

COMUNICATO STAMPA DIFFUSO DA VISIBILIA EDITORE S.P.A. SU RICHIESTA E PER CONTO DI ATHENA PUBBLICITÀ S.R.L.

Milano, 6 marzo 2025

A integrazione di quanto già reso noto con comunicato stampa del 14 gennaio 2025, Athena Pubblicità s.r.l. (**"Athena"**) comunica le seguenti ulteriori informazioni in merito al contratto preliminare di compravendita (**"Contratto Preliminare"**)- sottoscritto in data 19 dicembre 2024, tra i soci di Athena, Immobiliare Dani s.r.l. e Daniela Garnerò Santanchè, e Wip Finance SA (**"WIP"** ovvero **"Acquirente"**)- avente a oggetto la cessione in favore di WIP di una partecipazione rappresentativa del 75% del capitale sociale di Athena (**"Operazione"**).

Precisamente, si rileva che le condizioni sospensive previste nel Contratto Preliminare, che dovranno avverarsi entro la data del *closing* (prevista per il 31 marzo 2025), sono:

1. la definizione, ai sensi dell'art. 444 del cod. proc. pen., del procedimento penale per ipotesi di falso in bilancio avviato dalla Procura della Repubblica presso il Tribunale di Milano nei confronti, tra gli altri, di Visibilia Editore s.p.a. (**"Visibilia Editore"**) e Visibilia Editrice s.r.l. (**"Visibilia Editrice"**, società controllata al 100% da Visibilia Editore). Sul punto si precisa che, con sentenza del 17 gennaio 2025, passata in giudicato, il patteggiamento raggiunto dalle parti è stato formalizzato e, pertanto, la condizione si è avverata;
2. la definizione transattiva dei contenziosi avviati da una ex dipendente nei confronti, tra gli altri, di Athena, di Visibilia Editore e di Visibilia Editrice. Sul punto si precisa che l'accordo transattivo è stato raggiunto e sottoscritto. La sottoscrizione del verbale di conciliazione dinanzi al Giudice del lavoro è prevista entro il 20 marzo 2025;
3. la definitiva e inoppugnabile omologazione degli accordi di ristrutturazione, ex art. 57 del codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza (**"CCII"**), proposti da Visibilia s.r.l. in liquidazione. Tale omologazione interverrà entro la fine del mese di marzo 2025;
4. la rinuncia, da parte del socio che detiene una partecipazione rappresentativa del 25% del capitale sociale di Athena, al diritto di prelazione, previsto dallo statuto di Athena, sull'acquisto della partecipazione oggetto del Contratto Preliminare;
5. la conclusione dell'operazione di aumento di capitale di Visibilia Editore; come noto, tale condizione si è avverata.

Per quanto concerne il prezzo per la cessione della partecipazione rappresentativa del 75% del capitale sociale di Athena, pari a Euro 2.688.470,77, si segnala che, come previsto nel Contratto Preliminare, WIP ha già provveduto al pagamento dell'importo complessivo di Euro 600.000,00 come segue:

- Euro 100.000,00, in data 26 agosto 2024 a titolo di cauzione e acconto;
- Euro 400.000,00, in data 19 dicembre 2024 a titolo di ulteriore acconto;
- Euro 100.000,00, in data 20 febbraio 2025 a titolo di ulteriore acconto.

Stante quanto previsto nel Contratto Preliminare, il restante importo pari a Euro 2.088.470,77, ovvero il minor importo dovuto in ragione degli aggiustamenti di prezzo parimenti previsti nel Contratto

Preliminare (come meglio *infra* dettagliati), verrà corrisposto al *closing*. Per quanto concerne i meccanismi di aggiustamento del prezzo legati alle voci di “*finanziamenti e/o passività*”, il Contratto Preliminare prevede altresì che, alla data del *closing*, il prezzo di cessione sia decurtato:

- dell'ammontare che risulterà dovuto da Athena in favore di Banca Popolare di Sondrio s.p.a. a fronte di una linea di credito ad Athena accordata e da quest'ultima utilizzata. L'importo di tale decurtazione verrà definito tra le parti entro la data del *closing* e, pertanto, ne sarà data informazione in un comunicato successivo;
- dell'importo massimo di Euro 500.000,00, qualora - nel rispetto del piano attestato predisposto nell'ambito del risanamento di Visibilia Editore- Athena sia tenuta a versare tale importo in favore di Visibilia Editore a titolo di finanziamento soci infruttifero e sempre che tale importo non sia stato versato prima della data del *closing*. Si segnala che questo importo è già stato corrisposto e, dunque, non sarà oggetto di decurtazione;
- dell'intero ammontare del finanziamento soci concesso da SIF Italia s.p.a. a Visibilia Editore, pari ad Euro 121.345,20, ove il credito riveniente da tale finanziamento sia suscettibile di rimborso a SIF Italia s.p.a.;
- degli importi che non dovessero essere stati pagati da Athena e/o Visibilia Editore e/o Visibilia Editrice, in ragione dell'avveramento delle condizioni sospensive illustrate ai punti 1 e 2 che precedono;
- dell'importo dell'eventuale indebitamento bancario esistente a carico di Athena, Visibilia Editore e Visibilia Editrice al *closing* eccedente rispetto ai debiti bancari come riportati nel Contratto Preliminare e riferiti alla data del 18 dicembre 2024;
- degli importi in ipotesi dovuti dai venditori (Daniela Garnero Santanché e Immobiliare Dani s.r.l.) a titolo di indennizzo contrattuale per violazione dei principi di gestione ordinaria di Athena, Visibilia Editore e Visibilia Editrice nel periodo interinale.

Si coglie, inoltre, l'occasione di ricordare che all'esito (i) dell'integrale sottoscrizione e liberazione, per Euro 4.500.000,00, della *tranche* dell'aumento di capitale riservata ad Athena (“**Tranche Riservata**”) nonché (ii) della parziale sottoscrizione e liberazione, per Euro 272.750,14, della *tranche* in opzione dell'aumento di capitale sociale a pagamento ai sensi degli articoli 2446 e 2447 c.c., approvato dall'assemblea dei soci di Visibilia Editore in data 25 luglio 2024, Athena è venuta a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90% del capitale sociale di Visibilia Editore.

Come anche precisato nella relazione illustrativa pubblicata da Visibilia Editore sul proprio sito internet, la Tranche Riservata e, quindi, l'intervento di Athena, rappresentava (e ha rappresentato in concreto) l'unica possibilità disponibile e praticabile per realizzare un'operazione di ripatrimonializzazione di Visibilia Editore e del gruppo ad essa facente capo, essendo necessario, al fine di estinguere i debiti pregressi e ottenere il risanamento del gruppo, un fabbisogno di importo non inferiore a quello della Tranche Riservata.

Athena, in ogni caso, ha posto come condizione per sottoscrivere la Tranche Riservata che l'operazione venisse realizzata in modo tale da escludere il sorgere dell'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria, ai sensi dell'art. 106, comma 1, TUF (e cioè al superamento della soglia del 30%), come richiamato dallo statuto di Visibilia Editore. Per tale ragione, infatti, l'efficacia della delibera di aumento di capitale è stata condizionata all'attestazione di un piano di risanamento *ex art.*

56 del CCII (avvenuta solo in data 30 settembre 2024, come da comunicato stampa diffuso da Visibilia Editore), nell'ambito della procedura di composizione negoziata della crisi avviato in data 28 dicembre 2023.

In virtù di tale impostazione, Athena ha ritenuto quindi di beneficiare, in particolare, dell'esenzione di cui all'art. 49, comma 1, lett. b), n. 2), del Regolamento Emittenti adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999.