentazione della lista, di azioni con diritto di voto nelle deliberazioni assembleari che hanno ad oggetto la nomina di amministrazione e di controllo rappresentanti una quota percentuale di partecipazione al capitale sociale costituito da tali azioni, quale sottoscritto alla data di presentazione della lista, almeno pari: al 2,5% (due virgola cinque per cento) ovvero a quella fissata ai sensi delle relative disposizioni di legge o regolamentari nel caso quest'ultima risulti diversa dalla quota percentuale prevista prima. Ogni azionista non può presentare, concorrere a presentare o votare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista. Inoltre, gli azionisti che appartengano al medesimo gruppo (ovvero ai sensi dell'articolo 93 del D. Lgs. n. 58/1998 si trovino in rapporto di controllo fra essi o siano soggetti a comune controllo, anche allorché il controllante sia una persona fisica), o partecipino ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. n. 58/1998 avente ad oggetto azioni della società, oppure partecipino ad un tale patto parasociale e siano, ai sensi di legge, controllanti, o controllati da, o soggetti a comune controllo di, uno di tali azionisti partecipanti, non possono presentare o concorrere con altri a presentare più di una sola lista né, come ogni

altro avente diritto al voto, possono votare liste diverse. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista. La titolarità della quota minima di partecipazione necessaria per a presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso l'emittente. Presentazione delle liste Le liste, corredate dai curricula dei candidati contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascuno di essi e sottoscritte dagli azionisti che le hanno presentate, o loro mandatario, con indicazione della propria rispettiva identità e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta alla data di presentazione devono essere depositate presso la sede sociale e trasmesse via posta elettronica certificata all'indirizzo giglio@arubapec.it entro 25 giorni precedenti alla data dell'Assemblea, mentre la/le relativa/e certificazione/i ovvero comunicazione/i attestante/i la suddetta partecipazione e rilasciata/e da intermediario autorizzato ai sensi delle applicabili disposizioni di legge o regolamentari può/possono essere fatta/e pervenire anche successivamente purché entro 21 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione. In tutti i casi, in occasione del deposito delle liste devono essere fornite le informazioni che consentano l'identificazione del soggetto che procede alla trasmissione delle liste. Entro il termine di presentazione della lista, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, la sussistenza dei requisiti di indipendenza richiesti dall'art. 148 comma 3 del D. Lgs. n. 58/1998 e quelli ulteriori previsti dal Codice di Corporate Governance. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. In conformità alla raccomandazione di cui alla Comunicazione CONSOB n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, si invitano gli Azionisti che presentano una lista di minoranza per la nomina del Consiglio di Amministrazione a depositare, unitamente alla lista, una dichiarazione "che attesti l'assenza dei rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui all'articolo 147-ter, comma 3 del TUF e all'articolo 144-quinquies del Regolamento Emittenti, con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ove individuabili sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'articolo 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'articolo 122 del medesimo Decreto", specificando, ove esistenti, le relazioni significative con detti azionisti di controllo o di maggioranza relativa, nonché le motivazioni per le quali tali relazioni non sono state considerate determinanti per l'esistenza dei citati rapporti di collegamento. Le liste, e le informazioni presentate a corredo di esse, sono messe a disposizione del pubblico, a cura della Società, presso la sede sociale, sul sito internet della Società (www.giglio.org - Corporate Governance – Assemblee degli Azionisti – Assemblea 2 ottobre 2025) e con le altre modalità previste dalla vigente disciplina normativa e regolamentare, almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea.

Modalità di nomina

Fatto salvo quanto previsto per assicurare l'equilibrio tra i generi nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti, risultano eletti quali membri del Consiglio di Amministrazione: a) i candidati indicati in ordine progressivo nella lista che ottiene il maggior numero di voti ("Lista di Maggioranza") in numero pari al numero complessivo dei componenti dell'organo amministrativo da eleggere meno uno, il quale sarà eletto dalla lista di minoranza come disciplinato nel successivo punto b); b) il primo soggetto indicato in ordine progressivo nella lista diversa da quella di Maggioranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti ("Lista di Minoranza") e che non sia collegata in alcun modo, neppure Indirettamente, ai sensi della disciplina di legge e regolamentare pro-tempore vigente, con coloro che hanno

presentato o votato la Lista di Maggioranza. Nell'ipotesi in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste.

Qualora non sia assicurato nella composizione del Consiglio di Amministrazione il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della medesima lista secondo l'ordine progressivo. Se tale ultima procedura non dovesse assicurare il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra generi, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato. Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un amministratore, ovvero due, qualora il consiglio sia composto da più di sette componenti, in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 148, comma 3, del TUF, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto della stessa lista, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da almeno un amministratore, ovvero due, qualora il consiglio sia composto da più di sette componenti, in possesso dei requisiti di cui all'art. 148, comma 3, del TUF. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti. Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge. Sono comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari. 7 Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita quindi l'Assemblea a nominare i componenti del Consiglio di Amministrazione sulla base delle liste presentate dai soggetti legittimati secondo le modalità sopra riportate.

1.4. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'art. 18 dello Statuto vigente, il Consiglio di Amministrazione nomina tra i suoi membri il Presidente, quando a ciò non provveda l'Assemblea. Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita l'Assemblea a nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione tra gli Amministratori che saranno eletti all'esito delle votazioni relative al precedente punto all'ordine del giorno, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti.

1.5. Determinazione dei Compensi

Ai sensi dell'art. 27 dello Statuto vigente, agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni dell'ufficio. Per i compensi degli amministratori vale il disposto dell'art. 2389 del codice civile. In particolare, l'Assemblea potrà riconoscere agli stessi indennità e compensi a carattere straordinario o periodico, anche rapportati agli utili o attribuire il diritto di sottoscrivere a prezzo determinato azioni di futura emissione. L'Assemblea potrà anche accantonare a favore degli amministratori, nelle forme reputate idonee, anche in forma assicurativa, una indennità per la risoluzione del rapporto, da liquidarsi alla cessazione del mandato. L'Assemblea potrà determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche. Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita

quindi l'Assemblea a determinare il compenso spettante agli amministratori, sulla base delle proposte che potranno essere formulate.

Proposta di deliberazione:

Tanto premesso, Vi invitiamo a i. stabilire il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, da definirsi, conformemente alle previsioni statutarie, fra un minimo di tre e un massimo di undici membri; ii. stabilire la durata in carica del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei limiti di legge e di Statuto; iii. deliberare in merito alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, procedendo, sulla base delle candidature presentate, alla votazione per l'elezione dei relativi componenti in conformità alle disposizioni di legge e di Statuto; iv. procedere alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione sulla base delle proposte presentate; 8 v. determinare il compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione, sulla base delle proposte preséntate.

2. Nomina del Collegio Sindacale

Signori Azionisti, in data 22 agosto 2025 sono pervenute presso la sede della Società unitamente alle dimissioni dei componenti del consiglio di amministrazione le dimissioni dei componenti del Collegio Sindacale, con efficacia a partire dall'assemblea straordinaria e ordinaria convocata per il 3 ottobre 2025, facendo seguito alla disponibilità già manifestata dagli stessi in data 3 agosto 2025 durante il Consiglio di Amministrazione – resa nota con Comunicato Stampa del 4 agosto u.s. - a rimettere le cariche attualmente ricoperte, in coerenza con gli accordi di investimento sottoscritti con Fortezza Capital Holding s.r.l. e con Global Capital Investments ed in vista dell'assemblea straordinaria e ordinaria che determinerà l'ingresso dei nuovi soci.

Si rende necessario procedere alla ricostituzione sia dei membri effettivi sia dei supplenti.

Siete dunque chiamati a deliberare in merito a (i) la nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del suo Presidente e (ii) la determinazione dei loro compensi

2.1 Nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del Suo Presidente.

Alla nomina del Collegio Sindacale si procede nel rispetto di quanto previsto dall'art. 29 dello Statuto Sociale, a cui si fa rinvio per quanto non riportato di seguito.

Il Collegio Sindacale della Società è composto di tre membri effettivi e due sindaci supplenti. Nella composizione del Collegio Sindacale deve essere assicurato l'equilibrio tra il genere maschile ed il genere femminile nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti.

I sindaci sono scelti tra soggetti in possesso dei requisiti previsti dalla vigente normativa, anche regolamentare, tra cui quelli di professionalità in conformità al Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000 n. 162, specificandosi, in merito a quanto previsto all'articolo 1, comma 2, lett. b) e lett. c) di tale decreto, che sono da intendersi strettamente attinenti all'attività della società: (i) le materie inerenti il diritto

commerciale, il diritto tributario, la ragioneria, l'economia aziendale, l'economia generale, internazionale e dei mercati finanziari, la finanza aziendale, e (ii) i settori dell'industria e del commercio ed inerenti la comunicazione in genere. Per quanto riguarda la composizione del collegio sindacale, peri limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo che possono essere ricoperti da parte dei componenti il collegio sindacale, trovano applicazione le disposizioni di legge e di regolamento vigenti. Modalità, termini e requisiti per la presentazione delle liste Hanno diritto a presentare le liste di candidati soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti presentatori, siano complessivamente titolari, alla data di presentazione della lista, di azioni con diritto di voto nelle deliberazioni assembleari che hanno ad oggetto la nomina degli organi di amministrazione e di controllo rappresentanti una quota percentuale di partecipazione al capitale sociale costituito da tali azioni, quale sottoscritto alla data di presentazione della lista, almeno pari al 2,5% (due virgola cinque percento) come da Determinazione Consob n. 44/2021. Ciascuna lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente, nell'ambito delle quali i candidati sono elencati in numero progressivo. Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari protempore vigenti e quindi in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno i 2/5 dei componenti del collegio sindacale, con arrotondamento per difetto. Ogni azionista non può presentare o concorrere a presentare né, come ogni altro avente diritto al voto, votare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista. Inoltre, gli azionisti che: i) appartengono al medesimo gruppo (ovvero ai sensi dell'articolo 93 del D. Lgs. n. 58/1998 si trovino in rapporto di controllo fra essi o siano soggetti a comune controllo, anche allorché il controllante sia una persona fisica), o ii) partecipino ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. n. 58/1998 avente ad oggetto azioni della società, o iii) partecipino ad un tale patto parasociale e siano, ai sensi di legge, controllanti, o controllati da, o soggetti a comune controllo di, uno di tali azionisti partecipanti, non possono presentare o concorrere con altri a presentare più di una sola lista né possono votare liste diverse. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Le liste, corredate dai curricula dei candidati contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascuno di essi con l'elenco delle cariche di amministrazione e controllo eventualmente detenute in altre società, e sottoscritte dagli azionisti che le hanno presentate, o loro mandatario, con indicazione della propria rispettiva identità e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta alla data di presentazione devono essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente a quello fissato per l'Assemblea unitamente a una dichiarazione degli azionisti presentatori, allorché diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa nel capitale sociale, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi quali previsti dalla disciplina anche regolamentare pro-tempore vigente e tenuto conto delle raccomandazioni di cui alla Comunicazione CONSOB n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009. La/e relativa/e certificazione/i ovvero comunicazione/i attestante/i la suddetta partecipazione rilasciata/e da intermediario autorizzato ai sensi delle applicabili disposizioni di legge o regolamentari può/possono essere fatta/e pervenire anche successivamente purché entro ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea. Il deposito delle liste, corredate dagli allegati, dovrà essere effettuato mediante invio a mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo giglio@arubapec.it. Entro il termine per la presentazione delle liste, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge,

nonché la sussistenza dei requisiti di indipendenza richiesti dall'art. 148 comma 3 del D. Lgs. n. 58/1998 e di ogni altro requisito eventualmente prescritto dallo Statuto, dalla legge e dai regolamenti per i membri del Collegio Sindacale. Si ricorda che la Società ha altresì aderito alla raccomandazione 7 del codice di corporate governance in materia di requisiti di indipendenza dei sindaci.

Nel caso in cui, entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea sia stata presentata una sola lista, ovvero siano state presentate liste soltanto da azionisti che risultino tra loro collegati ai sensi della disciplina di legge e regolamentare pro-tempore vigente, potranno essere presentate ulteriori liste sino al terzo giorno successivo a tale data e la quota minima di partecipazione per la presentazione di liste indicata nell'avviso di convocazione sarà da considerarsi ridotta della metà (e dunque pari all'1,25%). Anche in caso di una tale presentazione, la/e relativa/e certificazione/i ovvero comunicazione/i attestante/i la necessaria partecipazione rilasciata/e da intermediario autorizzato ai sensi delle applicabili disposizioni di legge o regolamentari può/possono essere fatta/e pervenire anche successivamente purché almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea. I Sindaci restano in carica per tre esercizi, più precisamente sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica, e sono rieleggibili. Almeno due dei Sindaci Effettivi ed almeno uno dei Sindaci Supplenti sono scelti tra gli iscritti nel Registro dei Revisori Legali che abbiano esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni. I Sindaci che non siano in possesso di questo requisito sono scelti tra coloro che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a euro due milioni, ovvero; - attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, inerenti alla produzione e commercio di prodotti elettromeccanici, di connettori elettrici e di prodotti meccanici in genere, ovvero; - funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo, o comunque nel settore elettromeccanico. I Sindaci non possono ricoprire incarichi di amministrazione e controllo oltre i limiti stabiliti dalla normativa di legge e regolamentare pro tempore vigente. Fermo quanto sopra previsto in merito al possesso dei requisiti di legge e di equilibrio fra i generi, si invitano gli Azionisti a proporre candidature che tengano in adeguato conto le esigenze di diversità nella composizione dell'organo di controllo sotto il profilo dell'età e del percorso formativo e professionale, affinché siano garantite le competenze idonee ad assicurare il corretto svolgimento delle funzioni ad esso spettanti. Si ricorda inoltre che, poiché il Collegio Sindacale si indentifica con il "Comitato per il controllo interno e la revisione contabile" ai sensi dell'art. 19 del D.Lgs. 39/2010 (come modificato dal D.Lgs. 135/2016), i componenti del Collegio devono essere, nel loro complesso, competenti nel settore in cui opera la Società. Modalità di nomina

Fatto salvo quanto previsto per assicurare l'equilibrio tra i generi nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti, all'elezione dei sindaci si procede come segue: a) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due sindaci effettivi ed un sindaco supplente; b) dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, un sindaco effettivo, a cui spetta la Presidenza del Collegio sindacale, ed un sindaco supplente. Ai fini della nomina dei sindaci di cui alla lettera (b), in caso di parità tra liste, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione

ovvero in subordine dal maggior numero di soci. Qualora un soggetto collegato ad un socio che abbia presentato o votato la lista che ha ottenuto il più alto numero di voti abbia votato per una lista di minoranza, l'esistenza di tale rapporto di collegamento assume rilievo soltanto se il voto sia stato determinante ai fini dell'elezione del sindaco da trarsi da tale lista di minoranza.

Qualora a seguito della votazione per liste o della votazione dell'unica lista non sia assicurata la composizione del Collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra generi, si provvederà all'esclusione del candidato a sindaco effettivo del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti o dall'unica lista e quest'ultimo sarà sostituito dal candidato successivo, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati, tratto dalla medesima lista ed appartenente all'altro genere. In caso di parità di voti fra due o più liste che abbiano ottenuto il più alto numero di voti si ricorrerà al ballottaggio in Assemblea con deliberazione assunta a maggioranza relativa. Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa; qualora la lista ottenga la maggioranza prevista dalla legge, risultano eletti sindaci effettivi i tre candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa e sindaci supplenti i due candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa; la presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo nella lista presentata. Nel caso non sia stata presentata alcuna lista, l'Assemblea nomina il Collegio Sindacale con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea, in modo comunque che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra, è considerata come non presentata.

Nomina del Presidente del Collegio Sindacale Si ricorda che ai sensi di legge e di Statuto, il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea tra i Sindaci eletti dalla minoranza. Pubblicità delle proposte di nomina Le liste, e le informazioni presentate a corredo di esse, sono messe a disposizione del pubblico, a cura della Società, presso la sede sociale, sul sito internet della Società (www.giglio.org - Corporate Governance – Assemblee degli Azionisti – Assemblea 3 ottobre 2025) e con le altre modalità previste dalla vigente disciplina normativa e regolamentare, almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea. Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita quindi l'Assemblea a votare in Assemblea per una delle liste di candidati alla carica di componente del Collegio Sindacale che saranno predisposte, depositate e pubblicate nel rispetto delle disposizioni sopra ricordate. In considerazione di quanto precede, gli Azionisti sono invitati altresì a nominare il Presidente del Collegio Sindacale.

2.2 Determinazione dei loro compensi.

Con riguardo alla determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale, si rammenta che – ai sensi dell'art. 2402 del codice civile e dell'art. 29 dello Statuto – la misura dei compensi del Collegio Sindacale, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico, è determinata dall'Assemblea all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del loro ufficio. Il Consiglio di Amministrazione dimissionario invita quindi l'Assemblea a determinare il compenso spettante ai componenti del Collegio Sindacale, sulla base delle proposte che verranno presentate.

***

Tanto premesso, Vi invitiamo a i. deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale, procedendo, sulla base delle candidature presentate, alla votazione per elezione dei relativi componenti in conformità alle disposizioni di legge e di Statuto; ii. determinare il compenso dei componenti del Collegio Sindacale.

3. Manleva in favore di amministratori e sindaci uscenti.

****

Conclusioni

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che le proposte di cui sopra rispondano all'interesse della Società e dei suoi Azionisti, in quanto finalizzate a:

- rafforzare la struttura patrimoniale e finanziaria;
- consentire l'ingresso di partner strategici;
- dotare la Società di strumenti flessibili di raccolta di capitale;
- garantire continuità ed efficienza degli organi sociali.

Il Consiglio di Amministrazione invita pertanto i Signori Azionisti ad approvare le proposte illustrate nei singoli punti.

Roma, 23 agosto 2025

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Alessandro Giglio

Certificazione di conformità

Certifico io sottoscritto, dott. Angelo Busani, notaio in Milano, inscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, che quanto sopra riprodotto è il risultato della stampa, su supporto cartaceo, dell'immagine visualizzata in data odierna, alle ore quattordici e minuti dieci, sulla rete internet al seguente indirizzo url:

https://www.giglio.org/investor-relations/assemblee-degli-azionisti/.

Milano, via Santa Maria Fulcorina n. 2, il giorno 3 (tre) ottobre 2025 (duemilaventicinque).

Allegato "D" al rep. n. 67816/32906

GIGLIO

DOCUMENTO INFORMATIVO DI GIGLIO GROUP S.P.A.

(*REDATTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 70, COMMA 6, DEL REGOLAMENTO APPROVATO DALLA CONSOB CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999, E SUCCESSIVE MODIFICAZIONI, ED IN CONFORMITÀ ALLO SCHEMA N. 3 DELL'ALLEGATO 3B AL MEDESIMO REGOLAMENTO, RELATIVAMENTE ALL'OPERAZIONE DI AUMENTO DI CAPITALE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE, AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 4, PRIMO PERIODO, DEL CODICE CIVILE, DA LIBERARSI, IN PARTE, MEDIANTE CONFERIMENTO IN NATURA*)

18 SETTEMBRE 2025

Il presente documento informativo è a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Giglio Group S.p.A., in Roma (RM), Via dei Volsci 163, sul sito internet (www.giglio.org), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato emarket storage (www.emarketstorage.com).

Indice

1. AVVERTENZE 8

1.1 RISCHI OD INCERTEZZE CONNESSI ALL'OPERAZIONE 8

1.2 RISCHI CONNESSI ALL'EMITTENTE A SEGUITO DEL CONFERIMENTO 9

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE 10

2.1 DESCRIZIONE DELLE MODALITÀ E TERMINI DELL'OPERAZIONE: L'AUMENTO DI CAPITALE 11

2.2 MOTIVAZIONI E FINALITÀ DELL'OPERAZIONE 29

2.3 RAPPORTI CON DEVA E/O CON I SOGGETTI DA CUI LE ATTIVITÀ SONO STATE RICEVUTE IN CONFERIMENTO 32

2.4 DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E LUOGHI IN CUI POSSONO ESSERE CONSULTATI 32

3. EFFETTI SIGNIFICATIVI DELL'OPERAZIONE 33

3.1 EVENTUALI EFFETTI SIGNIFICATIVI DELL'OPERAZIONE SUI FATTORI CHIAVE CHE INFLUENZANO E CARATTERIZZANO L'ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ NONCHÉ SULLA TIPOLOGIA DI *BUSINESS* SVOLTO DALLA SOCIETÀ MEDESIMA 33

3.2 IMPLICAZIONI DELL'OPERAZIONE SULLE LINEE STRATEGICHE AFFERENTI I RAPPORTI COMMERCIALI, FINANZIARI E DI PRESTAZIONI ACCENTRATE DI SERVIZI TRA LE IMPRESE DEL GRUPPO 33

4. DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI RELATIVI ALLA PARTECIPAZIONE ACQUISITA 34

4.1 DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI RELATIVI ALLA PARTECIPAZIONE ACQUISITAERRORE. IL SEGNALIBRO NON È DEFINITO.

5. DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI PRO-FORMA DELL'EMITTENTE 35

5.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO PRO-FORMA 35

5.2 INDICATORI PRO-FORMA PER AZIONE DELL'EMITTENTE 45

5.3 RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE SUI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI PRO-FORMA 46

6. PROSPETTIVE DELL'EMITTENTE E DEL GRUPPO AD ESSO FACENTE CAPO 46

6.1 INDICAZIONI GENERALI SULL'ANDAMENTO DEGLI AFFARI DELL'EMITTENTE DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO CUI SI RIFERISCE L'ULTIMO BILANCIO PUBBLICATO 46

6.2 ELEMENTI DI INFORMAZIONE IN RELAZIONE ALLA RAGIONEVOLE PREVISIONE DEI RISULTATI DELL'ESERCIZIO IN CORSO 46

6.3 DATI PREVISIONALI 46

6.4 RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE 47

SINTESI DEI DATI PRO-FORMA E DEI DATI PER AZIONE CONCERNENTI GIGLIO GROUP E DEVA

Alla data del presente Documento Informativo, non è stato possibile predisporre una tabella sintetica dei dati pro-forma e dei dati per azione relativi all'Emittente e a Deva, per carenza dei dati necessari, in quanto *(i)* Giglio Group non ha ancora approvato il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 di-cembre 2024, né una situazione patrimoniale provvisoria aggiornata a tale data ma soltanto il bilancio al 31 dicembre 2023 e la relazione semestrale al 30 giugno 2024; *(ii)* Deva ha approvato solo il bilancio al 31 dicembre 2024, relativo peraltro al periodo a partire da marzo, data di costituzione della società, e dunque non relativo ad un intero esercizio.

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.

Deva	Deva S.r.l., con sede in Napoli, Corso Umberto I 237, C.F., P.IVA 10508551214 e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Napoli NA-1111212.
Documento Informativo	Il presente documento informativo.
Fortezza Holding	Fortezza Capital Holding S.r.l., con sede in Milano, Via Antonio Da Recanate 2, C.F., P.IVA 14024150964 e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano MI-2757276.
Giglio Group o l'Emittente o la Società	Giglio Group S.p.A., con sede legale in Roma (RM), Via dei Volsci 163, C.F., P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 02196450999.
Regolamento Emittenti	Il regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato.
TUF	Il D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Premessa

Il presente Documento Informativo è stato redatto ai sensi dell'articolo 70, comma 6, del Regolamento Emittenti e in conformità allo schema n. 3 dell'Allegato 3B del medesimo Regolamento, al fine di fornire agli azionisti di Giglio Group un quadro informativo completo in relazione alla proposta di aumento di capitale di Giglio Group a pagamento per un importo non eccedente nominali Euro 4.500.000 (quattro milioni cinquecento mila/00), riservato a favore di Fortezza Holding con esclusione dunque del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4-6, c.c., la cui sottoscrizione verrà infine liberata come segue, per un totale di Euro3.738.006 comprensivo di sovraprezzo:

- per Euro 3.238.006 (tremilioniduecentotrentottomilasei/00), mediante conferimento in natura delle quote rappresentative dell'intero capitale sociale di Deva;
- per i restanti Euro 500.000 (cinquecentomila/00) mediante conferimento in denaro.

Il suddetto aumento di capitale, nel contesto di una più ampia operazione meglio descritta al paragrafo 2.1, ha trovato illustrazione anche nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Giglio Group redatta ai sensi dell'articolo 2441, commi 4-6, del codice civile, dell'articolo 125-*ter* del TUF, nonché dell'art. 70 comma 4 e 72 comma 1 *bis* e 84 *ter* del Regolamento Emittenti, ed in conformità all'Allegato 3A, Schema n. 2 e 3 al medesimo Regolamento, messa a disposizione del pubblico in data 12 settembre 2025 tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.it, nonché tramite il sito internet della Società www.giglio.org – sezione Corporate Governance – Assemblee degli Azionisti – Assemblea 3 ottobre 2025.

La complessiva operazione sarà sottoposta all'approvazione degli azionisti di Giglio Group secondo quanto stabilito, tra gli altri, nei seguenti punti all'ordine del giorno in parte straordinaria dell'assemblea dei soci di Giglio Group convocata per il giorno 3 ottobre 2025, alle ore 15:00, in unica convocazione presso lo studio del Notaio Angelo Busani in Milano, Via Santa Maria Fulcorina 2, 20123, come di seguito riportato:

1. *"Aumento a pagamento del capitale sociale di Giglio Group S.p.A., in via riservata di un importo non eccedente nominali Euro 4.500.000,00 (quattro milioni cinquecento mila/00), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, c.c., come segue: (a) per Euro 4.000.000, 00 (quattro milioni/00) con sottoscrizione riservata a Fortezza Capital Holding S.r.l. con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, del Codice Civile – mediante conferimento in natura delle quote, dalla stessa detenute, rappresentative dell'intero capitale sociale di Deva S.r.l., al valore risultante dalla valutazione estimativa resa da rag. Serena Plebani, iscritta all'Ordine dei Commercialisti ed Esperti Contabili di Bergamo al n. 1734/A e nel Registro dei Revisori Legali dei Conti con matricola n. 68807, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2343-ter, comma 2, lettera (b), del Codice Civile, (b) per i restanti Euro500.000,00 (cinquecentomila/00) con*

conferimento in denaro; da liberarsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data della relativa emissione; delibere inerenti e conseguenti; "

2. *Attribuzione al Consiglio di Amministrazione – ai sensi e per gli effetti degli articoli 2443, commi 1 e 2, e 2420-ter del Codice Civile – del potere di: (a) aumentare a pagamento ed in via scindibile, il capitale sociale di Giglio Group S.p.A. di un importo complessivamente non eccedente nominali Euro 20.000.000,00 (venti milioni/00), con esclusione e/o limitazione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5, del Codice Civile; (b) emettendo obbligazioni convertibili riservate a Global Capital Investment (anche cum warrant) che diano diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società per un importo complessivamente non eccedente quello della delega di cui alla precedente lettera (a), in una o più soluzioni per un periodo massimo di 36 mesi – conseguentemente, aumentare il capitale sociale della Società del medesimo importo, a pagamento e in via scindibile, a servizio della relativa conversione, mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, con efficacia limitata all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile; delibere inerenti e conseguenti;"*
3. *Attribuzione all'organo amministrativo - ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2443, commi 1 e 2 del Codice Civile - del potere di aumentare ulteriormente, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale di Giglio Group S.p.A. di un importo non eccedente nominali EURO100.000.000,00 (cento milioni/00), mediante: (a) emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrirsi in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, commi 1, 2 e 3 del Codice Civile; (b) emissione di obbligazioni convertibili (anche cum warrant) che diano diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società, per un importo complessivamente non eccedente quello della delega, con aumento di capitale sociale della Società del medesimo importo, a servizio della relativa conversione, mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, con efficacia limitata all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile, entro e non oltre il termine ultimo di 5 (cinque) anni dalla data della relativa deliberazione, con efficacia limitata all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile; delibere inerenti e conseguenti;*
4. *Conferimento al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per:*
   (i) definire l'ammontare definitivo delle obbligazioni convertibili (anche cum

warrant) oggetto di ciascuna successiva emissione nonché del relativo prezzo di sottoscrizione;

(ii) determinare in conseguenza dell'esercizio delle obbligazioni convertibili (anche cum warrant) sub (I) il numero massimo di azioni da assegnarsi ai relativi sottoscrittori, nonché il rapporto di assegnazione e il relativo prezzo di sottoscrizione, tenendo conto in particolare, elle condizioni di mercato in generale, dell'andamento del titolo, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari, richiedere la sottoscrizione ed il pagamento dell'aumento di capitale deliberato a servizio della conversione, e determinare la tempistica di esecuzione dell'aumento di capitale, nel rispetto del termine finale di 5 anni dalla data della presente deliberazione;

(iii) conferire altresì al Consiglio di amministrazione, e per esso al presidente, nei limiti di legge, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo il potere di:

a. predisporre e presentale ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione e dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alla formalità necessarie per procedere all'emissione a quotazione sul mercato Euronext Milano delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno;

b. adempiere a quanto eventualmente richiesto o si rendesse necessario e opportuno anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente, ovvero in sede di iscrizione, in genere, compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse con ogni e qualsiasi potere, a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed accentuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente registro delle imprese lo strutto sociale aggiornato in conformità delle deliberazioni assunte e,

c. indicare se necessario un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari.

5. Modifica dello Statuto Sociale per:

5.1 modifica della denominazione sociale in "Ops eCom";

5.2 trasferimento della sede legale della Società in Milano, Via Ariberto 21; deliberazioni inerenti e conseguenti;".

1. AVVERTENZE

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'Operazione (come di seguito definita), i destinatari del Documento Informativo sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio o incertezza derivanti dall'Operazione e concernenti le società partecipanti all'Operazione e i settori di attività in cui le stesse operano.

I fattori di rischio o incertezza di seguito descritti devono essere letti congiuntamente alle informazioni contenute nel Documento Informativo.

1.1 Rischi od incertezze connessi all'Operazione

1.1.1 Rischi connessi alla situazione di crisi della Società e alla continuità aziendale

Considerato che l'Emittente si trova in una fase di squilibrio patrimoniale e finanziario, l'Operazione è principalmente finalizzata al rafforzamento della struttura patrimoniale della Società e al rilancio delle sue attività, con l'obiettivo di consolidarne la continuità aziendale e favorirne il ritorno a condizioni di piena operatività.

L'Operazione rappresenta, infatti, un passaggio essenziale nell'ambito di un più ampio piano di risanamento e sviluppo, volto a creare le condizioni per la realizzazione delle sinergie industriali e operative previste, nonché per l'attrazione di nuove risorse finanziarie funzionali alla crescita futura.

La Società ritiene che l'Operazione costituisca uno strumento idoneo a rafforzare la fiducia degli investitori, dei clienti e dei fornitori, migliorando al contempo la reputazione aziendale e la capacità di attrarre nuovi partner industriali e finanziari. Tuttavia, come in ogni operazione di tale portata, permangano elementi di incertezza legati alla continuità aziendale e alla piena attuazione del piano di rilancio.

Per maggiori informazioni sulla situazione di crisi della Società si rinvia al paragrafo 2.2.1 del presente Documento Informativo.

1.1.2 Rischi di esecuzione e di tempistiche

L'Operazione è soggetta a una serie di adempimenti regolamentari e tempistiche tecniche (es. iscrizione delle delibere assembleari, rilascio delle dichiarazioni ex art. 2343-quater c.c., ammissione a quotazione delle nuove azioni), che potrebbero comportare ritardi o incertezze nell'esecuzione.

Eventuali slittamenti potrebbero incidere negativamente sulla tempestività del rafforzamento patrimoniale e sulla capacità della Società di far fronte alle proprie obbligazioni.

1.1.3 Rischi connessi ai metodi di valutazione utilizzati per stabilire il numero di Nuove Azioni, il valore di Deva ed il prezzo di emissione dell'Aumento di Capitale

Il Consiglio di Amministrazione della Società, nella determinazione del numero di Nuove Azioni da emettere nell'ambito dell'Aumento di Capitale, del valore di Deva e del prezzo di emissione, ha adottato criteri valutativi basati, tra l'altro, sul metodo della capitalizzazione di mercato per Giglio Group e sul metodo reddituale per Deva, avvalendosi anche del supporto di una perizia di stima redatta da un esperto indipendente ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b), c.c.

Tali metodologie presentano, per loro natura, limiti e incertezze tipici delle valutazioni economico-finanziarie. Pertanto, non può escludersi che eventuali scostamenti tra le ipotesi assunte e i risultati effettivi, o variazioni del contesto di riferimento, possano determinare una significativa differenza tra il valore attribuito alle società e il loro valore effettivo futuro, con possibili impatti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società e sul valore delle azioni emesse.

Per maggiori informazioni in relazione alle valutazioni effettuate nel contesto dell'Operazione si rinvia al paragrafo 2.1.2 del presente Documento Informativo.

1.1.4 Rischi connessi all'integrazione di Deva

Il successo dell'Operazione dipenderà dalla capacità del management di Giglio Group di procedere all'efficace integrazione delle procedure interne, delle risorse e dei sistemi di gestione, nonché di sfruttare le sinergie e le ottimizzazioni industriali attese.

Il pieno conseguimento delle sinergie previste dall'Operazione è considerato un elemento fondamentale per il miglioramento dei risultati di Giglio Group e per la creazione di valore a beneficio degli azionisti. La Società ritiene, infatti, che l'Operazione presenti solide premesse per il raggiungimento degli obiettivi prefissati e per il rafforzamento complessivo delle proprie performance operative e del rendimento futuro delle azioni dell'Emittente.

L'Operazione presenta, tuttavia, rischi e incertezze legati a fattori commerciali, finanziari, di governance e di gestione del personale. Le tempistiche per l'integrazione tra i business e la conseguente riorganizzazione potrebbero prolungarsi rispetto a quanto programmato dalla Società, generando talune inefficienze gestionali nel breve periodo.

1.2 Rischi connessi all'Emittente a seguito del conferimento

1.2.1 Rischi connessi alla diluizione del capitale sociale di Giglio Group

L'Aumento di Capitale mediante conferimento della partecipazione totalitaria in Deva e conferimento in denaro, con esclusione del diritto di opzione, comporta effetti diluitivi sulle quote di partecipazione degli attuali azionisti della Società. In particolare, la diluizione interesserà anche

l'azionista di riferimento Meridiana Holding S.p.A. ("**Meridiana**"), la cui partecipazione, a seguito dell'Aumento di Capitale, si ridurrà dal 57% circa (ante Operazione) al 40.04% (post Operazione) e Fortezza Holding verrà a detenere una partecipazione pari al 29.9% del capitale sociale della Società.

La diluizione delle partecipazioni potrebbe essere ulteriormente accentuata in caso di successivi aumenti di capitale o emissioni di strumenti finanziari convertibili, anche in esercizio delle deleghe sottoposte all'approvazione dell'assemblea straordinaria ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile (c.d. Prima, Seconda e Terza Delega), nonché in presenza di una limitata liquidità del titolo, che potrebbe rendere i prezzi delle azioni soggetti a fluttuazioni anche significative, non necessariamente correlate ai risultati della Società ma dipendenti, tra l'altro, dalla volatilità del mercato azionario.

1.2.2 Rischi connessi alla dipendenza da figure chiave del management e del personale, alla perdita di risorse qualificate e alla difficoltà di reperirne di nuove

L'Emittente è esposto al rischio di un'eventuale interruzione dei rapporti di collaborazione professionale con alcune figure apicali o chiave del personale, sia di Giglio Group sia di Deva, nonché al rischio di non essere in grado di attrarre e mantenere personale altamente qualificato.

Il verificarsi degli eventi oggetto di tali rischi potrebbe avere effetti negativi significativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e del gruppo dopo il conferimento. Non si può escludere che qualora più figure chiave del gruppo a seguito del conferimento cessi di ricoprire il ruolo fino ad ora svolto, o il gruppo non sia in grado di attrarre, formare e trattenere manager qualificati, ovvero sostituirli tempestivamente con soggetti egualmente qualificati e idonei ad assicurare nel breve periodo il medesimo apporto operativo e professionale o di integrare la struttura organizzativa con figure capaci di gestire la crescita della Società e del gruppo, tali situazioni potrebbero avere un effetto negativo sulla capacità competitiva e sulla crescita dell'Emittente e del gruppo a seguito del conferimento e condizionarne gli obiettivi previsti, con possibili effetti negativi sull'attività e sulle prospettive di crescita, nonché sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e del gruppo.

1.2.3 Rischi connessi alla volatilità del prezzo delle azioni e alla liquidità del titolo

A seguito dell'Aumento di Capitale e dell'emissione di Nuove Azioni, il prezzo di mercato delle azioni Giglio Group potrebbe essere soggetto a volatilità, anche in relazione alla percezione del mercato sull'Operazione, alla diluizione degli azionisti preesistenti e alla liquidità del titolo.

Una ridotta liquidità potrebbe rendere difficoltosa la negoziazione delle azioni e amplificare la volatilità dei prezzi.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

2.1 Descrizione delle modalità e termini dell'Operazione: l'Aumento di Capitale

In data 3 agosto 2025, la Società e Fortezza Holding hanno sottoscritto un accordo di investimento (l'"**Accordo**"), volto a realizzare un'operazione di integrazione societaria mediante conferimento da parte di Fortezza Holding a favore della Società della partecipazione totalitaria in Deva, società attiva nel settore e-commerce e di un conferimento in denaro pari ad Euro 500.000 da versarsi entro il 31 dicembre 2025.

In particolare, come anticipato in premessa, l'Accordo prevede che il conferimento di Deva avvenga nell'ambito di un aumento del capitale sociale della Società a pagamento di un importo non eccedente nominali Euro 4.500.000 (quattro milioni cinquecento mila/00), riservato a favore di Fortezza Holding, con esclusione dunque del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4-6, Codice Civile La sottoscrizione verrà infine liberata come segue, per un totale di Euro3.738.006 comprensivo di sovraprezzo:

a) per Euro 3.238.006 (tremilioni duecentotrentottomila sei /00), mediante conferimento in natura delle quote rappresentative dell'intero capitale sociale di Deva S.r.l.;

b) per i restanti Euro 500.000 (cinquecentomila/00) mediante conferimento in denaro (l'"**Aumento di Capitale**" o l'"**Operazione**").

Si precisa che il capitale sociale verrà incrementato di un valore nominale complessivo di Euro 2.840.953 e la restante parte del conferimento, pari a Euro 897.052, verrà imputata a riserva da sovrapprezzo.

Si precisa, inoltre, che il Dott. Ciro Di Meglio è l'attuale titolare della partecipazione totalitaria in Deva e in Fortezza Holding. In occasione dell'Aumento di Capitale, dunque, il Dott. Ciro Di Meglio provvederà ad effettuare il conferimento per conto di Fortezza Holding.

Come si dirà, l'esclusione del diritto di opzione dei Soci è giustificata dall'interesse sociale ad un celere rifinanziamento attraverso capitale di rischio, all'ingresso di un partner strategico nonché all'apporto rappresentato dall'acquisizione dell'intero capitale sociale di Deva, suscettibile di generare sinergie industriali e di accrescere il valore del Gruppo.

L'aumento sarà eseguito mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi godimento regolare, da accreditarsi in regime di dematerializzazione, con le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione.

Il valore del conferimento della partecipazione totalitaria di Deva è stato determinato sulla base della relazione giurata di stima redatta dalla dott.ssa Serena Plebani, iscritta all'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Bergamo al n. 1734/A e nel Registro dei Revisori Legali dei Conti con matricola n. 68807, ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b) c.c.

Al termine dell'Aumento di Capitale, Fortezza Holding verrà a detenere una partecipazione pari al 29.9% del capitale sociale della Società.

Si precisa che l'Aumento di Capitale è parte di un'operazione complessiva, oggetto delle proposte di delibera rese note la relazione illustrativa del 12 settembre 2025, diretta a superare l'attuale stato di crisi nel quale versa Giglio Group, e permettere il sostanziale rilancio delle attività della Società anche al fine di rendere possibile la ripresa della normale operatività. In ragione del collegamento funzionale tra le operazioni che compongono la manovra complessiva, dunque, le motivazioni e l'interesse sociale all'approvazione dell'Aumento di Capitale verrà illustrato nell'ottica dell'operazione complessiva.

In questa prospettiva, per ragioni di completezza informativa, di seguito verranno descritte sinteticamente le altre operazioni correlate all'Aumento di Capitale.

La Prima Delega

Come reso noto con comunicato del 3 agosto 2025, la Società ha altresì accettato l'offerta vincolante di Global Capital Investments Ltd ("**Global Capital**") relativa alla sottoscrizione di un prestito obbligazionario convertibile fino a Euro 20 milioni, strutturato in erogazioni mensili su un periodo di 36 mesi.

Pertanto, come da relazione illustrativa del 12 settembre 2025, il Consiglio di Amministrazione, in attuazione dell'accordo sottoscritto con Global Capital Investment, propone altresì di attribuire all'organo amministrativo, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter Codice Civile, la facoltà di emettere obbligazioni convertibili riservate a Global Capital (anche *cum warrant*) che diano diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società per un importo complessivamente non eccedente Euro 20.000.000, in una o più soluzioni per un periodo massimo di 36 mesi, e, conseguentemente, a servizio della relativa conversione, aumentare il capitale sociale della Società per il valore nominale di massimi Euro 20.000.000, a pagamento e in via scindibile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione ed aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, con efficacia limitata all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile ("**Prima Delega**").

La Seconda Delega (la seconda delega e la terza sono alternative e non cumulabili)

Come da relazione illustrativa del 12 settembre 2025, il Consiglio di Amministrazione ha altresì proposto di conferire allo stesso la delega, avente una durata massima di 5 (cinque) anni decorrenti dalla data di approvazione della delibera, ad aumentare, in una o più soluzioni, il capitale sociale per un valore nominale massimo di Euro 100.000.000, suddiviso in azioni ordinarie prive

di valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e da collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate, attribuendo all'organo amministrativo il potere di stabilire il prezzo di emissione delle azioni (la "**Seconda Delega**").

L'ammontare delle azioni ordinarie emesse sarà determinato in funzione del prezzo alla data di emissione. Tuttavia, a titolo meramente esemplificativo, qualora si ipotizzasse un aumento di capitale pari all'intero importo indicato, ovvero Euro 100.000.000 (cento milioni) e si prendesse a riferimento il prezzo di borsa del 20 agosto 2025 (0,237 Euro), il prezzo di conversione sarebbe determinato come il 90% di tale prezzo, pari quindi ad Euro0,21. Rapportando tale prezzo al controvalore complessivo convertito (Euro 100.000.000), risulterebbero da emettersi 468.823.254 nuove azioni.

La Terza Delega

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì proposto di conferire allo stesso la delega, avente una durata massima di 5 (cinque) anni decorrenti dalla data di approvazione della delibera, all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi Euro 100.000.00 suddiviso in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci, ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ., definendo ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento, in modo tale che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a Euro 100.000.000, modificando di conseguenza anche lo statuto. In particolare, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, l'argano amministrativo avrà la facoltà di aumentare a pagamento, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di massimi Euro 100.000.000 emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione.

L'ammontare delle azioni ordinarie assegnate successivamente alla conversione sarà determinato in funzione del prezzo alla data di conversione. Tuttavia, a titolo meramente esemplificativo, qualora si ipotizzasse una Conversione per l'intero importo emesso, pari a Euro 100.000.000 (cento milioni) e si prendesse a riferimento il prezzo di borsa del 20 agosto 2025 (0,237 Euro), il prezzo di conversione sarebbe determinato come il 90% di tale prezzo, pari quindi ad Euro 0,21. Rapportando tale prezzo al controvalore complessivo convertito (Euro 100.000.000), risulterebbero da emettersi 468.823.254 nuove azioni.

2.1.1 Società oggetto dell'Operazione

Giglio Group

Giglio Group S.p.A., è una società di diritto italiano, con sede legale in Roma (RM), Via dei Volsci 163, C.F., P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 02196450999.

Giglio Group ha ad oggetto " *3.1.1 il commercio e la vendita nonché' la distribuzione, produzione, prestazione di servizi commerciali relativamente a prodotti di abbigliamento, maglieria, filati, borse, calzature, piccola pelletteria ed accessori in genere e/o qualsiasi componente degli stessi, di qualsiasi materiale e tipologia articoli affini e accessori, prodotti che costituiscono complemento alla persona ed alla casa, al tempo libero, al design, allo svago, alla hobbistica, alla cosmesi, prodotti per bambini nei settori dell' abbigliamento, accessori, occhiali, e articoli affini, griffati e non; nonché' prodotti alimentari intesi nella più ampia accezione nonché di bevande alcoliche e non, di caramelle, cioccolato, dolciumi e generi alimentari; sono compresi fra i suindicati servizi commerciali la vendita e distribuzione di macchinari per la produzione di articoli di abbigliamento nonché per alimenti; la commercializzazione e distribuzione di prodotti liquidi da inalazione senza combustione costituiti da sostanze liquide contenenti o meno nicotina, prodotti affini ed accessori, la realizzazione, la commercializzazione, la locazione, la vendita e la rappresentanza con o senza deposito, anche per conto di terzi di spazi pubblicitari e promozionali di qualsiasi natura, nell'ambito di siti internet, nonché' l'importazione e l'esportazione di questi prodotti. sono inoltre incluse nell'attività di commercio di cui al presente punto 3.1.1 le seguenti ulteriori attività: 3.1.2 il commercio tramite internet, anche per conto terzi, altrimenti detto "e-commerce" e la fornitura dei servizi ad esso connessi, quali: attività editoriale, attività di trasporto, magazzinaggio e logistica, attività di customer-service, attività di promozione e pubblicizzazione dei prodotti in vendita o dei clienti gestiti, attività di traduzione, attività di marketing e digital marketing, attività di fotografia e photo shooting, attività riconducibili alla gestione e posizionamento su canali social, attività di creatività e grafica e design e ogni altro servizio possa essere utile alla gestione e al funzionamento di un sito e-commerce nonché la realizzazione, la promozione e la gestione di siti e-commerce e/o account, anche per conto di terzi, su piattaforme marketplace nella più ampia accezione per servizi di vendita online di siti web e di servizi pubblicitari tramite internet o tramite altri media. 3.1.3 La progettazione, la realizzazione, la commercializzazione, la distribuzione, l'acquisto e la vendita, sia in Italia che all'estero, in via diretta e/o indiretta, per conto proprio e/o di terzi, di prodotti e programmi software, pagine world wide web (web) e siti cibernetici interattivi virtuali (internet) comprensivi di testi, immagini, suoni e informazioni, di sistemi e di servizi hardware e software funzionali o relativi alla attività di commercio elettronico della telematica, della telefonia fissa e mobile, di programmi per il trattamento e l'elaborazione dati (software) e di tutti i prodotti secondari e derivati, nonché' attività tecniche di engineering, la gestione, l'assistenza manutenzione, l' installazione, il complemento e la riparazione degli stessi nonché' tutte le attività di studio e di realizzazione di sistemi informatici e telematici integrati, sia alle aziende che ai privati, fra cui la progettazione, la realizzazione, la configurazione e la commercializzazione di siti internet, di servizi di rete, di impianti elettrici di rete e di prodotti e servizi di telecomunicazione, la prestazione di servizi di grafica e*

grafica 3d e di design con e senza l'ausilio di strumenti informatici ed in ambito aerospaziale. 3.1.4 La realizzazione di servizi e prodotti di editoria elettronica connessi o relativi alla attività di commercio elettronico nonché l'organizzazione di eventi promozionali nonché l'attività, per conto proprio o di terzi di produzione, allestimento ed organizzazione di spettacoli di ogni genere nonché' tutte le attività necessarie, la gestione e la commercializzazione di spazi pubblicitari su rete telematica, l'offerta di servizi legati al turismo e alla mobilità, l'attività di promozione di prodotti e servizi proposti e venduti da terzi (affiliazione web), l'attività di servizi di consulenza informatica per la realizzazione e la gestione di commercio elettronico svolto tramite siti internet ed il relativo addestramento e formazione di personale qualificato nell'area informatica. 3.1.5 La vendita e distribuzione in punti vendita duty free presso navi da crociera, aeroporti, porti, aerei, e in altre sedi, nonché la vendita presso il domicilio dei consumatori, il commercio al dettaglio, l' import- export e commercio all' ingrosso di prodotti di abbigliamento, di occhiali, calzature, gioielli, indumenti intimi e da mare, borse, il tutto sia griffato che non, di mobili per arredo, nonché vestiario, accessori di vestiario, prodotti di arredamento e di design, articoli da viaggio di qualsiasi materiale, tappeti, orologi e gioielli, articoli per fotografia, cinematografia e ottica, prodotti alimentari e bevande anche alcoliche e superalcoliche e comunque di tutti i prodotti di abituale commercializzazione in detti punti vendita duty free. 3.1.6 Procacciamento di affari e servizi di consulenza nel settore della moda, dei cosmetici e profumi nonché' nel settore degli alcolici. 3.1.7 L'acquisto, la vendita, la commercializzazione ed il noleggio (esclusa la locazione finanziaria), avvalendosi di mezzi di comunicazione elettronica, dei seguenti articoli: - apparecchi e supporti audiovisivi (comprese videocassette, cd e dvd), apparecchi ed apparati di elettronica di consumo, telefonia, informatica, ivi compresi i programmi per detti apparecchi, elettrodomestici, prodotti idrosanitari e prodotti per la casa, beni ed articoli di largo consumo e di uso comune, nonché' quelli prodotti per uso personale e domestico, generi voluttuari (compresi preziosi, gioielli ed affini); - manufatti tessili, capi di abbigliamento, bigiotteria, pellami e calzature, prodotti tessili per la casa, tappezzerie, tendaggi e tappeti; - vasellame, articoli da regalo, articoli per il tempo libero, le attività sportive e lo svago; - arredamento, oggettistica e casalinghi; - valigeria ed articoli da viaggio; - articoli per i veicoli mobili in genere (auto, barche, camper, moto, bici, etc.); - articoli e prodotti per la cura della persona in genere; - articoli e prodotti per la cura delle piante e degli animali in genere; - prodotti editoriali (con esclusione della pubblicazione di giornali quotidiani), supporti e contenuti multimediali; - generi alimentari. 3.1.8 L'acquisizione di aziende e/o la predisposizione di rami di azienda, finalizzati a business innovativi, con la possibilità di una successiva cessione a titolo oneroso (trading) dopo lo sviluppo. 3.1.9 L'attività di servizi di consulenza informatica per la realizzazione di reti intranet ed extranet ed il relativo addestramento e formazione di personale qualificato nell'area informatica. 3.1.10 L'attività di servizi di consulenza e gestione telematica di magazzini per conto terzi, nonché l'organizzazione dei servizi di magazzinaggio in proprio e per conto terzi. 3.1.11 Attività di affiliazione commerciale (franchising) e di organizzazione, progettazione e gestione di catene commerciali o singoli punti vendita. La società può inoltre svolere le ulteriori attività di seguito descritte: 3.1.12 l'attività editoriale in genere (esclusa ogni attività eventualmente riservata ai sensi delle leggi pro tempore

vigenti), la progettazione e/o stampa di pubblicazioni anche per conto terzi, comprese edizioni audiovisive e televisivi. 3.1.13 L'attività, per conto proprio o di terzi, di produzione, post-produzione, fornitura e acquisizione di programmi radiofonici, televisivi e cinematografici, nonché' tutte le attività necessarie al fine della produzione, post-produzione fornitura e acquisizione dei programmi televisivi, cinematografici e radiofonici. 3.1.14 Installare, esercitare e gestire, per conto proprio e/o di terzi, in Italia ed all'estero, stazioni riceventi ed emittenti radio televisive per la emissione, ricezione e diffusione con qualsiasi mezzo di suoni e/o di immagini, nel limite delle normative vigenti. 3.1.15 Realizzare, importare, esportare produrre e commercializzare in Italia ed all'estero, direttamente od indirettamente, produzioni media: audiofoniche, televisive, audiovisive cinematografiche o affini. 3.1.16 E' esclusa l'edizione di quotidiani. 3.1.17 La prestazione di servizi nel campo delle telecomunicazioni e delle tecnologie relative alla trasmissione dei dati e delle informazioni. 3.1.18 La commercializzazione in ogni forma e modo, in Italia ed all'estero, di reti e di servizi e/o di sistemi di telecomunicazione, anche via satellite. 3.1.19 La progettazione, la realizzazione, l'installazione, lo sviluppo, l'organizzazione la manutenzione e la gestione di: di reti e/o sistemi di telecomunicazione, nonché' di stazioni terrestri, fisse e mobili, collegate al satellite e/o di servizi di telecomunicazione via cavo e/o via etere, di teleinformatica e/o di elettronica nonché' reti informatiche e/o telematiche interne ed esterne, ivi comprese le attività di connessione ed interconnessione in rete e/o con altri strumenti o mezzi di accesso o comunicazione con soggetti nazionali ed internazionali operanti nel settore informatico, pubblicitario, televisivo e/o radiofonico e/o delle telecomunicazioni. 3.1.20 L'esercizio in proprio di stazioni terrestri, fisse e mobili, collegate al satellite e di servizi di telecomunicazione via cavo e via etere. 3.1.21 L'esercizio di attività radiotelevisiva e di telecomunicazioni, in Italia ed all'estero, in via diretta e/o indiretta, per conto proprio e/o di terzi con tutte le modalità e i mezzi e/o i veicoli e/o elementi diffusivi o di trasmissione delle immagini e/o dei suoni conosciuti e/o conoscibili, compresi, in via esemplificativa e non limitativa, i sistemi di trasmissione terrestri, via cavo, via satellite, in formato sia analogico sia digitale, la rete internet e qualsiasi circuito virtuale. 3.1.22 L'esercizio di tutte le iniziative ed attività finalizzate al rilascio e/o alla conferma da parte delle competenti autorità dei titoli abilitativi, autorizzativi e/o concessori utili e/o soltanto necessari per il raggiungimento dello status giuridico di fornitore di contenuti, fornitore di servizi, gestore e/o operatore di rete; la progettazione, realizzazione, produzione ed assemblaggio, importazione, esportazione, acquisto, distribuzione, concessione in licenza, locazione (non finanziaria). 3.1.23 L'assunzione di contratti di agenzia e di concessione per la somministrazione e fornitura di servizi di telecomunicazione, anche via satellite, nonché' l'assunzione di rappresentanze per la commercializzazione, in Italia ed all'estero, di apparecchiature di telecomunicazione. 3.2 La società potrà svolgere l'attività di ricerca, consulenza e assistenza in materia economica, organizzativa e gestionale nel settore delle telecomunicazioni e/o dei media e/o del commercio anche in modalità elettronica. Nonché' lo svolgimento di servizi di gestione aziendale, di addestramento e formazione manageriale o professionale, la predisposizione di assetti organizzativi e sistemi direzionali in imprese, enti, aziende varie in Italia e all'estero. 3.3 La società può inoltre compiere tutte le operazioni commerciali, industriali, mobiliari ed immobiliari, ritenute necessarie od utili per il

conseguimento dell'oggetto sociale, nonché' effettuare o ricevere finanziamenti fruttiferi o infruttiferi, aderire o promuovere accordi di conto correnti finanziari reciproci (cash pooling): dette attività saranno esercitate non nei confronti del pubblico ma esclusivamente nei confronti di società o enti giuridici controllanti, collegati, controllati, consociati, correlati o comunque facenti parte del gruppo di appartenenza. 3.4 Sempre e solo al fine di realizzare l'oggetto sociale, la società può compiere operazioni finanziarie e prestare fideiussioni, avalli ed ogni altra garanzia in genere, sia personale che reale, anche a favore di terzi. 3.5 La società, infine, può assumere partecipazioni in altre imprese, società o entità, nei limiti previsti dall'art. 2361 del codice civile. 3.6 Restano comunque espressamente precluse le attività riservate ai sensi del d.lgs 385/1993 e del d.lgs 58/98."

La durata di Giglio Group è stabilita sino al 31 dicembre 2050.

Alla data del presente Documento Informativo, il capitale sociale di Giglio Group è pari a Euro 6.653.353 (sei milioni secentocinquantatremila trecentocinquantatre) ed è diviso in n. 33.266.763 (trentatre milioni duecentosessantaseimila settecentosessantatre) azioni ordinarie (di cui 26.361.626 azioni ordinarie quotate sul mercato "Euronext Milan" e 6.905.137 azioni ordinarie non quotate), prive di valore nominale espresso.

<u>Deva</u>

Deva S.r.l. è una società di diritto italiano con sede legale in Napoli, Corso Umberto I 237, C.F., P.IVA 10508551214 e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Napoli NA-1111212.

Deva ha ad oggetto *"a) il commercio al dettaglio di apparecchiature per le telecomunicazioni e la telefonia in esercizi specializzati e non; l'importazione e l'esportazione per il commercio all'ingrosso e la distribuzione di articoli e di materiale informatico, elettronico e per elettrodomestici e di quant'altro appresso indicato; il commercio all'ingrosso di computers, periferiche, attrezzature per telecomunicazioni, elettronica di consumo audio e video, elettrodomestici, software e attrezzature per ufficio in esercizi specializzati e non; di apparecchi audio e video in esercizi specializzati e non; di elettrodomestici in esercizi specializzati e non; di qualsiasi tipo di prodotto nei settori telefonico ed elettronico, come sopra indicato, effettuato via e-commerce, internet e per televisione, per corrispondenza, via radio ed a mezzo di telefono, anche mediante l'intervento di un dimostratore o di un incaricato alla vendita (porta a porta); b) l'esecuzione e la realizzazione, anche per conto terzi, sia privati che enti pubblici, in qualsivoglia modo, ed anche mediante l'appalto ed il subappalto, di lavori ed opere edili in genere, ivi compreso, tra l'altro: la costruzione, la trasformazione, la ristrutturazione, il restauro, la manutenzione e la demolizione di case per civile abitazione, di lusso ed economiche e popolari, di edifici industriali e commerciali, di edifici ed opere monumentali e di interesse artistico, di prefabbricati in genere, di villaggi agricoli, case coloniche, complessi turistici alberghieri, di impianti sportivi, di immobili destinati ad edilizia scolastica; l'esecuzione, la realizzazione e la manutenzione di strade, ponti, dighe, gallerie*

autostradali e ferroviarie, acquedotti, metanodotti, prefabbricati in genere, lavori marittimi, costruzione di moli, bacini e banchine, installazione e manutenzione di apparecchiature portuali e pulizie di acque portuali, impianti e reti fognarie, rilevati aeroportuali e ferroviari, lavori ferroviari, lavori di manutenzione sistemistica dell'armamento, impianti di sicurezza del traffico ferroviario, impianti per la trazione elettrica, impianti di frenatura ed automazione per stazioni di smistamento merci, opere e fondazioni speciali in cemento armato, opere e strutture in acciaio, consolidamento di terreni e opere speciali nel sottosuolo, opere di isolamento termico ed acustico, opere di impermeabilizzazione, opere idrauliche, di bonifica e trasformazione fondiaria, di difesa e di sistemazione idraulica, di sistemazione agraria, forestale e di verde pubblico; l'esecuzione di lavori di carpenteria metallica, di lavori di sicurezza e di segnaletica stradale, verticale ed orizzontale; l'esecuzione e la posa in opera di pavimentazioni e di rivestimenti, anche stradali; l'esecuzione di lavori di movimentazione terra, con eventuali connesse opere in muratura, come lavori di scavo, anche nel settore archeologico, lavori di sbancamento, di trivellazione e di installazione di pozzi, di estrazione, movimento e trasporto di inerti e brecciame; la produzione, l'installazione, la trasformazione, l'ampliamento e la manutenzione di impianti elettrici, telefonici, elettronici, videocitofoni, tv-cc, idrici, riscaldamento, condizionamento dell'aria, sollevamento acque, idrico-fognari, sia civili che industriali, impianti di pubblica illuminazione, impianti antincendio, ventilazione ed estrazione di aria forzata in sale macchine, impianti radiotelevisivi, antenne ed impianti di protezione da scariche atmosferiche, impianti di riscaldamento e di climatizzazione azionati da sostanze fluide, liquide, aeriformi, gassose e di qualsiasi natura e specie, impianti idrosanitari, nonché quelli di trasporto, di trattamento, di uso, di accumulo e di consumo dell'acqua all'esterno ed all'interno di edifici, impianti per trasporto e l'utilizzazione di gas allo stato liquido o aeriforme all'esterno ed all'interno di edifici, dal punto di accumulo gassoso, impianti di sollevamento di persone o cose per mezzo di ascensori, di montacarichi e simili, impianti tecnologici e speciali per le telecomunicazioni, impianti pneumatici e di sicurezza, impianti per la produzione di energia come centrali termiche, energia da fonti alternative, impianti elettrici per l'illuminazione votiva nei cimiteri, impianti elettrici per centrali, costruzioni quadri di distribuzione e power center, linee e cabine di trasformazione a bassa, media ed alta tensione, apparati vari, linee telefoniche ed opere connesse di carpenteria, leggera e pesante, impianti di telecomunicazione via cavo, via etere e satellitare, reti lan, cablaggi integrati e software, impianti e apparecchi di sollevamento e trasporto come gru, filovie, teleferiche, sciovie e similari; la realizzazione, la manutenzione e la gestione di impianti di trattamento, stoccaggio di rifiuti, di discariche - il tutto previo ottenimento delle prescritte autorizzazioni di legge; fornitura ed installazione di manufatti in metallo, legno, materie plastiche, lapidei e vetrosi, tinteggiatura e verniciatura; l'esecuzione per conto di enti pubblici e privati di lavori di bonifica ambientale e di smaltimento di materiali tossici e nocivi, di espurgo di fogne e condotte idriche, di derattizzazione, di disinfezione, di pulizia, di risanamento igienico e di manutenzione di locali destinati ad uffici pubblici e privati, di edifici scolastici, di case per civile abitazione e di locali aventi altra destinazione, di lavori di pulizia e diserba-zione di strade, sia pubbliche che private; la pulizia e la manutenzione di parchi e giardini; il commercio, all'ingrosso ed al dettaglio, l'importazione e l'esportazione di

materiale per l'edilizia, ivi compresi manufatti in marmo, in granito, in porfido ed in pietre similari, pavimenti e rivestimenti, legname, colori, vernici ed accessori, parati, moquettes, parquets, ferramenta, materiale edile, igienico-sanitario, idraulico e da installazione; esecuzione di lavori in ferro, alluminio; lo smaltimento di amianto e metalli pericolosi; la vendita e la commercializzazione "anche on line", sia all'ingrosso che al dettaglio di case in legno e prefabbricate; l'acquisto di suoli su cui eseguire, in proprio o concedendo appalti a terzi, costruzioni civili, commerciali, industriali ed a destinazione turistico-alberghiera, procedendo alle relative vendite delle porzioni immobiliari realizzate; la costruzione, l'acquisto, la valorizzazione e la vendita di immobili a destinazione residenziale, turistico-alberghiera, industriale, commerciale ed aventi qualsiasi altra destinazione; il noleggio di utensili, la vendita e il noleggio di autovetture on-line; il rimessaggio, la vendita ed il noleggio imbarcazioni. La società può altresì compiere tutti gli atti occorrenti - ad esclusivo giudizio dell'organo amministrativo per l'attuazione dell'oggetto sociale e così fra l'altro: - fare operazioni immobiliari, commerciali, industriali, bancarie ed ipotecarie, compresi l'acquisto, la vendita e la permuta di beni mobili, anche registrati, immobili e diritti immobiliari. La società potrà accedere e ricorrere a qualsiasi finanziamento agevolato, previsto da legge regionale, nazionale e europea, con istituti di credito, banche, società e privati, concedendo le opportune garanzie reali e personali; partecipare a consorzi. La società potrà istituire e sopprimere sedi secondarie, filiali, succursali ed edifici di rappresentanza in italia e con le debite autorizzazioni, anche all'estero. Sempre in via strumentale al conseguimento dell'oggetto sociale, la società, in modo non prevalente e comunque non nei confronti del pubblico, può concedere fideiussioni, avalli e garanzie reali per obbligazioni assunte da terzi, sempre secondo i limiti previsti dagli artt. 110 e ss. Gg del d. Lgs. 385/93, assumere partecipazioni o interessenze in altre società ed imprese, nel rispetto delle disposizioni di legge, ed escluso in ogni caso il collocamento dei titoli. La società potrà porre in essere le attività sopra descritte, nel rispetto della legislazione vigente, in particolare con i limiti di cui alla legge 39/1989, al d.lgs. 58/1998 ed al d.lgs. 385/1993, e con esclusione delle attività professionali e non riservate a determinate categorie di soggetti. Nello svolgimento della sua attività la società potrà beneficiare di finanziamenti previsti da leggi europee, nazionali o regionali, ivi compresi quelli di cui agli articoli 17 e seguenti del d.lgs. 21 aprile 2000 numero 185 e del regolamento di cui al decreto del ministero del tesoro, del bilancio e della p. E. In data 28 maggio 2001 numero 295.".

La durata di Deva è fissata al 31 dicembre 2070.

Alla data del presente Documento Informativo, il capitale sociale di Deva è pari a Euro 10.000.

2.1.2 Modalità, condizioni e termini dell'Operazione e criteri seguiti per la determinazione del prezzo

2.1.2.1 Modalità, condizioni e termini dell'Operazione e relative forme e tempi di pagamento/incasso

L'Accordo prevede che si tenga un'assemblea dei soci di Giglio Group in sede straordinaria avente ad oggetto, *inter alia*, l'Aumento di Capitale.

A seguito dell'Aumento di Capitale, Giglio Group emetterà (in regime di dematerializzazione) n. 14.204.766 azioni ordinarie, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; le stesse saranno oggetto del processo di quotazione su Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Nuove Azioni**").

Come anticipato, le Nuove Azioni saranno liberato mediante conferimento della partecipazione totalitaria in Deva, per l'importo di Euro 3.238.006, e mediante versamento in denaro per i restanti Euro 500.000.

Il prezzo di emissione unitario (comprensivo di sovraprezzo) delle Nuove Azioni, rivenienti dall'Aumento di Capitale, è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione di Giglio Group in Euro0,263 (il "**Prezzo di Emissione**") ai sensi dell'articolo 2441 comma 6 del Codice Civile, secondo quanto dettagliatamente illustrato successivamente.

Si ritiene che l'Aumento di Capitale venga sottoscritto e liberato entro il 31 dicembre 2025.

2.1.2.2 Criteri seguiti per la determinazione del prezzo. Indicazione dell'eventuale esistenza di perizie redatte a supporto del prezzo

Il Prezzo di Emissione delle Nuove Azioni, pari ad Euro0,263 per ciascuna nuova azione, è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione in ottemperanza alla prassi e gli usi di Borsa e di mercato.

Premesse

Ai fini della determinazione del rapporto di cambio tra Giglio Group e Fortezza Holding, il Consiglio di Amministrazione della Società ha proceduto all'analisi del valore economico ("*fair value*" o "*equity value*") delle società coinvolte nell'operazione di Aumento di Capitale.

Si ritiene che la stima dei valori economici da porre a confronto per la determinazione del rapporto di cambio, come previsto dalla dottrina aziendale e dalla più diffusa prassi professionale, debba essere condotta sulla base dei seguenti principi:

- pluralità di criteri: si fa generalmente ricorso, per le attività più significative e, ove possibile, a più metodi di valutazione al fine di determinare un intervallo di ragionevolezza in cui collocare il valore delle società oggetto di fusione e, quindi, identificare successivamente i limiti minimi e massimi da utilizzare per la stima del Rapporto di Cambio.

- omogeneità e coerenza dei criteri: l'applicazione di regole omogenee e coerenti alle due società oggetto di analisi (scelta della metodologia e relativa applicazione) rappresenta una condizione fondamentale avuto riguardo al settore in cui l'impresa opera, all'attività aziendale, alle sue caratteristiche gestionali ed alla disponibilità dei dati;

- ottica stand alone: la valutazione deve essere effettuata in ipotesi di autonomia gestionale delle società oggetto di fusione, in un'ottica cosiddetta stand alone, tenendo conto delle singole realtà aziendali come disgiunte e considerando le rispettive condizioni economiche. In particolare, devono essere esclusi i potenziali effetti derivanti dall'operazione (es. sinergie);

- relatività delle stime: nell'ambito di operazioni di questo tipo, l'obiettivo primario non è tanto la determinazione in termini assoluti dei valori economici delle società coinvolte, quanto la definizione di valori relativi che possano essere raffrontati e comparati tra loro nell'ottica della determinazione del Rapporto di Cambio, pur tenendo conto della specificità dell'operazione.

Sulla base dell'Equity Value complessivo delle società coinvolte si determina quello per singola quota.

Considerazioni sulla determinazione del rapporto di cambio e, nello specifico, sulla determinazione delle formule di riferimento

Nel caso specifico si precisa che i principi contabili utilizzati dalle due società sono differenti. Infatti, Giglio Group adotta i principi contabili internazionali (IAS/IFRS) mentre Deva quelli nazionali (OIC). Ciò però non ha inciso sui risultati valutativi espressi di seguito in quanto per Giglio Group, è stato utilizzato il Metodo della Capitalizzazione di Mercato.

In considerazione di quanto sopra, è stata configurata la seguente formula relativa al Rapporto di Cambio:

Rapporto di Cambio = Equity Value Deva

Equity Value (Deva + Giglio)

Criteri utilizzati nella determinazione del rapporto di concambio

Ai fini della determinazione del Rapporto di Cambio è stato utilizzato il Metodo della Capitalizzazione di Mercato per la stima dell'Equity Value di Giglio Group ed il Metodo Reddituale per la stima dell'Equity Value di Deva.

Il Consiglio di Amministrazione ha effettuato un'analisi del quadro normativo di riferimento e delle metodologie valutative di generale accettazione nella dottrina e nella prassi per il contesto specifico.

Nell'ipotesi considerata, l'art. 2441, sesto comma, Codice Civile, pone come riferimento principale, sulla base del quale va determinato il prezzo di emissione, il "valore del patrimonio netto": in tale frangente, la disposizione codicistica non detta tuttavia un criterio rigido e vincolante, bensì si limita a dare un primo punto di riferimento per la determinazione del prezzo. Tale riferimento normativo deve peraltro essere letto congiuntamente all'art. 2441, quarto comma, del Codice Civile, che richiede che il prezzo di emissione "corrisponda al valore di mercato", con l'obiettivo di controbilanciare, dal punto di vista della tutela patrimoniale, il parziale sacrificio dei soci pretermessi nell'esercizio del diritto di opzione.

In relazione al citato criterio, non si ritiene opportuno assumerlo quale riferimento ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni. In particolare, l'ultimo bilancio di esercizio di Giglio Group approvato dall'Assemblea degli Azionisti risale al 31 dicembre 2023, mentre l'ultimo dato contabile pubblico disponibile è rappresentato dalla relazione semestrale al 30 giugno 2024. Considerato che la Società non ha ancora approvato il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, e che pertanto non è disponibile un dato contabile aggiornato, ufficialmente approvato e idoneo a rappresentare correttamente la situazione economica e patrimoniale della Società, l'approccio fondato sul patrimonio netto contabile è stato escluso poiché ritenuto non applicabile in assenza di un dato contabile aggiornato che sia, almeno in parte, rappresentativo del valore del capitale economico della Società.

Metodo della Capitalizzazione di Mercato – Giglio Group

La metodologia adottata si fonda sull'approccio di Market Capitalization Method, che consiste nella determinazione dell'Equity Value societario come risultante dalla capitalizzazione di mercato, ottenuta moltiplicando il numero di azioni in circolazione (33.266.763 di cui 26.361.626 quotate) per il prezzo di mercato delle stesse.

Tale metodo è stato adottato per la valutazione di Giglio Group in quanto ritenuto idoneo a rappresentare il valore che il mercato attribuisce alla Società: il prezzo di borsa riflette infatti – almeno in parte – le informazioni pubblicamente disponibili e le aspettative formulate dagli investitori in merito all'andamento futuro della stessa, costituendo così un indicatore oggettivo e immediatamente riscontrabile del valore del capitale economico. In mercati finanziari efficienti, i prezzi che si vengono a creare per azioni dotate in particolare di un buon grado di liquidità tendono a riflettere il valore economico attribuibile alla Società. In considerazione anche delle prassi di mercato consolidate in operazioni similari, si è ritenuto opportuno fare riferimento.

Ai fini dell'analisi, è stata utilizzata la media dei prezzi di chiusura delle azioni registrati nei tre mesi antecedenti la data di riferimento del 4 agosto 2025 (ovvero la data del Comunicato Stampa

divulgato da Giglio Group relativo alla informazione price sensitive rappresentata dalla accettazione della proposta di investimento da parte di Fortezza Holding). Tale valore è pari a Euro 8,75 Mln.

La scelta di considerare un intervallo temporale di tre mesi, anziché un dato puntuale, consente di mitigare la volatilità giornaliera dei corsi azionari e di ottenere un valore più rappresentativo, non influenzato da dinamiche contingenti o fenomeni di mercato temporanei che potrebbero alterare in maniera distorsiva la stima dell'Equity Value.

A sostegno di tale scelta, si richiama il Documento di Ricerca n. 221R (revised) pubblicato da Assirevi, secondo cui – con riferimento alle fattispecie degli aumenti di capitale ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile – l'orizzonte temporale più appropriato per la determinazione del valore di mercato è "sicuramente meno ampio rispetto a quello di sei mesi menzionato dal Codice civile", risultando più idoneo un periodo compreso tra un minimo di tre-cinque giorni ed un massimo di due-tre mesi. Tale orientamento si fonda sul presupposto che l'osservazione dei corsi azionari su archi temporali troppo lunghi possa restituire valori non più attuali, in quanto condizionati da eventi straordinari o circostanze non necessariamente rappresentative del contesto di mercato in cui si colloca l'operazione.

Parimenti, qualora, invece si considerassero orizzonti temporali eccessivamente estesi, si rischierebbe di introdurre una componente di obsolescenza informativa: la media rifletterebbe dinamiche di prezzo ormai superate, potenzialmente scollegate dal contesto di mercato e macroeconomico corrente come anche dalla recente situazione economico finanziaria della società.

Più precisamente, se si considerassero orizzonti temporali eccessivamente estesi, come ad esempio, il periodo di 6 mesi esplicitamente richiamato dall'articolo 2441 del Codice Civile, si rischierebbe di introdurre una componente di obsolescenza informativa: in tale ipotesi la media rifletterebbe dinamiche di prezzo ormai superate, potenzialmente scollegate dalla recente situazione economico finanziaria della società, dal contesto di mercato e macroeconomico corrente in quanto condizionate da eventi straordinari che ne comprometterebbero la rappresentatività. A titolo esemplificativo, si richiama la forte volatilità registrata sui mercati finanziari a seguito dell'introduzione dei dazi da parte dell'amministrazione Trump, che ha determinato un crollo generalizzato delle principali Borse mondiali, L'adozione di una media ponderata calcolata su un arco temporale più contenuto consente invece di cogliere informazioni maggiormente aggiornate sulle tendenze di fondo dei mercati finanziari di riferimento e, nel caso specifico, di riflettere nei corsi azionari considerati anche l'effetto delle più recenti informazioni contabili rese disponibili al mercato.

Metodo Reddituale – Deva

Il metodo reddituale si basa sulla stima del valore economico della società attraverso l'attualizzazione dei flussi reddituali futuri attesi, attualizzati a un congruo tasso di sconto. Tale approccio, presuppone la capacità dell'impresa di generare utili prospettici e si fonda sull'ipotesi che il valore dell'azienda sia funzione diretta della sua redditività sostenibile nel tempo.

