



GIGLIO GROUP: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015

IL GRUPPO, CHE CHIUDE IL 2015 CON RICAVI ED EBITDA IN NETTA CRESCITA, ANNUNCIA L'ACQUISIZIONE DEL 100% DI MF FASHION SPA, MARKET PLACE ONLINE A LIVELLO GLOBALE PER IL FASHION

Milano, 1 febbraio 2016 – Giglio Group (di seguito anche il “Gruppo”), network televisivo e multimediale globale, comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2015, redatto ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, ed in conformità ai principi contabili internazionali IFRS.

Di seguito i principali dati economici consolidati che emergono nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2015¹:

- **Ricavi:** Euro 13,9 milioni che evidenziano una crescita del 20%, rispetto ai ricavi evidenziati nel consolidato proforma al 31.12.2014 (Euro 11,5 milioni).
- **Ebitda:** Euro 4,6 milioni (*Ebitda Margin 34%*), che evidenzia una crescita di oltre il 43% rispetto all' EBITDA evidenziato nel consolidato proforma al 31.12.2014 (Euro 3,2 milioni).
- **Utile Netto:** Euro 1,1 milioni (*Profit Margin 8%*).

Dal punto di vista dei dati patrimoniali consolidati, si evidenzia che:

- **Patrimonio netto** al 31 dicembre 2015 ammonta ad Euro 10,2 milioni, rispetto ad Euro 2,4 milioni evidenziati nel bilancio consolidato proforma al 31.12.2014;
- **Posizione Finanziaria Netta** è pari ad Euro 1,8 milioni contro Euro 4,5 milioni evidenziata nel consolidato proforma al 31.12.2014, che evidenzia un rapporto PFN\EBITDA al 31.12.2015 pari a 0,39x.

Andamento della gestione

Al 31 Dicembre 2015, i ricavi consolidati di Giglio Group e il relativo EBITDA si attestano rispettivamente a Euro 13,9 milioni ed Euro 4,6 milioni. Tali dati sono principalmente riconducibili alle ottime performance delle società controllate. In particolare: Nautical Channel aumenta i ricavi

¹ Rispetto al perimetro di consolidamento del bilancio consolidato proforma al 31/12/2014, il bilancio consolidato 2015 del Gruppo Giglio include i risultati contabili di M-Three Satcom relativi all'ultimo trimestre del 2015.

grazie all'ingresso in nuovi mercati quali Emirati Arabi, Oman e Libano; Giglio TV cresce grazie all'aumento sostanziale della raccolta pubblicitaria nel mercato asiatico.

L'incremento del risultato finale va anche attribuito alla ricerca costante di un sempre maggior rendimento della struttura -in una più efficace ottimizzazione delle sinergie infragruppo- avviato all'interno di un percorso armonico di crescita nel 2015 e tutt'ora in corso.

L'utile netto consolidato è pari Euro 1,1 milioni.

Di seguito si rappresentano i dati di Stato Patrimoniale e Conto Economico al 31.12.2015

STATO PATRIMONIALE	Consolidato al 31.12.2015	Consolidato proforma al 31.12.2014
ATTIVITA' NON CORRENTI	14.469.758	7.625.699
Attività materiali	8.161.445	3.832.708
<i>Diritti di distribuzione</i>	<i>1.912.933</i>	<i>2.157.522</i>
<i>Diritti di edizione</i>	<i>358.650</i>	<i>0</i>
<i>Altre attività immateriali</i>	<i>3.508.090</i>	<i>587.067</i>
Attività immateriali	5.421.023	2.744.589
Avviamento	50.000	50.000
Partecipazioni	0	0
Crediti	837.291	211.650
Attività fiscali differite	0	786.752
ATTIVITA' CORRENTI	9.582.096	2.605.244
Rimanenze di magazzino	139.017	0
Crediti commerciali e altri	7.610.509	1.271.746
Crediti finanziari	28.079	511
Crediti Tributarî	604.376	103.392
Altre attività	0	758.511
Disponibilità liquide	1.200.114	471.084
TOTALE ATTIVITA'	24.051.854	10.230.942
	0	0
PASSIVITA' NON CORRENTI	4.263.750	3.066.574
Fodi per rischi e oneri	256.558	56.786
Passività fiscali differite	654.344	42.617
Debiti finanziari	3.352.848	2.967.171
PASSIVITA' CORRENTI	9.566.859	4.724.807
Debiti commerciali e altri debiti	8.345.559	1.679.182
Debiti finanziari	343.252	1.998.474
Debiti d'imposta	878.048	434.175
Altre passività	0	612.975
TOTALE PASSIVITA'	13.830.609	7.791.381
Capitale sociale	2.832.000	2.115.000
Riserve	5.381.635	156.288
Costi di quotazione	(674.188)	0
Riserva FTA	3.814	3.814
Risultati portati a nuovo	67.324	(2.679.976)
Utile (perdita) del periodo	1.090.384	1.374.436
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	8.700.971	969.562
Patrimonio netto di terzi	1.520.274	1.470.000
TOTALE PATRIMONIO NETTO	10.221.244	2.439.562
TOTALE PASSIVITA'+ PATRIMONIO NETTO	24.051.854	10.230.943

