



COMUNICATO STAMPA

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

Milano, 31 agosto 2014 – **Dmail Group S.p.A.** (la “Società”), quotata sul mercato 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.

| | | 31/07/14 | 30/06/14 | 31/05/14 | 30/04/14 | 31/03/14 | 28/02/14 | 31/01/14 | 31/12/13 |
|----------|--|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DMAIL GROUP S.p.A. (importi in migliaia di euro) | | | | | | | | |
| A | Cassa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B | Altre disponibilità liquide | 29 | 73 | 73 | 2 | 2 | 8 | 38 | 88 |
| C | Titoli detenuti per la negoziazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D | Liquidità | A+B+C | 29 | 73 | 73 | 2 | 2 | 8 | 38 |
| E | Crediti finanziari correnti | | 0 |
| F | Debiti bancari correnti | (17.598) | (17.457) | (17.274) | (17.089) | (16.929) | (16.843) | (16.826) | (16.632) |
| G | Quota corrente dei debiti a medio lungo termine | (4.230) | (4.227) | (4.215) | (4.182) | (4.199) | (4.195) | (4.174) | (4.224) |
| H | Altri debiti finanziari correnti | (10.819) | (10.852) | (10.317) | (10.239) | (10.230) | (10.225) | (10.216) | (10.206) |
| I | Indebitamento finanziario corrente | F+G+H | (32.646) | (32.536) | (31.806) | (31.511) | (31.263) | (31.215) | (31.062) |
| J | Indebitamento finanziario corrente netto | D+E+I | (32.617) | (32.462) | (31.733) | (31.508) | (31.254) | (31.177) | (30.974) |
| K | Debiti bancari non correnti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| L | Obbligazioni Emesse | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| M | Altri debiti non correnti | (0) | (0) | (0) | (0) | (0) | (0) | (0) | (0) |
| N | Indebitamento finanziario non corrente | K+L+M | (0) |
| O | Indebitamento finanziario netto come da Comunicazione CONSOB DEM/6064293/2006 | J+N | (32.618) | (32.463) | (31.733) | (31.509) | (31.255) | (31.177) | (30.975) |

L'indebitamento finanziario netto di Dmail Group S.p.A. al 31 luglio 2014 è pari a 32,6 milioni di euro rispetto a 32,5 milioni di euro del mese precedente. Si evidenzia che la voce “Altri debiti finanziari correnti” include i finanziamenti ricevuti dalle controllate per 7,7 milioni di euro con una diminuzione di 0,2 milioni di euro, rispetto a quanto registrato nel mese precedente, in relazione alla restituzione alla controllata Buy On Web S.p.A. di parte del finanziamento in essere per far fronte al pagamento di parte del debito di quest'ultima nei confronti dell'Agenzia delle Entrate. La voce “Altri debiti finanziari correnti” comprende anche finanziamenti soci (versamenti in c/futuro aumento di capitale) per



un totale di 3,12 milioni (1,23 milioni corrisposti nel 2014, 1,11 milione corrisposti nell'anno 2013 e 0,782 milioni di euro nel corso del 2012) e rispetto al mese precedente si incrementano di 150 mila euro.

Si sottolinea che la variazione dei debiti bancari correnti è principalmente riconducibile all'incremento dell'indebitamento finanziario in conseguenza degli interessi maturati dagli istituti finanziari.

L'indebitamento bancario complessivo di Dmail Group S.p.A. è oggetto degli accordi di ristrutturazione del debito ex art. 182 bis L.F, la cui omologa è pervenuta in data 31 luglio 2014.

