



## COMUNICATO STAMPA

### Informazioni ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n.58/98

Milano, 31 ottobre 2012 – **Dmail Group S.p.A.**, società quotata presso l'MTA di Borsa Italiana S.p.A., ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/1998, in ottemperanza alla richiesta di Consob del 27 giugno 2012 e secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, rende note le seguenti informazioni in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

a) *La posizione finanziaria nella della Società e del Gruppo Dmail, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.*

Di seguito si fornisce la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo determinata conformemente a quanto previsto in merito all'indebitamento finanziario netto dal paragrafo 127 delle raccomandazioni del CESR/05-054b implementative del Regolamento CE809/04, ed in linea con le disposizioni Consob del 26 luglio 2007.

Come già illustrato nella relazione finanziaria semestrale, si evidenzia che a seguito del completamento della dismissione dell'attività di Buy On Web S.p.A. in liquidazione avvenuta nel primo semestre 2012 con l'incasso del prezzo di cessione del ramo di azienda (Euro 1 milione), le attività di Buy On Web S.p.A. in liquidazione sono state riclassificate tra le attività in funzionamento al 30 giugno 2012 e, ai fini di una migliore informativa, anche al 31 dicembre 2011 si è effettuata la medesima riclassifica in base a quanto previsto dal principio internazionale IAS 1 al paragrafo 41.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DMAIL GROUP S.p.A. (Importi in Migliaia di Euro)			30/09/2012	31/08/2012	31/07/2012	30/06/2012	31/12/2011
A	Cassa		0	0	0	0	0
B	Altre disponibilità liquide		129	210	207	138	184
C	Titoli detenuti per la negoziazione		0	0	0	0	0
<b>D</b>	<b>Liquidità</b>	<b>A+B+C</b>	<b>129</b>	<b>210</b>	<b>207</b>	<b>139</b>	<b>184</b>
<b>E</b>	<b>Crediti finanziari correnti</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
F	Debiti bancari correnti		(14.551)	(14.421)	(14.302)	(14.197)	(14.524)
G	Quota corrente dei debiti a medio lungo termine		(4.020)	(3.991)	(3.969)	(3.969)	(4.135)
H	Altri debiti finanziari correnti		(10.773)	(10.749)	(11.177)	(11.778)	(12.480)
<b>I</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>F+G+H</b>	<b>(29.345)</b>	<b>(29.162)</b>	<b>(29.448)</b>	<b>(29.944)</b>	<b>(31.139)</b>
<b>J</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>D+E-I</b>	<b>(29.216)</b>	<b>(28.952)</b>	<b>(29.242)</b>	<b>(29.806)</b>	<b>(30.955)</b>
K	Debiti bancari non correnti		0	0	0	0	0
L	Obbligazioni Emesse		0	0	0	0	0
M	Altri debiti non correnti		(1)	(2)	(3)	(4)	(10)
<b>N</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>K+L+M</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>	<b>(10)</b>
<b>O</b>	<b>Indebitamento finanziario netto come da Comunicazione CONSOB DEM/6064293/2006</b>	<b>J+N</b>	<b>(29.217)</b>	<b>(28.954)</b>	<b>(29.245)</b>	<b>(29.810)</b>	<b>(30.965)</b>

L'indebitamento finanziario netto di Dmail Group S.p.A. al 30 settembre 2012 è pari a 29,2 milioni di euro, in peggioramento rispetto al 31 agosto 2012 quando era pari a 29 milioni di euro. La variazione è principalmente riconducibile all'incremento dell'indebitamento finanziario corrente in conseguenza degli interessi addebitati dagli istituti finanziatori. Si evidenzia che la voce "Altri debiti finanziari correnti" include finanziamenti ricevuti dalle controllate per 9,9 milioni di euro ed un finanziamento soci (versamenti in c/futuro aumento di capitale) per un

importo pari a 0,8 milioni di euro. In relazione ai finanziamenti infragruppo si segnala che alcune delle società controllate hanno richiesto il rientro dei finanziamenti concessi a Dmail Group S.p.A..

L'indebitamento bancario corrente ammonta al 30 settembre 2012 a 18,6 milioni di euro ed è stato oggetto di accordo di moratoria fino al 30 giugno 2012. Come già comunicato, la Società, in conseguenza del venire meno degli effetti dell'accordo di moratoria presenta affidamenti bancari scaduti, interessi maturati e quote capitale da rimborsare per complessivi 8,2 milioni di euro come di seguito riportato:

- Unicredit: linea di credito per complessivi Euro 4,8 milioni.
- Cassa Lombarda: linea di credito per complessivi Euro 1,1 milioni.
- BNL: linea di credito per complessivi per Euro 2,1 milioni.
- BNL: quota capitale corrente del mutuo ipotecario relativa al finanziamento ipotecario in essere per Euro 0,2 milioni oltre interessi.

