



COMUNICATO STAMPA

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

Milano, 29 Marzo 2013 – **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.

Come già illustrato nella relazione finanziaria semestrale e nei precedenti comunicati stampa, resi ai sensi dell'art.114, comma 5, del D.Lgs n.58/98, 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, le attività residue di Buy On Web S.p.A. in liquidazione sono state riclassificate tra le attività in funzionamento al 30 giugno 2012. Ai fini di una migliore informativa si è effettuata la medesima riclassifica in base a quanto previsto dal principio internazionale IAS 1 al paragrafo 41, anche al 31 dicembre 2011.

| | | 28/02/2013 | 31/01/2013 | 31/12/2012 | 30/11/2012 | 31/10/2012 | 30/06/2012 |
|----------|--|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DMAIL GROUP S.p.A. (importi in migliaia di euro) | | | | | | |
| A | Cassa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B | Altre disponibilità liquide | 14 | 108 | 10 | 57 | 116 | 138 |
| C | Titoli detenuti per la negoziazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D | Liquidità | A+B+C | 14 | 108 | 10 | 57 | 139 |
| E | Crediti finanziari correnti | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| F | Debiti bancari correnti | (15.036) | (14.952) | (14.856) | (14.791) | (14.670) | (14.197) |
| G | Quota corrente dei debiti a medio lungo termine | (4.071) | (4.053) | (4.043) | (4.035) | (4.029) | (3.969) |
| H | Altri debiti finanziari correnti | (10.595) | (10.595) | (10.495) | (10.464) | (10.594) | (11.778) |
| I | Indebitamento finanziario corrente | F+G+H | (29.702) | (29.600) | (29.394) | (29.290) | (29.944) |
| J | Indebitamento finanziario corrente netto | D+E+I | (29.687) | (29.492) | (29.384) | (29.234) | (29.806) |
| K | Debiti bancari non correnti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| L | Obbligazioni Emesse | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| M | Altri debiti non correnti | (0) | (0) | (0) | 0 | 0 | (4) |
| N | Indebitamento finanziario non corrente | K+L+M | (0) | (0) | (0) | 0 | (4) |
| O | Indebitamento finanziario netto come da Comunicazione CONSOB DEM/6064293/2006 | J+N | (29.688) | (29.492) | (29.385) | (29.234) | (29.810) |



L'indebitamento finanziario netto di Dmail Group S.p.A. al 28 febbraio 2013 è pari a 29,6 milioni di euro e risulta in linea rispetto al 31 gennaio 2013. Si evidenzia che la voce "Altri debiti finanziari correnti" include finanziamenti ricevuti dalle controllate per 9,7 milioni di euro e finanziamenti soci (versamenti in c/futuro aumento di capitale) per un totale di 0,9 milioni di euro di cui 0,1 milione di euro ricevuto nel corso del mese di gennaio 2013 e la restante parte 0,8 milioni di euro ricevuti nell'anno 2012. 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.. In particolare si segnala che in data 13 novembre 2012 Dmail Group ha ricevuto un decreto ingiuntivo provvisoriamente esecutivo da parte della controllata Buy On Web S.p.A. in liquidazione per circa 240 migliaia di euro a fronte del mancato pagamento, alla data del 30 giugno 2012, degli interessi sul finanziamento in essere.

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

L'indebitamento bancario corrente ammonta al 28 febbraio 2013 a 19,1 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 8,8 milioni di euro come di seguito riportato:

- Unicredit: linea di credito per complessivi Euro 4,9 milioni.
- Cassa Lombarda: linea di credito per complessivi Euro 1,1 milioni.
- BNL: linea di credito per complessivi per Euro 2,2 milioni.
- BNL: quota capitale corrente del mutuo ipotecario relativa al finanziamento ipotecario in essere per Euro 0,3 milioni oltre interessi.
- Banca Popolare di lodi: quota capitale corrente del finanziamento in essere per Euro 0,3 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 e che in data 1° ottobre 2012 Dmail Group ha ricevuto un decreto ingiuntivo immediatamente esecutivo su tale somma.