In particolare la Società presenta al 31 luglio 2014 un indebitamento bancario complessivo pari a 21,8 milioni di euro di cui 17,9 milioni di euro di natura chirografaria e 3,9 milioni di euro di natura ipotecaria. Gli accordi di ristrutturazione sopra menzionati, in relazione al debito bancario complessivo prevedono:

- Lo stralcio del debito bancario chirografario (pari a complessivi 17,9 milioni di euro) per un importo pari a 11,1 milioni di euro ed il pagamento del saldo residuo pari a 6,8 milioni di euro così articolato:
 - o un importo pari a circa il 3,4 milioni di euro da corrispondersi alla data di esecuzione coincidente con il 5° giorno successivo alla data di consegna all'agente incaricato del certificato rilasciato dalla Corte d'Appello di Milano attestante l'assenza di reclami avverso il decreto omologa del Piano;
 - o un importo pari a circa il 3,4 milioni di euro da corrispondersi in due rate di pari importo scadenti il 31 dicembre 2015 ed il 31 dicembre 2016;
- la corresponsione di una somma ulteriore in favore dei creditori bancari chirografari, a titolo di *earn out* per un importo massimo di Euro 2 milioni, a partire dal 1 gennaio 2019 al raggiungimento di determinati obiettivi quantitativi e qualitativi del gruppo.
- Il debito bancario assistito da garanzia ipotecaria sarà pagato nell'anno 2016 e nell'anno 2017 con rate annuali di Euro 350.000 cadauna. Il debito residuo a tale data (pari, in quota capitale, a circa Euro 3,7 milioni) verrà pagato in rate uguali nei successivi cinque anni. Gli interessi maturati e scaduti (stimati alla data del 31 luglio 2014 pari a circa Euro 240 mila) verranno corrisposti alla data di esecuzione.

In relazione ai debiti finanziari nei confronti delle controllate (Dmedia Group S.p.A., Dmedia Commerce S.p.A., Dservice S.r.l.) sono stati sottoscritti accordi di moratoria per i debiti finanziari in essere che prevedono il rimborso a far data dal 1 gennaio 2023.

In relazione al debito finanziario nei confronti della controllata Buy On Web S.p.A., è stato sottoscritto un accordo di riscadenziamento del debito finanziario, secondo modalità e per importi idonei a consentire a quest'ultima di far fronte alle proprie obbligazioni assunte ai sensi di un accordo di ristrutturazione incorporante una transazione ai sensi dell'art. 182-ter L. Fall. per il pagamento rateale del debito tributario.

| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (importi in migliaia di euro) | | 31/07/14 | 30/06/14 | 31/05/14 | 30/04/14 | 31/03/14 | 28/02/14 | 31/01/14 | 31/12/13 |
|---|--|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| A | Cassa | 162 | 139 | 165 | 141 | 143 | 138 | 137 | 137 |
| B | Altre disponibilità liquide | 1.007 | 845 | 859 | 717 | 638 | 924 | 898 | 1.415 |
| C | Titoli detenuti per la negoziazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D | Liquidità | A+B+C | 1.169 | 984 | 1.024 | 858 | 781 | 1.035 | 1.552 |
| E | Crediti finanziari correnti | 0 | 0 | 7 | 7 | 7 | 7 | 7 | 9 |
| F | Debiti bancari correnti | (23.099) | (24.319) | (24.330) | (24.179) | (23.649) | (23.607) | (23.783) | (23.432) |
| G | Quota corrente dei debiti a medio lungo termine | (6.095) | (4.727) | (4.720) | (4.693) | (4.712) | (4.712) | (4.695) | (4.745) |
| H | Altri debiti finanziari correnti | (3.185) | (3.035) | (2.541) | (2.271) | (2.271) | (1.971) | (1.971) | (1.971) |
| I | Indebitamento finanziario corrente | F+G+H | (32.378) | (32.080) | (31.591) | (31.143) | (30.632) | (30.449) | (30.148) |
| J | Indebitamento finanziario corrente netto | D+E+I | (31.209) | (31.096) | (30.560) | (30.278) | (29.844) | (29.407) | (28.587) |
| K | Debiti bancari non correnti | (135) | (141) | (225) | (226) | (231) | (234) | (236) | (243) |
| L | Obbligazioni Emesse | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| M | Altri debiti non correnti | (919) | (923) | (951) | (956) | (960) | (965) | (969) | (976) |
| N | Indebitamento finanziario non corrente | K+L+M | (1.054) | (1.064) | (1.176) | (1.182) | (1.191) | (1.205) | (1.218) |
| O | Indebitamento finanziario netto come da Comunicazione CONSOB DEM/6064293/2006 | J+N | (32.264) | (32.160) | (31.737) | (31.459) | (31.035) | (30.611) | (29.806) |

Al 31 luglio 2014 l'indebitamento finanziario netto di gruppo è pari a 32,27 milioni di euro rispetto al mese precedente quando lo stesso ammontava a 32,16 milioni di euro. Per quanto concerne gli effetti dell'attuazione degli accordi di ristrutturazione del debito bancario si rimanda a quanto descritto sopra.

