

Comunicato predisposto ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs n. 58/1998

Milano, 28 novembre 2025

In ottemperanza alla richiesta di Consob ai sensi dell'articolo 114 comma 5 del D. Lgs n. 58/1998 inviata alla società in data 6 novembre 2020, si forniscono le seguenti informazioni su Class Editori S.p.A. ("Class") e sul Gruppo Class Editori ("Gruppo") riferite al 31 ottobre 2025. Ove non diversamente specificato, tutti gli importi riportati nel presente comunicato sono espressi in migliaia di Euro.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO CLASS E DI CLASS EDITORI SPA, CON EVIDENZIAZIONE DELLE COMPONENTI A BREVE SEPARATAMENTE DA QUELLE A MEDIO-LUNGO TERMINE

€uro/000	Gruppo 31/10/2025	Class Editori 31/10/2025
A. Disponibilità liquide	3	1
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	1.924	55
C. Altre attività finanziarie correnti	1.122	17.312
D. Liquidità (A+B+C)	3.049	17.368
E. Debito finanziario corrente (esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	(10.457)	(15.967)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	(4.527)	(441)
G. Indebitamento Finanziario Corrente (E+F)	(14.984)	(16.408)
H. Indebitamento Finanziario Corrente Netto (G-D)	(11.934)	960
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	(20.936)	(7.438)
J. Strumenti di debito	--	--
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(7.262)	(286)
L. Indebitamento Finanziario non Corrente (I+J+K)	(28.198)	(7.724)
M. Totale Indebitamento Finanziario (H+L)	(40.132)	(6.764)
<i>E. Debiti per beni in leasing correnti (IFRS 16)</i>	<i>2.113</i>	<i>441</i>
<i>I. Debiti per beni in leasing non correnti (IFRS 16)</i>	<i>6.001</i>	<i>546</i>
Totale Indebitamento Finanziario netto effettivo	(32.018)	(5.777)

La posizione finanziaria netta sopra riportata è esposta secondo lo schema previsto dalla Comunicazione Esma del 4 marzo 2021, entrata in vigore dal 5 maggio 2021.

Il principio contabile IFRS 16 prevede ai fini della contabilizzazione dei contratti di locazione o di leasing, in presenza di determinate condizioni, l'iscrizione di un'attività per il diritto d'uso del bene oggetto dell'accordo e di una passività rappresentativa dell'obbligazione finanziaria con conseguenti effetti negativi diretti sulla Posizione Finanziaria Netta Complessiva. Pertanto, al fine di garantire una maggiore chiarezza espositiva nella tabella che precede vengono rappresentati anche i dati della posizione finanziaria netta depurati dagli effetti dell'applicazione del principio contabile IFRS 16.

La posizione finanziaria netta effettiva del gruppo Class evidenziata nel prospetto presenta alla data del 31 ottobre 2025 un saldo negativo effettivo pari a 32,02 milioni di euro rispetto ai 36,28 milioni del 30 giugno 2025. Si segnalano inoltre 8,11 milioni di euro di passività finanziarie conseguenti all'applicazione del principio contabile internazionale IFRS 16 in particolare legato alla contabilizzazione di canoni d'affitto per tutta la durata del contratto. Tale effetto contabile porta l'indebitamento finanziario della Casa editrice al 31 ottobre 2025 a 40,13 milioni di euro.

La posizione finanziaria netta di Class Editori Spa presenta alla data del 31 ottobre 2025 un saldo negativo pari a 6,76 milioni di euro (5,78 milioni di euro al netto dell'effetto contabile relativo al principio IFRS 16).

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DELLA SOCIETA' E DEL GRUPPO AD ESSA FACENTE CAPO, RIPARTITE PER NATURA (FINANZIARIA, COMMERCIALE, TRIBUTARIA, PREVIDENZIALE E VERSO DIPENDENTI) E LE CONNESSE EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI (SOLLECITI, INGIUNZIONI, SOSPENSIONE NELLA FORNITURA ETC.)

