



COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di Dmail Group S.p.A.:

- **Approvato il progetto di Bilancio d'Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2013**

Risultati consolidati Gruppo Dmail al 31 dicembre 2013 (vs 31 dicembre 2012):

- **Ricavi netti delle attività in funzionamento:** 51 milioni di euro (rispetto ai 63,9 milioni di euro al 31 dicembre 2012);
- **Margine Operativo Lordo delle attività in funzionamento:** negativo per 0,3 milioni di euro (rispetto ai 3,9 milioni di euro negativo al 31 dicembre 2012);
- **Risultato Operativo delle attività in funzionamento:** negativo per 2,2 milioni di euro (rispetto ad un risultato negativo per 19,7 milioni di euro al 31 dicembre 2012);
- **Risultato netto delle attività in funzionamento:** negativo per 4,3 milioni di euro (rispetto ad un risultato negativo per 20,3 milioni di euro al 31 dicembre 2012);
- **Risultato netto consolidato:** negativo per 4,6 milioni di euro (rispetto ad un risultato negativo per 21,2 milioni di euro al 31 dicembre 2012);
- **Indebitamento Finanziario Netto delle attività in funzionamento:** 29,7 milioni di euro (rispetto al 31 dicembre 2012 quando era pari a 27 milioni di euro).

- **Approvata la relazione sulla remunerazione**

Milano, 7 giugno 2014 – Il Consiglio di Amministrazione di **Dmail Group S.p.A.**, società quotata al segmento MTA di Borsa Italiana, riunitosi in data odierna, ha preventivamente esaminato ed approvato il progetto di **Bilancio d'Esercizio di Dmail Group S.p.A.** e il **Bilancio Consolidato del Gruppo Dmail** al 31 dicembre 2013.

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI DEL GRUPPO DMAIL AL 31 DICEMBRE 2013

Il bilancio dell'esercizio 2013 di Dmail Group S.p.A. si è chiuso con una perdita di Euro 4,6 milioni, a fronte di un patrimonio netto negativo di Euro 21,1 milioni ed un indebitamento finanziario di Euro 29,7 milioni. Al 31 dicembre 2012 la Società aveva registrato una perdita di Euro 21,2 milioni, il patrimonio netto ammontava ad Euro 16,7 milioni e l'indebitamento finanziario ammontava ad Euro 26,9 milioni.

Ricavi Netti delle attività in funzionamento sono pari a 51 milioni di euro.

Il **Margine Operativo Lordo delle attività in funzionamento (MOL)** del Gruppo Dmail al 31 dicembre 2013 è negativo per 0,3 milioni di euro.

Il **Risultato Operativo delle attività in funzionamento** del Gruppo al 31 dicembre 2013 è negativo per 2,2 milioni di euro.

Il **Risultato netto delle attività in funzionamento** del Gruppo al 31 dicembre 2013 è negativo per 4,3 milioni di euro.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** delle attività in funzionamento è pari a 29,7 milioni di euro, rispetto al 31 dicembre 2012 quando era pari a 27 milioni di euro. La variazione netta rispetto al 31 dicembre 2012, negativa per complessivi 2,7 milioni, è principalmente riconducibile sia all'assorbimento operativo di cassa legato ai risultati del



Gruppo sia agli esborsi finanziari correlati al pagamento delle rate relative ai debiti tributari per accertamenti relativi agli esercizi fiscali 2006 e 2007 della controllata Buy On Web S.p.A. in liquidazione.

PRINCIPALI RISULTATI DELLA CAPOGRUPPO DMAIL GROUP S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2013

Al 31 dicembre 2013, la capogruppo Dmail Group S.p.A. ha registrato **Ricavi** pari a 0,5 milioni di euro, in diminuzione rispetto a quanto conseguito nell'esercizio 2012.

Il **margine operativo lordo** è negativo per Euro 1,02 milioni, in miglioramento di Euro 0,8 milioni rispetto al 2012 (quando era negativo per Euro 1,9 milioni), per effetto dei minori ricavi registrati (0,4 milioni) e di minori costi sostenuti per servizi e personale (1,1 milioni).

Il **risultato operativo** è negativo per Euro 3,1 milioni, in miglioramento di Euro 16,4 milioni rispetto al 2012 (quando era negativo per Euro 19,5 milioni), per effetto principalmente delle minori svalutazioni delle partecipazioni effettuate nel 2013, che ammontano a 3,3 milioni di euro relativi alla controllata Dmedia Commerce S.p.A., rispetto a quelle effettuate nel 2012, che ammontavano a 15,8 milioni di euro. Tale svalutazione è stata operata in conseguenza dei risultati dell'impairment test effettuato a fine periodo. Per quanto riguarda la partecipazione in Dmedia Group S.p.A. è stato effettuato un ripristino di valore pari a 1,2 milioni di euro derivanti sostanzialmente dalla variazione di taluni parametri finanziari sottostanti alla determinazione del tasso in conformità a quanto previsto dallo IAS 36 per fattispecie analoghe. La situazione di deficit patrimoniale, già verificatasi nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2012, comporta l'applicazione delle disposizioni di cui all'articolo 2447 del Codice Civile (Riduzione del Capitale Sociale al di sotto del minimo legale).

