



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

**Assemblea Ordinaria degli Azionisti
in un'unica convocazione 14 Luglio 2025**

VISIBILIA EDITORE S.p.A.

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

Capitale sociale sottoscritto e versato € 4.637.169,81

Via Giovannino De Grassi 12-12/A 20123 MILANO

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Visibilia Editore S.p.A. sulle materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria

Signori Azionisti,

La presente relazione illustra le proposte che l'Organo Amministrativo della società Visibilia Editore S.p.A. (la "**Società**" o "**Visibilia Editore**") intende sottoporre alla Vostra approvazione con riferimento ai punti all'ordine del giorno dell'Assemblea della Società convocata, in sede Ordinaria, presso gli uffici della Società, in un'unica convocazione per il giorno 14 Luglio 2025, alle ore 12, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Delibere ai sensi dell'art. 2364, comma 1, numeri 1, 2 e 3 c.c

Signori Azionisti,

Vi sottoponiamo il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, corredato dalla Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione e dalla relazione della società di revisione RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione evidenzia che il progetto di bilancio espone i seguenti risultati principali:

- o **Ricavi:** : € 318.509
- o **EBITDA:** - € 554.384
- o **Risultato netto:** - € 4.497.811
- o **Patrimonio netto:** € 369.307

- PFN: € 300.538

Il progetto di bilancio è stato redatto nella prospettiva della continuità aziendale alla luce della esecuzione della manovra di rafforzamento, le cui linee guida sono state approvate il 3 giugno 2024 e che si fondano, *inter alia*, sull'impegno assunto da Athena Pubblicità S.r.l. a sottoscrivere azioni Visibilia Editore di nuova emissione per un importo massimo pari a Euro 4.500.000, di cui il 75% da liberarsi entro dieci giorni dalla delibera di aumento di capitale e il restante 25% da liberarsi entro il 30 settembre 2024 (nel seguito, la “**Manovra di Rafforzamento Patrimoniale**”).

Per ulteriori informazioni e dettagli si rimanda al progetto di bilancio di esercizio, reperibile sul sito internet della Società (<https://www.visibiliaeditore.it/>) alla sezione *Investitori & Governance/Assemblee ordinarie e straordinarie degli Azionisti* nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti.

É altresì presentato ai Signori azionisti il bilancio consolidato del “Gruppo Visibilia Editore” relativo all'esercizio 2024, reperibile sul sito internet della Società (<https://www.visibiliaeditore.it/>) alla sezione *Investitori & Governance/Assemblee ordinarie e straordinarie degli Azionisti* nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti.

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti della Società, esaminati i dati del progetto di bilancio al 31 dicembre 2024, corredato della Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione e della relazione della società di revisione

delibera

- *di approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024 corredato della Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione della Relazione della Società di Revisione;*
- *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il registro delle imprese."*

2. Destinazione del risultato di esercizio

Signori Azionisti,

dal progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 risulta una perdita di esercizio di Euro - € 4.497.811 a fronte di un capitale sociale di Euro 4.637.169,81

delibera

- *di prendere atto della perdita pari ad € 4.497.811, risultante dal Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2024 portandola a nuovo per un importo corrispondente."*

Milano, 30.05.2025

II PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE

Dott. Lorenzo Mazzaro