Relativamente all'istituto finanziatore Cassa Lombarda si evidenzia che lo stesso in data 19 luglio 2012 ha richiesto il rimborso integrale del credito vantato al 30 giugno 2012 per 1,1 milioni di euro. Alla data odierna la società non ha ottemperato alla richiesta della banca.

Si evidenzia inoltre che il finanziamento erogato da BNL-BNP Paribas (Euro 3,7 milioni al 30 settembre 2012) prevede la facoltà di risoluzione da parte dell'istituto finanziatore in caso di mancato rispetto di alcuni vincoli contrattuali quali il rispetto di "covenants" finanziari come meglio descritto all'interno della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2012. La Capogruppo non ha rispettato al 31 dicembre 2011 i due covenants finanziari previsti contrattualmente. Tale mancato rispetto consentirebbe all'istituto finanziatore di avvalersi delle clausole risolutive contrattuali pertanto la quota a lungo termine del finanziamento è stata classificata tra le passività finanziarie correnti in accordo a quanto previsto dallo IAS 1 ed in linea con la classificazione adottata al 31 dicembre 2011. Tale contratto era entrato a far parte dell'accordo di moratoria di breve termine scaduto il primo luglio 2012.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA			30/09/2012	31/08/2012	31/07/2012	30/06/2012	31/12/2011
(importi in migliaia di Euro)							
A	Cassa		253	33	114	154	73
B	Altre disponibilità liquide		1.838	1.718	1.904	2.261	1.395
C	Titoli detenuti per la negoziazione		0	0	0	0	0
<b>D</b>	<b>Liquidità</b>	<b>A+B+C</b>	<b>2.090</b>	<b>1.751</b>	<b>2.018</b>	<b>2.416</b>	<b>1.468</b>
<b>E</b>	<b>Crediti finanziari correnti</b>		<b>0</b>	<b>37</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>98</b>
F	Debiti bancari correnti		(25.620)	(25.972)	(26.477)	(25.755)	(25.988)
G	Quota corrente dei debiti a medio lungo termine		(4.538)	(4.428)	(4.415)	(4.480)	(4.730)
H	Altri debiti finanziari correnti		(943)	(950)	(959)	(779)	(173)
<b>I</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>F+G+H</b>	<b>(31.101)</b>	<b>(31.350)</b>	<b>(31.850)</b>	<b>(31.015)</b>	<b>(30.891)</b>
<b>J</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>D+E+I</b>	<b>(29.010)</b>	<b>(29.563)</b>	<b>(29.832)</b>	<b>(28.599)</b>	<b>(29.325)</b>
K	Debiti bancari non correnti		(665)	(330)	(335)	(391)	(504)
L	Obbligazioni Emesse		0	0	0	0	0
M	Altri debiti non correnti		(1.073)	(1.079)	(1.086)	(1.081)	(1.140)
<b>N</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>K+L+M</b>	<b>(1.738)</b>	<b>(1.410)</b>	<b>(1.421)</b>	<b>(1.472)</b>	<b>(1.644)</b>
<b>O</b>	<b>Indebitamento finanziario netto come da Comunicazione CONSOB DEM/6064293/2006</b>	<b>J+N</b>	<b>(30.748)</b>	<b>(30.972)</b>	<b>(31.254)</b>	<b>(30.072)</b>	<b>(30.969)</b>

Al 30 settembre 2012 l'indebitamento finanziario netto è pari a 30,7 milioni di euro, in linea con il 31 dicembre 2011 (al 30 giugno 2012 l'indebitamento finanziario netto era pari a 30 milioni di euro). La variazione negativa rispetto al 30 giugno 2012 è principalmente riconducibile alla stagionalità del business dell'area Media Commerce.

- b) *Le posizioni debitorie scadute del Gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del Gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni della fornitura, ecc.)*

Al 30 settembre 2012 il Gruppo non ha posizioni debitorie scadute nei confronti degli enti previdenziali e dei dipendenti.

Il Gruppo ha debiti commerciali scaduti di circa 6,6 milioni di euro, di cui circa 1,3 milioni di euro riferiti alla Capogruppo.