€uro/000	Gruppo 31/10/2025	Class Editori 31/10/2025
Debiti finanziari	656	-
Debiti commerciali	8.028	1.616
Debiti previdenziali	1.176	57
Depositi verso dipendenti	-	-
Debiti tributari	22.464	9.605
Totale	32.324	11.278

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE - GRUPPO CLASS 31/10/2025

(in migliaia di Euro)	Suddivisione dei debiti per gioni di scaduto					Totale scaduto
	0-60	61-120	121-180	181-365	>365	
Debiti finanziari	645	2	2	6	-	656
Debiti commerciali	2.693	1.452	1.068	1.173	1.641	8.028
Debiti previdenziali	341	250	291	8	285	1.176
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	-	-
Debiti tributari	1.995	828	2.251	1.580	15.811	22.464
TOTALE DEBITI	5.674	2.532	3.612	2.767	17.738	32.324

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE - CLASS EDITORI S.p.A. 31/10/2025

(in migliaia di Euro)	Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto					Totale scaduto
	0-60	61-120	121-180	181-365	>365	
Debiti finanziari	-	-	-	-	-	-
Debiti commerciali	575	407	263	244	127	1.616
Debiti previdenziali	34	23	-	-	-	57
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	-	-
Debiti tributari	990	26	1.550	709	6.331	9.605
TOTALE DEBITI	1.599	456	1.812	953	6.458	11.278

Circa i debiti finanziari sopra esposti si conferma che la Casa editrice ha effettuato tutti i pagamenti previsti dalla manovra finanziaria finalizzata a dicembre 2022. I debiti finanziari scaduti sono relativi principalmente a rate con scadenza a settembre e ottobre 2025 di contratti di finanziamento stipulati da altre società del Gruppo.

Non si segnalano iniziative significative da parte dei creditori.

RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE DI CLASS EDITORI SPA E DEL GRUPPO

Circa i rapporti intrattenuti con parti correlate, si precisa che tali rapporti, di natura commerciale e finanziaria, sono regolati alle medesime condizioni applicate ai fornitori e ai clienti.

Al 31 ottobre 2025, è in essere con la correlata Euromultimedia Holding un finanziamento attivo a revoca, per l'importo di 354 mila euro, remunerato a condizioni di mercato.

Alla stessa data, sono in essere con la società Compagnie Foncière du Vin S.p.A. contratti (passivi) di service per la fornitura di prestazioni di natura logistica e di consulenza per la gestione degli immobili presso i quali il gruppo Class svolge la propria attività.

Circa i crediti in essere verso la società T-Pro Software Srl si rimanda al documento informativo pubblicato in data 28 dicembre 2015 relativo ad operazioni di maggiore rilevanza con parte correlata. L'importo di 2.914 migliaia di euro sotto rappresentato costituisce il valore del credito residuo.

Di seguito le tabelle di dettaglio dei rapporti patrimoniali ed economici del Gruppo verso parti correlate.

€uro/000	Gruppo 30/06/2025	Gruppo 31/10/2025
Rapporti Patrimoniali vs. parti correlate		
Crediti commerciali vs. T-Pro Software Srl	2.914	2.914
Crediti commerciali vs. gruppo CFV per merci/servizi	1.203	1.203
Crediti comm.li vs. Nettuno	14	14
Crediti comm.li vs. gruppo Domini di Castellare	145	145
Crediti comm.li vs. Euromultimedia	31	31
Crediti vs. Euromultimedia per interessi su finanziamento	174	174
Crediti comm.li vs. Marmora Srl	10	10
Totale Crediti Commerciali vs. correlate	4.491	4.491
Crediti finanziari vs gruppo CFV	59	29
Crediti finanziari vs. Gruppo Domini di Castellare	4	4
Crediti finanziari vs. Euromultimedia	354	354
Totale Crediti Finanziari vs. correlate	417	387
Altri crediti vs. CFV	662	662
Altri crediti vs. Nettuno	2	2
Totale Altri Crediti correnti vs. correlate	664	664
Debiti finanziari vs gruppo CFV	-	-
Totale Debiti Finanziari vs. correlate	-	-
Debiti comm.li vs. gruppo Domini di Castellare	(208)	(208)
Debiti commerciali vs. CFV per affitti e facility	(1.132)	(1.124)
Totale Debiti Commerciali vs. correlate	(1.340)	(1.332)