Si segnala che nel corso dell'esercizio 2013 sono stati effettuati accantonamenti al fondo rischi ed oneri per Euro 0,05 milioni (Euro 1,8 milioni nel 2012).

La **Posizione Finanziaria Netta** della Capogruppo è negativa per Euro 30,6 milioni (Euro 28,9 milioni al 31 dicembre 2012). La variazione negativa pari ad Euro 1,7 milioni rispetto all'esercizio precedente è principalmente ascrivibile al maggiore indebitamento bancario dovuto all'addebito degli oneri finanziari maturati nell'esercizio.

EVENTI RILEVANTI AL 31 DICEMBRE 2013

Dimissioni del Presidente del Collegio Sindacale

Con efficacia in data **9 agosto 2013** il dott. Marco Giuliani ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Presidente del Collegio Sindacale della Società. Il dott. Marco Giuliani era stato eletto dall'Assemblea ordinaria dei Soci in data 30 ottobre 2012 sulla base della lista di minoranza presentata dal socio Cairo Communication S.p.A.. Ai sensi di legge e dello statuto sociale, per effetto delle suddette dimissioni, a far data dal 9 agosto 2013 e sino alla data della prossima assemblea, al dott. Giuliani è subentrato nella carica di Presidente del Collegio Sindacale il sindaco supplente, dott. Marco Moroni, eletto dalla suddetta Assemblea ordinaria dei Soci del 30 ottobre 2012 e tratto dalla lista di minoranza presentata dal socio Cairo Communication S.p.A..

Conferma di un Amministratore cooptato

L'Assemblea degli Azionisti del **30 ottobre 2013** ha deliberato di integrare il Consiglio di Amministrazione in carica, procedendo con la conferma a Consigliere di Marzio Carlo Schintu (già nominato per cooptazione in data 20 dicembre 2012) per il restante periodo di vigenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione, e quindi, fino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013. Marzio Carlo Schintu ha dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998 e dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina.

Integrazione del Collegio Sindacale

L'Assemblea degli Azionisti del **30 ottobre 2013** ha inoltre deliberato di confermare Presidente del Collegio Sindacale il Dott. Marco Moroni e di nominare Sindaco Supplente il Dott. Fausto Casella entrambi con mandato che durerà fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, naturale scadenza del Collegio Sindacale.



Dimissioni di un Consigliere di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione di Dmail Group S.p.A. riunitosi in data **19 dicembre 2013**, preso atto delle dimissioni del Consigliere indipendente e non esecutivo Marzio Carlo Schintu, membro altresì dei comitati interni della Società, comunicate in data 18 novembre 2013, ha deliberato di nominare per cooptazione Alessio Laurenzano, in qualità di nuovo membro non esecutivo del Consiglio di Amministrazione.

Il Consigliere Alessio Laurenzano rimarrà in carica fino alla prossima assemblea dei soci ai sensi della normativa applicabile. Sulla base delle informazioni ad oggi in possesso della Società, Alessio Laurenzano non risulta detenere direttamente e/o indirettamente azioni ordinarie di Dmail Group S.p.A..

Il Consiglio del 19 dicembre 2013 ha, quindi, provveduto a ridurre a due i membri del Comitato controllo e rischi e del Comitato per la Remunerazione ed a nominare Presidente del Comitato per la remunerazione il Dott. Beniamino Lo Presti, già membro dello stesso.

Il Consiglio ha inoltre deliberato che, al fine di evitare situazioni di stallo nell'ambito dei comitati interni, in caso di parità prevarrà il voto del consigliere indipendente.

Anche a seguito delle dimissioni dell'amministratore indipendente Marzio Carlo Schintu, la Società osserverà le disposizioni del regolamento adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, avvalendosi dei "presidi alternativi" ivi previsti.

Altri fatti di rilievo dell'esercizio

Trasferimento sede legale.

In data **4 febbraio 2013** il Consiglio di Amministrazione di Dmail Group S.p.A. ha trasferito la sede legale da Milano Corso Vittorio Emanuele II, n 15 a Milano Via Vincenzo Monti, 8.

Approvazione del Piano asservito all'accordo di ristrutturazione del debito di cui ex art. 182/Bis legge fallimentare.