Ai fini dell'analisi, sono stati considerati i dati utilizzati dalla Rag. Serena Plebani nella redazione della perizia di stima datata 1° agosto 2025 sul valore di Deva, insieme ad altri elementi come di seguito specificato. L'analisi invece è stata compiuta con il supporto della società di consulenza Crowe Bompani Advisory S.r.l..

Si specifica che la perizia ha attribuito a Deva il valore di Euro 4 Mln.

In ottica prudenziale, l'Equity Value di Deva S.r.l., rilevante ai fini della presente analisi, è stato ridotto ad Euro3.238.006 (valore al netto del conferimento in denaro), al fine di riflettere nel tasso di sconto (WACC) ulteriori profili di rischio, tra cui la recente costituzione della Società e la conseguente assenza di un track record consolidato.

Ciò detto e al fine di tenere conto di alcuni fattori non espressamente considerati nella citata perizia (a titolo esemplificativo le imposte figurative nel calcolo del reddito disponibile, un tasso di attualizzazione più coerente con la size della società ed il contesto macroeconomico attuale), sono state effettuate diverse simulazioni al fine di ottenere il valore utile ai fini di tale relazione.

Per quanto riguarda il tasso di attualizzazione applicato all'analisi, questo corrisponde al Weighted Average Cost of Capital (WACC), stimato pari al 9,88% (rispetto al 6% usato dalla rag. Plebani, ritenuto eccessivamente basso per il target oggetto di valutazione). Il WACC rappresenta il costo medio ponderato del capitale dell'impresa, calcolato come media tra il costo del capitale proprio e il costo del capitale di debito, ponderati in base alla rispettiva incidenza nella struttura finanziaria aziendale.

Per quanto riguarda il calcolo del flusso di reddito normalizzato, alla luce delle interlocuzioni con il Management di Deva e la ricezione di un apposito budget annuale per il 2025 con un secondo semestre in robusta crescita rispetto al primo, si è proceduto secondo i seguenti presupposti:

- È stato preso a riferimento il dato atteso di fatturato come da budget 2025 (Euro 7,4mln, superiore al dato utilizzato dalla Rag. Plebani la quale ha semplicemente preso il dato semestrale moltiplicato per 2)

- In ottica prudenziale è stata considerata la marginalità % (EBITDA Margin) registrata nel primo semestre (6%) rispetto a quella attesa a fine 2025 (25% circa), in coerenza peraltro con la perizia della Rag. Plebani.

Tale calcolo ha condotto ad un valore pari a € 443 k (ben al di sotto dell'EBITDA atteso nel budget 2025 che ammonta ad Euro 1,85 Mln). Tale assunzione si ritiene da un lato in linea con l'ipotizzata crescita robusta della Società, favorita anche da operazioni di affitti di azienda effettuate e da effettuarsi, ma al contempo prudenziale rispetto alla marginalità attesa come risultante dalle suddette previsioni di budget 2025.

Sono state successivamente applicate imposte figurative corrispondenti ad un'aliquota pari al 27,9% (a titolo di IRES e IRAP), determinando così un reddito operativo normalizzato al 31 dicembre 2025 pari a € 319,7 k.

Prudenzialmente nel calcolo della perpetuity di tale flusso è stato ipotizzato un tasso di crescita "g" nullo.

Nella determinazione dell'Equity Value è stata considerata una Posizione Finanziaria Netta (PFN), nulla, in quanto sulla base di quanto si è potuto approfondire, Deva presenta solo poste debitorie e creditorie di natura commerciale e non finanziaria. L'Equity Value risulta quindi pari all'Enterprise Value, per un ammontare pari a 3,23 Mln.

L'Equity Value della società è stato quindi determinato in Euro 3,238 Mln come di seguito riepilogato.

Valore della produzione		7.391.566
Costi per consumi		(6.948.072)
EBITDA		**443.494**
Ebitda Margin %		***6%***
D&A		
EBIT		**443.494**
Imposte figurative	27,9%	(123.735)
Flusso Normalizzato		**319.759**
WACC	9,88%	
g	0,0%	
Enterprise Value		**3.238.006**
Posizione Finanziaria Netta		-
Equity Value		**3.238.006**

Successivamente si è tenuto conto del valore dell'obbligo di versamento in cash pari a Euro 500.000 da effettuarsi entro dicembre 2025.

Sintesi dei risultati

A seguito dell'Aumento di Capitale Fortezza Holding deterrà il 29.9% dell'Emittente in conseguenza del conferimento per Euro3.738.006. In particolare, a seguito dell'Aumento di Capitale, l'Emittente deterrà un Equity Value pari a 12.492.205, il quale sarà composto dal valore derivante dal conferimento e dall'attuale valore pari a Euro8.754.199 di Giglio Group (pre-

conferimento), consistente nel Market Cap medio di Giglio Group calcolato nei tre mesi antecedenti all'operazione.

Difficoltà incontrate nella valutazione

Le principali difficoltà incontrate nella valutazione delle società coinvolte nell'Operazione sono sinteticamente le seguenti:

- essendo soltanto una delle due società coinvolte quotata sui mercati regolamentati non è stato possibile seguire criteri di coerenza nella loro valutazione;

- entrambe le società dispongono di limitata visibilità prospettica, in termini di sviluppi futuri e piani industriali. Per tal motivo si è ritenuto ragionevole escludere l'applicazione del metodo Unlevered Discounted Cash Flow (UDCF);

- il metodo dei Multipli di Mercato e di Transazioni sono stati esclusi a causa della difficoltà nel reperire un panel di comparabili adatto ad entrambe le società, alla luce del particolare settore di appartenenza, della dimensione nonché del processo di turnaround attualmente in atto per entrambe;

- l'applicazione del Metodo Patrimoniale è stata considerata non idonea soprattutto per Deva S.r.l. in quanto il patrimonio netto a giugno 2025 (circa Euro743k) non avrebbe rappresentato in maniera adeguata il relativo potenziale di crescita.

Le predette oggettive difficoltà di valutazione sono state oggetto di attenta considerazione nello svolgimento delle analisi e ai fini della determinazione del Rapporto di Cambio.

Determinazione del Rapporto di Cambio

Il Consiglio di Amministrazione di Giglio Group, alla luce delle considerazioni valutative di cui sopra, e sulla base degli attuali numeri di azioni di Giglio Group pari a 33.266.763, di cui 26.361.626 quotate e 6.905.137 non quotate, ha determinato il numero di Nuove Azioni emesse pari a n. 14.204.766 di valore nominale in astratto pari a 0,20 per un valore nominale complessivo di Euro 2.840.953 e sovrapprezzo di Euro 897.052. Il prezzo di emissione delle Nuove Azioni, comprensivo del sovrapprezzo, è stato determinato in Euro 0,263 per azione.

A seguito dell'Aumento di Capitale, il numero complessivo di azioni della Società sarà dunque pari a 47.471.529.

La società incaricata della revisione legale dei conti di Giglio Group, Audirevi S.p.A., ha inoltre espresso le proprie considerazioni sulla congruità del prezzo di emissione delle Nuove Azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale nella relazione redatta ai sensi delle disposizioni di cui all'art. 2441, comma 5 e 6, del Codice Civile e all'art. 158 del TUF ritenendo che i metodi di valutazione

adottati dal Consiglio di Amministrazione di Giglio Group siano adeguati, in quanto nelle circostanze ragionevoli e non arbitrari, e che gli stessi siano stati correttamente applicati ai fini della determinazione del prezzo di emissione.

Valutazione dei beni oggetto di conferimento

Al fine di verificare il valore della partecipazione totalitaria di Deva (oggetto di conferimento) e, quindi, il rispetto dei principi che sovrintendono la corretta formazione del capitale sociale, il Consiglio di Amministrazione di Giglio Group ha deliberato, ai sensi dell'art. 2440, comma 2, del Codice Civile., di avvalersi della disciplina di cui agli articoli 2343-ter, secondo comma, lettera b) e 2343-quater del cod. civ.

Tale disciplina, in particolare, consente di non richiedere la perizia giurata di stima dei beni conferiti a opera di un esperto nominato dal tribunale nel cui circondario ha sede la società conferitaria, qualora il valore attribuito ai beni conferiti sia pari o inferiore al valore risultante da una valutazione, riferita a una data precedente di non oltre sei mesi il conferimento e conforme ai principi e criteri generalmente riconosciuti per la valutazione dei beni oggetto del conferimento, resa da un esperto indipendente da chi effettua il conferimento, dalla società e dai soci che esercitano individualmente o congiuntamente il controllo sul soggetto conferente o sulla società medesima, dotato di adeguata e comprovata professionalità (art. 2343-ter, comma 2, lett. b) Codice Civile).

Come anticipato, Fortezza Holding ha conferito alla dott.ssa Serena Plebani, iscritta all'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Bergamo al n. 1734/A e nel Registro dei Revisori Legali dei Conti con matricola n. 68807, ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b) c.c. - esperto indipendente ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lettera b), cod. civ. – l'incarico di redigere la valutazione di stima ("**Esperto**").

L'Esperto ha attestato la propria indipendenza e il possesso dei requisiti previsti dalla legge e, in data 1 agosto 2025, ha rilasciato la propria valutazione di stima alla data di riferimento del 30 giugno 2025 ed elaborata sulla base di dati a tale data, nella quale si conclude che il valore dell'intero capitale sociale di DEVA S.r.l. applicando un tasso di capitalizzazione prudenziale del 6% (valore reddituale = EBITDA / tasso 238.987 0,06 = Euro3.983.117), tenendo in considerazione l'andamento del primo semestre è stimato in Euro 4.000.000 (la "**Valutazione di Stima**").

Le valutazioni delle partecipazioni oggetto di conferimento effettuate dall'Esperto sono state messe a disposizione del pubblico in data 12 settembre 2025, tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.it, nonché tramite il sito internet della Società www.giglio.org – sezione Corporate Governance – Assemblee degli Azionisti – Assemblea 3 ottobre 2025,

Si ricorda che, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2343-quater e 2440 del cod. civ., è previsto che gli amministratori della società conferitaria (nel caso di specie, Giglio Group) rilascino, entro il termine di trenta giorni dall'esecuzione del conferimento ovvero, se successiva, dalla data di iscrizione nel registro delle imprese della deliberazione di aumento del capitale, una dichiarazione contenente le informazioni di cui alle lettere a), b), c) e d) dell'art. 2343-quater, comma 3, cod. civ., ossia: (a) la descrizione dei beni oggetto di conferimento (nel caso di specie, la partecipazione totalitaria in Deva) per i quali non si sia fatto luogo alla relazione di cui all'art. 2343, comma 1, del codice civile; (b) il valore attribuito a detti beni, la fonte di tale valutazione e, se del caso, il metodo di valutazione; (c) la dichiarazione che tale valore è almeno pari a quello loro attribuito ai fini della determinazione del capitale sociale e dell'eventuale sovrapprezzo; (d) la dichiarazione che non sono intervenuti fatti eccezionali o rilevanti che abbiano inciso sulla valutazione di cui alla lettera (b) che precede. Ai sensi dell'art. 2343-quater, comma 4, del cod. civ., fino a quando la dichiarazione con i contenuti di cui alle lettere (a), (b), (c), e (d) non sia iscritta nel registro delle imprese, le Nuove Azioni, per la parte liberata con il conferimento in natura, sono inalienabili e devono restare depositate presso la Società.

2.1.3 *Indicazione della compagine azionaria di Giglio Group a seguito dell'operazione ed esenzione dall'obbligo di promuovere offerta pubblica di acquisto e whitewash*

Ad esito dell'Aumento di Capitale, Giglio Group avrà un capitale sociale deliberato pari a Euro10.391.358, suddiviso in n. 47.471.529 azioni ordinarie, tutte prive di indicazione del valore nominale.

Successivamente al perfezionamento dell'Aumento di Capitale, la composizione dell'azionariato dell'Emittente risulterà quindi essere la seguente:

Azionista	**Quota percentuale**
Meridiana Holding S.p.A.	n. 19.005.704 azioni ordinarie – 40,04%
Fortezza Capital Holding S.r.l.	n. 14.204.766 azioni ordinarie - 29.9%

Ai sensi dell'art. 93 del TUF e dell'art. 2359 del Codice Civile, ad esito dell'Aumento di Capitale, nessun soggetto eserciterà il controllo ex art. 93 del TUF. Segnatamente, Fortezza Holding potrà esercitare nell'assemblea di Giglio Group un numero di diritti di voto pari a circa il 29,9% del capitale sociale di Giglio Group.

Pertanto, considerata anche l'assenza di patti parasociali, il perfezionamento dell'Aumento di Capitale non comporta l'obbligo per Fortezza Holding di promuovere un'offerta pubblica di acquisto ex art. 106 del TUF. Tale obbligo neppure deriva dalla circostanza che Meridiana ha presentato la lista per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione di Giglio Group già pubblicata in vista della prossima assemblea che si terrà il 3 ottobre 2025 inserendo le candidature avanzate

da Fortezza Holding; ciò è avvenuto non in forza - come detto di un accordo tra le due parti bensì al solo fine di dare attuazione alla previsione dell'accordo tra Fortezza Holding e Giglio Group circa il rinnovo dell'organo amministrativo. In sostanza, la presentazione dei candidati di Fortezza Holding da parte di Meridiana ha costituito l'unico strumento tecnico possibile, in assenza di una clausola statutaria sulla facoltà di presentare una lista da parte del Consiglio di Amministra-zione, per consentire a Fortezza Holding di avanzare le proprie candidature.

Ciò detto, l'Aumento di Capitale è finalizzato comunque al risanamento della situazione di crisi in cui versa la Società. Per tale ragione l'Aumento di Capitale rientrerebbe in ogni caso nell'ipotesi di cui all'art. 49, comma 1, lett. b), n. 3) (i) del Regolamento Emittenti di esenzione dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi dell'art. 106 del TUF.

In particolare, anche per gli effetti di cui all'art. 49, comma 3, del Regolamento Emittenti, si ricorda che, ai sensi dell'art. 49, comma 1, lett. b) n.3 (i) del Regolamento Emittenti, un acquisto superiore alla soglia di cui all'art. 106 del TUF non richiede la promozione di un'offerta pubblica di acquisto se

"*il superamento della soglia rilevante si realizza in presenza di una situazione di crisi, non riconducibile a una delle situazioni descritte ai numeri 1) e 2), purché: qualora l'operazione sia di competenza dell'assemblea anche ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, numero 5, del codice civile, la relativa delibera, fermo quanto previsto dagli articoli 2368, 2369 e 2373 del codice civile, sia approvata, senza il voto contrario della maggioranza dei soci presenti in assemblea, diversi dall'acquirente, dal socio o dai soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza anche relativa purché superiore al 10 per cento;*" (cd. procedura di whitewash).

In sostanza, affinché si possa beneficiare dell'esenzione dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi dell'art. 106 del TUF, l'Aumento di Capitale dovrà essere oggetto di approvazione da parte dell'assemblea dei soci attraverso il c.d. meccanismo del *whitewash* ossia senza il voto contrario della maggioranza dei soci presenti in assemblea, diversi dall'acquirente, dal socio o dai soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza anche relativa purché superiore al 10 per cento.

In via prudenziale la Società intende avvalersi di tale possibilità di esenzione al fine di evitare il rischio della necessità che debba essere promossa un'OPA obbligatoria.

2.2 Motivazioni e finalità dell'Operazione

2.2.1 Motivazioni dell'Operazione con particolare riguardo agli obiettivi gestionali di Giglio Group

L'Operazione, insieme alle operazioni di cui alla Prima Delega, Seconda Delega e Terza Delega, si inserisce nel processo di riorganizzazione, razionalizzazione e valorizzazione delle attività e competenze di Giglio Group, in linea con i suoi obiettivi strategici. L'Operazione, se realizzata,

consentirà alla Società di superare l'attuale stato di crisi e rilanciare l'attività della Società, permettendo la ripresa della normale operatività.

Alla data del presente Documento Informativo, la situazione di crisi è confermata, fra l'altro, dalle seguenti circostanze: la situazione patrimoniale della Società evidenziava (i) al 31 dicembre 2023, una perdita pari ad Euro migliaia 3.946, che aveva prodotto una diminuzione del capitale sociale dell'Emittente superiore al terzo e quindi rilevante ai sensi e per gli effetti dell'art. 2446 primo comma del codice civile, successivamente coperta mediante utilizzo, per pari importo, delle riserve disponibili iscritte nella contabilità, (ii) al 30 giugno 2024, una perdita pari a Euro-migliaia 1.156; (iii) le situazioni contabili proforma al 31 dicembre 2023 ed al 30 giugno 2024 redatte e pubblicate su richiesta della Consob con delibera n. del ai sensi dell'art. 154-ter del TUF evidenziano una perdita pari rispettivamente ad Euro 19.405 ed Euro1.553; (v) alla data attuale la Società non ha ancora approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024.

Inoltre, Giglio Group è assoggettata – su richiesta della Consob - ad obblighi informativi mensili aggiuntivi ai sensi dell'art. 114, comma 5, TUF, da quando nella relazione sulla revisione contabile del progetto di bilancio di esercizio e del progetto di bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 rilasciata in data 2 maggio 2023, ove BDO Italia S.p.A. aveva formulato una dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio. Appare evidente, dunque, lo stato di crisi in cui versa la Società. L'Operazione è pertanto diretta a risanare la situazione patrimoniale e finanziaria di Giglio Group e a riequilibrare l'Emittente attraverso un ampliamento delle attività sociali in nuovi comparti.

Si consideri a tal proposito che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di ricorrere alla procedura di composizione negoziata della Crisi di impresa così come disciplinata dal decreto legislativo 12 gennaio 2019 n. 14, meglio noto come il 'Codice della crisi e dell'insolvenza" ("CNC") in attuazione della legge n. 155 del 19 ottobre 2017 e successive modifiche.

L'Operazione, insieme alle operazioni di cui alla Prima Delega, Seconda Delega e Terza Delega, consentirà, infatti, di generare significative sinergie tra le competenze di Giglio Group nell'intelligenza artificiale applicata all'e-commerce e le risorse e competenze di Fortezza Holding, Deva e Global Capital nei settori della telefonia, digital e nei business collegati a suddette società. In definitiva, l'Operazione è finalizzata a:

a) fornire supporto finanziario alla Società, assicurando le risorse necessarie per il perseguimento degli obiettivi strategici e operativi, e consolidare le attività nei settori dell'e-commerce, del digital marketing e della vendita diretta, dotando l'organo amministrativo di strumenti flessibili di raccolta di risorse finanziarie;

b) sostenere il fabbisogno di capitale circolante e favorire gli investimenti strategici, nonché promuovere lo sviluppo delle iniziative previste dal Piano Industriale. In questo modo l'azienda intende garantire la disponibilità delle risorse necessarie per la gestione

operativa quotidiana, per l'attuazione dei progetti di crescita e per il rafforzamento della propria posizione competitiva sul mercato;

c) rafforzare il patrimonio di Giglio Group, permettendo di acquisire rapidamente ed efficacemente capitale di rischio, così da incrementare il patrimonio netto, sostenere lo sviluppo della Società e del gruppo, migliorare la solidità finanziaria e contribuire a superare le perdite accumulate;

d) facilitare l'ingresso di nuovi investitori nella struttura societaria, apportando competenze strategiche;

e) assicurare la continuità aziendale, fornendo le risorse necessarie per sostenere la crescita di Giglio Group, potenziare le infrastrutture digitali e produttive, e migliorare l'efficienza operativa;

f) ottenere una più elevata flessibilità finanziaria, indispensabile per affrontare con prontezza eventuali esigenze straordinarie e cogliere opportunità di mercato. Tale obiettivo è perseguito attraverso una gestione più dinamica e versatile delle risorse finanziarie, che permetta all'azienda di adattarsi rapidamente a scenari economici mutevoli e di sostenere la propria strategia di crescita; non da ultimo;

g) dare concreta attuazione alla procedura di composizione negoziale della Crisi di impresa. Tale percorso si configura come strumento fondamentale per la ristrutturazione e il riequilibrio della situazione economico-finanziaria, volto a garantire la continuità aziendale e a prevenire situazioni di insolvenza.

Alla luce delle considerazioni che precedono, l'Operazione risulta pienamente rispondente all'interesse della Società e funzionale sia al risanamento di Giglio Group dalla crisi sia al riequilibrio del gruppo attraverso l'espansione in nuovi settori.

In tale contesto – con particolare riferimento all'Aumento di Capitale – la necessità di reperire celermente risorse finanziare tramite capitale di rischio, in tempo utile per rispettare gli impegni strategici e operativi - senza scontare l'alea, in termini di tempi e risultato, di un eventuale aumento del capitale sociale offerto in opzione ai soci - nonché l'esigenza di consentire l'ingresso nella Società di partner e investitori qualificati, che possano rilanciare l'operatività della stessa, legittimano l'esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, comma 5 Codice Civile.

Infine, con riguardo all'Aumento di Capitale, si segnala che, come riportato al precedente paragrafo 2.1.3, fermo che per effetto dell'Aumento di Capitale non risulterà superata la soglia prevista dall'art. 106 del TUF da cui scaturisce l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria, l'Aumento di Capitale è finalizzato al risanamento della situazione di crisi in cui versa la Società; pertanto, troverebbe comunque applicazione l'ipotesi di cui all'art. 49, comma

1, lett. b), n. 3) (i) del Regolamento Emittenti di esenzione dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi dell'art. 106 del TUF, ferma la necessità di approvazione da parte dell'assemblea attraverso il c.d. meccanismo del *whitewash*.

2.2.2 Programmi gestionali di Giglio Group

Fermo quanto indicato nel precedente paragrafo 2.2.1, nel corso dei primi 6-12 mesi successivi al perfezionamento dell'Operazione, Giglio Group prevede di finalizzare tutte le attività necessarie a risanare Giglio Group nonché ad integrare la gestione operativa di Deva nell'ambito del gruppo con l'obiettivo di velocizzare le sinergie descritte nel precedente paragrafo 2.2.1 e presidiare al meglio tutte le attività e i processi operativi.

2.3 Rapporti con Deva e/o con i soggetti da cui le attività sono state ricevute in conferimento

Alla data del presente Documento Informativo, non vi sono rapporti di natura commerciale, economica, finanziaria e gestionale tra Giglio Group, direttamente o indirettamente tramite società controllate, e i soci di Deva ove si escludano alcuni rapporti contrattuali di importo non significativo e comunque regolati a condizioni di mercato.

2.3.1 Rapporti significativi intrattenuti da Giglio Group, nonché dai dirigenti e dai componenti dell'organo di amministrazione, con Deva ovvero con i soggetti da/a cui le attività sono state ricevute in conferimento

Alla data del presente Documento Informativo, non vi sono rapporti o accordi significativi tra l'Emittente, le società da questa controllate, i dirigenti e i componenti dell'organo di amministrazione dell'Emittente e Deva.

2.4 Documenti a disposizione del pubblico e luoghi in cui possono essere consultati

I seguenti documenti sono messi a disposizione del pubblico presso la sede legale di Giglio Group, in Roma (RM), Via dei Volsci 163, sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo www.giglio.org nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE www.emarketstorage.com:

- Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Giglio Group di cui all'articolo 2441, comma 4-6 del Codice Civile e dell'articolo 70, comma quarto, 72, comma 1 *bis*, e 84 *ter* del Regolamento Emittenti ed in conformità all'allegato 3A, schema n. 2, n. 3 al medesimo regolamento;

- Parere della società di revisione sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni per aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi degli articoli

2441, comma 5 e 6, del Codice Civile e art. 158, comma 1 del TUF, relativamente all'Aumento di Capitale;

- Valutazione di Stima redatta ai sensi dell'articolo 2343-ter, comma 2, lettera b), Codice Civile.

3. EFFETTI SIGNIFICATIVI DELL'OPERAZIONE

3.1 Eventuali effetti significativi dell'Operazione sui fattori chiave che influenzano e caratterizzano l'attività della società nonché sulla tipologia di *business* svolto dalla società medesima

Fermo quanto indicato nel precedente paragrafo 2.2.1, l'Operazione di aumento di capitale riservato a Fortezza Holding, mediante conferimento dell'intero capitale sociale di Deva e conferimento in denaro, avrà effetti rilevanti sui fattori chiave che influenzano l'attività di Giglio Group e sulla tipologia di business svolto dalla società.

In particolare, l'Operazione consentirà a Giglio Group di:

- rafforzare la propria struttura patrimoniale e finanziaria, incrementando il patrimonio netto e la liquidità disponibile, grazie sia al conferimento in denaro sia all'apporto di un asset strategico come Deva;

- diversificare e ampliare il proprio perimetro di attività, integrando le competenze e le risorse di Deva nel settore e-commerce, con potenziali sinergie industriali e operative tra le due realtà;

- migliorare la propria posizione competitiva nei settori dell'e-commerce, digital marketing e vendita diretta, grazie all'ingresso di un partner industriale qualificato e all'espansione in nuovi comparti di business;

- assicurare la continuità aziendale e la capacità di investimento, anche in funzione del superamento dello stato di crisi e della ripresa della normale operatività.

L'Operazione, pertanto, rappresenta un passaggio strategico per il rilancio e la valorizzazione delle attività di Giglio Group, con impatti positivi attesi sia sul profilo patrimoniale sia sulle prospettive di sviluppo industriale e commerciale della Società.

3.2 Implicazioni dell'Operazione sulle linee strategiche afferenti i rapporti commerciali, finanziari e di prestazioni accentrate di servizi tra le imprese del gruppo

Fermo quanto indicato nel precedente paragrafo 2.2.1, l'Operazione è funzionale a una maggiore integrazione e coordinamento tra le società coinvolte, con l'obiettivo di massimizzare le

sinergie e di rafforzare la posizione competitiva complessiva, favorendo la condivisione di know-how, risorse tecnologiche e piattaforme digitali tra Giglio Group e Deva.

4. DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI RELATIVI ALLA PARTECIPAZIONE ACQUISITA

4.1 Nota Metodologica

Deva S.r.l. è stata costituita l'11 marzo 2024; pertanto non sono disponibili dati relativi all'esercizio 2023 e i dati relativi al 2024 attengono esclusivamente al periodo dall'11 marzo al 31 dicembre 2024. Le informazioni che seguono sono tratte dal bilancio d'esercizio 2024; eventuali arrotondamenti possono generare lievi differenze.

4.2 Stato Patrimoniale riclassificato (€)

Voci principali	31/12/2024
Totale Attività	619.002
Totale Passività	619.002

4.3 Conto economico riclassificato (€)

Voci principali	2024
Ricavi	662.227
Risultato netto	21.743

4.4 Posizione Finanziaria Netta (€)

Componenti PFN	31/12/2024
Disponibilità liquide	60.800
Debiti finanziari correnti	n.d.
Debiti finanziari non correnti	n.d.

4.5 Rendiconto finanziario (cash flow) – sintesi (€)

Flussi	2024
Flusso da attività operative	n.d.
Flusso da attività di investimento	n.d.
Flusso da attività di finanziamento	n.d.
Variazione netta disponibilità liquide	n.d.

4.6. Esito della revisione contabile e controlli da parte della società di revisione

Il bilancio d'esercizio 2024 non è stato assoggettato a verifica contabile.

4.7. Ulteriori informazioni

I ricavi nel corso dell'anno 2025 sono previsti in significativa crescita. Ulteriori informazioni relative a Deva s.r.l. sono presenti nel Paragrafo 2.1.2. del presente documento.

5. DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI PRO-FORMA DELL'EMITTENTE

5.1 Situazione patrimoniale e conto economico pro-forma

Alla data del presente Documento Informativo, non è stato possibile predisporre una tabella sintetica dei dati pro-forma e dei dati per azione relativi all'Emittente e a Deva, per carenza dei dati necessari, in quanto *(i)* Giglio Group non ha ancora approvato il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, né una situazione patrimoniale provvisoria aggiornata a tale data ma soltanto il bilancio al 31 dicembre 2023 e la relazione semestrale al 30 giugno 2024; *(ii)* Deva ha approvato solo il bilancio al 31 dicembre 2024, relativo peraltro al periodo a partire da marzo, data di costituzione della società, e dunque non relativo ad un intero esercizio.

Tuttavia, si riportano in questa sede a titolo informativo i dati pro-forma dell'Emittente al 31 dicembre 2023 e al 30 giugno 2024, redatti in ottemperanza a quanto richiesto dalla Consob con la delibera n. 23605 del 19 giugno 2025, che ha dichiarato, ai sensi dell'art. 154-ter del TUF, la non conformità del bilancio al 31 dicembre 2023 e della semestrale al 30 giugno 2024 rispetto ai principi contabili internazionali IFRS/IAS.

Gli stessi erano già stati approvati in data 25 luglio 2025 dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente e pubblicati, sul sito internet della Società www.giglio.org e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Su richiesta della Consob, tali documenti sono stati successivamente rettificati e resi nuovamente disponibili al pubblico con le medesime modalità, in concomitanza con la pubblicazione del presente Documento Informativo e mediante apposito comunicato stampa.

***

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023 E BILANCIO SEMESTRALE ABBREVIATO AL 30 GIUGNO 2024 DI GIGLIO GROUP SPA

Premesso che:

a. in data 21 febbraio 2025 la Consob, in esito alla verifica ispettiva avviata in data 11 dicembre 2023 (e conclusa in data 13 settembre 2024, ha comunicato a Giglio Group di aver rilevato profili di non conformità "del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 nonché della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024" ai principi contabili internazionali applicabili (IAS 1 "Presentazione del bilancio"; IAS 34 "Bilancio intermedio"; IAS 8 "Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori" ; IAS 36 "Riduzione di valore delle attività" ; Ifrs 10 "bilancio consolidato"; IAS 24 "informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate"; IAS 28 "partecipazioni in società collegate e joint venture"; Ifrs 3 "aggregazioni aziendali" ;IAS 12 "imposte sul reddito"; Ifrs 15 "ricavi provenienti da contratti con i clienti"; Ifrs 9 "strumenti finanziari", e, conseguentemente, l'avvio "del procedimento finalizzato all'adozione della misura di cui all'art. 154-ter, comma 7 e 157 comma 2 del D. Lgs. n. 58/98";
b. che in data 19 giugno 2025 la Consob ha emesso la delibera n. 23605 con cui accerta la non conformità del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 e del bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno 2024;
c. secondo la Delibera n 23605 del 19 giugno 2025, la non conformità del bilancio consolidato e di esercizio 2023 di Giglio alle norme che ne governano la predisposizione concernerebbe in particolare: (1) la mancata predisposizione del bilancio consolidato, Ifrs 10, ed informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate, IAS 24; (2) IAS 28 relativo alle partecipazioni in società collegate e joint venture, (3) applicazione del principio della contabilizzazione per competenza sancito dalla norma contabile IAS 1; (4) la mancata applicazione del principio contabile IAS 8 in relazione alla correzione degli errori attinenti al bilancio 2023, (5) aggregazioni aziendali, Ifrs 3, (6) riduzione di valore delle attività ai sensi del principio contabile IAS 36; (7) imposte sul reddito, IAS 12; (8) bilanci intermedi, IAS 34; (9) ricavi provenienti da contratti con i clienti, Ifrs 15.
d. la Consob ha quindi chiesto alla Società, ai sensi dell'art. 154-ter, comma 7, del d.lgs. n. 58 del 1998, di rendere noti al mercato i seguenti elementi di informazione:
(i) le carenze e le criticità rilevate dalla Consob in ordine alla correttezza contabile dei bilanci di cui sopra;
(ii) i principi contabili internazionali applicabili e le violazioni riscontrate al riguardo;
(iii) l'illustrazione, in un'apposita situazione economico-patrimoniale consolidata pro-forma
corredata dei dati comparativi – degli effetti che una contabilizzazione conforme alle regole avrebbe prodotto sulla situazione patrimoniale, sul conto economico e sul patrimonio netto
dell'esercizio 2023 ed al 30 giugno 2024, per i quali è stata fornita un'informativa errata.

Tutto quanto sopra premesso, Giglio Group espone, di seguito, gli elementi di informazione richiesti dalla Delibera Consob. La Società conferma di non condividere – e di non avere intenzione di fare proprio il giudizio di non conformità del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 e del

bilancio semestrale al 30 giugno 2024 reso da Consob nella Delibera – bilanci approvati rispettivamente dal Consiglio di Amministrazione il 5 giugno 2024 del 26 settembre 2024, e dall'Assemblea dei soci il 28 giugno 2024 ed oggetto della relazione della società di revisione ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, rilasciata il 7 giugno 2024.

PROFILI DI NON CONFORMITÀ

Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2023

IFRS 10 "Bilancio consolidato" e IAS 24 "Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate"

Nella rendicontazione finanziaria pubblicata a decorrere dal 7 giugno 2024, nell'assunto di aver deconsolidato la partecipazione in Salotto, la Società ha iscritto la quota detenuta in Salotto tra le "Partecipazioni in altre imprese", come collegata, valutandola con l'*Equity method*.

A partire dal bilancio chiuso al 31 dicembre 2023, Giglio, infatti, ha proceduto al deconsolidamento della controllata Salotto in ragione dell'aumento di capitale della stessa riservato a Meridiana per effetto del quale la partecipazione da parte di Giglio è scesa al 49%, consentendo il deconsolidamento della Salotto, la quale al 31 dicembre 2023 è stata rilevata come partecipazione di collegamento.

Conseguentemente, sulla base del venir meno del possesso di una quota di maggioranza del capitale sociale, ha escluso la società dal perimetro di consolidamento a partire dal 1° dicembre 2023.

La Consob ritiene che la cessione del controllo in Salotto non avrebbe comportato alcuna modifica sostanziale in capo a Giglio dei requisiti di controllo richiesti dall'IFRS 10 nei confronti di Salotto stessa, requisiti che Giglio riteneva di possedere precedentemente a detta cessione.

Pertanto, la partecipazione in Salotto non avrebbe dovuto essere esclusa dal perimetro di consolidamento del Gruppo Giglio.

Si ritiene, altresì, che la non conformità al Principio Contabile IFRS 10 possa dispiegare i propri effetti anche in relazione all'informativa resa dalla Società, ai sensi dello IAS 24, con riferimento alle operazioni poste in essere con parti correlate. Alla luce di quanto esposto in precedenza in relazione alle criticità rilevate con riferimento al deconsolidamento di Salotto, si ritiene che la conseguente variazione del perimetro di consolidamento possa avere riflessi anche ai fini dell'inclusione nel perimetro delle parti correlate di soggetti giuridici altrimenti ritenuti estranei al Gruppo.

IAS 28 "Partecipazioni in società collegate e joint venture"

Ferme restando le criticità sul deconsolidamento, si rileva che Giglio ha valutato al 31 dicembre 2023 la partecipazione nella collegata Salotto al 49% con il metodo del patrimonio netto.

Al riguardo, il paragrafo 3 dello IAS 28 stabilisce che la partecipazione debba essere inizialmente rilevata al costo e, successivamente, deve essere rettificata per riflettere la propria quota di pertinenza dell'utile o della perdita di esercizio della partecipata.

La Società avrebbe dovuto, pertanto, ridurre il valore di iscrizione della partecipazione pari ad Euro 1.951 migliaia per l'importo di Euro 281 migliaia, corrispondente alla quota di perdita dell'esercizio di competenza di Giglio pari ad Euro 573 migliaia.

Ulteriori elementi di criticità sono stati, inoltre, evidenziati relativamente alle previsioni dello IAS 36, in relazione alla ragionevolezza della metodologia e dei flussi utilizzati dalla Società nello svolgimento dell'*impairment test* al fine di verificare la recuperabilità del valore iscritto in bilancio per la partecipazione in Salotto. Una corretta applicazione di tali previsioni avrebbe, infatti, comportato la determinazione di un diverso valore della partecipazione in parola rispetto a quello risultante dalla metodologia applicata dalla Società.

IFRS 3 "Aggregazioni aziendali"
Nel corso dell'attività istruttoria è emerso come parte dell'avviamento iscritto al 31 dicembre 2023 ha avuto origine nell'ambito delle operazioni poste in essere con IBox, la cui contabilizzazione presenta profili di non conformità all'IFRS 3. L'accordo di cessione di contratti sembrerebbe, infatti, non presentare tutti gli elementi richiesti dall'IFRS 3 affinché un'operazione possa essere considerata aggregazione aziendale e, conseguentemente, generare un avviamento. Pertanto, la Società non avrebbe dovuto iscrivere l'avviamento di Euro 4,8 milioni correlato a detta operazione.

Ad ogni modo, anche nel caso in cui la medesima operazione fosse qualificabile come *business combination* ai sensi dell'IFRS 3, se la Società avesse identificato correttamente le attività acquisite e le passività assunte nonché i relativi *fair value* – incluso uno specifico *asset* relativo ai possibili benefici economici futuri rivenienti dai contratti con i clienti oggetto dell'accordo – l'avviamento generato dall'operazione ai sensi del suddetto Principio, quale differenza tra il corrispettivo ed il valore netto degli *assets* netti acquisiti, sarebbe risultato inferiore rispetto all'importo di Euro 4,8 milioni rilevato da Giglio.

IAS 36 "Riduzione di valore delle attività"
Le evidenze istruttorie raccolte hanno inoltre fatto emergere una serie di criticità nell'ambito dell'*impairment test* svolto sul valore dell'avviamento al 31 dicembre 2023. Tali criticità sono legate in primo luogo alla inattendibilità delle previsioni economiche e finanziarie sviluppate dalla Società. Il processo di predisposizione del piano industriale è, infatti, inficiato da significative carenze del sistema di controllo interno che non permettono alla Società di essere nelle condizioni di poter basare le previsioni su presupposti ragionevoli e dimostrabili, come richiesto dallo IAS 36.33.

Il medesimo paragrafo IAS 36.33 richiede che nella valutazione del valore d'uso l'entità dia maggior peso alle evidenze provenienti dall'esterno. Si tratta di una previsione disattesa dalla Società che ha dato maggior peso alle proprie stime rispetto alle evidenze provenienti dall'esterno e relative:
(i) alle stime di crescita sui mercati di riferimento (inferiori ai tassi di crescita ipotizzati dalla Società);
e (ii) all'assenza di un accordo con gli istituti di credito sul debito finanziario in essere.

Inoltre, le proiezioni dei flussi finanziari considerate dalla Società nell'ambito dell'*impairment test* 2023 si fondano su una marcata inversione del negativo *trend* economico osservato tra il 2020 e il 2023 circostanza che disattende quanto stabilito da IAS 36.34 in merito alla coerenza delle ipotesi su cui si basano le attuali proiezioni di flussi finanziari con i risultati effettivi passati.

In considerazione della rilevanza delle criticità insite nelle stime elaborate da Giglio Group, a partire dal sistema di controllo interno e dalle significative incertezze sulla continuità aziendale, si ritiene che il tasso di attualizzazione applicato dalla Società non sia appropriato ai flussi finanziari futuri previsti ai sensi IAS 36.31.

Pertanto, l'*impairment test* sull'avviamento al 31 dicembre 2023 di Giglio Group non appare conforme alle richiamate previsioni del Principio Contabile IAS 36. Ciò tenendo comunque presente che parte dell'avviamento iscritto nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 è stato iscritto a seguito dell'operazione di riacquisto posta in essere di IBox, le cui criticità sono state esposte in precedenza.

IAS 12 "Imposte sul reddito"
I rilievi illustrati con riferimento alle previsioni contenute nel Piano industriale 2024-2028 di Giglio hanno riflessi anche sulla rilevazione delle attività per imposte differite nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 essendo la rilevazione delle stesse consentita solo sulla base delle previsioni della Società di generare utili in futuro.
Al riguardo il Principio Contabile IAS 12 stabilisce che "*un'attività fiscale differita deve essere rilevata per tutte le differenze temporanee deducibili se è probabile che sarà realizzato un reddito imponibile a fronte del quale potrà essere utilizzata la differenza temporanea deducibile*" (IAS 12.24) e che "*un'attività fiscale differita per perdite fiscali e crediti d'imposta non utilizzati riportati a nuovo deve essere rilevata nella misura in cui è probabile che sia disponibile un reddito imponibile futuro a fronte del quale possano essere utilizzati le perdite fiscali e i crediti d'imposta non utilizzati*" (IAS 12.34).
Requisiti ancor più stringenti sono previsti dallo IAS 12.35 in presenza di perdite fiscali non utilizzate, considerate dal Principio di riferimento come "*un indicatore significativo del fatto che potrebbe non essere disponibile un reddito imponibile futuro*" ed essendo, quindi, richiesta ai fini

della rilevazione della relativa fiscalità differita la sussistenza di "*evidenze convincenti*" della disponibilità di redditi futuri imponibili.
Tenuto conto delle richiamate previsioni e dell'inattendibilità delle stime di volta in volta approvate dal Consiglio di Amministrazione di Giglio, si ritiene che la valutazione delle imposte differite attive al 31 dicembre 2023 non è conforme a quanto previsto dallo IAS 12.

IAS 1 "Presentazione del bilancio"
Le criticità sopra evidenziate fanno sì che il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 non sembra presentare attendibilmente la situazione patrimoniale-finanziaria, del risultato economico e dei flussi finanziari della Società e, pertanto, non appare redatto conformemente alle previsioni dello IAS 1.
Al riguardo, lo IAS 1 prescrive, al paragrafo 15, che: "*I bilanci devono presentare attendibilmente la situazione patrimoniale, finanziaria ed il risultato economico e i flussi finanziari di un'entità. Una presentazione attendibile richiede la rappresentazione fedele degli effetti di operazioni, altri fatti e condizioni in conformità alle definizioni e ai criteri di rilevazione di attività,*
passività, ricavi e costi esposti nel Quadro sistematico. Si presume che l'applicazione degli IFRS, quando necessario integrati con informazioni aggiuntive, abbia come risultato un bilancio che fornisce una presentazione attendibile".

Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024
IAS 34 "Bilanci intermedi", IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con i clienti" e IFRS 9 "Strumenti finanziari".
Si ritiene, inoltre, che la rilevanza degli errori e la significatività delle carenze riscontrate con riferimento al bilancio d'esercizio 2023, possano determinare, altresì, la non conformità del bilancio semestrale al 30 giugno 2024 di Giglio Group ai principi contabili internazionali IAS 34 "Bilanci intermedi". Al riguardo si evidenzia che il paragrafo 28 dello IAS 34 prevede che una società deve applicare nei suoi bilanci intermedi gli stessi principi contabili applicabili nel bilancio annuale, tra cui il richiamato paragrafo 15 dello IAS 1 che prevede l'attendibilità della situazione patrimoniale, finanziaria ed il risultato economico e i flussi finanziari di un'impresa.
In particolare, si ritiene che le carenze riscontrate con riferimento alla Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2023, sopra compendiate, possano avere impatti nell'informativa fornita nella Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024. In tale contesto si richiama quanto segue:
(i) alla non conformità al Principio Contabile IAS 1 e al Principio Contabile IFRS 15 del trattamento contabile riservato nella Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023 alle operazioni con Tatatu e *(ii)* alla non conformità al Principio Contabile IFRS 9 della stima del fondo svalutazione crediti al 30 giugno 2023. Tali criticità possono avere degli impatti nell'informativa comparativa al 30 giugno 2023 fornita nella Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024 e conseguentemente configurare la non conformità al Principio Contabile IAS 8 per quel che concerne la correzione di errori rilevanti di esercizi precedenti.

Nello specifico, i paragrafi 41 e 42 dello IAS 8 prevedono la correzione in maniera retroattiva di errori commessi in esercizi precedenti nell'ambito dell'informativa comparativa presentata nel bilancio dell'esercizio successivo.

I fatti e le circostanze emersi nel corso dell'attività istruttoria sembrano pertanto attestare la non conformità del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 per l'inosservanza dei seguenti principi contabili internazionali:
- IAS 1 "Presentazione del bilancio"
- IAS 8 "Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori"
- IFRS 10 "Bilancio Consolidato"
- IAS 24 "Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate"
- IAS 28 "Partecipazioni in società collegate e joint venture"
- IFRS 3 "Aggregazioni aziendali"
- IAS 36 "Riduzione di valore delle attività"
- IAS 12 "Imposte sul reddito".

Assumono, inoltre, rilievo con riferimento alla Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024 i seguenti principi, fermi restando i possibili effetti sulla stessa di taluni dei profili di non conformità rilevati con riferimento al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023:
- IAS 1 "Presentazione del bilancio"
- IAS 34 "Bilancio intermedio"
- IAS 8 "Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori"
- IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con i clienti"
- IFRS 9 "Strumenti finanziari".

Determinazione delle rettifiche pro-forma sul conto economico e sulla situazione patrimoniale al 31.12.2023 ed al 30 giugno 2024 derivanti dai rilievi Consob

Le seguenti rettifiche sono state apportate alle voci del bilancio consolidato pro-forma al 31 dicembre 2023:

- Predisposizione del bilancio consolidato pro-forma della società con inclusione nel perimetro della partecipata al 49% Salotto di Brera e delle società Giglio Shangai (società posseduta al 100% ed inattiva), Meta Revolution (società posseduta al 51% ed inattiva e Media 360 Hong Kong (società posseduta al 100% ed inattiva);
- Il bilancio di Giglio utilizzato nella predisposizione del bilancio consolidato è il civilistico approvato dalla assemblea in data 28 giugno 2024. L'inclusione della società Salotto di Brera non ha comportato variazioni nei saldi con parti correlate;
- Cancellazione dell'avviamento per Euro4,8 milioni iscritto alla data del 31 dicembre 2023 e ritenuto dalla Consob ai sensi del IFRS 3 non iscrivibile tra le immobilizzazioni;

- Svalutazione ai sensi del principio IAS 36 della voce avviamento, al netto dell'importo di cui al punto precedente, per Euro6,4 milioni, determinato in base ad un tasso di attualizzazione appropriato ai flussi finanziari futuri previsti ai sensi IAS 36.31, pari al 25%, come normalmente utilizzato dalle società start up, e predisposto in sede di impairment test dalla società di consulenza che assiste la società. Tale tasso tiene conto di un execution risk pari al 15,42% per la CGU B2C e del 14,75% per la CGU B2B in aggiunta al WACC calcolato;
- Svalutazione della voce imposte differite attive non conforme a quanto previsto dallo IAS 12 per un importo di Euro904 migliaia;
- Iscrizione di un fondo svalutazione crediti per Euro1,2 milioni per tenere conto della possibile irrecuperabilità di crediti commerciali presenti nel bilancio della consolidata Salotto di Brera ai sensi del principio Ifrs 9.

Ulteriori rettifiche sono state apportate alle voci del bilancio semestrale abbreviato pro-forma al 30 giugno 2024:

- Predisposizione del bilancio semestrale consolidato della società con inclusione della partecipata al 49% Salotto di Brera e delle società Giglio Shangai (società posseduta al 100% ed inattiva), Meta Revolution (società posseduta al 51% ed inattiva e Media 360 Hong Kong (società posseduta al 100% ed inattiva);
- Non conformità al Principio Contabile IAS 1 e al Principio Contabile IFRS 15 del trattamento contabile riservato nella Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023 alle operazioni con Tatatu che ha comportato nel pro-forma la cancellazione di un ricavo per Euro1,9 milioni;
- L'iscrizione nel consolidato pro-forma di un fondo svalutazione crediti di Euro748 migliaia per allinearlo all'importo di Euro1,2 milioni alla data del 30 giugno 2024.

Illustrazione, in un'apposita situazione economico-patrimoniale consolidata pro-forma – corredata dei dati comparativi – degli effetti che una contabilizzazione conforme alle regole avrebbe prodotto sulla situazione patrimoniale, sul conto economico e sul patrimonio netto dell'esercizio 2023 e sulla semestrale al 30 giugno 2024, per i quali è stata fornita un'informativa errata.

La Società, pur non condividendo il giudizio di non conformità del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 reso da Consob nella Delibera e riservandosi ogni valutazione in merito, anche di natura giurisdizionale, comunica che, al solo fine di ottemperare alla Delibera, provvede a pubblicare, con apposito comunicato, una situazione economico-patrimoniale pro forma consolidata al 31 dicembre 2023 che tenga conto dei rilievi formulati dall'Autorità ed una situazione economico-patrimoniale semestrale pro forma consolidata al 30 giugno 2024 che tenga conto dei rilievi formulati dall'Autorità ed in precedenza illustrati.

Giglio Group ricorda che il bilancio d'esercizio 2023 della Società è stato oggetto di revisione legale dei conti e che la società incaricata della revisione legale dei conti ha concluso nel senso che il bilancio d'esercizio 2023 è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali, mentre il bilancio semestrale al 30 giugno 2024 è stato oggetto di una revisione limitata.

Situazione Contabile Pro Forma: indicazione dell'impatto dei rilievi Consob sul conto economico e sulla situazione patrimoniale al 31 dicembre 2023 e al 30 giugno 2024

Nel seguito si riporta la situazione economico-patrimoniale consolidata pro-forma – corredata dei dati comparativi – che include gli effetti dei rilievi Consob (non condivisi dalla Società):

Bilancio consolidato pro-forma al 31 dicembre 2023

	31.12.2022 approvato consolidato	31.12.2023 approvato civilistico	31.12.2023 pro forma consolidato		31.12.2023 pro forma rettificato
Ricavi totali	36.590	17.955	21.950		21.950
Altri ricavi	508	3.295	2.829		2.829
Costi capitalizzati	215	50	291		291
Variazione delle rimanenze	(732)	(382)	(237)		(237)
Costi di acquisto per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(21.433)	(12.203)	(15.643)		(15.643)
Costi per servizi	(10.816)	(7.845)	(8.298)		(8.298)
Costi per godimento beni terzi	(248)	(75)	(151)		(151)
Costi operativi	**(32.497)**	**(20.123)**	**(24.092)**	**0**	**(24.092)**
Salari e stipendi	(2.899)	(1.993)	(1.949)		(1.949)
Oneri sociali	(770)	(580)	(623)		(623)
TFR	(121)	(130)	(140)		(140)
Costo del personale	**(3.790)**	**(2.703)**	**(2.712)**	**0**	**(2.712)**
Ammortamenti attività immateriali	(870)	(836)	(893)		(893)
Ammortamenti attività materiali	(340)	(281)	(301)		(301)
Svalutazioni	(108)	93	90	(13.370)	(13.281)
Ammortamenti e svalutazioni	**(1.318)**	**(1.025)**	**(1.105)**	**(13.370)**	**(14.475)**
Altri costi operativi	(106)	(187)	(192)		(192)
Risultato operativo	(1.130)	(3.120)	(3.268)	(13.370)	(16.638)
Proventi finanziari	82	8	37		37
Oneri finanziari netti	(1.121)	(714)	(1.054)		(1.054)
Risultato prima delle imposte	**(2.169)**	**(3.827)**	**(4.285)**	**(13.370)**	**(17.655)**
Imposte sul reddito	73	(121)	(146)		(146)
Risultato netto di esercizio	**(2.096)**	**(3.947)**	**(4.431)**	**(13.370)**	**(17.801)**
Di cui di terzi	16		297		297
risultato di GRUPPO	**(2.080)**	**(3.947)**	**(4.134)**	**(13.370)**	**(17.504)**
risultato SP	(2.078)	(3.946)	(4.134)	(13.370)	(17.505)

	30.06.2023 approvato consolidato		30.06.2023 pro forma rettificato	31.12.2023 approvato civilistico	31.12.2023 pro forma consolidato		31.12.2023 pro forma rettificato
Attività materiali	216		216	120	173		173
Attività per diritto d'uso	447		447	418	418		418
Attività immateriali	**7.048**	**0**	**7.048**	**4.611**	**6.939**	**0**	**6.939**
di cui Diritti di distribuzione	0		0		0		0
di cui Diritti di edizione	0		0		0		0
Altre attività immateriali	7.048		7.048	4.611	6.939		6.939
Avviamento	13.353		13.353	10.256	11.256	(11.256)	0
Partecipazioni	0		0	2.052	0		0
Crediti	261		261	816	1.073		1.073
Attività fiscali differite	1.050		1.050	903	904	(904)	0
Totale attività non correnti	**17.375**	**0**	**17.375**	**19.178**	**20.764**	**(12.160)**	**8.604**
			0				0
			0				0
Rimanenze di magazzino	953		953	393	1.263		1.263
Crediti commerciali	12.052	(2.652)	9.401	4.477	6.607	(1.210)	5.397
Crediti finanziari	7		7	2	2		2
Crediti d'imposte	7.329		7.329	1.002	1.250		1.250
Altre attività	1.695		1.695	114	292		292
Disponibilità liquide	3.068		3.068	966	1.003		1.003
Totale attività correnti	**20.090**	**(2.652)**	**17.438**	**6.953**	**10.417**	**(1.210)**	**9.207**
Totale Attivo	**37.465**	**(2.652)**	**34.813**	**26.131**	**31.181**	**(13.370)**	**17.811**
			0				0
			0				0
Capitale sociale	4.394		4.394	6.653	6.653		6.653
Riserve	22.659		22.659	26.165	26.165		26.165
Riserva IFA	4		4	4	4		4
Risultati portati a nuovo	(30.788)		(30.788)	(27.498)	(27.064)		(27.064)
Riserva cambio	12		12	0	0		0
Utile (perdita) del periodo	(26)	(2.652)	(2.678)	(3.946)	(4.134)	(13.370)	(17.505)
Totale Patrimonio Netto di Gruppo	**(3.745)**	**(2.652)**	**(6.397)**	**1.377**	**1.623**	**(13.370)**	**(11.747)**
Patrimonio netto di terzi	39		39		1.295		1.295
Totale Patrimonio Netto	(3.706)	(2.652)	(6.358)	1.377	2.919	(13.370)	(10.452)
			0				0
			0				0
Fondi per rischi e oneri	0		0	270	270		270
Fondi per benefici ai dipendenti (TFR)	352		352	315	333		333
Passività fiscali differite	109		109	0	0		0
Debiti finanziari (quota non corrente)	11.137		11.137	6.743	7.181		7.181
Altre passività non correnti	2		2	1	1		1
Totale passività non correnti	**11.630**	**0**	**11.630**	**7.329**	**7.784**	**0**	**7.784**
			0				0
			0				0
Debiti commerciali	13.300		13.300	9.094	8.580		8.580
Debiti finanziari (quota corrente)	7.570		7.570	4.763	8.331		8.331
Debiti per imposte	7.737		7.737	2.324	2.015		2.015
Altre passività	936		936	1.443	1.551		1.551
Totale passività correnti	**29.543**	**0**	**29.543**	**17.625**	**20.479**	**0**	**20.479**
Totale Passività e Patrimonio Netto	**37.467**	**(2.652)**	**34.815**	**26.131**	**31.181**	**(13.370)**	**17.811**

Bilancio consolidato semestrale abbreviato pro-forma al 30 giugno 2024

	30.06.2023 approvato consolidato		30.06.2023 pro forma rettificato	30.06.2024 pro forma consolidato		30.06.2024 pro forma rettificato
Ricavi totali	**15.000**	(1.900)	**13.100**	**9.148**		**9.148**
Altri ricavi	417		417	79		79
Costi capitalizzati	291		291	426		426
Variazione delle rimanenze	(651)		(651)	(836)		(836)
Costi di acquisto per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(6.856)		(6.856)	(7.092)		(7.092)
Costi per servizi	(5.106)		(5.106)	(1.922)		(1.922)
Costi per godimento beni terzi	(91)		(91)	(68)		(68)
Costi operativi	**(12.053)**	**0**	**(12.053)**	**(9.083)**	**0**	**(9.083)**
Salari e stipendi	(1.230)		(1.230)	(739)		(739)
Oneri sociali	(374)		(374)	(244)		(244)
TFR	(72)		(72)	(53)		(53)
Costo del personale	**(1.676)**	**0**	**(1.676)**	**(1.036)**	**0**	**(1.036)**
Ammortamenti attività immateriali	(452)		(452)	(268)		(268)
Ammortamenti attività materiali	(152)		(152)	(152)		(152)
Svalutazioni	(1)	(752)	(753)	(295)		(295)
Ammortamenti e svalutazioni	**(605)**	**(752)**	**(1.357)**	**(715)**	**0**	**(715)**
Altri costi operativi	(166)		(166)	407		407
Risultato operativo	557	(2.652)	(2.095)	(1.609)	0	(1.609)
Proventi finanziari	14		14	36		36
Oneri finanziari netti	(681)		(681)	(500)		(500)
Risultato prima delle imposte	**(110)**	**(2.652)**	**(2.762)**	**(2.072)**	**0**	**(2.072)**
Imposte sul reddito	80		80	0		0
Risultato netto di esercizio	**(30)**	**(2.652)**	**(2.682)**	**(2.072)**	**0**	**(2.072)**
Di cui di terzi	4		4	519		519
Risultato di GRUPPO	**(26)**	**(2.652)**	**(2.678)**	**(1.553)**	**0**	**(1.553)**

	30.06.2023 approvato consolidato		30.06.2023 pro forma rettificato	31.12.2023 approvato rielaborato	31.12.2023 pro forma consolidato		31.12.2023 pro forma rettificato	30.06.2024 pro forma consolidato		30.06.2024 pro forma rettificato
Attività materiali	216		216	122	134		134	132		132
Attività per diritto d'uso	432		432	418	418		418	523		523
Attività immateriali	2.048	0	2.048	6.822	6.939	0	6.939	6.955	0	6.955
Avviamento	0		0		0		0	0		0
Altre attività finanziarie	0		0		0		0	0		0
Altre attività immateriali	2.048		2.048	6.822	6.939		6.939	6.955		6.955
Avviamento	15.552		15.552	10.296	11.356	(11.356)	0	11.356	(11.356)	0
Partecipazioni	0		0	2.057	0		0	99		99
Crediti	261		261	816	1.266		1.266	1.266		1.266
Attività nette differite	1.050		1.050	980	204	(904)	300	1.012	(904)	107
Totale attività non correnti	**17.375**	**0**	**17.375**	**19.178**	**20.760**	**(12.260)**	**8.504**	**23.239**	**(12.260)**	**9.079**
			0				0			0
			0				0			0
Rimanenze di magazzino	955		955	916	1.263		1.263	418		418
Crediti commerciali	12.053	(2.652)	9.401	6.477	6.607	(2.210)	4.397	4.366		4.366
Crediti finanziari	2		2	2	2		2	2		2
Crediti tributari	2.219		2.219	1.002	1.250		1.250	841		841
Altre attività	1.695		1.695	114	292		292	185		185
Disponibilità liquide	3.068		3.068	966	1.004		1.004	8		8
Totale attività correnti	**20.000**	**(2.652)**	**17.348**	**6.933**	**10.417**	**(2.210)**	**8.207**	**5.799**	**0**	**5.799**
Totale Attivo	**37.465**	**(2.652)**	**34.813**	**26.131**	**31.181**	**(13.370)**	**17.811**	**27.038**	**(12.260)**	**14.878**
			0				0			0
			0				0			0
Capitale sociale	4.394		4.394	6.651	6.651		6.651	6.651		6.651
Riserve	23.639		23.639	28.199	28.199		28.199	26.166		26.166
Riserva FTA	4		4	4	4		4	4		4
Risultato complessivo	(30.788)		(30.788)	(27.468)	(27.468)		(27.468)	(31.198)	(12.160)	(31.198)
Riserva cash flow hedge	12		12		0		0	(2)		(2)
Utile (perdita) del periodo	(26)	(2.652)	(2.678)	(3.946)	(3.946)	(13.370)	(17.316)	(1.553)		(1.553)
Totale Patrimonio Netto di Gruppo	**(3.745)**	**(2.652)**	**(6.397)**	**3.327**	**3.623**	**(13.370)**	**(11.747)**	**(93)**	**(12.160)**	**(12.093)**
Patrimonio netto di terzi	45		45		1.295		1.295	942		942
Totale Patrimonio Netto	**(3.700)**	**(2.652)**	**(6.350)**	**3.327**	**4.918**	**(13.370)**	**(10.452)**	**849**	**(12.160)**	**(11.311)**
			0				0			0
			0				0			0
Fondi per rischi e oneri	0		0	270	270		270	270		270
Fondi per benefici ai dipendenti (TFR)	382		382	333	333		333	329		329
Passività nette differite	300		300	0	0		0	0		0
Debiti finanziari oltre il breve termine	11.137		11.137	6.743	7.181		7.181	5.887		5.887
Altre passività non correnti	2		2	1	1		1	1		1
Totale passività non correnti	**11.820**	**0**	**11.820**	**7.329**	**7.784**	**0**	**7.784**	**6.466**	**0**	**6.466**
			0				0			0
			0				0			0
Debiti commerciali	13.370		13.370	5.059	6.582		6.582	7.515		7.515
Debiti finanziari correnti	7.570		7.570	4.763	6.031		6.031	8.434		8.434
Debiti per imposte	7.737		7.737	2.124	2.015		2.015	3.358		3.358
Altre passività	936		936	1.443	1.551		1.551	919		919
Totale passività correnti	**29.543**	**0**	**29.543**	**17.545**	**20.479**	**0**	**20.479**	**18.726**	**0**	**19.226**
Totale Passivo e Patrimonio Netto	**37.465**	**(2.652)**	**34.813**	**26.131**	**31.181**	**(13.370)**	**17.811**	**27.038**	**(12.160)**	**14.878**

5.2 Indicatori pro-forma per azione dell'Emittente

Alla data del presente Documento Informativo, in assenza di dati economici e patrimoniali pro-forma dettagliati, non è stato possibile presentare i dati storici e pro-forma per azione per le ragioni già esposte.

5.3 Relazione della società di revisione sui dati economici, patrimoniali e finanziari pro-forma

Ai fini del presente Documento Informativo, non è stata redatta la relazione della società di revisione sui dati economici, patrimoniali e finanziari pro-forma, in quanto non è stato possibile predisporre dati pro-forma dettagliati per le ragioni già esposte.

6. PROSPETTIVE DELL'EMITTENTE E DEL GRUPPO AD ESSO FACENTE CAPO

6.1 Indicazioni generali sull'andamento degli affari dell'Emittente dalla chiusura dell'esercizio cui si riferisce l'ultimo bilancio pubblicato

Alla data del presente Documento Informativo, gli ultimi documenti contabili pubblicati dalla Società sono il bilancio al 31 dicembre 2023 e la semestrale al 30 giugno 2024. Come già illustrato, la Società versa in una situazione di crisi patrimoniale e finanziaria, con perdite rilevanti e obblighi informativi aggiuntivi imposti da Consob ai sensi dell'articolo 114 del TUF.

La sottoscrizione di nuove azioni da parte di Fortezza Holding, mediante il conferimento in natura delle quote di Deva e il versamento in denaro previsto, ha un impatto significativo di possibile miglioramento dell'attivo patrimoniale e delle prospettive reddituali. Infatti, anche se l'aumento nominale era previsto fino ad un massimo di Euro 4.500.000, la valutazione prudenziale compiuta dal Consiglio di Amministrazione, come già detto ha stabilito un valore effettivo del conferimento in Euro 3.738.006, ovvero il valore di Deva, pari a Euro 3.238.006, che tiene conto anche delle prospettive reddituali della medesima ed un aggiuntivo conferimento in denaro per Euro 500.000, che comporterà un aumento delle disponibilità liquide dell'Emittente.

6.2 Elementi di informazione in relazione alla ragionevole previsione dei risultati dell'esercizio in corso

Alla data del presente Documento Informativo, in assenza di dati previsionali dettagliati, non è possibile fornire una previsione puntuale dei risultati dell'esercizio in corso.

6.3 Dati previsionali

Alla data del presente Documento Informativo, non sono disponibili dati previsionali dettagliati e non è stato ancora approvato né pubblicato il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024. Pertanto, non è possibile fornire stime relative all'ultimo esercizio chiuso né dati previsionali concernenti l'andamento della gestione.

6.4 Relazione della società di revisione

Alla data del presente Documento Informativo, non sono pubblicati dati previsionali corredati di relazione della società di revisione.

***

Allegati

- Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Giglio Group di cui all'articolo 2441, comma 4-6 del Codice Civile e dell'articolo 70, comma quarto, 72, comma 1 *bis*, e 84 *ter* del Regolamento Emittenti ed in conformità all'allegato 3A, schema n. 2, n. 3 al medesimo regolamento;

- Parere della società di revisione sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni per aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi degli articoli 2441, comma 5 e 6, del Codice Civile e art. 158, comma 1 del TUF, relativamente all'Aumento di Capitale;

- Valutazione di Stima redatta ai sensi dell'articolo 2343-ter, comma 2, lettera b), del Codice Civile.

***

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il sottoscritto Carlo 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 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

carlo micchi
18.09.2025
23:21:37
GMT+02:00

Nexia
Audirevi
Audit & Assurance

Giglio Group S.p.A.

[illegible]

Nexia
Audirevi
Audit & Assurance

Via Paolo da Cannobio 33
20122 Milano - Italy
T. +39.02 830.70.700

Relazione della società di revisione
sul prezzo di emissione delle azioni relative all'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del C.C., e dell'art. 158, primo comma, D. Lgs. 58/98

All'Assemblea degli Azionisti di

Giglio Group S.p.A.

1. MOTIVO ED OGGETTO DELL'INCARICO

In data 3 agosto 2025, Giglio Group S.p.A. (di seguito anche "**Giglio Group**" o la "**Società**") e Fortezza Capital Holding S.r.l. ("**Fortezza**", l'"**Investitore**" o il "**Conferente**") hanno sottoscritto un accordo di investimento (l'"**Accordo**" o l'"**Accordo d'investimento**"), volto a realizzare un'operazione di integrazione societaria mediante il conferimento da parte di Fortezza a favore della Società della partecipazione totalitaria in Deva S.r.l., società attiva nel settore e-commerce ("**Deva**") e di un apporto in denaro pari ad euro 500.000 da effettuarsi entro il 31 dicembre 2025 (di seguito congiuntamente l'"**Operazione**").

In particolare, l'Accordo prevede che l'Operazione sia realizzata nell'ambito di un aumento del capitale sociale della Società, a pagamento, di un importo non eccedente nominali euro 4.500.000, riservato a favore di Fortezza, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma e sesto comma, del Codice Civile. La sottoscrizione è prevista per un importo complessivo di Euro 3.738.006 (comprensivo di sovrapprezzo) da articolarsi come segue:

i) per euro 3.238.006 mediante conferimento in natura delle quote rappresentative dell'intero capitale sociale di Deva S.r.l.;

ii) per i restanti euro 500.000 mediante conferimento in denaro.

Successivamente, in data 3 settembre 2025 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di sottoporre all'Assemblea Straordinaria degli Azionisti – convocata per il 3 ottobre 2025 – la proposta di aumento di capitale riservato a servizio dell'Operazione (di seguito, l'"**Aumento di Capitale**").

La proposta del Consiglio di Amministrazione, così come descritta nella bozza della relazione degli Amministratori del 3 settembre 2025 (di seguito la "**Relazione degli Amministratori**" o la "**Relazione**"), ha per oggetto un'operazione di aumento del capitale sociale di Giglio Group mediante emissione di numero n. 14.204.766 azioni ordinarie di Giglio Group ad un prezzo unitario di Euro 0,263 (comprensivo di sovrapprezzo) da assegnarsi, ai sensi del quinto comma dell'art. 2441 del Codice Civile, all'Investitore Fortezza a fronte del conferimento in natura delle quote, dallo stesso detenute, rappresentative dell'intero capitale sociale di Deva e dell'apporto in denaro a favore della società.

Nell'ambito dell'Operazione sopra indicata, e in relazione all'Aumento di Capitale, abbiamo ricevuto dal Consiglio di Amministrazione della Società la Relazione degli Amministratori che illustra e motiva la proposta di aumento di capitale con esclusione del diritto d'opzione, indicando i criteri prescelti dal Consiglio di Amministrazione per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni a servizio dell'Aumento di Capitale. Tale proposta, come già indicato, sarà sottoposta all'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società convocata per il 3 ottobre 2025.

Audirevi S.p.A. (nel seguito "**Audirevi**"), in qualità di soggetto incaricato della revisione contabile del bilancio d'esercizio di Giglio Group, ha ricevuto dal Consiglio di Amministrazione della Società l'incarico di predisporre, ai sensi del combinato disposto dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del Codice Civile e dell'art. 158, primo comma, del TUF, il presente parere sull'adeguatezza dei criteri proposti dagli Amministratori ai fini della determinazione del prezzo delle azioni di nuova emissione ai fini dell'Aumento di Capitale a servizio dell'Operazione.

2. SINTESI DELL'OPERAZIONE

Secondo quanto riportato nella Relazione degli Amministratori, il proposto Aumento di Capitale al servizio dell'Operazione, oggetto della Relazione medesima, è giustificata dall'interesse sociale ad un celere rifinanziamento attraverso capitale di rischio, all'ingresso di un *partner* strategico nonché all'apporto rappresentato dall'acquisizione dell'intero capitale sociale di Deva, suscettibile di generare sinergie industriali e di accrescere il valore del gruppo.

L'Operazione prevede l'emissione di n. 14.204.766 nuove azioni ad un prezzo unitario di Euro 0,263 (comprensivo del sovrapprezzo) (le "**Nuove Azioni**"), da liberarsi per Euro 3.238.006 mediante il conferimento, da parte di Fortezza, della partecipazione totalitaria detenuta in Deva S.r.l., e per Euro 500.000 tramite un apporto in denaro a favore della Società da effettuarsi entro il 31 dicembre 2025.

L'Aumento di Capitale sarà eseguito mediante emissione azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi godimento regolare, da accreditarsi in regime di dematerializzazione, con le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione.

Il valore del conferimento relativo alla partecipazione totalitaria in Deva è stato determinato sulla base della relazione giurata di stima (la "**Relazione di Stima**") redatta in data 4 agosto 2025 dalla dott.ssa Serena Plebani (l'"**Esperto**"), la quale ha attribuito a Deva S.r.l., con riferimento alla data del 30 giugno 2025, un valore pari a Euro 4.000.000. Gli Amministratori, pur condividendo la scelta metodologica adottata dall'Esperto, ai fini dell'analisi, hanno ridotto prudenzialmente l'Equity Value di Deva S.r.l., ad Euro 3.238.006 (valore al netto del conferimento in denaro), al fine di riflettere nel tasso di sconto (WACC) ulteriori profili di rischio, tra cui l'incertezza circa il conseguimento dei risultati attesi per l'esercizio 2025, assunti dall'Esperto quale riferimento per la valutazione. Tale approccio prudenziale trova ulteriore giustificazione nella costituzione della Società, avvenuta in data recente, e nella conseguente assenza di un *track record* consolidato.

L'Operazione, congiuntamente a quella relativa all'emissione di un prestito obbligazionario convertibile riservata alla società Global Capital Ltd (congiuntamente le "**Operazioni**") oggetto della medesima delibera sopra menzionata, è giustificata dall'interesse sociale ad un celere rifinanziamento attraverso capitale di rischio, all'ingresso di *partner* strategici nonché all'apporto rappresentato dall'acquisizione dell'intero capitale sociale di Deva, suscettibile di generare sinergie industriali e di accrescere il valore del Gruppo ottenendone, nel contempo, un rafforzamento della struttura patrimoniale.

Alla data della presente Relazione, la situazione di crisi è confermata, fra l'altro, dalle seguenti circostanze: la situazione patrimoniale della Società evidenziava (i) al 31 dicembre 2023, una perdita pari ad Euro 3.946 migliaia, che aveva prodotto una diminuzione del capitale sociale dalla Società superiore al terzo e quindi rilevante ai sensi e per gli effetti dell'art. 2446 primo comma del Codice Civile, successivamente coperta mediante utilizzo, per pari importo, delle riserve disponibili iscritte nella contabilità, (ii) al 30 giugno 2024, una perdita pari a Euro 1.156 migliaia e (iii) alla data attuale la Società non ha ancora approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024.

Inoltre, Giglio Group è assoggettata – su richiesta della Consob - ad obblighi informativi mensili aggiuntivi ai sensi dell'art. 114, comma 5, TUF, da quando, nella relazione sulla revisione contabile del progetto di bilancio di esercizio e del progetto di bilancio consolidato al 31 dicembre 2022, rilasciata in data 2 maggio 2023, BDO Italia S.p.A. aveva formulato una dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio. Appare evidente, dunque, lo stato di crisi in cui versa la Società.

Le Operazioni sono pertanto dirette a risanare la situazione patrimoniale e finanziaria di Giglio Group e a riequilibrare il gruppo attraverso un ampliamento delle attività sociali in nuovi comparti.

Le Operazioni consentiranno, infatti, di generare significative sinergie tra le competenze di Giglio Group nell'intelligenza artificiale applicata all'*e-commerce* e le risorse e competenze di Fortezza, Deva e Global Capital Ltd nei settori della telefonia, *digital* e nei *business* collegati alle suddette società.

In definitiva, le Operazioni sono finalizzate a:

i) fornire supporto finanziario alla Società, assicurando le risorse necessarie per il perseguimento degli obiettivi strategici e operativi, e consolidare le attività nei settori dell'*e-commerce*, del *digital marketing* e della vendita diretta, dotando l'organo amministrativo di strumenti flessibili di raccolta di risorse finanziarie;

ii) sostenere il fabbisogno di capitale circolante e favorire gli investimenti strategici, nonché promuovere lo sviluppo delle iniziative previste dal piano industriale. In questo modo l'azienda intende garantire la disponibilità delle risorse necessarie per la gestione operativa quotidiana, per l'attuazione dei progetti di crescita e per il rafforzamento della propria posizione competitiva sul mercato;

iii) rafforzare il patrimonio di Giglio, permettendo di acquisire rapidamente ed efficacemente capitale di rischio, così da incrementare il patrimonio netto, sostenere lo sviluppo della Società e del gruppo, migliorare la solidità finanziaria e contribuire a superare le perdite accumulate;

iv) facilitare l'ingresso di nuovi investitori nella struttura societaria, apportando competenze strategiche;

v) assicurare la continuità aziendale, fornendo le risorse necessarie per sostenere la crescita di Giglio, potenziare le infrastrutture digitali e produttive, e migliorare l'efficienza operativa;

vi) ottenere una più elevata flessibilità finanziaria, indispensabile per affrontare con prontezza eventuali esigenze straordinarie e cogliere opportunità di mercato. Tale obiettivo è perseguito attraverso una gestione più dinamica e versatile delle risorse finanziarie, che permetta all'azienda di adattarsi rapidamente a scenari economici mutevoli e di sostenere la propria strategia di crescita;

vii) dare concreta attuazione alla procedura di composizione negoziale della Crisi di impresa. Tale percorso si configura come strumento fondamentale per la ristrutturazione e il riequilibrio della situazione economico-finanziaria, volto a garantire la continuità aziendale e a prevenire situazioni di insolvenza.

Alla luce delle considerazioni che precedono, le Operazioni risultano pienamente rispondenti all'interesse della Società e funzionali sia al risanamento di Giglio Group dalla crisi sia al riequilibrio del gruppo attraverso l'espansione in nuovi settori, comportando una riduzione dell'indebitamento del Gruppo e contestuale beneficio derivante dal rafforzamento della struttura patrimoniale.

In tale contesto, la necessità di reperire celermente risorse finanziare tramite capitale di rischio, in tempo utile per rispettare gli impegni strategici e operativi - senza scontare l'alea, in termini di tempi e risultato, di un eventuale aumento del capitale sociale offerto in opzione ai soci - nonché l'esigenza di consentire l'ingresso nella Società di *partner* e investitori qualificati, che possano rilanciare l'operatività della stessa, legittimano l'esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, comma 5 del Codice Civile. L'elemento preminente che giustifica l'esclusione del diritto di opzione si sostanzia nell'interesse prevalente della Società ad eseguire la ricapitalizzazione, ottenendo di conseguenza un rafforzamento della propria struttura patrimoniale e un apporto di risorse finanziarie utili a supportare l'operatività del Gruppo.