<i>Euro/000</i>	Gruppo 30/06/2025	Gruppo 31/10/2025
Rapporti Economici vs. parti correlate		
Ricavi per vendita merce vs. società gruppo Domini di Castellare	5	5
Totale Ricavi vs. correlate	5	5
Costi per prestazione servizi vs. CFV	(60)	(100)
Costi per prestazioni studio Israel Terrenghi	-	--
Totale Costi per servizi da correlate	(60)	(100)

Di seguito le tabelle di dettaglio dei rapporti patrimoniali ed economici del Gruppo verso società collegate.

<i>Euro/000</i>	Gruppo 30/06/2025	Gruppo 31/10/2025
Rapporti Patrimoniali vs. società collegate		
Crediti finanziari vs. Radio Cina	269	-
Crediti finanziari vs. NetClasspi	91	51
Crediti commerciali vs Radio Cina	33	-
Crediti commerciali vs NetClasspi	4	16
Crediti commerciali vs Next Equity Crowdfunding	110	110
Altri crediti vs. Netclasspi	40	78
Debiti commerciali vs Radio Cina	(2)	-
Debiti commerciali vs. Netclasspi	(122)	(78)

<i>Euro/000</i>	Gruppo 30/06/2025	Gruppo 31/10/2025
Rapporti Economici vs. società collegate		
Ricavi per prestazioni di servizi a Radio Cina	2	2
Ricavi per prestazioni di servizi a NetClasspi	5	17
Costi per prestazioni di servizi a NetClasspi	(5)	(7)

Classeditori

Nelle tabelle seguenti sono rappresentati gli effetti patrimoniali ed economici dei rapporti vs. parti correlate di Class Editori Spa.

<i>Euro/000</i>	Class Edit. 30/06/2025	Class Edit. 31/10/2025
<u>Rapporti Patrimoniali vs. parti correlate</u>		
Crediti commerciali vs. T-Pro Software Srl	2.914	2.914
Crediti vs. Gruppo CFV per merci/servizi	995	995
Crediti commerciali vs. Nettuno	2	2
Crediti commerciali Vs. Gruppo Domini di Castellare	20	20
Crediti vs. Euromultimedia per finanziamento	354	354
Crediti vs. Euromultimedia per interessi su finanziamento	174	174
Crediti finanziari vs CFV	58	29
Altri Crediti vs. CFV	662	662
Altri crediti vs. Nettuno	2	2
Crediti vs. Marmora Srl	10	10
Debiti vs. Gruppo CFV per affitti, facility e servizi	(1.132)	(1.124)
Altri debiti vs Gruppo CFV	-	-
<i>Euro/000</i>	Class Edit. 30/06/2025	Class Edit. 31/10/2025
<u>Rapporti Economici vs. parti correlate</u>		
Costi per servizi di facility da CFV	(60)	(100)

Nelle tabelle seguenti sono rappresentati gli effetti patrimoniali ed economici dei rapporti vs. parti società correlate di Class Editori Spa.

<i>Euro/000</i>	Class Edit. 30/06/2025	Class Edit. 31/10/2025
<u>Rapporti Patrimoniali vs. società correlate</u>		
Crediti finanziari vs NetClasspi	71	31
Crediti commerciali vs Radio Cina	8	-
Altri crediti vs NetClasspi	40	78
Debiti commerciali vs Radio Cina	(2)	-

<i>Euro/000</i>	Class Edit.	Class Edit.
	30/06/2025	31/10/2025
Rapporti Economici vs. società collegate		
Ricavi per prestazioni di servizi a Radio Cina	2	2
Ricavi per prestazioni di servizi a NetClasspi	5	7
Costi per prestazioni di servizi a NetClasspi	(5)	(7)

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marco Fiorini, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs n. 58/1998 del testo Unico della finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

Class Editori
 Lorenzo Losi
 Comunicazione/Investor Relations
 Tel: 02-58219883
 E-mail: ir@class.it