In data **4 febbraio 2013** il Consiglio di Amministrazione di Dmail Group S.p.A. ha approvato il Piano 2013 – 2017, da sottoporre alla valutazione ed approvazione dei creditori, che si basa sui seguenti presupposti essenziali:

1. Accordo con i creditori finanziari per la ristrutturazione del debito bancario per complessivi Euro 15,1 milioni di cui Euro 10 milioni trasformati in strumenti finanziari convertibili e Euro 5,1 milioni postergati;
2. Aumento di capitale aperto al mercato di Euro 10 milioni, assistito da consorzio di collocamento garantito e finanziato da alcuni dei principali soci;
3. Riscadenziamento del mutuo ipotecario e rinnovo delle linee di credito a favore delle controllate Dmedia Group S.p.A. e Dmedia Commerce S.p.A.;
4. Accordo di moratoria per i debiti verso le controllate (Dmedia Group S.p.A., Dmedia Commerce S.p.A., D-Service S.r.l.);
5. Accordo di riscadenziamento del debito con la controllata Buy On Web S.p.A. con modalità tali da consentirle il pagamento rateale del debito tributario;
6. Pagamento nei termini di legge dei creditori non aderenti per circa Euro 2,5 milioni.

Nel piano è previsto che la controllata Dmedia Commerce S.p.A. metta a disposizione della holding, per il conseguimento degli obiettivi del piano, parte dei propri flussi finanziari, procedendo a tal fine alla fusione per incorporazione in Dmail Group S.p.A.; analogamente è previsto un flusso di dividendi di provenienza da Dmedia Group S.p.A. per il conseguimento degli obiettivi del piano.

Approvazione della modifica al Piano asservito all'accordo di ristrutturazione del debito di cui ex art. 182/Bis legge fallimentare.

A seguito delle richieste ricevute dalle Banche, orientate ad una soluzione di ristrutturazione del debito mediante saldo e stralcio dello stesso, in data **4 marzo 2013** il Consiglio di Amministrazione di Dmail Group S.p.A. ha approvato la modifica al Piano 2013 – 2017 asservito all'accordo di ristrutturazione del debito ex art. 182/bis L.F.

Le modifiche al Piano si basano sui seguenti presupposti essenziali:

- accordo con i creditori finanziari per la ristrutturazione del debito bancario per complessivi Euro 15,1 milioni con previsione di: stralcio del 50% del debito totale, pagamento del 20% entro il 31 dicembre 2013 e restante 30% come earn-out, condizionato alla realizzazione del piano, da erogarsi al termine del periodo di piano, ovvero a partire dal 1° gennaio 2018;
- aumento di capitale di Euro 13,8 milioni (di cui Euro 0,8 milioni già versati al 31 dicembre 2012, oltre ad ulteriori Euro 0,5 milioni versati nel corso del 2013), assistito da consorzio di collocamento garantito e finanziato da alcuni dei principali soci, come da impegno pervenuto alla società in data odierna, condizionato all'omologa del piano ex art. 182/bis L.F.

Relativamente all'impegno dei principali soci, la SMALG (Antonio Percassi), la Banfort (Gianluigi Viganò) e la Niteroi S.r.l. (facente capo alla famiglia De Carolis) hanno raggiunto un accordo con la Rotosud S.p.A. (il cui socio di riferimento è Vittorio Farina) in forza del quale quest'ultima si è impegnata a sottoscrivere parte dell'aumento di capitale, di complessivi Euro 13.782.000 come previsti dal Piano Industriale Attestato. L'impegno di Rotosud resta anch'esso condizionato all'omologa dell'accordo ex art. 182 bis L.F..

Termine di presentazione della documentazione di cui all'art. 161 L.F. – Relativo Comunicato Stampa

In data **5 marzo 2013** il Consiglio di Amministrazione ha preso atto che il Piano 2013- 2017, come approvato dal Consiglio del 4 marzo 2013, è stato oggetto di Attestazione in vista dell'accordo ex art. 182 bis L.F. con gli Istituti bancari che dovrebbe essere stipulato entro breve tempo. In tale circostanza, la Società, tuttora in attesa di ricevere le delibere dei competenti organi bancari, non è si è potuta valere del termine del 6 marzo.

Stante quanto sopra la Società ha provveduto ad effettuare le comunicazioni di legge ed in particolare ha informato che alcuni soci, al fine di dare attuazione al Piano 2013- 2017, hanno confermato per iscritto l'impegno a ricapitalizzare la Società fino ad Euro 13,8 milioni, nel corso di una convocanda assemblea ex art. 2446 e 2447 cod. civ., impegno sottoposto alla condizione sospensiva dell'avvenuta omologa dell'accordo ex art. 182 bis L.F.. Infine, la Società informava che il Consiglio si sarebbe riunito di nuovo, a breve, per verificare l'attuazione dei presupposti del Piano Industriale, ivi compresa la stipula dell'accordo art. 182 bis L.F. con gli istituti bancari ed assumere le delibere conseguenti, anche in relazione alle disposizioni di cui all'art. 2447 cod. civ..