Alla luce delle motivazioni sottostanti alla decisione di procedere con l'Operazione, così come illustrate nella Relazione degli Amministratori, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che l'Aumento di Capitale a servizio dell'Operazione risponda all'interesse sociale, in quanto idoneo a perseguire i benefici sopra richiamati.

3. NATURA E PORTATA DEL PRESENTE PARERE

Il presente parere di congruità, emesso ai sensi dell'articolo 2441, sesto comma, del Codice Civile e 158, primo comma, del D. Lgs. 58/98, ha la finalità di rafforzare l'informativa a favore degli Azionisti esclusi dal diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile, in ordine alle metodologie adottate dagli Amministratori per la determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni ai fini del prospettato Aumento di Capitale.

In considerazione della specificità e delle caratteristiche dell'Operazione sopra delineate, così come illustrate nella Relazione degli Amministratori, il presente parere indica i metodi seguiti dagli Amministratori per la determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni (da liberarsi mediante Conferimento), le eventuali difficoltà di valutazione dagli stessi incontrate e le nostre considerazioni sull'adeguatezza, nelle circostanze, di tali metodi, sotto il profilo della loro ragionevolezza e non arbitrarietà, nonché sulla loro corretta applicazione.

Nell'esaminare le metodologie di valutazione adottate dagli Amministratori, non abbiamo effettuato una valutazione economica delle Società. Tali valutazioni sono state svolte esclusivamente dagli Amministratori.

4. DOCUMENTAZIONE UTILIZZATA

Nello svolgimento del nostro lavoro abbiamo ottenuto direttamente dalla Società i documenti e le informazioni ritenuti utili nella fattispecie. Più in particolare abbiamo ottenuto e analizzato la seguente documentazione:

- bozza della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Giglio Group sull'Aumento di Capitale datata 3 settembre 2025, predisposta ai sensi degli artt. 2441 comma 4, 5 e 6 del Codice civile, dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, nonché dell'art. 70 comma 4, 72, comma 1-bis, e 84-ter del regolamento adottato con delibera Consob del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato, ed in conformità all'allegato 3a, schema n. 2, n. 3 al medesimo regolamento (la "**Relazione**")
- verbale dell'adunanza da allibrare del Consiglio di Amministrazione del 2 settembre 2025 in prima riunione e del 3 settembre 2025 che ha approvato la Relazione di cui sopra;
- relazione giurata di stima del valore del capitale economico della società Deva S.r.l. ai sensi degli articoli 2438 e seguenti del Codice Civele datata 2 agosto 2025 redatta dalla dott.ssa Plebani;
- bilancio di esercizio di Giglio Group al 31 dicembre 2023 da noi assoggettata a revisione contabile la cui relazione è stata emessa in data in data 7 giugno 2024;
- relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024 di Giglio Group, da noi assoggettata a revisione contabile limitata, la cui relazione è stata emessa in data 30 settembre 2024;
- andamento dei prezzi di mercato delle azioni Giglio Group S.p.A. registrato nei sei e dodici mesi precedenti alla data della Relazione degli Amministratori ed altre informazioni quali volatilità del titolo e volumi medi giornalieri scambiati;
- comunicati stampa di Giglio Group contenenti le informazioni previste dall'art. 114, comma quinto, del D. Lgs. 58/98;
- elementi contabili, extracontabili e di tipo statistico, nonché ogni altra informazione ritenuta utile ai fini dell'espletamento del nostro incarico.

Abbiamo inoltre ottenuto specifica ed espressa attestazione, mediante lettera rilasciata dalla Società in data 12 settembre 2025, che, per quanto a conoscenza degli Amministratori e della Direzione di Giglio, non sono intervenute variazioni rilevanti, né fatti e circostanze che rendano opportune modifiche significative ai dati ed alle informazioni presi in considerazione per le valutazioni da noi effettuate e contenuti nella documentazione messa a nostra disposizione, tali da avere un impatto significativo sulle valutazioni da noi effettuate e da modificare la nostra determinazione del prezzo di emissione delle azioni.

5. METODI DI VALUTAZIONE ADOTTATI DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PER LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI

Nell'ipotesi di esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile, il sesto comma del medesimo articolo statuisce che il prezzo di emissione delle azioni è determinato dagli Amministratori "*in base al valore del patrimonio netto, tenendo conto, per le azioni quotate in borsa, anche dell'andamento delle quotazioni dell'ultimo semestre*".

Ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni di Giglio Group, e del relativo numero da attribuire all'Investitore a servizio dell'Operazione, il Consiglio di Amministrazione ha proceduto alla stima del *fair value* (*Equity value*) delle società coinvolte nell'operazione di Aumento di Capitale. In particolare, gli Amministratori hanno adottato, quale metodologia di valutazione, il Metodo della Capitalizzazione di Mercato per la stima dell'*Equity value* di Giglio Group e il Metodo Reddituale per la stima dell'*Equity value* di Deva, come di seguito illustrato. Per quanto riguarda l'apporto in denaro incluso nell'Operazione, che, per sua natura, non richiede alcuna valutazione, lo stesso sarà imputato a capitale al valore nominale dell'importo versato.

5.1. Metodo della Capitalizzazione di Mercato

La metodologia adottata per la stima dell'Equity Value di Giglio Group si fonda sull'approccio di *Market Capitalization Method*, che consiste nella determinazione dell'*Equity Value* societario come risultante dalla capitalizzazione di mercato, ottenuta moltiplicando il numero di azioni in circolazione (33.266.763, di cui 21.968.022 quotate) per il prezzo di mercato delle stesse. Questo metodo è infatti ritenuto idoneo a rappresentare il valore economico di Giglio Group in quanto il prezzo di quotazione delle azioni esprime il valore attribuito dal mercato alle azioni scambiate riflettendo le aspettative del mercato circa l'andamento economico e finanziario della Società in un determinato momento. In mercati finanziari efficienti, i prezzi che si vengono a creare per azioni dotate in particolare di un buon grado di liquidità tendono a riflettere il valore economico attribuibile alla società.

In tale ottica, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di fare riferimento ai valori di mercato del titolo e, in particolare, ai valori di mercato che tengano conto delle informazioni più recenti sulla situazione economico-finanziaria e patrimoniale della Società. Ai fini dalla stima dell'*Equity Value* di Giglio Group, gli Amministratori hanno utilizzato la media dei prezzi di chiusura delle azioni registrati nei tre mesi antecedenti la data di riferimento del 4 agosto 2025 ovvero la data del Comunicato Stampa divulgato da Giglio Group relativo all'informazione *price sensitive* rappresentata dall'accettazione della proposta di investimento da parte di Fortezza.

Sulla base di quanto precede, l'*Equity Value* di Giglio Group risulta pari a Euro 8,75 milioni. La tabella seguente indica i prezzi medi in ragione dei volumi scambiati, delle azioni di Giglio Group rispetto al periodo di riferimento indicato:

Ultimi 3 mesi	05.05.2025	05.08.2025	87,336	0,225	0,364	0,263

La scelta di considerare un intervallo temporale di tre mesi, anziché un dato puntuale, consente di mitigare la volatilità giornaliera dei corsi azionari e di ottenere un valore più rappresentativo, non influenzato da dinamiche contingenti o fenomeni di mercato temporanei che potrebbero alterare in maniera distorsiva la stima dell'*Equity Value*.

A sostegno di tale scelta, si richiama il Documento di Ricerca n. 221R (*revised*) pubblicato da Assirevi, secondo cui – con riferimento alle fattispecie degli aumenti di capitale ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile – l'orizzonte temporale più appropriato per la determinazione del valore di mercato è "sicuramente meno ampio rispetto a quello di sei mesi menzionato dal Codice civile", risultando più idoneo un periodo compreso tra un minimo di tre-cinque giorni ed un massimo di due-tre mesi. Tale orientamento si fonda sul presupposto che l'osservazione dei corsi azionari su archi temporali troppo lunghi possa restituire valori non più attuali, in quanto condizionati da eventi straordinari o circostanze non necessariamente rappresentative del contesto di mercato in cui si colloca l'operazione.

Più precisamente, se si considerassero orizzonti temporali eccessivamente estesi, come ad esempio, il periodo di sei mesi esplicitamente richiamato dall'articolo 2441 del Codice Civile, si rischierebbe di introdurre una componente di obsolescenza informativa: in tale ipotesi la media rifletterebbe dinamiche di prezzo ormai superate, potenzialmente scollegate dalla recente situazione economico finanziaria della Società, dal contesto di mercato e macroeconomico corrente in quanto condizionate da eventi straordinari che ne comprometterebbero la rappresentatività. A titolo esemplificativo, si richiama la forte volatilità registrata sui mercati finanziari a seguito dell'introduzione dei dazi da parte dell'amministrazione Trump, che ha determinato un crollo generalizzato delle principali Borse mondiali. L'adozione di una media calcolata su un arco temporale più contenuto consente invece di cogliere informazioni maggiormente aggiornate sulle tendenze di fondo dei mercati finanziari di riferimento e, nel caso specifico, di riflettere nei corsi azionari considerati anche l'effetto delle più recenti informazioni contabili rese disponibili al mercato.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre effettuato un'analisi del quadro normativo di riferimento e delle metodologie valutative di generale accettazione nella dottrina e nella prassi per il contesto specifico. Nell'ipotesi considerata, l'art. 2441, sesto comma, Codice Civile, pone come riferimento principale, sulla base del quale va determinato il prezzo di emissione, il "valore del patrimonio netto": in tale frangente, la disposizione codicistica non detta tuttavia un criterio rigido e vincolante, bensì si limita a dare un primo punto di riferimento per la determinazione del prezzo. Tale riferimento normativo deve peraltro essere letto congiuntamente all'art. 2441, quarto comma, del Codice Civile, che richiede che il prezzo di emissione "corrisponda al valore di mercato", con l'obiettivo di controbilanciare, dal punto di vista della tutela patrimoniale, il parziale sacrificio dei soci pretermessi nell'esercizio del diritto di opzione.

In relazione al citato criterio, gli Amministratori non hanno ritenuto opportuno assumerlo quale riferimento ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni. In particolare, l'ultimo bilancio di esercizio di Giglio Group approvato dall'Assemblea degli Azionisti risale al 31 dicembre 2023, mentre l'ultimo dato contabile pubblico disponibile è rappresentato dalla relazione semestrale al 30 giugno 2024. Considerato che la Società non ha ancora approvato il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, e che pertanto non è disponibile un dato contabile aggiornato, ufficialmente approvato e idoneo a rappresentare correttamente la situazione economica e patrimoniale della Società, l'approccio fondato sul patrimonio netto contabile è stato escluso poiché ritenuto non applicabile in assenza di un dato contabile aggiornato che sia, almeno in parte, rappresentativo del valore del capitale economico della Società.

5.2 Metodo reddituale

Il metodo reddituale adottata per la stima dell'Equity Value di Deva si fonda sulla stima del valore economico di un'impresa attraverso l'attualizzazione dei flussi reddituali futuri attesi, scontati ad un tasso ritenuto congruo. Tale approccio presuppone la capacità della società di generare utili prospettici e si basa sull'assunto che il valore aziendale sia funzione diretta della redditività sostenibile nel tempo.

Il metodo reddituale è stato applicato nella forma della formula perpetua in ottica *asset side*, che determina il valore economico dell'impresa rapportando il reddito operativo netto atteso (NOPAT) al tasso di attualizzazione (WACC). In particolare, il valore di Deva è stato stimato come rapporto tra il *Net Operating Profit* atteso al 31 dicembre 2025 e il WACC stimato.

Ai fini della stima dell'*Equity Value* di Deva, gli Amministratori hanno determinato un tasso di attualizzazione (WACC) pari al 9,88% ed un EBITDA 2025 pari ad Euro 443.494. Successivamente, sono state calcolate le imposte figurative corrispondenti ad un'aliquota del 27,9% (IRES e IRAP), determinando un reddito operativo netto normalizzato al 31 dicembre 2025 pari ad Euro 319.759.

Nella determinazione dell'*Equity Value* si è tenuto conto di una Posizione Finanziaria Netta (PFN) nulla, in quanto – per quanto emerso dalle verifiche svolte – Deva presenta esclusivamente poste debitorie e creditorie di natura commerciale e non finanziaria. L'Equity Value risulta pertanto coincidente con l'Enterprise Value, stimato pari ad Euro 3.238.006.

€		*Annualizzato*
Valore della produzione		7.391.566
EBITDA		**443.494**
Ebitda Margin %		***6%***
Imposte figurative	27,9%	(123.735)
Flusso Normalizzato		**319.759**
WACC	9,88%	
g	0,0%	
Enterprise Value		**3.238.006**
Posizione Finanziaria Netta		-
Equity Value		**3.238.006**

Con riferimento è tale importo è stato successivamente considerato l'obbligo di apporto in denaro di Euro 500.000 a favore della Società, da effettuarsi entro dicembre 2025.

Alla luce delle considerazioni valutative sopra esposte, in conseguenza dell'Operazione, Fortezza verrà a detenere una partecipazione corrispondente al 29,9% del capitale sociale della Società. Tenuto conto delle valutazioni effettuate e dell'attuale compagine azionaria di Giglio Group pari complessivamente a n. 33.266.763 azioni (di cui 21.968.022 quotate e 11.298.741 non quotate), gli Amministratori hanno determinato in n. 14.204.766 il numero di Nuove Azioni da emettere, del valore nominale unitario pari a 0,20, per un valore nominale complessivo di Euro 2.840.953 e sovrapprezzo di Euro 897.052. Il prezzo di emissione delle Nuove Azioni, comprensivo del sovrapprezzo, è stato determinato in Euro 0,263 per azione (arrotondato al terzo decimale).

Tenuto conto che, alla data odierna, il capitale sociale di Giglio Group è rappresentato da n. 33.266.763 azioni (di cui n. 21.968.022 quotate e n. 11.298.741 non quotate), all'esito dell'Aumento di Capitale il numero complessivo di azioni risulterà pari a n. 47.471.529.

6. DIFFICOLTÀ DI VALUTAZIONE INCONTRATE DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Nella Relazione vengono evidenziate le seguenti difficoltà incontrate dagli Amministratori nelle valutazioni di cui al punto precedente:

- Poiché soltanto una delle due società partecipanti risulta quotata su mercati regolamentati, non è stato possibile applicare criteri pienamente coerenti nella valutazione delle stesse;

- Entrambe le società presentano una limitata visibilità prospettica in termini di sviluppi futuri e di piani industriali; per tale motivo gli Amministratori hanno ritenuto non appropriato procedere con l'applicazione del metodo *Unlevered Discounted Cash Flow* (UDCF);
- Il metodo dei Multipli di Mercato e quello delle Transazioni comparabili sono stati esclusi a causa della difficoltà nel reperire un *panel* di società comparabili idoneo per entrambe le realtà, tenuto conto del particolare settore di appartenenza, della dimensione nonché della fase di *turnaround* in corso;
- L'applicazione del Metodo Patrimoniale è stata ritenuta non idonea né per Deva né per Giglio Group. In particolare, per Deva il patrimonio netto, pari a circa Euro 743 migliaia, non è stato giudicato rappresentativo del potenziale di crescita della società (anche alla luce della costituzione recente che la rende di fatto una società ancora in fase di start-up il cui patrimonio è pertanto sottostimato).

Tali oggettive difficoltà valutative sono state attentamente considerate dagli Amministratori nello svolgimento delle analisi e ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni.

7. RISULTATI EMERSI DALLA VALUTAZIONE EFFETTUATA DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Sulla base delle risultanze emerse dall'applicazione delle metodologie valutative e degli elementi presi in considerazione dagli Amministratori della Società, come richiamati al paragrafo 5, il prezzo di emissione delle Nuove Azioni di Giglio Group, nell'ambito dell'Aumento di Capitale a servizio dell'Operazione, è stato determinato in Euro 0,263 per azione. Come indicato nella Relazione degli Amministratori, l'Aumento di Capitale è riservato al conferimento, da parte di Fortezza, della partecipazione totalitaria detenuta in Deva unitamente ad un apporto in denaro a favore della Società di importo pari a Euro 500.000, per un valore complessivo di Euro 3.738.006 (comprensivo di sovrapprezzo). A fronte di tale Operazione, Fortezza sottoscriverà n. 14.204.766 azioni ordinarie di nuova emissione di Giglio Group – prive di valore nominale, emesse in regime di dematerializzazione e aventi i medesimi diritti e caratteristiche delle azioni già in circolazione – al prezzo unitario (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 0,263.

8. LAVORO SVOLTO

Ai fini dell'espletamento del nostro incarico abbiamo svolto le seguenti principali attività:

- svolto una lettura critica della Relazione degli Amministratori e della documentazione ricevuta dalla Società;
- analizzato, sulla base di discussioni con gli Amministratori, il lavoro da loro svolto per l'individuazione dei criteri di determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni onde riscontrarne, nelle circostanze, l'adeguatezza ragionevolezza e non arbitrarietà;
- riscontrato la completezza e non contraddittorietà delle motivazioni del Consiglio di Amministrazione riguardanti i metodi valutativi da esso adottati ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni;
- analizzato la documentazione pubblicamente disponibile su Giglio Group e sull'andamento del titolo;
- analizzato l'andamento delle quotazioni di borsa e dei volumi scambiati delle azioni di Giglio Group in diversi orizzonti temporali, sino a dodici mesi precedenti la data del presente parere;
- considerato gli elementi necessari ad accertare che i metodi di valutazione considerati dagli Amministratori fossero idonei, nelle specifiche circostanze, a determinare il prezzo di emissione delle Nuove Azioni;
- ricevuta formale attestazione dei legali rappresentanti della Società sugli elementi di valutazione messi a disposizione e sul fatto che, per quanto a loro conoscenza, alla data del nostro parere, non sussistono modifiche significative da apportare ai dati di riferimento dell'operazione e agli altri elementi presi in considerazione.

9. COMMENTI E PRECISAZIONI SULL'ADEGUATEZZA DEI METODI DI VALUTAZIONE ADOTTATI DAGLI AMMINISTRATORI PER LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI

La Relazione, predisposta dagli Amministratori per illustrare l'operazione di Aumento di Capitale in esame, descrive le motivazioni sottostanti le scelte metodologiche dagli stessi effettuate ed il processo logico seguito ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle azioni al servizio dell'Operazione.

In particolare, il prezzo di emissione delle Nuove Azioni è stato determinato sulla base delle valutazioni di Giglio Group, effettuata mediante il metodo delle quotazioni di borsa con riferimento alla media dei corsi azionari registrati nei tre mesi precedenti la diffusione del comunicato sull'Accordo di Investimento, e dalla valutazione di Deva, effettuata secondo il metodo reddituale unitamente al valore dell'apporto in denaro a favore della Società.

In primo luogo, la scelta di determinare il prezzo di emissione delle Nuove Azioni prendendo a riferimento per la valutazione di Giglio Group i corsi di borsa del titolo risulta in linea con la prassi di mercato per operazioni assimilabili a quella in esame ed in linea alla normativa di riferimento, che integra la fattispecie configurata dall'Operazione: al riguardo, appare utile evidenziare come sia la stessa norma (art. 2441 del Codice Civile) ad indicare espressamente, nel caso di specie, il ricorso al prezzo di emissione delle azioni ai fini dell'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, da determinarsi *"tenendo conto, per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre"*.

La scelta adottata per la stima dell'*Equity Value* di Giglio e di conseguenza per la determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni risulta suffragata dalla più autorevole teoria valutativa, nello specifico:

- I Principi Italiani di Valutazione (PIV), a titolo esemplificativo, stabiliscono "in presenza di un mercato di borsa efficiente e privo di perturbazioni, ed in assenza di competizione per acquisire il controllo di una società, la capitalizzazione di borsa (quotazione del titolo azionario per numero di titoli in circolazione) di una società dovrebbe di norma costituire la migliore approssimazione del valore (di mercato ed intrinseco) di un'azienda.
- la prassi di mercato prevalente, che, nel caso di società quotate in Borsa, suggerisce di considerare i prezzi di mercato *undistributed* quali informazioni rilevanti per la stima del valore economico della società oggetto di analisi, utilizzando le capitalizzazioni di borsa calcolate sulla base delle quotazioni dei prezzi (di chiusura) registrati in intervalli temporali ritenuti significativi;
- la stessa definizione di 'fair value', frequentemente riferita agli International Financial Reporting Standards ("IFRS"), che categorizzano in tre livelli gli input delle tecniche di valutazione utilizzate per misurare il fair value: (i) gli input di livello 1 sono i prezzi quotati (non aggiustati) in mercati attivi per attività e passività identici a cui l'entità può accedere alla data di valutazione, (ii) gli input di livello 2 sono input diversi dai prezzi quotati del livello 1 osservabili per l'attività o la passività, (iii) gli input di livello 3, che consistono in input non osservabili per l'attività o la passività
- la considerazione di un più ampio complesso di elementi di natura sia quantitativa sia qualitativa tra i quali (i) la recente evoluzione dell'andamento del titolo, la sua liquidità e volatilità (ii) le condizioni di mercato al momento dell'Operazione, (iii) l'attuale contesto di solidità patrimoniale e finanziaria della Società.

La scelta dell'orizzonte temporale dei prezzi di borsa adottato per la stima dell'*Equity Value* di Giglio Group risulta coerente tenuto conto dei seguenti elementi:

- Il peggioramento del contesto macroeconomico e di mercato, che potrebbe aver contribuito alla progressiva contrazione del corso delle azioni Giglio Group nel corso di periodi meno recenti;

- Il progressivo deterioramento delle performance economiche e finanziarie dalla Società, con il conseguente peggioramento della consistenza patrimoniale della Società;
- Il contenuto del Documento di Ricerca n. 221R1 (*revised*) pubblicato da Assirevi (Associazione Italiana delle Società di Revisione Legale), con riferimento alle fattispecie degli aumenti di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice civile, specifica che "*l'orizzonte temporale di riferimento per l'analisi ai fini della determinazione del valore di mercato è sicuramente meno ampio rispetto a quello di sei mesi menzionato per l'andamento delle quotazioni di Borsa dal Codice civile ritenendo più appropriato il riferimento ad un periodo più limitato, compreso tra un minimo di tre cinque giorni ed un massimo di due tre mesi*". Tale considerazione si fonda sull'assunto che l'osservazione dei prezzi di borsa di un titolo lungo un orizzonte temporale troppo ampio, eccessivamente distante dal prezzo di mercato di un'azione ravvicinato a quello nel quale si colloca l'aumento di capitale, possa esprimere dei riferimenti di valore eccessivamente 'obsoleti', ancorché influenzati da fatti ed eventi non necessariamente attuali.

Il riferimento a valori medi di mercato per la stima del Prezzo di Emissione consente di minimizzare i rischi derivanti da significative oscillazioni di breve periodo delle quotazioni di borsa e appare, inoltre, conforme alle posizioni assunte dalla dottrina sin qui espressasi sul tema e alla prassi consolidata.

A riguardo, si evidenzia infine che la scelta dell'orizzonte temporale di riferimento per la stima del prezzo di emissione delle Nuove Azioni deve essere valutata anche in funzione della natura e delle finalità delle operazioni effettuate ai fini dell'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione. Con riguardo al Conferimento oggetto del presente parere, è stato adottato un periodo di osservazione più ampio (tre mesi), così da ottenere un valore maggiormente rappresentativo dell'andamento del titolo e meno influenzato da oscillazioni anomale di breve periodo. Diversamente, per l'aumento di capitale riservato a servizio del prestito obbligazionario convertibile, è stato considerato un intervallo temporale più ristretto (cinque giorni), in linea con la prassi di mercato per strumenti analoghi e coerente con la configurazione dello strumento, che prevede sottoscrizioni progressive nel tempo. La differente estensione temporale risulta pertanto giustificata sia dalle caratteristiche intrinseche delle due Operazioni, sia dalla prassi consolidata di mercato.

Con riferimento alla stima dell'*Equity Value* di Deva, effettuata mediante il metodo reddituale, rileviamo che, pur non risultando pienamente omogeneo rispetto a quello adottato per Giglio Group, gli Amministratori hanno applicato un approccio prudenziale per la stima del valore di Deva, assumendo un valore inferiore rispetto a quello stimato dall'Esperto. Tale scelta risulta idonea a garantire la salvaguardia dell'integrità patrimoniale della Società a seguito dell'aumento di capitale e la tutela degli interessi degli azionisti di minoranza.

Gli aspetti sopra commentati sono stati tenuti in opportuna considerazione ai fini dell'emissione del presente parere.

Le procedure descritte nella presente relazione sono state da noi effettuate al solo scopo di esprimere un parere sul metodo di valutazione adottato dagli Amministratori della Società per determinare il prezzo di emissione delle Nuove Azioni e pertanto non hanno alcuna validità per finalità diverse, e non costituiscono in alcun modo una valutazione di merito sulla opportunità economica dell'operazione di Aumento di Capitale con esclusione del diritto di opzione, né tanto meno sulle motivazioni di tipo industriale, finanziario e gestionale dell'operazione stessa espresse nella Relazione degli Amministratori.

[1] Documento di Ricerca n. 221R, "I pareri richiesti alla società di revisione nei casi di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto e quinto comma, del Codice civile e dell'art. 158 D.Lgs. n. 58/1998".

10. LIMITI SPECIFICI INCONTRATI DAL REVISORE ED EVENTUALI ALTRI ASPETTI DI RILIEVO EMERSI NELL'ESPLETAMENTO DEL PRESENTE INCARICO

In merito alle difficoltà, ai limiti ed agli ulteriori aspetti emersi nello svolgimento del presente incarico, si evidenzia innanzitutto che i dati, i documenti e le informazioni utilizzati sono stati forniti dalla Società e sono stati da noi assunti come veritieri, corretti e completi, senza che siano state condotte verifiche indipendenti al riguardo. Non rientra, inoltre, tra gli scopi del presente parere esprimere valutazioni in merito alla congruità delle valutazioni delle società, né pronunciarsi sull'adeguatezza, sulla ragionevolezza o sulla non arbitrarietà delle assunzioni sottostanti, così come sulla corretta applicazione delle metodologie impiegate dall'Esperto per la valutazione della partecipazione oggetto di conferimento.

Con riferimento all'attività svolta dagli Amministratori, si rileva che, ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni, essi non hanno adottato metodologie di controllo di tipo analitico basate su dati economici e finanziari prospettici derivanti da piani industriali approvati, bensì hanno fatto ricorso a criteri alternativi: in particolare, alle quotazioni di Borsa per la valutazione di Giglio Group S.p.A. e alle prospettive reddituali future per la valutazione di Deva S.r.l.. Parimenti, gli Amministratori hanno escluso l'utilizzo del metodo dei Multipli di Mercato e di quello delle Transazioni Comparabili, a causa della difficoltà di individuare un panel di società comparabili idoneo, tenuto conto del particolare settore di appartenenza, delle dimensioni delle società e della fase di *turnaround* in corso.

Tale scelta è stata altresì giustificata dalle seguenti considerazioni:

- L'evidenza circa la consistenza patrimoniale del Gruppo: nel corso degli ultimi anni, il patrimonio netto di Giglio Group si è progressivamente deteriorato, fino ad integrare la fattispecie prevista dall'art. 2446 del Codice Civile alla data del 30 giugno 2024. Sebbene in un contesto di continuità aziendale, tale circostanza rappresenta, inevitabilmente, un aspetto di significatività nella formulazione di qualsivoglia considerazione valutativa, che rappresenta un elemento di aleatorietà dal quale non si può prescindere;
- L'indisponibilità di proiezioni economiche e finanziarie aggiornate che riflettano adeguatamente gli effetti delle strategie future del *management*, nelle more del perfezionamento della procedura di composizione negoziale della Crisi di impresa, strumento fondamentale per la ristrutturazione e il riequilibrio della situazione economico-finanziaria, volto a garantire la continuità aziendale e a prevenire situazioni di insolvenza.

Infine, occorre sottolineare che gli Amministratori non hanno adottato metodi di valutazione omogenei per la stima dell'Equity Value delle società coinvolte nell'operazione di Conferimento, poiché soltanto una delle due società – Giglio Group– risulta quotata su mercati regolamentati, circostanza che ha impedito l'applicazione di criteri pienamente coerenti nella valutazione delle stesse.

11. CONCLUSIONI

Sulla base della documentazione esaminata e delle procedure sopra indicate, e tenuto conto della natura e portata del nostro lavoro, così come riportato nel presente parere di congruità, fermo restando quanto evidenziato al precedente paragrafo 10, riteniamo che i metodi di valutazione adottati dagli Amministratori siano adeguati, in quanto nelle circostanze ragionevoli e non arbitrari, e che gli stessi siano stati correttamente applicati ai fini della determinazione del prezzo di emissione, pari ad Euro 0,263, di ciascuna delle 14.204.766 Nuove Azioni di Giglio Group S.p.A., per l'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del Codice civile, riservato a Fortezza Capital Holding S.r.l..

Milano, 12 settembre 2025

Audirevi S.p.A.

Antonio Cocco
Socio

Plebani rag. Serena
Ragioniere commercialista Revisore Contabile
Via G. Verdi, 2/a - 24121 – Bergamo (BG)

PERIZIA DI STIMA DEL VALORE DI UNA SOCIETARIA

1. INCARICO

Il sottoscritto Rag. PLEBANI SERENA iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Bergamo (BG) al n 1734/A e iscritta al registro revisori legali al n. 68807, con studio in Bergamo, via g. Verdi 2/a su incarico del Signor Ciro Di Meglio, nato a Napoli il 17/05/1975, residente a Napoli Via Francesco Arnaldi 68 cod.fisc. DMGCRI75L15F839K, ha provveduto alla redazione della presente perizia avente ad oggetto la stima del valore societario della società DEVA S.R.L. con sede in Corso Umberto I n. 237 a Napoli, codice fiscale CF/P.IVA 10508551214, REA NA-1111212 capitale sociale € 10.000,00.

2. STORIA DELLA SOCIETÀ

La società DEVA S.R.L. è stata costituita l'11 marzo 2024 con atto del Notaio Francesco Rizzo di Napoli, repertorio n. 5292. È iscritta al Registro Imprese di Napoli dal 19 marzo 2024 nella sezione ordinaria. La sede legale è situata a Napoli, in Corso Umberto I n. 237, CAP 80138. Il capitale sociale ammonta a 10.000 Euro interamente versato. La durata prevista della società è fino al 31 dicembre 2070.
L'Amministratore unico e rappresentante legale è Ciro Di Meglio, nato a Napoli il 15 luglio 1975, che detiene anche il 100% del capitale sociale. La società ha acquisito in affitto diversi rami d'azienda da Vodafone Gestioni S.p.A., con atti stipulati tra aprile e giugno 2024.

- **Forma giuridica:** Società a responsabilità limitata
- **Amministratore unico e rappresentante legale:** Ciro Di Meglio, nato a Napoli il 15/07/1975, nominato con durata indeterminata fin dalla costituzione della società.
- **Socio unico:** Ciro Di Meglio, titolare del 100% del capitale sociale (10.000 Euro).

Nel corso del 2024, DEVA S.R.L. ha acquisito in affitto diversi rami d'azienda da **Vodafone Gestioni S.p.A.**, con atti notarili stipulati tra aprile e giugno 2024. In particolare:

- Tre contratti di affitto/comodato stipulati il 24 aprile 2024.
- Un affitto di ramo d'azienda stipulato il 2 maggio 2024.

Plebani rag. Serena
Ragioniere commercialista Revisore Contabile
Via G. Verdi, 2/a - 24121 – Bergamo (BG)

- Un contratto di subaffitto di ramo d'azienda stipulato il 7 giugno 2024.

Tali operazioni sono state registrate presso il Registro Imprese con relativi protocolli.

ATTIVITA' PREVALENTE

La società ha iniziato l'attività operativa il 18 giugno 2024 e si occupa principalmente di commercio al dettaglio di apparecchiature per le telecomunicazioni e la telefonia, attività svolta presso l'unità locale di Napoli sita in Via Toledo 107/108.
Codice Ateco principale: 47.40.20 – Commercio al dettaglio di apparecchiature per telecomunicazioni. La piattaforma digitale di DEVA S.R.L. offre ai consumatori un catalogo ampio e diversificato, costantemente aggiornato con le ultime novità del mercato e articolato in numerose categorie merceologiche, tra cui:
- Smartphone e accessori;
- Tablet, laptop e periferiche informatiche
- Elettronica di consumo
- Accessori audio-video
- Componenti informatiche
- Software e soluzioni cloud per aziende e privati
- Articoli per ufficio e cancelleria specializzata.

La società per la distribuzione dei prodotti ha una rete logistica efficiente, basata su un magazzino centrale automatizzato per spedizioni rapide, collaborando con corrieri nazionali e internazionali e diverse opzioni di spedizione personalizzate.

DEVA S.R.L. adotta tecnologie avanzate per garantire un'esperienza utente eccellente, tra cui:
- Portale web user-friendly con funzionalità avanzate
- Sistema di raccomandazione intelligente basato su IA
- A breve i consumatori finali potranno usufruire anche di un'app mobile dedicata per Android e iOS.

L'azienda offre un servizio clienti multicanale rapido e professionale, politiche di reso immediate e un programma di fidelizzazione che include vantaggi esclusivi.

DEVA S.R.L. offre modalità di pagamento sicure e flessibili:
- Carte di credito e debito
- PayPal e wallet digitali

Ordine Dei Dottori Commercialisti E degli Esperti Contabili Bergamo

Plebani rag. Serena
Ragioniere commercialista Revisore Contabile
Via G. Verdi, 2/a - 24121 – Bergamo (BG)

- Contrassegno e bonifico bancario

3. FINALITÀ DELLA PERIZIA
La presente perizia è redatta al fine di determinare il valore economico complessiva della della societa alla data del 30/06/2025.

DOCUMENTAZIONE ESAMINATA
- Visura camerale aggiornata

- Statuto e atto costitutivo

- Bilanci dell'ultimo bilancio 2024

- Situazione patrimoniale economica aggiornata al 30/06/2025

4. ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ
La società ha per oggetto il commercio elettronico di articoli di telefonia, elettronica e altri beni di consumo, operando esclusivamente online attraverso piattaforme proprietarie e marketplace. Essa svolge la propria attività sia sul mercato nazionale che internazionale, con un modello di business fondato su:

- la gestione centralizzata del magazzino e della logistica;
- l'integrazione di sistemi automatizzati per l'evasione ordini e la gestione clienti;
- un'elevata efficienza operativa grazie alla digitalizzazione dei processi;
- strategie di marketing online e posizionamento SEO/SEM;
- partnership con fornitori internazionali per l'approvvigionamento diretto.

5. METODI DI VALUTAZIONE ADOTTATI
Per la valutazione sono stati utilizzati:

5.1 Metodo patrimoniale: valorizzazione del patrimonio netto rettificato

Plebani rag. Serena
Ragioniere commercialista Revisore Contabile
Via G. Verdi, 2/a - 24121 – Bergamo (BG)

5.2 Metodo reddituale: capitalizzazione dell'EBITDA atteso con un tasso coerente al rischio d'impresa

5.3 Metodo misto: ponderazione tra metodo patrimoniale e reddituale (es. 30%-70%)

6. DETERMINAZIONE DEL VALORE

Metodo patrimoniale:

Valore patrimoniale netto rettificato al 30/06/2025:
PN rettificato = Capitale sociale € 50.000 + Riserva legale € 3.874 + Utile a nuovo € 104.926 + Utile d'esercizio € 136.000 + Versamenti in conto futuro € 448.968 = € 743.768

Metodo reddituale:

Sulla base del bilancio al 30/06/2025, i ricavi semestrali ammontano a € 1.991.561, con un utile netto di € 80.323. Proiettando i ricavi annualmente e applicando un margine EBITDA standardizzato del 6%, si ottiene:

- Ricavi annui stimati: € 3.983.122
- EBITDA stimato: € 238.987

Metodo misto:

Assegnando un peso del 20% al metodo patrimoniale e dell'80% al metodo reddituale:
Valore misto = 0,2 × 743.768 + 0,8 × 3.983.117 = € 3.335.248

Tenuto conto della forte espansione, della marginalità attesa e dell'effetto leva dell'infrastruttura e-commerce, si ritiene congruo rettificare in via prudenziale il valore fino a € 4.000.000.

Applicando un tasso di capitalizzazione prudenziale del 6%:
Valore reddituale = EBITDA / tasso = 238.987 / 0,06 = € 3.983.117

7. CONCLUSIONI

Il valore economico dell'intero capitale sociale della società DEVA S.R.L., tenendo in considerazione l'andamento del primo semestre 2025 è stimato in € 4.000.000,00.

Ordine Dei Dottori Commercialisti E degli Esperti Contabili Bergamo

Plebani Serena

Plebani rag. Serena
Ragioniere commercialista Revisore Contabile
Via G. Verdi, 2/a - 24121 – Bergamo (BG)

Ministero dell'Economia e delle Finanze
MARCA DA BOLLO
€16,00
SEDICI/00

8. DICHIARAZIONE DEL PERITO

La presente perizia è stata redatta secondo scienza e coscienza, in piena indipendenza e autonomia, e sulla base della documentazione ricevuta e delle informazioni disponibili alla data di redazione.

Bergamo 01/08/2025

Rag. Plebani Serena

Plebani Serena

Ordine Dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili
Bergamo

Plebani Serena

N. 5711 Rep.Gen.Not.

VERBALE DI ASSEVERAZIONE

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2025 (duemilaventicinque) il giorno tre del mese di settembre (3 settembre 2025), alle ore 15,00 (quindici virgola zero zero).

In Palazzolo sull'Oglio, Piazza Vincenzo Rosa N. 10, nel mio ufficio secondario.

Innanzi a me Ambrosetti Dott.ssa Alessandra, Notaio in Adro, iscritta presso il Collegio Notarile di Brescia, è comparsa la Signora:

- Plebani Dott.ssa Serena, nata a Calcinate (BG) il 14 giugno 1959, residente a Calcinate (BG), Via A. Manzoni N. 12, codice fiscale PLB SRN 59H54 B393A, (Carta d'Identità N. CA61347CK rilasciata dal Comune di Calcinate in data 9 ottobre 2018), commercialista e revisore legale dei conti, con studio in Bergamo Via Giuseppe Verdi N. 2/A, iscritta all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili della Provincia di Bergamo con il n. 1734/a, iscritta al Registro dei Revisori Legali, D.M. del 26 marzo 1996, pubblicato su G.U. N. 28 bis del 5 aprile 1996 al N. 68807,

persona della cui identità personale io Notaio sono certo, che mi ha presentato la relazione che precede, chiedendo di asseverarla con giuramento.

Aderendo alla richiesta fattami, io Notaio ammonisco ai sensi di legge la comparente, la quale presta quindi il giuramento di rito avanti a me Notaio ripetendo la formula "Giuro di aver bene e fedelmente adempiuto le funzioni affidatemi al solo scopo di far conoscere la verità".

Io Notaio ho dato lettura del presente verbale alla comparente che lo approva e lo sottoscrive con me Notaio, essendo le ore 15,15 (quindici virgola quindici).

Dattiloscritto ai sensi di legge da persona di mia fiducia sotto la mia direzione, occupante questa prima facciata di questo foglio.

Certificazione di conformità

Certifico io sottoscritto, dott. Angelo Busani, notaio in Milano, inscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, che quanto sopra riprodotto è il risultato della stampa, su supporto cartaceo, dell'immagine visualizzata in data odierna, alle ore quattordici e minuti dieci, sulla rete internet al seguente indirizzo url:

https://www.giglio.org/investor-relations/assemblee-degli-azionisti/.

Milano, via Santa Maria Fulcorina n. 2, il giorno 3 (tre) ottobre 2025 (duemilaventicinque).

Nexia
Audirevi
Audit & Assurance

Allegato "E"
al rep. n.
67816/32906

Giglio Group S.p.A.

[redacted]

Nexia
Audirevi
Audit & Assurance

Via Paolo da Cannobio 33
20122 Milano - Italy
T +39 02 87070300

Relazione della società di revisione
sul prezzo di emissione delle azioni relative all'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del C.C., e dell'art. 158, primo comma, D. Lgs. 58/98

All'Assemblea degli Azionisti di

Giglio Group S.p.A.

1. MOTIVO ED OGGETTO DELL'INCARICO

In data 3 agosto 2025, Giglio Group S.p.A. (di seguito anche "**Giglio Group**" o la "**Società**") e Fortezza Capital Holding S.r.l. ("**Fortezza**", l'"**Investitore**" o il "**Conferente**") hanno sottoscritto un accordo di investimento (l'"**Accordo**" o l'"**Accordo d'investimento**"), volto a realizzare un'operazione di integrazione societaria mediante il conferimento da parte di Fortezza a favore della Società della partecipazione totalitaria in Deva S.r.l., società attiva nel settore e-commerce ("**Deva**") e di un apporto in denaro pari ad euro 500.000 da effettuarsi entro il 31 dicembre 2025 (di seguito congiuntamente l'"**Operazione**").

In particolare, l'Accordo prevede che l'Operazione sia realizzata nell'ambito di un aumento del capitale sociale della Società, a pagamento, di un importo non eccedente nominali euro 4.500.000, riservato a favore di Fortezza, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma e sesto comma, del Codice Civile. La sottoscrizione è prevista per un importo complessivo di Euro 3.738.006 (comprensivo di sovrapprezzo) da articolarsi come segue:

i) per euro 3.238.006 mediante conferimento in natura delle quote rappresentative dell'intero capitale sociale di Deva S.r.l.;

ii) per i restanti euro 500.000 mediante conferimento in denaro.

Successivamente, in data 3 settembre 2025 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di sottoporre all'Assemblea Straordinaria degli Azionisti – convocata per il 3 ottobre 2025 – la proposta di aumento di capitale riservato a servizio dell'Operazione (di seguito, l'"**Aumento di Capitale**").

La proposta del Consiglio di Amministrazione, così come descritta nella bozza della relazione degli Amministratori del 3 settembre 2025 (di seguito la "**Relazione degli Amministratori**" o la "**Relazione**"), ha per oggetto un'operazione di aumento del capitale sociale di Giglio Group mediante emissione di numero n. 14.204.766 azioni ordinarie di Giglio Group ad un prezzo unitario di Euro 0,263 (comprensivo di sovrapprezzo) da assegnarsi, ai sensi del quinto comma dell'art. 2441 del Codice Civile, all'Investitore Fortezza a fronte del conferimento in natura delle quote, dallo stesso detenute, rappresentative dell'intero capitale sociale di Deva e dell'apporto in denaro a favore della società.

Nell'ambito dell'Operazione sopra indicata, e in relazione all'Aumento di Capitale, abbiamo ricevuto dal Consiglio di Amministrazione della Società la Relazione degli Amministratori che illustra e motiva la proposta di aumento di capitale con esclusione del diritto d'opzione, indicando i criteri prescelti dal Consiglio di Amministrazione per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni a servizio dell'Aumento di Capitale. Tale proposta, come già indicato, sarà sottoposta all'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società convocata per il 3 ottobre 2025.

Audirevi S.p.A. (nel seguito "**Audirevi**"), in qualità di soggetto incaricato della revisione contabile del bilancio d'esercizio di Giglio Group, ha ricevuto dal Consiglio di Amministrazione della Società l'incarico di predisporre, ai sensi del combinato disposto dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del Codice Civile e dell'art. 158, primo comma, del TUF, il presente parere sull'adeguatezza dei criteri proposti dagli Amministratori ai fini della determinazione del prezzo delle azioni di nuova emissione ai fini dell'Aumento di Capitale a servizio dell'Operazione.

2. SINTESI DELL'OPERAZIONE

Secondo quanto riportato nella Relazione degli Amministratori, il proposto Aumento di Capitale al servizio dell'Operazione, oggetto della Relazione medesima, è giustificata dall'interesse sociale ad un celere rifinanziamento attraverso capitale di rischio, all'ingresso di un *partner* strategico nonché all'apporto rappresentato dall'acquisizione dell'intero capitale sociale di Deva, suscettibile di generare sinergie industriali e di accrescere il valore del gruppo.

L'Operazione prevede l'emissione di n. 14.204.766 nuove azioni ad un prezzo unitario di Euro 0,263 (comprensivo del sovrapprezzo) (le "**Nuove Azioni**"), da liberarsi per Euro 3.238.006 mediante il conferimento, da parte di Fortezza, della partecipazione totalitaria detenuta in Deva S.r.l., e per Euro 500.000 tramite un apporto in denaro a favore della Società da effettuarsi entro il 31 dicembre 2025.

L'Aumento di Capitale sarà eseguito mediante emissione azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi godimento regolare, da accreditarsi in regime di dematerializzazione, con le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione.

Il valore del conferimento relativo alla partecipazione totalitaria in Deva è stato determinato sulla base della relazione giurata di stima (la "**Relazione di Stima**") redatta in data 4 agosto 2025 dalla dott.ssa Serena Plebani (l'"**Esperto**"), la quale ha attribuito a Deva S.r.l., con riferimento alla data del 30 giugno 2025, un valore pari a Euro 4.000.000. Gli Amministratori, pur condividendo la scelta metodologica adottata dall'Esperto, ai fini dell'analisi, hanno ridotto prudenzialmente l'Equity Value di Deva S.r.l., ad Euro 3.238.006 (valore al netto del conferimento in denaro), al fine di riflettere nel tasso di sconto (WACC) ulteriori profili di rischio, tra cui l'incertezza circa il conseguimento dei risultati attesi per l'esercizio 2025, assunti dall'Esperto quale riferimento per la valutazione. Tale approccio prudenziale trova ulteriore giustificazione nella costituzione della Società, avvenuta in data recente, e nella conseguente assenza di un *track record* consolidato.

L'Operazione, congiuntamente a quella relativa all'emissione di un prestito obbligazionario convertibile riservata alla società Global Capital Ltd (congiuntamente le "**Operazioni**") oggetto della medesima delibera sopra menzionata, è giustificata dall'interesse sociale ad un celere rifinanziamento attraverso capitale di rischio, all'ingresso di *partner* strategici nonché all'apporto rappresentato dall'acquisizione dell'intero capitale sociale di Deva, suscettibile di generare sinergie industriali e di accrescere il valore del Gruppo ottenendone, nel contempo, un rafforzamento della struttura patrimoniale.

Alla data della presente Relazione, la situazione di crisi è confermata, fra l'altro, dalle seguenti circostanze: la situazione patrimoniale della Società evidenziava (i) al 31 dicembre 2023, una perdita pari ad Euro 3.946 migliaia, che aveva prodotto una diminuzione del capitale sociale dalla Società superiore al terzo e quindi rilevante ai sensi e per gli effetti dell'art. 2446 primo comma del Codice Civile, successivamente coperta mediante utilizzo, per pari importo, delle riserve disponibili iscritte nella contabilità, (ii) al 30 giugno 2024, una perdita pari a Euro 1.156 migliaia e (iii) alla data attuale la Società non ha ancora approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024.

Inoltre, Giglio Group è assoggettata – su richiesta della Consob - ad obblighi informativi mensili aggiuntivi ai sensi dell'art. 114, comma 5, TUF, da quando, nella relazione sulla revisione contabile del progetto di bilancio di esercizio e del progetto di bilancio consolidato al 31 dicembre 2022, rilasciata in data 2 maggio 2023, BDO Italia S.p.A. aveva formulato una dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio. Appare evidente, dunque, lo stato di crisi in cui versa la Società.

Le Operazioni sono pertanto dirette a risanare la situazione patrimoniale e finanziaria di Giglio Group e a riequilibrare il gruppo attraverso un ampliamento delle attività sociali in nuovi comparti.

Le Operazioni consentiranno, infatti, di generare significative sinergie tra le competenze di Giglio Group nell'intelligenza artificiale applicata all'*e-commerce* e le risorse e competenze di Fortezza, Deva e Global Capital Ltd nei settori della telefonia, *digital* e nei *business* collegati alle suddette società.

In definitiva, le Operazioni sono finalizzate a:

i) fornire supporto finanziario alla Società, assicurando le risorse necessarie per il perseguimento degli obiettivi strategici e operativi, e consolidare le attività nei settori dell'*e-commerce*, del *digital marketing* e della vendita diretta, dotando l'organo amministrativo di strumenti flessibili di raccolta di risorse finanziarie;

ii) sostenere il fabbisogno di capitale circolante e favorire gli investimenti strategici, nonché promuovere lo sviluppo delle iniziative previste dal piano industriale. In questo modo l'azienda intende garantire la disponibilità delle risorse necessarie per la gestione operativa quotidiana, per l'attuazione dei progetti di crescita e per il rafforzamento della propria posizione competitiva sul mercato;

iii) rafforzare il patrimonio di Giglio, permettendo di acquisire rapidamente ed efficacemente capitale di rischio, così da incrementare il patrimonio netto, sostenere lo sviluppo della Società e del gruppo, migliorare la solidità finanziaria e contribuire a superare le perdite accumulate;

iv) facilitare l'ingresso di nuovi investitori nella struttura societaria, apportando competenze strategiche;

v) assicurare la continuità aziendale, fornendo le risorse necessarie per sostenere la crescita di Giglio, potenziare le infrastrutture digitali e produttive, e migliorare l'efficienza operativa;

vi) ottenere una più elevata flessibilità finanziaria, indispensabile per affrontare con prontezza eventuali esigenze straordinarie e cogliere opportunità di mercato. Tale obiettivo è perseguito attraverso una gestione più dinamica e versatile delle risorse finanziarie, che permetta all'azienda di adattarsi rapidamente a scenari economici mutevoli e di sostenere la propria strategia di crescita;

vii) dare concreta attuazione alla procedura di composizione negoziale della Crisi di impresa. Tale percorso si configura come strumento fondamentale per la ristrutturazione e il riequilibrio della situazione economico-finanziaria, volto a garantire la continuità aziendale e a prevenire situazioni di insolvenza.

Alla luce delle considerazioni che precedono, le Operazioni risultano pienamente rispondenti all'interesse della Società e funzionali sia al risanamento di Giglio Group dalla crisi sia al riequilibrio del gruppo attraverso l'espansione in nuovi settori, comportando una riduzione dell'indebitamento del Gruppo e contestuale beneficio derivante dal rafforzamento della struttura patrimoniale.

In tale contesto, la necessità di reperire celermente risorse finanziare tramite capitale di rischio, in tempo utile per rispettare gli impegni strategici e operativi - senza scontare l'alea, in termini di tempi e risultato, di un eventuale aumento del capitale sociale offerto in opzione ai soci - nonché l'esigenza di consentire l'ingresso nella Società di *partner* e investitori qualificati, che possano rilanciare l'operatività della stessa, legittimano l'esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, comma 5 del Codice Civile. L'elemento preminente che giustifica l'esclusione del diritto di opzione si sostanzia nell'interesse prevalente della Società ad eseguire la ricapitalizzazione, ottenendo di conseguenza un rafforzamento della propria struttura patrimoniale e un apporto di risorse finanziarie utili a supportare l'operatività del Gruppo.

Alla luce delle motivazioni sottostanti alla decisione di procedere con l'Operazione, così come illustrate nella Relazione degli Amministratori, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che l'Aumento di Capitale a servizio dell'Operazione risponda all'interesse sociale, in quanto idoneo a perseguire i benefici sopra richiamati.

3. NATURA E PORTATA DEL PRESENTE PARERE

Il presente parere di congruità, emesso ai sensi dell'articolo 2441, sesto comma, del Codice Civile e 158, primo comma, del D. Lgs. 58/98, ha la finalità di rafforzare l'informativa a favore degli Azionisti esclusi dal diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile, in ordine alle metodologie adottate dagli Amministratori per la determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni ai fini del prospettato Aumento di Capitale.

In considerazione della specificità e delle caratteristiche dell'Operazione sopra delineate, così come illustrate nella Relazione degli Amministratori, il presente parere indica i metodi seguiti dagli Amministratori per la determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni (da liberarsi mediante Conferimento), le eventuali difficoltà di valutazione dagli stessi incontrate e le nostre considerazioni sull'adeguatezza, nelle circostanze, di tali metodi, sotto il profilo della loro ragionevolezza e non arbitrarietà, nonché sulla loro corretta applicazione.

Nell'esaminare le metodologie di valutazione adottate dagli Amministratori, non abbiamo effettuato una valutazione economica delle Società. Tali valutazioni sono state svolte esclusivamente dagli Amministratori.

4. DOCUMENTAZIONE UTILIZZATA

Nello svolgimento del nostro lavoro abbiamo ottenuto direttamente dalla Società i documenti e le informazioni ritenuti utili nella fattispecie. Più in particolare abbiamo ottenuto e analizzato la seguente documentazione:

- bozza della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Giglio Group sull'Aumento di Capitale datata 3 settembre 2025, predisposta ai sensi degli artt. 2441 comma 4, 5 e 6 del Codice civile, dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, nonché dell'art. 70 comma 4, 72, comma 1-bis, e 84-ter del regolamento adottato con delibera Consob del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato, ed in conformità all'allegato 3a, schema n. 2, n. 3 al medesimo regolamento (la "**Relazione**")
- verbale dell'adunanza da allibrare del Consiglio di Amministrazione del 2 settembre 2025 in prima riunione e del 3 settembre 2025 che ha approvato la Relazione di cui sopra;
- relazione giurata di stima del valore del capitale economico della società Deva S.r.l. ai sensi degli articoli 2438 e seguenti del Codice Civele datata 2 agosto 2025 redatta dalla dott.ssa Plebani;
- bilancio di esercizio di Giglio Group al 31 dicembre 2023 da noi assoggettata a revisione contabile la cui relazione è stata emessa in data in data 7 giugno 2024;
- relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024 di Giglio Group, da noi assoggettata a revisione contabile limitata, la cui relazione è stata emessa in data 30 settembre 2024;
- andamento dei prezzi di mercato delle azioni Giglio Group S.p.A. registrato nei sei e dodici mesi precedenti alla data della Relazione degli Amministratori ed altre informazioni quali volatilità del titolo e volumi medi giornalieri scambiati;
- comunicati stampa di Giglio Group contenenti le informazioni previste dall'art. 114, comma quinto, del D. Lgs. 58/98;
- elementi contabili, extracontabili e di tipo statistico, nonché ogni altra informazione ritenuta utile ai fini dell'espletamento del nostro incarico.

Abbiamo inoltre ottenuto specifica ed espressa attestazione, mediante lettera rilasciata dalla Società in data 12 settembre 2025, che, per quanto a conoscenza degli Amministratori e della Direzione di Giglio, non sono intervenute variazioni rilevanti, né fatti e circostanze che rendano opportune modifiche significative ai dati ed alle informazioni presi in considerazione per le valutazioni da noi effettuate e contenuti nella documentazione messa a nostra disposizione, tali da avere un impatto significativo sulle valutazioni da noi effettuate e da modificare la nostra determinazione del prezzo di emissione delle azioni.

5. METODI DI VALUTAZIONE ADOTTATI DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PER LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI

Nell'ipotesi di esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile, il sesto comma del medesimo articolo statuisce che il prezzo di emissione delle azioni è determinato dagli Amministratori "*in base al valore del patrimonio netto, tenendo conto, per le azioni quotate in borsa, anche dell'andamento delle quotazioni dell'ultimo semestre*".

Ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni di Giglio Group, e del relativo numero da attribuire all'Investitore a servizio dell'Operazione, il Consiglio di Amministrazione ha proceduto alla stima del *fair value* (*Equity value*) delle società coinvolte nell'operazione di Aumento di Capitale. In particolare, gli Amministratori hanno adottato, quale metodologia di valutazione, il Metodo della Capitalizzazione di Mercato per la stima dell'*Equity value* di Giglio Group e il Metodo Reddituale per la stima dell'*Equity value* di Deva, come di seguito illustrato. Per quanto riguarda l'apporto in denaro incluso nell'Operazione, che, per sua natura, non richiede alcuna valutazione, lo stesso sarà imputato a capitale al valore nominale dell'importo versato.

5.1. Metodo della Capitalizzazione di Mercato

La metodologia adottata per la stima dell'Equity Value di Giglio Group si fonda sull'approccio di *Market Capitalization Method*, che consiste nella determinazione dell'*Equity Value* societario come risultante dalla capitalizzazione di mercato, ottenuta moltiplicando il numero di azioni in circolazione (33.266.763, di cui 21.968.022 quotate) per il prezzo di mercato delle stesse. Questo metodo è infatti ritenuto idoneo a rappresentare il valore economico di Giglio Group in quanto il prezzo di quotazione delle azioni esprime il valore attribuito dal mercato alle azioni scambiate riflettendo le aspettative del mercato circa l'andamento economico e finanziario della Società in un determinato momento. In mercati finanziari efficienti, i prezzi che si vengono a creare per azioni dotate in particolare di un buon grado di liquidità tendono a riflettere il valore economico attribuibile alla società.

In tale ottica, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di fare riferimento ai valori di mercato del titolo e, in particolare, ai valori di mercato che tengano conto delle informazioni più recenti sulla situazione economico-finanziaria e patrimoniale della Società. Ai fini dalla stima dell'*Equity Value* di Giglio Group, gli Amministratori hanno utilizzato la media dei prezzi di chiusura delle azioni registrati nei tre mesi antecedenti la data di riferimento del 4 agosto 2025 ovvero la data del Comunicato Stampa divulgato da Giglio Group relativo all'informazione *price sensitive* rappresentata dall'accettazione della proposta di investimento da parte di Fortezza.

Sulla base di quanto precede, l'*Equity Value* di Giglio Group risulta pari a Euro 8,75 milioni. La tabella seguente indica i prezzi medi in ragione dei volumi scambiati, delle azioni di Giglio Group rispetto al periodo di riferimento indicato:

Ultimi 3 mesi	05.05.2025	05.08.2025	87,336	0,225	0,364	0,263

La scelta di considerare un intervallo temporale di tre mesi, anziché un dato puntuale, consente di mitigare la volatilità giornaliera dei corsi azionari e di ottenere un valore più rappresentativo, non influenzato da dinamiche contingenti o fenomeni di mercato temporanei che potrebbero alterare in maniera distorsiva la stima dell'*Equity Value*.

A sostegno di tale scelta, si richiama il Documento di Ricerca n. 221R (*revised*) pubblicato da Assirevi, secondo cui – con riferimento alle fattispecie degli aumenti di capitale ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile – l'orizzonte temporale più appropriato per la determinazione del valore di mercato è "sicuramente meno ampio rispetto a quello di sei mesi menzionato dal Codice civile", risultando più idoneo un periodo compreso tra un minimo di tre-cinque giorni ed un massimo di due-tre mesi. Tale orientamento si fonda sul presupposto che l'osservazione dei corsi azionari su archi temporali troppo lunghi possa restituire valori non più attuali, in quanto condizionati da eventi straordinari o circostanze non necessariamente rappresentative del contesto di mercato in cui si colloca l'operazione.

Più precisamente, se si considerassero orizzonti temporali eccessivamente estesi, come ad esempio, il periodo di sei mesi esplicitamente richiamato dall'articolo 2441 del Codice Civile, si rischierebbe di introdurre una componente di obsolescenza informativa: in tale ipotesi la media rifletterebbe dinamiche di prezzo ormai superate, potenzialmente scollegate dalla recente situazione economico finanziaria della Società, dal contesto di mercato e macroeconomico corrente in quanto condizionate da eventi straordinari che ne comprometterebbero la rappresentatività. A titolo esemplificativo, si richiama la forte volatilità registrata sui mercati finanziari a seguito dell'introduzione dei dazi da parte dell'amministrazione Trump, che ha determinato un crollo generalizzato delle principali Borse mondiali. L'adozione di una media calcolata su un arco temporale più contenuto consente invece di cogliere informazioni maggiormente aggiornate sulle tendenze di fondo dei mercati finanziari di riferimento e, nel caso specifico, di riflettere nei corsi azionari considerati anche l'effetto delle più recenti informazioni contabili rese disponibili al mercato.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre effettuato un'analisi del quadro normativo di riferimento e delle metodologie valutative di generale accettazione nella dottrina e nella prassi per il contesto specifico. Nell'ipotesi considerata, l'art. 2441, sesto comma, Codice Civile, pone come riferimento principale, sulla base del quale va determinato il prezzo di emissione, il "valore del patrimonio netto": in tale frangente, la disposizione codicistica non detta tuttavia un criterio rigido e vincolante, bensì si limita a dare un primo punto di riferimento per la determinazione del prezzo. Tale riferimento normativo deve peraltro essere letto congiuntamente all'art. 2441, quarto comma, del Codice Civile, che richiede che il prezzo di emissione "corrisponda al valore di mercato", con l'obiettivo di controbilanciare, dal punto di vista della tutela patrimoniale, il parziale sacrificio dei soci pretermessi nell'esercizio del diritto di opzione.

In relazione al citato criterio, gli Amministratori non hanno ritenuto opportuno assumerlo quale riferimento ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni. In particolare, l'ultimo bilancio di esercizio di Giglio Group approvato dall'Assemblea degli Azionisti risale al 31 dicembre 2023, mentre l'ultimo dato contabile pubblico disponibile è rappresentato dalla relazione semestrale al 30 giugno 2024. Considerato che la Società non ha ancora approvato il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, e che pertanto non è disponibile un dato contabile aggiornato, ufficialmente approvato e idoneo a rappresentare correttamente la situazione economica e patrimoniale della Società, l'approccio fondato sul patrimonio netto contabile è stato escluso poiché ritenuto non applicabile in assenza di un dato contabile aggiornato che sia, almeno in parte, rappresentativo del valore del capitale economico della Società.

6.2 Metodo reddituale

Il metodo reddituale adottata per la stima dell'Equity Value di Deva si fonda sulla stima del valore economico di un'impresa attraverso l'attualizzazione dei flussi reddituali futuri attesi, scontati ad un tasso ritenuto congruo. Tale approccio presuppone la capacità della società di generare utili prospettici e si basa sull'assunto che il valore aziendale sia funzione diretta della redditività sostenibile nel tempo.

Il metodo reddituale è stato applicato nella forma della formula perpetua in ottica *asset side*, che determina il valore economico dell'impresa rapportando il reddito operativo netto atteso (NOPAT) al tasso di attualizzazione (WACC). In particolare, il valore di Deva è stato stimato come rapporto tra il *Net Operating Profit* atteso al 31 dicembre 2025 e il WACC stimato.

Ai fini della stima dell'*Equity Value* di Deva, gli Amministratori hanno determinato un tasso di attualizzazione (WACC) pari al 9,88% ed un EBITDA 2025 pari ad Euro 443.494. Successivamente, sono state calcolate le imposte figurative corrispondenti ad un'aliquota del 27,9% (IRES e IRAP), determinando un reddito operativo netto normalizzato al 31 dicembre 2025 pari ad Euro 319.759.

Nella determinazione dell'*Equity Value* si è tenuto conto di una Posizione Finanziaria Netta (PFN) nulla, in quanto – per quanto emerso dalle verifiche svolte – Deva presenta esclusivamente poste debitorie e creditorie di natura commerciale e non finanziaria. L'Equity Value risulta pertanto coincidente con l'Enterprise Value, stimato pari ad Euro 3.238.006.

€		*Annualizzato*
Valore della produzione		7.391.566
EBITDA		**443.494**
Ebitda Margin %		***6%***
Imposte figurative	27,9%	(123.735)
Flusso Normalizzato		**319.759**
WACC	9,88%	
g	0,0%	
Enterprise Value		**3.238.006**
Posizione Finanziaria Netta		-
Equity Value		**3.238.006**

Con riferimento è tale importo è stato successivamente considerato l'obbligo di apporto in denaro di Euro 500.000 a favore della Società, da effettuarsi entro dicembre 2025.

Alla luce delle considerazioni valutative sopra esposte, in conseguenza dell'Operazione, Fortezza verrà a detenere una partecipazione corrispondente al 29,9% del capitale sociale della Società. Tenuto conto delle valutazioni effettuate e dell'attuale compagine azionaria di Giglio Group pari complessivamente a n. 33.266.763 azioni (di cui 21.968.022 quotate e 11.298.741 non quotate), gli Amministratori hanno determinato in n. 14.204.766 il numero di Nuove Azioni da emettere, del valore nominale unitario pari a 0,20, per un valore nominale complessivo di Euro 2.840.953 e sovrapprezzo di Euro 897.052. Il prezzo di emissione delle Nuove Azioni, comprensivo del sovrapprezzo, è stato determinato in Euro 0,263 per azione (arrotondato al terzo decimale).

Tenuto conto che, alla data odierna, il capitale sociale di Giglio Group è rappresentato da n. 33.266.763 azioni (di cui n. 21.968.022 quotate e n. 11.298.741 non quotate), all'esito dell'Aumento di Capitale il numero complessivo di azioni risulterà pari a n. 47.471.529.

6. DIFFICOLTÀ DI VALUTAZIONE RISCONTRATE DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Nella Relazione vengono evidenziate le seguenti difficoltà incontrate dagli Amministratori nelle valutazioni di cui al punto precedente:

- Poiché soltanto una delle due società partecipanti risulta quotata su mercati regolamentati, non è stato possibile applicare criteri pienamente coerenti nella valutazione delle stesse;

- Entrambe le società presentano una limitata visibilità prospettica in termini di sviluppi futuri e di piani industriali; per tale motivo gli Amministratori hanno ritenuto non appropriato procedere con l'applicazione del metodo *Unlevered Discounted Cash Flow* (UDCF);
- Il metodo dei Multipli di Mercato e quello delle Transazioni comparabili sono stati esclusi a causa della difficoltà nel reperire un *panel* di società comparabili idoneo per entrambe le realtà, tenuto conto del particolare settore di appartenenza, della dimensione nonché della fase di *turnaround* in corso;
- L'applicazione del Metodo Patrimoniale è stata ritenuta non idonea né per Deva né per Giglio Group. In particolare, per Deva il patrimonio netto, pari a circa Euro 743 migliaia, non è stato giudicato rappresentativo del potenziale di crescita della società (anche alla luce della costituzione recente che la rende di fatto una società ancora in fase di start-up il cui patrimonio è pertanto sottostimato).

Tali oggettive difficoltà valutative sono state attentamente considerate dagli Amministratori nello svolgimento delle analisi e ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni.

7. RISULTATI EMERSI DALLA VALUTAZIONE EFFETTUATA DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Sulla base delle risultanze emerse dall'applicazione delle metodologie valutative e degli elementi presi in considerazione dagli Amministratori della Società, come richiamati al paragrafo 5, il prezzo di emissione delle Nuove Azioni di Giglio Group, nell'ambito dell'Aumento di Capitale a servizio dell'Operazione, è stato determinato in Euro 0,263 per azione. Come indicato nella Relazione degli Amministratori, l'Aumento di Capitale è riservato al conferimento, da parte di Fortezza, della partecipazione totalitaria detenuta in Deva unitamente ad un apporto in denaro a favore della Società di importo pari a Euro 500.000, per un valore complessivo di Euro 3.738.006 (comprensivo di sovrapprezzo). A fronte di tale Operazione, Fortezza sottoscriverà n. 14.204.766 azioni ordinarie di nuova emissione di Giglio Group – prive di valore nominale, emesse in regime di dematerializzazione e aventi i medesimi diritti e caratteristiche delle azioni già in circolazione – al prezzo unitario (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 0,263.

8. LAVORO SVOLTO

Ai fini dell'espletamento del nostro incarico abbiamo svolto le seguenti principali attività:

- svolto una lettura critica della Relazione degli Amministratori e della documentazione ricevuta dalla Società;
- analizzato, sulla base di discussioni con gli Amministratori, il lavoro da loro svolto per l'individuazione dei criteri di determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni onde riscontrarne, nelle circostanze, l'adeguatezza ragionevolezza e non arbitrarietà;
- riscontrato la completezza e non contraddittorietà delle motivazioni del Consiglio di Amministrazione riguardanti i metodi valutativi da esso adottati ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni;
- analizzato la documentazione pubblicamente disponibile su Giglio Group e sull'andamento del titolo;
- analizzato l'andamento delle quotazioni di borsa e dei volumi scambiati delle azioni di Giglio Group in diversi orizzonti temporali, sino a dodici mesi precedenti la data del presente parere;
- considerato gli elementi necessari ad accertare che i metodi di valutazione considerati dagli Amministratori fossero idonei, nelle specifiche circostanze, a determinare il prezzo di emissione delle Nuove Azioni;
- ricevuta formale attestazione dei legali rappresentanti della Società sugli elementi di valutazione messi a disposizione e sul fatto che, per quanto a loro conoscenza, alla data del nostro parere, non sussistono modifiche significative da apportare ai dati di riferimento dell'operazione e agli altri elementi presi in considerazione.

9. COMMENTI E PRECISAZIONI SULL'ADEGUATEZZA DEI METODI DI VALUTAZIONE ADOTTATI DAGLI AMMINISTRATORI PER LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI

La Relazione, predisposta dagli Amministratori per illustrare l'operazione di Aumento di Capitale in esame, descrive le motivazioni sottostanti le scelte metodologiche dagli stessi effettuate ed il processo logico seguito ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle azioni al servizio dell'Operazione.

In particolare, il prezzo di emissione delle Nuove Azioni è stato determinato sulla base delle valutazioni di Giglio Group, effettuata mediante il metodo delle quotazioni di borsa con riferimento alla media dei corsi azionari registrati nei tre mesi precedenti la diffusione del comunicato sull'Accordo di Investimento, e dalla valutazione di Deva, effettuata secondo il metodo reddituale unitamente al valore dell'apporto in denaro a favore della Società.

In primo luogo, la scelta di determinare il prezzo di emissione delle Nuove Azioni prendendo a riferimento per la valutazione di Giglio Group i corsi di borsa del titolo risulta in linea con la prassi di mercato per operazioni assimilabili a quella in esame ed in linea alla normativa di riferimento, che integra la fattispecie configurata dall'Operazione: al riguardo, appare utile evidenziare come sia la stessa norma (art. 2441 del Codice Civile) ad indicare espressamente, nel caso di specie, il ricorso al prezzo di emissione delle azioni ai fini dell'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, da determinarsi "*tenendo conto, per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre*".

La scelta adottata per la stima dell'*Equity Value* di Giglio e di conseguenza per la determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni risulta suffragata dalla più autorevole teoria valutativa, nello specifico:

- I Principi Italiani di Valutazione (PIV), a titolo esemplificativo, stabiliscono "in presenza di un mercato di borsa efficiente e privo di perturbazioni, ed in assenza di competizione per acquisire il controllo di una società, la capitalizzazione di borsa (quotazione del titolo azionario per numero di titoli in circolazione) di una società dovrebbe di norma costituire la migliore approssimazione del valore (di mercato ed intrinseco) di un'azienda.
- la prassi di mercato prevalente, che, nel caso di società quotate in Borsa, suggerisce di considerare i prezzi di mercato *undistributed* quali informazioni rilevanti per la stima del valore economico della società oggetto di analisi, utilizzando le capitalizzazioni di borsa calcolate sulla base delle quotazioni dei prezzi (di chiusura) registrati in intervalli temporali ritenuti significativi;
- la stessa definizione di 'fair value', frequentemente riferita agli International Financial Reporting Standards ("IFRS"), che categorizzano in tre livelli gli input delle tecniche di valutazione utilizzate per misurare il fair value: (i) gli input di livello 1 sono i prezzi quotati (non aggiustati) in mercati attivi per attività e passività identici a cui l'entità può accedere alla data di valutazione, (ii) gli input di livello 2 sono input diversi dai prezzi quotati del livello 1 osservabili per l'attività o la passività, (iii) gli input di livello 3, che consistono in input non osservabili per l'attività o la passività
- la considerazione di un più ampio complesso di elementi di natura sia quantitativa sia qualitativa tra i quali (i) la recente evoluzione dell'andamento del titolo, la sua liquidità e volatilità (ii) le condizioni di mercato al momento dell'Operazione, (iii) l'attuale contesto di solidità patrimoniale e finanziaria della Società.

La scelta dell'orizzonte temporale dei prezzi di borsa adottato per la stima dell'*Equity Value* di Giglio Group risulta coerente tenuto conto dei seguenti elementi:

- Il peggioramento del contesto macroeconomico e di mercato, che potrebbe aver contribuito alla progressiva contrazione del corso delle azioni Giglio Group nel corso di periodi meno recenti;

- Il progressivo deterioramento delle performance economiche e finanziarie dalla Società, con il conseguente peggioramento della consistenza patrimoniale della Società;
- Il contenuto del Documento di Ricerca n. 221R1 (*revised*) pubblicato da Assirevi (Associazione Italiana delle Società di Revisione Legale), con riferimento alle fattispecie degli aumenti di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice civile, specifica che *"l'orizzonte temporale di riferimento per l'analisi ai fini della determinazione del valore di mercato è sicuramente meno ampio rispetto a quello di sei mesi menzionato per l'andamento delle quotazioni di Borsa dal Codice civile ritenendo più appropriato il riferimento ad un periodo più limitato, compreso tra un minimo di tre cinque giorni ed un massimo di due tre mesi"*. Tale considerazione si fonda sull'assunto che l'osservazione dei prezzi di borsa di un titolo lungo un orizzonte temporale troppo ampio, eccessivamente distante dal prezzo di mercato di un'azione ravvicinato a quello nel quale si colloca l'aumento di capitale, possa esprimere dei riferimenti di valore eccessivamente 'obsoleti', ancorché influenzati da fatti ed eventi non necessariamente attuali.

Il riferimento a valori medi di mercato per la stima del Prezzo di Emissione consente di minimizzare i rischi derivanti da significative oscillazioni di breve periodo delle quotazioni di borsa e appare, inoltre, conforme alle posizioni assunte dalla dottrina sin qui espressasi sul tema e alla prassi consolidata.

A riguardo, si evidenzia infine che la scelta dell'orizzonte temporale di riferimento per la stima del prezzo di emissione delle Nuove Azioni deve essere valutata anche in funzione della natura e delle finalità delle operazioni effettuate ai fini dell'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione. Con riguardo al Conferimento oggetto del presente parere, è stato adottato un periodo di osservazione più ampio (tre mesi), così da ottenere un valore maggiormente rappresentativo dell'andamento del titolo e meno influenzato da oscillazioni anomale di breve periodo. Diversamente, per l'aumento di capitale riservato a servizio del prestito obbligazionario convertibile, è stato considerato un intervallo temporale più ristretto (cinque giorni), in linea con la prassi di mercato per strumenti analoghi e coerente con la configurazione dello strumento, che prevede sottoscrizioni progressive nel tempo. La differente estensione temporale risulta pertanto giustificata sia dalle caratteristiche intrinseche delle due Operazioni, sia dalla prassi consolidata di mercato.

Con riferimento alla stima dell'*Equity Value* di Deva, effettuata mediante il metodo reddituale, rileviamo che, pur non risultando pienamente omogeneo rispetto a quello adottato per Giglio Group, gli Amministratori hanno applicato un approccio prudenziale per la stima del valore di Deva, assumendo un valore inferiore rispetto a quello stimato dall'Esperto. Tale scelta risulta idonea a garantire la salvaguardia dell'integrità patrimoniale della Società a seguito dell'aumento di capitale e la tutela degli interessi degli azionisti di minoranza.

Gli aspetti sopra commentati sono stati tenuti in opportuna considerazione ai fini dell'emissione del presente parere.

