



COMUNICATO STAMPA

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

Milano, 30 settembre 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.

		31/08/14	31/07/14	30/06/14	31/05/14	30/04/14	31/03/14	28/02/14	31/01/14	
	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	48	29	73	73	2	2	8	38	
C	Titoli detenuti per la negoziazione	0	0	0	0	0	0	0	0	
D	Liquidità	A+B+C	48	29	73	73	2	2	8	38
E	Crediti finanziari correnti		0							
F	Debiti bancari correnti	(17.784)	(17.598)	(17.457)	(17.274)	(17.089)	(16.929)	(16.843)	(16.826)	
G	Quota corrente dei debiti a medio lungo termine	(4.239)	(4.230)	(4.227)	(4.215)	(4.182)	(4.199)	(4.195)	(4.174)	
H	Altri debiti finanziari correnti	(10.842)	(10.819)	(10.852)	(10.317)	(10.239)	(10.230)	(10.225)	(10.216)	
I	Indebitamento finanziario corrente	F+G+H	(32.865)	(32.646)	(32.536)	(31.806)	(31.358)	(31.263)	(31.215)	
J	Indebitamento finanziario corrente netto	D+E+I	(32.816)	(32.617)	(32.462)	(31.733)	(31.356)	(31.254)	(31.177)	
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	(32.817)	(32.618)	(32.463)	(31.733)	(31.509)	(31.255)	(31.177)	

L'indebitamento finanziario netto di Dmail Group S.p.A. al 31 agosto 2014 è pari a 32,8 milioni di euro rispetto a 32,6 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 in linea rispetto a quanto registrato nel mese precedente. 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 non presenta nessuna variazione rispetto al mese precedente.



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 data 19 agosto 2014 la Corte di Appello di Milano ha rilasciato il certificato che attesta l'assenza di reclami entro il termine di legge pari a 15 giorni dalla pubblicazione del Decreto di Omologazione nel Registro delle Imprese quindi lo stesso Decreto di Omologazione può a tal punto ritenersi definitivo.

Con il passaggio in giudicato del Decreto di Omologazione sono divenuti efficaci gli Accordi di Ristrutturazione che prevedevano il pagamento di una rata complessiva di circa Euro 3,6 milioni da corrisondersi nel corso del mese di settembre 2014. Alla Data di redazione della presente comunicazione, è stata corrisposta la prima rata relativa all'Accordo Cassa Lombarda e all'Accordo Banco Popolare per un importo complessivo pari ad Euro 810 mila. La restante parte relativa all'Accordo Banche verrà versata nel corso del mese di ottobre 2014 coerentemente a quanto richiesto dagli istituti finanziari aderenti a tale accordo. Nella prossima comunicazione saranno evidenziati gli effetti di tali accordi. 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

In particolare la Società Dmail Group S.p.A. presenta al 31 agosto 2014 un indebitamento bancario complessivo pari a 22 milioni di euro di cui 18,1 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 18,1 milioni di euro) per un importo pari a 11,3 milioni di euro ed il pagamento del saldo residuo pari a 6,8 milioni di euro da corrispondere una quota pari al 50% nel corso dei mesi di settembre/ottobre 2014 (Euro 810 mila già corrisposti alla data della presente) e il restante 50% 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)	31/08/14	31/07/14	30/06/14	31/05/14	30/04/14	31/03/14	28/02/14	31/01/14
A	Cassa	156	162	139	165	141	143	138	137
B	Altre disponibilità liquide	597	1.007	845	859	717	638	924	898
C	Titoli detenuti per la negoziazione	0	0	0	0	0	0	0	0
D	Liquidità	A+B+C	753	1.169	984	1.024	858	781	1.035
E	Crediti finanziari correnti	0	0	0	7	7	7	7	7
F	Debiti bancari correnti	(23.370)	(23.099)	(24.319)	(24.330)	(24.179)	(23.649)	(23.607)	(23.783)
G	Quota corrente dei debiti a medio lungo termine	(4.729)	(4.728)	(4.727)	(4.720)	(4.693)	(4.712)	(4.712)	(4.695)
H	Altri debiti finanziari correnti	(4.551)	(4.551)	(3.035)	(2.541)	(2.271)	(2.271)	(1.971)	(1.971)
I	Indebitamento finanziario corrente	F+G+H	(32.651)	(32.378)	(32.080)	(31.591)	(30.632)	(30.290)	(30.449)
J	Indebitamento finanziario corrente netto	D+E+I	(31.898)	(31.209)	(31.096)	(30.560)	(29.844)	(29.222)	(29.407)
K	Debiti bancari non correnti	(134)	(135)	(141)	(225)	(226)	(231)	(234)	(236)
L	Obbligazioni Emesse	0	0	0	0	0	0	0	0
M	Altri debiti non correnti	(915)	(919)	(923)	(951)	(956)	(960)	(965)	(969)
N	Indebitamento finanziario non corrente	K+L+M	(1.049)	(1.054)	(1.064)	(1.176)	(1.182)	(1.191)	(1.205)
O	Indebitamento finanziario netto come da Comunicazione CONSOB DEM/6064293/2006	J+N	(32.947)	(32.264)	(32.160)	(31.737)	(31.459)	(30.420)	(30.611)

Al 31 agosto 2014 l'indebitamento finanziario netto di gruppo è pari a 32,95 milioni di euro rispetto al mese precedente quando lo stesso ammontava a 32,27 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 agosto 2014 il Gruppo presenta posizioni debitorie scadute nei confronti di dipendenti per 9 mila euro e nei confronti dell'erario per 548 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 relazione alla causa con l'ex Direttore Generale (nonché Amministratore Delegato) della Società, Vincenzo Borgogna, definita in data 28 novembre 2013 che prevedeva il pagamento a favore del dott. Vincenzo Borgogna di una somma pari a 200 mila euro spese legali incluse, alla data attuale risulta ancora da pagare un importo pari a 20 mila euro.

Il Gruppo ha debiti commerciali scaduti alla data del 31 agosto 2014 di circa 7,9 milioni di euro rispetto a 7,2 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 agosto 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	176	70	Attività Correnti
Dmedia Group S.p.A.	PMDG S.r.l.	Servizi affiliazione, fornitura carta e servizi stampa	Ricavi	237	102	Attività Correnti
Publi (iN) S.r.l.	Idea editrice S.r.l.	Costi spazi pubblicitari	Costi per servizi	(173)	(72)	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	13	250	Attività finanziarie correnti
Dmedia Group S.p.A.	PMDG S.r.l.	Crediti	-	81	277	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	(1.342)	(886)	Passività correnti
Dmedia Commerce S.p.A.	Rotosud	Costi stampa	Costi per servizi	(475)	(54)	Passività correnti
Dmedia Commerce S.p.A.	Puntoweb S.r.l.	Debiti			(285)	Passività correnti

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 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*