Infine, si segnala che la Società, per tutto quanto sopra esposto, si è avvalsa della facoltà di approvare il bilancio dell'esercizio 2012 nei centoottanta giorni dalla chiusura.

Dichiarazione di inammissibilità della domanda di "Concordato in bianco"

In data **14 marzo 2013**, con decisione depositata in cancelleria in data 20 marzo 2013, il Tribunale di Milano, in assenza del deposito della documentazione prevista dall'art. 161 L.F., 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.

Approvazione della modifica al Piano asservito all'accordo di ristrutturazione del debito di cui ex art. 182/Bis legge fallimentare.

La Società ha proseguito la propria attività volta alla ristrutturazione del debito ed alla ripresa della normale attività societaria, ed in data **8 maggio 2013** il Consiglio di Amministrazione ha deliberato il nuovo Piano 2013-2017 alla base dell'Accordo di Ristrutturazione del debito, di cui ex art. 182/bis legge fallimentare, il quale, a differenza del precedente piano approvato dal Consiglio del 4 marzo 2013, prevede, tra l'altro, lo stralcio del debito bancario (pari a complessivi euro 15,1 milioni) di circa il 60% dell'intero debito della Società ed il pagamento del restante importo pari a circa il 40% con le seguenti modalità:

- a) Un importo pari a circa il 20% verrà corrisposto entro il 31 dicembre 2013, all'omologa dell'Accordo di ristrutturazione, e il restante 20% sarà pagato in 3 rate annuali di circa Euro 1 milione cadauna entro il 31 dicembre degli anni 2015, 2016 e 2017.
- b) Un earn out per un importo massimo di circa euro 2 milioni verrà pagato con decorrenza dal 1 gennaio 2018, al raggiungimento di determinati obiettivi. I termini e le modalità verranno stabiliti in via definitiva alla conclusione dell'Accordo con gli istituti di credito.
- c) Il debito relativo ad un mutuo ipotecario della Società sarà pagato nell'anno 2016 e nell'anno 2017 con rate annuali di euro 350.000 cadauna, mentre verranno corrisposti entro il 2013 gli interessi scaduti per un importo di

circa euro 75.000. Resta invariato l'accordo di moratoria dell'ulteriore debito per i tre anni del piano ed il successivo ammortamento nei cinque anni successivi al termine del Piano-Accordo.

Il Piano non prevede rimborsi per tutta la durata del medesimo con riferimento ai finanziamenti ricevuti dalle controllate della Società, finanziamenti che diverranno, tuttavia, fruttiferi durante la decorrenza del Piano-Accordo.

Il Piano 2013 – 2017 così come deliberato è stato asseverato dall'Attestatore in data 8 maggio 2013

Convocazione assemblea giugno / luglio 2013

Il Consiglio di Amministrazione in data **13 aprile 2013**, ha convocato l'Assemblea dei soci per i giorni 28 giugno, 15 e 26 luglio 2013 per deliberare:

- in parte ordinaria, in merito all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012 e relative relazioni, consultazione sulla politica di remunerazione degli amministratori e conferma di un amministratore cooptato;
- in parte straordinaria, l'esame e l'approvazione della situazione patrimoniale della Società al 31 marzo 2013, nonché le proposte di adozione di provvedimenti ai sensi dell'art. 2447 Cod. Civ. e, in particolare, anche la proposta di aumento, previa riduzione e conseguente annullamento della perdita, del capitale sociale a pagamento ovvero - in caso di mancata esecuzione dei provvedimenti ai sensi dell'art. 2447 Cod. Civ. - la proposta di deliberazioni inerenti allo scioglimento e liquidazione della Società.

Revoca convocazione assemblea, parte straordinaria

Il Consiglio di Amministrazione, in data **07 giugno 2013** ha deliberato di revocare la convocazione, limitatamente alla parte straordinaria, dell'Assemblea al fine di consentire alla Società di determinare i termini e le condizioni relativi alla suddetta proposta a seguito dell'avvenuta approvazione del piano da parte del ceto bancario.

Cessione ramo d'azienda B2B Area Dmedia Commerce

In data 15 luglio 2013 si è perfezionata la cessione del ramo d'azienda B2B dell'Area media Commerce a favore Eurosell S.p.A. per un importo complessivo di Euro 220 mila .