Le procedure descritte nella presente relazione sono state da noi effettuate al solo scopo di esprimere un parere sul metodo di valutazione adottato dagli Amministratori della Società per determinare il prezzo di emissione delle Nuove Azioni e pertanto non hanno alcuna validità per finalità diverse, e non costituiscono in alcun modo una valutazione di merito sulla opportunità economica dell'operazione di Aumento di Capitale con esclusione del diritto di opzione, né tanto meno sulle motivazioni di tipo industriale, finanziario e gestionale dell'operazione stessa espresse nella Relazione degli Amministratori.

[1] Documento di Ricerca n. 221R, "I pareri richiesti alla società di revisione nei casi di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto e quinto comma, del Codice civile e dell'art. 158 D.Lgs. n. 58/1998".

10. LIMITI SPECIFICI INCONTRATI DAL REVISORE ED EVENTUALI ALTRI ASPETTI DI RILIEVO EMERSI NELL'ESPLETAMENTO DEL PRESENTE INCARICO

In merito alle difficoltà, ai limiti ed agli ulteriori aspetti emersi nello svolgimento del presente incarico, si evidenzia innanzitutto che i dati, i documenti e le informazioni utilizzati sono stati forniti dalla Società e sono stati da noi assunti come veritieri, corretti e completi, senza che siano state condotte verifiche indipendenti al riguardo. Non rientra, inoltre, tra gli scopi del presente parere esprimere valutazioni in merito alla congruità delle valutazioni delle società, né pronunciarsi sull'adeguatezza, sulla ragionevolezza o sulla non arbitrarietà delle assunzioni sottostanti, così come sulla corretta applicazione delle metodologie impiegate dall'Esperto per la valutazione della partecipazione oggetto di conferimento.

Con riferimento all'attività svolta dagli Amministratori, si rileva che, ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni, essi non hanno adottato metodologie di controllo di tipo analitico basate su dati economici e finanziari prospettici derivanti da piani industriali approvati, bensì hanno fatto ricorso a criteri alternativi: in particolare, alle quotazioni di Borsa per la valutazione di Giglio Group S.p.A. e alle prospettive reddituali future per la valutazione di Deva S.r.l.. Parimenti, gli Amministratori hanno escluso l'utilizzo del metodo dei Multipli di Mercato e di quello delle Transazioni Comparabili, a causa della difficoltà di individuare un panel di società comparabili idoneo, tenuto conto del particolare settore di appartenenza, delle dimensioni delle società e della fase di *turnaround* in corso.

Tale scelta è stata altresì giustificata dalle seguenti considerazioni:

- L'evidenza circa la consistenza patrimoniale del Gruppo: nel corso degli ultimi anni, il patrimonio netto di Giglio Group si è progressivamente deteriorato, fino ad integrare la fattispecie prevista dall'art. 2446 del Codice Civile alla data del 30 giugno 2024. Sebbene in un contesto di continuità aziendale, tale circostanza rappresenta, inevitabilmente, un aspetto di significatività nella formulazione di qualsivoglia considerazione valutativa, che rappresenta un elemento di aleatorietà dal quale non si può prescindere;
- L'indisponibilità di proiezioni economiche e finanziarie aggiornate che riflettano adeguatamente gli effetti delle strategie future del *management*, nelle more del perfezionamento della procedura di composizione negoziale della Crisi di impresa, strumento fondamentale per la ristrutturazione e il riequilibrio della situazione economico-finanziaria, volto a garantire la continuità aziendale e a prevenire situazioni di insolvenza.

Infine, occorre sottolineare che gli Amministratori non hanno adottato metodi di valutazione omogenei per la stima dell'Equity Value delle società coinvolte nell'operazione di Conferimento, poiché soltanto una delle due società – Giglio Group– risulta quotata su mercati regolamentati, circostanza che ha impedito l'applicazione di criteri pienamente coerenti nella valutazione delle stesse.

11. CONCLUSIONI

Sulla base della documentazione esaminata e delle procedure sopra indicate, e tenuto conto della natura e portata del nostro lavoro, così come riportato nel presente parere di congruità, fermo restando quanto evidenziato al precedente paragrafo 10, riteniamo che i metodi di valutazione adottati dagli Amministratori siano adeguati, in quanto nelle circostanze ragionevoli e non arbitrari, e che gli stessi siano stati correttamente applicati ai fini della determinazione del prezzo di emissione, pari ad Euro 0,263, di ciascuna delle 14.204.766 Nuove Azioni di Giglio Group S.p.A., per l'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del Codice civile, riservato a Fortezza Capital Holding S.r.l..

Milano, 12 settembre 2025

Audirevi S.p.A.

Antonio Cocco
Socio

Certificazione di conformità

Certifico io sottoscritto, dott. Angelo Busani, notaio in Milano, inscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, che quanto sopra riprodotto è il risultato della stampa, su supporto cartaceo, dell'immagine visualizzata in data odierna, alle ore quattordici e minuti dieci, sulla rete internet al seguente indirizzo url:

https://www.giglio.org/investor-relations/assemblee-degli-azionisti/.

Milano, via Santa Maria Fulcorina n. 2, il giorno 3 (tre) ottobre 2025 (duemilaventicinque).

Nexia
Audirevi
Audit & Assurance

Giglio Group S.p.A.

[illegible]

Nexia
Audirevi
Audit & Assurance

Via Paolo da Cannobio 33
20122 Milano - Italy
T. +39.02.87070700

Relazione della società di revisione

sul prezzo di emissione delle azioni relative all'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma del C.C. e dell'art. 158, primo comma, D. Lgs. 58/98

All'Assemblea degli azionisti di

Giglio Group S.p.A.

1. MOTIVO ED OGGETTO DELL'INCARICO

In data 1 agosto 2025, Giglio group S.p.A. (di seguito anche "Giglio", la "Società" o l' "Emittente") ha sottoscritto con Global Capital Investments Ltd ("GC" o l' "Investitore" e congiuntamente alla Società le "Parti") un accordo di investimento (l' "Accordo di Investimento" o l' "Accordo") avente a oggetto un programma di finanziamento di Giglio mediante emissione di un prestito obbligazionario convertibile in azioni ordinarie Giglio (l'"Operazione"), costituito da obbligazioni convertibili, per un importo complessivo massimo di Euro 20.000.000 riservato all'Investitore (il "POC" o le "Obbligazioni").

Nel contesto dell'Accordo di Investimento, il Consiglio di Amministrazione della Società tenutosi in data 3 settembre 2025 ha, tra l'altro, deliberato di proporre all'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, convocata in unica convocazione per il 3 ottobre 2025, di approvare l'emissione del prestito obbligazionario convertibile riservato a GC per un importo pari a Euro 20 milioni da emettere in più tranche, per un periodo massimo di 36 mesi, ai sensi dell'art. 2420-bis del Codice Civile e il conseguente aumento di capitale a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, comma 5, del Codice Civile, a servizio della conversione del predetto prestito (l' "Aumento di Capitale").

Nell'ambito dell'Operazione sopra citata. e in relazione all'Aumento di Capitate, abbiamo ricevuto dal Consiglio di Amministrazione della Società la relazione ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del Codice Civile datata 3 settembre 2025 (la "Relazione degli Amministratori" o la "Relazione"), che illustra e giustifica la suddetta proposta di aumento di capitale con esclusione del diritto d'opzione, indicando il criterio prescelto dal Consiglio di Amministrazione per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni a servizio dell'Aumento di Capitale. Tale proposta, come già indicato, sarà sottoposta all'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società convocata per il giorno 3 ottobre 2025.

In riferimento all'Aumento di Capitale a servizio del POC, il Consiglio di Amministrazione della Società ha richiesto alla nostra società di esprimere, ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del Codice Civile e dell'art. 158, primo comma, Dlgs. 58/1998, il parere sull'adeguatezza del criterio proposto dagli Amministratori ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni di Giglio a servizio della conversione delle Obbligazioni.

2. SINTESI DELL'OPERAZIONE

Come descritto nella Relazione degli Amministratori, con la sottoscrizione dell'Accordo di Investimento, GC si è impegnato a finanziare l'emittente fino ad un importo massimo di Euro 20.000.000, mediante sottoscrizione di obbligazioni convertibili in nuove e/o esistenti azioni della Società e/o parzialmente rimborsabili in denaro. In virtù dell'Accordo, la Società procederà all'emissione di un prestito obbligazionario riservato all'investitore con le principali caratteristiche di seguito riassunte:

I. L'Accordo prevede un periodo complessivo di emissione del POC pari a 36 mesi decorrenti dalla data dell'adozione della delibera assembleare, durante il quale la Società potrà richiede l'erogazione di una o più tranche all'Investitore.

II. Le Obbligazioni saranno emesse in forma dematerializzata, obbligatoriamente convertibili, non quotate in alcun mercato regolamentato e non fruttifere di interessi.

III. Il prezzo di emissione è pari al 100% del valore nominale, per un importo complessivo di nominali Euro 20.000.000.

IV. Il valore di conversione è coincidente con il 90% del più basso VWAP giornaliero delle azioni registrato nei 5 giorni di negoziazione consecutivi precedenti la ricezione dell'avviso di conversione (il "**Prezzo di Riferimento**" o di "**Conversione**")

V. Il numero di azioni Giglio da emettere a servizio della conversione delle Obbligazioni sarà determinato in base al rapporto tra il valore delle Obbligazioni (oggetto di comunicazione da parte dell'Investitore sulla base delle singole richieste di conversione) e il Prezzo di Conversione.

VI. A discrezione della Società, è prevista la possibilità di pagare al detentore delle Obbligazioni un importo in contanti calcolato secondo la seguente formula: Conversion Cash Payment=(Conversion Amount (CA))/(Conversion Price (CP)) x Volume Weighted Average Price (VWAP). Le nuove Azioni emesse a servizio del POC saranno integralmente liberate mediante compensazione con l'ammontare di conversione, che verrà detratto dall'ammontare principale.

VII. La sottoscrizione delle Obbligazioni è riservata all'Investitore che si è impegnato a sottoscriverle.

Con riguardo al Prezzo di Riferimento, gli Amministratori evidenziano che lo stesso potrà essere oggetto di aggiustamenti qualora si verifichino circostanze coerenti con la prassi di mercato applicabile agli strumenti di debito di analoga natura, tra cui, a titolo esemplificativo, aumenti gratuiti di capitale; riduzioni di capitale per perdite; raggruppamenti o frazionamenti di azioni; emissioni di azioni ordinarie a favore degli azionisti; operazioni di fusione o di scissione.

Con riferimento all'Operazione, gli Amministratori riportano nella loro Relazione le motivazioni che li hanno indotti a ritenere lo strumento del prestito obbligazionario convertibile come la soluzione più idonea al fine di reperire le risorse finanziarie. Gli Amministratori evidenziano che la scelta di procedere all'emissione del POC, di concerto con le altre operazioni previste, risulta pienamente rispondente all'interesse della Società e funzionale sia al risanamento di Giglio Group dalla crisi sia al riequilibrio del Gruppo attraverso l'espansione in nuovi settori. In particolare è finalizzata a:

(i) fornire supporto finanziario alla Società, assicurando le risorse necessarie per il perseguimento degli obiettivi strategici e operativi, e consolidare le attività nei settori dell'*e-commerce*, del *digital marketing* e della vendita diretta, dotando l'organo amministrativo di strumenti flessibili di raccolta di risorse finanziarie;

(ii) sostenere il fabbisogno di capitale circolante e favorire gli investimenti strategici, nonché promuovere lo sviluppo delle iniziative previste dal piano industriale. In questo modo l'azienda intende garantire la disponibilità delle risorse necessarie per la gestione operativa quotidiana, per l'attuazione dei progetti di crescita e per il rafforzamento della propria posizione competitiva sul mercato;

(iii) rafforzare il patrimonio di Giglio, permettendo di acquisire rapidamente ed efficacemente capitale di rischio, così da incrementare il patrimonio netto, sostenere lo sviluppo della Società e del gruppo, migliorare la solidità finanziaria e contribuire a superare le perdite accumulate;

(iv) facilitare l'ingresso di nuovi investitori nella struttura societaria, apportando competenze strategiche;

(v) assicurare la continuità aziendale, fornendo le risorse necessarie per sostenere la crescita di Giglio, potenziare le infrastrutture digitali e produttive, e migliorare l'efficienza operativa;

(vi) ottenere una più elevata flessibilità finanziaria, indispensabile per affrontare con prontezza eventuali esigenze straordinarie e cogliere opportunità di mercato. Tale obiettivo è perseguito attraverso una gestione più dinamica e versatile delle risorse finanziarie, che permetta all'azienda di adattarsi rapidamente a scenari economici mutevoli e di sostenere la propria strategia di crescita;

(vii) dare concreta attuazione alla procedura di composizione negoziale della Crisi di impresa attualmente in fase di elaborazione. Tale percorso si configura come strumento fondamentale per la ristrutturazione e il riequilibrio della situazione economico-finanziaria, volto a garantire la continuità aziendale e a prevenire situazioni di insolvenza.

Secondo quanto riportato nella Relazione, le azioni Giglio da assegnare all'Investitore ad esito della conversione delle Obbligazioni saranno ammesse alla negoziazione su EURONEXT MILAN.

Gli Amministratori indicano che l'Operazione potrebbe comportare un effetto diluitivo, ad oggi non calcolabile, sulle partecipazioni possedute dagli attuali azionisti della Società, incluso l'azionista di riferimento. Tale effetto dipenderà dalle modalità e dalle tempistiche di esecuzione dell'Operazione e, in particolare, dal numero di azioni della Società che verranno effettivamente sottoscritte dall'Investitore.

3. NATURA E PORTATA DELLA PRESENTE RELAZIONE

Come indicato nella Relazione degli Amministratori, il prezzo di emissione delle nuove azioni verrà determinato dal Consiglio di Amministrazione al momento della eventuale conversione delle Obbligazioni e, quindi, successivamente alla data odierna, sulla base della metodologia individuata dagli Amministratori medesimi e descritta al successivo paragrafo 5 della presente relazione.

Nelle circostanze, il Consiglio di Amministrazione ha pertanto ritenuto di proporre non già la determinazione di un prezzo di emissione delle azioni pari ad un valore puntuale, quanto piuttosto l'individuazione di un criterio di determinazione del prezzo cui il Consiglio di Amministrazione stesso dovrà attenersi in sede di esecuzione dell'Aumento di Capitale a servizio del POC e, quindi, all'atto della sua conversione.

In tale contesto, il presente parere, emesso ai sensi degli articoli 2441, quinto e sesto comma del Codice civile e 158, primo comma del D.Lgs. 58/98, ha la finalità di rafforzare l'informativa a favore degli azionisti esclusi dal diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice civile, in ordine alla metodologia adottata dagli Amministratori per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni ai fini del previsto Aumento di Capitale.

In considerazione della specificità e delle caratteristiche dell'Operazione sopra delineate, così come riportate nella Relazione degli Amministratori, il presente parere di congruità indica pertanto il criterio di determinazione del prezzo di emissione delle azioni definito dagli Amministratori e le eventuali difficoltà di valutazione dagli stessi incontrate in tale determinazione, ed è costituito dalle nostre considerazioni sull'adeguatezza, sotto il profilo della sua ragionevolezza e non arbitrarietà, nelle circostanze, di tale criterio.

Nell'esecuzione del presente incarico non abbiamo effettuato una valutazione economica della Società.

4. DOCUMENTAZIONE UTILIZZATA

Nello svolgimento del nostro lavoro abbiamo ottenuto e analizzato dalla Società i documenti e le informazioni ritenuti utili nella fattispecie, come di seguito riportato:

i. Relazione degli Amministratori, datata 3 settembre 2025;

ii. Bozza del verbale adunanza del CdA del 3 settembre 2025, che ha approvato la Relazione;

iii. Andamento dei prezzi di mercato delle azioni Giglio registrate nel mercato Euronext Milan nei 6 mesi antecedenti la Relazione l'annuncio di sottoscrizione dell'Accordo ed altre informazioni circa la volatilità del titolo e i volumi medi giornalieri scambiati (fonte: Workspace, LSEG)

iv. Statuto vigente della Società, analizzato per le finalità di cui al presente lavoro;

v. Accordo di Investimento stipulato tra GC e Giglio in data 1° agosto 2025;

vi. Bilancio di esercizio di Giglio al 31 Dicembre 2023, assoggettato a revisione contabile, con parere emesso in data 7 giugno.

vii. Bilancio di esercizio di Giglio al 30 giugno 2024, assoggettato a revisione contabile, con relazione emessa in data 30 settembre 2024

viii. Comunicati stampa di Giglio contenenti le informazioni previste dall'art. 14, comma quinto del D.Lgs. 58/98

Abbiamo inoltre ottenuto specifica ed espressa attestazione, mediante lettera rilasciata dalla Società in data 12 settembre 2025, che, per quanto a conoscenza degli Amministratori e della Direzione di Giglio, non sono intervenute variazioni rilevanti, né fatti e circostanze che rendano opportune modifiche significative ai dati ed alle informazioni presi in considerazione per le valutazioni da noi effettuate e contenuti nella documentazione messa a nostra disposizione, tali da avere un impatto significativo sulle valutazioni da noi effettuate e da modificare la nostra determinazione del prezzo di emissione delle azioni.

5. CRITERIO ADOTTATO DAGLI AMMINISTRATORI PER LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI

Come sopra anticipato, con riferimento all'Operazione, il Consiglio di Amministrazione ha individuato un criterio di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni, cui lo stesso dovrà attenersi in sede di esecuzione dell'aumento di capitale a servizio della conversione del POC, in luogo di un valore puntuale del prezzo di emissione.

Secondo gli Amministratori, la scelta di non determinare un prezzo stabilito è in linea con i termini e le condizioni dell'Accordo e con la prassi di mercato per operazioni similari, caratterizzate da un ampio periodo di sottoscrizione.

Gli Amministratori riportano che il Prezzo di Conversione delle Obbligazioni è stato determinato considerando le negoziazioni delle Parti in virtù dell'Accordo e sul presupposto di cui all'articolo 2441, comma 5, del Codice civile, ed identificato nel 90% (novanta per cento) del più basso volume weighted average price (VWAP) giornaliero rilevato da Bloomberg nei 5 giorni consecutivi di borsa aperta antecedenti la notizia di conversione (il "Prezzo di Conversione"). Il numero di azioni Giglio da emettere a servizio della conversione delle Obbligazioni sarà quindi determinato in base al rapporto tra il valore delle Obbligazioni (oggetto di comunicazione da parte dell'Investitore sulla base delle singole richieste di conversione) e il Prezzo di Conversione. Inoltre, evidenziano che, alla data della loro Relazione, non è possibile determinare gli effetti sul valore unitario delle azioni in termini di diluizione del valore, in quanto la conversione avverrà in un periodo di tempo successivo.

La metodologia dei prezzi di borsa, secondo quanto riportato nella Relazione, deriva dal fatto che essendo l'Emittente quotato in un mercato regolamentato, il prezzo di conversione delle Obbligazioni non può prescindere dalle quotazioni delle azioni in un determinato momento, ai fini di individuare la corrispondenza dello stesso con il valore di mercato, e deve necessariamente tenere conto anche delle peculiarità dell'operazione nel complesso, nonché di altri elementi di natura sia quantitativa sia qualitativa, come riportati nella Relazione. Inoltre, evidenziano che, considerata l'ampiezza temporale entro cui potrà avvenire la conversione, l'adozione di un prezzo stabilito potrebbe avere la conseguenza, nell'ipotesi in cui le quotazioni di Borsa delle azioni Giglio fossero significativamente superiori a tale prezzo, di penalizzare l'Emittente ed i suoi azionisti a vantaggio dell'Investitore.

Gli Amministratori evidenziano che tale metodologia, basata sull'andamento delle azioni, consente di emettere, in ciascun momento rilevante, titoli a un prezzo che segue l'andamento del valore dei titoli stessi come riconosciuto dal mercato e che, inoltre, oltre ad essere richiamata dal Codice civile, è suffragata dalla prassi e dalla dottrina e richiamata dai Principi Italiani di Valutazione (PIV). Gli Amministratori fanno, in ogni caso, presente che le quotazioni di borsa possono essere soggette a oscillazioni anche rilevanti nel corso del tempo, in relazione sia al quadro economico generale sia al contesto finanziario del paese ed internazionale, sia a previsioni speculative connesse allo specifico titolo; pertanto, le valutazioni basate sui corsi di borsa possono risentire di tali oscillazioni nel lasso di tempo preso a riferimento per la determinazione del prezzo.

Dunque, il Consiglio di Amministrazione riporta che tale Prezzo è stato determinato dopo aver valutato: (i) la struttura finanziaria dell'operazione e le sue specificità in termini di rendimento finanziario e di conversione obbligatoria, (ii) la necessità ed interesse dell'Emittente e degli azionisti di favorire una rapida patrimonializzazione dell'Emittente, propedeutica al mantenimento della continuità aziendale, (iii) l'andamento dei prezzi di borsa e (iv) le operazioni effettuate da società aventi titoli quotati nel mercato italiano negli ultimi anni, con particolare riferimento a operazioni fatte da società con caratteristiche similari a quelle dell'Emittente.

Con riguardo all'orizzonte temporale prescelto dei prezzi di borsa da utilizzare come calcolo dei VWAP, gli Amministratori sottolineano che la scelta di un pricing period di 5 giorni consecutivi di borsa aperta antecedenti la notizia di conversione, oltre ad essere già prevista nell'ambito dell'Accordo, è coerente con il progressivo deterioramento delle performance economiche e finanziarie della Società, con il conseguente peggioramento dell'integrità patrimoniale della stessa, nonché il peggioramento del contesto macroeconomico e del mercato in cui opera la Società, che potrebbe aver contribuito alla progressiva contrazione del corso delle azioni di Giglio nel corso degli ultimi mesi.

In aggiunta, gli Amministratori riportano che tale scelta risulta suffragata anche dal contenuto del Documento di Ricerca n. 221R (revised) pubblicato da Assirevi (Associazione Italiana delle Società di Revisione Legale) nel quale ha rilevato, con riferimento alle fattispecie degli aumenti di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, che "l'orizzonte temporale di riferimento per l'analisi ai fini della determinazione del valore di mercato è sicuramente meno ampio rispetto a quello di sei mesi menzionato per l'andamento delle quotazioni di Borsa dal Codice civile ritenendo più appropriato il riferimento ad un periodo più limitato, compreso tra un minimo di tre cinque giorni ed un massimo di due tre mesi".

La Relazione riporta inoltre che l'applicazione di uno sconto del 10% appare in linea con operazioni similari e che gli Amministratori ritengono che lo stesso rappresenti una congrua remunerazione del rischio derivante dall'impegno assunto dall'Investitore nel contesto dell'Operazione, anche considerato che, a fronte degli impegni di sottoscrizione e pagamento assunti dall'Investitore, la Società riconoscerà una commissione del 5%, pari a complessivi Euro 1.000.000, da corrispondersi secondo le modalità indicate nell'Accordo.

Secondo l'Accordo, inoltre, al verificarsi di un evento rilevante avverso o di un evento di inadempimento, definiti come riportato nella Relazione degli Amministratori, l'Investitore ha facoltà di richiedere alla Società il rimborso in contanti di tutte le Obbligazioni emesse al loro valore nominale. A tal fine, l'Investitore dovrà fornire all'Emittente un preavviso minimo di 60 (sessanta) Giorni Lavorativi, indicando la relativa Data di Rimborso; resta inteso che tale Data di Rimborso non potrà precedere di meno di 30 (trenta) Giorni Lavorativi la scadenza del Periodo di Vendita cui l'Emittente ha diritto. L'Opzione di Vendita dell'Investitore potrà essere esercitata esclusivamente qualora, a seguito dell'annuncio al mercato del verificarsi dell'Evento Rilevante Avverso o dell'Evento di Inadempimento, il Prezzo dell'Azione si mantenga al di sotto del 35% del Prezzo Minimo (pari a 0,045 EUR per Azione) per un periodo di 5 Giorni di Negoziazione consecutivi.

Infine, come evidenziato dagli Amministratori, è attribuito alla Società e all'Investitore il diritto di risolvere l'Accordo:

a. al verificarsi di Eventi Rilevanti Avversi, come descritti all'interno dell'Accordo - qualora lo stesso non abbia esercitato l'Opzione di Vendita. In tale circostanza, le Parti non avranno ulteriori obblighi derivanti dal Contratto, fatto salvo quanto diversamente previsto, nonché eventuali responsabilità insorte prima o in relazione alla risoluzione; resta inoltre stabilito che tutte le Obbligazioni in essere rimarranno invariate.

b. L'Emittente dispone del diritto di risolvere l'Accordo, a sua esclusiva discrezione, nel caso in cui il prezzo dell'Azione si mantenga al di sotto del livello minimo di 0,045 Euro per azione per un periodo consecutivo di 5 giorni di negoziazione. In tale eventualità, l'Investitore conserverà il diritto di convertire le Obbligazioni in essere, la risoluzione avverrà senza l'applicazione di penali, e le Parti non avranno ulteriori obblighi derivanti dal Contratto, salvo quanto diversamente previsto e salvo eventuali responsabilità sorte prima o in relazione alla risoluzione. Anche in questo caso, tutte le Obbligazioni in essere resteranno invariate.

Gli Amministratori evidenziano, in conclusione, di ritenere che i criteri adottati per la determinazione del prezzo di conversione delle Obbligazioni – e, conseguentemente, del Prezzo di Riferimento delle azioni di compendio e del relativo rapporto di conversione – risultino coerenti con la prassi di mercato e con quanto previsto dall'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile, oltre che idonei a tutelare gli interessi patrimoniali degli azionisti dell'Emittente.

6. DIFFICOLTÀ RISCONTRATE DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Gli Amministratori evidenziano che negli ultimi anni vi sono un numero limitato di emissioni di prestiti obbligazionari convertibili realizzate da parte di emittenti quotati su mercati regolamentati in Italia e, inoltre, solo alcune di queste operazioni sono state realizzate da società in condizioni finanziarie comparabili a quelle dell'Emittente. Conseguentemente, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che tali condizioni finanziarie siano un parametro valutativo rilevante da tenere in considerazione nell'analisi dell'operazione e degli effetti della stessa sugli Azionisti esclusi dal diritto di opzione di sottoscrizione delle azioni rinvenienti dall'esecuzione dell'Aumento di Capitale a Servizio.

Il Consiglio di Amministrazione, dunque, ha ritenuto che il limitato numero di operazioni comparabili costituisca, ai fini dell'elaborazione del criterio valutativo identificato, una specifica difficoltà di valutazione.

7. LAVORO SVOLTO

Ai fini dell'espletamento del nostro incarico, abbiamo:

- svolto una lettura critica della Relazione degli Amministratori, nonché delle bozze di lavoro già messe a nostra disposizione nelle precedenti alla data di predisposizione del documento nella versione finale;

- esaminato l'Accordo di Investimento e l'ulteriore documentazione indicata al precedente par. 4;
- analizzato, sulla base di discussioni con gli Amministratori, il lavoro dagli stessi svolto per l'individuazione del criterio di determinazione del prezzo di emissioni delle nuove azioni onde riscontrarne l'adeguatezza in quanto, nelle circostanze, ragionevole, motivato e non arbitrario;
- analizzato, sotto il profilo della completezza e non contraddittorietà, le motivazioni del Consiglio di Amministrazione riguardanti il criterio da esso adottato ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni;
- considerato gli elementi necessari ad accertare che tale metodo fosse tecnicamente idoneo, nelle specifiche circostanze, a determinate il prezzo di emissione delle nuove azioni;
- verificato la coerenza dei dati utilizzati dagli Amministratori con le fonti di riferimento;
- analizzato la documentazione disponibile pubblicamente sul titolo Giglio;
- analizzato la documentazione disponibile pubblicamente su operazioni similari;
- analizzato l'andamento delle quotazioni di Borsa e dei volumi scambiati con riguardo alle azioni Giglio in diversi orizzonti temporali sino a 6 mesi precedenti la data della Relazione;
- analizzato gli sconti applicati in precedenti operazioni similari riscontrate sul mercato italiano;
- preso visione della bozza del nuovo Statuto della Società;
- raccolto, attraverso colloqui con la Direzione della Società, informazioni circa gli eventi verificatisi dopo il lancio dell'Operazione, con riferimento a eventuali fatti o circostanze che possano avere un effetto significativo sui dati e sulle informazioni prese in considerazione nello svolgimento delle nostre analisi;
- ricevuto formale attestazione dal legale rappresentante della Società sul fatto che, per quanto a loro conoscenza, alla data della presente relazione, non sono intervenute modifiche significative ai dati e alle informazioni presi in considerazione nello svolgimento delle nostre analisi.

8. COMMENTI E PRECISAZIONI SULL'ADEGUATEZZA DEL CRITERIO PROPOSTO DAGLI AMMINISTRATORI PER LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI

In via preliminare, si evidenzia che la presente relazione ha ad oggetto la verifica dell'adeguatezza, in termini di ragionevolezza e di non arbitrarietà, del criterio proposto dagli Amministratori per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio del POC.

L'adozione di tale strumento trova fondamento nell'interesse primario della Società, come illustrato nella Relazione degli Amministratori, volto in particolare a:

I. reperire in tempi rapidi risorse finanziarie destinate a sostenere il perseguimento degli obiettivi strategici e operativi e a consolidare le attività nei settori in cui la Società opera;
II. rafforzare la struttura patrimoniale della Società;
III. garantire la continuità aziendale;
IV. agevolare l'ingresso di nuovi investitori nella compagine societaria.

La Relazione degli Amministratori espone le motivazioni sottese alla scelta dello strumento del prestito obbligazionario convertibile, precisando come i criteri metodologici adottati per la determinazione del prezzo siano una diretta conseguenza dei termini e delle condizioni stabiliti nell'Accordo con l'Investitore.

Pertanto, le valutazioni in merito alla ragionevolezza e alla non arbitrarietà dei criteri proposti dagli Amministratori per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni devono essere lette in un'ottica complessiva, tenendo conto sia delle specifiche caratteristiche dell'Operazione sia delle manifestazioni di interesse provenienti dall'Investitore.

La scelta del Consiglio di Amministrazione di determinare un criterio per la fissazione del prezzo di emissione, piuttosto che un valore puntuale - come richiesto dalle previsioni normative in materia - risulta in linea con la prassi di mercato per la tipologia di operazioni quali quella in esame, tenuto conto delle modalità di esecuzione dell'aumento di capitale a servizio del POC e delle tempistiche differite inerenti alla sottoscrizione delle Obbligazioni e la loro conversione in nuove azioni.

Ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del Codice civile, il prezzo di emissione delle azioni, nel caso di esclusione del diritto di opzione, dev'essere determinato "*in base al valore del patrimonio netto, tenendo conto, per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre*". Con riguardo all'espressione "Valore del patrimonio netto", è comunemente accettato ritenere che tale valore sia da intendere come valore corrente della società, individuato sulla base dei criteri di valutazione elaborati dalla dottrina e ritenuti adeguati e applicabili al caso di specie e non come valore patrimoniale in senso stretto. Con riguardo poi al riferimento all' "andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre" la prassi e la dottrina concordano nel ritenere che non debba farsi necessariamente riferimento a una media delle quotazioni del semestre, ma sia possibile utilizzare anche intervalli di tempo più limitati se ritenuti più significativi, in considerazione delle caratteristiche del titolo in un determinato momento, sempre al fine di individuare il valore corrente della società emittente.

Il riferimento ai corsi di borsa individuato dagli Amministratori è comunemente accettato e utilizzato a livello nazionale e internazionale, trattandosi di società con azioni quotate in mercati regolamentati. In effetti, le quotazioni di borsa rappresentano un parametro importante per la valutazione di società quotate, in quanto esprimono il valore attribuito dal mercato alle azioni oggetto di trattazione e di conseguenza forniscono indicazioni rilevanti in merito al valore della società cui le azioni si riferiscono.

L'Operazione si sostanzia, del resto, nel reperimento di nuovo capitale di rischio che non può che tenere conto delle condizioni espresse dal mercato borsistico. In considerazione di quanto sopra, l'adozione del metodo delle quotazioni di borsa appare motivata e, nelle circostanze, ragionevole e non arbitraria.

Quanto alle concrete modalità applicative del criterio di Borsa, gli Amministratori, anche considerato gli accordi presi con l'Investitore, hanno scelto di utilizzare il 90% del minor VWAP delle azioni ordinarie Giglio registrato nei 5 giorni di mercato aperto precedenti la data di richiesta di conversione delle Obbligazioni da parte dell'Investitore. Tale scelta metodologica è comunemente utilizzata nella prassi di recenti operazioni di emissione di POC "non standard" sul mercato italiano.

Nella fattispecie in esame, considerate le finalità dell'operazione e l'ampiezza temporale in cui potrà avvenire la conversione, la scelta degli Amministratori di individuare il prezzo di emissione delle nuove azioni in prossimità della richiesta di conversione delle singole tranche consente di determinare un prezzo che, sostanzialmente, esprima un valore corrente della Società aggiornato in un momento più prossimo all'emissione delle nuove azioni stesse. Tale scelta risulta in linea con la prassi di mercato per tale tipologia di operazioni e appare, pertanto, nelle specifiche circostanze, ragionevole e non arbitraria.

Con riguardo all'ampiezza temporale dell'intervallo di riferimento dagli Amministratori si evidenzia che:

a) tale scelta risulta coerente con i termini e le condizioni dell'Accordo sottoscritto con l'Investitore,
b) un arco temporale più limitato, rispetto a quello di sei mesi menzionato per l'andamento delle quotazioni di Borsa dal Codice civile, appare più appropriato in quanto un orizzonte temporale troppo ampio potrebbe includere valori delle azioni obsoleti e/o influenzati da eventi non attuali, anche alla luce della recente volatilità ed instabilità dei mercati finanziari,

c) da un'analisi di benchmark in relazione all'ampiezza temporale scelta in operazioni similari sul mercato italiano negli ultimi 3-5 anni, è emerso che i 5 giorni determinati dagli Amministratori si collocherebbero all'interno del range riscontrato nella prassi. La decisione degli Amministratori appare, dunque, nelle circostanze ragionevole e in linea con la prassi prevalente.

La scelta effettuata di utilizzare, invece di una media aritmetica semplice, una media ponderata per volumi giornalieri scambiati (VWAP), consente di determinare un valore medio che tenga conto della significatività dei prezzi nelle differenti transazioni, ed è in linea con la prassi di mercato nell'ambito dell'emissione di POC. La decisione degli Amministratori di utilizzare medie ponderate per i volumi risulta, pertanto, ragionevole e non arbitraria.

La decisione di applicare uno sconto al valore per azione pari al 10% è stata motivata dagli stessi in quanto prassi di mercato, rappresentativa di una congrua remunerazione dell'Investitore ed in linea con i termini e le condizioni dell'Accordo. A riguardo, abbiamo effettuato un'analisi di benchmark in relazione agli sconti applicati in operazioni similari sul mercato italiano negli ultimi 3-5 anni, da cui è emerso che l'entità dello sconto si collocherebbe nella fascia alta del range riscontrato nella prassi. L'approccio metodologico adottato dagli Amministratori appare dunque, nelle circostanze, ragionevole e non arbitrario.

Gli Amministratori non hanno fatto ricorso a metodologie di controllo. Tale scelta, pur non essendo espressamente motivata, appare comunque giustificata. Infatti, per quanto riguarda i metodi patrimoniali, il patrimonio netto di Giglio non costituisce un parametro affidabile per la determinazione del prezzo di emissione, alla luce sia del peggioramento delle performance registrato dalla Società negli ultimi esercizi, sia degli eventi societari del 2025, oltre alla mancanza, ad oggi, di dati aggiornati al 31/12/2024. Con riferimento, invece, ai metodi finanziari o ad altre metodologie di mercato, le peculiarità dell'Operazione e la situazione specifica della Società renderebbero l'applicazione di ulteriori metodologie di controllo oggettivamente complessa e scarsamente significativa, considerati anche i motivi illustrati nella Relazione a sostegno dell'emissione del POC. Anche considerato, inoltre, l'indisponibilità di proiezioni economiche e finanziarie aggiornate che riflettano adeguatamente gli effetti delle strategie future del management, nelle more del perfezionamento della procedura di composizione negoziale della Crisi di impresa, strumento fondamentale per la ristrutturazione e il riequilibrio della situazione economico-finanziaria, volto a garantire la continuità aziendale e a prevenire situazioni di insolvenza.

9. LIMITI SPECIFICI INCONTRATI DAL REVISORE ED EVENTUALI ALTRI ASPETTI DI RILIEVO EMERSI NELL'ESPLETAMENTO DEL PRESENTE INCARICO

- Le valutazioni basate sui corsi di borsa sono soggette all'andamento proprio dei mercati finanziari, i quali possono presentare anche oscillazioni rilevanti nel corso del tempo soprattutto in situazioni di incertezza del quadro economico generale, come quello attuale. A influenzare l'andamento dei titoli possono anche intervenire pressioni speculative, slegate dalle prospettive economiche e finanziarie delle singole società o connesse ad eventi esogeni anche del tutto imprevedibili. Pertanto, considerato che il prezzo di emissione delle azioni verrà determinato successivamente alla data della presente relazione e l'applicazione del metodo delle quotazioni di borsa, quale unica metodologia prescelta dagli Amministratori, non si può escludere che possano intervenire circostanze non prevedibili, con eventuali effetti sul prezzo di emissione, in misura o meno significativa, a seconda del momento in cui si effettui la valutazione.
- Nell'ambito delle valutazioni svolte dagli Amministratori, gli stessi non hanno utilizzato metodologie valutative differenti dal criterio di borsa, né quale metodo principale né ai fini di controllo. La mancata applicazione di metodi alternativi, con finalità principali o di controllo, rispetto al metodo di borsa, costituisce, pertanto, un'oggettiva difficoltà nell'espletamento dell'incarico tenuto conto, altresì, delle peculiari caratteristiche e finalità dell'Operazione indicate nella Relazione e da noi richiamate precedentemente.

- Esula dall'oggetto della nostra attività ogni considerazione relativa alle decisioni degli Amministratori circa la struttura dell'Operazione nel contesto degli obiettivi della Società, i relativi adempimenti, le tempistiche di avvio ed esecuzione dell'Operazione stessa e le relative considerazioni di altra natura, nonché ogni altra considerazione o commento circa la convenienza o meno per le Parti coinvolte nel compimento dell'Operazione.
- In virtù dell'Accordo, la Società dovrà emettere un numero ad oggi non determinabile di nuove azioni ordinarie a servizio della conversione delle Obbligazioni. Tali emissioni comporteranno un effetto diluitivo sulla compagine azionaria della Società, con possibili ripercussioni anche sul valore di borsa del titolo, ad oggi non quantificabile.
- La presente relazione non si estende a quanto in oggetto alla Seconda Delega della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Giglio Group S.p.A. del 3 settembre 2025.
- L'approccio valutativo adottato dagli Amministratori è finalizzato ad individuare il prezzo di emissione delle nuove azioni nell'ambito e per le specifiche finalità connesse alla conversione del POC, tenuto conto delle caratteristiche dell'Operazione. Tale approccio metodologico non può pertanto essere di per sé comparato con quello sottostante ad altri processi valutativi in momenti temporali o per finalità differenti.

10. CONCLUSIONI

Sulla base della documentazione esaminata e delle procedure sopra descritte, tenuto conto della natura e portata del nostro lavoro, così come riportato nella presente relazione, fermo restando quanto evidenziato al precedente paragrafo 9, riteniamo che il criterio individuato dagli Amministratori nell'ambito dell'Aumento di Capitale al servizio del POC sia adeguato, in quanto, nelle circostanze, ragionevole e non arbitrario, ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni di Giglio Group S.p.A. nell'ambito dell'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del Codice civile, riservato a Global Capital Investments Ltd.

Milano, 12 settembre 2025

Audirevi S.p.A.

Antonio Cocco
Socio

Certificazione di conformità

Certifico io sottoscritto, dott. Angelo Busani, notaio in Milano, inscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, che quanto sopra riprodotto è il risultato della stampa, su supporto cartaceo, dell'immagine visualizzata in data odierna, alle ore quattordici e minuti dieci, sulla rete internet al seguente indirizzo url:

https://www.giglio.org/investor-relations/assemblee-degli-azionisti/.

Milano, via Santa Maria Fulcorina n. 2, il giorno 3 (tre) ottobre 2025 (duemilaventicinque).

Allegato "F"
al rep. n.
67816/32906

MARCA DA BOLLO
Ministero dell'Economia e delle Finanze
€16,00
SERIC1/00
Agenzia Entrate
21009643 00003381 W1DWG001
00073710 29/04/2025 09:27:58
1528-00088 6E25.B8B0001472
IDENTIFICATIVO 01240803496452
0 1 24 0803496452 2

Plebani rag. Serena
Ragioniere commercialista Revisore Contabile
Via G. Verdi, 2/a - 24121 – Bergamo (BG)

PERIZIA DI STIMA DEL VALORE DI UNA SOCIETARIA

1. INCARICO

Il sottoscritto Rag. PLEBANI SERENA iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Bergamo (BG) al n 1734/A e iscritta al registro revisori legali al n. 68807, con studio in Bergamo, via g. Verdi 2/a su incarico del Signor Ciro Di Meglio, nato a Napoli il 17/05/1975, residente a Napoli Via Francesco Arnaldi 68 cod.fisc. DMGCRI75L15F839K, ha provveduto alla redazione della presente perizia avente ad oggetto la stima del valore societario della società DEVA S.R.L. con sede in Corso Umberto I n. 237 a Napoli, codice fiscale CF/P.IVA 10508551214, REA NA-1111212 capitale sociale € 10.000,00.

2. STORIA DELLA SOCIETÀ

La società DEVA S.R.L. è stata costituita l'11 marzo 2024 con atto del Notaio Francesco Rizzo di Napoli, repertorio n. 5292. È iscritta al Registro Imprese di Napoli dal 19 marzo 2024 nella sezione ordinaria. La sede legale è situata a Napoli, in Corso Umberto I n. 237, CAP 80138. Il capitale sociale ammonta a 10.000 Euro interamente versato. La durata prevista della società è fino al 31 dicembre 2070.
L'Amministratore unico e rappresentante legale è Ciro Di Meglio, nato a Napoli il 15 luglio 1975, che detiene anche il 100% del capitale sociale. La società ha acquisito in affitto diversi rami d'azienda da Vodafone Gestioni S.p.A., con atti stipulati tra aprile e giugno 2024.

- **Forma giuridica:** Società a responsabilità limitata
- **Amministratore unico e rappresentante legale:** Ciro Di Meglio, nato a Napoli il 15/07/1975, nominato con durata indeterminata fin dalla costituzione della società.
- **Socio unico:** Ciro Di Meglio, titolare del 100% del capitale sociale (10.000 Euro).

Nel corso del 2024, DEVA S.R.L. ha acquisito in affitto diversi rami d'azienda da **Vodafone Gestioni S.p.A.**, con atti notarili stipulati tra aprile e giugno 2024. In particolare:

- Tre contratti di affitto/comodato stipulati il 24 aprile 2024.
- Un affitto di ramo d'azienda stipulato il 2 maggio 2024.

Plebani rag. Serena
Ragioniere commercialista Revisore Contabile
Via G. Verdi, 2/a - 24121 – Bergamo (BG)

- Un contratto di subaffitto di ramo d'azienda stipulato il 7 giugno 2024.

Tali operazioni sono state registrate presso il Registro Imprese con relativi protocolli.

ATTIVITA' PREVALENTE

La società ha iniziato l'attività operativa il 18 giugno 2024 e si occupa principalmente di commercio al dettaglio di apparecchiature per le telecomunicazioni e la telefonia, attività svolta presso l'unità locale di Napoli sita in Via Toledo 107/108.
Codice Ateco principale: 47.40.20 – Commercio al dettaglio di apparecchiature per telecomunicazioni. La piattaforma digitale di DEVA S.R.L. offre ai consumatori un catalogo ampio e diversificato, costantemente aggiornato con le ultime novità del mercato e articolato in numerose categorie merceologiche, tra cui:
- Smartphone e accessori;
- Tablet, laptop e periferiche informatiche
- Elettronica di consumo
- Accessori audio-video
- Componenti informatiche
- Software e soluzioni cloud per aziende e privati
- Articoli per ufficio e cancelleria specializzata.

La società per la distribuzione dei prodotti ha una rete logistica efficiente, basata su un magazzino centrale automatizzato per spedizioni rapide, collaborando con corrieri nazionali e internazionali e diverse opzioni di spedizione personalizzate.

DEVA S.R.L. adotta tecnologie avanzate per garantire un'esperienza utente eccellente, tra cui:
- Portale web user-friendly con funzionalità avanzate
- Sistema di raccomandazione intelligente basato su IA
- A breve i consumatori finali potranno usufruire anche di un'app mobile dedicata per Android e iOS.

L'azienda offre un servizio clienti multicanale rapido e professionale, politiche di reso immediate e un programma di fidelizzazione che include vantaggi esclusivi.

DEVA S.R.L. offre modalità di pagamento sicure e flessibili:
- Carte di credito e debito
- PayPal e wallet digitali

Ordine Dei Dottori Commercialisti E degli Esperti Contabili
Bergamo

Plebani rag. Serena
Ragioniere commercialista Revisore Contabile
Via G. Verdi, 2/a - 24121 – Bergamo (BG)

- Contrassegno e bonifico bancario

3. FINALITÀ DELLA PERIZIA

La presente perizia è redatta al fine di determinare il valore economico complessiva della della societa alla data del 30/06/2025.

DOCUMENTAZIONE ESAMINATA

- Visura camerale aggiornata
- Statuto e atto costitutivo
- Bilanci dell'ultimo bilancio 2024
- Situazione patrimoniale economica aggiornata al 30/06/2025

4. ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ

La società ha per oggetto il commercio elettronico di articoli di telefonia, elettronica e altri beni di consumo, operando esclusivamente online attraverso piattaforme proprietarie e marketplace. Essa svolge la propria attività sia sul mercato nazionale che internazionale, con un modello di business fondato su:

- la gestione centralizzata del magazzino e della logistica;
- l'integrazione di sistemi automatizzati per l'evasione ordini e la gestione clienti;
- un'elevata efficienza operativa grazie alla digitalizzazione dei processi;
- strategie di marketing online e posizionamento SEO/SEM;
- partnership con fornitori internazionali per l'approvvigionamento diretto.

5. METODI DI VALUTAZIONE ADOTTATI

Per la valutazione sono stati utilizzati:

5.1 Metodo patrimoniale: valorizzazione del patrimonio netto rettificato

Plebani rag. Serena
Ragioniere commercialista Revisore Contabile
Via G. Verdi, 2/a - 24121 – Bergamo (BG)

5.2 Metodo reddituale: capitalizzazione dell'EBITDA atteso con un tasso coerente al rischio d'impresa

5.3 Metodo misto: ponderazione tra metodo patrimoniale e reddituale (es. 30%-70%)

6. DETERMINAZIONE DEL VALORE

Metodo patrimoniale:

Valore patrimoniale netto rettificato al 30/06/2025:
PN rettificato = Capitale sociale € 50.000 + Riserva legale € 3.874 + Utile a nuovo € 104.926 + Utile d'esercizio € 136.000 + Versamenti in conto futuro € 448.968 = € 743.768

Metodo reddituale:

Sulla base del bilancio al 30/06/2025, i ricavi semestrali ammontano a € 1.991.561, con un utile netto di € 80.323. Proiettando i ricavi annualmente e applicando un margine EBITDA standardizzato del 6%, si ottiene:

- Ricavi annui stimati: € 3.983.122
- EBITDA stimato: € 238.987

Metodo misto:

Assegnando un peso del 20% al metodo patrimoniale e dell'80% al metodo reddituale:
Valore misto = 0,2 × 743.768 + 0,8 × 3.983.117 = € 3.335.248

Tenuto conto della forte espansione, della marginalità attesa e dell'effetto leva dell'infrastruttura e-commerce, si ritiene congruo rettificare in via prudenziale il valore fino a € 4.000.000.

Applicando un tasso di capitalizzazione prudenziale del 6%:
Valore reddituale = EBITDA / tasso = 238.987 / 0,06 = € 3.983.117

7. CONCLUSIONI

Il valore economico dell'intero capitale sociale della società DEVA S.R.L., tenendo in considerazione l'andamento del primo semestre 2025 è stimato in € 4.000.000,00.

Ordine Dei Dottori Commercialisti E degli Esperti Contabili Bergamo

Plebani Serena

Plebani rag. Serena
Ragioniere commercialista Revisore Contabile
Via G. Verdi, 2/a - 24121 – Bergamo (BG)

8. DICHIARAZIONE DEL PERITO

La presente perizia è stata redatta secondo scienza e coscienza, in piena indipendenza e autonomia, e sulla base della documentazione ricevuta e delle informazioni disponibili alla data di redazione.

Bergamo 01/08/2025

Rag. Plebani Serena

Plebani Serena

Ordine Dei Dottori Commercialisti E degli Esperti Contabili
Bergamo

Plebani Serena

PAGINA NON UTILIZZATA

N. 5711 Rep.Gen.Not.

VERBALE DI ASSEVERAZIONE

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2025 (duemilaventicinque) il giorno tre del mese di settembre (3 settembre 2025), alle ore 15,00 (quindici virgola zero zero).

In Palazzolo sull'Oglio, Piazza Vincenzo Rosa N. 10, nel mio ufficio secondario.

Innanzi a me Ambrosetti Dott.ssa Alessandra, Notaio in Adro, iscritta presso il Collegio Notarile di Brescia, è comparsa la Signora:

- Plebani Dott.ssa Serena, nata a Calcinate (BG) il 14 giugno 1959, residente a Calcinate (BG), Via A. Manzoni N. 12, codice fiscale PLB SRN 59H54 B393A, (Carta d'Identità N. CA61347CK rilasciata dal Comune di Calcinate in data 9 ottobre 2018), commercialista e revisore legale dei conti, con studio in Bergamo Via Giuseppe Verdi N. 2/A, iscritta all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili della Provincia di Bergamo con il n. 1734/a, iscritta al Registro dei Revisori Legali, D.M. del 26 marzo 1996, pubblicato su G.U. N. 28 bis del 5 aprile 1996 al N. 68807,

persona della cui identità personale io Notaio sono certo, che mi ha presentato la relazione che precede, chiedendo di asseverarla con giuramento.

Aderendo alla richiesta fattami, io Notaio ammonisco ai sensi di legge la comparente, la quale presta quindi il giuramento di rito avanti a me Notaio ripetendo la formula "Giuro di aver bene e fedelmente adempiuto le funzioni affidatemi al solo scopo di far conoscere la verità".

Io Notaio ho dato lettura del presente verbale alla comparente che lo approva e lo sottoscrive con me Notaio, essendo le ore 15,15 (quindici virgola quindici).

Dattiloscritto ai sensi di legge da persona di mia fiducia sotto la mia direzione, occupante questa prima facciata di questo foglio.

PAGINA NON UTILIZZATA

Allegato "G"
al rep. n.
67816/32906

meridiana

Spett.le

Giglio Group S.p.A.

Via dei Volsci 163

00185 Roma

Lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione della Giglio Group S.p.A.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 148 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), dall'art. 144- sexies del Regolamento Emittenti, adottato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni, e dell'articolo 29 dello statuto sociale (lo "**Statuto**") di Giglio Group S.p.A. ("**Giglio Group**" o "**la Società**") e con riferimento al punto n. 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea della Società, il cui svolgimento è previsto il 03 ottobre 2025, con la presente si provvede da parte di Meridiana Holding S.p.A. – in possesso del 57% del capitale sociale della Società – a comunicare la candidatura di:

- Dottor Filippo Ezio Fanelli – Presidente
- Iana Permiakova – Vice Presidente Consigliere
- Dottor Ciro Di Meglio – Consigliere Amministratore Delegato
- Fabio Del Corno – Consigliere Indipendente
- Rosalba Chielli – Consigliere Indipendente

Si provvede inoltre a depositare la seguente allegata documentazione, di cui si autorizza la pubblicazione da parte di Giglio Group unitamente alla presente, nei termini e secondo le modalità di cui all'art. 144-octies Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni:

1. La dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura e dell'eventuale nomina e di sussistenza dei requisiti previsti dalla normativa vigente, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance (ivi inclusi quelli di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF e dal Codice di Corporate Governance), attestante, altresì, sotto la sua responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità o decadenza (anche ai sensi delle norme del Regolamento Emittenti e dello Statuto relative ai limiti al cumulo degli incarichi), nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile

meridiana

2. Il *curriculum vitae* di ciascun candidato;
3. L'elenco rilasciato da ciascun candidato attestante gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della normativa vigente (ivi incluso l'art. 2400 c.c.), dello Statuto e del Codice di Corporate Governance;
4. Copia del documento di identità di ciascun candidato;
5. La certificazione comprovante la titolarità in capo a Meridiana Holding S.p.A., alla data di deposito della lista in oggetto, del numero di azioni Giglio Group necessaria per la presentazione delle liste.

Cordiali Saluti,

Meridiana Holding S.p.A.

Dott. Alessandro Giglio

meridiana

Allegato 1

Consiglio di Amministrazione

	Nome	Cognome	Carica
1.	FILIPPO EZIO	FANELLI	PRESIDENTE
2.	IANA	PERMIAKOVA	VICE PRESIDENTE
3.	CIRO	DI MEGLIO	AMM. DELEGATO CONSIGLIERE
4.	FABIO	DEL CORNO	CONSIGLIERE INDIPENDENTE
5.	ROSALBA	CHIELLI	CONSIGLIERE INDIPENDENTE

Meridiana Holding S.p.A.

Dott. Alessandro Giglio

Luogo e data

Milano 08/09/2025

Spett.le
Giglio Group S.p.A.
Via dei Volsci 163
00185 Roma
Alla c.a.: Divisione Affari legali e Societari

Oggetto: Dichiarazione di accettazione della carica di componente del Consiglio di Amministrazione di Giglio Group S.p.A. con attestazione della sussistenza dei requisiti di legge e di indipendenza

Il sottoscritto FILIPPO EZIO FANELLI nato a CONVERSANO (BA) il 26.02.1960, codice fiscale FNLFPP60B26C975Y residente a MILANO, Via Castel Morrone 2

premesso che

a) è stata designata, nella lista presentata da Meridiana Holding S.p.A., azionista della Società Giglio Group spa in possesso del 57% del capitale sociale della Società Giglio Group spa, quale candidato Amministratore ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Giglio Group S.p.A. ("**Giglio Group**" o la "**Società**") convocata per il giorno (l'"**Assemblea**"), 03 ottobre 2025, alle ore 15 in unica convocazione, presso lo studio del Notaio Busani, Via Santa Maria Fulcorina 2, 20123 Milano,
b) è a conoscenza di quanto prescritto dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo statuto sociale (lo "**Statuto**") della Società e dal Codice di Corporate Governance del Comitato per la Corporate Governance promosso da Borsa Italiana S.p.A. (edizione gennaio 2020) (il "**Codice di Corporate Governance**") al quale la Società aderisce, per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta elezione, nonché delle indicazioni contenute nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea ex art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), pubblicati sul sito internet della Società;

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni mendaci e falsità in atti, richiamate all'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445,

ATTESTA

- l'insussistenza a suo carico di cause di ineleggibilità, incompatibilità e decadenza previste dalla normativa vigente (in particolare, dall'art. 2382 c.c.) e dallo Statuto di Giglio Group in relazione alla carica di amministratore di quest'ultima;
- ai sensi e per gli effetti dell'art. 2383 c.c., l'insussistenza a suo carico di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per ricoprire la predetta carica.

A tal fine, sotto la propria responsabilità il sottoscritto

DICHIARA QUANTO SEGUE

A. REQUISITI DI ONORABILITÀ

- Dichiara di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 147-quinquies, comma 1, TUF, che richiama i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi dell'art. 148, comma 4, TUF (per i quali si fa, attualmente, riferimento all'art. 2 del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162) e in particolare:

a. di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423, o della legge 31 maggio 1965, n. 575, ovvero ai sensi del D.Lgs. 6 settembre 2011, n. 159, e successive modificazioni e integrazioni, salvi gli effetti della riabilitazione;

b. di non essere stato condannato con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione:
   1. a pena detentiva per uno dei reati previsti dalle norme che disciplinano l'attività bancaria, finanziaria e assicurativa e dalle norme in materia di mercati e strumenti finanziari in materia tributaria e di strumenti di pagamento;
   2. alla reclusione per uno dei delitti previsti nel titolo XI del libro V del Codice civile, nel regio decreto 16 marzo 1942, n. 267 e nel D.L.gs. 12 gennaio 2019, n. 14;
   3. alla reclusione per un tempo non inferiore a sei mesi per un delitto contro la pubblica amministrazione, la fede pubblica, il patrimonio, l'ordine pubblico e l'economia pubblica;
   4. alla reclusione per un tempo non inferiore a un anno per un qualunque delitto non colposo;

c. di non essere stato sottoposto all'applicazione, su richiesta delle parti, di una delle pene previste dalla precedente lett. b), salvo il caso dell'estinzione del reato;

d. di non aver riportato in Stati esteri condanne penali o altri provvedimenti sanzionatori per fattispecie corrispondenti a quelle che comporterebbero, secondo l'ordinamento italiano, la perdita dei requisiti di onorabilità.

B. REQUISITI DI INDIPENDENZA

1) <u>Requisiti di indipendenza previsti dal TUF</u>

Tenuto conto di quanto previsto dall'art. 147-ter, comma 4, TUF:

X dichiara di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i consiglieri di amministrazione di società con azioni quotate previsti dall'art. 148, comma 3, TUF

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

2) <u>Requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Corporate Governance</u>

In aggiunta a quanto sopra, tenuto conto (i) di quanto raccomandato all'art. 2 del Codice di Corporate Governance e in particolare alla Raccomandazione n. 7, in relazione alle circostanze che compromettono o appaiono compromettere l'indipendenza di un amministratore, nonché (ii) dei criteri quantitativi e qualitativi volti a valutare la significatività delle relazioni commerciali, finanziarie o professionali che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori, così come individuati dal Consiglio di Amministrazione:

X **dichiara di essere** in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per gli amministratori di società con azioni quotate di cui al Codice di Corporate Governance e di non intrattenere con Giglio Group relazioni commerciali, finanziarie o professionali tali da compromettere la propria indipendenza

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

C. **SITUAZIONI DI INCOMPATIBILITÀ**

Tenuto conto di quanto previsto nell'art. 2390, comma 1, c.c., attesta:

a) di non rivestire la qualifica di socio illimitatamente responsabile in società concorrenti di Giglio Group;
b) di non esercitare, per conto proprio odi terzi, un'attività in concorrenza con Giglio Group;
c) di non essere amministratore o direttore generale in società concorrenti di Giglio Group.

DICHIARA INFINE

- di poter dedicare ai compiti di amministratore della Società il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi, anche tenuto conto dell'impegno connesso alle proprie attività lavorative e professionali e del numero di incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società;
- di accettare irrevocabilmente la candidatura alla carica di amministratore della Società e l'eventuale nomina alla carica di amministratore della Società e, ove nominato, di eleggere domicilio per gli atti relativi alla carica presso la sede della Società;
- di non essere candidato in alcuna altra lista presentata in relazione all'elezione degli organi sociali della Società che si terrà in occasione dell'Assemblea.

Inoltre, il sottoscritto si impegna a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione di Giglio Group eventuali variazioni del contenuto della presente dichiarazione e a rendere, nel caso e salvo il venir meno dei predetti requisiti prescritti ai fini dell'assunzione della carica, una nuova dichiarazione sostitutiva.
Si allega alla presente, per le finalità previste dalla normativa vigente, il *curriculum vitae* personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti, il documento di identità e il codice fiscale.

***

Il sottoscritto dichiara infine di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 e del GDPR (Regolamento UE 2016/679), che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente ai fini per i quali la presente dichiarazione viene resa, autorizzando espressamente la Società al loro trattamento.

***

Milano

In fede

Avv. Filippo Ezio Fanelli

Allegati:

- *CV personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti*
- *Copia di un documento di identità e del codice fiscale*

Luogo e data

Spett.le GIGLIO GROUP SPA
Via dei Volsci 163
00185 Roma
Alla c.a. del Legale Rappresentante p.t.

ELENCO ATTESTANTE GLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO RICOPERTI PRESSO ALTRE SOCIETÀ

CARICHE E QUALIFICHE	
SOCIETA	**CARICA**
EEMS ITALIA SPA	CONSIGLIERE

Nel caso in cui il candidato non ricopra cariche in altre società dovrà rilasciare la seguente attestazione:

DICHIARA sotto la propria responsabilità:

☐ di NON ricoprire cariche presso altre società

Luogo e data

MILANO 08/09/2025

Firma

FORMATO EUROPEO PER IL CURRICULUM VITAE

INFORMAZIONI PERSONALI

Nome	**FILIPPO EZIO FANELLI**
Indirizzo	**Via Castel Morrone 2 – 20129 Milano**
Telefono	**02.82.91.28.90 -**
Fax	**02.82.91.28.72**
E-mail	[illegible]
Pec	[illegible]
Nazionalità	Italiana

Data di nascita 26 febbraio 1960

ISTRUZIONE E FORMAZIONE

• *Nome e tipo di istituto di istruzione*	*Istituto Domenico Morea – Conversano - BARI*
• *Qualifica conseguita*	*Maturità classica*
• *Nome e tipo di istituto di istruzione*	*Università degli Studi – BARI*
• *Qualifica conseguita*	*Laurea in Giurisprudenza*
• *Principali materie / abilità professionali oggetto dello studio*	*Tesi in diritto penale*

•

• *Nel 1992*

• *Qualifica conseguita* *Abilitazione all'esercizio della professione di avvocato*

•

•

ESPERIENZA LAVORATIVA

Dal 1987 al 1990

• *Inizio attività di praticante procuratore legale presso lo studio Judice di Conversano*

• *Giudice Conciliatore presso il Comune di Conversano*

Dal 1990 al 1996

• *Esperienze di collaborazione maturate presso due studi professionali in Milano*
con delega al dipartimento civile nelle sue fasi del pre-contenzioso e contenzioso

Dal 1996 Apertura di un proprio studio legale in Milano

Dal 2009 Costituzione di un'associazione professionale in Milano Studio Legale Fanelli Gorgogliane & Associati con sede in via Castel Morrone 2 - 20129 Milano

Dal 2025 Presidente CdA EEMS Italia SpA società attiva sul mercato energetico italiano,
quotata sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa
Italiana Spa.

CAPACITÀ E COMPETENZE PERSONALI

- *Lo studio, multidisciplinare, concentra la sua attività affrontando diversi aspetti del diritto e da tempo offre la propria assistenza e consulenza tanto a privati quanto ad Enti, società pubbliche e private, multinazionali italiane ed estere, ed è strutturato grazie alla sinergia dei soci fondatori unitamente all'impegno profuso dagli associati e dai collaboratori, per rispondere in tempi rapidi all'esigenza della clientela;*
si avvale della collaborazione di più professionisti, tra associati e collaboratori, i quali ognuno con la propria competenza e specificità, sono in grado, di affrontare tematiche inerenti gli aspetti dell'assistenza e redazione della contrattualistica in genere (due diligence, trattative redazioni ed esecuzioni di contratti), nonché delle forme ed aspetti della fase stragiudiziale della fase del pre – contenzioso, con valutazione obiettiva delle iniziative da assumere, nonché del contenzioso civile ordinario del diritto familiare, della responsabilità civile, del diritto commerciale societario e delle imprese (ivi ricompreso recupero credito e relative procedure esecutive) del diritto bancario, del diritto fallimentare e concorsuale, delle assicurazioni e dell'infortunistica, arbitrati, del diritto del lavoro, del diritto amministrativo e diritto penale.

MADRE LINGUA **Italiano**

ALTRE LINGUE

	Inglese
• *Capacità di lettura*	Buona
• *Capacità di scrittura*	Buona
• Capacità di espressione orale	Buona

CAPACITÀ E COMPETENZE TECNICHE Buona conoscenza di Windows '98, 2000 ,XP, open office;
Buona conoscenza del pacchetto applicativo Office: Excel, Word;
Buona conoscenza di Internet e-mail

Il sottoscritto è a conoscenza che, ai sensi dell'art. 26 della legge 15/68, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti
falsi sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali. Inoltre, il sottoscritto autorizza il trattamento dei dati personali secondo quanto previsto dalla Legge 675/96 del 31 dicembre 1996 e successive.

Milano, 07 aprile 2025
Filippo Ezio Fanelli

REPUBBLICA ITALIANA
MINISTERO DELL'INTERNO

CA69080WF

CARTA DI IDENTITÀ / *IDENTITY CARD*

COMUNE DI / *MUNICIPALITY*
BASIGLIO

COGNOME / *SURNAME*
FANELLI

NOME / *NAME*
FILIPPO EZIO

LUOGO E DATA DI NASCITA
PLACE AND DATE OF BIRTH
CONVERSANO (BA) 26.02.1960

SESSO / *SEX*: M
STATURA / *HEIGHT*: 178
CITTADINANZA / *NATIONALITY*: ITA

EMISSIONE / *ISSUING*: 18.07.2026
SCADENZA / *EXPIRY*: 26.02.2035

FIRMA DEL TITOLARE
HOLDER'S SIGNATURE

IT

547556

COGNOME E NOME DEL PADRE E DELLA MADRE O DI CHI NE FA LE VECI
FATHER AND MOTHER'S TUTOR'S NAME

CODICE FISCALE
FISCAL CODE
FNLFPP60B28C976Y

ESTREMI ATTO DI NASCITA
59 pl sA-1960 072019

INDIRIZZO DI RESIDENZA / *RESIDENCE*
VIA GUGLIELMO MARCONI RESIDENZA PARCO, N. 452 SASIGLIO (MI)

C<ITACA69080WF2<<<<<<<<<<<<<<<
6002268M3502262ITA<<<<<<<<<<<2
FANELLI<<FILIPPO<EZIO<<<<<<<<<

Spett.le
Giglio Group S.p.A.
Via dei Volsci 163
00185 Roma
Alla c.a.: Divisione Affari legali e Societari

Oggetto: Dichiarazione di accettazione della carica di componente del Consiglio di Amministrazione di Giglio Group S.p.A. con attestazione della sussistenza dei requisiti di legge e di indipendenza

La sottoscritta IANA PERMIAKOVA nata a MOSCA (Federazione Russa) il 07.07.1989, codice fiscale PRMNIA89L47Z154G residente a MILANO, Via Pier Lombardo 5

premesso che

a) è stata designata, nella lista presentata da Meridiana Holding S.p.A., azionista della Società Giglio Group spa in possesso del 57% del capitale sociale della Società Giglio Group spa, quale candidato Amministratore ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Giglio Group S.p.A. ("**Giglio Group**" o la "**Società**") convocata per il giorno (l'"**Assemblea**"), 03 ottobre 2025, alle ore 15 in unica convocazione, presso lo studio del Notaio Busani, Via Santa Maria Fulcorina 2, 20123 Milano,
b) è a conoscenza di quanto prescritto dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo statuto sociale (lo "**Statuto**") della Società e dal Codice di Corporate Governance del Comitato per la Corporate Governance promosso da Borsa Italiana S.p.A. (edizione gennaio 2020) (il "**Codice di Corporate Governance**") al quale la Società aderisce, per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta elezione, nonché delle indicazioni contenute nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea ex art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), pubblicati sul sito internet della Società;

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni mendaci e falsità in atti, richiamate all'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445,

ATTESTA

- l'insussistenza a suo carico di cause di ineleggibilità, incompatibilità e decadenza previste dalla normativa vigente (in particolare, dall'art. 2382 c.c.) e dallo Statuto di Giglio Group in relazione alla carica di amministratore di quest'ultima;
- ai sensi e per gli effetti dell'art. 2383 c.c., l'insussistenza a suo carico di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per ricoprire la predetta carica.

A tal fine, sotto la propria responsabilità il sottoscritto

DICHIARA QUANTO SEGUE

A. REQUISITI DI ONORABILITÀ

- Dichiara di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 147-quinquies, comma 1, TUF, che richiama i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi dell'art. 148, comma 4, TUF (per i quali si fa, attualmente, riferimento all'art. 2 del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162) e in particolare:

a. di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423, o della legge 31 maggio 1965, n. 575, ovvero ai sensi del D.Lgs. 6 settembre 2011, n. 159, e successive modificazioni e integrazioni, salvi gli effetti della riabilitazione;

b. di non essere stato condannato con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione:
   1. a pena detentiva per uno dei reati previsti dalle norme che disciplinano l'attività bancaria, finanziaria e assicurativa e dalle norme in materia di mercati e strumenti finanziari in materia tributaria e di strumenti di pagamento;
   2. alla reclusione per uno dei delitti previsti nel titolo XI del libro V del Codice civile, nel regio decreto 16 marzo 1942, n. 267 e nel D.L.gs. 12 gennaio 2019, n. 14;
   3. alla reclusione per un tempo non inferiore a sei mesi per un delitto contro la pubblica amministrazione, la fede pubblica, il patrimonio, l'ordine pubblico e l'economia pubblica;
   4. alla reclusione per un tempo non inferiore a un anno per un qualunque delitto non colposo;

c. di non essere stato sottoposto all'applicazione, su richiesta delle parti, di una delle pene previste dalla precedente lett. b), salvo il caso dell'estinzione del reato;

d. di non aver riportato in Stati esteri condanne penali o altri provvedimenti sanzionatori per fattispecie corrispondenti a quelle che comporterebbero, secondo l'ordinamento italiano, la perdita dei requisiti di onorabilità.

B. REQUISITI DI INDIPENDENZA

1) Requisiti di indipendenza previsti dal TUF

Tenuto conto di quanto previsto dall'art. 147-ter, comma 4, TUF:

X dichiara di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i consiglieri di amministrazione di società con azioni quotate previsti dall'art. 148, comma 3, TUF

ovvero

dichiara di non essere in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

2) Requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Corporate Governance

In aggiunta a quanto sopra, tenuto conto (i) di quanto raccomandato all'art. 2 del Codice di Corporate Governance e in particolare alla Raccomandazione n. 7, in relazione alle circostanze che compromettono o appaiono compromettere l'indipendenza di un amministratore, nonché (ii) dei criteri quantitativi e qualitativi volti a valutare la significatività delle relazioni commerciali, finanziarie

o professionali che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori, così come individuati dal Consiglio di Amministrazione:

X dichiara di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per gli amministratori di società con azioni quotate di cui al Codice di Corporate Governance e di non intrattenere con Giglio Group relazioni commerciali, finanziarie o professionali tali da compromettere la propria indipendenza

ovvero

dichiara di non essere in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

C. **SITUAZIONI DI INCOMPATIBILITÀ**

Tenuto conto di quanto previsto nell'art. 2390, comma 1, c.c., attesta:

a) di non rivestire la qualifica di socio illimitatamente responsabile in società concorrenti di Giglio Group;
b) di non esercitare, per conto proprio odi terzi, un'attività in concorrenza con Giglio Group;
c) di non essere amministratore o direttore generale in società concorrenti di Giglio Group.

DICHIARA INFINE

- di poter dedicare ai compiti di amministratore della Società il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi, anche tenuto conto dell'impegno connesso alle proprie attività lavorative e professionali e del numero di incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società;
- di accettare irrevocabilmente la candidatura alla carica di amministratore della Società e l'eventuale nomina alla carica di amministratore della Società e, ove nominato, di eleggere domicilio per gli atti relativi alla carica presso la sede della Società;
- di non essere candidato in alcuna altra lista presentata in relazione all'elezione degli organi sociali della Società che si terrà in occasione dell'Assemblea.

Inoltre, la sottoscritto si impegna a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione di Giglio Group eventuali variazioni del contenuto della presente dichiarazione e a rendere, nel caso e salvo il venir meno dei predetti requisiti prescritti ai fini dell'assunzione della carica, una nuova dichiarazione sostitutiva.
Si allega alla presente, per le finalità previste dalla normativa vigente, il *curriculum vitae* personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti, il documento di identità e il codice fiscale.

***

la sottoscritta dichiara infine di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 e del GDPR (Regolamento UE 2016/679), che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente ai fini per i quali la presente dichiarazione viene resa, autorizzando espressamente la Società al loro trattamento.

***

Milano

8 settembre 2025

In fede

Allegati:

- *CV personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti*
- *Copia di un documento di identità e del codice fiscale*

PERMIAKOVA IANA

Email
ya.permyakova@gmail.com

ESPERIENZA LAVORATIVA

Consigliere del Consiglio di amministrazione
2025 - | Netweek S.p.A.

Vicepresidente del Consiglio di amministrazione
2024 - | EEMS ITALIA S.p.A.

Responsabile sviluppo aziendale
2024 - | CLS S.r.l., Milano

Impiegato amministrativo
2022 - 2023 | Ci.Vi Trasporti&Logistica S.r.l., Milano

Manager
2017 - 2022 | Quantum S.p.A., Milano

Dipartimento del Servizio Stampa e dell'Informazione
2011-2016 | Il Governo della Federazione Russa, Mosca

Capo della segreteria
2008-2011 | SuroyEngineeringGroup S.p.A., Mosca

Durante il mio servizio all'interno del Governo della Federazione Russa sono stata gratificata dal Ministro della Giustizia della Federazione Russa A.Konovalov per il mio contributo all'attuazione della politica statale nel campo della giustizia e l'assistenza nella preparazione e nello svolgimento del III Forum giuridico internazionale di San Pietroburgo.

Lingue

★★★★★ Russo (madrelingua)
★★★★★ Italiano
★★★★★ Inglese
★★★★★ Spagnolo

ISTRUZIONE E FORMAZIONE

Laurea in giurisprudenza
2009-2013 | Accademia Russa di Giustizia, Mosca

- Specializzazione: diritto costituzionale e amministrativo

Laurea in giurisprudenza
2007 - 2009 | Collegio "Terzo Milennio", Mosca

- Laurea con eccelenza

Laurea in giurisprudenza
2004 - 2007 | Collegio di Academia Russa di Giurisprudenza, Mosca

- Approfondimento del procedimento giudiziario

Collaborazione giornalistica

2020 – sono stata contattata dal quotidiano "Vedomosti", il secondo quotidiano economico-finanziario più importante in Russia, per descrivere la situazione a Milano durante la pandemia da Covid-19. Il mio articolo è stato pubblicato online e racconta in modo vivido la vita quotidiana nella città sotto lockdown.

Luogo e data

Spett.le GIGLIO GROUP SPA
Via dei Volsci 163
00185 Roma
Alla c.a. del Legale Rappresentante p.t.

ELENCO ATTESTANTE GLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO RICOPERTI PRESSO ALTRE SOCIETÀ

CARICHE E QUALIFICHE	
SOCIETÀ	**CARICA**
EEMS ITALIA SPA	CONSIGLIERE

Nel caso in cui il candidato non ricopra cariche in altre società dovrà rilasciare la seguente attestazione:

DICHIARA sotto la propria responsabilità:

☐ di NON ricoprire cariche presso altre società

Luogo e data

Firma

A. REQUISITI DI ONORABILITÀ

– Dichiara di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 147-quinquies, comma 1, TUF, che richiama i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi dell'art. 148, comma 4, TUF (per i quali si fa, attualmente, riferimento all'art. 2 del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162) e in particolare:

a. di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423, o della legge 31 maggio 1965, n. 575, ovvero ai sensi del D.Lgs. 6 settembre 2011, n. 159, e successive modificazioni e integrazioni, salvi gli effetti della riabilitazione;

b. di non essere stato condannato con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione:
   1. a pena detentiva per uno dei reati previsti dalle norme che disciplinano l'attività bancaria, finanziaria e assicurativa e dalle norme in materia di mercati e strumenti finanziari in materia tributaria e di strumenti di pagamento;
   2. alla reclusione per uno dei delitti previsti nel titolo XI del libro V del Codice civile, nel regio decreto 16 marzo 1942, n. 267 e nel D.Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14;
   3. alla reclusione per un tempo non inferiore a sei mesi per un delitto contro la pubblica amministrazione, la fede pubblica, il patrimonio, l'ordine pubblico e l'economia pubblica;
   4. alla reclusione per un tempo non inferiore a un anno per un qualunque delitto non colposo;

c. di non essere stato sottoposto all'applicazione, su richiesta delle parti, di una delle pene previste dalla precedente lett. b), salvo il caso dell'estinzione del reato;

d. di non aver riportato in Stati esteri condanne penali o altri provvedimenti sanzionatori per fattispecie corrispondenti a quelle che comporterebbero, secondo l'ordinamento italiano, la perdita dei requisiti di onorabilità.