Si segnala che la Capogruppo alla data del 30 settembre 2012 ha debiti finanziari scaduti pari a 8,2 milioni di euro come sopra dettagliato al punto a). Relativamente alle società del Gruppo si evidenzia che alcuni degli istituti finanziari hanno fatto ricorso ad iniziative di sospensione degli affidamenti in essere che potrebbero generare difficoltà operative e gestionali ove non si addivenga rapidamente ad un ripristino degli stessi in linea con le esigenze gestionali. In particolare con riferimento alla controllata Dmedia Commerce S.p.A. si evidenzia che a seguito della revoca di affidamenti da parte di un Istituto finanziatore risulta scaduta la relativa posizione per complessivi Euro 130 mila.

Il Gruppo non ha debiti tributari scaduti e neppure la Capogruppo presenta posizioni tributarie scadute.

Il Gruppo ha altri debiti scaduti di circa 0,3 milioni di euro, tutti riferibili alla Capogruppo.

Nessun fornitore del Gruppo ha posto in essere azioni per il recupero dei crediti scaduti (ingiunzioni, etc.) tali da poter pregiudicare il normale andamento aziendale.

- c) *I rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo ad essa facente capo.*

Di seguito vengono esposti, in base alla definizione estesa prevista dal principio IAS 24, i rapporti con parti correlate della Società e del Gruppo al 30 settembre 2012, escludendo i rapporti intercompany, essenzialmente ordinari e di natura finanziaria e commerciale.

Società (Importi in migliaia di Euro)	Fornitore/Cliente	Natura	Classificazione Conto Economico	Costo/Ricavo	Debito/Credito	Classificazione Stato Patrimoniale
Dmedia Group S.p.A.	Idea editrice S.r.l.	Servizi affiliazione	Ricavi	225	71	Attività Correnti
Dmedia Group S.p.A.	PMDG S.r.l.	Servizi affiliazione	Ricavi	296	400	Attività Correnti
Publiser S.r.l.	Idea editrice S.r.l.	Costi spazi pubblicitari	Costi per servizi	(175)	(63)	Passività correnti
Antares Editoriale Srl	Idea editrice S.r.l.	Debiti			(3)	Passività correnti
Dmedia Group S.p.A.	PMDG S.r.l.	Altri Crediti	Interessi attivi	15	250	Altre Attività correnti
Dmedia Group S.p.A.	PMDG S.r.l.	Altri Crediti	-	230	510	Altre Attività correnti
Dmedia Group S.p.A.	(iN) Pavia 7	Servizi affiliazione	Ricavi	27	30	Attività Correnti
Publisette S.r.l.	(iN) Pavia 7	Costi spazi pubblicitari	Costi per servizi	8	0	Passività correnti

- d) *Deposito ricorso per l'ammissione alla procedura di concordato cd. "in bianco"*

In data 27 settembre 2012 è stato depositato, presso il competente Tribunale di Milano, il ricorso contenente domanda di ammissione della Società alla procedura di concordato cd. "in bianco", ai sensi dell'art. 161, sesto comma, della R.D. n. 267 del 16 marzo 1942, come modificato dalla legge n. 134 del 7 agosto 2012.



**Dmail Group S.p.A.**

Angelo Rodolfi  
Investor Relator  
Tel. 02 5522941  
[investor.relations@dmailgroup.it](mailto:investor.relations@dmailgroup.it)

**Dmail Group S.p.A., quotata presso l'MTA di Borsa Italiana, opera nei settori del Media Commerce e dei Media Locali.**

Nell'area Media Commerce il Gruppo è leader nelle vendite dirette multicanale, in particolare online, in Italia e all'estero, di prodotti innovativi e convenienti, a marchio "Dmail - Idee utili e intronabili - [www.dmail.it](http://www.dmail.it)", "Dcomfort - Idee per vivere meglio - [www.dcomfort.it](http://www.dcomfort.it)", "DGarden - Idee per vivere il tuo spazio verde - [www.dgarden.it](http://www.dgarden.it)", "DPets - Idee per chi ama gli animali - [www.dpets.it](http://www.dpets.it)".

Le attività editoriali sono gestite attraverso Dmedia Group che controlla Netweek, il primo circuito di media locali del nord Italia. Costituito da 42 edizioni locali, Netweek conta una tiratura di 600 mila copie e oltre 3,5 milioni di lettori settimanali. Dmedia è anche editore del sito Netweek.it, il portale di news locali. Notizie e informazioni relative alla società sono disponibili all'indirizzo [www.dmailgroup.it](http://www.dmailgroup.it)

*Il testo del comunicato è consultabile anche sul sito della Società [www.dmailgroup.it](http://www.dmailgroup.it)  
nella sezione Area Finanziaria → Comunicati finanziari*