Ritiro del bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 7 giugno 2013

In data **24 luglio 2013** il Consiglio di Amministrazione ha constatato il mancato e completo perfezionamento del percorso deliberativo degli istituti di credito volto all'approvazione del Piano – Accordo di ristrutturazione del debito ex art. 182 bis della legge fallimentare (il "Piano") ed ha verificato che le assunzioni utilizzate per l'adozione del presupposto della continuità aziendale di cui al progetto di bilancio al 31 dicembre 2012 e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012 (entrambi approvati in sede consiliare in data 7 giugno u.s.) avrebbero potuto non essere più ragionevolmente utilizzabili e attendibili.

Di conseguenza il Consiglio di Amministrazione ha deliberato:

- di ritirare il progetto di bilancio al 31 dicembre 2012 e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012 revocando le relative delibere di approvazione degli stessi;
- di revocare l'assemblea ordinaria del 26 luglio 2013 (essendo la prima convocazione andata deserta) recante all'ordine del giorno, inter alia, l'approvazione del bilancio 2012
- di convocare l'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio 2012 in prima convocazione per il giorno 25 ottobre 2013 ed in seconda convocazione per il giorno 30 ottobre 2013;
- di convocare l'assemblea straordinaria in prima convocazione per il giorno 5 dicembre 2013 ed in seconda convocazione per il giorno 15 dicembre 2013 per l'adozione di (i) provvedimenti ai sensi dell'articolo 2447 del Codice Civile e (ii) deliberazioni ai sensi degli articoli 2484 e seguenti del Codice Civile inerenti allo scioglimento e alla liquidazione della Società in relazione alle residuali ipotesi di mancata adozione ovvero mancata esecuzione dei provvedimenti ai sensi dell'articolo 2447 del Codice Civile di cui al punto (i).

In pari data e conseguentemente a quanto sopra esposto, il Collegio Sindacale ha provveduto al ritiro della relazione al bilancio separato ed al bilancio consolidato al 31 dicembre 2012, provvedendo alla necessaria informativa ai sensi di legge.



Analogamente, in data 30 luglio 2013 la Società di Revisione ha anch'ella ritirato le relazioni di revisione sui progetti di bilancio separato e consolidato al 31 dicembre 2012 emesse in data 7 giugno 2013 ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 N. 39. Tali relazioni contenevano un'incapacità di esprimere un giudizio a causa degli effetti connessi alle molteplici significative incertezze attinenti il presupposto della continuità aziendale.

Approvazione del Bilancio d'Esercizio 2012

In data **30 ottobre 2013** l'Assemblea degli Azionisti di Dmail Group S.p.A. ha approvato la Relazione degli Amministratori sulla gestione e il Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, redatto utilizzando il presupposto della continuità aziendale, nei termini proposti dal Consiglio di Amministrazione. In particolare, l'Assemblea ha deliberato di approvare la proposta di copertura della perdita dell'esercizio 2012 di Dmail Group S.p.A. per l'intero importo pari ad Euro 21.173.463,52 portandola integralmente a nuovo.

Nel corso della seduta è stato inoltre presentato il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2012.

Ricorso ex art 414 cpc da parte dell'ex Direttore Generale (nonché Amministratore Delegato) della Società, Vincenzo Borgogna.

A fronte del ricorso ex art 414 cpc notificato a Dmail Group S.p.A. in data 21 dicembre 2012 da parte dell'ex Direttore Generale (nonché Amministratore Delegato) della Società, Vincenzo Borgogna, si segnala che, 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 2014 sono state corrisposte le prime tre rate per un importo complessivo di 160 mila euro.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2013 – INFORMATIVA RELATIVA ALL'ACCORDO DI RISTRUTTURAZIONE DEI DEBITI

Trasferimento sede legale.

In data **31 marzo 2014** il Consiglio di Amministrazione di Dmail Group S.p.A. ha trasferito la sede legale da Milano Via Vincenzo Monti, 8 a Milano Via San Vittore, 40.

Approvato il Piano-Accordo di Ristrutturazione del debito, ex art. 182-bis L.F.

Il Consiglio di Amministrazione di Dmail Group S.p.A., riunitosi in data **11 aprile 2014**, ha provveduto inter alia, all'approvazione del nuovo Piano 2014-2018/Accordo di Ristrutturazione del debito, ex art. 182-bis L.F. (in seguito "Piano"), che può essere così sintetizzato nelle linee generali di cui infra.

Lo stralcio del debito bancario chirografario (pari a complessivi Euro 16,8 milioni) è previsto in una percentuale di circa il 60% dello stesso ed il pagamento del saldo residuale è stato così articolato:

- un importo pari a circa il 50% verrà corrisposto entro i 30 giorni successivi all'omologa del Piano mentre la restante parte in due rate di pari importo scadenti il 31 dicembre 2015 ed il 31 dicembre 2016;
- una somma a titolo di earn out per un importo massimo di Euro 2 milioni da pagarsi 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 milioni) verrà pagato in rate uguali nei successivi cinque anni. Gli interessi maturati e scaduti (stimati alla data del 31 dicembre 2013 pari a circa Euro 191.000) verranno corrisposti entro i 30 giorni successivi all'omologa del Piano.