B. REQUISITI DI INDIPENDENZA

1) Requisiti di indipendenza previsti dal TUF

Tenuto conto di quanto previsto dall'art. 147-ter, comma 4, TUF:

X dichiara di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i consiglieri di amministrazione di società con azioni quotate previsti dall'art. 148, comma 3, TUF

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

2) Requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Corporate Governance

In aggiunta a quanto sopra, tenuto conto (i) di quanto raccomandato all'art. 2 del Codice di Corporate Governance e in particolare alla Raccomandazione n. 7, in relazione alle circostanze che compromettono o appaiono compromettere l'indipendenza di un amministratore, nonché (ii) dei criteri quantitativi e qualitativi volti a valutare la significatività delle relazioni commerciali, finanziarie o professionali che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori, così come individuati dal Consiglio di Amministrazione:

X **dichiara di essere** in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per gli amministratori di società con azioni quotate di cui al Codice di Corporate Governance e di non intrattenere con Giglio Group relazioni commerciali, finanziarie o professionali tali da compromettere la propria indipendenza

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

C. **SITUAZIONI DI INCOMPATIBILITÀ**

Tenuto conto di quanto previsto nell'art. 2390, comma 1, c.c., attesta:

a) di non rivestire la qualifica di socio illimitatamente responsabile in società concorrenti di Giglio Group;
b) di non esercitare, per conto proprio odi terzi, un'attività in concorrenza con Giglio Group;
c) di non essere amministratore o direttore generale in società concorrenti di Giglio Group.

DICHIARA INFINE

- di poter dedicare ai compiti di amministratore della Società il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi, anche tenuto conto dell'impegno connesso alle proprie attività lavorative e professionali e del numero di incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società;
- di accettare irrevocabilmente la candidatura alla carica di amministratore della Società e l'eventuale nomina alla carica di amministratore della Società e, ove nominato, di eleggere domicilio per gli atti relativi alla carica presso la sede della Società;
- di non essere candidato in alcuna altra lista presentata in relazione all'elezione degli organi sociali della Società che si terrà in occasione dell'Assemblea.

Inoltre, il sottoscritto si impegna a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione di Giglio Group eventuali variazioni del contenuto della presente dichiarazione e a rendere, nel caso e salvo il venir meno dei predetti requisiti prescritti ai fini dell'assunzione della carica, una nuova dichiarazione sostitutiva.
Si allega alla presente, per le finalità previste dalla normativa vigente, il *curriculum vitae* personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti, il documento di identità e il codice fiscale.

***

Il sottoscritto dichiara infine di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 e del GDPR (Regolamento UE 2016/679), che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente ai fini per i quali la presente dichiarazione viene resa, autorizzando espressamente la Società al loro trattamento.

***

Luogo e data

In fede

Firma

Allegati:

CV personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti

Copia di un documento di identità e del codice fiscale

Luogo e data

Spett.le GIGLIO GROUP SPA
Via dei Volsci 163
00185 Roma
Alla c.a. del Legale Rappresentante p.t.

ELENCO ATTESTANTE GLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO RICOPERTI PRESSO ALTRE SOCIETÀ

CARICHE E QUALIFICHE	
SOCIETA	**CARICA**
EEMS ITALIA SPA	CONSIGLIERE

Nel caso in cui il candidato non ricopra cariche in altre società dovrà rilasciare la seguente attestazione:

DICHIARA sotto la propria responsabilità:

☐ di NON ricoprire cariche presso altre società

Luogo e data

Firma

COGNOME E NOME DEI GENITORI O DI CHI NE FA LE VECI
SURNAME AND NAME OF PARENTS OR LEGAL GUARDIAN

CODICE FISCALE
FISCAL CODE
PRMNIA89L47Z154G

ESTREMI ATTO DI NASCITA

INDIRIZZO DI RESIDENZA / *RESIDENCE*
PIAZZA BERTARELLI LUIGI VITTORIO,2 MILANO (MI)

C<ITACA39392AT1<<<<<<<<<<<<<<<
8907079F2807074RUS<<<<<<<<<<<8
PERMIAKOVA<<IANA<<<<<<<<<<<<<<

REPUBBLICA ITALIANA

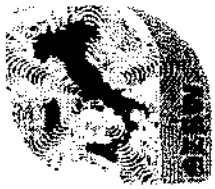
CA39392AT

MINISTERO DELL'INTERNO

CARTA DI IDENTITÀ / *IDENTITY CARD*

COMUNE DI / *MUNICIPALITY*

MILANO



COGNOME / *SURNAME*

PERMIAKOVA

NOME / *NAME*

IANA

LUOGO E DATA DI NASCITA
PLACE AND DATE OF BIRTH

FEDERAZIONE RUSSA 07.07.1989

SESSO *SEX*	STATURA *HEIGHT*	CITTADINANZA *NATIONALITY*
F	**173**	**RUS**

EMISSIONE / *ISSUING*	SCADENZA / *EXPIRY*
05.02.2018	**07.07.2028**

FIRMA DEL TITOLARE
HOLDER'S SIGNATURE

106521

NON VALIDA PER L'ESPATRIO

REPUBBLICA ITALIANA

TESSERA SANITARIA

Codice Fiscale **PRMNIA89L47Z154G**

Data di scadenza **04/02/2026**

Cognome **PERMIAKOVA**

Nome **IANA**

Sesso **F**

Luogo di nascita **FEDERAZIONE RUSSA**

Provincia **EE**

Data di nascita **07/07/1989**

Dati sanitari regionali

TESSERA EUROPEA DI ASSICURAZIONE MALATTIA

[redacted]

PERMIAKOVA

IANA **07/07/1989**

PRMNIA89L47Z154G **SSN-MIN SALUTE - 500001**

80380000300415274862 **04/02/2026**

Spett.le
Giglio Group S.p.A.
Via dei Volsci 163
00185 Roma
Alla c.a.: Divisione Affari legali e Societari

Oggetto: Dichiarazione di accettazione della carica di componente del Consiglio di Amministrazione di Giglio Group S.p.A. con attestazione della sussistenza dei requisiti di legge e di indipendenza

Il sottoscritto CIRO DI MEGLIO nato a NAPOLI il 15.07.1975, codice fiscale DMGCRI75L15F839K residente a NAPOLI, Via Pallucci 52,

premesso che

a) è stata designata, nella lista presentata da Meridiana Holding S.p.A., azionista della Società Giglio Group spa in possesso del 57% del capitale sociale della Società Giglio Group spa, quale candidato Amministratore ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Giglio Group S.p.A. ("**Giglio Group**" o la "**Società**") convocata per il giorno (l'"**Assemblea**"), 03 ottobre 2025, alle ore 15 in unica convocazione, presso lo studio del Notaio Busani, Via Santa Maria Fulcorina 2, 20123 Milano,
b) è a conoscenza di quanto prescritto dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo statuto sociale (lo "**Statuto**") della Società e dal Codice di Corporate Governance del Comitato per la Corporate Governance promosso da Borsa Italiana S.p.A. (edizione gennaio 2020) (il "**Codice di Corporate Governance**") al quale la Società aderisce, per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta elezione, nonché delle indicazioni contenute nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea ex art. 125-ter del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), pubblicati sul sito internet della Società;

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni mendaci e falsità in atti, richiamate all'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445,

ATTESTA

- l'insussistenza a suo carico di cause di ineleggibilità, incompatibilità e decadenza previste dalla normativa vigente (in particolare, dall'art. 2382 c.c.) e dallo Statuto di Giglio Group in relazione alla carica di amministratore di quest'ultima;
- ai sensi e per gli effetti dell'art. 2383 c.c., l'insussistenza a suo carico di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per ricoprire la predetta carica.

A tal fine, sotto la propria responsabilità il sottoscritto

DICHIARA QUANTO SEGUE

Curriculum Vitae

Ciro Di Meglio

Indirizzo: Via Francesco Arnaldi, 68

Telefono: +39@@@@@@@@@

Email: cirodimeglio1@gmail.com

LinkedIn: linkedin.com/in/cirodimeglio

Profilo Professionale

Imprenditore dinamico con oltre 20 anni di esperienza nel settore delle telecomunicazioni e vendite. Specializzato nella gestione di reti di vendita e sviluppo del business, con una solida formazione in marketing e negoziazione. Altamente motivato, orientato ai risultati e abile nella risoluzione di problemi complessi. Dotato di ottime capacità comunicative e di leadership, con una comprovata esperienza nella gestione di team e nella creazione di nuove opportunità di mercato.

Esperienza Professionale

Founder e Pay Store

Pay Store è un'azienda specializzata nella gestione di pagamenti elettronici e soluzioni per il trasferimento di denaro. Sotto la mia guida, Pay Store è cresciuta rapidamente, diventando un punto di riferimento nel settore delle transazioni finanziarie.

Founder di Stop and Go

Stop and Go, Napoli – Fondata nel [Anno]

- Stop and Go offre soluzioni innovative per la garanzia su veicoli usati, con l'obiettivo di garantire sicurezza e trasparenza per acquirenti e venditori. Il servizio è attualmente un leader nel settore delle garanzie per l'acquisto di veicoli usati, grazie al suo approccio rivoluzionario e al forte orientamento alla soddisfazione del cliente. Maggiori informazioni sono disponibili su www.stopandgogaranzie.it.

Fondatore della Catena di Ristoranti L.U.I.S.E

L.U.I.S.E, Napoli – Fondata nel [Anno]

- Creatore e responsabile della catena di ristoranti L.U.I.S.E, che offre cucina di alta qualità con un'esperienza unica per il cliente. La catena si distingue per l'attenzione alla qualità

delle materie prime e al servizio al cliente, ed è diventata un punto di riferimento nella ristorazione campana.

Fondatore e Imprenditore Franchising Vodafone

[Nome Azienda], Napoli – Gennaio 2005 a presente

- Fondatore e responsabile di 10 negozi in franchising Vodafone distribuiti sul territorio campano.

- Gestione delle operazioni quotidiane, coordinamento di un team di oltre 30 dipendenti.

- Incremento del volume di affari del 25% negli ultimi 5 anni grazie a una strategia di marketing locale e all'ottimizzazione del servizio clienti.

Agente di Commercio

Nokia, Napoli – Marzo 2002 a Dicembre 2004

- Responsabile delle vendite per la zona di Napoli e provincia.

- Gestione di un portafoglio clienti consolidato e acquisizione di nuovi clienti.

- Aumento delle vendite del 15% grazie a una strategia di fidelizzazione e alle promozioni sui nuovi dispositivi.

Istruzione

Diploma di Istruzione Superiore in Ragioneria

Francesco Giordani, Napoli – 1993

Votazione: 50/60

Competenze

- Strategie di Mercato: Competenza nello sviluppo e implementazione di strategie di mercato avanzate per migliorare la crescita del business e il posizionamento del brand.

- Competenze Tecniche: Gestione delle vendite, sviluppo di strategie di franchising, marketing territoriale, analisi del mercato.

- Competenze Trasversali: Leadership, lavoro di squadra, comunicazione, problem solving, negoziazione.

- Lingue: Italiano (madrelingua), Inglese (livello intermedio).

Certificazioni

- Attestato di Programmazione Neurolinguistica (PNL)Politecnico Milano, 2010.

- Certificazione in Marketing e Vendite –Politecnico Milano, 2012.

Progetti Rilevanti

- Sviluppo Rete di Franchising Vodafone – Sviluppato e gestito una rete di 10 negozi in franchising, contribuendo a rendere il brand Vodafone uno dei più rilevanti sul territorio campano.

- Espansione Rete Clienti per Nokia – Incrementato la base clienti del 20% in due anni, promuovendo i nuovi prodotti e costruendo relazioni di lunga durata con i principali rivenditori.

Interessi e Attività

Appassionato di innovazione tecnologica e comunicazione, con particolare interesse per il marketing digitale e lo sviluppo del business. Nel tempo libero mi dedico al volontariato locale e alla lettura di libri di crescita personale e business.

Riferimenti

Disponibili su richiesta.

COGNOME E NOME [illegible] E DELLA MADRE O DI CHI NE FA LE VECI
FATHER AND MOTHER'S NAME

CODICE FISCALE
FISCAL CODE
DMGCRI75L15F8[illegible]9K

ESTREMI ATTO DI NASCITA
711 pl sA-1975 063049

INDIRIZZO DI RESIDENZA *RESIDENCE*
VIA FRANCESCO ARNALDI, N. 68 NAPOLI (NA)

C<ITACA45079UJ2<<<<<<<<<<<<<<<
7507151M3407150ITA<<<<<<<<<<<2
DI<MEGLIO<<CIRO<<<<<<<<<<<<<<<

REPUBBLICA ITALIANA
MINISTERO DELL'INTERNO

CA45079UJ

CARTA DI IDENTITÀ / *IDENTITY CARD*

COMUNE DI / *MUNICIPALITY*
NAPOLI

COGNOME / *SURNAME*
DI MEGLIO

NOME / *NAME*
CIRO

LUOGO E DATA DI NASCITA
PLACE AND DATE OF BIRTH
NAPOLI (NA) 15.07.1975

SESSO
SEX
M

STATURA
HEIGHT
176

CITTADINANZA
NATIONALITY
ITA

EMISSIONE / *ISSUING*
02.01.2025

SCADENZA / *EXPIRY*
15.07.2034

FIRMA DEL TITOLARE
HOLDER'S SIGNATURE

IT

202780

Spett.le
Giglio Group S.p.A.
[illegible]
[illegible]
[illegible]

Oggetto: Dichiarazione di accettazione della carica di componente del Consiglio di Amministrazione di Giglio Group S.p.A. con attestazione della sussistenza dei requisiti di legge e di indipendenza

Il sottoscritto [illegible] nato a [illegible] codice fiscale [illegible] residente a MONZA, [illegible]

premesso che

a) è stata designata, nella lista presentata da Meridiano Holding S.p.A. [illegible] Group S.p.A. [illegible] del capitale sociale della Società Giglio Group [illegible] Amministratore [illegible] dell'elezione del Consiglio di Amministrazione [illegible] dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Giglio Group S.p.A. [illegible] "**Giglio Group**" [illegible] "**Società**" [illegible] "**Assemblea**" [illegible] presso lo studio [illegible] Via Santa Maria Fulcorina 2, 20 [illegible] Milano;

b) è a conoscenza di quanto prescritto dalla [illegible] dello statuto sociale (lo "**Statuto**") della Società e del Codice di Corporate Governance [illegible] Corporate Governance promosso da Borsa Italiana S.p.A. [illegible] "**Codice di Corporate Governance**") [illegible] la Società [illegible] presentazione [illegible] nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società [illegible] all'ordine del giorno dell'Assemblea [illegible] pubblicato [illegible] della Società;

sotto la propria [illegible] responsabilità [illegible] delle sanzioni penali [illegible] mendaci [illegible] 28 dicembre 2000, n. 445

ATTESTA

- l'insussistenza a suo carico di cause di ineleggibilità, incompatibilità e decadenza previste dalla normativa vigente [illegible] dall'art. [illegible] dello Statuto di Giglio Group [illegible] carica di amministratore [illegible]
- ai sensi e per gli effetti dell'art. 2385 [illegible] l'insussistenza a suo carico [illegible] amministratore [illegible] Stato membro dell'Unione Europea;
- il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per ricoprire la predetta carica.

A tal fine sotto la propria [illegible]

DICHIARA QUANTO SEGUE

A. REQUISITI DI ONORABILITÀ

Dichiara di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 147 [illegible] comma 1, [illegible] che richiama i requisiti di onorabilità [illegible] per i membri degli [illegible] di controllo [illegible] regolamento [illegible] dal Ministro della Giustizia [illegible] 2 del Decreto del Ministro della Giustizia [illegible] e in particolare:

a. di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423, o della legge 31 maggio 1965, n. 575, ovvero ai sensi del D.Lgs. [illegible] settembre 2011, n. 159, e successive modificazioni e integrazioni salvo gli effetti della riabilitazione;

b. di non essere stato condannato con sentenza irrevocabile, salvo gli effetti della riabilitazione:

   1. a pena detentiva per uno dei reati previsti dalle norme che disciplinano l'attività bancaria, finanziaria e assicurativa e dalle norme in materia di mercati e strumenti finanziari in materia tributaria e di strumenti di pagamento;
   2. alla reclusione per uno dei delitti previsti nel titolo XI del libro V del Codice civile [illegible] decreto 16 marzo 1942, n. 267 e nel D.Lgs. [illegible] gennaio 2019, n. 14;
   3. alla reclusione per un tempo non inferiore a sei mesi per un delitto contro la pubblica amministrazione, la fede pubblica, il patrimonio, l'ordine pubblico e l'economia pubblica;
   4. alla reclusione per un tempo non inferiore a un anno per un qualunque delitto non colposo;

c. di non essere stato sottoposto all'applicazione, su richiesta delle parti, di una delle pene previste dalla precedente lett. b), salvo il caso dell'estinzione del reato;

d. di non aver riportato in stati esteri condanne per [illegible] provvedimenti sanzionatori per fattispecie corrispondenti a quelle che comporterebbero, secondo l'ordinamento italiano, la perdita dei requisiti di onorabilità.

B. REQUISITI DI INDIPENDENZA

1) Requisiti di indipendenza previsti dal T.U.F.

Tenuto conto di quanto previsto dall'art. 147 [illegible] comma 1, [illegible]

X **dichiara di essere** in possesso dei requisiti di indipendenza [illegible] per [illegible] amministrazione di società [illegible] quale previsti [illegible]

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei [illegible] requisiti di indipendenza.

2) Requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Corporate Governance

In aggiunta a quanto sopra tenuto conto [illegible] accomandato all'art. 2 del Codice di Corporate Governance e in particolare alla Raccomandazione n. 7, in relazione alle circostanze che compromettono o appaiono compromettere l'indipendenza di un amministratore, nonché [illegible] volte a valutare la significatività delle relazioni commerciali, finanziarie o professionali che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori, così come individuati dal Consiglio di Amministrazione.

[illegible] dichiara di essere [illegible]

[illegible]

[illegible] dichiara di non essere [illegible]

[illegible] SITUAZIONI DI INCOMPATIBILITÀ

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

DICHIARA INFINE

- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

Luogo e data

Spett.le GIGLIO GROUP SPA
Via dei Volsci 163
00185 Roma
Alla c.a. del Legale Rappresentante p.t.

ELENCO ATTESTANTE GLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO RICOPERTI PRESSO ALTRE SOCIETÀ

CARICHE E QUALIFICHE	
SOCIETA	**CARICA**
EEMS ITALIA SPA	CONSIGLIERE

Nel caso in cui il candidato non ricopra cariche in altre società dovrà rilasciare la seguente attestazione:

DICHIARA sotto la propria responsabilità:

☐ di NON ricoprire cariche presso altre società

Luogo e data

Firma

FABIO DEL CORNO

• E-mail: fabiodelcorno@gmail.com

INFORMAZIONI PERSONALI

Data di nascita: 13 gennaio 1964

• ***Luogo di nascita:*** **Sesto San Giovanni**

Residenza: Via Gaetano Amoni 23 ,Monza

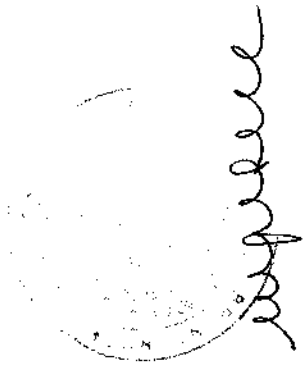
Nazionalità: Italiana

ISTRUZIONE

Diploma di maturità scientifica presso l'Istituto Galileo Galilei" di Milano.

Laurea in Scienze Politiche presso l'Università degli Studi di Milano

ESPERIENZE PROFESSIONALI



Gennaio 2007 a oggi

Direttore delle produzioni di infotainment

Datore di lavoro : Mediaset S.p.A

Gennaio 2005 - dicembre 2006

Direzione del personale

Datore di lavoro: R.T.I. (Reti televisive italiane)

Gennaio 2001 –dicembre 2004:

Produttore esecutivo di programmi della testata del TG5

Datore di lavoro: Mediaset S.p.A.

Gennaio 1996 – dicembre 2000:

Produttore e coordinatore della redazione spettacolo

Datore di lavoro : Mediaset S.p.A

Gennaio 1992 - dicembre 1995 :

Produttore dei telegiornali

Studio Aperto (notiziario di Italia1

TG4 notiziario di rete4

TG5 notiziario di canale 5 (start up 13 gennaio 1992)

Datore di lavoro: Mediaset S.p.A.

Gennaio 1989 – dicembre 1991 :

Responsabile tecnico di studio

Datore di Lavoro : Videotime S.p.A.

Gennaio 1987 – dicembre 1988 :

Assistente di produzione con responsabilità casting

Datore di lavoro: Mediaset S.p.A.

Gennaio 1985 – dicembre 1987 :

Assistente ispettore di produzione

Datore di lavoro: RAI (Reti televisive italiane)

ALCUNI PROGRAMMI PRODOTTI

PRIME SERATE

QUARTO GRADO da settembre 2009 a oggi

Approfondimento giornalistico su alcuni dei gialli irrisolti della cronaca condotto da Gianluigi Nuzzi e Alessandra Viero, in onda su RETE 4

QUINTA COLONNA da Luglio 2012 a oggi

Programma di attualità che approfondisce i temi di politica ed economia condotto da Paolo Del Debbio, in onda su RETE 4

QUARTA REPUBBLICA dal 2018 ad oggi su RETE4

Talk show politico condotto da Nicola Porro

SEMPRE CARTABIANCA dal 2023 ad oggi su RETE 4

Talk show politico condotto da Bianca Berlinguer

FUORI DAL CORO dal 2018 ad oggi su RETE 4

Talk show politico condotto da Mario Giordano

DOMENICA LIVE da settembre 2012 a maggio 2021

Programma domenicale di CANALE 5 con temi di attualità ,politica , economia e costume condotto da Barbara D'Urso

DOMENICA CINQUE da settembre 2009 a Aprile 2012

Programma domenicale di CANALE 5 condotto da Federica Panicucci

I RICIGNOLI (edizione 2008\2012\2013

Rotocalco giornalistico in onda su ITALIA 1

VITE STRAORDINARIE dal 2009 al 2012

Programma di approfondimento condotto da Elena Guarnieri, in onda su RETE 4

TOP SECRET dal 2007 al 2012

Approfondimento condotto da Claudio Brachino, in onda su ITALIA 1

SEGRETI E DELITTI estate 2014 in onda su CANALE 5

Programma spin-off di quarto grado che tratta i grandi casi irrisolti di cronaca con docu-fiction ed interviste esclusive ,edizione 2013 condotto da Salvo Sottile; edizione 2014 condotta da Gianluigi Nuzzi, in onda su CANALE 5

STASERA CHE SERA estate 2012 in onda su CANALE 5

Programma di Intrattenimento

MISS PADANIA EDIZIONE 2012 \2013 in onda su RETE 4

Concorso di bellezza

CAPODANNO CINQUE edizione 2011\2012\2013

APPROFONDIMENTI

TERRA da settembre 2012 al 2017

Approfondimento giornalistico con reportages ed inchieste condotto da Toni Capuozzo ,in onda su RETE 4

MATRIX dal 2007 al 2016

Programma di approfondimento giornalistico condotto da Luca Telese in onda su

CANALE 5

CONFESSIONE REPORTER da giugno 2011 a oggi

Programma di inchieste giornalistiche condotto da Stella Pende, in onda su ITALIA 1

VERISSIMO da settembre 2008 a oggi

Tutti i colori della cronaca , rotocalco di attualità conduce Silvia Toffanin in onda su CANALE 5

XSTYLE dal 2011 a oggi

Rotocalco giornalistico di moda, costume, tendenze e personaggi, in onda su CANALE 5

X-STYLE MOTORI dal 2014 a oggi

Rotocalco di motori, costume e tendenze , in onda su ITALIA 1

NONSOLOMODA dal 2008 al 2011

Rotocalco giornalistico di costume , in onda su CANALE 5

CIAK

Settimanale di cinema condotto da Anna Praderio in onda CANALE 5

FRONTIERE DELLO SPIRITO dal 1996 al 2000

Programma di cultura e attualità religiosa condotto da Muris Ravasi e Cecilia Sangiorgi ,in onda su CANALE 5

QUOTIDIANI

MATTINO 5 da gennaio 2008 a oggi

Contenitore giornalistico della morning news di CANALE 5 condotto attualmente da Federica Panicucci e Federico Novella

POMERIGGIO 5 da ottobre 2008 a oggi

Quotidiano di attualità giornalistica condotto da Myrta Merlino in onda su CANALE 5

QUINTA COLONNA QUOTIDIANO dal 2012 al 2014

Talk show politico condotto da Paolo Del Debbio in onda su RETE 4

VERISSIMO QUOTIDIANO da settembre 2004 a maggio 2008

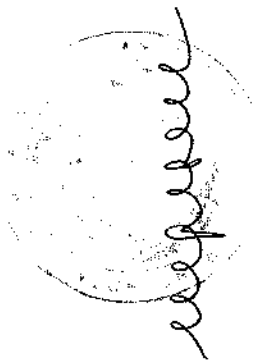
Rotocalco condotto da Cristina Parodi

A GENTILE RICHIESTA estate 2010

Preserale di attualità e spettacolo , in onda su CANALE 5

STASERA ITALIA dal 2018 ad oggi

Talk show politico



CONOSCENZE INFORMATICHE

Ottima conoscenza dei sistemi operativi sia Microsoft che Apple
Ottima conoscenza dei programmi Word, Excel e PowerPoint del pacchetto Office oltre ad avere familiarità e confidenza con i software applicativi più usati.
Ottima conoscenza dei programmi di montaggio audio e video, in particolare Final Cut, Premiere, Velocity e Audition. All'interno della Suite Adobe sufficiente conoscenza di Photoshop e InCopy.
Ottima conoscenza dei sistemi di navigazione internet e delle strategie di marketing e comunicazione attraverso social media.

CONOSCENZE LINGUISTICHE:

Inglese. Parlato e scritto: buono . Ne. 2004 ho conseguito il diploma First Certificate con votazione B (livello europeo di riferimento B2)

ALTRO

Costante desiderio d'imparare. Acattabilità a inserirsi e a operare in diversi contesti culturali; elevata propensione al lavoro di gruppo; predisposizione al problem solving; elevata capacità a intrattenere relazioni con l'ambiente esterno; creatività, entusiasmo, flessibilità e capacità di gestione dello stress.
Eccellenti doti comunicative e pianificatorie, attitudine e interesse verso le nuove tecnologie

Autorizzo il trattamento dei miei dati personali sensi del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali"

Fabio Del Corro

REPUBBLICA ITALIANA
MINISTERO DELL'INTERNO
CARTA DI IDENTITÀ / *IDENTITY CARD*

CA90103AC

COMUNE DI / *MUNICIPALITY*
MONZA

COGNOME / *SURNAME*
DEL CORNO

NOME / *NAME*
FABIO

LUOGO E DATA DI NASCITA
PLACE AND DATE OF BIRTH
SESTO SAN GIOVANNI (MI) 13.01.1964

SESSO / *SEX*: M
STATURA / *HEIGHT*: 183
CITTADINANZA / *NATIONALITY*: ITA

EMISSIONE / *ISSUING*: [illegible].2017
SCADENZA / *EXPIRY*: 13.01.2028

FIRMA DEL TITOLARE
HOLDER'S SIGNATURE

635955

XKD2

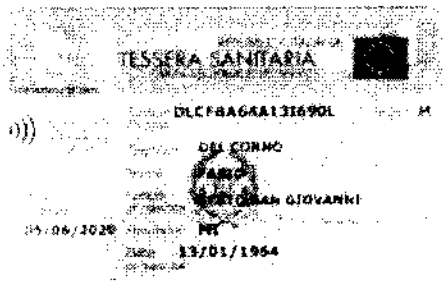
COGNOME E NOME DEI GENITORI O DI CHI NE FA LE VECE
SURNAME AND NAME OF PARENTS OR LEGAL GUARDIAN

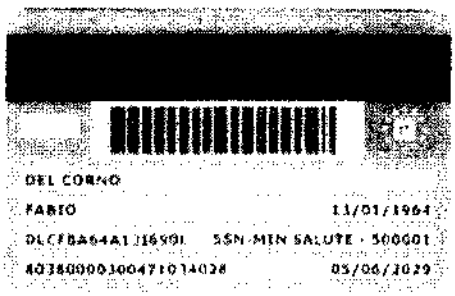
CODICE FISCALE
FISCAL CODE
DLCFBA64A13I690L

ESTREMI ATTO DI NASCITA
53 1A 1964

INDIRIZZO DI RESIDENZA / *RESIDENCE*
VIA GAETANO ANNONI,23 MONZA (MB)

C<ITACA90103AC9<<<<<<<<<<<<<<<
6401137M2801131ITA<<<<<<<<<<<6
DEL<CORNO<<FABIO<<<<<<<<<<<<<<





TESSERA SANITARIA

DLCFBA64A13I690L M

DEL CORNO

FABIO

[illegible] GIOVANNI

05/06/2029 [illegible] MI

13/01/1964

DEL CORNO

FABIO 13/01/1964

DLCFBA64A13I690L SSN-MIN SALUTE - 500001

8038000030047103 4028 05/06/2029

Spett.le
Giglio Group S.p.A.
Via dei Volsci 163
00185 Roma
Alla c.a.: Divisione Affari legali e Societari

Oggetto: Dichiarazione di accettazione della carica di componente del Consiglio di Amministrazione di Giglio Group S.p.A. con attestazione della sussistenza dei requisiti di legge e di indipendenza

La sottoscritta ROSALBA CHIELLI nata a CASTELLINA IN CHIANTI (SIENA) il 15.07.1961, codice fiscale CHLRLB61L55C172M residente a MONTEMURLO (PO), Via Cagliari 11

premesso che

a) è stata designata, nella lista presentata da Meridiana Holding S.p.A., azionista della Società Giglio Group spa in possesso del 57% del capitale sociale della Società Giglio Group spa, quale candidato Amministratore ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Giglio Group S.p.A. ("**Giglio Group**" o la "**Società**") convocata per il giorno (l'"**Assemblea**"), 03 ottobre 2025, alle ore 15 in unica convocazione, presso lo studio del Notaio Busani, Via Santa Maria Fulcorina 2, 20123 Milano,
b) è a conoscenza di quanto prescritto dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo statuto sociale (lo "**Statuto**") della Società e dal Codice di Corporate Governance del Comitato per la Corporate Governance promosso da Borsa Italiana S.p.A. (edizione gennaio 2020) (il "**Codice di Corporate Governance**") al quale la Società aderisce, per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta elezione, nonché delle indicazioni contenute nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea ex art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), pubblicati sul sito internet della Società;

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni mendaci e falsità in atti, richiamate all'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445,

ATTESTA

- l'insussistenza a suo carico di cause di ineleggibilità, incompatibilità e decadenza previste dalla normativa vigente (in particolare, dall'art. 2382 c.c.) e dallo Statuto di Giglio Group in relazione alla carica di amministratore di quest'ultima;
- ai sensi e per gli effetti dell'art. 2383 c.c., l'insussistenza a suo carico di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per ricoprire la predetta carica.

A tal fine, sotto la propria responsabilità il sottoscritto

DICHIARA QUANTO SEGUE

A. REQUISITI DI ONORABILITÀ

- Dichiara di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 147-quinquies, comma 1, TUF, che richiama i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi dell'art. 148, comma 4, TUF (per i quali si fa, attualmente, riferimento all'art. 2 del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162) e in particolare:

a. di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423, o della legge 31 maggio 1965, n. 575, ovvero ai sensi del D.Lgs. 6 settembre 2011, n. 159, e successive modificazioni e integrazioni, salvi gli effetti della riabilitazione;

b. di non essere stato condannato con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione:
   1. a pena detentiva per uno dei reati previsti dalle norme che disciplinano l'attività bancaria, finanziaria e assicurativa e dalle norme in materia di mercati e strumenti finanziari in materia tributaria e di strumenti di pagamento;
   2. alla reclusione per uno dei delitti previsti nel titolo XI del libro V del Codice civile, nel regio decreto 16 marzo 1942, n. 267 e nel D.L.gs. 12 gennaio 2019, n. 14;
   3. alla reclusione per un tempo non inferiore a sei mesi per un delitto contro la pubblica amministrazione, la fede pubblica, il patrimonio, l'ordine pubblico e l'economia pubblica;
   4. alla reclusione per un tempo non inferiore a un anno per un qualunque delitto non colposo;

c. di non essere stato sottoposto all'applicazione, su richiesta delle parti, di una delle pene previste dalla precedente lett. b), salvo il caso dell'estinzione del reato;

d. di non aver riportato in Stati esteri condanne penali o altri provvedimenti sanzionatori per fattispecie corrispondenti a quelle che comporterebbero, secondo l'ordinamento italiano, la perdita dei requisiti di onorabilità.

B. REQUISITI DI INDIPENDENZA

1) Requisiti di indipendenza previsti dal TUF

Tenuto conto di quanto previsto dall'art. 147-ter, comma 4, TUF:

X dichiara di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i consiglieri di amministrazione di società con azioni quotate previsti dall'art. 148, comma 3, TUF

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

2) Requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Corporate Governance

In aggiunta a quanto sopra, tenuto conto (i) di quanto raccomandato all'art. 2 del Codice di Corporate Governance e in particolare alla Raccomandazione n. 7, in relazione alle circostanze che compromettono o appaiono compromettere l'indipendenza di un amministratore, nonché (ii) dei criteri quantitativi e qualitativi volti a valutare la significatività delle relazioni commerciali, finanziarie o professionali che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori, così come individuati dal Consiglio di Amministrazione:

X dichiara di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per gli amministratori di società con azioni quotate di cui al Codice di Corporate Governance e di non intrattenere con Giglio Group relazioni commerciali, finanziarie o professionali tali da compromettere la propria indipendenza

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

C. SITUAZIONI DI INCOMPATIBILITÀ

Tenuto conto di quanto previsto nell'art. 2390, comma 1, c.c., attesta:

a) di non rivestire la qualifica di socio illimitatamente responsabile in società concorrenti di Giglio Group;
b) di non esercitare, per conto proprio odi terzi, un'attività in concorrenza con Giglio Group;
c) di non essere amministratore o direttore generale in società concorrenti di Giglio Group.

DICHIARA INFINE

- di poter dedicare ai compiti di amministratore della Società il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi, anche tenuto conto dell'impegno connesso alle proprie attività lavorative e professionali e del numero di incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società;
- di accettare irrevocabilmente la candidatura alla carica di amministratore della Società e l'eventuale nomina alla carica di amministratore della Società e, ove nominato, di eleggere domicilio per gli atti relativi alla carica presso la sede della Società;
- di non essere candidato in alcuna altra lista presentata in relazione all'elezione degli organi sociali della Società che si terrà in occasione dell'Assemblea.

Inoltre, la sottoscritta si impegna a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione di Giglio Group eventuali variazioni del contenuto della presente dichiarazione e a rendere, nel caso e salvo il venir meno dei predetti requisiti prescritti ai fini dell'assunzione della carica, una nuova dichiarazione sostitutiva.
Si allega alla presente, per le finalità previste dalla normativa vigente, il *curriculum vitae* personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti, il documento di identità e il codice fiscale.

***

la sottoscritta dichiara infine di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 e del GDPR (Regolamento UE 2016/679), che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente ai fini per i quali la presente dichiarazione viene resa, autorizzando espressamente la Società al loro trattamento.

***

Montemurlo (PO)

8 settembre 2025

In fede

Allegati:

- *CV personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti*
- *Copia di un documento di identità e del codice fiscale*

Chielli Rosalba

Via Cagliari 11
Montemurlo (PO) - Italia
Telefono: ·
E-mail : rosalba.chielli@hotmail.it

Nata a Castellina in Chianti (SI) il 15 luglio 1961

COMPETENZE

Project management
Gestione Team
Finanza/Amministrazione
Selezione Personale
Rapporti Istituzionali
Commerciale

Italiano : Madrelingua
Inglese : Intermedio

Software: Pacchetto Office
software di contabilità e paghe

Esperienze

- Gestione risorse umane / Consulenza del Lavoro
  Rapporti con le organizzazioni sindacali; trattazione e stesure di accordi di secondo livello;
  Assitenza legale per questioni derivante dai lavoratori (questa comunque supportata dagli avvocati delle società);
  Gestione pignoramenti / cessione V stipendio dei lavoratori per le società e controparte;
  Eleborazione paghe, verifica e controllo delle paghe stesse e conseguenti adempimenti; Assistenza e trattazione piani welfare aziendali;
  Rapporti con enti INPS, INAIL e AUSL / Ispettorato del Lavoro;
  Autoliquidazione INAIL, modello 770 lavoratori dipendenti, Certificazione Unica dipendenti

- Gestione delle risorse umane dedicate ad attività commerciali - (i.e. acquisizione cliente, gestione cliente, recupero del credito)
  Attività di consulenza per servizi alle aziende diversa da quanto specificato al punto di cui sopra, quindi:
  avvio start-up, due diligence, gestione clienti e fornitori, consulenza finanziaria con reperimento affidamenti presso gli istituti di credito, ristrutturazione del debito, recupero crediti, controllo di gestione/controller, revisione contabile, cessione, fusione, liquidazione di aziende.
  Contabilità generale – aspetti fiscali
  Contabilità industriale, con particolare attenzione alla gestione del magazzino e degli approvvigionamenti con l'attenta scelta dei fornitori da destinare alle specifiche attività richieste;

  RIASSUMENDO:
  Contabilità e Redazione Bilanci
  Contabilità ordinaria e semplificata
  Gestione paghe e relativi dichiarativi

- Coordinamento, supervisione ed ottimizzazione delle attività di contabilità generale e controllo di gestione;

- Elaborazione del bilancio di esercizio con relativi allegati; elaborazione dei bilanci periodici (trimestrali);

- Gestione degli adempimenti fiscali – Dichiarazione dei redditi, Dichiarazione IVA, Intrastat, Esterometro, Dichiarazione di intento, versamenti fiscali;

- Gestione tesoreria, gestione banche, consulenti esterni e di controllo;

- Gestione risorse umane;

- Compilazione e tenuta libri sociali.

ISTRUZIONE E FORMAZIONE

Diploma in Ragioneria e Perito Commerciale
Conseguita presso l'Istituto tecnico commerciale Dagomari di Prato nel luglio 1980 con la votazione di **50/60**

Laurea in Scienze Politiche Economiche e Sociali

Corsi Aziendali
Corso presso IBM di Firenze per gestione informatica delle attività di
Contabilità industriale e valutazione di magazzino
Gestione risorse umane

Corso di paghe e contributi
Corso presso studio commerciale privato di Sesto Fiorentino (Fi)

Luogo e data

Spett.le GIGLIO GROUP SPA
Via dei Volsci 163
00185 Roma
Alla c.a. del Legale Rappresentante p.t.

ELENCO ATTESTANTE GLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO RICOPERTI PRESSO ALTRE SOCIETÀ

CARICHE E QUALIFICHE	
SOCIETA	**CARICA**
FEMS ITALIA SPA	CONSIGLIERE

Nel caso in cui il candidato non ricopra cariche in altre società dovrà rilasciare la seguente attestazione:

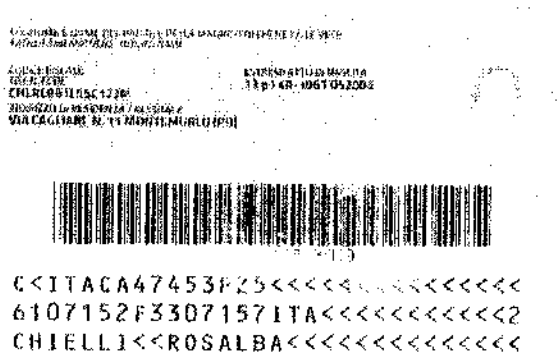
DICHIARA sotto la propria responsabilità:

☐ di NON ricoprire cariche presso altre società

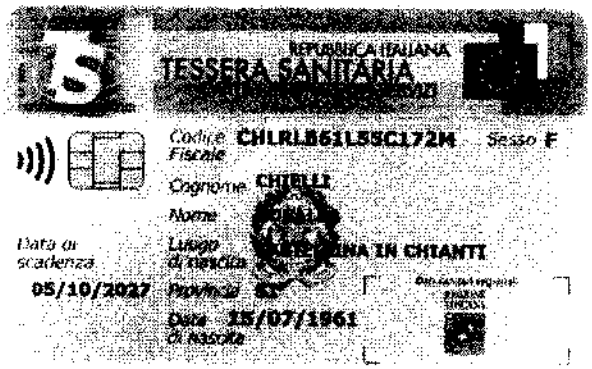
Luogo e data

Firma

REPUBBLICA ITALIANA
MINISTERO DELL'INTERNO
CARTA DI IDENTITÀ / IDENTITY CARD
MONTEMURLO
CHIELLE
ROSALBA
CASTELLINA IN CHIANTI (SI) 15.07.1961
F
175
IT
20.08.2023
15.07.2033
IT
856697



C<ITACA47453F25<<<<<<<<<<<<<<<<
6107152F3307157ITA<<<<<<<<<<<2
CHIELLI<<ROSALBA<<<<<<<<<<<<<<



REPUBBLICA ITALIANA

TESSERA SANITARIA

Codice Fiscale CHLRLB61L55C172M Sesso F

Cognome CHIELLI

Nome [illegible]

Luogo di nascita [illegible]NA IN CHIANTI

Provincia [illegible]

Data di nascita 15/07/1961

Data di scadenza 05/10/2027

TESSERA EUROPEA DI ASSICURAZIONE MALATTIA
IT
CHIELLI
ROSALBA 15/07/1961
CHLRLB61L55C172M SSN-MIN SALUTE - 500001
8038000090031464964 1 05/10/2027

Certificazione di conformità

Certifico io sottoscritto, dott. Angelo Busani, notaio in Milano, inscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, che quanto sopra riprodotto è il risultato della stampa, su supporto cartaceo, dell'immagine visualizzata in data odierna, alle ore quattordici e minuti dieci, sulla rete internet al seguente indirizzo url:

https://www.giglio.org/investor-relations/assemblee-degli-azionisti/.

Milano, via Santa Maria Fulcorina n. 2, il giorno 3 (tre) ottobre 2025 (duemilaventicinque).

meridiana

Spett.le

Giglio Group S.p.A.

Via dei Volsci 163

00185 Roma

Lista di candidati per la nomina del Collegio Sindacale della Giglio Group S.p.A.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 148 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), dall'art. 144- sexies del Regolamento Emittenti, adottato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni, e dell'articolo 29 dello statuto sociale (lo "**Statuto**") di Giglio Group S.p.A. ("**Giglio Group**" o "**la Società**") e con riferimento al punto n. 2 all'ordine del giorno dell'Assemblea della Società, il cui svolgimento è previsto il 03 ottobre 2025, con la presente si provvede da parte di Meridiana Holding S.p.A. – in possesso del 57% del capitale sociale della Società – a comunicare la candidatura di:

- Dottor Francesco La Fauci – Presidente Collegio Sindacale
- Dottor Nicola Fumagalli – Sindaco Effettivo
- Dottor Antonio De Luca – Sindaco Effettivo

Si provvede inoltre a depositare la seguente allegata documentazione, di cui si autorizza la pubblicazione da parte di Giglio Group unitamente alla presente, nei termini e secondo le modalità di cui all'art. 144-octies Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni:

1. La dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura e dell'eventuale nomina e di sussistenza dei requisiti previsti dalla normativa vigente, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance (ivi inclusi quelli di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF e dal Codice di Corporate Governance), attestante, altresì, sotto la sua responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità o decadenza (anche ai sensi delle norme del Regolamento Emittenti e dello Statuto relative ai limiti al cumulo degli incarichi), nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile
2. Il *curriculum vitae* di ciascun candidato;
3. L'elenco rilasciato da ciascun candidato attestante gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della normativa vigente (ivi incluso l'art. 2400 c.c.), dello Statuto e del Codice di Corporate Governance;
4. Copia del documento di identità di ciascun candidato;

meridiana

5. La certificazione comprovante la titolarità in capo a Meridiana Holding S.p.A., alla data di deposito della lista in oggetto, del numero di azioni Giglio Group necessaria per la presentazione delle liste.

Cordiali Saluti,

Meridiana Holding S.p.A.

Dott. Alessandro Giglio

meridiana

Allegato 1

Collegio Sindacale

	Nome	Cognome	Carica
1.	FRANCESCO	LA FAUCI	PRESIDENTE COLLEGIO
2.	NICOLA	FUMAGALLI	SINDACO EFFETTIVO
3.	ANTONIO	DE LUCA	SINDACO EFFETTIVO

Meridiana Holding S.p.A.

Dott. Alessandro Giglio

Luogo e data

Milano 08/09/2025

Spett.le
Giglio Group S.p.A.
Via dei Volsci 163
00185 Roma
Alla c.a.: Divisione Affari legali e Societari

Oggetto: Dichiarazione di accettazione della carica di componente del Collegio Sindacale di Giglio Group S.p.A. con attestazione della sussistenza dei requisiti di legge e di indipendenza

Il sottoscritto dottor FRANCESCO LA FAUCI nato a Saponara (Messina), il 30.03.1957, codice fiscale LFCFNC57C30I420M, domiciliato in Messina via Gesù e Maria in San Leone 431 A, con pec studiolafauci@pec.it – personale +39 336 887214

premesso che

a) è stato designato nella lista presentata da Meridiana Holding S.p.A., azionista della Società in possesso del 57% del capitale sociale della Società quale candidato sindaco effettivo ai fini dell'elezione del Collegio Sindacale in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Giglio Group S.p.A. ("**Giglio Group**" o la "**Società**") convocata per il giorno (l'"**Assemblea**"), 03 ottobre 2025, alle ore 15 in unica convocazione, presso lo studio del Notaio Busani, Via Santa Maria Fulcorina 2, 20123 Milano,

b) è a conoscenza di quanto prescritto dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo statuto sociale (lo "**Statuto**") della Società e dal Codice di *Corporate Governance* del Comitato per la *Corporate Governance* promosso da Borsa Italiana S.p.A. (edizione gennaio 2020) (il "**Codice di Corporate Governance**") al quale la Società aderisce, per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta elezione, nonché delle indicazioni contenute nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea *ex* art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), pubblicati sul sito internet della Società,

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni mendaci e falsità in atti, richiamate all'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445,

ATTESTA

- l'insussistenza a suo carico di cause di ineleggibilità, incompatibilità e decadenza previste dalla normativa vigente (in particolare, dall'art. 2382 c.c.) e dallo Statuto di Giglio Group in relazione alla carica di sindaco effettivo di quest'ultima;
- il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per ricoprire la predetta carica.

A tal fine, sotto la propria responsabilità il sottoscritto

DICHIARA QUANTO SEGUE

A. REQUISITI DI ONORABILITÀ

- Dichiara di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 148, comma 4, TUF, che richiama i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi dell'art. 148, comma 4, TUF (per i quali si fa,

attualmente, riferimento all'art. 2 del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162) e in particolare:

a. di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423, o della legge 31 maggio 1965, n. 575, ovvero ai sensi del D.Lgs. 6 settembre 2011, n. 159, e successive modificazioni e integrazioni, salvi gli effetti della riabilitazione;
b. di non essere stato condannato con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione:
    1. a pena detentiva per uno dei reati previsti dalle norme che disciplinano l'attività bancaria, finanziaria e assicurativa e dalle norme in materia di mercati e strumenti finanziari in materia tributaria e di strumenti di pagamento;
    2. alla reclusione per uno dei delitti previsti nel titolo XI del libro V del Codice civile, nel regio decreto 16 marzo 1942, n. 267 e nel D.L.gs. 12 gennaio 2019, n. 14;
    3. alla reclusione per un tempo non inferiore a sei mesi per un delitto contro la pubblica amministrazione, la fede pubblica, il patrimonio, l'ordine pubblico e l'economia pubblica;
    4. alla reclusione per un tempo non inferiore a un anno per un qualunque delitto non colposo;
c. di non essere stato sottoposto all'applicazione, su richiesta delle parti, di una delle pene previste dalla precedente lett. b), salvo il caso dell'estinzione del reato;
d. di non aver riportato in Stati esteri condanne penali o altri provvedimenti sanzionatori per fattispecie corrispondenti a quelle che comporterebbero, secondo l'ordinamento italiano, la perdita dei requisiti di onorabilità.

B. REQUISITI DI PROFESSIONALITÀ

- Dichiara di non trovarsi in alcuna delle situazioni di divieto previste dall'art. 1, commi 4 e 5, del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162 o in situazioni equivalenti disciplinate da ordinamenti stranieri; e
- dichiara di essere in possesso dei requisiti di professionalità previsti dall'art. 148, comma 4, TUF, che richiama i requisiti di professionalità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi di detto articolo (per i quali si fa, attualmente, riferimento all'art. 1 del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162) e dall'art. 34 dello Statuto sociale di Giglio Group e in particolare:

- di essere iscritto/a nel registro dei revisori legali e di avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni

ovvero

di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- a. attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro, ovvero
- b. attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, strettamente attinenti all'attività dell'impresa, ovvero
- c. funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque in settori strettamente attinenti a quello di attività dell'impresa.

C. REQUISITI DI INDIPENDENZA

1) <u>Requisiti di indipendenza previsti dal TUF</u>

X **dichiara di essere** in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci di società con azioni quotate previsti dall'art. 148, comma 3, TUF

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

2) Requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Corporate Governance

In aggiunta, tenuto conto (i) di quanto raccomandato all'art. 2 del Codice di Corporate Governance e in particolare dal combinato disposto delle Raccomandazioni n. 7 e 9 in relazione alle circostanze che compromettono o appaiono compromettere l'indipendenza di un sindaco, nonché (ii) dei criteri quantitativi e qualitativi volti a valutare la significatività delle relazioni commerciali, finanziarie o professionali chepossono compromettere l'indipendenza dei sindaci, così come individuati dal Consiglio di Amministrazione:

X **dichiara di essere** in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per gli amministratori di società con azioni quotate di cui al Codice di Corporate Governance e di non intrattenere con Giglio Group relazioni commerciali, finanziarie o professionali tali da compromettere la propria indipendenza

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

D. CUMULO DI INCARICHI

Tenuto conto di quanto previsto dall'art. 2400, comma 4, c.c., dall'art. 148-bis TUF, dall'art. 144-terdecies Regolamento Emittenti e dall'art. 35 dello Statuto sociale, dichiara di non ricoprire incarichi di amministrazione o controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa vigente.

DICHIARA INFINE

- di poter dedicare ai compiti di Sindaco Effettivo della Società il tempo necessarioper un efficace e diligente svolgimento degli stessi, anche tenuto conto dell'impegno connesso alle proprie attività lavorative e professionali e del numero di incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società;
- di accettare irrevocabilmente la candidatura alla carica di Sindaco Effettivo della Società e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco Effettivo della Società e, ove nominato, di eleggere domicilio per gli atti relativi alla carica presso la sede della Società;
- di non essere candidato in alcuna altra lista presentata in relazione all'elezione degli organi sociali della Società che si terrà in occasione dell'Assemblea.

Inoltre, il sottoscritto si impegna a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione di Giglio Group eventuali variazioni del contenuto della presente dichiarazione e a rendere, nel caso e salvo il venir meno dei predetti requisiti prescritti ai fini dell'assunzione della carica, una nuova dichiarazione sostitutiva.
Si allega alla presente, per le finalità previste dalla normativa vigente, il curriculum vitae personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti, il documento di identità e il codice fiscale.

***

Il/La sottoscritto/a dichiara infine di essere informato/a, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 e del GDPR (Regolamento UE 2016/679), che i dati personali raccolti saranno

trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente ai fini per i quali la presente dichiarazione viene resa, autorizzando espressamente la Società al loro trattamento.

***

Messina 8 settembre 2025

In fede
Francesco La Fauci

Allegati:

- *CV personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti*
- *Copia di un documento*

Luogo e data

Spett.le GIGLIO GROUP SPA
Via dei Volsci 163
00185 Roma
Alla c.a. del Legale Rappresentante p.t.

ELENCO ATTESTANTE GLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO RICOPERTI PRESSO ALTRE SOCIETÀ

CARICHE E QUALIFICHE	
SOCIETÀ	**CARICA**
EEMS ITALIA SPA	CONSIGLIERE

Nel caso in cui il candidato non ricopra cariche in altre società dovrà rilasciare la seguente attestazione:

DICHIARA sotto la propria responsabilità:

☐ di NON ricoprire cariche presso altre società

Luogo e data

Firma

FORMATO EUROPEO PER IL CURRICULUM VITAE

INFORMAZIONI PERSONALI

Nome	FRANCESCO LA FAUCI
Indirizzo	VIA GESÙ E MARIA IN S. LEONE IS.431/A INT.15 - 98121 MESSINA
Telefono	090-364325-
Fax	
E-mail	dottfrancescolafauci@gmail.com
Nazionalità	Italiana
Data di nascita	30/03/1957

Data 31 Marzo 2025	Nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione Aziende Riunite Ponte sullo Stretto SCPA
Data 13 Marzo 2025	Premiato per l'anno 2025 (3° anno consecutivo) "Studio Professionale dell'Anno Diritto Societario Controllo Amministrativo" alla cerimonia LE FONTI AWARDS svoltasi a Palazzo Mezzanotte sede della Borsa di Milano
Data 14 Dicembre 2024	Nominato Componente Collegio Revisori Agenzia Comunale per il Risanamento e la Riqualificazione Urbana della Città di Messina
Data 13 Settembre 2024	Incaricato Advisor per acquisizione Associazioni Calcio Riunite Messina
.Date (07 Marzo 2024)	Premiato per l'anno 2024 (2° anno consecutivo) "Studio Professionale dell'Anno Diritto Societario Controllo Amministrativo" alla cerimonia LE FONTI AWARDS svoltasi a Palazzo Mezzanotte sede della Borsa di Milano
• Date (2024)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	Fondazione Messina per la Cultura
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Componente Consiglio di Indirizzo
. Date (19 Novembre 2023)	Ottenuto la **Certificazione di Qualita' n. 0035 delle proprie attivita'** (definita secondo un disciplinare Sole 24 ORE verificato in modo rigoroso da Cepas Bureau Veritas).

• Date (25 maggio 2023) Corporate Tax Advisor • Nome soggetto che premia • Tipo di riconoscimento	Premiato "**Studio Professionale dell'Anno Diritto Societario Controllo Amministrativo**" alla cerimonia **LE FONTI AWARDS** che si è svolta a Palazzo Mozzanotte sede della Borsa di Milano. Team Professionisti Bando Concessione Stadio di Calcio F. Scoglio Messina
• Date (2020-presente) • Nome e indirizzo datore di lavoro • Tipo di impiego • Principali mansioni e responsabilità	**Corporate Tax Advisor** Team Professionisti Bando Concessione Stadio di Calcio F. Scoglio Messina
• Date (2020-2022) • Nome e indirizzo datore di lavoro • Tipo di impiego • Principali mansioni e responsabilità	**GULFI SRL** Libero Professionista ODV Monocratico
• Date (2018-presente) • Nome e indirizzo datore di lavoro • Tipo di impiego • Principali mansioni e responsabilità	**Banca del Fucino Spa già Igea Banca Spa – Roma** Libero Professionista Consulente in materia Societaria, Tributaria e Fiscale
• Date (2018-presente) • Nome e indirizzo datore di lavoro • Tipo di impiego • Principali mansioni e responsabilità	**Studio Commerciale** Dott. Francesco La Fauci – Via Cesare Battisti, n. 1 - 20122 Milano Titolare dello Studio - Dottore Commercialista – Revisore dei Conti Diritto Societario, Fiscale e Tributario; Procedure Concorsuali; Contabilità; Amministrazione Straordinaria; Due Diligence; Controllo Legale dei Conti
• Date (2016-presente) • Nome e indirizzo datore di lavoro • Tipo di impiego • Principali mansioni e responsabilità	**Ministero della Giustizia** Libero Professionista Gestore delle Crisi da Sovraindebitamento al n. progressivo 1936
• Date (2015-2018) • Nome e indirizzo datore di lavoro • Tipo di impiego • Principali mansioni e responsabilità	**Igea Banca Spa - Roma** Libero Professionista Cofondatore e Componente del Consiglio di Amministrazione
• Date (2013) • Nome e indirizzo datore di lavoro • Tipo di impiego • Principali mansioni e responsabilità	**Regione Siciliana** Libero Professionista Presidente Organismo Vigilanza "Mercati Agroalimentari Sicilia (MAAS) S.c.p.a." - Catania (CT)
• Date (2012-2015) • Nome e indirizzo datore di lavoro • Tipo di impiego • Principali mansioni e responsabilità	**Regione Siciliana** Libero Professionista Membro Organismo Vigilanza "Irfis FinSicilia S.p.a." Mediocredito della Sicilia – Palermo (PA)
• Date (2011-2014) • Nome e indirizzo datore di lavoro • Tipo di impiego • Principali mansioni e responsabilità	**Regione Siciliana** Libero Professionista Membro Collegio dei Revisori "Gect Archimed (Gruppo Europeo di Cooperazione Territoriale)" – Taormina (ME)
• Date (2011)	

• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Regione Siciliana**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Consulente in materia di Diritto Societario, Contabilità economico-finanziaria, operazioni straordinarie - "Serit Sicilia S.p.a."
• Date (2011)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Regione Siciliana**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Componente della Commissione di Studio per il Coordinamento dei Collegi Sindacali delle Aziende Ospedaliere della Regione Sicilia - Palermo (PA)
• Date (2011)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Regione Siciliana**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Revisore Legale dei Conti – "Terme di Acireale Spa" – Acireale (CT)
• Date (2010-presente)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Codacons**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Esperto della Segreteria Nazionale in materia di Diritto Societario, Controllo Legale dei Conti, Diritto Tributario e Cooperazione
• Date (2010-2014)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Regione Siciliana**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Membro del Collegio Sindacale "Irfis FinSicilia S.p.a." Mediocredito Sicilia - Palermo (PA)
• Date (2010-2011)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Regione Siciliana**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Liquidatore - Società "BIOSPHERA S.p.a." - Palermo (PA)
• Date (2009-2016)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Tregi s.r.l.- Messina**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Presidente del Collegio Sindacale
• Date (2009-2012)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Regione Siciliana**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Consulente del Presidente della Regione Sicilia - Aspetti economico-finanziari delle Società Pubbliche - Palermo (PA)
• Date (2009-2010)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Finderm Farmaceutici s.r.l**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Presidente del Collegio Sindacale
• Date (2008-2013)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**S.A.C. S.p.a.- Società Aeroporto di Catania Fontanarossa (CT)**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Sindaco effettivo del Collegio Sindacale
• Date (2008-2011)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Banca Sviluppo Base S.p.a. – Catania (CT)**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Presidente del Collegio Sindacale
• Date (2008-2010)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**SOOMAC srl**

• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Presidente del Consiglio di Amministrazione
• Date (2007-2009)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**S.O.A.CO. S.p.a. - Aeroporto Comiso (RG)**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Presidente del Collegio Sindacale
• Date (2006-2009)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Regione Siciliana**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Consulente dell'Assessorato alla Cooperazione Artigianato e Pesca della Regione Sicilia - Palermo (PA)
• Date (2006-2008)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Regione Siciliana**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Presidente del Collegio dei Revisori – "Ricerca Innovazione Sicilia Euromediterranea" (R.I.S.E.M.) - Palermo (PA)
• Date (2006-2008)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Regione Siciliana**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Presidente del Collegio Sindacale **"ASAC spa"** – Catania (CT)
• Date (2005)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Red Fish Cruises S.p.A. – Catania (CT)**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Sindaco Revisore
• Date (2004-2014)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Industria Salumi S. Angelo s.r.l. – Sant'Angelo di Brolo (ME)**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Sindaco Revisore
• Date (2004-2008)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Regione Siciliana**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Presidente del Collegio dei Revisori "A.A.S.T. (Azienda Autonoma di Soggiorno e Turismo)" – Lipari (ME)
• Date (2004-2007)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**AMAM SPA - Azienda Municipalizzata Acque di Messina**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Consulente Amministrazione e operazioni straordinarie
• Date (2004-2005)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Regione Siciliana**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Presidente del Collegio Sindacale "C.I.E.M. spa" - Palermo (PA)
• Date (2003-presente)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Regione Siciliana**
• Tipo di impiego	Libero Professionista
• Principali mansioni e responsabilità	Presidente del Comitato di Sorveglianza Consorzio in L.c.a. "La Casa Nostra" – Messina (ME)
• Date (2002-2017)	
• Nome e indirizzo datore di lavoro	**Regione Siciliana**
• Tipo di impiego	Libero Professionista

• Principali mansioni e responsabilità

Presidente del Collegio Sindacale "Mercati Agroalimentari Sicilia (MAAS) S.c.p.a." – Catania (CT)

• Date (2002-2007)

• Nome e indirizzo datore di lavoro

Regione Calabria e Università degli Studi di Reggio

• Tipo di impiego

Libero Professionista

• Principali mansioni e responsabilità

Sindaco della Società CE.RE.RE - "Centro Regionale per il recupero dei Centri Storici Calabresi" a.r.l.

• Date (2002-2005)

• Nome e indirizzo datore di lavoro

Provincia Regionale di Messina

• Tipo di impiego

Libero Professionista

• Principali mansioni e responsabilità

Istituto Superiore "ISA CONTI" Lipari (ME) - Componente del Collegio dei Revisori

Istituto Tecnico C.G. "Borghese" di Patti (ME) - Presidente del Collegio dei Revisori

• Date (1997-2001)

• Nome e indirizzo datore di lavoro

Regione Siciliana

• Tipo di impiego

Libero Professionista

• Principali mansioni e responsabilità

Componente esperto del settore cooperativo Commissione Regionale per la Cooperazione - Palermo (PA)

• Date (1997-2000)

• Nome e indirizzo datore di lavoro

Ente Fiera di Messina

• Tipo di impiego

Libero Professionista

• Principali mansioni e responsabilità

Componente del Consiglio di Amministrazione

Rappresentante dell'Assessorato Regionale alla Cooperazione, Commercio, Artigianato e Pesca della Regione Sicilia

• Date (1997)

• Nome e indirizzo datore di lavoro

Regione Siciliana

• Tipo di impiego

Libero Professionista

• Principali mansioni e responsabilità

Esperto del settore cooperativo Assessorato Cooperazione edilizia - Palermo (PA)

• Date (1997)

• Nome e indirizzo datore di lavoro

Regione Siciliana

• Tipo di impiego

Libero Professionista

• Principali mansioni e responsabilità

Consulente esperto del settore cooperativo Assessorato alla Cooperazione, Commercio, Artigianato e Pesca della Regione Sicilia – Palermo (PA)

• Date (1996-2016)

• Nome e indirizzo datore di lavoro

Tribunale di Messina

• Tipo di impiego

Libero Professionista

• Principali mansioni e responsabilità

Consulente tecnico "Spadaro Mariella" – Messina (ME) - Fallimento

Consulente tecnico "Autotrasporti Spadaro e Figli s.r.l." – Messina (ME)Fallimento

• Date (1993-2018)

• Nome e indirizzo datore di lavoro

Tribunale di Barcellona Pozzo di Gotto

• Tipo di impiego

Libero Professionista

• Principali mansioni e responsabilità

(1993-2018) Consulente tecnico "Supermercato GISS s.r.l." - Messina (ME) - Fallimento

(1994-2016) Consulente tecnico "ALL.FIN s.r.l." – Messina (ME) - Fallimento

• Date (1993 – 2016)

• Nome e indirizzo datore di lavoro

Regione Siciliana

• Tipo di impiego

Commissario Liquidatore

• Principali mansioni e responsabilità

(2016 – presente) Commissario Liquidatore Soc. Coop. "Nuova Presenza" – Messina (ME)

(2012 – 2013) Commissario Straordinario Governativo "Quetzal - La bottega solidale" - Società cooperativa ONLUS – Modica (RG)

(2010- presente) Commissario Straordinario Governativo Soc. Coop "4 Stagioni" (Assessorato Regionale Attività Produttive) - Riposto (CT)

(2009-presente) Commissario Liquidatore Soc. Coop. in L.c.a. "Vitivinicola Olivicola Eraclea" - Cattolica Eraclea (AG)

(2006-presente) Commissario Liquidatore Soc. Coop. in L.c.a. "Epo" - S. Agata di Militello (ME)

(2006-presente) Commissario Liquidatore Soc. Coop. in L.c.a. "Selene" - Messina (ME)

(2006-presente) Commissario Liquidatore Soc. Coop. in L.c.a. "La Proletaria" – Cattolica Eraclea (AG)

(2005-presente) Commissario Liquidatore Soc. Coop. in L.c.a. "Complesso Futura" – Messina (ME)
(2002-presente) Commissario Liquidatore Soc. Coop. in L.c.a. 'Dolce Naxos" - Giardini Naxos (ME)
(1999 - 2002) Commissario Liquidatore Soc. Coop. "TRA.TE.MAR." – Palermo (PA)
(1997 - presente) Commissario Liquidatore Soc. Coop."Tecnoquadri " – Belpasso (CT)
(1997 - presente) Commissario Liquidatore Soc. Coop. in L.c.a. "Torre Salsa" – Siculiana (AG)
(1994 - presente) Commissario Liquidatore Soc. Coop. "Coot. e. V." - Villafranca Tirrena (ME)
(1993 - 1996) Vice Commissario Straordinario Soc. Coop "La Gazzella" - Messina (ME)
(1993 - 1996) Vice Commissario Straordinario Consorzio "La Casa Nostra" - Messina (ME)
(1993 - 1994) Commissario Straordinario Governativo Soc. Coop. "Fermezza" - Messina (ME)

• Date (1990)
• Nome e indirizzo datore di lavoro
• Tipo di impiego
• Principali mansioni e responsabilità

Tribunale di Messina
Libero Professionista
Consulente tecnico "Edilmartelli s.r.l." - Messina (ME) - Fallimento
Consulente tecnico "SA.CA.RT. s.a.s." - Giammoro (ME) - Fallimento

• Date (1989-2008)
• Nome e indirizzo datore di lavoro
• Tipo di impiego
• Principali mansioni e responsabilità

Ordine degli Architetti della Provincia di Messina
Libero Professionista
Consulente contabilità finanziaria

• Date (1988-1991)
• Nome e indirizzo datore di lavoro
• Tipo di impiego
• Principali mansioni e responsabilità

Ministero Attività Produttive
Libero Professionista
Commissario Liquidatore "Airone s.m.s." – Messina (ME)

• Date (1985-1988)
• Nome e indirizzo datore di lavoro
• Tipo di impiego
• Principali mansioni e responsabilità

Regione Siciliana
Commissario Straordinario Governativo e Liquidatore
(1988) Commissario Straordinario Governativo Soc. Coop. "S. Matteo" – Messina (ME)
(1987) Commissario Liquidatore Soc. Coop. "Pescatori Capo di Milazzo" - Milazzo (ME)
(1985-1987) Commissario Straordinario Governativo Soc Coop. "Pescatori Capo di Milazzo" - Milazzo (ME)
(1985-1986) Commissario Straordinario Governativo Soc. Coop. "Moira" – Messina (ME)
(1985-1986) Commissario Liquidatore Soc. Coop. "Granitese Soc. Coop. – Graniti (ME)
(1985) Commissario Straordinario Governativo Soc. Coop. "Maremonti" – Taormina (ME)

• Date (1984-presente)
• Nome e indirizzo datore di lavoro
• Tipo di impiego

Ordine Dottori Commercialisti di Messina
Dottore Commercialista – Revisore dei Conti

• Date (1984-presente)
• Nome e indirizzo datore di lavoro
• Tipo di impiego
• Principali mansioni e responsabilità

Studio Commerciale
Dott. Francesco La Fauci - Via Gesù e Maria in S. Leone is.431/A int.16 - 98122 Messina (ME)
Titolare dello Studio - Dottore Commercialista – Revisore dei Conti
Diritto Societario, Fiscale e Tributario; Procedure Concorsuali; Contabilità; Amministrazione Straordinaria; Due Diligence; Controllo Legale dei Conti

ISTRUZIONE E FORMAZIONE

Iscrizione in Albi

- Ordine dei Dottori Commercialisti di Messina (N.14841 dal 1984)
- Registro dei Revisori Contabili ai sensi del D.LGS. 27Gennaio 1992 n.88 e del DPR 20 Novembre 1992 n.474 con Decreto Ministeriale del 12 Aprile 1995 G.U. n. 46 bis del 16 Giugno 1995
- Commissari Governativi Straordinari per le Cooperative e loro Consorzi della regione

Siciliana

- Commissari Liquidatori per le Cooperative e loro Consorzi della regione Siciliana
- Albo Regionale Revisori Cooperative
- Albo dei Professionisti idonei a fornire servizi personalizzati nell'ambito delle attività dei centri di servizi territoriali per la pesca
- Elenco Regionale dei Revisori dei conti presso l'Assessorato Regionale Beni culturali ed ambientali e per la pubblica istruzione
- Gestore delle Crisi da Sovraindebitamento presso Ministero della Giustizia (N. 1936)

• Date (Ottobre 1984)	**Abilitazione all'esercizio della professione di Dottore Commercialista**
• Nome e tipo di istituto di istruzione	Università degli Studi di Messina
• Qualifica conseguita	Commercialista
• Date (1978-1981)	**Laurea in Economia e Commercio, Economia aziendale/manageriale**
• Nome e tipo di istituto di istruzione	Università degli Studi di Messina
• Qualifica conseguita	Dottore in Economia e Commercio
• Date (1975)	**Diploma di Maturità Scientifica**
• Nome e tipo di istituto di istruzione	Liceo Scientifico "G. Seguenza" di Messina

CAPACITÀ E COMPETENZE PERSONALI

HA MATURATO UNA CERTIFICATA ESPERIENZA IN VARI SETTORI PROFESSIONALI CHE SPAZIANO DALLA CONTABILITÀ PRIVATA E PUBBLICA, AL TRIBUTARIO, ALLE DUE DILIGENCE, AL FISCALE, AL SOCIETARIO, AL CONTROLLO LEGALE DEI CONTI, AL SETTORE BANCARIO, AL CONTROLLO SULLA AMMINISTRAZIONE SOCIETARIA, AL SETTORE DELLA COOPERAZIONE PER AVERE RIVESTITO PER MOLTI ANNI LA FIGURA DI ESPERTO DELLA REGIONE SICILIA, ALLE PROCEDURE FALLIMENTARI DI VARIO TIPO E NELLE GESTIONE DELLE CRISI D'IMPRESA

MADRELINGUA

ITALIANO

ALTRE LINGUA

	INGLESE
• Capacità di lettura	BUONA
• Capacità di scrittura	BUONA
• Capacità di espressione orale	BUONA

CAPACITÀ E COMPETENZE RELAZIONALI

SPICCATE CAPACITA' DI RELAZIONE

CAPACITÀ E COMPETENZE ORGANIZZATIVE

SPICCATE CAPACITA'

CAPACITÀ E COMPETENZE TECNICHE

UTILIZZO DI PC WINDOWS E MAC E GESTIONE DELLA POSTA ELETTRONICA
OTTIMA CONOSCENZA DEGLI APPLICATIVI DELLA SUITE MICROSOFT OFFICE

CAPACITÀ E COMPETENZE ARTISTICHE

AMANTE DELL'ARTE

ALTRE CAPACITÀ E COMPETENZE

ATTIVITÀ SPORTIVA ANCHE A LIVELLO AGONISTICO
PASSIONE PER CACCIA, PESCA, MOTO E FUORISTRADA

PATENTE O PATENTI

PATENTE DI GUIDA DI TIPO B

AUTORIZZO IL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI AI SENSI DEL REGOLAMENTO EUROPEO 2016/679

MILANO.....

FRANCESCO LA FAUCI

Cerca tra i revisori

Nr. Iscrizione:

Nome:

FRANCESCO

Cognome:

LA FAUCI

Provincia

ME

Comune:

Messina

Ricerca Pulisci

Cerca:

Codice Fiscale/P.Iva	Numero Iscrizione	Cognome e Nome/Società	Comune	Stato
LFCFNC57C30I420M	64945	LA FAUCI FRANCESCO	Messina (ME)	Iscritto
Codice Fiscale/P.Iva	**Numero Iscrizione**	**Cognome e Nome/Società**	**Comune**	**Stato**

Vista da 1 a 1 di 1 elementi

Inizio Precedente 1 Successivo Fine

Export CSV

LA FAUCI FRANCESCO ✕

Numero Iscrizione:	64945
Data Decreto Ministeriale:	13/06/1995
Gazzetta Ufficiale:	n.46BIS del 16/06/1995
Indirizzo di domicilio:	VIA VIA GESU' E MARIA IN S. LEONE, N' 431/A 15 98121 Messina (ME)
Data di Nascita:	30/03/1957
Luogo di Nascita:	Saponara (ME)
Sezione del Registro:	B

Chiudi

Spett.le
Giglio Group S.p.A.
Via dei Volsci 163
00185 Roma
Alla c.a.: Divisione Affari legali e Societari

Oggetto: Dichiarazione di accettazione della carica di componente del Collegio Sindacale di Giglio Group S.p.A. con attestazione della sussistenza dei requisiti di legge e di indipendenza

Il sottoscritto, dott. Nicola Fumagalli, nato a Merate (LC) il 21 giugno 1983, codice fiscale FMGNCL83H21F133V, residente a Courmayeur (AO), in Strada delle Volpi 15,

premesso che

a) è stato designato nella lista presentata da Meridiana Holding S.p.A., azionista della Società in possesso del 57% del capitale sociale della Società quale candidato sindaco effettivo ai fini dell'elezione del Collegio Sindacale in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Giglio Group S.p.A. ("**Giglio Group**" o la "**Società**") convocata per il giorno (l'"**Assemblea**"), 03 ottobre 2025, alle ore 15 in unica convocazione, presso lo studio del Notaio Busani, Via Santa Maria Fulcorina 2, 20123 Milano,

b) è a conoscenza di quanto prescritto dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo statuto sociale (lo "**Statuto**") della Società e dal Codice di *Corporate Governance* del Comitato per la *Corporate Governance* promosso da Borsa Italiana S.p.A. (edizione gennaio 2020) (il "**Codice di Corporate Governance**") al quale la Società aderisce, per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta elezione, nonché delle indicazioni contenute nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea *ex* art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), pubblicati sul sito internet della Società,

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni mendaci e falsità in atti, richiamate all'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445,

ATTESTA

- l'insussistenza a suo carico di cause di ineleggibilità, incompatibilità e decadenza previste dalla normativa vigente (in particolare, dall'art. 2382 c.c.) e dallo Statuto di Giglio Group in relazione alla carica di sindaco effettivo di quest'ultima;
- il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per ricoprire la predetta carica.