CONTO ECONOMICO	31.12.2015	Proforma 31.12.2014
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.723.644	11.482.974
Altri ricavi	142.060	68.455
Variazione delle rimanenze	(48)	0
<i>Costi di acquisto per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</i>	(50.149)	(207.264)
<i>Costi per servizi</i>	(7.981.076)	(4.253.402)
<i>Costi per godimento beni terzi</i>	(561.401)	(3.079.719)
Costi operativi	(8.592.625)	(7.540.385)
<i>Salari e stipendi</i>	(495.878)	(323.740)
<i>Oneri sociali</i>	(104.255)	(65.374)
<i>TFR</i>	(22.873)	(12.031)
Costo del personale	(623.007)	(401.145)
<i>Ammortamenti imm.ni immateriali</i>	(1.560.302)	(893.245)
<i>Ammortamenti imm.ni materiali</i>	(1.160.998)	(680.438)
<i>Svalutazione</i>	(336.250)	(263.407)
Ammortamenti e svalutazioni	(3.057.550)	(1.837.090)
Altri costi operativi	(20.088)	(201.630)
Risultato operativo	1.572.433	1.571.180
Proventi (oneri) non recurring	(396.620)	(170.000)
Proventi (oneri) finanziari netti	1.158	(327.624)
Risultato prima delle imposte	1.176.971	1.073.556
Imposte sul reddito	(86.587)	300.880
Risultato netto di esercizio	1.090.384	1.374.436

GIGLIO GROUP ACQUISISCE IL 100% DI MF FASHION SPA, MARKET PLACE ONLINE A LIVELLO GLOBALE PER IL FASHION

La sinergia tra Giglio Group e MF Fashion darà vita ad una nuova generazione di Social E-Commerce Media Company.

- Enterprise Value dell'operazione pari a Euro 4,1 mln
- Closing previsto entro il 31 marzo 2016

In data 1 Febbraio, il CdA di Giglio Group S.p.A. ha formalmente deliberato ed approvato un accordo vincolante per l'acquisizione del 100% di MF Fashion S.p.A., Società italiana che rappresenta uno dei maggiori distributori Business to Business interamente specializzato nella moda online e rappresenta il nuovo market place virtuale, a livello globale, per il Fashion. Attualmente MF Fashion è posseduta in quote paritetiche da due persone fisiche.

Il controvalore dell'operazione è pari a Euro 5 milioni, di cui Euro 2,5 milioni cash da pagarsi alla data del closing ed Euro 2,5 milioni tramite l'emissione di 1 milione di nuove azioni Giglio Group riservate agli attuali azionisti MF Fashion (prezzo implicito per azione pari a Euro 2,50). Sarà inoltre previsto un earn-out per un controvalore massimo di Euro 1,5 milioni, da pagarsi entro e non oltre

il 31 marzo 2018, al raggiungimento di determinati risultati di redditività da conseguirsi negli esercizi 2016 e 2017. A fronte di un enterprise value pari a Euro 4,1 milioni, il multiplo applicato sull'Ebitda è pari a 3,7 sulla base dei dati di bilancio al 31/12/2014.

Fondata nel 2011, MF Fashion si pone come leader nella distribuzione dell'eccellenza del fashion, sull'intero mercato online, operando nei principali mercati: Europa e Paesi dell'Est, Svizzera, Cina, America, Corea e Russia. Decine di milioni di persone, attraverso le campagne vendita strutturate di MF Fashion, visualizzano e acquistano i prodotti dei più importanti brand del fashion italiano e internazionale distribuiti attraverso le principali piattaforme e-commerce. Infatti, tra i clienti di MF Fashion figurano: Vente Privée, Yoox, Zalando, Saldi Privati, Amazon buy vip.