Il Piano prevede altresì:

- Un prossimo aumento di capitale di Euro 15.282.000 (di cui Euro 2.192.000 già versati, quali finanziamenti conto futuro aumento di capitale, alla data dell'11 aprile 2014) assistito da un consorzio di collocamento garantito e finanziato da taluni soggetti parte dei quali già presenti nella compagine sociale di cui una parte riservata a Rotosud S.p.A. (l'"Aumento Riservato"); il tutto come da lettera d'impegno pervenuta in data 11 aprile 2014 e condizionato all'avvenuta omologa del Piano.



- La controllata Buy On Web S.p.A. in Liquidazione addivenga ad una prossima transazione fiscale ex art. 182-ter L.F. da incorporare in un accordo di ristrutturazione ex art. 182-bis L.F..
- L'integrazione mediante fusione per incorporazione nella Società della controllata Dmedia Commerce S.p.A. al fine dell'ottimizzazione economica, gestionale e finanziaria delle due società coinvolte.

Approvazione della Relazione Finanziaria al 30 giugno 2013

Nel corso della medesima adunanza del Consiglio d'Amministrazione dell'11 aprile 2014, è stata altresì deliberata l'approvazione della Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2013 e dei resoconti intermedi di gestione alle date del 31 marzo 2013 e 30 settembre 2013.

Comunicazione Patto Parasociale

In data **11 aprile 2014**, Antonio Percassi, Gianluigi Viganò – ciascuno per conto di società da essi controllate – Adrio De Carolis per conto della società Niteroi S.r.l. (“Soci Rilevanti”), Rotosud S.p.A. e D.Holding S.r.l. hanno stipulato un patto, di natura anche parasociale (il “Patto”), funzionale a garantire il buon esito dell'accordo di ristrutturazione del debito di cui all'art. 182-bis della Legge Fallimentare di DMail Group S.p.A. (“DMail” o “Società”).

Il Patto è sospensivamente condizionato all'omologa dell'accordo di ristrutturazione del debito di cui all'art. 182-bis della Legge Fallimentare da parte del competente Tribunale.

Con riferimento al succitato aumento di capitale previsto dal Piano approvato in pari data, ed al fine di garantire il buon esito della ristrutturazione della Società:

- Rotosud si è impegnata irrevocabilmente a sottoscrivere integralmente l'Aumento Riservato;
- i Soci Rilevanti si sono tutti impegnati irrevocabilmente a votare a favore dell'approvazione dell'Aumento di Capitale della Società;
- Viganò si è impegnato irrevocabilmente ad esercitare i diritti di opzione ad esso spettanti e a sottoscrivere l'Aumento in Opzione, fino ad un importo massimo di Euro 642.000;
- Percassi si è impegnato irrevocabilmente ad esercitare integralmente i diritti di opzione ad esso spettanti e a sottoscrivere, per l'importo corrispondente, l'Aumento in Opzione, nonché ad assicurare l'integrale sottoscrizione dell'Aumento in Opzione, anche eventualmente acquistando tutte le azioni rivenienti dall'Aumento in Opzione sottostanti i diritti di opzione non esercitati.
- Rotosud e Percassi si sono riservati il diritto di conferire in D.Holding l'intera partecipazione nel capitale sociale di DMail da essi rispettivamente posseduta successivamente all'Aumento di Capitale.

Successivamente al perfezionamento dell'Aumento di Capitale, le Parti si sono impegnate ad incontrarsi al fine di concordare in buona fede la rappresentanza in seno al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale della Società.

Fatta eccezione per l'impegno del precedente capoverso, che si estinguerà in occasione del prossimo rinnovo degli organi sociali di DMail, il Patto verrà ad estinguersi con l'esecuzione dell'Aumento di Capitale

Firmati gli accordi di ristrutturazione del debito bancario

In data **8 maggio 2014** sono stati sottoscritti tre diversi Accordi di Ristrutturazione (gli “**Accordi di Ristrutturazione**”) del debito bancario di cui all'art. 182-bis L.F. con gli istituti di credito coinvolti, che sono stati depositati in data **9 maggio 2014** presso il Tribunale di Milano ai fini dell'emissione del relativo provvedimento di omologa.