A tal fine, sotto la propria responsabilità il sottoscritto

DICHIARA QUANTO SEGUE

A. REQUISITI DI ONORABILITÀ

– Dichiara di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 148, comma 4, TUF, che richiama i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi dell'art. 148, comma 4, TUF (per i quali si fa,

attualmente, riferimento all'art. 2 del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162) e in particolare:

a. di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423, o della legge 31 maggio 1965, n. 575, ovvero ai sensi del D.Lgs. 6 settembre 2011, n. 159, e successive modificazioni e integrazioni, salvi gli effetti della riabilitazione;
b. di non essere stato condannato con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione:
    1. a pena detentiva per uno dei reati previsti dalle norme che disciplinano l'attività bancaria, finanziaria e assicurativa e dalle norme in materia di mercati e strumenti finanziari in materia tributaria e di strumenti di pagamento;
    2. alla reclusione per uno dei delitti previsti nel titolo XI del libro V del Codice civile, nel regio decreto 16 marzo 1942, n. 267 e nel D.L.gs. 12 gennaio 2019, n. 14;
    3. alla reclusione per un tempo non inferiore a sei mesi per un delitto contro la pubblica amministrazione, la fede pubblica, il patrimonio, l'ordine pubblico e l'economia pubblica;
    4. alla reclusione per un tempo non inferiore a un anno per un qualunque delitto non colposo;
c. di non essere stato sottoposto all'applicazione, su richiesta delle parti, di una delle pene previste dalla precedente lett. b), salvo il caso dell'estinzione del reato;
d. di non aver riportato in Stati esteri condanne penali o altri provvedimenti sanzionatori per fattispecie corrispondenti a quelle che comporterebbero, secondo l'ordinamento italiano, la perdita dei requisiti di onorabilità.

B. REQUISITI DI PROFESSIONALITÀ

- Dichiara di non trovarsi in alcuna delle situazioni di divieto previste dall'art. 1, commi 4 e 5, del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162 o in situazioni equivalenti disciplinate da ordinamenti stranieri; e
- dichiara di essere in possesso dei requisiti di professionalità previsti dall'art. 148, comma 4, TUF, che richiama i requisiti di professionalità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi di detto articolo (per i quali si fa, attualmente, riferimento all'art. 1 del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162) e dall'art. 34 dello Statuto sociale di Giglio Group e in particolare:

- di essere iscritto/a nel registro dei revisori legali e di avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni

ovvero

di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- a. attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro, ovvero
- b. attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, strettamente attinenti all'attività dell'impresa, ovvero
- c. funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque in settori strettamente attinenti a quello di attività dell'impresa.

C. REQUISITI DI INDIPENDENZA

1) <u>Requisiti di indipendenza previsti dal TUF</u>

X **dichiara di essere** in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci di società con azioni quotate previsti dall'art. 148, comma 3, TUF

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

2) Requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Corporate Governance

In aggiunta, tenuto conto (i) di quanto raccomandato all'art. 2 del Codice di Corporate Governance e in particolare dal combinato disposto delle Raccomandazioni n. 7 e 9 in relazione alle circostanze che compromettono o appaiono compromettere l'indipendenza di un sindaco, nonché (ii) dei criteri quantitativi e qualitativi volti a valutare la significatività delle relazioni commerciali, finanziarie o professionali chepossono compromettere l'indipendenza dei sindaci, così come individuati dal Consiglio di Amministrazione:

X **dichiara di essere** in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per gli amministratori di società con azioni quotate di cui al Codice di Corporate Governance e di non intrattenere con Giglio Group relazioni commerciali, finanziarie o professionali tali da compromettere la propria indipendenza

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

D. CUMULO DI INCARICHI

Tenuto conto di quanto previsto dall'art. 2400, comma 4, c.c., dall'art. 148-bis TUF, dall'art. 144-terdecies Regolamento Emittenti e dall'art. 35 dello Statuto sociale, dichiara di non ricoprire incarichi di amministrazione o controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa vigente.

DICHIARA INFINE

- di poter dedicare ai compiti di Sindaco Effettivo della Società il tempo necessarioper un efficace e diligente svolgimento degli stessi, anche tenuto conto dell'impegno connesso alle proprie attività lavorative e professionali e del numero di incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società;
- di accettare irrevocabilmente la candidatura alla carica di Sindaco Effettivo della Società e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco Effettivo della Società e, ove nominato, di eleggere domicilio per gli atti relativi alla carica presso la sede della Società;
- di non essere candidato in alcuna altra lista presentata in relazione all'elezione degli organi sociali della Società che si terrà in occasione dell'Assemblea.

Inoltre, il sottoscritto si impegna a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione di Giglio Group eventuali variazioni del contenuto della presente dichiarazione e a rendere, nel caso e salvo il venir meno dei predetti requisiti prescritti ai fini dell'assunzione della carica, una nuova dichiarazione sostitutiva.
Si allega alla presente, per le finalità previste dalla normativa vigente, il curriculum vitae personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti, il documento di identità e il codice fiscale.

***

Il/La sottoscritto/a dichiara infine di essere informato/a, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 e del GDPR (Regolamento UE 2016/679), che i dati personali raccolti saranno

trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente ai fini per i quali la presente dichiarazione viene resa, autorizzando espressamente la Società al loro trattamento.

***

Luogo e data,

Lissone 8 settembre 2025

In fede

Allegati:

- *CV personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti*
- *Copia di un documento*

Nicola Fumagalli

MANAGING PARTNER @

Corti Fumagalli

Contatti

[redacted]

Largo Augusto 3, 20122, Milano

nicola.fumagalli@cortifumagalliassociati.it

Nicola Fumagalli

@fumagalli_nicola

Competenze

Valutazioni societarie	●●●●○
Fiscalità nazionale ed internazionale	●●●●●
Principi contabili nazionali ed internazionali	●●●●○
Diritto societario e corporate governance	●●●●●
Operazioni Straordinarie	●●●●●
Revisione contabile	●●○○○

Esperienze

Membro di CdA in società nazionali (anche quotate) e internazionali
Membro dell'Organismo Di Vigilanza in società multinazionali
Membro di Consigli di Amministrazione in società nazionali e internazionali
Liquidatore di società nazionali e internazionali
Expertise in ambito di ristrutturazioni s oc ieta rie
Expertise in operazioni ordinarie e straordinarie con fondi di investimento internazionali
Expertise in ambito Start-up

Formazione

Università degli Studi di Milano - Bicocca
Laurea triennale in Economia e Amministrazione delle imprese

Università degli Studi di Milano - Bicocca
Corso di Laurea Specialistica Classe 84/S
Lauree specialistiche in scienze economico - aziendali

Titoli

Dottore Commercialista
Iscritto al numero 8274 - sezione A dell'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Milano

Revisore Legale dei Conti
Iscritto al Registro dei Revisori Legali dei Conti, Gazzetta Ufficiale n. 89 del 11/01/2011

Cariche

- Presidente del Consiglio di Amministrazione Tga Holding S.r.l.
- Consigliere e Amministratore Delegato 5 Club S.r.l.
- Consigliere e Amministratore Delegato 5 Club MDC S.r.l.
- Consigliere e Amministratore Delegato Super G S.r.l.
- Consigliere Super Holding S.r.l.
- Amministratore Unico Houston S.r.l.
- Sindaco Unico Fondazione Mazzola Onlus ETS
- Sindaco Effettivo Misura Emme S.p.A.
- Sindaco Effettivo GM Holding S.p.A.

CAMERE DI COMMERCIO D'ITALIA

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle Camere di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura

SCHEDA PERSONA COMPLETA

FUMAGALLI NICOLA

W27BCC

Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.

DATI ANAGRAFICI

Nato	a MERATE(LC) il 21/06/1983
Codice fiscale	FMGNCL83H21F133V
Domicilio	*All'interno del documento sono presenti più indirizzi della persona in corrispondenza di ciascuna impresa in cui ricopre cariche*

SOGGETTO IN CIFRE

N. imprese in cui è titolare di almeno una carica o qualifica	8
N. imprese in cui è stata titolare di almeno una carica o qualifica	54

Indice

1 Imprese in cui la persona è titolare di cariche o qualifiche 2
2 Imprese in cui la persona è stata titolare di cariche o qualifiche iscritte nel Registro delle Imprese 5

1 Imprese in cui la persona è titolare di cariche o qualifiche

Denominazione	Carica
MISURA EMME S.P.A. C.F. 00198870131	sindaco
TGA HOLDING S.R.L. C.F. 07272600961	consigliere presidente consiglio amministrazione
5 CLUB S.R.L. C.F. 10374400967	consigliere amministratore delegato
HOUSTON S.R.L. C.F. 10994160967	amministratore unico
SUPER HOLDING S.R.L. C.F. 12601820967	consigliere
SUPER G S.R.L. C.F. 01162020075	consigliere amministratore delegato
GM HOLDING S.P.A. C.F. 02873320184	sindaco
5 CLUB MDC S.R.L. C.F. 11949510967	consigliere amministratore delegato

MISURA EMME S.P.A.
C.F. 00198870131

SOCIETA' PER AZIONI
Sede legale: MARIANO COMENSE (CO) VIA IV NOVEMBRE 72 CAP 22066
Posta elettronica certificata: AMMINISTRAZIONE.MISURAEMME@PEC.COLLABRA.IT
Numero REA: CO- 232329

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 18/12/1991
Classificazione ATECO 2025
Attività: 31.00.31 - Fabbricazione di mobili per arredo interno, esclusi mobili da cucina, sedie, divani e prodotti simili

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche

sindaco
Data atto di nomina 29/07/2022
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2024

Domicilio

VILLASANTA (MB) VIA GRAZIA DELEDDA 3 CAP 20852

TGA HOLDING S.R.L.
C.F. 07272600961

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122
Posta elettronica certificata: TGAHOLDING@PEC.IT
Numero REA: MI- 1948548

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 21/02/2020
Classificazione ATECO 2025
Attività: 64.21.00 - Attività delle società di partecipazione (holding)

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche

consigliere
Data atto di nomina 20/12/2018
Durata in carica: fino alla revoca
presidente consiglio amministrazione
Data atto di nomina 20/12/2018
Durata in carica: fino alla revoca

Domicilio

MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122

5 CLUB S.R.L.
C.F. 10374400967

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122
Posta elettronica certificata: 5CLUB@PEC.IT
Numero REA: MI- 2527113

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 26/02/2019
Classificazione ATECO 2025
Attività: 56.11.11 - Attività di ristoranti con servizio al tavolo, escluse gelaterie e pasticcerie

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche

consigliere
Data atto di nomina 08/11/2022
Durata in carica: fino alla revoca
amministratore delegato
Data atto di nomina 08/11/2022
Durata in carica: fino alla revoca

Domicilio

MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122

HOUSTON S.R.L.
C.F. 10994160967

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122
Posta elettronica certificata: HOUSTON_SRL@PEC.IT
Numero REA: MI- 2571680

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 04/10/2019
Classificazione ATECO 2025
Attività: 64.21.00 - Attività delle società di partecipazione (holding)

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche

amministratore unico
Data atto di nomina 04/10/2019
Durata in carica: fino alla revoca

Domicilio

MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122

SUPER HOLDING S.R.L.
C.F. 12601820967

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122
Posta elettronica certificata: superholding@pec.it
Numero REA: MI- 2672109

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 14/10/2022
Classificazione ATECO 2025
Attività: 64.21.00 - Attività delle società di partecipazione (holding)

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche

consigliere
Data atto di nomina 11/10/2022
Durata in carica: fino alla revoca

Domicilio

MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122

SUPER G S.R.L.
C.F. 01162020075

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122
Posta elettronica certificata: SUPERGSRL@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 2673325

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 30/12/2015
Classificazione ATECO 2025
Attività: 70.10.00 - Attività di sedi centrali

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche

consigliere
Data atto di nomina 08/11/2022
Durata in carica: fino alla revoca
amministratore delegato
Data atto di nomina 08/11/2022
Durata in carica: fino alla revoca

Domicilio

MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122

GM HOLDING S.P.A.
C.F. 02873320184

SOCIETA' PER AZIONI
Sede legale: BORGARELLO (PV) VIA DELLA LIBERTA' 6 CAP 27010
Posta elettronica certificata: gm-holding-srl@pec.it
Numero REA: PV- 307600

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 08/04/2022
Classificazione ATECO 2025
Attività: 70.20.09 - Consulenza imprenditoriale e altre attività di consulenza gestionale n.c.a.

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche

sindaco
Data atto di nomina 24/07/2025
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2027

Domicilio

BORGARELLO (PV) VIA DELLA LIBERTA' 6 CAP 27010

5 CLUB MDC S.R.L.
C.F. 11949510967

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: PINZOLO (TN) VIA NAMBINO 24 CAP 38086
Posta elettronica certificata: 5CLUBMDC@PEC.IT
Numero REA: TN- 248919

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 30/08/2021
Classificazione ATECO 2025
Attività: 56.30.01 - Attività di somministrazione di bevande in bar e caffetterie

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche

consigliere
Data atto di nomina 08/11/2022
Durata in carica: fino alla revoca
amministratore delegato
Data atto di nomina 08/11/2022
Durata in carica: fino alla revoca

Domicilio

MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122

2 Imprese in cui la persona è stata titolare di cariche o qualifiche iscritte nel Registro delle Imprese

Denominazione (*)	Stato impresa	Carica
PRAGMA S.P.A. C.F. 02371210135	cancellata	sindaco supplente
ACEL SERVICE S.R.L. C.F. 02686430139	cancellata	sindaco supplente
LARIO RETI GAS S.R.L. C.F. 02849940131	cancellata	sindaco
IDROSERVICE S.R.L. C.F. 03430120133	cancellata	sindaco
QUANT ITALY S.R.L. IN LIQUIDAZIONE C.F. 08789970962	cancellata	liquidatore
DAMCO ITALY S.R.L. IN LIQUIDAZIONE C.F. 09245240156	cancellata	liquidatore
AKROS ALTERNATIVE INVESTMENTS SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO S.P.A. IN FORMA ABBREVIATA AKROS ALTERNATIVE INVESTMENTS SGR S.P.A., AKROS ALTERNATIVE SGR S.P.A. O AKROS SGR S.P.A C.F. 13197780151	cancellata	sindaco supplente
SILVER POINT SOURCING ITALIA S.R.L. IN LIQUIDAZIONE C.F. 05485640964	cancellata	liquidatore
HERALD ITALY HOLDING S.R.L. IN LIQUIDAZIONE	cancellata	liquidatore

Denominazione (*)	Stato impresa	Carica
C.F. 05696040962		
ING RE EIF TREVISO S.P.A. IN LIQUIDAZIONE C.F. 05798600960	cancellata	liquidatore
T.C.L. INTERNATIONAL S.R.L. IN LIQUIDAZIONE C.F. 07305471000	cancellata	liquidatore
BELGIOIOSO TECNO PARK S.R.L. IN LIQUIDAZIONE C.F. 06216240967	cancellata	liquidatore
BUI S.R.L. C.F. 10320750960	cancellata	amministratore unico
5 CLUB S.R.L. C.F. 10374400967		consigliere amministratore delegato
KEPLER S.P.A. C.F. 10917310962	cancellata	presidente del collegio sindacale
GOODMAN ESPERIA LOGISTICS (ITALY) S.R.L. C.F. 11620330966	cancellata	liquidatore
5 CLUB MDC S.R.L. C.F. 11949510967	cancellata	consigliere amministratore delegato
ROMANEE S.R.L. - IN LIQUIDAZIONE C.F. 12360910967	cancellata	liquidatore
GM HOLDING S.P.A. C.F. 02873320184		sindaco
N&TS GROUP NETWORKS & TRANSACTIONAL SYSTEMS GROUP S.P.A. C.F. 02192970131	cancellata	sindaco supplente
S.QUIRICO S.R.L. IN LIQUIDAZIONE C.F. 03130580131		liquidatore
COLZANI S.P.A. C.F. 01045690151		sindaco supplente
CF REAL ESTATE S.R.L. C.F. 08765380962		
EGIRENT SERVICES S.R.L. C.F. 09494590962		revisore legale
BRW FILMLAND S.R.L. C.F. 04885460156		sindaco supplente
BRW S.P.A. C.F. 10597630150		sindaco supplente
WEBANK S.P.A. C.F. 13191900151	cancellata	
FRECCIA ROSSA SHOPPING CENTRE S.P.A. IN LIQUIDAZIONE C.F. 00765250147		sindaco
GENERAC MOBILE PRODUCTS S.R.L. C.F. 01718120189	cancellata	

Denominazione (*)	Stato impresa	Carica
TETRA PAK CLOSURES ITALY S.R.L. C.F. 01515180063		
LA CENTRALE FINANZIARIA GENERALE S.R.L. IN LIQUIDAZIONE C.F. 04477500963	cessata	sindaco supplente
GALLERIA COMMERCIALE LIMBIATE SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA IN BREVE " GALLERIA COMMERCIALE LIMBIATE S.R.L." O " GCL S.R.L." C.F. 04949870960		
GALLERIA COMMERCIALE SIRACUSA SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA IN BREVE "GALLERIA COMMERCIALE SIRACUSA S.R.L." O ANCHE "GCS S.R.L. C.F. 05018970961	cancellata	
DINERS CLUB ITALIA S.R.L. IN LIQUIDAZIONE C.F. 00472710581		
EIF MILANO LOGISTICA S.P.A. C.F. 05086270963	cancellata	
DANUBE HOTEL S.R.L. IN LIQUIDAZIONE C.F. 05400080965	cancellata	
COGETECH GAMING S.R.L. O IN FORMA ABBREVIATA CGT GAMING S.R.L. C.F. 09102971000	cancellata	
IRF PETALI S.R.L. IN LIQUIDAZIONE C.F. 05738620961	cancellata	
GLI ORSI SHOPPING CENTRE 1 S.R.L. C.F. 06347390962		sindaco
GLOBAL GAMES S.P.A. IN LIQUIDAZIONE C.F. 07241560965	cancellata	
MEGALO' SHOPPING CENTRE S.R.L. C.F. 07562450960		
INVESTIMENTI STRATEGICI MILANESI S.R.L. IN LIQUIDAZIONE C.F. 07805280968	cancellata	
SILLIKER ITALIA HOLDING S.R.L. C.F. 07996570961	cancellata	
ROGER GROUP S.P.A. C.F. 08541940964		sindaco presidente del collegio sindacale
SATISPAY S.P.A. C.F. 10927360015		sindaco supplente
QUANT ITALY S.R.L. IN LIQUIDAZIONE C.F. 08789970962	cessata	presidente del collegio sindacale
FAMEROLL S.R.L. SOCIETA' BENEFIT IN LIQUIDAZIONE C.F. 09888030963	cancellata	consigliere amministratore delegato

Denominazione (*)	Stato impresa	Carica
PLENARIS S.R.L. C.F. 10668040966		consigliere
"HELMCONSULTING SOCIETA' A RESPONSABILITA LIMITATA SEMPLIFICATA" C.F. 10990200965		amministratore unico
ARRAS GROUP S.P.A. C.F. 11311540964		sindaco supplente
DANEASY S.R.L. IN LIQUIDAZIONE C.F. 11307670965	**cancellata**	sindaco
KYO S.R.L. C.F. 11508630966		consigliere presidente consiglio amministrazione
ENDURANCE S.R.L. C.F. 12129180969		amministratore
DELAVILLE - SOCIETA' A REPSONSABILITA' LIMITATA IN LIQUIDAZIONE IN BREVE DELAVILLE - S.R.L IN LIQUIDAZIONE C.F. 03863541003	**cancellata**	

(*) La denominazione dell'impresa è quella risultante dal Registro Imprese alla data di produzione del documento (10/09/2025)

Le informazioni delle Imprese sono quelle risultanti dal Registro Imprese alla data di produzione del documento (10/09/2025)

PRAGMA S.P.A.
C.F. 02371210135

SOCIETA' PER AZIONI
Sede legale: MARIANO COMENSE (CO) VIA DEI CIPRESSI 8 CAP 22066
Posta elettronica certificata: PRAGMA.SPA@LAMIAPEC.IT
Numero REA: CO- 257676

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 08/01/2019

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/05/1998
Classificazione ATECO 2025
Attività: 36.00.00 - Raccolta, trattamento e fornitura di acqua

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche ricoperte al momento della cancellazione

sindaco supplente
Data atto di nomina 27/05/2016
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2018

ACEL SERVICE S.R.L.
C.F. 02686430139

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: LECCO (LC) VIA AMENDOLA 4 CAP 23900
Posta elettronica certificata: ACELSERVICE@LEGALMAIL.IT
Numero REA: LC- 295486

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 04/07/2018

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/01/2003
Classificazione ATECO 2025
Attività: 35.23.00 - Commercio di gas distribuito mediante condotte

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche ricoperte al momento della cancellazione

sindaco supplente
Data atto di nomina 30/05/2016
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2018

LARIO RETI GAS S.R.L.
C.F. 02849940131

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
Sede legale: LECCO (LC) VIA FIANDRA 13 CAP 23900
Posta elettronica certificata: SEGRETERIA@LARIORETIGASPEC.IT
Numero REA: LC- 300025

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 04/07/2018

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/02/2005
Classificazione ATECO 2025
Attività: 35.22.00 - Distribuzione di combustibili gassosi mediante condotte

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche ricoperte al momento della cancellazione

sindaco
Data atto di nomina 24/05/2016
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2018

IDROSERVICE S.R.L.
C.F. 03430120133

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
Sede legale: LECCO (LC) VIA FIANDRA 13 CAP 23900
Posta elettronica certificata: SEGRETERIA.GENERALE@IDROSERVICEPEC.IT
Numero REA: LC- 316549

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 01/06/2016

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/01/2013
Classificazione ATECO 2025
Attività: 36.00.00 - Raccolta, trattamento e fornitura di acqua

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche ricoperte al momento della cancellazione

sindaco
Data atto di nomina 19/12/2012
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2016

QUANT ITALY S.R.L. IN LIQUIDAZIONE
C.F. 08789970962

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: LISSONE (MB) VIA PIERLUIGI DA PALESTRINA 1 CAP 20851
Posta elettronica certificata: QUANTITALYSRL@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MB- 2582623

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 04/02/2022

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 13/04/2015
Classificazione ATECO 2025
Attività: 43.21.01 - Installazione di impianti di illuminazione e fotovoltaici in edifici

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche ricoperte al momento della cancellazione

liquidatore
Data atto di nomina 03/09/2020
Durata in carica: fino alla revoca

DAMCO ITALY S.R.L. IN LIQUIDAZIONE
C.F. 09245240156

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
Sede legale: MILANO (MI) LARGO DONEGANI GUIDO 2 CAP 20121
Posta elettronica certificata: DAMCO@PEC.IT
Numero REA: MI- 1450593

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 30/12/2020

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 17/02/1994
Classificazione ATECO 2025
Attività: 52.26.0 - Altre attività di supporto ai trasporti

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche ricoperte al momento della cancellazione

liquidatore
Data atto di nomina 14/02/2019
Durata in carica: fino alla revoca

AKROS ALTERNATIVE INVESTMENTS SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO S.P.A. IN FORMA ABBREVIATA AKROS ALTERNATIVE INVESTMENTS SGR S.P.A., AKROS ALTERNATIVE SGR S.P.A. O AKROS SGR S.P.A
C.F. 13197780151

SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO
Sede legale: MILANO (MI) VIALE EGINARDO 29 CAP 20149
Posta elettronica certificata: AKROSSGR@ACTALISCERTYMAIL.IT
Numero REA: MI- 1627006

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 23/04/2013

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/10/2001
Classificazione ATECO 2025
Attività: 66.30.0 - Attività di gestione di fondi

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche ricoperte al momento della cancellazione

sindaco supplente
Data atto di nomina 10/04/2012
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2014

SILVER POINT SOURCING ITALIA S.R.L. IN LIQUIDAZIONE
C.F. 05485640964

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
Sede legale: MILANO (MI) VIA MONTE NAPOLEONE 21 CAP 20121
Posta elettronica certificata: SILVERPOINT@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1824915

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 23/01/2012

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 05/04/2007
Classificazione ATECO 2025
Attività: 64.92.99 - Altre attività varie di concessione del credito n.c.a.

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche ricoperte al momento della cancellazione

liquidatore
Data atto di nomina 14/09/2011
Durata in carica: fino alla revoca

HERALD ITALY HOLDING S.R.L. IN LIQUIDAZIONE
C.F. 05696040962

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
Sede legale: MILANO (MI) VIA MONTE NAPOLEONE 21 CAP 20121
Posta elettronica certificata: HERALDITALYHOLDING@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1841070

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 02/08/2012

Attività

Impresa INATTIVA

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche ricoperte al momento della cancellazione

liquidatore
Data atto di nomina 29/12/2011
Durata in carica: fino alla revoca

ING RE EIF TREVISO S.P.A. IN LIQUIDAZIONE
C.F. 05798600960

SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO
Sede legale: MILANO (MI) CORSO MAGENTA 85 CAP 20123
Numero REA: MI- 1848991

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 19/04/2010

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 21/06/2007
Classificazione ATECO 2025
Attività: 68.11.00 - Compravendita di beni immobili effettuata su beni propri

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche ricoperte al momento della cancellazione

liquidatore
Data atto di nomina 20/10/2009
Durata in carica: a tempo indeterminato

T.C.L. INTERNATIONAL S.R.L. IN LIQUIDAZIONE
C.F. 07305471000

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
Sede legale: MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122
Posta elettronica certificata: TCLINTERNATIONAL@PEC.IT
Numero REA: MI- 1897617

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 19/01/2024

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/03/2006
Classificazione ATECO 2025
Attività: 68.20.0 - Affitto e gestione di beni immobili propri o in locazione

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche ricoperte al momento della cancellazione

liquidatore
Data atto di nomina 08/06/2023
Durata in carica: fino alla revoca

BELGIOIOSO TECNO PARK S.R.L. IN LIQUIDAZIONE
C.F. 06216240967

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
Sede legale: MILANO (MI) VIA TURATI 26 CAP 20121
Posta elettronica certificata: BELGIOIOSOTECNOPARK@PEC.IT
Numero REA: MI- 1897625

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 13/01/2020

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 29/05/2008
Classificazione ATECO 2025
Attività: 68.20.0 - Affitto e gestione di beni immobili propri o in locazione

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche ricoperte al momento della cancellazione

liquidatore
Data atto di nomina 22/10/2019
Durata in carica: fino alla revoca

BUL S.R.L.
C.F. 10320750960

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) VIALE PREMUDA 16 CAP 20129
Posta elettronica certificata: bul1@legalmail.it
Numero REA: MI- 2522285

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 28/12/2021

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 08/08/2018
Classificazione ATECO 2025
Attività: 56.11.11 - Attività di ristoranti con servizio al tavolo, escluse gelaterie e pasticcerie

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche ricoperte al momento della cancellazione

amministratore unico
Data atto di nomina 17/12/2021
Durata in carica: a tempo indeterminato

5 CLUB S.R.L.
C.F. 10374400967

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122
Posta elettronica certificata: 5CLUB@PEC.IT
Numero REA: MI- 2527113

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 26/02/2019
Classificazione ATECO 2025
Attività: 56.11.11 - Attività di ristoranti con servizio al tavolo, escluse gelaterie e pasticcerie

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

AMMINISTRATORE DELEGATO DATA NOMINA 03/07/2018, DURATA: A TEMPO INDETERMINATO
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 21/12/2022
Numero protocollo: 687397/2022
Data protocollo: 06/12/2022

KEPLER S.P.A.
C.F. 10917310962

SOCIETA' PER AZIONI
Sede legale: MILANO (MI) VIA VARESINA 162 CAP 20156
Posta elettronica certificata: keplerspa@legalmail.it
Numero REA: MI- 2566040

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 03/06/2022

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 19/07/2019
Classificazione ATECO 2025
Attività: 47.81.10 - Commercio al dettaglio di automobili e autoveicoli leggeri

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche ricoperte al momento della cancellazione

presidente del collegio sindacale
Data atto di nomina 19/07/2019
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2021

GOODMAN ESPERIA LOGISTICS (ITALY) S.R.L.
C.F. 11620330966

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) VIA DANIELE MANIN 3 CAP 20121
Posta elettronica certificata: GOODMANESPERIA@PEC.IT
Numero REA: MI- 2614977

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 12/01/2024

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/12/2022
Classificazione ATECO 2025
Attività: 68.20.0 - Affitto e gestione di beni immobili propri o in locazione

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche ricoperte al momento della cancellazione

liquidatore
Data atto di nomina 26/10/2023
Durata in carica: fino alla revoca

5 CLUB MDC S.R.L.
C.F. 11949510967

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122
Posta elettronica certificata: 5CLUBMDC@PEC.IT
Numero REA: MI- 2632460

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 14/11/2024

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 30/08/2021
Classificazione ATECO 2025
Attività: 68.12.00 - Sviluppo di progetti immobiliari

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche ricoperte al momento della cancellazione

consigliere
Data atto di nomina 08/11/2022
Durata in carica: fino alla revoca
amministratore delegato
Data atto di nomina 08/11/2022
Durata in carica: fino alla revoca

ROMANEE S.R.L. - IN LIQUIDAZIONE
C.F. 12360910967

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122
Posta elettronica certificata: romanee@pec.it
Numero REA: MI- 2656391

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 24/10/2024

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 20/04/2022
Classificazione ATECO 2025
Attività: 64.21.00 - Attività delle società di partecipazione (holding)

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche ricoperte al momento della cancellazione

liquidatore
Data atto di nomina 19/04/2024
Durata in carica: fino alla revoca

GM HOLDING S.P.A.
C.F. 02873320184

SOCIETA' PER AZIONI
Sede legale: BORGARELLO (PV) VIA DELLA LIBERTA' 6 CAP 27010
Posta elettronica certificata: gm-holding-srl@pec.it
Numero REA: PV- 307600

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 08/04/2022
Classificazione ATECO 2025
Attività: 70.20.09 - Consulenza imprenditoriale e altre attività di consulenza gestionale n.c.a.

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

PRESIDENTE CONSIGLIO AMMINISTRAZIONE DATA NOMINA 01/04/2022 DATA PRESENTAZIONE 06/04/2022, DURATA: FINO ALLA REVOCA
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 01/08/2025
CONSIGLIERE DATA NOMINA 01/04/2022 DATA PRESENTAZIONE 06/04/2022, DURATA: FINO ALLA REVOCA
AMMINISTRATORE DELEGATO DATA NOMINA 11/04/2022, DURATA: A TEMPO INDETERMINATO
Numero protocollo: 106522/2025
Data protocollo: 29/07/2025

N&TS GROUP NETWORKS & TRANSACTIONAL SYSTEMS GROUP S.P.A.
C.F. 02192970131

SOCIETA' PER AZIONI
Sede legale: MARIANO COMENSE (CO) VIA SAN FRANCESCO 19 CAP 22066
Posta elettronica certificata: NETSGROUP@PEC.IT
Numero REA: CO- 245767

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 13/11/2024

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/07/1995
Classificazione ATECO 2025
Attività: 62.10.00 - Attività di programmazione informatica

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 18/03/2022 DURATA: ESERCIZI PER ANNI/ESERCIZI: 03
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 07/05/2024
Numero protocollo: 35382/2024
Data protocollo: 24/04/2024

S.QUIRICO S.R.L. IN LIQUIDAZIONE
C.F. 03130580131

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MARIANO COMENSE (CO) VIA SAN FRANCESCO 19 CAP 22066
Posta elettronica certificata: SQUIRICOSRL@PEC.IT
Numero REA: CO- 297627

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 18/06/2008
Classificazione ATECO 2025
Attività: 68.11.00 - Compravendita di beni immobili effettuata su beni propri

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

LIQUIDATORE DATA NOMINA 07/10/2021 DATA PRESENTAZIONE 27/10/2021
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 10/08/2022
Numero protocollo: 69327/2022
Data protocollo: 05/08/2022

COLZANI S.P.A.
C.F. 01045690151

SOCIETA' PER AZIONI
Sede legale: SEREGNO (MB) VIA COMINA 47 CAP 20831
Posta elettronica certificata: COLZANISPA@REGISTERPEC.IT
Numero REA: MB- 839855

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 08/05/1972
Classificazione ATECO 2025
Attività: 46.72.00 - Commercio all'ingrosso di parti e accessori di autoveicoli

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 30/04/2021 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2023
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 05/06/2024
Numero protocollo: 381320/2024
Data protocollo: 30/05/2024

CF REAL ESTATE S.R.L.
C.F. 08765380962

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: LISSONE (MB) VIA PIER LUIGI DA PALESTRINA 1 CAP 20851
Posta elettronica certificata: CFRE@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MB- 1900453

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 11/09/2014
Classificazione ATECO 2025
Attività: 68.20.09 - Affitto e gestione di beni immobili propri o in locazione n.c.a.

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

AMMINISTRATORE UNICO DATA NOMINA 23/02/2015 DATA PRESENTAZIONE 24/02/2015 DURATA: FINO ALLA REVOCA
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 14/07/2015
Numero protocollo: 35369/2015
Data protocollo: 07/07/2015

EGIRENT SERVICES S.R.L.
C.F. 09494590962

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: CARATE BRIANZA (MB) VIA NUOVA VALASSINA 20 CAP 20841
Posta elettronica certificata: EGIRENTSERVICES@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MB- 1907206

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 26/04/2016
Classificazione ATECO 2025
Attività: 56.30.0 - Attività di somministrazione di bevande

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

REVISORE LEGALE DATA NOMINA 12/12/2019 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2021
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 23/07/2020
Numero protocollo: 279936/2020
Data protocollo: 20/07/2020

BRW FILMLAND S.R.L.
C.F. 04885460156

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) VIA SAVONA 97 CAP 20144
Posta elettronica certificata: BRWFILMLAND@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1057470

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 16/12/1980
Classificazione ATECO 2025
Attività: 59.11.00 - Attività di produzione cinematografica, di video e programmi televisivi

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 19/07/2022 DATA PRESENTAZIONE 04/08/2022 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2024
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 24/03/2025
Numero protocollo: 138186/2025
Data protocollo: 05/03/2025

BRW S.P.A.
C.F. 10597630150

SOCIETA' PER AZIONI
Sede legale: MILANO (MI) VIA SAVONA 97 CAP 20144
Posta elettronica certificata: BRWSPA@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1386663

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 05/03/1992
Classificazione ATECO 2025
Attività: 82.10.00 - Attività amministrative e di supporto per le funzioni di ufficio

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 06/07/2023 DATA PRESENTAZIONE 24/07/2023 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2025
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 10/04/2025
Numero protocollo: 198372/2025
Data protocollo: 04/04/2025

WEBANK S.P.A.
C.F. 13191900151

SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO
Sede legale: MILANO (MI) VIA MASSAUA 4 CAP 20146
Posta elettronica certificata: WEBANK@PEC.GRUPPOBIPIEMME.IT
Numero REA: MI- 1623182

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 23/11/2014

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 08/01/2001
Classificazione ATECO 2025
Attività: 64.19.10 - Altre intermediazioni monetarie fornite da istituti monetari diversi dalla banca centrale

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 10/04/2012 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2014
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 18/04/2014
Numero protocollo: 90014/2014
Data protocollo: 11/04/2014

FRECCIA ROSSA SHOPPING CENTRE S.P.A. IN LIQUIDAZIONE
C.F. 00765250147

SOCIETA' PER AZIONI
Sede legale: MILANO (MI) PIAZZA PIO XI 1 CAP 20123
Posta elettronica certificata: FRECCIAROSSA-SHOPPINGCENTRE@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1681594

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 25/03/2002
Impresa INATTIVA
Classificazione ATECO 2025
Attività: 68.11.00 - Compravendita di beni immobili effettuata su beni propri

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO DATA NOMINA 28/04/2017 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2019
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 13/12/2019
Numero protocollo: 507087/2019
Data protocollo: 29/11/2019

GENERAC MOBILE PRODUCTS S.R.L.
C.F. 01718120189

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
Sede legale: MILANO (MI) PIAZZA CASTELLO 19 CAP 20121
Posta elettronica certificata: GENERACSRL@PEC.IT
Numero REA: MI- 1745403

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 27/10/2023

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 15/01/2004
Classificazione ATECO 2025
Attività: 27.90.09 - Fabbricazione di altre apparecchiature elettriche n.c.a.

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 31/07/2013 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2015
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 22/01/2014
Numero protocollo: 9830/2014
Data protocollo: 16/01/2014

TETRA PAK CLOSURES ITALY S.R.L.
C.F. 01515180063

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) VIA MANZONI ALESSANDRO 38 CAP 20121
Posta elettronica certificata: TETRAPAKCLOSURESITALY.AMMINISTRAZIONE@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1746355

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/03/1992
Classificazione ATECO 2025
Attività: 22.22.00 - Fabbricazione di imballaggi in materie plastiche

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 27/04/2012 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2014
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 16/01/2014
Numero protocollo: 10428/2014
Data protocollo: 16/01/2014

LA CENTRALE FINANZIARIA GENERALE S.R.L. IN LIQUIDAZIONE
C.F. 04477500963

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: (NA)
Posta elettronica certificata: LCFG@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1750531

Cancellazione

Stato impresa: CESSATA
Data cessazione: 31/12/2021

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 10/11/2004
Classificazione ATECORI 2007-2022
Attività: 64.2 - Attivita' delle societa' di partecipazione (holding)

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 05/12/2018 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2019
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 12/02/2021
Numero protocollo: 492054/2020
Data protocollo: 23/11/2020

GALLERIA COMMERCIALE LIMBIATE SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA IN BREVE " GALLERIA COMMERCIALE LIMBIATE S.R.L." O " GCL S.R.L."
C.F. 04949870960

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) PIAZZA DEGLI AFFARI 2 CAP 20123
Posta elettronica certificata: GALLERIALIMBIATE@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1784552

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 07/12/2006
Classificazione ATECO 2025
Attività: 68.20.0 - Affitto e gestione di beni immobili propri o in locazione

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 16/07/2012
Numero protocollo: 206488/2012
Data protocollo: 13/07/2012
SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 05/10/2012 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2014
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 15/01/2014
Numero protocollo: 8657/2014
Data protocollo: 15/01/2014

GALLERIA COMMERCIALE SIRACUSA SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA IN BREVE "GALLERIA COMMERCIALE SIRACUSA S.R.L." O ANCHE "GCS S.R.L.
C.F. 05018970961

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
Sede legale: MILANO (MI) CORSO MAGENTA 85 CAP 20123
Posta elettronica certificata: GALLERIASIRACUSA@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1789768

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 22/02/2018

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 07/12/2006
Classificazione ATECO 2025
Attività: 68.20.0 - Affitto e gestione di beni immobili propri o in locazione

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 28/06/2012 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2014
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 15/01/2014
Numero protocollo: 8676/2014
Data protocollo: 15/01/2014

DINERS CLUB ITALIA S.R.L. IN LIQUIDAZIONE
C.F. 00472710581

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) PIAZZA MISSORI GIUSEPPE 2 CAP 20122
Posta elettronica certificata: DINERSITALIA@PEC.IT
Numero REA: MI- 1790448

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 21/09/2005
Classificazione ATECO 2025
Attività: 64.92.99 - Altre attività varie di concessione del credito n.c.a.

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 21/05/2013 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2015
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 20/01/2014
Numero protocollo: 9185/2014
Data protocollo: 15/01/2014

EIF MILANO LOGISTICA S.P.A.
C.F. 05086270963

SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO
Sede legale: MILANO (MI) CORSO MAGENTA 85 CAP 20123
Posta elettronica certificata: EIFMILANOLOGISTICA@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1795975

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 28/07/2017

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 21/12/2005
Classificazione ATECO 2025
Attività: 68.11.00 - Compravendita di beni immobili effettuata su beni propri

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 25/05/2012 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2014
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 16/01/2014
Numero protocollo: 8311/2014
Data protocollo: 14/01/2014

DANUBE HOTEL S.R.L. IN LIQUIDAZIONE
C.F. 05400080965

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
Sede legale: MILANO (MI) VIA MONTE NAPOLEONE 29 CAP 20121
Posta elettronica certificata: DANUBE@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1818948

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 16/06/2016

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 09/11/2006
Classificazione ATECO 2025
Attività: 82.10.00 - Attività amministrative e di supporto per le funzioni di ufficio

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

CONSIGLIERE DATA NOMINA 27/01/2012 DATA PRESENTAZIONE 20/02/2012 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2013
AMMINISTRATORE DELEGATO DATA NOMINA 30/01/2012 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2013
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 17/01/2014
Numero protocollo: 9626/2014
Data protocollo: 15/01/2014

COGETECH GAMING S.R.L. O IN FORMA ABBREVIATA CGT GAMING S.R.L.
C.F. 09102971000

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
Sede legale: MILANO (MI) PIAZZA DELLA REPUBBLICA 32 CAP 20124
Posta elettronica certificata: COGETECHGAMING@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1835750

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 03/11/2016

Attività

Classificazione ATECO 2025
Attività: 92.00.09 - Altre attività di scommesse, lotterie e altri giochi d'azzardo

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 18/04/2012 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2014
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 17/01/2014
Numero protocollo: 8383/2014
Data protocollo: 14/01/2014

IRF PETALI S.R.L. IN LIQUIDAZIONE
C.F. 05738620961

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
Sede legale: MILANO (MI) PIAZZA DEGLI AFFARI 2 CAP 20123
Posta elettronica certificata: IRFPETALI@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1844195

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 16/01/2019

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 03/05/2007
Classificazione ATECO 2025
Attività: 64.21.00 - Attività delle società di partecipazione (holding)

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 16/07/2012
Numero protocollo: 206487/2012
Data protocollo: 13/07/2012
SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 18/10/2012 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2014
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 20/01/2014
Numero protocollo: 8288/2014
Data protocollo: 14/01/2014

GLI ORSI SHOPPING CENTRE 1 S.R.L.
C.F. 06347390962

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) CORSO GARIBALDI GIUSEPPE 86 CAP 20121
Posta elettronica certificata: GLIORSI1-SHOPPINGCENTRE@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1886242

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 15/10/2008
Classificazione ATECO 2025
Attività: 68.11.00 - Compravendita di beni immobili effettuata su beni propri

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO DATA NOMINA 29/06/2020 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2022
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 12/05/2023
Numero protocollo: 255997/2023
Data protocollo: 10/05/2023

GLOBAL GAMES S.P.A. IN LIQUIDAZIONE
C.F. 07241560965

SOCIETA' PER AZIONI
Sede legale: MILANO (MI) VIA MONTENAPOLEONE 29 CAP 20121
Posta elettronica certificata: GLOBAL.GAMES.SRL@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1946027

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 29/01/2019

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 17/12/2010
Classificazione ATECO 2025
Attività: 64.21.00 - Attività delle società di partecipazione (holding)

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

CONSIGLIERE PRESIDENTE CONSIGLIO AMMINISTRAZIONE
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 03/12/2012
Numero protocollo: 323247/2012
Data protocollo: 03/12/2012

MEGALO' SHOPPING CENTRE S.R.L.
C.F. 07562450960

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) VIA MANZONI 37 CAP 20121
Posta elettronica certificata: MEGALOSHOPPINGCENTRE@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1967221

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 19/04/2012
Classificazione ATECO 2025
Attività: 41.00.00 - Costruzione di edifici residenziali e non residenziali

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 13/04/2012 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2014
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 16/01/2014
Numero protocollo: 10396/2014
Data protocollo: 16/01/2014

INVESTIMENTI STRATEGICI MILANESI S.R.L. IN LIQUIDAZIONE
C.F. 07805280968

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) VIA MONTE NAPOLEONE 29 CAP 20121
Posta elettronica certificata: ISM_SRL@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1982905

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 23/12/2014

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/06/2012
Classificazione ATECO 2025
Attività: 64.21.00 - Attività delle società di partecipazione (holding)

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 05/04/2012
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 08/11/2012
Numero protocollo: 300162/2012
Data protocollo: 08/11/2012
SINDACO EFFETTIVO DATA NOMINA 29/10/2012 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2014
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 22/01/2014
Numero protocollo: 12997/2014
Data protocollo: 20/01/2014

SILLIKER ITALIA HOLDING S.R.L.
C.F. 07996570961

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
Sede legale: MILANO (MI) VIA MONTE NAPOLEONE 29 CAP 20121
Posta elettronica certificata: SILLIKERITALIAHOLDINGSRL@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 1995909

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 31/03/2020

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 15/03/2013
Classificazione ATECO 2025
Attività: 64.21.00 - Attività delle società di partecipazione (holding)

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 30/10/2012 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 30/09/2015
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 20/01/2014
Numero protocollo: 9159/2014
Data protocollo: 15/01/2014

ROGER GROUP S.P.A.
C.F. 08541940964

SOCIETA' PER AZIONI
Sede legale: MILANO (MI) VIALE PAPA ACHILLE 30 CAP 20149
Posta elettronica certificata: ROGERGROUP@PEC.IT
Numero REA: MI- 2032865

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 24/03/2014
Classificazione ATECO 2025
Attività: 41.00.00 Costruzione di edifici residenziali e non residenziali

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO DATA NOMINA 08/05/2018, DURATA: ESERCIZI, PER ANNI/ESERCIZI: 03
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 03/04/2019
Numero protocollo: 120690/2019
Data protocollo: 02/04/2019
PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE DATA NOMINA 29/03/2019 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2020
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 11/11/2019
Numero protocollo: 469044/2019
Data protocollo: 06/11/2019

SATISPAY S.P.A.
C.F. 10927360015

SOCIETA' PER AZIONI
Sede legale: MILANO (MI) PIAZZA FIDIA 1 CAP 20159
Posta elettronica certificata: SATISPAY@PEC.SATISPAY.COM
Numero REA: MI- 2044040

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 08/04/2013
Classificazione ATECO 2025
Attività: 62.10.00 - Attività di programmazione informatica

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 27/07/2020 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2022
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 03/08/2023
Numero protocollo: 384027/2023
Data protocollo: 22/06/2023

QUANT ITALY S.R.L. IN LIQUIDAZIONE
C.F. 08789970962

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: SESTO SAN GIOVANNI (MB) VIA ALBERTO FALCK 16 CAP 20090
Posta elettronica certificata: QUANTITALYSRL@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 2048850

Cancellazione

Stato impresa: CESSATA
Data cessazione: 04/02/2022

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 13/04/2015
Classificazione ATECORI 2007-2022
Attività: 43.21.01 - Installazione di impianti elettrici in edifici o in altre opere di costruzione (inclusa manutenzione e riparazione)

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE DATA NOMINA 10/01/2017 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2018
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 04/03/2019
Numero protocollo: 73535/2019
Data protocollo: 26/02/2019

FAMEROLL S.R.L. SOCIETA' BENEFIT IN LIQUIDAZIONE
C.F. 09888030963

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122
Posta elettronica certificata: FAMEROLL@PEC.IT
Numero REA: MI- 2119743

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 25/02/2021

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 13/04/2017
Classificazione ATECO 2025
Attività: 63.91.00 - Attività dei portali di ricerca sul web

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

CONSIGLIERE DATA NOMINA 13/04/2017 DATA PRESENTAZIONE 14/04/2017 DURATA: FINO ALLA REVOCA
AMMINISTRATORE DELEGATO DATA NOMINA 26/04/2017 DURATA: A TEMPO INDETERMINATO
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 16/04/2020
Numero protocollo: 118023/2020
Data protocollo: 31/03/2020

PLENARIS S.R.L.
C.F. 10668040966

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122
Posta elettronica certificata: SIMON_SRL_IT@PEC.IT
Numero REA: MI- 2549708

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/03/2019
Classificazione ATECO 2025
Attività: 70.20.09 - Consulenza imprenditoriale e altre attività di consulenza gestionale n.c.a.

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

CONSIGLIERE DATA NOMINA 06/02/2019 DATA PRESENTAZIONE 15/02/2019 DURATA: FINO ALLA REVOCA
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 25/07/2019
Numero protocollo: 318600/2019
Data protocollo: 17/07/2019
CONSIGLIERE DATA NOMINA 31/12/2022 DATA PRESENTAZIONE 30/01/2023 DURATA: FINO ALLA REVOCA
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 06/02/2025
Numero protocollo: 74251/2025
Data protocollo: 06/02/2025

"HELMCONSULTING SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA SEMPLIFICATA"
C.F. 10990200965

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA SEMPLIFICATA
Sede legale: MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122
Posta elettronica certificata: helmconsulting@pec.it
Numero REA: MI- 2571442

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 09/10/2019
Classificazione ATECO 2025
Attività: 70.20.09 - Consulenza imprenditoriale e altre attività di consulenza gestionale n.c.a.

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

AMMINISTRATORE UNICO DATA NOMINA 16/12/2019 DATA PRESENTAZIONE 17/12/2019 DURATA: FINO ALLA REVOCA
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 27/10/2022
Numero protocollo: 598602/2022
Data protocollo: 26/10/2022

ARRAS GROUP S.P.A.
C.F. 11311540964

SOCIETA' PER AZIONI
Sede legale: MILANO (MI) LARGO DOMODOSSOLA 7 CAP 20145
Posta elettronica certificata: arrasgroupspa@pec.it
Numero REA: MI- 2593794

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/07/2020
Classificazione ATECO 2025
Attività: 82.10.00 - Attività amministrative e di supporto per le funzioni di ufficio

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO SUPPLENTE DATA NOMINA 26/06/2020 DURATA: ESERCIZI PER ANNI/ESERCIZI: 03
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 26/11/2021
Numero protocollo: 634076/2021
Data protocollo: 09/11/2021

DANEASY S.R.L. IN LIQUIDAZIONE
C.F. 11307670965

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) LARGO AUGUSTO 3 CAP 20122
Posta elettronica certificata: LEGAL@PEC.DANEASY.COM
Numero REA: MI- 2593800

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 09/02/2022

Attività

Classificazione ATECO 2025
Attività: 70.20.09 - Consulenza imprenditoriale e altre attività di consulenza gestionale n.c.a.

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

SINDACO DATA NOMINA 14/07/2020 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2022
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 11/02/2021
Numero protocollo: 11596/2021
Data protocollo: 13/01/2021

KYO S.R.L.
C.F. 11508630966

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) VIA ADAMELLO 6 CAP 20139
Posta elettronica certificata: KYO@PEC.IT
Numero REA: MI- 2608442

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 21/12/2020
Classificazione ATECO 2025
Attività: 70.20.09 - Consulenza imprenditoriale e altre attività di consulenza gestionale n.c.a.

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

CONSIGLIERE DATA NOMINA 21/12/2020 DATA PRESENTAZIONE 23/12/2020 DURATA: FINO ALLA REVOCA
PRESIDENTE CONSIGLIO AMMINISTRAZIONE DATA NOMINA 21/12/2020 DURATA: FINO ALLA REVOCA
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 11/02/2021
Numero protocollo: 47872/2021
Data protocollo: 03/02/2021

ENDURANCE S.R.L.
C.F. 12129180969

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Sede legale: MILANO (MI) CORSO VENEZIA 3 CAP 20121
Posta elettronica certificata: ENDURANCE-SRL@LEGALMAIL.IT
Numero REA: MI- 2642463

Attività

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 13/12/2021
Classificazione ATECO 2025
Attività: 64.21.00 - Attività delle società di partecipazione (holding)

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

AMMINISTRATORE DATA NOMINA 09/12/2021 DATA PRESENTAZIONE 10/12/2021 DURATA: FINO ALLA REVOCA
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 24/12/2021
Numero protocollo: 720760/2021
Data protocollo: 22/12/2021

DELAVILLE - SOCIETA' A REPSONSABILITA' LIMITATA IN LIQUIDAZIONE I N BREVE DELAVILLE - S.R.L. IN LIQUIDAZIONE

C.F. 03863541003

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
Sede legale: ROMA (RM) VIA SAVOIA 78 CAP 00198
Posta elettronica certificata: DELAVILLE@LEGALMAIL.IT
Numero REA: RM- 705333

Cancellazione

Stato impresa: CANCELLATA
Data cancellazione: 29/04/2016

Attività

Classificazione ATECO 2025
Attività: 55.10.00 - Servizi di alloggio di alberghi e simili

Informazioni della persona nell'impresa

Cariche cessate

AMMINISTRATORE DELEGATO DATA NOMINA 30/01/2012, DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2012
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 26/07/2013
Numero protocollo: 281560/2013
Data protocollo: 11/07/2013
CONSIGLIERE DATA NOMINA 28/06/2013 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2015
AMMINISTRATORE DELEGATO DATA NOMINA 03/07/2013 DURATA: FINO APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2015
Data iscrizione dell'evento di cessazione: 23/01/2014
Numero protocollo: 9897/2014
Data protocollo: 15/01/2014

Luogo e data

Spett.le GIGLIO GROUP SPA
Via dei Volsci 163
00185 Roma
Alla c.a. del Legale Rappresentante p.t.

ELENCO ATTESTANTE GLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO RICOPERTI PRESSO ALTRE SOCIETÀ

CARICHE E QUALIFICHE	
SOCIETA	**CARICA**
MISURA EMME S.P.A.	SINDACO
TGA HOLDING SRL	PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, CONSIGLIERE
5 CLUB S.R.L.	AMMINISTRATORE DELEGATO, CONSIGLIERE
HOUSTON S.R.L.	AMMINISTRATORE UNICO
SUPER HOLDING S.R.L.	CONSIGLIERE
SUPER G S.R.L.	AMMINISTRATORE DELEGATO, CONSIGLIERE
GM HOLDING S.P.A.	SINDACO
5 CLUB MDC S.R.L.	AMMINISTRATORE DELEGATO, CONSIGLIERE
FONDAZIONE MAZZOLA ONLUS ETS	SINDACO UNICO

Nel caso in cui il candidato non ricopra cariche in altre società dovrà rilasciare la seguente attestazione:

DICHIARA sotto la propria responsabilità:

☐ di NON ricoprire cariche presso altre società

Luogo e data, Lissone
8 settembre 2025

Firma

NUOVA RESIDENZA:

Courmayeur (AO)

Strada delle Volpi, 15

Cognome FUMAGALLI

Nome NICOLA

nato il 21/6/1983

(atto n. 341 P I S A)

a MERATE (CO)

Cittadinanza ITALIANA

Residenza CASATENOVO

Via VIA UGO LA MALFA N. 5

Stato civile coniugato

Professione COMMERCIALISTA

CONNOTATI E CONTRASSEGNI SALIENTI

Statura 183

Capelli CASTANI

Occhi CASTANI

Segni particolari NESSUNO

Firma del titolare

CASATENOVO 28/11/2016

Impronta del dito indice sinistro

IL SINDACO

D'ORDINE DEL SINDACO

IL FUNZIONARIO DELEGATO

(Maria Lombardi)

Scade il 21/06/2021

Diritto fisso 5,16 euro

Diritto di segreteria 0,50 euro

AX 8422308

REPVBBLICA ITALIANA

COMVNE DI CASATENOVO

CARTA D'IDENTITA'

N° AX 8422308

DI

FUMAGALLI

NICOLA

REPUBBLICA ITALIANA

TESSERA SANITARIA

Codice Fiscale FMGNCL83H21F133V Sesso M

Cognome FUMAGALLI

Nome NICOLA

Luogo di nascita MERATE CO

Data di nascita 21/06/1983

Data di scadenza 15/07/2026

Regione Lombardia

TESSERA EUROPEA DI ASSICURAZIONE MALATTIA

IT

Cognome FUMAGALLI

Nome NICOLA

Data di nascita 21/06/1983

Numero FMGNCL83H21F133V SSN-MIN SALUTE - 500001

8038000030032479937 1

15/07/2026

Spett.le
Giglio Group S.p.A.
Via dei Volsci 163
00185 Roma
Alla c.a.: Divisione Affari legali e Societari

Oggetto: Dichiarazione di accettazione della carica di componente del Collegio Sindacale di Giglio Group S.p.A. con attestazione della sussistenza dei requisiti di legge e di indipendenza

Il sottoscritto dottor ANTONIO DE LUCA nato a Milano il 20/02/1973 codice fiscale DLCNTN73B20F205F, residente in MILANO via BOVISASCA, 118

premesso che

a) è stato designato nella lista presentata da Meridiana Holding S.p.A., azionista della Società in possesso del 57% del capitale sociale della Società quale candidato sindaco effettivo ai fini dell'elezione del Collegio Sindacale in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Giglio Group S.p.A. ("**Giglio Group**" o la "**Società**") convocata per il giorno (l'"**Assemblea**"), 03 ottobre 2025, alle ore 15 in unica convocazione, presso lo studio del Notaio Busani, Via Santa Maria Fulcorina 2, 20123 Milano,

b) è a conoscenza di quanto prescritto dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo statuto sociale (lo "**Statuto**") della Società e dal Codice di *Corporate Governance* del Comitato per la *Corporate Governance* promosso da Borsa Italiana S.p.A. (edizione gennaio 2020) (il "**Codice di Corporate Governance**") al quale la Società aderisce, per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta elezione, nonché delle indicazioni contenute nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea *ex* art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), pubblicati sul sito internet della Società,

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni mendaci e falsità in atti, richiamate all'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445,

ATTESTA

- l'insussistenza a suo carico di cause di ineleggibilità, incompatibilità e decadenza previste dalla normativa vigente (in particolare, dall'art. 2382 c.c.) e dallo Statuto di Giglio Group in relazione alla carica di sindaco effettivo di quest'ultima;
- il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per ricoprire la predetta carica.

A tal fine, sotto la propria responsabilità il sottoscritto

DICHIARA QUANTO SEGUE

A. REQUISITI DI ONORABILITÀ

- Dichiara di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 148, comma 4, TUF, che richiama i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi dell'art. 148, comma 4, TUF (per i quali si fa,

attualmente, riferimento all'art. 2 del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162) e in particolare:

a. di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423, o della legge 31 maggio 1965, n. 575, ovvero ai sensi del D.Lgs. 6 settembre 2011, n. 159, e successive modificazioni e integrazioni, salvi gli effetti della riabilitazione;
b. di non essere stato condannato con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione:
    1. a pena detentiva per uno dei reati previsti dalle norme che disciplinano l'attività bancaria, finanziaria e assicurativa e dalle norme in materia di mercati e strumenti finanziari in materia tributaria e di strumenti di pagamento;
    2. alla reclusione per uno dei delitti previsti nel titolo XI del libro V del Codice civile, nel regio decreto 16 marzo 1942, n. 267 e nel D.L.gs. 12 gennaio 2019, n. 14;
    3. alla reclusione per un tempo non inferiore a sei mesi per un delitto contro la pubblica amministrazione, la fede pubblica, il patrimonio, l'ordine pubblico e l'economia pubblica;
    4. alla reclusione per un tempo non inferiore a un anno per un qualunque delitto non colposo;
c. di non essere stato sottoposto all'applicazione, su richiesta delle parti, di una delle pene previste dalla precedente lett. b), salvo il caso dell'estinzione del reato;
d. di non aver riportato in Stati esteri condanne penali o altri provvedimenti sanzionatori per fattispecie corrispondenti a quelle che comporterebbero, secondo l'ordinamento italiano, la perdita dei requisiti di onorabilità.

B. REQUISITI DI PROFESSIONALITÀ

- Dichiara di non trovarsi in alcuna delle situazioni di divieto previste dall'art. 1, commi 4 e 5, del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162 o in situazioni equivalenti disciplinate da ordinamenti stranieri; e
- dichiara di essere in possesso dei requisiti di professionalità previsti dall'art. 148, comma 4, TUF, che richiama i requisiti di professionalità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi di detto articolo (per i quali si fa, attualmente, riferimento all'art. 1 del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162) e dall'art. 34 dello Statuto sociale di Giglio Group e in particolare:

- di essere iscritto/a nel registro dei revisori legali e di avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni

ovvero

di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- a. attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro, ovvero
- b. attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, strettamente attinenti all'attività dell'impresa, ovvero
- c. funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque in settori strettamente attinenti a quello di attività dell'impresa.

C. REQUISITI DI INDIPENDENZA

1) <u>Requisiti di indipendenza previsti dal TUF</u>

X **dichiara di essere** in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci di società con azioni quotate previsti dall'art. 148, comma 3, TUF

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

2) Requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Corporate Governance

In aggiunta, tenuto conto (i) di quanto raccomandato all'art. 2 del Codice di Corporate Governance e in particolare dal combinato disposto delle Raccomandazioni n. 7 e 9 in relazione alle circostanze che compromettono o appaiono compromettere l'indipendenza di un sindaco, nonché (ii) dei criteri quantitativi e qualitativi volti a valutare la significatività delle relazioni commerciali, finanziarie o professionali chepossono compromettere l'indipendenza dei sindaci, così come individuati dal Consiglio di Amministrazione:

X **dichiara di essere** in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per gli amministratori di società con azioni quotate di cui al Codice di Corporate Governance e di non intrattenere con Giglio Group relazioni commerciali, finanziarie o professionali tali da compromettere la propria indipendenza

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

D. CUMULO DI INCARICHI

Tenuto conto di quanto previsto dall'art. 2400, comma 4, c.c., dall'art. 148-bis TUF, dall'art. 144-terdecies Regolamento Emittenti e dall'art. 35 dello Statuto sociale, dichiara di non ricoprire incarichi di amministrazione o controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa vigente.

DICHIARA INFINE

- di poter dedicare ai compiti di Sindaco Effettivo della Società il tempo necessarioper un efficace e diligente svolgimento degli stessi, anche tenuto conto dell'impegno connesso alle proprie attività lavorative e professionali e del numero di incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società;
- di accettare irrevocabilmente la candidatura alla carica di Sindaco Effettivo della Società e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco Effettivo della Società e, ove nominato, di eleggere domicilio per gli atti relativi alla carica presso la sede della Società;
- di non essere candidato in alcuna altra lista presentata in relazione all'elezione degli organi sociali della Società che si terrà in occasione dell'Assemblea.

Inoltre, il sottoscritto si impegna a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione di Giglio Group eventuali variazioni del contenuto della presente dichiarazione e a rendere, nel caso e salvo il venir meno dei predetti requisiti prescritti ai fini dell'assunzione della carica, una nuova dichiarazione sostitutiva.
Si allega alla presente, per le finalità previste dalla normativa vigente, il curriculum vitae personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti, il documento di identità e il codice fiscale.

***

Il/La sottoscritto/a dichiara infine di essere informato/a, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 e del GDPR (Regolamento UE 2016/679), che i dati personali raccolti saranno

trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente ai fini per i quali la presente dichiarazione viene resa, autorizzando espressamente la Società al loro trattamento.

***

MILANO

08/09/2025

In fede

Allegati:

- *CV personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti*
- *Copia di un documento*

MILANO 9/9/2025

Milano, 8 settembre 2025

Antonio De Luca

Via Bovisasca 118, 20157 Milano, Italy
andeluca@gmail.com

https://www.linkedin.com/in/antonio-de-luca-34967b1/

PROFESSIONAL EXPERIENCE

TELEDYNE FLIR / SOLUTIONS **MILAN - ITALY**

Teledyne FLIR is a world-leading technology company specializing in intelligent sensing solutions for industrial, government, and commercial applications. The company develops, manufactures, and markets thermal imaging and visible-light imaging systems, as well as measurement and diagnostic solutions 2005 - 2025

Financial Controller EMEAI and Site Lead Italy (2009 - 2025)

- Managed EMEA finance team with direct reports across Europe while collaborating closely with tax, legal, and finance shared service centers to ensure regulatory compliance and financial optimization.
- Collaborated closely with regional Sales, Operations, and R&D VPs to drive business performance, optimize financial processes, and align cross-functional initiatives.
- Presented monthly regional financial commentary, focusing on Bookings analysis, P&L and Balance Sheet (working capital management, DSO), providing actionable insights to drive strategic decisions
- CAPEX: prepared monthly financial report and analysis against historical and budgeted records, identifying inconsistencies and improvements areas
- Collaborated on M&A projects, assisting with valuation, risk assessment, and post-merger integration; partnered with C level executives
- Budgeted annual plan, worked on monthly forecasts, and prepared weekly forecast reports for management review
- Supervised month-end closure preparation and account reconciliation for the EMEA region, managing over 100 monthly accounts and reducing closure time by 2 days through new process implementation, improving quality, efficiency, and compliance
- Preparation of Statutory reporting for EMAI entities in US, IFRS and local GAAP; local/US GAAP bridge analysis
- Led the Italian subsidiary as Site Lead/GM, with full legal authority (power of attorney), overseeing legal compliance, HR, IT, EHS and cross-functional coordination. During tenure the entity enhanced opex budget by 10%
- Managed legal aspects including contracts, tenders, FCPA and power of attorney in Italy and Germany, negotiating terms and ensuring compliance; ensured implementation of new policy changes; coordinating with HR and legal team
- Analyzed tax provisions and calculated transfer pricing, ensuring compliance and optimizing tax liabilities
- Designed SOX implementation in EMEA region and SOX audit expertise
- Partnered Global VP Finance, VP Sales, VP Operations and country managers regarding ad hoc strategic business analysis (e.g., finance impact of a reorganization in terms of savings, operating expense analysis, business cases)
- Defined and implemented expense savings campaigns in the EMEA region resulting in 20% savings
- EMEA shared service center implementation, achieving a 15% reduction in operating costs
- Enhanced financial processes (month-end, budgeting, and forecasting) at the Canadian subsidiary, resulting in a reduction in processing time by two days and a increase in accuracy
- Conducted the recruitment process for a Regional Controller in the US including candidate sourcing, interviewing, and negotiation of employment terms; candidate selected in three weeks
- Collaborated on a global data warehouse project, achieving better information
- Executed SAP implementation across multiple locations including Italy, India, Germany, and France
- Created Power BI dashboards for Sales, Bookings, and Backlog analysis, integrating data from CRM, HR systems, and forecasts, delivering strategic insights to several key stakeholders

Interim Financial Controller - APAC (2010 - 2011)

- Redesigned month-end closing process, reducing processing time (2 days) and improving data accuracy
- Hired and onboarded the new APAC finance lead, ensuring a seamless transition and rapid integration into the role; hiring process and training took two months
- Managed hiring process for a new Finance Manager for subsidiary in Japan, including candidate sourcing, interviewing, and negotiation of employment terms; candidate selected in two weeks
- Streamlined the budgeting and forecasting processes, reducing the cycle time and improving forecast accuracy; budget process decreased by one week

Financial Controller Italy and Balkans (2005 - 2009)

- Led month-end closure preparation and account reconciliation for Italy; month end closure decreased by three days
- Supervised statutory reporting, ensuring compliance with all regulatory requirements and deadlines; deadline met on time for all filings by diminishing by 20% preparation time
- Organized development of annual audit system, scheduling SOX assessment; oversaw verification of company's financial statements
- Calculated income tax liabilities and supervised tax provision calculations; process has been reduced to one day to respect month end timing
- Prepared the monthly report (P&L, BS, and supplemental information) and Budget and Forecast for the country
- Liaised with country manager in ad hoc analysis of the business unit by using strategic framework (SWOT and Canvas) to enhance value proposition and revenue
- Controlled the revision of tenders and contracts for 10 projects, ensuring compliance with legal requirements and minimizing potential risks

HEIDELBERG ITALIA **MILAN - ITALY**

Heidelberg Italia is the Italian subsidiary of Heidelberger Druckmaschinen AG, a leading global manufacturer of printing presses and related equipment for the commercial and packaging printing industries 2004 - 2005

Controller

- Performed budget and forecasting processes, ensuring accuracy and timely delivery of financial projections
- Analyzed the order portfolio, identifying key trends and opportunities for revenue growth
- Supervised the preparation and distribution of management reports, ensuring accuracy and timeliness for executive decision-making
- Employed on Projects regarding administrative and revenue cycles (Closure, expense report system definition, Sales process definition)

BANCA DI ROMA **ROMA - ITALY**

Banca di Roma was a significant Italian banking institution, offering comprehensive financial solutions including retail banking, corporate finance, and investment services 2003 - 2004

Senior Functional Process Analyst

- Conducted a project for the analysis and redesign of planning and control processes, purchasing, and AP accounting; software selection and TCO definition of the current package and new ones; the analysis led to 10% cost savings
- Collaborated to the definition of a shared service center for AP invoices to cut down by 25% headcount

ACCENTURE **MILAN - ITALY**

Accenture is a global professional services company providing a broad range of services and solutions in strategy, consulting, digital, technology and operations2000 - 2003

Consultant

- Facilitated Business process outsourcing project at Delphi
- Finance project at Intesa Sistemi e Servizi: designed administrative processes and accounting treatment, chart of accounts, and implemented SAP FI-CO module
- Procurement cycle project at RAS: designed procurement processes and defined requirements for SAP implementation
- Organized to the definition of an e-procurement model by defining requirement and prototype in order to gain better organization and cost savings

KPMG CONSULTING **MILAN - ITALY**

KPMG Consulting, part of the global KPMG network, offered a wide range of consulting services, focusing on business strategy, technology implementation, and operational improvements to Italian companies 1999 - 2000

Consultant

- Led accounting and SAP implementation projects in pharmaceutical companies

EDUCATION

Executive EMBA- HEC PARIS, FRANCE 2025 - 2026

UGL - Understand Group and Leader- GÄLLÖFSTA PERLAN, Sweden 2017 - 2017

Financial Analysis for Strategy- CHICAGO GRADUATE BUSINESS SCHOOL, St. Charles - USA 2002 - 2002

ERP School- SDA BOCCONI, Milano - Italy 1999 - 1999

Business Administration Degree- BOCCONI UNIVERSITY, Milan - Italy 1993 - 1998

LANGUAGES, TECHNOLOGY & OTHER

- Leadership and team development
- Strategic analysis: industry trends, competitive positioning, value proposition and value architecture
- M&A (Mergers & Acquisitions): due diligence, valuation and post dea integration
- CAPEX (Capital Expenditure): budgeting, forecasting, investment analysis (NPV, IRR, ROI)
- Project management and cross functional coordination
- Proficient with MS Word, Excel, PowerPoint, and Visio
- Extensive experience in SAP implementation projects
- Sponsor for sustainability, Ethics and EHS initiatives
- Cybersecurity expert: risk mitigation, system integrity and compliance
- SQL Server Management Studio (SSMS)
- Proficient with Power BI for data visualization and business intelligence
- Languages: Italian (native), English (fluent), Spanish (basic)

REPUBBLICA ITALIANA
TESSERA SANITARIA

Codice Fiscale DLCNTN73B20F205F Sesso M
Cognome DE LUCA
Nome ANTONIO
Luogo di nascita MILANO
Provincia MI
Data di nascita 20/02/1973
Data di scadenza 15/11/2027

Dati sanitari regionali
RegioneLombardia

TESSERA EUROPEA DI ASSICURAZIONE MALATTIA

IT

DE LUCA

ANTONIO 20/02/1973

DLCNTN73B20F205F SSN-MIN SALUTE - 500001

80380000300363614663 15/11/2027

REPUBBLICA ITALIANA
MINISTERO DELL'INTERNO
CA07987AE
CARTA DI IDENTITÀ / IDENTITY CARD
COMUNE DI / MUNICIPALITY
PARMA
COGNOME / SURNAME
DE LUCA
NOME / NAME
ANTONIO
LUOGO E DATA DI NASCITA
PLACE AND DATE OF BIRTH
SESSO
SEX
M
STATURA
HEIGHT
173
CITTADINANZA
NATIONALITY
ITA
EMISSIONE / ISSUING
27.04.2017
SCADENZA / EXPIRY
20.02.2028
FIRMA DEL TITOLARE
HOLDER'S SIGNATURE

COGNOME E NOME DEI GENITORI O DI CHI NE FA LE VECI
SURNAME AND NAME OF PARENTS OR LEGAL GUARDIAN

CODICE FISCALE
FISCAL CODE
DLCNTN73B20F205F

ESTREMI ATTO DI NASCITA
985 1A 1973

INDIRIZZO DI RESIDENZA / *RESIDENCE*
BGO TANZI RODOLFO,30/1 PARMA (PR)

ITALIA

C<ITACA07987AE1<<<<<<<<<<<<<<<
7302208M2802208ITA<<<<<<<<<<<6
DE<LUCA<<ANTONIO<<<<<<<<<<<<<<

Certificazione di conformità

Certifico io sottoscritto, dott. Angelo Busani, notaio in Milano, inscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, che quanto sopra riprodotto è il risultato della stampa, su supporto cartaceo, dell'immagine visualizzata in data odierna, alle ore quattordici e minuti dieci, sulla rete internet al seguente indirizzo url:

https://www.giglio.org/investor-relations/assemblee-degli-azionisti/.

Milano, via Santa Maria Fulcorina n. 2, il giorno 3 (tre) ottobre 2025 (duemilaventicinque).

meridiana

Spett.le

Giglio Group S.p.A.

Via dei Volsci 163

00185 Roma

Lista di candidati per la nomina del Collegio Sindacale di Giglio Group S.p.A.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 148 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), dall'art. 144- sexies del Regolamento Emittenti, adottato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni, e dell'articolo 29 dello statuto sociale (lo "**Statuto**") di Giglio Group S.p.A. ("**Giglio Group**" o "**la Società**") e con riferimento al punto n. 2 all'ordine del giorno dell'Assemblea della Società, il cui svolgimento è previsto il 03 ottobre 2025, con la presente si provvede da parte di Meridiana Holding S.p.A. – in possesso del 57% del capitale sociale della Società – a comunicare la candidatura di:

- Dottor Carlo Angelini, sindaco supplente
- Dottor Giampietro Maria Teodori sindaco supplente

Si provvede inoltre a depositare la seguente allegata documentazione, di cui si autorizza la pubblicazione da parte di Giglio Group unitamente alla presente, nei termini e secondo le modalità di cui all'art. 144-octies Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni:

1. La dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura e dell'eventuale nomina e di sussistenza dei requisiti previsti dalla normativa vigente, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance (ivi inclusi quelli di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF e dal Codice di Corporate Governance), attestante, altresì, sotto la sua responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità o decadenza (anche ai sensi delle norme del Regolamento Emittenti e dello Statuto relative ai limiti al cumulo degli incarichi), nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile
2. Il *curriculum vitae* di ciascun candidato;
3. L'elenco rilasciato da ciascun candidato attestante gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della normativa vigente (ivi incluso l'art. 2400 c.c.), dello Statuto e del Codice di Corporate Governance;
4. Copia del documento di identità di ciascun candidato;

meridiana

5. La certificazione comprovante la titolarità in capo a Meridiana Holding S.p.A., alla data di deposito della lista in oggetto, del numero di azioni Giglio Group necessaria per la presentazione delle liste.

Cordiali Saluti,

Meridiana Holding S.p.A.

Dott. Alessandro Giglio

meridiana

Allegato 1

Sindaco supplente

	Nome	Cognome	Carica
1.	CARLO	ANGELINI	SINDACO SUPPLENTE
2.	GIAMPIETRO MARIA	TEODORI	SINDACO SUPPLENTE

Meridiana Holding S.p.A.