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 31 luglio 2014 il Gruppo presenta posizioni debitorie scadute nei confronti di dipendenti per 9 mila euro e nei confronti dell'erario per 522 mila euro, riferiti a ritenute alla fonte ed iva che verranno versate nel corso dell'anno 2014. Con riferimento ai rapporti di lavoro dipendente, si segnala, che in data 21 dicembre 2012 è stato notificato alla Dmail Group S.p.A. un ricorso ex art 414 cpc da parte dell'ex Direttore Generale (nonché Amministratore Delegato) della Società, Vincenzo Borgogna. Trattasi di causa individuale di lavoro per un valore richiesto di circa 1,6 milioni di euro. In data 20 febbraio 2013 Dmail Group S.p.A. si è costituita in giudizio mediante deposito di memoria difensiva.

Alla prima udienza del 6 marzo 2013, preso atto delle difese formulate dalle Parti, il Giudice ha esperito rituale tentativo di conciliazione cui è seguita la formulazione da parte del dott. Vincenzo Borgogna di una proposta transattiva a chiusura della lite per 290 mila euro, oltre concorso spese legali.

Al fine di consentire alle Parti tutte le opportune valutazioni del caso, il Giudice ha quindi concesso ulteriore rinvio fissando nuova udienza al 19 aprile 2013.

All'udienza del 19 aprile 2013, il Giudice ha verificato ulteriormente la possibilità di giungere ad un accordo transattivo. Dmail quindi ha formulato una controproposta del valore di euro 200 mila spese incluse che il dott. Borgogna ha valutato positivamente riservandosi in ogni caso di accettare se e quando i termini e le condizioni di pagamento saranno meglio chiariti.



Il Giudice, in attesa che le Parti raggiungessero un accordo, ha ammesso le prove testimoniali dedotte in giudizio rinviando all'udienza del 16 luglio 2013 per l'escussione di numero 3 testi per parte.

All'udienza del 16 luglio 2013, preso atto dello stato avanzato delle trattative e su istanza delle parti, il Giudice ha soprasseduto all'escussione dei testi rinviando al 19 novembre 2013 per la sottoscrizione della conciliazione.

In data 28 novembre 2013 le parti hanno sottoscritto verbale di conciliazione ex art. 2113 c.c. in forza del quale Dmail Group S.p.A. a definitiva chiusura della vertenza è tenuta al pagamento a favore del dott. Vincenzo Borgogna di una somma pari a 200 mila euro spese legali incluse in n. 4 rate di cui l'ultima con scadenza in data 28 febbraio 2014. Si segnala che nel corso dei mesi di dicembre 2013 e gennaio-aprile 2014 sono state corrisposte le prime tre rate, e spese legali, per un importo complessivo di 180 mila euro ed alla data attuale risulta ancora da pagare un importo pari a 20 mila euro.

Il Gruppo ha debiti commerciali scaduti alla data del 31 luglio 2014 di circa 7,2 milioni di euro rispetto a 6,8 milioni di euro riportato il mese precedente, di cui circa 2,4 milioni di euro riferiti alla Capogruppo.

In relazione ai debiti tributari alla data di redazione della presente si segnala che, in riferimento all'accordo raggiunto con l'Agenzia delle Entrate per la definizione degli accertamenti pervenuti nel corso del mese di gennaio 2012 alla controllata Buy On Web S.p.A. relativi agli anni 2006 e 2007, il pagamento dell'ottava rata (per un importo pari a circa 290 mila euro sanzioni comprese), pur non essendo avvenuto entro il termine previsto dal piano di rateazione (i.e. entro il 12 marzo 2014), è stato regolato il giorno 8 luglio 2014 per un importo complessivo pari a 209 mila euro al netto delle sanzioni in quanto si ritiene che le stesse siano oggetto della transazione fiscale in essere con l'Agenzia delle Entrate. Nel contempo non si è provveduto al pagamento della nona rata dell'accordo di cui sopra (per un importo pari a 290 mila euro), con scadenza 12 giugno 2014, in quanto la stessa verrà regolarizzata nei termini previsti dalla normativa fiscale applicabile.