Nel 2014 MF Fashion ha registrato un fatturato pari a Euro 9,64 milioni, un Ebitda pari a Euro 1,08 milioni, un Utile netto di Euro 717 mila e una posizione di cassa positiva pari a Euro 861 mila.

Il perfezionamento dell'operazione, previsto entro e non oltre il 31 marzo 2016, è subordinato (i) all'approvazione dell'aumento di capitale riservato a servizio dell'operazione da parte dell'Assemblea dei soci di Giglio Group, convocata in data 2 Marzo 2016; (ii) all'emissione, da parte della stessa Giglio Group, di un minibond da quotarsi sul mercato ExtraMOT Pro.

A seguito dell'aumento di capitale, i due attuali soci di MF Fashion riceveranno in cambio complessive 1 milione di azioni al prezzo di Euro 2,5, equamente suddivise per una quota pari a circa il 3,37% cadauno. Si rende noto, inoltre, che tali azioni saranno soggette a vincolo di lock-up per una durata pari a 12 mesi a partire dalla data del closing.

Alessandro Giglio, Presidente di Giglio Group, ha così commentato: "Sono molto soddisfatto degli straordinari risultati conseguiti nel 2015 e, più in generale, della fortissima accelerazione impressa, grazie all'IPO, al nostro piano industriale. Abbiamo l'ambizione e la previsione di poter raggiungere gli obiettivi prefissati in ampio anticipo rispetto ai programmi. Grazie all'acquisizione di MF Fashion, il nostro team si arricchirà di importanti professionalità: le sinergie tra le due aziende, sono certo, porteranno in dote, sin dal 2016, una significativa spinta ai ricavi che contribuiranno ulteriormente alla già considerevole e consistente crescita del Gruppo".

Inoltre, la sinergia tra Giglio Group e MF Fashion, darà vita ad una nuova generazione di Social E-Commerce Media Company. Giglio Group metterà a disposizione di MF Fashion la tecnologia second screen che creerà una sinergia virtuosa tra i due mezzi, permettendo agli utenti, con un semplice click sulle immagini in onda, di aprire le schede di approfondimento dei prodotti di MF Fashion, offrendo una nuova e più ricca customer experience.

Il 2016 rappresenterà l'anno dell'espansione e permetterà di potenziare il modello vincente di business di MF Fashion, congiuntamente alla continua promozione del Made in Italy di Giglio Group nel mondo, in particolare in USA e Cina.

MF Fashion entra a far parte del Gruppo Giglio mantenendo la propria struttura e indipendenza operativa e la sua missione principale.

Informazioni su Giglio Group:

Gruppo Giglio è un network televisivo e multimediale globale nato nel 2003, con sede a Roma, formato da **quattro Società**:

Giglio Group SpA, Società capogruppo che possiede due canali televisivi sul digitale terrestre italiano- Acqua e Play.me - e fornisce servizi tecnologici alle società del Gruppo e a società terze.

Nautical Channel Ltd, è l'unico canale internazionale, distribuito in 44 Paesi, 5 continenti e 6 lingue interamente dedicato alla nautica e agli sport acquatici. Dal 1 aprile 2015, Nautical Channel è visibile in HD in tutta Europa e in Russia. Dal novembre 2014, Nautical Channel è totalmente controllato da Giglio Group.

Giglio TV HK Ltd, Start up nata a luglio 2014 che gestisce le attività del Gruppo in Cina. E' il primo ed unico gruppo televisivo italiano ad essere presente in Cina su tutte le principali piattaforme televisive e web con i suoi contenuti interamente dedicati al Lifestyle Italiano.

M-Three SatCom - Fondata nel 2004 e acquisita da Giglio Group nel settembre 2015, fornisce servizi e soluzioni di massimo livello per il settore broadcast radiotelevisivo e per le aziende con particolari esigenze di collegamento e distribuzione delle informazioni. M-Three opera attraverso una infrastruttura proprietaria, basata su due teleporti per trasmissioni via satellite e fibra, e fornisce i propri servizi ad alcuni dei principali network radio televisivi del mondo dei media.

Ufficio stampa:

Spriano Communication
Matteo Russo e Cristina Tronconi
mob. 347/9834881
mrusso@sprianocommunication.com;
ctronconi@sprianocommunication.com;
www.sprianocommunication.com
@SprianoComm

Nomad:

Integrae SIM S.p.A.
Via Meravigli 13, 20123 Milano
Tel.: +39 02 78625300
info@integraesim.it