Dott. Alessandro Giglio

Luogo e data

Milano 08/09/2025

Spett.le
Giglio Group S.p.A.
Milano (MI), Via Uberto Visconti di
Modrone n. 11, 20122
Alla c.a.: Divisione Affari legali e Societari

Oggetto: Dichiarazione di accettazione della carica di componente del Collegio Sindacale di Giglio Group S.p.A. con attestazione della sussistenza dei requisiti di legge e di indipendenza

Il sottoscritto GIAMPIETRO MARIA TEODORI nato a Ravenna il 6.8.1981 C.F. TDRGPT81M06H199N residente in Roma in Via Diego Simonetti, 54 - 00122

premesso che

a) è stato designato nella lista presentata da Meridiana Holding S.p.A., azionista della Società in possesso del 57% del capitale sociale della Società quale candidato Sindaco Supplente ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionistidi Giglio Group S.p.A. ("**Giglio Group**" o la "**Società**") convocata per il giorno 3 Ottobre 2025 (l'"**Assemblea**"), alle ore 15,00, in unica convocazione, presso Piazza della Meridiana 1 – 16124 Genova (GE);

b) è a conoscenza di quanto prescritto dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo statuto sociale (lo "**Statuto**") della Società e dal Codice di *Corporate Governance* del Comitato per la *Corporate Governance* promosso da Borsa Italiana S.p.A. (edizione gennaio 2020) (il "**Codice di Corporate Governance**") al quale la Società aderisce, per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta elezione, nonché delle indicazioni contenute nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea *ex* art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), pubblicati sul sito internet della Società,

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni mendaci e falsità in atti, richiamate all'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445,

ATTESTA

- l'insussistenza a suo carico di cause di ineleggibilità, incompatibilità e decadenza previste dalla normativa vigente (in particolare, dall'art. 2382 c.c.) e dallo Statuto di Giglio Group in relazione alla carica di amministratore di quest'ultima;
- il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per ricoprire la predetta carica.

A tal fine, sotto la propria responsabilità il/la sottoscritto/a

DICHIARA QUANTO SEGUE

A. REQUISITI DI ONORABILITÀ

– Dichiara di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 148, comma 4, TUF, che richiama i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi dell'art. 148, comma 4, TUF (per i quali si fa,

attualmente, riferimento all'art. 2 del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162) e in particolare:

a. di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423, o della legge 31 maggio 1965, n. 575, ovvero ai sensi del D.Lgs. 6 settembre 2011, n. 159, e successive modificazioni e integrazioni, salvi gli effetti della riabilitazione;
b. di non essere stato condannato con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione:
    1. a pena detentiva per uno dei reati previsti dalle norme che disciplinano l'attività bancaria, finanziaria e assicurativa e dalle norme in materia di mercati e strumenti finanziari in materia tributaria e di strumenti di pagamento;
    2. alla reclusione per uno dei delitti previsti nel titolo XI del libro V del Codice civile, nel regio decreto 16 marzo 1942, n. 267 e nel D.L.gs. 12 gennaio 2019, n. 14;
    3. alla reclusione per un tempo non inferiore a sei mesi per un delitto contro la pubblica amministrazione, la fede pubblica, il patrimonio, l'ordine pubblico e l'economia pubblica;
    4. alla reclusione per un tempo non inferiore a un anno per un qualunque delitto non colposo;
c. di non essere stato sottoposto all'applicazione, su richiesta delle parti, di una delle pene previste dalla precedente lett. b), salvo il caso dell'estinzione del reato;
d. di non aver riportato in Stati esteri condanne penali o altri provvedimenti sanzionatori per fattispecie corrispondenti a quelle che comporterebbero, secondo l'ordinamento italiano, la perdita dei requisiti di onorabilità.

B. REQUISITI DI PROFESSIONALITÀ

- Dichiara di non trovarsi in alcuna delle situazioni di divieto previste dall'art. 1, commi 4 e 5, del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162 o in situazioni equivalenti disciplinate da ordinamenti stranieri; e
- dichiara di essere in possesso dei requisiti di professionalità previsti dall'art. 148, comma 4, TUF, che richiama i requisiti di professionalità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi di detto articolo (per i quali si fa, attualmente, riferimento all'art. 1 del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162) e dall'art. 34 dello Statuto sociale di Giglio Group e in particolare:

- di essere iscritto/a nel registro dei revisori legali e di avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni

ovvero

di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- a. attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro, ovvero
- b. attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, strettamente attinenti all'attività dell'impresa, ovvero
- c. funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque in settori strettamente attinenti a quello di attività dell'impresa.

C. REQUISITI DI INDIPENDENZA

1) <u>Requisiti di indipendenza previsti dal TUF</u>

X **dichiara di essere** in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci di società con azioni quotate previsti dall'art. 148, comma 3, TUF

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

2) Requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Corporate Governance

In aggiunta, tenuto conto (i) di quanto raccomandato all'art. 2 del Codice di Corporate Governance e in particolare dal combinato disposto delle Raccomandazioni n. 7 e 9 in relazione alle circostanze che compromettono o appaiono compromettere l'indipendenza di un sindaco, nonché (ii) dei criteri quantitativi e qualitativi volti a valutare la significatività delle relazioni commerciali, finanziarie o professionali chepossono compromettere l'indipendenza dei sindaci, così come individuati dal Consiglio di Amministrazione:

x **dichiara di essere** in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per gli amministratori di società con azioni quotate di cui al Codice di Corporate Governance e di non intrattenere con Giglio Group relazioni commerciali, finanziarie o professionali tali da compromettere la propria indipendenza

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

D. CUMULO DI INCARICHI

Tenuto conto di quanto previsto dall'art. 2400, comma 4, c.c., dall'art. 148-bis TUF, dall'art. 144-terdecies Regolamento Emittenti e dall'art. 35 dello Statuto sociale, dichiara di non ricoprire incarichi di amministrazione o controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa vigente.

DICHIARA INFINE

- di poter dedicare ai compiti di Sindaco Supplente della Società il tempo necessarioper un efficace e diligente svolgimento degli stessi, anche tenuto conto dell'impegno connesso alle proprie attività lavorative e professionali e del numero di incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società;
- di accettare irrevocabilmente la candidatura alla carica di Sindaco Supplente della Società e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco Supplente della Società e, ove nominato, di eleggere domicilio per gli atti relativi alla carica presso la sede della Società;
- di non essere candidato in alcuna altra lista presentata in relazione all'elezione degli organi sociali della Società che si terrà in occasione dell'Assemblea.

Inoltre, il sottoscritto si impegna a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione di Giglio Group eventuali variazioni del contenuto della presente dichiarazione e a rendere, nel caso e salvo il venir meno dei predetti requisiti prescritti ai fini dell'assunzione della carica, una nuova dichiarazione sostitutiva.
Si allega alla presente, per le finalità previste dalla normativa vigente, il curriculum vitae personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti, il documento di identità e il codice fiscale.

***

Il/La sottoscritto/a dichiara infine di essere informato/a, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 e del GDPR (Regolamento UE 2016/679), che i dati personali raccolti saranno

trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente ai fini per i quali la presente dichiarazione viene resa, autorizzando espressamente la Società al loro trattamento.

***

Roma, 8 settembre 2025

In fede

Giampietro M. Teodori

Allegati:

- *CV personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti*
- *Copia di un documento*

Luogo e data

Spett.le GIGLIO GROUP SPA
Via dei Volsci 163
00185 Roma
Alla c.a. del Legale Rappresentante p.t.

ELENCO ATTESTANTE GLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO RICOPERTI PRESSO ALTRE SOCIETÀ

CARICHE E QUALIFICHE	
SOCIETA	**CARICA**
NET 4 CAPITAL SPA	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
FUTURA IMMOBILIARE SRL	SINDACO EFFETTIVO
ETC INVEST SPA	REVISORE
RESIDENCE SAN SEBASTIANO SRL	SINDACO UNICO

Nel caso in cui il candidato non ricopra cariche in altre società dovrà rilasciare la seguente attestazione:

DICHIARA sotto la propria responsabilità:

☐ di NON ricoprire cariche presso altre società

Roma 8 settembre 2025

Firma

Giampietro M. Teodori

GIAMPIETRO MARIA TEODORI

Data di nascita: 06/08/1981

Nazionalità: Italiana

Genere: Maschile

(+39) 3487461489 – giampietro.teodori@gmail.com – Viale Bruno Buozzi 109 – 00197 Roma

ESPERIENZA LAVORATIVA

09/07/2021 - ATTUALE - Roma e Milano, Italia

CONSULENTE – CAPITAL ADVISORY S.R.L. S.T.P

Dipartimento Diritto Societario e Gestione d'impresa:

Consulenza e assistenza strategica, aziendale, societaria e tributaria per Società di Capitali ed Enti;

Consulenza relativa alle varie procedure concorsuali, redazione accordi di ristrutturazione e piani di risanamento, coadiutore nelle procedure di Composizione negoziata della Crisi di Impresa.

31/07/2021 - ATTUALE - Roma, Italia
CENTRO STUDI FISCALITA' E FINANZA INTERNAZIONALE "CeSFFI"

Co Fondatore e Vice Direttore del Centro Studi.

Il CesFFI, grazie alla propria rete di contatti internazionali si occupa prevalentemente dell'organizzazione di importanti convegni di stampo nazionale ed internazionale e grazie anche alle collaborazioni con primari Atenei Italiani ed Esteri, Enti e Scuole di Formazione e Ordini Professionali, promuove attività di ricerca comparatistiche volte ad individuare soluzioni comuni ed incentivando *best practice* internazionali.

ISTRUZIONE E FORMAZIONE

01/10/2011 - 16/12/2019 Tesi in Diritto Tributario:" Gli Enti Ecclesiastici nell'Ordinamento tributario Italiano ed Europeo" Relatore: Prof. Giovanni Girelli
LAUREA MAGISTRALE IN GIURISPRUDENZA CICLO UNICO – Università degli Studi di Roma Tre - Facoltà di Giurisprudenza

01/10/2001 - 13/04/2006 Tesi in Diritto dell'Unione Europea "Le relazioni esterne dell'UE: la cooperazione allo sviluppo con l'India nel 2002-2006" Relatore: Prof. Fabio Bassan
LAUREA IN ECONOMIA E COMMERCIO – Università degli Studi di Roma Tre - Facoltà di Economia

27/04/2019 - 25/05/2019
ATTESTATO DEL CORSO DI ALTA FORMAZIONE "MANAGEMENT DEI BENI MONUMENTALI RELIGIOSI" – Pontificio Ateneo Sant'Anselmo in Roma

01/09/1995 - 01/07/2000 Votazione finale 82/100
DIPLOMA DI MATURITÀ SCIENTIFICA – Liceo Scientifico Istituto Pio IX Aventino in Roma

TITOLI

16/04/2024 - ATTUALE - Roma, Italia
CAMERA DI COMMERCIO DI ROMA

Esperto iscritto nell'Elenco unico regionale per la Composizione Negoziata della Crisi di Impresa.

16/06/2011 - ATTUALE- Roma, Italia
REGISTRO DEI REVISORI LEGALI – MEF

N. Iscrizione 163488 D.M. del 16/06/2011

17/10/2010- ATTUALE- Roma, Italia
ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI ED ESPERTI CONTABILI DI ROMA

Iscritto all'Albo Sez. A al n. AA_010376

ATTIVITA' ACCADEMICA

18/11/2024 - ATTUALE - Roma, Italia
UNIVERSITA' DEGLI STUDI ROMA TOR VERGATA – FACOLTA' DI ECONOMIA

Cultore della materia in "Acquisizioni e Fusioni d'Azienda" - Dipartimento Management e Diritto.

02/01/2021 - ATTUALE - Roma, Italia
UNINT – UNIVERSITA' DEGLI STUDI INTERNAZIONALI DI ROMA

Cultore della materia in Diritto tributario internazionale e disciplina Doganale presso la Facoltà di Economia e Management;

Cultore della materia in Linguaggio Economico presso la Facoltà di Traduzione e Interpretariato.

DOCENZE – CONVEGNI

28/02/2024 - 31/03/2024

"Diritto Commerciale comparato Cinese"

Docente a contratto per la IX Ed. del Master di I° livello in Lingue e Culture Orientali a.a. 2023/2024 presso l'Università IULM di Milano.

11/12/2023

"Globalisation, trade and develompent"

Docente a contratto in lingua inglese per la II Ed. del Master "International Law" della Rome Business School.

4/11/2022
"Dal non profit al Terzo Settore: principali caratteristiche della Riforma"

Relatore al corso di formazione per i funzionari del Comune di San Donà di Piave per approfondire il tema PNRR - Co progettazione PA ed ETS.

21/06/2022 al 15/07/2022
"La gestione manageriale degli Enti Ecclesiastici"

Docente per l'Ente di Promozione Sportiva OPES Italia nell'ambito del progetto INFORMAZIONE TERZO SETTORE.

09/03/2022 al 15/06/2022
"Management del Terzo Settore e Sport"

Docente per l'Ente di Promozione Sportiva OPES Italia nell'ambito del progetto INFORMAZIONE TERZO SETTORE.

15 Ottobre 2021
"Fund raising delle Istituzioni Religiose: agevolazioni fiscali e nuovo ruolo degli Enti del Terzo Settore

Docente per il corso di Alta Formazione in "Management dei Beni Monumentali Religiosi" - III Edizione organizzato dal Pontificio Ateneo di Sant'Anselmo.

18/12/2020 - 18/12/2020
"Il modello 231 negli Enti del Terzo Settore: caratteristiche ed applicabilità"

Relatore al webinar gratuito organizzato dalla Scuola di Formazione professionale Ascheri Academy

26/11/2019 - 26/11/2019 - Roma
"La Riforma del Terzo Settore"

Relatore al corso di formazione erogato dalla Fondazione Felice Chirò

PUBBLICAZIONI

"Transfer pricing and customs system: economic implications and fiscal impact" – n. 4/2019 - Rivista "The Juridical Corrent", ISSN 1224-9173.

- "Two years after Italy's new Insolvency Law: a comparative perspective" - in corso di pubblicazione - Rivista "The Juridical Corrent", ISSN 1224-9173.

COMPETENZE DIGITALI

Padronanza del Pacchetto Office (Word Excel PowerPoint ecc) Zucchetti Software IPSOA Software Gestionale

COMPETENZE LINGUISTICHE

Lingua madre: ITALIANO

Altre lingue:

	COMPRENSIONE		ESPRESSIONE ORALE		SCRITTURA
	Ascolto	Lettura	Produzione orale	Interazione orale	
INGLESE	C1	C1	C1	C1	C1

HOBBY E INTERESSI

Pianoforte

Tennis

Aggiornato al 10.1.2025

Autorizzo il trattamento dei miei dati personali ai sensi del Dlgs 196 del 30 giugno 2003 e dell'art. 13 GDPR" che si inserisce al termine del proprio curriculum vitae.

In fede

_____

PATENTE DI GUIDA **ITALIANA**

1. TEODORI
2. GIAMPIETRO MARIA
3. 06/08/81 RAVENNA (RA)

4a. **27/05/2020** 4c. MIT-UCO

4b. **06/08/2030**

5. U12T96834J

7.

AM B

13.

9.	10.	11.	12.
AM	19/01/13	06/08/30	
A1			
A2			
A			
B1			
B	19/04/00	06/08/30	
C1			
C			
D1			
D			
BE			
C1E			
CE			
D1E			
DE			

1. Cognome 2. Nome 3. Data e luogo di nascita 4a. Data del rilascio
4b. Data di scadenza 4c. Rilasciata da 5. Numero della patente
10. Valida dal 11. Valida fino al 12. Codici

mod. MC 720P

ISTITUTO POLIGRAFICO E ZECCA DELLO STATO S.p.A. O.C.V. - ROMA

12. 71 RM5631955L

AI 8433764

Spett.le
Giglio Group S.p.A.
Via dei Volsci 163
00185 Roma

Alla c.a.: Divisione Affari legali e Societari

Oggetto: Dichiarazione di accettazione della carica di componente del Collegio Sindacale di Giglio Group S.p.A. con attestazione della sussistenza dei requisiti di legge e di indipendenza

Il sottoscritto Carlo Angelini, nato a Roma il 03/10/1963, codice fiscale NGLCRL63R03H501A, residente in ROMA VIA DEI GRACCHI 278

premesso che

a) è stato designato nella lista presentata da Meridiana Holding S.p.A., azionista della Società in possesso del 57% del capitale sociale della Società quale candidato sindaco supplente ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionistidi Giglio Group S.p.A. ("**Giglio Group**" o la "**Società**") convocata per il 3 ottobre 2025 (l'"**Assemblea**"), alle ore 15:00, in unica convocazione, presso Studio del Notaio Busani in Via Santa Maria Fulcorina, 2 – 20123 – Milano (MI).

b) è a conoscenza di quanto prescritto dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo statuto sociale (lo "**Statuto**") della Società e dal Codice di *Corporate Governance* del Comitato per la *Corporate Governance* promosso da Borsa Italiana S.p.A. (edizione gennaio 2020) (il "**Codice di Corporate Governance**") al quale la Società aderisce, per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta elezione, nonché delle indicazioni contenute nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea *ex* art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), pubblicati sul sito internet della Società,

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni mendaci e falsità in atti, richiamate all'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445,

ATTESTA

- l'insussistenza a suo carico di cause di ineleggibilità, incompatibilità e decadenza previste dalla normativa vigente (in particolare, dall'art. 2382 c.c.) e dallo Statuto di Giglio Group in relazione alla carica di amministratore di quest'ultima;
- il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per ricoprire la predetta carica.

A tal fine, sotto la propria responsabilità il/la sottoscritto/a

DICHIARA QUANTO SEGUE

A. REQUISITI DI ONORABILITÀ

- Dichiara di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 148, comma 4, TUF, che richiama i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi dell'art. 148, comma 4, TUF (per i quali si fa,

attualmente, riferimento all'art. 2 del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162) e in particolare:

a. di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423, o della legge 31 maggio 1965, n. 575, ovvero ai sensi del D.Lgs. 6 settembre 2011, n. 159, e successive modificazioni e integrazioni, salvi gli effetti della riabilitazione;
b. di non essere stato condannato con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione:
    1. a pena detentiva per uno dei reati previsti dalle norme che disciplinano l'attività bancaria, finanziaria e assicurativa e dalle norme in materia di mercati e strumenti finanziari in materia tributaria e di strumenti di pagamento;
    2. alla reclusione per uno dei delitti previsti nel titolo XI del libro V del Codice civile, nel regio decreto 16 marzo 1942, n. 267 e nel D.L.gs. 12 gennaio 2019, n. 14;
    3. alla reclusione per un tempo non inferiore a sei mesi per un delitto contro la pubblica amministrazione, la fede pubblica, il patrimonio, l'ordine pubblico e l'economia pubblica;
    4. alla reclusione per un tempo non inferiore a un anno per un qualunque delitto non colposo;
c. di non essere stato sottoposto all'applicazione, su richiesta delle parti, di una delle pene previste dalla precedente lett. b), salvo il caso dell'estinzione del reato;
d. di non aver riportato in Stati esteri condanne penali o altri provvedimenti sanzionatori per fattispecie corrispondenti a quelle che comporterebbero, secondo l'ordinamento italiano, la perdita dei requisiti di onorabilità.

B. REQUISITI DI PROFESSIONALITÀ

- Dichiara di non trovarsi in alcuna delle situazioni di divieto previste dall'art. 1, commi 4 e 5, del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162 o in situazioni equivalenti disciplinate da ordinamenti stranieri; e
- dichiara di essere in possesso dei requisiti di professionalità previsti dall'art. 148, comma 4, TUF, che richiama i requisiti di professionalità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi di detto articolo (per i quali si fa, attualmente, riferimento all'art. 1 del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162) e dall'art. 34 dello Statuto sociale di Giglio Group e in particolare:

- di essere iscritto/a nel registro dei revisori legali e di avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni

ovvero

di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- a. attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro, ovvero
- b. attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, strettamente attinenti all'attività dell'impresa, ovvero
- c. funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque in settori strettamente attinenti a quello di attività dell'impresa.

C. REQUISITI DI INDIPENDENZA

1) <u>Requisiti di indipendenza previsti dal TUF</u>

☒ **dichiara di essere** in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci di società con azioni quotate previsti dall'art. 148, comma 3, TUF

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

2) Requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Corporate Governance

In aggiunta, tenuto conto (i) di quanto raccomandato all'art. 2 del Codice di Corporate Governance e in particolare dal combinato disposto delle Raccomandazioni n. 7 e 9 in relazione alle circostanze che compromettono o appaiono compromettere l'indipendenza di un sindaco, nonché (ii) dei criteri quantitativi e qualitativi volti a valutare la significatività delle relazioni commerciali, finanziarie o professionali chepossono compromettere l'indipendenza dei sindaci, così come individuati dal Consiglio di Amministrazione:

☒ **dichiara di essere** in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per gli amministratori di società con azioni quotate di cui al Codice di Corporate Governance e di non intrattenere con Giglio Group relazioni commerciali, finanziarie o professionali tali da compromettere la propria indipendenza

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

D. CUMULO DI INCARICHI

Tenuto conto di quanto previsto dall'art. 2400, comma 4, c.c., dall'art. 148-bis TUF, dall'art. 144-terdecies Regolamento Emittenti e dall'art. 35 dello Statuto sociale, dichiara di non ricoprire incarichi di amministrazione o controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa vigente.

DICHIARA INFINE

- di poter dedicare ai compiti di Sindaco Effettivo/Supplente della Società il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi, anche tenuto conto dell'impegno connesso alle proprie attività lavorative e professionali e del numero di incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società;
- di accettare irrevocabilmente la candidatura alla carica di Sindaco Effettivo/Supplente della Società e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco Effettivo/Supplente della Società e, ove nominato, di eleggere domicilio per gli atti relativi alla carica presso la sede della Società;
- di non essere candidato in alcuna altra lista presentata in relazione all'elezione degli organi sociali della Società che si terrà in occasione dell'Assemblea.

Inoltre, il sottoscritto si impegna a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione di Giglio Group eventuali variazioni del contenuto della presente dichiarazione e a rendere, nel caso e salvo il venir meno dei predetti requisiti prescritti ai fini dell'assunzione della carica, una nuova dichiarazione sostitutiva.
Si allega alla presente, per le finalità previste dalla normativa vigente, il curriculum vitae personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti, il documento di identità e il codice fiscale.

***

Il/La sottoscritto/a dichiara infine di essere informato/a, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 e del GDPR (Regolamento UE 2016/679), che i dati personali raccolti saranno

trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente ai fini per i quali la presente dichiarazione viene resa, autorizzando espressamente la Società al loro trattamento.

***

Roma, 08/09/2025

In fede

Allegati:

- *CV personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti*
- *Copia di un documento*

Spett.le GIGLIO GROUP SPA
Via dei Volsci 163
00185 Roma
Alla c.a. del Legale Rappresentante p.t.

ELENCO ATTESTANTE GLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO RICOPERTI PRESSO ALTRE SOCIETÀ

CARICHE E QUALIFICHE	
SOCIETA	**CARICA**
BAZR SPA	Amministratore delegato
SITTEL SPA	Co-amministratore
FENIX ENTERTAINMENT SPA	Amministratore delegato
AMALATTEA SPA	Amministratore delegato
GIGLIO GROUP SPA	Sindaco Effettivo
PCM SRL	Amministratore Unico
DALMATIA SPA	Amministratore Unico
GOLDEN RATIO SRLS	Amministratore Unico

Nel caso in cui il candidato non ricopra cariche in altre società dovrà rilasciare la seguente attestazione:

DICHIARA sotto la propria responsabilità:

☐ di NON ricoprire cariche presso altre società

Roma, 8 settembre 2025

Firma

Cognome ANGELINI

Nome CARLO

nato il 03/10/1963

(atto n. 04359 P. 1 S. A12)

a ROMA (.....)

Cittadinanza ITALIANA

Residenza ROMA

Via VIALE DELLE MEDAGLIE D'ORO N.413 IN.4

Stato civile ====

Professione DOTTORE COMMERCIALISTA

CONNOTATI E CONTRASSEGNI SALIENTI

Statura 1,80

Capelli Brizzolati

Occhi Verdi

Segni particolari ====

Firma del titolare

ROMA li 16 MAG 2016

Impronta del dito indice sinistro

IL SINDACO

Per il Commissario Straordinario

PAOLA MANZI

DATA DI SCADENZA
03 OTT 2026

AX 6524165

REPVBBLICA ITALIANA

COMVNE DI
ROMA

CARTA D'IDENTITA'

N° AX 6524165

DI

ANGELINI

CARLO

REPUBBLICA ITALIANA

TESSERA SANITARIA

CARTA REGIONALE DEI SERVIZI

ACe 2021

CARTA NAZIONALE DEI SERVIZI

Codice Fiscale **NGLCRL63R03H501A**

Sesso **M**

Cognome **ANGELINI**

Nome **CARLO**

Luogo di nascita **ROMA**

Provincia **RM**

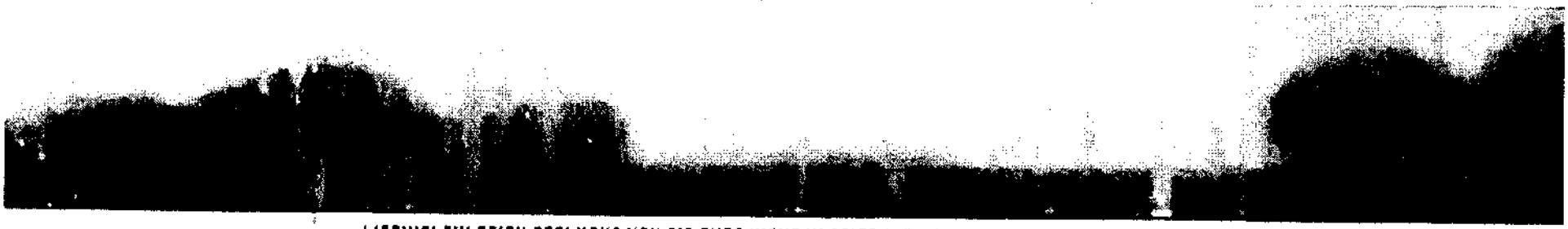
Data di nascita **03/10/1963**

Data di scadenza

31/12/2027

Dati sanitari regionali

REGIONE LAZIO



IT

ANGELINI

CARLO 03/10/1963

NGLCRL63R03H501A SSN-MIN SALUTE - 500001

8038000120034428811 7 31/12/2027

CURRICULUM VITAE
AUTOCERTIFICAZIONE AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47
DEL D.P.R. 28 DICEMBRE 2000, N. 445

Il sottoscritto CARLO ANGELINI, ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000 n. 445, consapevole delle sanzioni penali previste dall'art. 76 del medesimo D.P.R. n. 445/2000, nel caso di rilascio di dichiarazioni mendaci, falsità negli atti o di uso di atti falsi, e consapevole della decadenza dai benefici eventualmente conseguenti al provvedimento emanato sulla base di dichiarazioni non veritiere, prevista dall'art. 75 del richiamato D.P.R. n. 445/2000, dichiara i seguenti stati, qualità personali e fatti:

Carlo Angelini
Luogo e data di nascita: Roma, 3 ottobre 1963
Residenza: Via dei Gracchi 278, 00192 Roma
Telefono: +39 373 7714384
Email: carloangelini@studiocarloangelini.it
PEC: carlo.angelini@pec.commercialisti.it

Sintesi professionale

Dottore commercialista, con esperienza pluridecennale di dirigenza aziendale, maturata ricoprendo nel tempo incarichi di Responsabile Controllo di Gestione, Responsabile Amministrazione e Finanza e Controllo, Responsabile Strategie in medie aziende partecipate da Gruppi italiani di grandi dimensioni. Esperienza pluriennale anche di segretario del CdA, con deleghe sull'Area Legale.

Sottolineo in particolare l'esperienza acquisita in:

- Crisi d'impresa e procedure concorsuali;
- Controllo di gestione di aziende;
- Progettazione di sistemi di contabilità industriale;
- Riorganizzazione e reingegnerizzazione di processi aziendali;
- Contrattualistica attiva e passiva.
- Due diligence contabili, fiscali e legali;
- Negoziazione di accordi di outsourcing;
- Acquisizione e Affitto di rami d'azienda

Esperienze lavorative

Dottore commercialista (luglio 2016 – presente)

- Redazione e asseverazione di piani di business di società, finalizzati a:
  - valutazione economica dell'impresa per operazioni di M&A;
  - piani di risanamento e accordi di ristrutturazione ex artt. 67 e 182 bis L.F.;
  - ammissione a concordato preventivo;
- Due diligence contabili e fiscali;
- Consulenza aziendale finalizzata alla costituzione di partenariati pubblico privati (PPP);
- Consulenza aziendale finalizzata all'ottenimento di finanziamenti comunitari ed alla relativa rendicontazione.
- Perizie contabili in qualità di CTU e di CTP in materia di:
  - accertamenti reddituali e patrimoniali.
  - lavoro;
  - contratti bancari (anatocismo, usura, tasso ultra-legale con riferimento a contratti di conto corrente bancario e mutui)
  - contratti di leasing;
  - contratti di factoring.

Amministratore Unico BAZR SPA (Start-up innovativa) (aprile 2024-presente)

Presidente Organismo di Vigilanza di Busitalia Railservice Srl (Gruppo Ferrovie dello Stato) (marzo 2024 – presente)

Presidente di Fenix Entertainment Spa - società quotata all'AIM, società di produzione cinematografica e musicale, quotata dal 14 Agosto 2020 nel segmento Euronext Growth Milan gestito da Borsa Italiana SpA (agosto 2023-presente)

Presidente e Amministratore Delegato di Amalattea Spa - società specializzata nella produzione e distribuzione di latte caprino - Gruppo Granarolo (dicembre 2020-presente)

Co-amministratore di Sittel Spa (società attiva nella progettazione posa in opera e manutenzione di reti di telecomunicazioni): (settembre 2021-presente)

Presidente del Collegio Sindacale di Italiana Bordi Spa (società specializzata nella produzione di laminati plastici ed in prolipoilene) (dicembre 2021 – presente)

Sindaco Effettivo di Meridiana Holding Srl (società holding di società quotata) (luglio 2022 – presente)

Presidente Organismo di Vigilanza di Civitavecchia Servizi Pubblici s.r.l.: Responsabile (agosto 2018 – settembre 2021)

Sindaco revisore di C.TI. s.p.a (società specializzata nell'offerta di servizi alla diffusione e conoscenza del cibo e della salute) (dicembre 2019 – gennaio 2021)

Selex Service Management Spa (Gruppo Finmeccanica): Dirigente, con incarichi nel tempo di Responsabile Amministrativo e Finanziario, Responsabile Legale, Responsabile Controllo di Gestione, Gestione Crediti (agosto 2004 - giugno 2016).

Finmeccanica S.p.A: Dirigente, con incarichi nel controllo di gestione corporate (marzo 2004 - luglio 2004)

IT Telecom S.p.A. (ex Netsiel, Gruppo Telecom Italia): Dirigente, con incarichi nel tempo di Responsabile Controllo di Gestione, Responsabile partnership strategiche (da agosto 2000 - dicembre 2003

Direzione Informatica di Telecom Italia S.p.A. (Gruppo Telecom Italia): Dirigente, con incarichi nel tempo di Responsabile Budget e controllo, Responsabile Piano Strategico, Responsabile Contabilità Industriale (quadro) (ottobre 1994 - luglio 2000)

ITALCABLE S.p.A. (Gruppo STET), Quadro, con incarichi di controller (ottobre 1989 - settembre 1994)

Principali competenze acquisite

CFO e Partnership strategiche

- Stesura delle principali procedure (in coordinamento con le altre funzioni aziendali), dalle "Vendite" agli "Acquisti", nel rispetto dei principi di segregazione dei ruoli e di responsabilizzazione delle diverse funzioni organizzative;
- Stesura e gestione di tutte le procedure amministrativo-gestionali
- Redazione dei bilanci annuali e delle situazioni trimestrali;
- Autorizzazione di accordi di licensing e/o partnership commerciali/operative;
- Sviluppo di studi di fattibilità di nuovi prodotti/servizi;
- Gestione Merger & Acquisition e accordi di Outsourcing: stipula preliminari e finali, negoziazione, gestione post-closing, piani di integrazione e sinergie;
- Gestione dell'allocazione e dell'utilizzo dei fondi rischi;
- Gestione dei rapporti con il collegio sindacale e con la società di revisione;
- Definizione delle relative procedure gestionali in accordo con i requisiti della piattaforma SAP;
- Negoziazione di contratti di locazione e di servizi immobiliari finalizzati alla diminuzione dei costi operativi e di struttura;

Principali obiettivi raggiunti

- Avvio da zero (start up) di due aziende di servizi ICT nel periodo 2004-2007, predisponendo tutti i processi amministrativi e controllando tutti gli altri processi, con particolare riferimento a: Acquisti, Commercializzazione, Gestione Progetti;
- Introduzione e utilizzo piattaforma SAP: progettazione dei parametri di utilizzo e successivo collaudo dei moduli FI, CO, AM, MM (dal 2007/2009);
- Gestione di diverse acquisizioni/cessioni di azienda/rami d'azienda e di partecipazioni (>3);
- Rinegoziazione dei contrati di locazione con la proprietà, conseguendo una riduzione del 40% dei costi di locazione immobiliare tra il 2009 e 2010;
- Stesura e stipula di: contratto di outsourcing IT Telecom Italia-TIM; contratto di outsourcing desktop management Telecom Italia-HP;

Pianificazione e Controllo

- Stesura di piani finanziari pluriennali, in accordo con gli obietti definiti nei Piani Strategici;
- Predisposizione di studi di fattibilità relativamente a nuovi business, di business plan per investimenti e per nuovi servizi;
- Predisposizione/riesame di Piani di Investimento, Budget e Forecast, con proiezione delle azioni di ottimizzazione sul costo orario di produzione, sui margini, sul Sovra/Sotto Assorbito;
- Definizione e monitoraggio di Indicatori Chiave di Risultato (Key Performance Indicator)
- Definizione e monitoraggio di piani di riduzione costi;
- Autorizzazione e controllo di Investimenti;
- Pre-autorizzazione di offerte commerciali;
- Controllo di progetto basato sull'autorizzazione della pianificazione della baseline contrattuale e sue successive revisioni, con verifica della applicazione della metodologia Life Cycle Management;
- Progettazione e realizzazione della contabilità industriale (gestita attraverso modulo co di SAP) per la determinazione dei costi unitari di produzione e dei costi di prodotto/servizio;
- Disegno, realizzazione e gestione dei Report di Budget mensili e trimestrali.

Principali obiettivi raggiunti

- Progettazione, introduzione e gestione della contabilità industriale nelle diverse aziende in cui ho lavorato (1995, 2001,2007),
- Emissione delle richieste di acquisto subordinata alla verifica del budget e della pianificazione di progetto, su piattaforma SAP;
- Riduzione dei costi di struttura del 25% tra 2009 e 2012;
- Diminuzione del costo orario di produzione del 20% tra 2009 e 2010;
- Introduzione nuovo sistema di reporting su piattaforma opensource interfacciato con SAP (2012);

Tesoreria e Gestione valutaria

- Gestione della tesoreria giornaliera e delle operazioni di riconciliazione mensile;
- Gestione del cash pooling con la Capogruppo;
- Gestione assicurativa e fideiussioni;
- Definizione dei fabbisogni finanziari di breve termine di tipo "rolling" mensile;
- Revisione e monitoraggio condizioni di pagamento a fornitori;
- Contrattazione/gestione di tutti i rapporti bancari e di factoring;
- Stipula e gestione dei contratti di copertura rischi cambio (in USD).

Principali obiettivi raggiunti

- Ottimizzazione delle coperture assicurative tramite scelta di polizze più "mirate" alle specifiche esigenze;
- Gestione delle tempistiche contrattuali di pagamento ai fornitori, sia attraverso rinegoziazione diretta che con operazioni di cessione debito con maturity in condizioni di scarsa liquidità, garantendo la continuità delle forniture e l'assenza di contenzioso;
- Realizzate numerose operazioni di factoring pro soluto e pro-solvendo nel triennio 2009-2011, garantendo l'applicazione di condizioni allineate al mercato;
- Realizzate diverse operazioni di copertura rischio di cambio a fronte di contratti di acquisizione di beni da US.

Amministrazione e Fiscale

- Istituzione e gestione del Piano dei Conti;
- Gestione degli obblighi fiscali e contabili;
- Gestione della fatturazione attiva, in coordinamento con i program manager;
- Gestione dei rapporti con la società di revisione e con la funzione Internal Auditing.

Principali obiettivi raggiunti

- Puntuale assolvimento delle dichiarazioni e degli adempienti fiscali;
- Introduzione di strumenti di reportistica e controllo interni per il monitoraggio di determinati conti (Anticipi, Ratei attivi e passivi, imposte Differite attive, fatture da emettere/ricevere) e della produttività interna della funzione;

Legale

- Modello organizzazione e Controllo D.Lgs 231/01
- Gestione contratti
- Predisposizione e negoziazione di Accordi di riservatezza, MoU, Associazioni Temporanee di Impresa, Accordi di esclusiva, Accordi di collaborazione commerciale e/o operativa;
- Gestione del pre-contenzioso, inclusa la predisposizione e negoziazione di eventuali accordi transattivi;
- Gestione della segreteria del Board.

Principali obiettivi raggiunti

- Introduzione e applicazione Modello D.Lgs 231 di due società
- Negoziazione e stipula di diversi contratti verso p.a.c. / p.a.l. (>5);
- Negoziazione e stipula contratti di servizio attivi interGruppo (>5);
- Gestione delle problematiche afferenti diversi contratti, assicurando la continuità dei rapporti verso il committente e la ridefinizione dei contratti di sub-fornitura e di RTI (>4);
- Negoziazione e stipula di accordi di forniture strategiche e di diversi accordi di partnership commerciale/operativa (>3);
- Negoziazione e stipula di accordi di transazione commerciale (>2), in presenza di condizioni non favorevoli ad un eventuale contenzioso.

Titoli, Formazione e Altri incarichi

Titoli

- Abilitato dal 1988 alla professione di Dottore Commercialista;
- Iscritto nel registro dei Revisori Contabili dal 1995;

- Consigliere di Amministrazione della società Innovazione e Progetti s.c.p.a. dal 2009 al 2011;
- Consigliere di Amministrazione della società Selproc scrl dal 2008 al 2010;
- Mediatore specializzato dal 2012 –Attestato rilasciato da Mediaforense (organismo di mediazione iscritto presso M.G.);
- Iscritto nell'elenco CTU del Tribunale Civile di Roma da maggio 2016;
- Iscritto presso l'Albo degli Amministratori Giudiziari, al n.1261 sezione ordinaria, dal luglio 2017;
- Iscritto nell'elenco nazionale degli Organismi Indipendenti di Valutazione da gennaio 2018;
- Iscritto nell'elenco degli elenchi degli esperti per la Composizione Negoziata della Crisi d'Impresa;
- Iscritto nell'Albo dei gestori della Crisi di Impresa.

Formazione

- anno 1982 - Maturità Classica (49/60) – Istituto de Merode - Roma;
- anno 1987- Laurea in Economia e Commercio (105/100)- Università La Sapienza di Roma;
- anno 2003 - Corso di specializzazione in valutazione aziendale presso la SDA Bocconi;
- anno 2011 – Corso di specializzazione in Business English presso International House of London.

Altri incarichi

- 1989-1991: Cultore della materia presso la cattedra di Ragioneria della facoltà di E&C dell'Università La Sapienza di Roma - prof. Claudio Bianchi;
- 1988-1991: Sindaco effettivo della società investimenti finanziari immobiliari S.p.A. (Capitale Sociale lire 200.000.000);
- 1997-1998: Docente di contabilità industriale e controllo di gestione presso la scuola di formazione Reiss Romoli di Telecom Italia;
- 2009-2010: Docente di analisi di bilancio presso la cattedra di Ragioneria dell'Università di Cassino – prof. Marco Lacchini.

Pubblicazioni

Quaderno Aiaf n.175

- "Le startup in Italia: mercato, strumenti e valutazioni" (Quaderno presentato il giorno 12 ottobre 2017 al Convegno *STARTUP IN ITALIA: MERCATO, VALUTAZIONI ED EXIT* presso LUISS ENLABS)

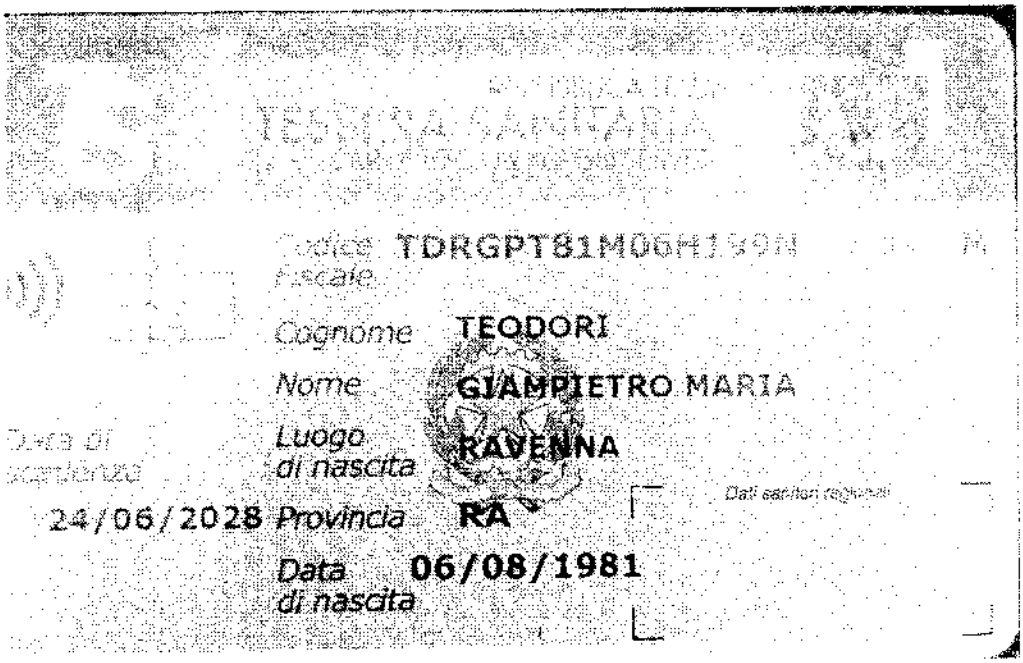
Conoscenze linguistiche

- Ottimo inglese, parlato e scritto, generale e business. Livello IELTS 7.5 (ottobre 2015).

Autorizzo il trattamento dei miei dati personali in base a quanto disposto dal D. LGS. 196/03

Il sottoscritto, inoltre, dichiara di aver preso visione dell'informativa annotata in calce al presente modulo e di acconsentire al trattamento dei dati comunicati per le finalità ivi indicate, anche ai fini dell'eventuale pubblicazione di cui all'art. 3, comma 9, del D.L. n. 118/2021.

Roma, li 6 giugno 2024



TESSERA SANITARIA

Codice Fiscale TDRGPT81M06H199N

Cognome TEODORI

Nome GIAMPIETRO MARIA

Luogo di nascita RAVENNA

Provincia RA

Data di nascita 06/08/1981

Data di scadenza 24/06/2028

Dati sanitari regionali

Certificazione di conformità

Certifico io sottoscritto, dott. Angelo Busani, notaio in Milano, inscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, che quanto sopra riprodotto è il risultato della stampa, su supporto cartaceo, dell'immagine visualizzata in data odierna, alle ore quattordici e minuti dieci, sulla rete internet al seguente indirizzo url:

https://www.giglio.org/investor-relations/assemblee-degli-azionisti/.

Milano, via Santa Maria Fulcorina n. 2, il giorno 3 (tre) ottobre 2025 (duemilaventicinque).

meridiana

Spett.le

Giglio Group S.p.A.

Via dei Volsci 163

00185 Roma

Milano, 25 settembre 2025

Comunicazione per nuova proposta di candidatura alla carica di sindaco effettivo del Collegio Sindacale di Giglio Group S.p.A.

Ai sensi di quanto previsto all'art. 148, comma 1 bis, del TUF e all'art. 144-undecies.1 del Regolamento Emittenti, nonché all'articolo 29 dello statuto sociale (lo "**Statuto**") di Giglio Group S.p.A. ("**Giglio Group**" o la "**Società**"), in relazione all'argomento al punto n. 2 all'ordine del giorno (parte ordinaria) dell'Assemblea della Società, il cui svolgimento è previsto il 03 ottobre 2025 alle ore 15 in unica convocazione, presso lo studio del Notaio Busani, Via Santa Maria Fulcorina 2, Milano, Meridiana Holding S.p.A. – in possesso del 57% del capitale sociale della Società – comunica che, a seguito della rinuncia alla candidatura, nell'ambito della lista presentata da parte della stessa in vista della citata assemblea, quale sindaco effettivo del Collegio Sindacale di un candidato di genere maschile nella persona del Dottor Antonio De Luca, proporrà in sede di Assemblea, per la medesima carica, la nomina di candidato di genere femminile, ed in particolare della:

- Dottoressa Maria Lucia Ronchi – Sindaco Effettivo

Si provvede inoltre a depositare la seguente allegata documentazione, di cui si autorizza la pubblicazione da parte di Giglio Group unitamente alla presente:

1. La dichiarazione della candidato di accettazione della candidatura e dell'eventuale nomina e di sussistenza dei requisiti previsti dalla normativa vigente, dallo Statuto, dal Codice di Corporate Governance (ivi inclusi quelli di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF e dal Codice di Corporate Governance), attestante, altresì, sotto la sua responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità o decadenza (anche ai sensi delle norme del Regolamento Emittenti e dello Statuto relative ai limiti al cumulo degli incarichi), nonché, più in generale da ogni ulteriore disposizione, in quanto applicabile
2. Il *curriculum vitae* della candidata con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi della normativa vigente (ivi incluso l'art. 2400 c.c.), dello Statuto e del Codice di Corporate Governance;

3. Copia del documento di identità della candidata.

Cordiali Saluti,

Meridiana Holding S.p.A.

Dott. Alessandro Giglio

meridiana

Allegato 1

Collegio Sindacale

	Nome	Cognome	Carica
1.	FRANCESCO	LA FAUCI	PRESIDENTE COLLEGIO
2.	DOMENICO	VITOLO	SINDACO EFFETTIVO
3.	MARIA LUCIA	RONCHI	SINDACO EFFETTIVO

Meridiana Holding S.p.A.

Dott. Alessandro Giglio

Luogo e data

Milano 25/09/2025

Spett.le
Giglio Group S.p.A.
Via dei Volsci 163
00185 Roma
Alla c.a.: Divisione Affari legali e Societari

Oggetto: Dichiarazione di accettazione della carica di componente del Collegio Sindacale di Giglio Group S.p.A. con attestazione della sussistenza dei requisiti di legge e di indipendenza

La sottoscritta Maria Lucia Ronchi nata a Milano il 04/06/1959, codice fiscale RNCMLC59H44F205P, residente in Milano, Via Volturno 47, 20124

premesso che

a) è stato designato, nel rispetto delle disposizioni di cui all'art.148, comma 1 bis del TUF e all'art.144-undecies.1 del Regolamento Emittenti, da Meridiana Holding S.p.A., azionista della Società in possesso del 57% del capitale sociale della Società quale candidato sindaco effettivo ai fini dell'elezione del Collegio Sindacale in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionistidi Giglio Group S.p.A. ("**Giglio Group**" o la "**Società**") convocata per il giorno ("**Assemblea**"), 03 ottobre 2025, alle ore 15 in unica convocazione, presso lo studio del Notaio Busani, Via Santa Maria Fulcorina 2, 20123 Milano,

b) è a conoscenza di quanto prescritto dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo statuto sociale (lo "**Statuto**") della Società e dal Codice di *Corporate Governance* del Comitato per la *Corporate Governance* promosso da Borsa Italiana S.p.A. (edizione gennaio 2020) (il "**Codice di Corporate Governance**") al quale la Società aderisce, per la presentazione della lista dei candidati funzionale alla suddetta elezione, nonché delle indicazioni contenute nell'avviso di convocazione, nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea *ex* art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), pubblicati sul sito internet della Società,

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni mendaci e falsità in atti, richiamate all'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445,

ATTESTA

- l'insussistenza a suo carico di cause di ineleggibilità, incompatibilità e decadenza previste dalla normativa vigente (in particolare, dall'art. 2382 c.c.) e dallo Statuto di Giglio Group in relazione alla carica di sindaco effettivo di quest'ultima;
- il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per ricoprire la predetta carica.

A tal fine, sotto la propria responsabilità il sottoscritto

DICHIARA QUANTO SEGUE

A. REQUISITI DI ONORABILITÀ

- Dichiara di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 148, comma 4, TUF, che richiama i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi dell'art. 148, comma 4, TUF (per i quali si fa,

attualmente, riferimento all'art. 2 del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162) e in particolare:

a. di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423, o della legge 31 maggio 1965, n. 575, ovvero ai sensi del D.Lgs. 6 settembre 2011, n. 159, e successive modificazioni e integrazioni, salvi gli effetti della riabilitazione;
b. di non essere stato condannato con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione:
    1. a pena detentiva per uno dei reati previsti dalle norme che disciplinano l'attività bancaria, finanziaria e assicurativa e dalle norme in materia di mercati e strumenti finanziari in materia tributaria e di strumenti di pagamento;
    2. alla reclusione per uno dei delitti previsti nel titolo XI del libro V del Codice civile, nel regio decreto 16 marzo 1942, n. 267 e nel D.L.gs. 12 gennaio 2019, n. 14;
    3. alla reclusione per un tempo non inferiore a sei mesi per un delitto contro la pubblica amministrazione, la fede pubblica, il patrimonio, l'ordine pubblico e l'economia pubblica;
    4. alla reclusione per un tempo non inferiore a un anno per un qualunque delitto non colposo;
c. di non essere stato sottoposto all'applicazione, su richiesta delle parti, di una delle pene previste dalla precedente lett. b), salvo il caso dell'estinzione del reato;
d. di non aver riportato in Stati esteri condanne penali o altri provvedimenti sanzionatori per fattispecie corrispondenti a quelle che comporterebbero, secondo l'ordinamento italiano, la perdita dei requisiti di onorabilità.

B. REQUISITI DI PROFESSIONALITÀ

- Dichiara di non trovarsi in alcuna delle situazioni di divieto previste dall'art. 1, commi 4 e 5, del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162 o in situazioni equivalenti disciplinate da ordinamenti stranieri; e
- dichiara di essere in possesso dei requisiti di professionalità previsti dall'art. 148, comma 4, TUF, che richiama i requisiti di professionalità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi di detto articolo (per i quali si fa, attualmente, riferimento all'art. 1 del Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162) e dall'art. 34 dello Statuto sociale di Giglio Group e in particolare:

- di essere iscritto/a nel registro dei revisori legali e di avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni

ovvero

di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- a. attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro, ovvero
- b. attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, strettamente attinenti all'attività dell'impresa, ovvero
- c. funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque in settori strettamente attinenti a quello di attività dell'impresa.

C. REQUISITI DI INDIPENDENZA

1) <u>Requisiti di indipendenza previsti dal</u> TUF

× **dichiara di essere** in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci di società con azioni quotate previsti dall'art. 148, comma 3, TUF

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

2) Requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Corporate Governance

In aggiunta, tenuto conto (i) di quanto raccomandato all'art. 2 del Codice di Corporate Governance e in particolare dal combinato disposto delle Raccomandazioni n. 7 e 9 in relazione alle circostanze che compromettono o appaiono compromettere l'indipendenza di un sindaco, nonché (ii) dei criteri quantitativi e qualitativi volti a valutare la significatività delle relazioni commerciali, finanziarie o professionali chepossono compromettere l'indipendenza dei sindaci, così come individuati dal Consiglio di Amministrazione:

× **dichiara di essere** in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per gli amministratori di società con azioni quotate di cui al Codice di Corporate Governance e di non intrattenere con Giglio Group relazioni commerciali, finanziarie o professionali tali da compromettere la propria indipendenza

ovvero

☐ **dichiara di non essere** in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

D. CUMULO DI INCARICHI

Tenuto conto di quanto previsto dall'art. 2400, comma 4, c.c., dall'art. 148-bis TUF, dall'art. 144-terdecies Regolamento Emittenti e dall'art. 35 dello Statuto sociale, dichiara di non ricoprire incarichi di amministrazione o controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa vigente.

DICHIARA INFINE

- di poter dedicare ai compiti di Sindaco Effettivo della Società il tempo necessarioper un efficace e diligente svolgimento degli stessi, anche tenuto conto dell'impegno connesso alle proprie attività lavorative e professionali e del numero di incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società;
- di accettare irrevocabilmente la candidatura alla carica di Sindaco Effettivo della Società e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco Effettivo della Società e, ove nominato, di eleggere domicilio per gli atti relativi alla carica presso la sede della Società;
- di non essere candidato in alcuna altra lista presentata in relazione all'elezione degli organi sociali della Società che si terrà in occasione dell'Assemblea.

Inoltre, il sottoscritto si impegna a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione di Giglio Group eventuali variazioni del contenuto della presente dichiarazione e a rendere, nel caso e salvo il venir meno dei predetti requisiti prescritti ai fini dell'assunzione della carica, una nuova dichiarazione sostitutiva.
Si allega alla presente, per le finalità previste dalla normativa vigente, il curriculum vitae personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti, il documento di identità e il codice fiscale.

***

Il/La sottoscritto/a dichiara infine di essere informato/a, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 e del GDPR (Regolamento UE 2016/679), che i dati personali raccolti saranno

trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente ai fini per i quali la presente dichiarazione viene resa, autorizzando espressamente la Società al loro trattamento.

* * *

Milano, 22.09.2025

In fede

Allegati

CV personale e professionale aggiornato con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti;

Copia di un documento

CURRICULUM VITAE

DATI PERSONALI

Nata a Milano il 4 giugno 1959 – Codice Fiscale RNC MLC 59H44 F205P

Residente a Milano, Via Volturno 47

Studio in Milano, Via Volturno 47

Tel. 02 69000017 – 02 6884663 Cellulare ##########

e-mail marialuciaronchi@stronchi.it

STUDI E QUALIFICHE PROFESSIONALI

Diploma di maturità scientifica presso l'Istituto Liceo Scientifico Istituto Marcelline Tommaseo di Milano

Laurea quinquennale in Economia e Commercio conseguita presso l'Università Commerciale L. Bocconi di Milano: formazione di tipo giuridico ed economico, controllo di gestione, contabilità e bilancio.

ESAME DI DOTTORE COMMERCIALISTA NEL 1988: iscrizione all'Ordine di Milano dal 13/04/1988 n. 2178 Sez. A

REVISORE LEGALE: iscrizione all'Albo dal 1999 (Gazzetta Ufficiale n. 87 del 2/11/1999)

LINGUE STRANIERE

Inglese – parlato e scritto

Francese – parlato e scritto scolastico

ESPERIENZE PROFESSIONALI

Dal 1980 ho svolto attività professionale a tempo presso primari studi in Milano quale consulente fiscale e societario fino al 1988, anno in cui inizio l'attività di Dottore Commercialista e Revisore Contabile autonomamente.

Aree di specializzazione includono fiscalità di società di capitali e di gruppi, fiscalità di operazioni straordinarie, Iva nazionale, comunitaria ed extra UE, diritto societario in genere. Attività prevalentemente rivolte a piccole e medie imprese operanti in tutti i settori.

Ricopro incarichi di Consigliere di Amministrazione e membro del Collegio Sindacale in quattro società non

quotate.

Ho svolto incarichi, affidatimi dal Tribunale di Milano, quale perito incaricato di relazione giurata di stima per trasformazione societaria.

Milano, 22.09.2025

Maria Lucia Nicoletta Ronchi

Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi della Legge 675/96 e successive modifiche.

MARIA LUCIA RONCHI

DOTTORE COMMERCIALISTA – REVISORE LEGALE

VIA VOLTURNO 47 - 20124 MILANO – TEL. (+39) 0269000017 E-MAIL: MARIALUCIARONCHI@STRONCHI.IT

PARTITA IVA 07694290151 - C.F. RNCMLC59H44F205P

Milano, 22 settembre 2025

ELENCO CARICHE

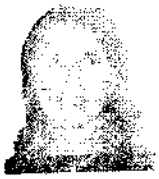
Nome e cognome	Carica	Luogo e data di nascita	Società	Stato della carica
Maria Lucia Ronchi	Sindaco	Milano, 4.6.1959	Comavicola Commerciale Avicola Spa	Attiva
Maria Lucia Ronchi	Sindaco	Milano, 4.6.1959	FD Holding Spa	Attiva
Maria Lucia Ronchi	Sindaco	Milano, 4.6.1959	Peonia Spa	Attiva
Maria Lucia Ronchi	Sindaco Supplente	Milano, 4.6.1959	International Care Company Spa	Attiva
Maria Lucia Ronchi	Sindaco	Milano, 4.6.1959	Predabissi Izner Srl Spa	Attiva
Maria Lucia Ronchi	Presidente CdA	Milano, 4.6.1959	Due Emme Srl	Attiva
Maria Lucia Ronchi	Consigliere	Milano, 4.6.1959	Iniplast Srl	Attiva

In fede,

(dr.ssa Maria Lucia Ronchi)

ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI ESPERTI CONTABILI

M I L A N O



MARIA LUCIA RONCHI

c.f. RNCMLC59H44F205P

Nato/a a MILANO (MI)

il 04/06/1959

Iscritto/a all'Albo Sez. A dal 13/04/1988

n. iscrizione 2320

provenienza: Ordine dei Dottori Commercialisti di Milano

titolo di studio: Laurea

Tessera rilasciata il 15/02/2010

Ministero della Giustizia

Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili

---

REPUBBLICA ITALIANA

MINISTERO DELL'INTERNO

CARTA D'IDENTITÀ / *IDENTITY CARD*

CA 1093 RR

RONCHI

MARIA LUCIA NICOLETTA

MILANO (MI) 04.06.1959

F

07.03.2024

04.06.2030

IT

655738

[redacted]

- Non piegare e non esporre a campi magnetici
- La presente tessera di riconoscimento è proprietà dell'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano e dovrà essere restituita in caso di cancellazione dall'Albo.
- E' obbligatorio denunciarne lo smarrimento o furto c/o l'ufficio di PS competente e comunicarlo tempestivamente all'Ordine locale di appartenenza.

C<ITACA40936RR8<<<<<<<<<<<<<<<
5906048F3306046ITA<<<<<<<<<<<6
RONCHI<<MARIA<LUCIA<NICOLETTA<

REPUBBLICA ITALIANA

TESSERA SANITARIA

CARTA REGIONALE DEI SERVIZI

Codice Fiscale RNCMLC59H44F205P

Sesso F

Cognome RONCHI

Nome MARIA LUCIA NICOLETTA

Luogo di nascita MILANO

Provincia MI

Data di nascita 04/06/1959

Data di scadenza 06/10/2027

RegioneLombardia

TESSERA EUROPEA DI ASSICURAZIONE MALATTIA

IT

RONCHI

MARIA LUCIA NICOLETTA 04/06/1959

RNCMLC59H44F205P SSN-MIN SALUTE - 500001

80380000300356134331 06/10/2027

Certificazione di conformità

Certifico io sottoscritto, dott. Angelo Busani, notaio in Milano, inscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, che quanto sopra riprodotto è il risultato della stampa, su supporto cartaceo, dell'immagine visualizzata in data odierna, alle ore quattordici e minuti dieci, sulla rete internet al seguente indirizzo url:

https://www.giglio.org/investor-relations/assemblee-degli-azionisti/.

Milano, via Santa Maria Fulcorina n. 2, il giorno 3 (tre) ottobre 2025 (duemilaventicinque).

Allegato "H"
al rep. n.
67816/32906

RELAZIONE *EX* ART. 84-TER DEL REGOLAMENTO EMITTENTI E ARTT. 2393 E 2407 COD. CIV.: MANLEVA IN FAVORE DI AMMINISTRATORI E SINDACI USCENTI

1. PREMESSA

In data 22 agosto 2025 sono pervenute presso la sede della Società le dimissioni dei componenti del consiglio di amministrazione e dei sindaci in carica, con efficacia a partire dall'assemblea straordinaria e ordinaria convocata per il 3 ottobre 2025, facendo seguito alla disponibilità già manifestata dagli stessi in data 3 agosto 2025 durante il Consiglio di Amministrazione – resa nota con Comunicato Stampa del 4 agosto u.s. - a rimettere le cariche attualmente ricoperte, in coerenza con gli accordi di investimento sottoscritti con Fortezza Capital Holding s.r.l. ("**Fortezza Holding**") e con Global Capital Investments ("**Global Capital**") ed in vista dell'assemblea straordinaria e ordinaria che determinerà l'ingresso dei nuovi soci.

In particolare, gli accordi intercorsi con Fortezza Holding e Global Capital descrivono i termini e le condizioni delle operazioni volte alla ricapitalizzazione e al risanamento della Società, oggetto delle proposte sottoposte dall'organo amministrativo all'assemblea straordinaria del 3 ottobre 2025. Come da prassi in operazioni di questo tipo, gli accordi prevedono l'ottenimento delle dimissioni irrevocabili dei componenti degli organi di amministrazione e controllo in carica, con conseguente rinuncia degli stessi ai compensi futuri e a qualsivoglia pretesa nei confronti della Società, nonché la concessione di una manleva nei confronti degli stessi, attraverso l'assunzione di una delibera di rinuncia all'azione di responsabilità ex artt. 2393 e 2407 c.c., salvo i casi di dolo e/o colpa grave.

Si comunica infine che la rinuncia all'azione di responsabilità ai sensi dell'art. 2393 c.c. si configura come un'operazione con parti correlate in quanto essa riguarda gli attuali amministratori - e quindi soggetti correlati - della Società. Considerato il valore indeterminabile della rinuncia, l'operazione è stata assoggettata alla disciplina prevista dal relativo regolamento OPC della Società (il "**Regolamento OPC**") per le operazioni di maggiore rilevanza. È stato pertanto acquisito il parere dell'esperto indipendente previsto da detto Regolamento OPC (non si è potuto infatti costituire alcun comitato consiliare interno poiché tutti gli amministratori indipendenti della Società sono stati considerati quali soggetti correlati all'operazione). Il documento informativo verrà messo a disposizione del pubblico nei termini previsti dalle applicabili disposizioni.

2. PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

Alla luce di quanto precede, si riporta di seguito il testo della deliberazione che sarà messa in votazione in relazione al presente punto all'ordine del giorno.

"L'assemblea ordinaria degli azionisti, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ed esaminato il documento informativo ed il parere dell'esperto indipendente,

delibera

- di rinunciare espressamente e irrevocabilmente ad esperire qualsiasi azione di responsabilità *ex* artt. 2393 e 2407 Codice Civile, salvo i casi di dolo e/o colpa grave accertati con sentenza passata in giudicato, nei confronti degli amministratori uscenti (ovvero dei sigg.ri Anna Maria Lezzi, Alessandro Giglio, Carlo Maria Micchi, Francesco Gesualdi Maria Cristina Grillo) e dei sindaci uscenti (ovvero dei sigg.ri Gianpietro Maria Teodori, Carlo Angelini, Valentina Lupi) per ogni singolo atto gestionale posto in essere fino alla data odierna e per la complessiva attività svolta in qualità di amministratori e sindaci della Società, quale riflessa nei bilanci di esercizio e consolidato (chiusi dal 2015 ad oggi), nelle relazioni semestrali (approvate dal 2015 ad oggi) e nei resoconti intermedi di gestione (approvati dal 2015 ad oggi), confermando l'Assemblea di essere pienamente informata al riguardo e precisando che, ai fini della presente rinuncia, si intenderà in ogni caso compreso nelle predette rendicontazioni contabili ogni atto gestionale che abbia concorso alla formazione del risultato di periodo (senza che assumano alcun rilievo i criteri contabili sottesi alle relative iscrizioni) nonché, al solo fine esemplificativo e non esaustivo, anche se eventualmente non rinvenienti in tutto o in parte dalla documentazione contabile, le attività gestionali e decisionali, chiuse o in essere, connesse a contratti commerciali, transazioni giudiziarie ed extragiudiziarie, finanziamenti e contratti bancari con istituti di credito, di factoring e di leasing, cessazione di rapporti con dipendenti, cessazione di business, rapporti tra società collegate controllate anche di natura finanziaria, accordi con parti correlate, ogni e qualsivoglia contenzioso chiuso o in essere con privati - in particolare su aumento di capitale e accordi di investimento - ed Enti pubblici, tra cui contenziosi fiscali, doganali e con stati esteri per IVA, debiti con l'erario, debiti con gli istituti previdenziali; rapporti con la pubblica amministrazione, enti previdenziali e Agenzie delle Entrate e Doganale, tardiva gestione dell'emersione della Crisi svolte negli ultimi 10 anni.

- conferire a ciascun Amministratore, in via disgiunta tra loro, e, per quanto occorrer possa, con espressa autorizzazione ai sensi dell'art. 1395 cod. civ., ogni più ampio potere per dare esecuzione alla presente deliberazione, ivi incluso quello di sottoscrivere ogni atto, documento e/o dichiarazione richiesti o comunque utili a tale scopo e, in particolare, incaricando gli stessi di trasmettere senza indugio agli amministratori e ai sindaci uscenti una dichiarazione ricognitiva della rinuncia di cui alla precedente delibera".

Certificazione di conformità

Certifico io sottoscritto, dott. Angelo Busani, notaio in Milano, inscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, che quanto sopra riprodotto è il risultato della stampa, su supporto cartaceo, dell'immagine visualizzata in data odierna, alle ore quattordici e minuti dieci, sulla rete internet al seguente indirizzo url:

https://www.giglio.org/investor-relations/assemblee-degli-azionisti/.

Milano, via Santa Maria Fulcorina n. 2, il giorno 3 (tre) ottobre 2025 (duemilaventicinque).

Allegato " I "
al rep. n.
67816/32906

GIGLIO

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

Redatto in conformità all'allegato 4 del Regolamento approvato con deliberazione Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato ed integrato, relativo alla rinuncia all'azione di responsabilità nei confronti di amministratori e sindaci ai sensi degli artt. 2393 e 2407 c.c.

Sommario

1. AVVERTENZE 2

1.1.Rischi connessi ai potenziali conflitti di interessi derivanti dall'Operazione 2

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE 3

2.1.Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione 3

2.2. Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, del relativo grado di correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'Operazione 4

2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società dell'Operazione 4

2.4. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, fornendo almeno gli indici di rilevanza applicabili 4

2.5. Incidenza dell'Operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate 4

2.6. Informazioni relative agli strumenti finanziari della società detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti dell'emittente eventualmente coinvolti nell'Operazione e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie 5

2.7. Indicazione degli organi o 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. 5

Premessa

Il presente Documento Informativo è stato predisposto da Giglio Group S.p.A. ("**Giglio**", "**Giglio Group**" o la "**Società**") ai sensi dell'art. 5 comma 1, del Regolamento approvato con deliberazione Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato ed integrato, in relazione al riconoscimento di una manleva e conseguente rinuncia, ai sensi degli artt. 2393 e 2407 c.c., all'azione di responsabilità nei confronti degli Amministratori uscenti (Anna Maria Lezzi, Alessandro Giglio, Carlo Micchi, Maria Cristina Grillo, Francesco Gesualdi) e dei Sindaci uscenti (Gian Pietro Maria Teodori, Carlo Angelini e Valentina Lupi).

Il presente Documento Informativo, pubblicato in data 10 settembre 2025, è a disposizione del pubblico presso la sede legale della società e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato (SDIR NIS/NIS-Storage (consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com), nonché sul sito internet www.Giglio.org.

1. AVVERTENZE

1.1. Rischi connessi ai potenziali conflitti di interessi derivanti dall'Operazione

La rinuncia all'azione di responsabilità ai sensi degli artt. 2393 e 2407 c.c. nei confronti degli Amministratori e dei Sindaci uscenti si configura come un'operazione tra parti correlate in quanto essa riguarda, appunto, anche gli attuali amministratori e i sindaci della Società.

Ai sensi del Regolamento Consob OPC e del Regolamento per le Operazioni con Parti Correlate della Società (il "**Regolamento OPC**"), gli Amministratori, sia esecutivi che non esecutivi, nonché i Sindaci sono considerati parti correlate della Società in qualità di "Dirigenti con Responsabilità Strategiche".

In considerazione dell'esistenza di tali rapporti di correlazione, sono stati adottati da Giglio i presidi e le misura previsti dal Regolamento Consob OPC e dal Regolamento OPC volti a ridurre il potenziale rischio di conflitti di interesse.

Si segnala dunque che il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato, nel più ampio contesto della prospettata operazione con Fortezza Capital Holding S.r.l. ("**Fortezza Holding**") e Global Capital Investments ("**Global Capital**"), la formulazione della proposta all'Assemblea relativa alla manleva nei confronti di Amministratori e Sindaci uscenti, con conseguente rinuncia all'azione di responsabilità ai sensi degli artt. 2393 e 2407 c.c., rilevando l'interesse della Società a detta rinuncia in quanto parte della più ampia operazione, diretta al risanamento economico, finanziario e patrimoniale della Società.

In data 23 agosto 2025, a seguito di proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione, che ne ha valutato la professionalità e competenza in materia, la Società ha conferito all'Avv. Nicola Del Negro l'incarico per il rilascio del proprio parere.

L'operazione non espone Giglio a particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse, diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni tra parti correlate.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

In data 3 agosto 2025, la Società e Fortezza Holding hanno sottoscritto un accordo di investimento, volto a realizzare un'operazione di integrazione societaria mediante conferimento da parte di Fortezza Holding a favore della Società della partecipazione totalitaria in Deva s.r.l., società attiva nel settore *e-commerce* ("**Deva**") e di un conferimento in denaro pari ad euro 500.000 da versarsi entro il 31 dicembre 2025.

Come reso noto con comunicato del 3 agosto 2025, la Società ha altresì accettato l'offerta vincolante di Global Capital relativa alla sottoscrizione di un prestito obbligazionario convertibile fino a Euro 20 milioni, strutturato in erogazioni mensili su un periodo di 36 mesi.

In particolare, gli accordi intercorsi con Fortezza Holding e Global Capital descrivono i termini e le condizioni delle operazioni volte alla ricapitalizzazione e al risanamento della Società, oggetto delle proposte sottoposte dall'organo amministrativo all'assemblea straordinaria del 3 ottobre 2025. Come da prassi in operazioni di questo tipo, l'accordo con Fortezza Holding prevede:

(i) Da un lato, l'ottenimento delle dimissioni irrevocabili dei componenti degli organi di amministrazione e controllo in carica, con conseguente rinuncia degli stessi ai compensi futuri e a qualsivoglia pretesa nei confronti della Società, salvo i compensi maturati sino alla data di efficacia delle dimissioni;

(ii) Dall'altro lato, la concessione di una manleva nei confronti degli stessi, attraverso l'assunzione di una delibera di rinuncia all'azione di responsabilità ex artt. 2393 e 2407 c.c., salvo i casi di dolo e/o colpa grave.

A tal proposito, si segnala che, in data 22 agosto 2025 sono pervenute presso la sede della Società le dimissioni da parte dei sindaci Gian Pietro Maria Teodori, Carlo Angelini e Valentina Lupi e dei consiglieri di amministrazione Anna Maria Lezzi, Alessandro Giglio, Carlo Micchi, Maria Cristina Grillo, Francesco Gesualdi.

Le dimissioni acquisiranno efficacia a partire dall'Assemblea degli azionisti del 3 ottobre 2025 nell'ambito della quale verranno altresì rinnovati i componenti degli organi di amministrazione e controllo.

2.2. Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, del relativo grado di correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'Operazione

Ai sensi del Regolamento Consob OPC e del Regolamento OPC tutti gli Amministratori, sia esecutivi che non esecutivi, nonché i Sindaci sono considerati parti correlate della Società in qualità di "Dirigenti con Responsabilità Strategiche".

In considerazione di quanto precede gli Amministratori in carica (sigg. Anna Maria Lezzi, Alessandro Giglio, Carlo Micchi, Maria Cristina Grillo, Francesco Gesualdi) nonché i Sindaci (i sig.ri Gian Pietro Maria Teodori, Carlo Angelini e Valentina Lupi) sono parti correlate di Giglio.

2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società dell'Operazione

Come anticipato, gli accordi prevedono tra l'altro la convocazione dell'Assemblea degli azionisti di Giglio Group alla quale sottoporre l'assunzione di una delibera di rinuncia all'azione di responsabilità *ex* artt. 2393 e 2407 c.c. nei confronti degli Amministratori e dei Sindaci uscenti.

A fronte di tale rinuncia da parte dell'Assemblea, gli amministratori e i sindaci rinuncerebbero a loro volta a qualsivoglia pretesa nei confronti della Società, salvi i compensi già maturati ed eventualmente ancora non versati, e, avendo rassegnato le dimissioni, ai compensi che avrebbero maturato fino alla conclusione del proprio mandato.

È dunque interesse della Società l'approvazione da parte dei soci della proposta di rinuncia all'azione di responsabilità, nel contesto della più ampia operazione diretta al risanamento economico, finanziario e patrimoniale della Società di cui si è detto nel precedente paragrafo 2.1, tanto più tenuto conto che verrebbe scongiurato il rischio di eventuali pretese, per qualsivoglia titolo, da parte degli amministratori e dei sindaci uscenti nei confronti della Società.

2.4. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, fornendo almeno gli indici di rilevanza applicabili

Il controvalore dell'operazione oggetto di rinuncia è stato considerato indeterminabile con conseguente implicito superamento della soglia del 5% relativamente all'indice di rilevanza del controvalore; l'operazione si qualifica pertanto come un'operazione di maggiore rilevanza.

2.5. Incidenza dell'Operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate

L'ammontare dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione e dell'organo di controllo della Società e/o di società da questo controllate post nomina del nuovo Consiglio è destinato a variare in conseguenza dell'Operazione. L'ammontare dei compensi complessivi dell'organo di amministrazione sarà ridotto a circa euro 350 mila.

2.6. Informazioni relative agli strumenti finanziari della società detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti dell'emittente eventualmente coinvolti nell'Operazione e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie

L'operazione coinvolge gli Amministratori in carica, ossia i sigg. Anna Maria Lezzi, Alessandro Giglio, Carlo Micchi, Maria Cristina Grillo, Francesco Gesualdi, nonché i sindaci in carica, ossia Gian Pietro Maria Teodori, Carlo Angelini e Valentina Lupi; pertanto, si è ricorsi al parere di un Esperto Indipendente.

Si segnala inoltre che:

- Meridiana Holding S.p.A. è azionista di Giglio Group ed è una società direttamente partecipata da Alessandro Giglio, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società;

- Luxury Cloud S.r.l. è azionista di Giglio Group ed è una società direttamente partecipata da Anna Maria Lezzi, Vice Presidente e Consigliere della Società.

2.7. Indicazione degli organi o 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.

Le trattative in merito ai termini e alle condizioni dell'accordo con Fortezza Holding, che tra le varie condizioni prevede:

(i) l'ottenimento delle dimissioni irrevocabili della totalità degli amministratori e dei sindaci in carica di Giglio Group;

(ii) la concessione da parte della Società di una manleva a favore degli amministratori e dei sindaci uscenti, attraverso l'assunzione di una delibera di rinuncia all'azione di responsabilità *ex* artt. 2393 e 2407 c.c. nei confronti degli Amministratori e dei Sindaci in carica;

sono state condotte dal Presidente del Consiglio di Amministrazione in ossequio ai presidi di *governance* del Gruppo ed in particolare del Regolamento OPC.