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

Si evidenzia inoltre che il Gruppo non ha ottemperato entro il 30 settembre 2013 al rilascio della fidejussione (circa 2,9 milioni di euro) all'Agenzia delle Entrate per i crediti IVA compensati nel corso dell'anno 2012 nell'ambito del consolidato IVA di Gruppo.

b) 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 31 luglio 2014, escludendo i rapporti intercompany, essenzialmente ordinari e di natura finanziaria e commerciale.

| Società (Importi in migliaia di Euro) | Fornitore/Cliente | Natura | Classificazione Conto Economico | Ricavo/(Costo) | Credito/(Debito) | Classificazione Stato Patrimoniale |
|---|----------------------|---|---------------------------------------|----------------|------------------|--|
| Dmedia Group S.p.A. | Idea editrice S.r.l. | Servizi affiliazione, fornitura carta e servizi stampa | Ricavi | 156 | 75 | Attività Correnti |
| Dmedia Group S.p.A. | PMDG S.r.l. | Servizi affiliazione, fornitura carta e servizi stampa | Ricavi | 205 | 70 | Attività Correnti |
| Publi (iN) S.r.l. | Idea editrice S.r.l. | Costi spazi pubblicitari | Costi per servizi | (162) | (103) | Passività correnti |
| Dmedia Group S.p.A. | Idea editrice S.r.l. | Debiti | | | (4) | Passività correnti |
| Dmedia Group S.p.A. | PMDG S.r.l. | Finanziamento scadente entro esercizio | Interessi attivi | 12 | 250 | Attività finanziarie correnti |
| Dmedia Group S.p.A. | PMDG S.r.l. | Crediti | - | 68 | 288 | Attività finanziarie correnti |
| Publi (iN) S.r.l. | PMDG S.r.l. | Servizi affiliazione | Ricavi | | 212 | Attività Correnti |
| Dmedia Group S.p.A. | Litosud | Costi stampa | Costi per servizi | 1.227 | (953) | Passività correnti |
| Dmedia Commerce S.p.A. | Rotosud | Costi stampa | Costi per servizi | 430 | (97) | Passività correnti |
| Dmedia Commerce S.p.A. | Puntoweb S.r.l. | Debiti | | | (285) | Passività correnti |

c) Accordo di ristrutturazione del debito bancario di cui all'art. 182-bis L.F.

In data 8 maggio 2014 sono stati sottoscritti tre diversi Accordi di Ristrutturazione del debito bancario di cui all'art. 182-bis L.F. con gli istituti di credito coinvolti. Successivamente in data 9 maggio 2014 è stato depositato presso il Tribunale di Milano il ricorso per omologazione che ha assunto il numero R.G. 11/2014.

In data 31 luglio 2014 il Tribunale di Milano ha comunicato l'avvenuto deposito in pari data del decreto di omologazione degli accordi di ristrutturazione dei debiti ai sensi dell'articolo 182-bis, comma 1 della Legge Fallimentare.

Per tutto quanto concerne l'accordo di ristrutturazione del debito ex art. 182 bis L.F. si rimanda ai comunicati finanziari disponibili sul sito www.dmailgroup.it

DICHIARAZIONE EX ART 154-BIS COMMA 2 DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N.58

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Mauro Albani, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili della Società.



Dmail Group S.p.A.

Investor Relator

Cornelio Mereghetti

Tel. 039-9989234

investor.relations@dmailgroup.it

Dmail Group S.p.A., quotata presso 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 introvabili - www.dmail.it", "Dcomfort - Idee per vivere meglio - www.dcomfort.it", "DGarden - Idee per vivere il tuo spazio verde - www.dgarden.it", "DPets - Idee per chi ama gli animali - 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

*Il testo del comunicato è consultabile anche sul sito della Società www.dmailgroup.it
nella sezione Area Finanziaria → Comunicati finanziari*