Si evidenzia inoltre che il finanziamento erogato da BNL-BNP Paribas (Euro 3,7 milioni circa al 31 dicembre 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 (importi in migliaia di euro) | | 28/02/2013 | 31/01/2013 | 31/12/2012 | 30/11/2012 | 31/10/2012 | 30/06/2012 |
|---|--|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| A | Cassa | 128 | 146 | 172 | 103 | 105 | 154 |
| B | Altre disponibilità liquide | 1.088 | 2.037 | 3.467 | 2.137 | 1.689 | 2.261 |
| C | Titoli detenuti per la negoziazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 |
| D | Liquidità | A+B+C | 1.216 | 2.184 | 3.639 | 2.240 | 2.416 |
| E | Crediti finanziari correnti | | 43 | 15 | 15 | 0 | 0 |
| F | Debiti bancari correnti | (22.068) | (22.605) | (23.107) | (23.587) | (24.616) | (25.755) |
| G | Quota corrente dei debiti a medio lungo termine | (4.687) | (4.576) | (4.681) | (4.598) | (4.554) | (4.480) |
| H | Altri debiti finanziari correnti | (966) | (967) | (866) | (869) | (875) | (779) |
| I | Indebitamento finanziario corrente | F+G+H | (27.678) | (28.147) | (28.654) | (29.054) | (30.045) |
| J | Indebitamento finanziario corrente netto | D+E+I | (26.462) | (25.948) | (25.001) | (26.814) | (28.599) |
| K | Debiti bancari non correnti | (551) | (554) | (560) | (734) | (696) | (391) |
| L | Obbligazioni Emesse | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| M | Altri debiti non correnti | (1.061) | (1.020) | (1.075) | (1.087) | (1.093) | (1.081) |
| N | Indebitamento finanziario non corrente | K+L+M | (1.611) | (1.574) | (1.635) | (1.821) | (1.789) |
| O | Indebitamento finanziario netto come da Comunicazione CONSOB DEM/6064293/2006 | J+N | (28.074) | (27.523) | (26.636) | (28.635) | (30.072) |

Al 28 febbraio 2013 l'indebitamento finanziario netto è pari a 28 milioni di euro rispetto al 31 gennaio 2013 quando lo stesso ammontava a 27,5 milioni di euro.

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 gennaio 2013 il Gruppo non presenta posizioni debitorie scadute nei confronti degli enti previdenziali ma ha posizioni debitorie scadute nei confronti dei dipendenti della Capogruppo e fondi di previdenza complementare, Dmail Group S.p.A., per circa 34 mila euro.

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 a fronte della quale la Società sta valutando le azioni da intraprendere. 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.

Il Gruppo ha debiti commerciali scaduti di circa 5,3 milioni di euro, di cui circa 1,7 milioni di euro riferiti alla Capogruppo.

Si segnala che la Capogruppo alla data del 28 febbraio 2013 ha debiti finanziari scaduti pari a 8,8 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.

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.

Si evidenzia inoltre che il Gruppo non ha ottemperato entro il 30 settembre 2012 al rilascio della fidejussione (circa 1,2 milioni di euro) all'Agenzia delle Entrate per i crediti IVA trasferiti al consolidato IVA di Gruppo nel corso dell'esercizio 2011 come conseguenza della liquidazione IVA di Gruppo di cui dal DM 13 dicembre 1979.

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 28 febbraio 2013, 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 | 54 | 83 | Attività Correnti |
| Dmedia Group S.p.A. | PMDG S.r.l. | Servizi affiliazione | Ricavi | 58 | 457 | Attività Correnti |
| Publi (iN) S.r.l. | Idea editrice S.r.l. | Costi spazi pubblicitari | Costi per servizi | (40) | (82) | 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 | 3 | 250 | Attività finanziarie correnti |
| Dmedia Group S.p.A. | PMDG S.r.l. | Crediti | - | 28 | 456 | Attività finanziarie correnti |
| Dmedia Group S.p.A. | (iN) Pavia 7 | Servizi affiliazione | Ricavi | 15 | 51 | Attività Correnti |
| Publi (iN) S.r.l. | (iN) Pavia 7 | Ricavi pubblicitari | Ricavi | | 0 | Attività Correnti |
| Publi (iN) S.r.l. | (iN) Pavia 7 | Costi spazi pubblicitari | Costi per servizi | (0) | (2) | Passività correnti |
| Publi (iN) S.r.l. | (iN) Pavia 7 | Costi servizi grafici | Costi per servizi | (1) | (1) | Passività correnti |

c) Dichiarazione inammissibilità del 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.



Il Tribunale di Milano, con provvedimento depositato in data 19 dicembre 2012, ha prorogato i termini ex art.161, sesto comma, L.F. dal 10 gennaio 2013 al 6 marzo 2013 per la presentazione dell'accordo di ristrutturazione ex art. 182 bis L.F..

In data 14 marzo 2013, con decisione depositata in cancelleria in data 20 marzo 2013, il Tribunale di Milano ha dichiarato inammissibile il concordato proposto da Dmail Group S.p.A. e ha disposto la trasmissione immediata del provvedimento al registro delle imprese per la pubblicazione e cancellazione della precedente trascrizione effettuata ai sensi dell'art. 161 VI comma L.F.

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.

Angelo Rodolfi

Investor Relator

Tel. 02 5522941

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", "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*