Il Consiglio di Amministrazione del 23 agosto 2025, preso atto dell'impossibilità di costituire un comitato consiliare che potesse deliberare in merito all'Operazione e della contestuale impossibilità anche per il Collegio Sindacale di poter deliberare al riguardo, ha deliberato all'unanimità la nomina di un esperto indipendente per il rilascio del parere. E' stato dunque conferito l'incarico all'Avv. Nicola Del Negro, il quale tuttavia era già stato investito della questione precedentemente alla formalizzazione della nomina.

L'Avv. Del Negro ha dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Regolamento Consob OPC e di poter esprimere il proprio parere con autonomia di giudizio. In particolare, l'Avv. Del Negro non ha relazioni economiche, patrimoniali e finanziarie con Giglio, i soggetti che la controllano e le società appartenenti al medesimo gruppo, nonché con gli Amministratori e Sindaci uscenti.

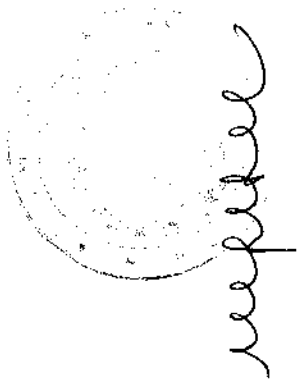
Con riferimento alla formulazione del proprio parere, l'Esperto Indipendente ha ricevuto un flusso informativo completo e tempestivo e ha avuto facoltà di chiedere informazioni in merito all'Operazione.

L'Avv. Del Negro, in data 2 settembre 2025 ha emesso il proprio parere favorevole circa la sussistenza dell'interesse della Società alla concessione della manleva e alla conseguente formulazione della proposta all'Assemblea di rinuncia all'azione di responsabilità *ex* artt. 2393 e 2407 c.c. e sulla convenienza e la correttezza sostanziale per la Società dei relativi termini e condizioni riportati nella proposta stessa.

Preso atto del parere rilasciato dall'Esperto Indipendente, in data 3 settembre 2025 il Consiglio di Amministrazione ha approvato favorevolmente e all'unanimità la concessione della manleva e formulazione della proposta all'Assemblea nei termini anzidetti.

Copia del parere favorevole dell'Esperto Indipendente è allegato al presente documento informativo.

GIGLIO



Del Negro & Associati srl
Società Tra Avvocati
Consiglio dell'Ordine di Salerno

Salerno, 3 settembre 2025

Alla cortese attenzione:
Consiglio di Amministrazione e p.c. ai componenti del Collegio Sindacale di Giglio Group S.p.A.

Oggetto: Parere dell'Esperto Indipendente ai sensi del Regolamento OPC Giglio Group S.p.A. per l'effettuazione di operazioni con parti correlate relativo alla proposta di rinuncia, ai sensi degli artt. 2393 e 2407 cod. civ. all'azione di responsabilità nei confronti degli Amministratori e Sindaci uscenti

Egregi Signori,

facendo seguito al mandato formalizzato in data 23 agosto 2025 da Giglio Group S.p.A. ("**Giglio**" o la "**Società**" o "**Emittente**"), il Sottoscritto Avvocato Nicola Del Negro, nato il 09/08/1964 a Sant'Arsenio (SA) ed ivi residente alla via Antonio Cafaro nr. 32, C.F. DLNNCL64M09I307B, in qualità di legale rappresentante di Del Negro&Associati - Società tra Avvocati srl, con sede legale in Salerno alla via Gabriele Guglielmi nr. 6, P. IVA 05693170655, iscritta all'Ordine degli Avvocati di Salerno ex art. 4 bis L. 247/2012 nella seduta del 02/10/2018, nonché iscritto all'Albo Speciale dei Cassazionisti, agisce in qualità di Esperto Indipendente (l'"**Esperto**") ai fini della procedura Giglio in materia di parti correlate, precisando di essere già stato investito della questione precedentemente alla formalizzazione della nomina avvenuta il 23 agosto 2025.

1. Premesse

In particolare, nel Regolamento approvato con deliberazione Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato ed integrato (il "**Regolamento Consob OPC**"), considerata l'impossibilità di costituire un comitato consiliare che potesse deliberare in merito alla Proposta e alla contestuale impossibilità anche per il Collegio Sindacale di poter deliberare al riguardo, la Società è dovuta ricorrere alla nomina dell'Esperto Indipendente, individuato su proposta del Consiglio di Amministrazione, al fine di ottenere un parere (il "**Parere**") in ordine alla concessione di una manleva nei confronti di amministratori e sindaci uscenti, con conseguente proposta di sottoporre all'assemblea degli Azionisti la rinuncia, ai sensi dell'art. 2393 e 2407 cod. civ., all'azione di responsabilità nei confronti degli Amministratori e sindaci uscenti (la "**Proposta**").
Il sottoscritto dichiara in proposito di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Regolamento Consob OPC e di poter esprimere il presente Parere con autonomia di giudizio.
Il Sottoscritto esprime il proprio Parere sulla Proposta in vista della riunione del Consiglio di Amministrazione convocata per il giorno 2 settembre 2025.

2. Documentazione esaminata

Ai fini della redazione del presente Parere, l'Esperto ha esaminato la seguente documentazione:

(i) Contratti di investimento sottoscritti con Fortezza Capital Holding S.r.l. e Global Capital Investments Ltd;
(ii) Lettere di dimissioni dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, pervenute il 22 agosto 2025;
(iii) Bozza di relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 125-ter TUF e dell'art. 84-ter Reg. Emittenti Consob;
(iv) Prospetti contabili relativi ai compensi e benefici maturati e maturandi degli amministratori e dei sindaci uscenti;
(v) Bozza di Documento informativo OPC predisposto dalla Società;
(vi) Informazioni di pubblico dominio sulla Società e sui soggetti correlati;
(vii) Ogni altra documentazione utile trasmessa dalla Società o reperita da fonti ufficiali.

3. Assunzioni e limiti metodologici

Nell'elaborazione del presente Parere, l'Esperto ha fatto affidamento sulla veridicità, correttezza e completezza dei documenti ricevuti dalla Società, senza compiere autonome verifiche istruttorie o accertamenti contabili o verifica indipendente, sulla veridicità, accuratezza, correttezza e completezza di tutta la documentazione e di tutte le informazioni contenute nella documentazione di cui sopra.
L'Esperto, pertanto, non ha intrapreso alcun accertamento e/o valutazione indipendente della documentazione e delle informazioni utilizzate ed inoltre non ha fornito, ottenuto o esaminato, per conto di Giglio alcun parere specialistico circa la sussistenza di eventuali profili di responsabilità in capo agli amministratori ed ex amministratori della Società.
L'analisi non ha quindi riguardato l'individuazione o la quantificazione di eventuali passività potenziali (o di maggiori o minori attese) né l'Esperto ha compiuto alcuna perizia indipendente sul valore delle singole attività e passività relative alla Proposta. Si segnala altresì che l'Esperto ha necessariamente fatto affidamento, in taluni casi, sulle dichiarazioni ed indicazioni fornite dal Management della Società, non disponendo né potendo analizzare tutta la documentazione in originale a supporto di tali indicazioni e dichiarazioni.
L'Esperto ha assunto che nessuna informazione rilevante sia stata omessa o non fornita.
L'Esperto ha inoltre assunto che le proiezioni economico-finanziarie-patrimoniali utilizzate siano state formulate secondo ragionevolezza sulla base delle migliori stime ed opinioni, ad oggi disponibili, dal Management.
Ciò premesso, l'Esperto non si assume pertanto alcuna responsabilità in merito alla veridicità completezza ed accuratezza delle informazioni utilizzate, né fornisce alcuna garanzia, implicita o esplicita al riguardo.
Inoltre, l'Esperto, con il presente Parere, non esprime alcuna raccomandazione ad alcun soggetto in merito all'Operazione oggetto dell'accordo di investimento e non analizza né compara soluzioni alternative all'Operazione e/o gli effetti di qualsiasi altra operazione che i soggetti coinvolti potrebbero o avrebbero potuto perseguire.

Il Parere, pertanto, non costituisce perizia tecnica o legale di responsabilità, bensì una valutazione sulla convenienza, correttezza sostanziale e interesse della Società nella Proposta.

4. Quadro normativo e natura dell'operazione

La rinuncia all'azione di responsabilità nei confronti di amministratori e sindaci si inquadra nelle fattispecie di cui all'art. 2393 c.c., che disciplina l'azione sociale di responsabilità verso gli amministratori, e all'art. 2407 c.c., che attiene alla responsabilità dei sindaci. La disciplina difatti prevede che le società possano rinunciare all'azione di responsabilità e transigere su di essa, purché vi sia l'approvazione dell'assemblea ordinaria e sempre che non vi si oppongano tanti soci che rappresentino almeno il 5% del capitale sociale. Limiti inderogabili per la rinuncia rimangono i casi di dolo o colpa grave volta a garantire la tutela minima dell'integrità patrimoniale della società.
La rinuncia all'azione sociale di responsabilità, come nel caso di specie, è dunque atto lecito e discrezionale dell'assemblea, purché motivato da un interesse sociale prevalente. Cionondimeno, anche in caso di rinuncia, a tutela dell'integrità del patrimonio sociale, rimangono comunque valide le tutele residuali, ovvero: (i) la possibilità di azione da parte dei creditori sociali (art. 2394 c.c.); (ii) la responsabilità per dolo e colpa grave; (iii) l'eventuale responsabilità penale o amministrativa ex D.Lgs. 231/2001.
Ai sensi del Regolamento OPC, la Proposta si qualifica come operazione con parti correlate di maggiore rilevanza. In particolare, la Giglio Group ha adottato il Regolamento per l'effettuazione di operazioni con parti correlate approvato dal Consiglio di Amministrazione nel marzo 2021.

Ai sensi del Regolamento *sono da considerarsi Operazioni con Parti Correlate ai fini della presente procedura qualunque trasferimento di risorse, servizi o obbligazioni fra Parti Correlate, indipendentemente dal fatto che sia stato pattuito un corrispettivo.* Si considerano comunque incluse *"ogni decisione relativa all'assegnazione di remunerazioni e benefici economici, sotto qualsiasi forma, ai componenti degli organi di amministrazione e controllo e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche."*

Per quanto sopra la Proposta è quindi da intendersi quale operazione con parti correlate, tenuto conto che gli Amministratori, sia esecutivi che non esecutivi, nonché i Sindaci sono considerati parti correlate della Società in qualità di "Dirigenti con Responsabilità Strategiche".

Considerato il valore indeterminabile della rinuncia, l'operazione è stata assoggettata alla disciplina prevista dal Regolamento per le operazioni di maggiore rilevanza e a tal fine, l'Esperto dichiara di aver ricevuto un flusso informativo completo e tempestivo e che ha avuto facoltà di chiedere informazioni.

5. Interesse della Società

La Proposta si inserisce in un contesto societario particolarmente articolato e complesso. In primo luogo, occorre richiamare che, in data 28 giugno 2025, l'Emittente si è visto costretto a rinviare l'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2024, inizialmente prevista per il 27 giugno 2025, al successivo 25 luglio 2025. Tale rinvio si è reso necessario a seguito della comunicazione ricevuta, nella serata del 26 giugno 2025, dalle società sammarinesi Avon S.r.l. e Sky S.r.l., con la quale queste ultime dichiaravano di non voler adempiere agli obblighi assunti in relazione all'operazione di aumento di capitale, nonostante l'impegno vincolante da esse sottoscritto e già reso noto al mercato con comunicato stampa del 4 marzo 2025.

Di fronte a tale inadempimento e agli effetti negativi che lo stesso determinava sulle prospettive economico-finanziarie della Società, il Consiglio di Amministrazione riteneva necessario avviare una procedura di Composizione Negoziata della Crisi, ai sensi della normativa vigente, quale strumento idoneo a preservare la continuità aziendale e a gestire in sede protetta le azioni nei confronti delle predette controparti, conferendo apposita delega all'Amministratore Delegato, per consentirgli di adottare tempestivamente ogni misura ritenuta necessaria, incluse la nomina di consulenti legali, finanziari e industriali; l'attuazione di interventi di riorganizzazione aziendale e di razionalizzazione dei costi e l'adozione di ulteriori azioni di efficientamento, volte a contenere gli effetti della crisi e a salvaguardare le attività operative della Società.

Lo scenario dell'Emittente cambiava nuovamente grazie a nuovi e rilevanti sviluppi. In particolare, la Società riceveva due proposte di investimento da parte di operatori qualificati, entrambe valutate favorevolmente dal Consiglio di Amministrazione. La proposta di Global Capital Investments, volta alla sottoscrizione di un prestito obbligazionario convertibile fino a Euro 20 milioni, con erogazioni mensili distribuite su un arco di 36 mesi (come da lettera del 22 luglio 2025) e la proposta di Fortezza Capital Holding S.r.l., formalizzata il 22 luglio 2025, per un aumento di capitale in natura mediante conferimento della partecipazione detenuta nella società Deva S.r.l. (valutata circa Euro 3.2 milioni), unitamente all'impegno a sottoscrivere un ulteriore aumento in denaro per Euro 500.000 entro il 31 dicembre 2025.

L'operazione complessiva, a parere degli Amministratori, rappresenta l'unica soluzione per consentire alla Società di ripristinare e mantenere durevolmente l'equilibrio patrimoniale e finanziario nonché mantenere in positivo il patrimonio netto della Società.

Nell'ambito dell'operazione di risanamento, è inoltre previsto l'imminente rinnovamento della governance societaria, previsto dagli accordi con i nuovi investitori, con la conseguente sostituzione dell'attuale Consiglio di Amministrazione e l'insediamento di un nuovo *management*.

In particolare, come da prassi in operazioni di questo tipo, l'accordo con Fortezza Holding prevede:

(i) Da un lato, l'ottenimento delle dimissioni irrevocabili dei componenti degli organi di amministrazione e controllo in carica, con conseguente rinuncia degli stessi ai compensi futuri e a qualsivoglia pretesa nei confronti della Società, salvo i compensi maturati sino alla data di efficacia delle dimissioni;

(ii) Dall'altro lato, la concessione di una manleva nei confronti degli stessi, attraverso l'assunzione di una delibera di rinuncia all'azione di responsabilità ex artt. 2393 e 2407 c.c., salvo i casi di dolo e/o colpa grave.

Tutto ciò premesso è opinione del *management* dell'Emittente che l'operazione oggetto della Proposta, ossia la rinuncia all'azione di responsabilità, sia funzionale alla più complessa operazione di riequilibrio finanziario di Giglio Group e conseguente ridefinizione degli assetti di governance.

Da quanto sopra si evince che è interesse dell'Emittente l'approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci della proposta di rinuncia all'azione di responsabilità, tanto più nel contesto di risanamento aziendale e rilancio della Società nel quale la stessa si colloca. Inoltre, a fronte di tale rinuncia, gli amministratori e i sindaci rinuncerebbero a loro volta a qualsivoglia pretesa nei confronti della Società, salvi i compensi già maturati ed eventualmente ancora non versati, e, avendo rassegnato le dimissioni, ai compensi che avrebbero maturato fino alla conclusione del proprio mandato.

Tutto ciò premesso, la Proposta appare coerente con l'interesse della Società in quanto:

(i) costituisce prassi consolidata in contesti di ricapitalizzazione ed in operazioni di investimento similari;
(ii) comporta la rinuncia ai compensi maturandi;
(iii) neutralizza il rischio di contenziosi giudiziari con riduzione degli oneri legali;
(iv) è condizione essenziale per il perfezionamento degli accordi con gli investitori;
(v) contribuisce a garantire la continuità aziendale.

6. Conclusioni

Tenuto conto di quanto precede e con riferimento all'operazione sopra descritta, si ritiene che, alla data del presente Parere, la Proposta, così come formulata, sia frequente e di prassi in operazioni straordinarie di analogo tenore. Essa risulta deliberata nell'ottica della convenienza economica e gestionale e può quindi essere considerata legittima, motivata e vantaggiosa per la Società, in quanto inserita in un più ampio processo di risanamento e di tutela dell'interesse sociale, con effetti positivi quali risparmio economico immediato, prevenzione di contenziosi e facilitazione dell'ingresso di nuovi investitori.

L'Esperto:

(i) Attesta che la Proposta è conforme all'interesse della Società e tutela un interesse sociale prevalente;
(ii) Ritiene che la Proposta presenti correttezza sostanziale e convenienza;
(iii) Esprime parere favorevole alla sottoposizione della Proposta all'Assemblea del 3 ottobre 2025.

Salerno, 3 Settembre 2025
Avv. Nicola Del Negro
Esperto Indipendente

ALLEGATO - DICHIARAZIONE DI INDIPENDENZA

DICHIARAZIONE DI INDIPENDENZA

Io sottoscritto Avv. Nicola Del Negro, nato a Sant'Arsenio (SA) il 09/08/1964, ivi residente, C.F. DLNNCL64M09I307B, in qualità di legale rappresentante di Del Negro&Associati - Società tra Avvocati srl iscritto all'Ordine degli Avvocati di Salerno ex art. 4 bis L. 247/2012 con Delibera del 02/10/2018, con sede legale in Salerno alla via Gabriele Guglielmi nr. 6, P. IVA 05693170655, nonchè iscritto all'Albo Speciale dei Cassazionisti, nominato quale Esperto Indipendente da Giglio Group S.p.A. ("Giglio" o la "Società") in relazione alla proposta di rinuncia ex artt. 2393 e 2407 c.c. all'azione di responsabilità nei confronti degli Amministratori e Sindaci uscenti

DICHIARO

- di non versare in alcuna delle situazioni di incompatibilità o dipendenza previste dall'art. 3 del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana e richiamate dal Regolamento OPC della Società;
- di non avere, né di aver avuto negli ultimi 12 mesi, rapporti economici, patrimoniali, professionali o finanziari, diretti o indiretti, con la Società, con i soggetti che la controllano, con le società da essa controllate o sottoposte a comune controllo, né con i rispettivi amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche;
- di non detenere, né di aver detenuto negli ultimi 12 mesi, interessi finanziari, partecipazioni azionarie, incarichi o rapporti professionali continuativi con la Società o con parti ad essa correlate;
- di non essere coniuge, parente o affine entro il quarto grado di amministratori, sindaci, dirigenti con responsabilità strategiche della Società o delle sue controllate/collegate;
- di non essere stato amministratore, dirigente o sindaco della Società o di società del Gruppo nei tre esercizi precedenti;
- di non essere socio, amministratore o professionista di una società o studio professionale che intrattenga rapporti di consulenza o revisione con la Società o con parti ad essa correlate.

Alla luce di quanto sopra, attesto la mia piena indipendenza e autonomia di giudizio nell'espletamento dell'incarico conferitomi.

Salerno, 3 Settembre 2025

Avv. Nicola Del Negro

Certificazione di conformità

Certifico io sottoscritto, dott. Angelo Busani, notaio in Milano, inscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, che quanto sopra riprodotto è il risultato della stampa, su supporto cartaceo, dell'immagine visualizzata in data odierna, alle ore quattordici e minuti dieci, sulla rete internet al seguente indirizzo url:

https://www.giglio.org/investor-relations/assemblee-degli-azionisti/.

Milano, via Santa Maria Fulcorina n. 2, il giorno 3 (tre) ottobre 2025 (duemilaventicinque).

Allegato "J" al n. 67816/32906 di Repertorio

Indice

	Articolo	P.
1	Denominazione	3
2	Sede	3
3	Oggetto	3
4	Durata	6
5	Domicilio	6
6	Capitale e azioni	6
7	Strumenti finanziari	9
8	Obbligazioni	9
9	Recesso del socio	9
10	Soggezione ad attività di direzione e coordinamento	9
11	Obblighi di informazioni	9
12	Assemblea	9
13	Presidenza dell'Assemblea	10
14	Amministratori	10
15	Consiglio di amministrazione	10
16	Convocazione del Consiglio di amministrazione	12
17	Quorum consiliari	13
18	Presidenza e verbale delle riunioni del consiglio di amministrazione	13
19	Riunioni del Consiglio di Amministrazione in teleconferenza	13
20	Sostituzioni degli amministratori	14
21	Decadenza degli amministratori	13
22	Poteri di gestione dell'organo amministrativo	14

	Articolo	P.
23	Delega di attribuzioni	14
24	Comitato esecutivo	15
25	Direttore generale	15
26	Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari	15
27	Compensi degli amministratori	15
28	Rappresentanza	15
29	Collegio sindacale	16
30	Operazioni con parti correlate	19
31	Revisione legale dei conti	19
32	Bilancio e utili	19
33	Scioglimento e liquidazione	20
34	Disposizioni generali	20

STATUTO

di

OPS ECOM S.P.A. (la "Società")

1 DENOMINAZIONE

1.1 È costituita una società per azioni denominata: "OPS ECOM S.P.A.".

2 SEDE

2.1 La società ha sede nel comune di Milano; con decisione dell'organo amministrativo, possono essere istituite e soppresse, anche all'estero, uffici direzionali e operativi, filiali, succursali, agenzie, stabilimenti o unità locali, produttive e direzionali, comunque denominate; compete ai soci la decisione di istituire, modificare o sopprimere sedi secondarie.

3 OGGETTO

3.1 L'attività che costituisce l'oggetto sociale è la seguente:

3.1.1 il commercio e la vendita nonché' la distribuzione, produzione, prestazione di servizi commerciali relativamente a prodotti di abbigliamento, maglieria, filati, borse, calzature, piccola pelletteria ed accessori in genere e/o qualsiasi componente degli stessi, di qualsiasi materiale e tipologia articoli affini e accessori, prodotti che costituiscono complemento alla persona ed alla casa, al tempo libero, al design, allo svago, alla hobbistica, alla cosmesi, prodotti per bambini nei settori dell' abbigliamento, accessori, occhiali, e articoli affini, griffati e non; nonché' prodotti alimentari intesi nella più ampia accezione nonché di bevande alcoliche e non, di caramelle, cioccolato, dolciumi e generi alimentari; sono compresi fra i suindicati servizi commerciali la vendita e distribuzione di macchinari per la produzione di articoli di abbigliamento nonché per alimenti; la commercializzazione e distribuzione di prodotti liquidi da inalazione senza combustione costituiti da sostanze liquide contenenti o meno nicotina, prodotti affini ed accessori, la realizzazione, la commercializzazione, la locazione, la vendita e la rappresentanza con o senza deposito, anche per conto di terzi di spazi pubblicitari e promozionali di qualsiasi natura, nell'ambito di siti internet, nonché' l'importazione e l'esportazione di questi prodotti. sono inoltre incluse nell'attività di commercio di cui al presente punto 3.1.1 le seguenti ulteriori attività:

3.1.2 il commercio tramite internet, anche per conto terzi, altrimenti detto "e-commerce" e la fornitura dei servizi ad esso connessi, quali: attività editoriale, attività di trasporto, magazzinaggio e logistica, attività di customer-service, attività di promozione e pubblicizzazione dei prodotti in vendita o dei clienti gestiti, attività di traduzione, attività di marketing e digital marketing, attività di fotografia e photo shooting, attività riconducibili alla gestione e posizionamento su canali social, attività di creatività e grafica e design e ogni altro servizio possa essere utile alla gestione e al funzionamento di un sito e-commerce nonché la realizzazione, la promozione e la gestione di siti e-commerce e/o account, anche per conto di terzi, su piattaforme marketplace nella più ampia accezione per servizi di vendita online di siti web e di servizi pubblicitari tramite internet o tramite altri media.

3.1.3 La progettazione, la realizzazione, la commercializzazione, la distribuzione, l'acquisto e la vendita, sia in Italia che all'estero, in via diretta e/o indiretta, per conto proprio e/o di terzi, di prodotti e programmi software, pagine world wide web (web) e siti cibernetici interattivi virtuali (internet) comprensivi di testi, immagini, suoni e informazioni, di sistemi e di servizi hardware e software funzionali o relativi alla attività di commercio elettronico della telematica, della telefonia fissa e mobile, di programmi per il trattamento e l'elaborazione dati (software) e di tutti i prodotti secondari e derivati, nonché' attività tecniche di

engineering, la gestione, l'assistenza manutenzione, l' installazione, il complemento e la riparazione degli stessi nonché' tutte le attività di studio e di realizzazione di sistemi informatici e telematici integrati, sia alle aziende che ai privati, fra cui la progettazione, la realizzazione, la configurazione e la commercializzazione di siti internet, di servizi di rete, di impianti elettrici di rete e di prodotti e servizi di telecomunicazione, la prestazione di servizi di grafica e grafica 3d e di design con e senza l'ausilio di strumenti informatici ed in ambito aerospaziale.

3.1.4 La realizzazione di servizi e prodotti di editoria elettronica connessi o relativi alla attività di commercio elettronico nonché l'organizzazione di eventi promozionali nonché l'attività, per conto proprio o di terzi di produzione, allestimento ed organizzazione di spettacoli di ogni genere nonché' tutte le attività necessarie, la gestione e la commercializzazione di spazi pubblicitari su rete telematica, l'offerta di servizi legati al turismo e alla mobilità, l'attività di promozione di prodotti e servizi proposti e venduti da terzi (affiliazione web), l'attività di servizi di consulenza informatica per la realizzazione e la gestione di commercio elettronico svolto tramite siti internet ed il relativo addestramento e formazione di personale qualificato nell'area informatica.

3.1.5 La vendita e distribuzione in punti vendita duty free presso navi da crociera, aeroporti, porti, aerei, e in altre sedi, nonché la vendita presso il domicilio dei consumatori, il commercio al dettaglio, l' import- export e commercio all' ingrosso di prodotti di abbigliamento, di occhiali, calzature, gioielli, indumenti intimi e da mare, borse, il tutto sia griffato che non, di mobili per arredo, nonché vestiario, accessori di vestiario, prodotti di arredamento e di design, articoli da viaggio di qualsiasi materiale, tappeti, orologi e gioielli, articoli per fotografia, cinematografia e ottica, prodotti alimentari e bevande anche alcoliche e superalcoliche e comunque di tutti i prodotti di abituale commercializzazione in detti punti vendita duty free.

3.1.6 Procacciamento di affari e servizi di consulenza nel settore della moda, dei cosmetici e profumi nonché' nel settore degli alcolici.

3.1.7 L'acquisto, la vendita, la commercializzazione ed il noleggio (esclusa la locazione finanziaria), avvalendosi di mezzi di comunicazione elettronica, dei seguenti articoli:

- apparecchi e supporti audiovisivi (comprese videocassette, cd e dvd), apparecchi ed apparati di elettronica di consumo, telefonia, informatica, ivi compresi i programmi per detti apparecchi, elettrodomestici, prodotti idrosanitari e prodotti per la casa, beni ed articoli di largo consumo e di uso comune, nonché' quelli prodotti per uso personale e domestico, generi voluttuari (compresi preziosi, gioielli ed affini);

- manufatti tessili, capi di abbigliamento, bigiotteria, pellami e calzature, prodotti tessili per la casa, tappezzerie, tendaggi e tappeti,

- vasellame, articoli da regalo, articoli per il tempo libero, le attività sportive e lo svago;

- arredamento, oggettistica e casalinghi;

- valigeria ed articoli da viaggio;

- articoli per i veicoli mobili in genere (auto, barche, camper, moto, bici, etc.);

- articoli e prodotti per la cura della persona in genere;

- articoli e prodotti per la cura delle piante e degli animali in genere;

- prodotti editoriali (con esclusione della pubblicazione di giornali quotidiani), supporti e contenuti multimediali;

- generi alimentari.

3.1.8 L'acquisizione di aziende e/o la predisposizione di rami di azienda, finalizzati a business innovativi, con la possibilità di una successiva cessione a titolo oneroso (trading) dopo lo sviluppo.

3.1.9 L'attività di servizi di consulenza informatica per la realizzazione di reti intranet ed extranet ed il relativo addestramento e formazione di personale qualificato nell'area informatica.

3.1.10 L'attività di servizi di consulenza e gestione telematica di magazzini per conto terzi, nonché l'organizzazione dei servizi di magazzinaggio in proprio e per conto terzi.

3.1.11 Attività di affiliazione commerciale (franchising) e di organizzazione, progettazione e gestione di catene commerciali o singoli punti vendita.

La società può inoltre svolere le ulteriori attività di seguito descritte:

3.1.12 l'attività editoriale in genere (esclusa ogni attività eventualmente riservata ai sensi delle leggi pro tempore vigenti), la progettazione e/o stampa di pubblicazioni anche per conto terzi, comprese edizioni audiovisive e televisivi.

3.1.13 L'attività, per conto proprio o di terzi, di produzione, post-produzione, fornitura e acquisizione di programmi radiofonici, televisivi e cinematografici, nonché' tutte le attività necessarie al fine della produzione, post-produzione fornitura e acquisizione dei programmi televisivi, cinematografici e radiofonici.

3.1.14 Installare, esercitare e gestire, per conto proprio e/o di terzi, in Italia ed all'estero, stazioni riceventi ed emittenti radio televisive per la emissione, ricezione e diffusione con qualsiasi mezzo di suoni e/o di immagini, nel limite delle normative vigenti.

3.1.15 Realizzare, importare, esportare produrre e commercializzare in Italia ed all'estero, direttamente od indirettamente, produzioni media: audiofoniche, televisive, audiovisive cinematografiche o affini.

3.1.16 E' esclusa l'edizione di quotidiani.

3.1.17 La prestazione di servizi nel campo delle telecomunicazioni e delle tecnologie relative alla trasmissione dei dati e delle informazioni.

3.1.18 La commercializzazione in ogni forma e modo, in Italia ed all'estero, di reti e di servizi e/o di sistemi di telecomunicazione, anche via satellite.

3.1.19 La progettazione, la realizzazione, l'installazione, lo sviluppo, l'organizzazione la manutenzione e la gestione di: di reti e/o sistemi di telecomunicazione, nonché' di stazioni terrestri, fisse e mobili, collegate al satellite e/o di servizi di telecomunicazione via cavo e/o via etere, di teleinformatica e/o di elettronica nonché' reti informatiche e/o telematiche interne ed esterne, ivi comprese le attività di connessione ed interconnessione in rete e/o con altri strumenti o mezzi di accesso o comunicazione con soggetti nazionali ed internazionali operanti nel settore informatico, pubblicitario, televisivo e/o radiofonico e/o delle telecomunicazioni.

3.1.20 L'esercizio in proprio di stazioni terrestri, fisse e mobili, collegate al satellite e di servizi di telecomunicazione via cavo e via etere.

3.1.21 L'esercizio di attività radiotelevisiva e di telecomunicazioni, in Italia ed all'estero, in via diretta e/o indiretta, per conto proprio e/o di terzi con tutte le modalità e i mezzi e/o i veicoli e/o elementi diffusivi o di trasmissione delle immagini e/o dei suoni conosciuti e/o conoscibili, compresi, in via esemplificativa e non limitativa, i sistemi di trasmissione terrestri, via cavo, via satellite, in formato sia analogico sia digitale, la rete internet e qualsiasi circuito virtuale.

3.1.22 L'esercizio di tutte le iniziative ed attività finalizzate al rilascio e/o alla conferma da parte delle competenti autorità dei titoli abilitativi, autorizzativi e/o concessori utili e/o soltanto necessari per il

raggiungimento dello status giuridico di fornitore di contenuti, fornitore di servizi, gestore e/o operatore di rete; la progettazione, realizzazione, produzione ed assemblaggio, importazione, esportazione, acquisto, distribuzione, concessione in licenza, locazione (non finanziaria).

3.1.23 L'assunzione di contratti di agenzia e di concessione per la somministrazione e fornitura di servizi di telecomunicazione, anche via satellite, nonché' l'assunzione di rappresentanze per la commercializzazione, in Italia ed all'estero, di apparecchiature di telecomunicazione.

3.2 La società potrà svolgere l'attività di ricerca, consulenza e assistenza in materia economica, organizzativa e gestionale nel settore delle telecomunicazioni e/o dei media e/o del commercio anche in modalità elettronica. Nonché' lo svolgimento di servizi di gestione aziendale, di addestramento e formazione manageriale o professionale, la predisposizione di assetti organizzativi e sistemi direzionali in imprese, enti, aziende varie in Italia e all'estero.

3.3 La società può inoltre compiere tutte le operazioni commerciali, industriali, mobiliari ed immobiliari, ritenute necessarie od utili per il conseguimento dell'oggetto sociale, nonché' effettuare o ricevere finanziamenti fruttiferi o infruttiferi, aderire o promuovere accordi di conto correnti finanziari reciproci (cash pooling): dette attività saranno esercitate non nei confronti del pubblico ma esclusivamente nei confronti di società o enti giuridici controllanti, collegati, controllati, consociati, correlati o comunque facenti parte del gruppo di appartenenza.

3.4 Sempre e solo al fine di realizzare l'oggetto sociale, la società può compiere operazioni finanziarie e prestare fideiussioni, avalli ed ogni altra garanzia in genere, sia personale che reale, anche a favore di terzi.

3.5 La società, infine, può assumere partecipazioni in altre imprese, società o entità, nei limiti previsti dall'art. 2361 del codice civile.

3.6 Restano comunque espressamente precluse le attività riservate ai sensi del d.l.vo 385/1993 e del d.l.vo 58/98.

4 DURATA

4.1 La durata della società è stabilita sino al 31 dicembre 2050 e potrà essere prorogata mediante deliberazione dell'assemblea dei soci.

5 DOMICILIO

5.1 Il domicilio dei soci, degli amministratori, dei sindaci e del revisore, ove nominato, per i loro rapporti con la società, è quello che risulta dai libri sociali. A tal fine la società potrà istituire apposito libro, con obbligo per l'organo amministrativo di tempestivo aggiornamento.

6 CAPITALE E AZIONI

6.1 Il capitale sociale è di Euro 6.653.352,60 (sei milioni seicentocinquantatremila trecentocinquantadue virgola sessanta) ed è diviso in n. 33.266.763 (trentatre milioni duecentosessantaseimila settecentosessantatre) azioni prive di valore nominale espresso.

6.2 Ogni azione dà diritto ad un voto ed è indivisibile, fatto salvo quanto previsto ai successivi commi da 6.2.1 a 6.2.4; il caso di comproprietà è regolato dall'art. 2347 del codice civile.

6.2.1 In deroga a quanto previsto dal comma che precede, ciascun'azione dà diritto a due voti ove siano l'azione sia appartenuta al medesimo soggetto in virtù di un diritto reale legittimante l'esercizio del diritto di voto per un periodo continuativo di almeno ventiquattro mesi. La ricorrenza di questo presupposto deve inoltre essere attestata: (i) dall'iscrizione continuativa per un periodo di almeno ventiquattro mesi, nell'elenco speciale (l'"Elenco"); (ii) nonché da apposita comunicazione attestante il possesso continuativo

per il periodo di ventiquattro mesi, rilasciata dall'intermediario finanziario, presso il quale le azioni sono depositate ai sensi del diritto vigente.

La maggiorazione del voto si consegue, previa iscrizione nell'elenco speciale, con effetto dal terzo giorno di mercato aperto del mese di calendario successivo a quello di decorso del periodo continuativo di ventiquattro mesi.

La definizione di possesso dell'azione, è intesa con riferimento alle azioni il cui diritto di voto sia appartenuto al medesimo soggetto in forza di un diritto reale legittimante, quale: (i) la piena proprietà dell'azione con diritto di voto; (ii) la nuda proprietà dell'azione con diritto di voto; o (iii) usufrutto dell'azione con diritto di voto.

A tal fine la Società istituisce e tiene presso la sede sociale, con le forme ed i contenuti previsti dalla normativa applicabile, l'Elenco, cui devono iscriversi gli azionisti che intendano beneficiare della maggiorazione del diritto di voto. Al fine di ottenere l'iscrizione nell'Elenco Speciale, il soggetto legittimato ai sensi del presente articolo dovrà presentare un'apposita istanza, allegando una comunicazione attestante il possesso azionario –che può riguardare anche solo parte delle azioni possedute dal titolare –rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente. La maggiorazione può essere richiesta anche solo per parte delle azioni possedute dal titolare. Nel caso di soggetti diversi da persone fisiche l'istanza dovrà precisare se il soggetto è sottoposto a controllo diretto o indiretto di terzi ed i dati identificativi dell'eventuale controllante.

La Società procede alla cancellazione dall'Elenco Speciale nei seguenti casi: (i) rinuncia dell'interessato; (ii) comunicazione dell'interessato o dell'intermediario comprovante il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto; (iii) d'ufficio, ove la Società abbia notizia dell'avvenuto verificarsi del venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto.

6.2.2 Ai sensi dell'art. 127-quinquies, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (il "TUF"), il beneficio del voto maggiorato viene meno: (i) in caso di cessione a titolo oneroso o gratuito dell'azione, restando inteso che per "cessione" si intende anche la costituzione di pegno, di usufrutto o di altro vincolo sull'azione quando ciò comporti la perdita del diritto di voto da parte dell'azionista. Nelle ipotesi di cessione a titolo oneroso o gratuito aventi ad oggetto solo una parte delle azioni a voto maggiorato, il cedente conserva il voto maggiorato sulle azioni diverse da quelle cedute; nonché (ii) in caso di cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in società o enti che detengono azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'art. 120, comma 2 del TUF.

6.2.3 La maggioranza del voto:

a) è conservata in caso di successione per causa di morte e in caso di fusione e scissione del titolare delle azioni;

b) si estende alle azioni di nuova emissione in caso di aumento di capitale ai sensi dell'articolo 2442 del codice civile;

c) può spettare anche alle azioni assegnate in cambio di quelle a cui è attribuito voto maggiorato, in caso di fusione o di scissione, qualora ciò sia previsto dal relativo progetto;

d) si estende proporzionalmente alle azioni emesse in esecuzione di un aumento di capitale mediante nuovi conferimenti (ritenendosi altrimenti meno incentivante la partecipazione a un'operazione di raccolta di nuovi capitali di rischio da parte dell'azionista che ha conseguito, o che sta per conseguire, la maggiorazione del diritto di voto).

6.2.4 La maggiorazione del diritto di voto si computa anche per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale, ma non ha effetto sui diritti, diversi dal voto, spettanti in forza del possesso di determinate aliquote di capitale.

6.3 Le azioni sono liberamente trasferibili ai sensi di legge e possono formare oggetto di pegno, usufrutto, sequestro.

6.4 Le azioni sono nominative, indivisibili e sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli artt. 83-bis e seguenti del TUF.

6.5 La qualità di azionista costituisce, di per sé sola, adesione al presente statuto.

6.6 Il capitale sociale può essere aumentato per deliberazione dell'assemblea anche con l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle ordinarie e con conferimenti diversi dal denaro, nell'ambito di quanto consentito dalla legge. Nel caso di aumento di capitale, deliberato dall'Assemblea, le norme e le condizioni relative all'emissione del nuovo capitale, le date e le modalità dei versamenti sono determinate dal Consiglio di Amministrazione. In caso di aumento a pagamento del capitale sociale, il diritto d'opzione può essere escluso con deliberazione dell'Assemblea o, nel caso in cui sia stato a ciò delegato, del Consiglio di Amministrazione, nei limiti e con le modalità previsti dall'art. 2441, comma 4, primo e secondo periodo, comma 5 e comma 8 del codice civile.

6.7 L'assemblea può attribuire agli amministratori la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale a norma dell'art. 2443 del codice civile.

6.8 L'Assemblea potrà deliberare la riduzione del capitale sociale con le modalità stabilite dalla Legge.

6.9 In data 12 novembre 2020 l'Assemblea straordinaria ha deliberato:

1) di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile e dell'art. 6.7 dello Statuto sociale, per il periodo di cinque anni dalla data della odierna delibera assembleare (e, pertanto, sino al 12 novembre 2025) la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4°, primo periodo del Codice Civile, per l'importo di Euro 366.133,70 (trecentosessantaseimilacentotrentatrè virgola settanta) in linea capitale, da liberarsi mediante conferimenti in natura (e precisamente rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni strumentali al perseguimento dell'oggetto sociale, ritenuti tali dal Consiglio medesimo), mediante emissione, anche in più tranche, di massime numero 1.830.668,50 (un milione ottocentotrentamila seicentosessantotto virgola cinquanta) azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, nel rispetto dei criteri di determinazione del prezzo di emissione previsti dall'art. 2441, comma 6° del Codice Civile;

2) di stabilire che il prezzo di emissione delle azioni di compendio dell'aumento di capitale (e la relativa ripartizione tra capitale e riserva sovraprezzo) sia determinato dal Consiglio di Amministrazione a condizione che lo stesso sia basato sul valore del patrimonio netto, tenendo conto, per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre;

3) di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso ai legali rappresentanti pro tempore, anche disgiuntamente tra loro – ogni potere per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali eventualmente richieste dalle autorità competenti,

nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni.

6.10 In data 23 giugno 2021 l'Assemblea straordinaria ha deliberato:

1) di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per il periodo di cinque anni dalla data della odierna delibera assembleare, la facoltà di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del Codice Civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8 e - per quanto occorrer possa - comma 5, del Codice Civile, per un importo massimo di Euro nominali 180.000,00 (centoottantamila virgola zero zero) mediante emissione, anche in più tranche, di massime n. 900.000,00 (novecentomila virgola zero zero) azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, al servizio esclusivo del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2021 – 2028", da offrire in sottoscrizione agli amministratori esecutivi e/o dirigenti con responsabilità strategiche della Società e delle società controllate che saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione in conformità a quanto previsto dal regolamento del piano di stock option, fissando apposito termine per la loro sottoscrizione e prevedendo che, qualora l'aumento deliberato non venga integralmente sottoscritto entro detto termine, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte sino a tale termine;

2) di stabilire che il prezzo di emissione delle azioni di compendio dell'aumento di capitale (e la relativa ripartizione tra capitale e riserva sovraprezzo) sia determinato dal Consiglio di Amministrazione sulla base del parametro di determinazione del prezzo previsto dall'art. 2441, comma 6, c.c. e quindi del valore di patrimonio netto e della media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario nei sei mesi precedenti la data di assegnazione delle opzioni di cui al predetto piano, salvo eventuali aggiustamenti come da suo regolamento;

3) di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso ai legali rappresentanti pro tempore, anche disgiuntamente tra loro – ogni potere per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali eventualmente richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni.

6.11 L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) aumentare a pagamento il capitale sociale per il valore nominale di Euro 3.738.006 emettendo (in regime di dematerializzazione) n. 14.204.766 azioni ordinarie, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (ii) di stabilire che l'aumento di capitale venga sottoscritto e liberato entro la data del 31 dicembre 2025; (iii) di escludere il diritto di opzione dei soci e di riservare (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.) la sottoscrizione dell'aumento di capitale alla società Fortezza Capital Holding S.r.l. con sede in Milano, Via Antonio Da Recanate 2, numero di codice fiscale e di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano: MI-2757276; CF e P.IVA. 14024150964 (iv) di stabilire che la sottoscrizione da parte di Fortezza Capital Holding S.r.l. sia da liberare: per il valore nominale di Euro 3.238.006 (tremilioni duecento trentottomila sei) mediante conferimento del diritto di piena proprietà di una quota di partecipazione pari al 100 (cento) per cento del capitale sociale della società Deva S.r.l., con sede in Napoli, numero di codice fiscale e di iscrizione nel Registro delle Imprese di Napoli: P.Iva e C.F. 10508551214; e per il valore nominale di Euro 500.000 (cinquecentomila) mediante conferimento in denaro; (v) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente.

6.12 L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società con esclusione del diritto di opzione (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.), riservandole in sottoscrizione a Global Capital Investments International Ltd, con sede in Regno Unito, 27 Old Gloucester Street, London WC1N 3AX, Company Number 15971036, definendo, fermi i criteri stabiliti dall'Assemblea, ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento; (ii) attribuire alla delega la durata massima di 36 (trentasei) mesi; (iii) attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere e di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in applicazione del criterio di cui all'art. 2441, comma 6, ultimo periodo, del Codice civile, e in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a Euro 20.000.000 (venti milioni); di aumentare a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di Euro 20.000.000 (venti milioni) emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (iv) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente.

6.13 L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato (i) di delegare il Consiglio di Amministrazione ad aumentare, in una o più soluzioni, il capitale sociale per un valore nominale massimo di Euro 100.000.000 in azioni ordinarie prive di valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi gli stessi diritti e caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione ai soci in proporzione alle azioni dagli stessi possedute e da collocare sul mercato limitatamente a quelle rimaste inoptate; (ii) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il prezzo di emissione delle azioni; (iii) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni dalla data del 3 ottobre 2025; (iv) di conferire al Consiglio di amministrazione, e per esso al presidente, nei limiti di legge, ogni più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte.

6.14 L'assemblea straordinaria del giorno 3 ottobre 2025 ha deliberato di (i) delegare il Consiglio di Amministrazione all'emissione, in una o più soluzioni, di un prestito obbligazionario convertibile del valore nominale di massimi Euro 100.000.000 suddiviso in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società da offrire in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione dei soci (ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, cod. civ.), definendo ogni caratteristica delle emittende obbligazioni convertibili e approvando il relativo regolamento; (ii) di attribuire alla delega la durata massima di 5 (cinque) anni; (iii) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire il numero delle obbligazioni convertibili da emettere, di stabilire il prezzo di emissione e di stabilire il rapporto di cambio tra le obbligazioni convertibili e le azioni ordinarie della Società, esercitando tale potere in modo che, qualora le obbligazioni emittende siano interamente convertite in azioni, il valore nominale del capitale sociale risulti aumentato in misura non superiore a Euro 100.000.000; di aumentare a pagamento, a servizio dell'eventuale conversione delle obbligazioni convertibili, in via scindibile, il capitale sociale per il valore nominale di massimi Euro 100.000.000 emettendo (in regime di dematerializzazione) azioni ordinarie, in numero corrispondente a quello che risulterà applicando il relativo rapporto di cambio, prive di valore nominale, con godimento regolare e dotate di diritti e caratteristiche identici a quelli delle azioni già in circolazione alla data di emissione; (iv) di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni occorrente facoltà per portare a esecuzione la deliberazione assunta, con ogni potere inerente e conseguente e quindi ogni e più ampio potere.

7 STRUMENTI FINANZIARI

La società, con delibera da assumersi da parte dell'assemblea straordinaria con le maggioranze di legge, può emettere strumenti finanziari forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi, escluso il diritto di voto nell'assemblea generale degli azionisti.

8 OBBLIGAZIONI

8.1 La società può emettere obbligazioni, nominative o al portatore, anche convertibili e "cum warrant" o warrants conformemente alle vigenti disposizioni normative.

8.2 L'assemblea può attribuire agli amministratori la facoltà di emettere obbligazioni convertibili a norma dell'art. 2420-ter del codice civile.

9 RECESSO DEL SOCIO

Il recesso potrà essere esercitato dal socio nei casi e con le modalità previste dalla legge. Non compete tuttavia il diritto di recesso ai soci che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata della Società e/o l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni. Il socio che intende esercitare il diritto di recesso dovrà darne comunicazione a mezzo lettera raccomandata A.R. indirizzata alla Società indicante, tra l'altro, gli estremi di deposito della certificazione di appartenenza al sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione per le azioni per le quali esercita il recesso presso un intermediario abilitato con vincolo di indisponibilità finalizzato al recesso.

10 SOGGEZIONE AD ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

10.1 La società deve indicare l'eventuale propria soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento negli atti e nella corrispondenza, nonché mediante iscrizione, a cura degli amministratori, presso la sezione del Registro delle Imprese di cui all'art. 2497-bis, comma secondo, del codice civile.

11 OBBLIGHI DI INFORMAZIONI

Essendo le azioni dalla società ammesse alle negoziazioni sul MTA – Segmento STAR trova applicazione la disciplina della "Diffusione delle informazioni al pubblico e la loro archiviazione" come definita nel Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A..

12 ASSEMBLEA

L'assemblea è ordinaria e straordinaria. L'assemblea ordinaria è convocata almeno una volta all'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale per la trattazione degli argomenti previsti dalla legge. Quando ricorrano le condizioni di legge, l'Assemblea ordinaria potrà essere convocata nel più ampio termine di centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

L'Assemblea straordinaria è convocata per la trattazione delle materie per la stessa previste dalla legge o dal presente Statuto. L'assemblea è convocata presso la sede sociale o altrove nel territorio nazionale, mediante avviso da pubblicarsi con le modalità e nei termini stabiliti dalla normativa applicabile. L'avviso di convocazione può indicare anche le date delle eventuali convocazioni successive.

Possono intervenire all'Assemblea i soggetti a cui spetta il diritto di voto che abbiano ottenuto dall'intermediario abilitato l'attestazione della loro legittimazione, comunicata alla Società in conformità alla normativa applicabile. Coloro cui spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare per delega scritta ovvero mediante delega conferita in via elettronica in conformità alla normativa applicabile.

La delega può essere notificata alla Società anche in via elettronica mediante il ricorso a una delle seguenti modalità indicate di volta in volta nell'avviso di convocazione: (a) invio della delega all'indirizzo di posta elettronica - eventualmente certificata se così richiesto dalla normativa applicabile - indicato nell'avviso di convocazione; (b) utilizzo dell'apposita sezione del sito internet della Società indicata nell'avviso di

convocazione. L'avviso di convocazione può altresì indicare, nel rispetto della normativa vigente, ulteriori modalità di notifica in via elettronica della delega utilizzabili nella specifica assemblea cui l'avviso stesso si riferisce. Spetta al Presidente dell'Assemblea constatare la regolarità delle deleghe e il diritto dei presenti a partecipare all'Assemblea.

Ogni azione dà diritto a un voto. L'Assemblea sia ordinaria sia straordinaria è costituita e delibera secondo le norme di legge. L'Assemblea potrà anche tenersi mediante mezzi di telecomunicazione, con le modalità indicate nell'avviso di convocazione.

Lo svolgimento delle assemblee è disciplinato da apposito regolamento approvato con delibera dell'assemblea ordinaria della Società.

13 PRESIDENZA DELL'ASSEMBLEA.

L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, o in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente ovvero dall'Amministratore Delegato; in caso di assenza o impedimento anche di questi ultimi, da altra persona designata dall'Assemblea medesima. Il Presidente è assistito da un Segretario che è il Segretario del Consiglio di Amministrazione ove nominato o, in sua assenza, da persona designata dall'Assemblea.

L'assistenza del Segretario non è necessaria quando il verbale dell'Assemblea è redatto da un Notaio.

Il Presidente dell'Assemblea:

- constata il diritto di intervento, anche per delega;
- accerta se l'Assemblea è regolarmente costituita e in numero legale per deliberare;
- dirige e regola lo svolgimento dell'Assemblea;
- stabilisce le modalità (comunque palesi) delle votazioni e proclama i risultati delle stesse.

14 AMMINISTRATORI

14.1 Gli amministratori possono essere non soci, durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi stabilito all'atto della nomina e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

14.2 Gli amministratori sono rieleggibili.

15 CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

15.1 Il Consiglio di Amministrazione è composto da un minimo di tre ad un massimo di undici membri. Spetta all'assemblea ordinaria provvedere alla determinazione del numero dei membri dell'organo amministrativo e alla durata in carica.

15.2 Gli amministratori vengono nominati dall'assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati devono essere elencati, ciascuno abbinato ad un numero progressivo. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ogni lista deve contenere, individuandolo/i espressamente, un numero di candidati in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148 comma 3 nel D.lgs. n. 58/1998 pari almeno a quello minimo previsto dal presente statuto. Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi (maschile e femminile), in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno due quinti (arrotondato per eccesso all'unità superiore ad eccezione degli organi sociali formati da tre componenti per i quali l'arrotondamento avviene per difetto all'unità inferiore) dei candidati. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti presentatori, siano complessivamente titolari,

alla data di presentazione della lista, di azioni con diritto di voto nelle deliberazioni assembleari che hanno ad oggetto la nomina di amministrazione e di controllo rappresentanti una quota percentuale di partecipazione al capitale sociale costruito da tali azioni, quale sottoscritto alla data di presentazione della lista, almeno pari: al 2,5% (due virgola cinque per cento) ovvero a quella fissata ai sensi delle relative disposizioni di legge o regolamentari nel caso quest'ultima risulti diversa dalla quota percentuale prevista prima. Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Consiglio di Amministrazione è indicata la quota percentuale di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati.

15.3 Ogni azionista non può presentare, concorrere a presentare o votare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista. Inoltre, gli azionisti che appartengano al medesimo gruppo (ovvero ai sensi dell'articolo 93 del D. Lgs. n. 58/1998 si trovino in rapporto di controllo fra essi o siano soggetti a comune controllo, anche allorché il controllante sia una persona fisica), o partecipino ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. n. 58/1998 avente ad oggetto azioni della società, oppure partecipino ad un tale patto parasociale e siano, ai sensi di legge, controllanti, o controllati da, o soggetti a comune controllo di, uno di tali azionisti partecipanti, non possono presentare o concorrere con altri a presentare più di una sola lista né, come ogni altro avente diritto al voto, possono votare liste diverse. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista. Le liste, corredate dai curricula dei candidati contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascuno di essi e sottoscritte dagli azionisti che le hanno presentate, o loro mandatario, con indicazione della propria rispettiva identità e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta alla data di presentazione devono essere depositate presso la sede sociale entro 25 giorni precedenti alla data dell'assemblea, mentre la/le relativa/e certificazione/i ovvero comunicazione/i attestante/i la suddetta partecipazione e rilasciata/e da intermediario autorizzato ai sensi delle applicabili disposizioni di legge o regolamentari può/possono essere fatta/e pervenire anche successivamente purché entro 21 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione. Entro il termine di presentazione della lista, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, la sussistenza dei requisiti di indipendenza richiesti dall'art. 148 comma 3 del D. Lgs. n. 58/1998, nonché l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dal presente statuto, dalla legge e dai regolamenti per i membri del Consiglio di Amministrazione. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

15.4 Resta inteso che essendo le azioni ammesse alla negoziazione sull'MTA – Segmento STAR, ai sensi dell'art. 147- ter, comma 4, del D. lgs. 58/1998, almeno un amministratore, ovvero due, qualora il consiglio sia composto da più di sette componenti, devono essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF, nonché, se tale statuto lo prevede, gli ulteriori requisiti previsti da codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria. L'amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti di indipendenza deve darne immediata comunicazione al consiglio di amministrazione e, in ogni caso, decade dalla carica, salvo che i requisiti non permangano in capo al numero minimo di amministratori che secondo il presente statuto devono possedere tale requisito.

15.5 Risultano eletti quali membri del Consiglio di Amministrazione i candidati indicati in ordine progressivo nella lista che ottiene il maggior numero di voti ("Lista di Maggioranza") in numero pari al numero complessivo dei componenti dell'organo amministrativo da eleggere meno uno, il quale sarà eletto dalla lista di minoranza come disciplinato nel successivo comma, fatto salvo quanto sopra previsto per assicurare l'equilibrio tra i generi nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari protempore vigenti.

15.6 Dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti, diversa da quella di cui al precedente comma, e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, ai sensi della disciplina

di legge e regolamentare pro-tempore vigente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui sopra, sarà eletto amministratore il primo soggetto indicato in ordine progressivo in tale lista.

15.7 Nell'ipotesi in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste.

15.8 Qualora non sia assicurato nella composizione del Consiglio di Amministrazione il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della medesima lista secondo l'ordine progressivo. Se tale ultima procedura non dovesse assicurare il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra generi, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

15.9 Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un amministratore, ovvero due, qualora il consiglio sia composto da più di sette componenti, in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 148, comma 3, del TUF, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto della stessa lista, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da almeno un amministratore, ovvero due, qualora il consiglio sia composto da più di sette componenti, in possesso dei requisiti di cui all'art. 148, comma 3, del TUF. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

15.10 Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge. Sono comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari.

15.11 Per la nomina di amministratori che abbia luogo al di fuori delle ipotesi di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge; gli amministratori così nominati scadono insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina.

16 CONVOCAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

16.1 Il Consiglio di Amministrazione si raduna, anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Europa, tutte le volte che il Presidente lo giudichi necessario o quando ne sia fatta richiesta scritta da due dei suoi membri.

16.2 La convocazione viene fatta dal Presidente con lettera, con telegramma, telefax o messaggio di posta elettronica almeno tre giorni prima a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale o, in caso di urgenza, almeno un giorno prima. Si riterranno comunque validamente costituite le riunioni del Consiglio di Amministrazione, anche in difetto di formale convocazione, quando siano presenti tutti gli amministratori e tutti i sindaci effettivi.

17 QUORUM CONSILIARI

17.1 Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito con la presenza della maggioranza dei suoi membri.

17.2 Il Consiglio di Amministrazione delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti, salvo diverse previsioni di legge. In caso di parità di voti, prevarrà il voto del Presidente.

17.3 I consiglieri astenuti o che si siano dichiarati in conflitto di interessi non sono computati ai fini del calcolo della maggioranza.

18 PRESIDENZA E VERBALE DELLE RIUNIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

18.1 Il Consiglio di Amministrazione nomina fra i suoi membri il Presidente, quando a ciò non provveda l'assemblea; può inoltre nominare uno o più Vice-Presidenti ed un segretario, anche in via permanente ed anche estraneo al Consiglio stesso.

18.2 Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente o, in mancanza, dall'amministratore designato dagli intervenuti.

18.3 Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal segretario.

19 RIUNIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN TELECONFERENZA

19.1 Le riunioni del Consiglio di Amministrazione si potranno svolgere anche per video, audio o tele conferenza a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente ed il segretario.

20 SOSTITUZIONI DEGLI AMMINISTRATORI

20.1 Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, il Consiglio provvede alla loro sostituzione con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi, secondo quanto appresso indicato:

a) il Consiglio di Amministrazione procede alla sostituzione nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui apparteneva l'amministratore cessato e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso criterio;

b) qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza ovvero candidati con i requisiti richiesti, o comunque quando per qualsiasi ragione non sia possibile rispettare quanto disposto nella lettera a), il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione, così come successivamente provvede l'Assemblea, con le maggioranze di legge senza voto di lista.

20.2 In ogni caso il Consiglio e l'Assemblea procederanno alla nomina in modo da assicurare la presenza di amministratori in possesso dei requisiti previsti dall'art. 148 terzo comma del D. Lgs. n. 58/1998 almeno nel numero complessivo minimo richiesto dal presente statuto ed in modo da assicurare il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi. Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla prossima Assemblea e quelli nominati dall'Assemblea durano in carica per il tempo che avrebbero dovuto rimanervi gli amministratori da essi sostituiti.

21 DECADENZA DEGLI AMMINISTRATORI

21.1 In caso di cessazione dalla carica, per qualsiasi motivo, della metà se di numero pari, o della maggioranza se di numero dispari, dei componenti il Consiglio di Amministrazione, si intenderà decaduto l'intero Consiglio, con effetto dalla ricostituzione di tale organo ad opera dell'assemblea di cui al seguente comma.

21.2 L'assemblea per la nomina di un nuovo organo amministrativo deve essere convocata d'urgenza dagli amministratori rimasti in carica od anche da uno solo di essi.

22 POTERI DI GESTIONE DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO

22.1 Al Consiglio di Amministrazione spettano tutti i poteri per la gestione dell'impresa sociale senza distinzione e/o limitazione per atti di cosiddetta ordinaria e straordinaria amministrazione.

22.2 Al Consiglio di Amministrazione spetta, in via non esclusiva, la competenza per adottare le deliberazioni concernenti gli oggetti indicati negli artt. 2365, secondo comma, e 2446, ultimo comma, del codice civile.

23 DELEGA DI ATTRIBUZIONI

23.1 Il Consiglio di Amministrazione, nei limiti e con i criteri previsti dall'art. 2381 del codice civile, può delegare proprie attribuzioni in tutto o in parte singolarmente ad uno o più dei suoi componenti, ivi compreso il Presidente, ovvero ad un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi membri, determinando i limiti della delega e dei poteri attribuiti, nonché, sentito il parere del Collegio Sindacale, la relativa remunerazione.

23.2 Gli organi delegati, – o, in mancanza degli stessi, gli amministratori – riferiscono tempestivamente al consiglio di amministrazione ed al collegio sindacale con periodicità almeno trimestrale e comunque in occasione delle riunioni del consiglio stesso, sull'attività svolta, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, o comunque di maggior rilievo per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle società controllate; in particolare riferiscono sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento, ove esistente.

23.3 Il Consiglio di Amministrazione, oltre al Comitato esecutivo, può costituire uno o più Comitati, aventi esclusivamente funzioni di natura consultiva e/o propositiva, quali, a titolo esemplificativo, un Comitato per la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche e per la determinazione dei criteri dell'alta direzione della Società, composto in prevalenza di Consiglieri non esecutivi, il quale fornisca al Consiglio adeguate proposte in merito, ed un Comitato per il controllo interno, cui prendano parte un adeguato numero di Consiglieri non esecutivi, con funzioni consultive e propositive in merito, in particolare, alle relazioni dei revisori e dei preposti al controllo interno e alla scelta ed al lavoro svolto dalle società di revisione.

23.4 Il Consiglio di Amministrazione può altresì nominare institori o procuratori per il compimento di determinati atti o categorie di atti, determinandone i poteri.

24 COMITATO ESECUTIVO

24.1 Il comitato esecutivo, se nominato, si compone da un minimo di due ad un massimo di cinque membri. I membri del comitato esecutivo possono in ogni tempo essere revocati o sostituiti dal Consiglio di Amministrazione.

24.2 Per la convocazione, la costituzione ed il funzionamento del comitato esecutivo valgono le norme previste per il Consiglio di Amministrazione.

25 DIRETTORE GENERALE

25.1 Il Consiglio di Amministrazione può nominare un direttore generale, anche estraneo al Consiglio, determinandone le funzioni, le attribuzioni e la relativa remunerazione all'atto della nomina; non possono comunque essere delegati al direttore generale, i poteri riservati dalla legge agli amministratori e quelli che comportino decisioni concernenti la definizione degli obiettivi globali della società e la determinazione delle relative strategie.

25.2 Il direttore generale si avvale della collaborazione del personale della società organizzandone le attribuzioni e le competenze funzionali.

26 DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

26.1 Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale e con l'ordinaria maggioranza prevista nel presente statuto, nomina il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di cui all'art. 154-bis del D. Lgs. n. 58/1998, eventualmente stabilendo un determinato periodo di durata nell'incarico, tra i dirigenti in possesso di un'esperienza di almeno un triennio maturata ricoprendo posizioni di dirigenza in aree di attività amministrativo/contabile e/o finanziaria e/o di controllo presso la società e/o sue società controllate e/o presso altre società per azioni.

26.2 Il Consiglio di Amministrazione può, sempre previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale e con l'ordinaria maggioranza prevista nel presente statuto, revocare l'incarico di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, provvedendo contestualmente ad un nuovo conferimento dell'incarico medesimo.

27 COMPENSI DEGLI AMMINISTRATORI

27.1 Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni dell'ufficio.

27.2 Per i compensi degli amministratori vale il disposto dell'art. 2389 del codice civile. In particolare, l'assemblea potrà inoltre riconoscere agli stessi indennità e compensi a carattere straordinario o periodico, anche rapportati agli utili.

27.3 L'assemblea può anche accantonare a favore degli amministratori, nelle forme reputate idonee, anche in forma assicurativa, una indennità per la risoluzione del rapporto, da liquidarsi alla cessazione del mandato.

28 RAPPRESENTANZA

28.1 Il potere di rappresentare la società di fronte ai terzi e in giudizio spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione, senza limiti alcuni, nonché se nominato al Vice-Presidente, nei limiti stabiliti nella deliberazione di nomina.

28.2 In caso di nomina di consiglieri delegati, ad essi spetta la rappresentanza della società nei limiti dei loro poteri di gestione.

28.3 La rappresentanza della società spetta anche al direttore generale, agli institori e ai procuratori, nei limiti dei poteri loro conferiti nell'atto di nomina.

29 COLLEGIO SINDACALE

29.1 Il Collegio Sindacale esercita i poteri, i doveri e le funzioni ad esso attribuite dalla legge e da altre disposizioni applicabili; è composto di tre membri effettivi; devono inoltre essere nominati due sindaci supplenti. Nella composizione del Collegio Sindacale deve essere assicurato l'equilibrio tra il genere maschile ed il genere femminile nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti.

29.2 I sindaci, che sono rieleggibili, sono scelti tra soggetti in possesso dei requisiti previsti dalla vigente normativa, anche regolamentare, tra cui quelli di professionalità in conformità al Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000 n. 162, specificandosi, in merito a quanto previsto all'articolo 1, comma 2, let. b) e let. c) di tale decreto, che sono da intendersi strettamente attinenti all'attività della società: (i) le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto tributario, la ragioneria, l'economia aziendale, l'economia generale, internazionale e dei mercati finanziari, la finanza aziendale, e (ii) i settori dell'industria e del commercio ed inerenti la comunicazione in genere. Per quanto riguarda la composizione del collegio sindacale, per i limiti

al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo che possono essere ricoperti da parte dei componenti il collegio sindacale, trovano applicazione le disposizioni di legge e di regolamento vigenti.

29.3 La nomina del Collegio Sindacale avviene, secondo le procedure di cui al presente articolo, nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e di regolamento protempore vigenti in materia di equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dagli azionisti. La nomina dei sindaci viene effettuata dall'assemblea sulla base di liste presentate da soci, con la procedura qui di seguito prevista. Ciascuna lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente, nell'ambito delle quali i candidati sono elencati in numero progressivo. Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato nella lista stessa almeno i 2/5 (due quinti) dei candidati alla carica di Sindaco effettivo (arrotondato per difetto). Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti presentatori, siano complessivamente titolari, alla data di presentazione della lista, di azioni con diritto di voto nelle deliberazioni assembleari che hanno ad oggetto la nomina degli organi di amministrazione e di controllo rappresentanti una quota percentuale di partecipazione al capitale sociale costituito da tali azioni, quale sottoscritto alla data di presentazione della lista, almeno pari alla quota percentuale applicabile per la nomina del Consiglio di Amministrazione come determinata o richiamata dal presente statuto.

29.4 Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Collegio Sindacale è indicata la quota percentuale di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati.

29.5 Ogni azionista non può presentare o concorrere a presentare né, come ogni altro avente diritto al voto, votare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista. Inoltre, gli azionisti che: i) appartengono al medesimo gruppo (ovvero ai sensi dell'articolo 93 del D. Lgs. n. 58/1998 si trovino in rapporto di controllo fra essi o siano soggetti a comune controllo, anche allorché il controllante sia una persona fisica), o ii) partecipino ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. n. 58/1998 avente ad oggetto azioni della società, o iii) partecipino ad un tale patto parasociale e siano, ai sensi di legge, controllanti, o controllati da, o soggetti a comune controllo di, uno di tali azionisti partecipanti, non possono presentare o concorrere con altri a presentare più di una sola lista né possono votare liste diverse. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

29.6 Le liste, corredate dai curricula dei candidati contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascuno di essi con l'elenco delle cariche di amministrazione e controllo eventualmente detenute in altre società, e sottoscritte dagli azionisti che le hanno presentate, o loro mandatario, con indicazione della propria rispettiva identità e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta alla data di presentazione devono essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente a quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione unitamente a una dichiarazione degli azionisti presentatori, allorché diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa nel capitale sociale (quest'ultimo come sopra definito nel presente articolo), attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi quali previsti dalla disciplina anche regolamentare pro-tempore vigente. La/e relativa/e certificazione/i ovvero comunicazione/i attestante/i la suddetta partecipazione rilasciata/e da intermediario autorizzato ai sensi delle applicabili disposizioni di legge o regolamentari può/possono essere fatta/e pervenire anche successivamente purché entro ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione.

29.7 Entro il termine per la presentazione delle liste, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché la sussistenza dei requisiti di

indipendenza richiesti dall'art. 148 comma 3 del D. Lgs. n. 58/1998 e di ogni altro requisito eventualmente prescritto dal presente statuto, dalla legge e dai regolamenti per i membri del Collegio Sindacale.

29.8 Nel caso in cui, entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in prima o unica convocazione, sia stata presentata una sola lista, ovvero siano state presentate liste soltanto da azionisti che risultino tra loro collegati ai sensi della disciplina di legge e regolamentare pro-tempore vigente, potranno essere presentate ulteriori liste sino al terzo giorno successivo a tale data e la quota minima di partecipazione per la presentazione di liste indicata nell'avviso di convocazione sarà da considerarsi ridotta della metà. Anche in caso di una tale presentazione, la/e relativa/e certificazione/i ovvero comunicazione/i attestante/i la necessaria partecipazione rilasciata/e da intermediario autorizzato ai sensi delle applicabili disposizioni di legge o regolamentari può/possono essere fatta/e pervenire anche successivamente purché almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione.

29.9 Delle liste e delle informazioni presentate a corredo di esse è data pubblicità ai sensi della disciplina anche regolamentare pro-tempore vigente.

29.10 All'elezione dei sindaci si procede come segue: a) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due sindaci effettivi ed un sindaco supplente, fatto salvo quanto di seguito previsto per assicurare l'equilibrio tra i generi nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti; b) dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, un sindaco effettivo, a cui spetta la Presidenza del Collegio sindacale, ed un sindaco supplente.

29.11 Ai fini della nomina dei sindaci di cui alla lettera b) del precedente comma, in caso di parità tra liste, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero in subordine dal maggior numero di soci.

29.12 Qualora un soggetto collegato ad un socio che abbia presentato o votato la lista che ha ottenuto il più alto numero di voti abbia votato per una lista di minoranza l'esistenza di tale rapporto di collegamento assume rilievo soltanto se il voto sia stato determinante ai fini dell'elezione del sindaco da trarsi da tale lista di minoranza.

29.13 Qualora a seguito della votazione per liste o della votazione dell'unica lista non sia assicurata la composizione del Collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra generi, si provvederà all'esclusione del candidato a sindaco effettivo del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti o dall'unica lista e quest'ultimo sarà sostituito dal candidato successivo, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati, tratto dalla medesima lista ed appartenente all'altro genere.

29.14 In caso di parità di voti fra due o più liste che abbiano ottenuto il più alto numero di voti si ricorrerà al ballottaggio in Assemblea con deliberazione assunta a maggioranza relativa.

29.15 Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa; qualora la lista ottenga la maggioranza prevista dalla legge, risultano eletti sindaci effettivi i tre candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa e sindaci supplenti i due candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa; la presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo nella lista presentata.

29.16 Nel caso non sia stata presentata alcuna lista, l'Assemblea nomina il Collegio Sindacale con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea, in modo comunque che sia assicurato

il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

29.17 In caso di cessazione di un sindaco, qualora siano state presentate più liste, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, a condizione che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi. In difetto, nel caso di cessazione del sindaco di minoranza, subentra il candidato collocato successivamente, secondo l'originario ordine di presentazione e senza tenere conto dell'originaria candidatura alla carica di sindaco effettivo o supplente, nella medesima lista a cui apparteneva quello cessato ovvero, in subordine ancora, il primo candidato della lista di minoranza che abbia conseguito il secondo maggior numero di voti, a condizione che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi. In ogni altro caso, così come in caso di mancanza di candidati nella lista medesima, l'assemblea provvede alla nomina dei sindaci effettivi o supplenti, necessari per l'integrazione del Collegio Sindacale, con votazione a maggioranza. Quando l'Assemblea deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi; qualora, invece, occorra sostituire sindaci eletti nella lista di minoranza, l'Assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire, ovvero, in subordine, nella lista di minoranza che abbia riportato il secondo maggior numero di voti, in entrambi i casi senza tenere conto dell'originaria candidatura alla carica di sindaco effettivo o supplente sempre nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi. In ogni caso, dovrà essere preventivamente presentata dai soci che intendono proporre un candidato la medesima documentazione inerente a quest'ultimo quale sopra prevista in caso di presentazione di liste per la nomina dell'intero Collegio, se del caso a titolo di aggiornamento di quanto già presentato in tale sede.

29.18 Qualora l'applicazione di tali procedure non consentisse, per qualsiasi ragione, la sostituzione dei sindaci designati dalla minoranza, l'Assemblea provvederà con votazione a maggioranza relativa e nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi, previa presentazione di candidature - corredate per ciascun candidato dalla medesima documentazione sopra prevista in caso di presentazione di liste per la nomina dell'intero Collegio - da parte di soci che risultino detenere, da soli o insieme ad altri soci presentatori, azioni con diritto di voto almeno pari alla quota percentuale del capitale sociale che sarebbe necessaria alla presentazione delle liste medesime come determinata o richiamata dal presente statuto, non essendo comunque consentita tale presentazione da parte di soci che detengano, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa nel capitale sociale (quest'ultimo sempre come sopra definito nel presente articolo) o presentino rapporti di collegamento con questi ultimi quali previsti dalla disciplina anche regolamentare protempore vigente. Nell'accertamento dei risultati di quest'ultima votazione non verranno computati i voti dei soci a cui non è consentita la presentazione di candidature. La presidenza del Collegio Sindacale resta in capo al sindaco effettivo di minoranza così nominato. In difetto di candidature presentate come qui sopra previsto, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi. Sono comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari.

29.19 In ipotesi di sostituzione del Presidente del Collegio Sindacale, il sindaco subentrante assume anche la carica di Presidente del Collegio Sindacale.

29.20 I sindaci devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

29.21 L'assemblea determina il compenso spettante ai sindaci, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.

29.22 Il Collegio Sindacale può tenere le proprie riunioni per video, audio o tele conferenza, con le modalità sopra precisate per il Consiglio di Amministrazione.

30 OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

30.1 La Società approva le operazioni con parti correlate in conformità alle previsioni di legge e regolamentari vigenti, alle disposizioni del presente Statuto e alle procedure adottate in materia.

30.2 Le procedure adottate dalla Società in relazione alle operazioni con parti correlate potranno prevedere l'esclusione dal loro ambito di applicazione delle operazioni urgenti, anche di competenza assembleare, nei limiti di quanto consentito dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

31 REVISIONE LEGALE DEI CONTI

31.1 La revisione legale dei conti della società è esercitata da una società di revisione legale iscritta in apposito albo a norma delle disposizioni di legge.

31.2 Per la nomina, la revoca, i requisiti, le attribuzioni, le competenze, le responsabilità, i poteri, gli obblighi e i compensi dei soggetti comunque incaricati della revisione legale dei conti, si osservano le norme di legge vigenti.

32 BILANCIO E UTILI

32.1 Gli esercizi sociali si chiudono il giorno 31 dicembre di ogni anno.

32.2 Al termine di ogni esercizio sociale, l'organo amministrativo procede alla formazione del bilancio e delle conseguenti formalità, a norma di legge.

32.3 Gli utili netti risultanti dal bilancio approvato, dedotto il cinque per cento per la riserva legale sino a quando non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, possono essere distribuiti ai soci o destinati a riserva, secondo la deliberazione dell'assemblea.

32.4 I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui siano diventati esigibili saranno prescritti a favore della società.

33 SCIOGLIMENTO E LIQUIDAZIONE

33.1 In caso di scioglimento e liquidazione della società si applicano le norme di legge.

34 DISPOSIZIONI GENERALI

34.1 Per quanto non previsto nel presente statuto valgono le norme di legge in materia di società per azioni.

Alessandro Gijlio

CERTIFICAZIONE DI CONFORMITA' ALL'ORIGINALE

Certifico io sottoscritto Dott. Angelo Busani, notaio in Milano, inscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, che la presente copia è conforme all'originale conservato nei miei rogiti firmato a norma di legge (richiesta dal cliente in esenzione da imposta di bollo per gli usi consentiti dalla legge).

La presente copia è stata rilasciata in Milano, nel mio studio in via Santa Maria Fulcorina n. 2, il giorno 14 ottobre 2025.