Gli Accordi di Ristrutturazione dei debiti ex art. 182 bis L.F. prevedono:

- Lo stralcio del debito bancario chirografario (pari a complessivi Euro 16,8 milioni) in una percentuale di circa il 60% dello stesso ed il pagamento del saldo residuo (pari a circa il 40%) così articolato:
 - un importo pari a circa il 20%, da corrispondersi entro i 30 giorni successivi all'omologa del Piano
 - il restante 20% circa, in due rate di pari importo scadenti il 31 dicembre 2015 ed il 31 dicembre 2016;
- La corresponsione di una somma, ulteriore al predetto saldo residuo pari a circa il 40%, 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 milioni) verrà pagato in rate uguali nei successivi cinque anni. Gli interessi maturati e scaduti (stimati alla data del 31 dicembre 2013 pari a circa Euro 191.000) verranno corrisposti una volta ottenuta l'omologa del Piano.
- Un aumento di capitale per complessivi Euro 15.282.000 (di cui Euro 2.192.400 già versati alla data dell'11 aprile 2014) di cui: (i) una parte riservata a Rotosud S.p.A., che ha già assunto impegno di integrale sottoscrizione e (ii) una parte, in opzione agli attuali azionisti, con impegno di sottoscrizione assunto (a) dal socio Gianluigi Viganò fino ad un importo massimo pari a Euro 642.000,00 e (b) dal socio Antonio Percassi di sottoscrivere la quota ad esso spettante nonché di acquistare tutte le azioni eventualmente rimaste inoperte.
- L'impegno irrevocabile da parte di Odissea S.r.l. e Rotosud S.p.A. (ciascuno per quanto di propria ragione e competenza) nei confronti degli Istituti di Credito aderenti all'operazione di ristrutturazione a dotare la Società di quanto necessario per far fronte ad eventuali esigenze finanziarie, fino ad un importo massimo complessivo pari a Euro 3.000.000,00, secondo la forma tecnica del versamento in conto futuro aumento capitale o altra forma tecnica ritenuta tempo per tempo opportuna.
- L'integrazione mediante fusione per incorporazione nella Società della controllata Dmedia Commerce S.p.A. al fine dell'ottimizzazione economica, gestionale e finanziaria delle due società coinvolte.
- Il rafforzamento economico e patrimoniale delle società controllate, per consentire a queste ultime di sviluppare la propria attività e aumentare la rispettiva produttività incrementando gli utili da distribuire alla Società sotto forma di dividendi.

Si evidenzia che l'esperto – Dott. Guido Croci – ha rilasciato in data 7 maggio 2014 l'attestazione ai sensi dell'art. 182 bis L.F. in merito alla veridicità dei dati e all'attuabilità sul suddetto accordo di ristrutturazione dei debiti, con particolare riferimento all'idoneità dello stesso ad assicurare il regolare e integrale pagamento dei creditori estranei all'accordo.

Si evidenzia che alla data odierna i versamenti complessivi effettuati dai soci ammontano ad Euro 2.712.400.

Dimissioni del Collegio Sindacale

In data **18 maggio 2014** tutti i membri (Effettivi e Supplenti) del Collegio Sindacale hanno rassegnato le proprie dimissioni a far data dalla prossima assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 2013, così da permettere all'assemblea di nominare un nuovo organo di controllo con durata allineata a quella del nuovo organo amministrativo.

DEPOSITO DOCUMENTAZIONE PER ASSEMBLEA ORDINARIA

Si informa che i moduli per il conferimento delle deleghe e per il voto per corrispondenza di cui all'art. 125-quater del D.Lgs. 58/1998 relativi alla sola Assemblea ordinaria degli Azionisti convocata presso la sede sociale in Milano, Via San Vittore n. 40, il giorno 29 giugno 2014, alle ore 10:00 in prima convocazione ed, occorrendo, alle ore 10:00 del giorno 14 luglio 2014 in Milano presso il Centro Congressi Palazzo Stelline, Corso Magenta n. 61 in seconda convocazione, sono disponibili presso la sede sociale e sul sito internet della Società www.dmailgroup.it (sezione Area Finanziaria – Dati Societari – Deposito Documenti Assembleari).

Si informa infine che le relazioni illustrative relative ai punti 1. (Bilancio al 31 dicembre 2013) e 2 (Consultazione sulla Politica per la Remunerazione) all'ordine del giorno della suddetta Assemblea ordinaria degli Azionisti, nonché la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2013 - comprendente il Progetto di Bilancio di esercizio ed il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2013, la Relazione sulla gestione, l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5, del D.Lgs. 58/1998, le relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale, la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari - e la Relazione sulla Remunerazione sono a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sono consultabili sul sito internet della Società www.dmailgroup.it (sezione Area Finanziaria – Dati Societari – Deposito Documenti Assembleari).



ATTESTAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dottor 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.

§

Il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 di Dmail Group S.p.A. sarà a disposizione del pubblico, presso la sede della società e presso Borsa Italiana nonché sul sito internet della Società: www.dmailgroup.it. entro l'8 Giugno 2014 (sezione Dati societari → Deposito documento assembleari).

In allegato:

- 1. situazione patrimoniale-finanziaria consolidata*
- 2. conto economico separato consolidato*
- 3. posizione finanziaria netta consolidata*
- 4. situazione patrimoniale-finanziaria di Dmail Group S.p.A.*
- 5. conto economico separato di Dmail Group S.p.A.*
- 6. posizione finanziaria netta di Dmail Group S.p.A.*

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

ATTIVO - SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARI (importi in migliaia di euro)	31/12/2013	31/12/2012 riesposto	01/01/2012 riesposto
Attività non correnti			
Attività immateriali			
Avviamento e altre attività immateriali a vita indefinita	6.244	6.244	14.890
Attività immateriali a vita definita	5.559	5.904	6.262
Attività materiali			
Immobili, impianti e macchinari	9.833	10.360	11.325
Altre attività non correnti			
Partecipazioni	530	532	529
Crediti vari e altre attività non correnti	408	332	365
Attività per imposte anticipate	3.993	3.792	1.764
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI (A)	26.569	27.164	35.136
Attività correnti			
Rimanenze di magazzino	4.272	7.024	11.053
Crediti tributari	674	415	3.120
Crediti commerciali, vari e altre attività correnti	12.989	16.049	22.559
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	1.476	3.210	1.358
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI (B)	19.410	26.698	38.189
TOTALE ATTIVITA' CESSATE/DESTINATE AD ESSERE CEDUTE (C)	733	1.232	1.147
TOTALE ATTIVITA' (A+B+C)	46.712	55.093	74.471

PASSIVO - SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA (importi in migliaia di euro)	31/12/2013	31/12/2012 riesposto	01/01/2012 riesposto
Patrimonio Netto			
Quota di pertinenza della Capogruppo	(21.877)	(17.375)	3.563
Quota di pertinenza dei Terzi	774	651	1.192
TOTALE PATRIMONIO NETTO (D)	(21.103)	(16.724)	4.754
Passività non correnti			
Passività finanziarie non correnti	243	556	520
TFR e altri fondi relativi al personale	2.260	2.157	1.837
Fondo imposte differite	1.783	1.811	1.905
Fondo per rischi e oneri futuri	9.880	10.277	1.005
Passività per locazione finanziarie	948	1.000	1.125
Debiti vari e altre passività non correnti	581	1.440	0
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI (E)	15.695	17.240	6.391
Passività correnti			
Passività finanziarie correnti	29.946	28.584	30.731
Passività per locazione finanziarie	59	69	160
Debiti tributari	2.269	2.134	659
Debiti commerciali, vari e altre passività correnti	19.113	22.558	20.531
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI (F)	51.387	53.345	52.081
TOTALE PASSIVITA' (H=E+F)	67.082	70.585	58.473
TOTALE PASSIVITA' CESSATE/DESTINATE AD ESSERE CEDUTE (G)	733	1.232	11.244
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' (D+H+G)	46.712	55.093	74.471



CONTO ECONOMICO SEPARATO CONSOLIDATO

CONTO ECONOMICO (importi in migliaia di euro)	31/12/2013	31/12/2012 riesposto
Ricavi	47.932	61.125
Altri ricavi	3.085	2.766
Costi per acquisti e variazione rimanenze	(12.024)	(20.369)
Costi per servizi	(30.036)	(36.403)
Costi per il personale	(7.339)	(8.525)
Altri costi operativi	(1.939)	(2.515)
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(1.908)	(15.753)
Risultato operativo	(2.229)	(19.674)
Proventi (oneri) finanziari netti	(2.168)	(2.442)
Risultato ante imposte e minoranze	(4.397)	(22.116)
Imposte sul reddito	68	1.831
Risultato netto delle attività in funzionamento	(4.329)	(20.285)
Risultato netto delle attività destinate alla dismissione	(246)	(935)
Utile del periodo	(4.575)	(21.220)
<i>Attribuibile a:</i>		
- Risultato netto di periodo di Gruppo	(4.434)	(20.997)
- Risultato netto di periodo di terzi	(141)	(223)
Utile (Perdita) base per azione attribuibile agli azionisti ordinari della Capogruppo	(2,898)	(13,724)
Utile (Perdita) diluito per azione attribuibile agli azionisti ordinari della Capogruppo	(2,898)	(13,724)
Utile (Perdita) base per azione delle attività in funzionamento	(2,829)	(13,258)
Utile (Perdita) diluito per azione delle attività in funzionamento	(2,829)	(13,258)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 31 DICEMBRE 2013 (Importi in Migliaia di Euro)			31/12/2013	31/12/2012
A	Cassa		45	188
B	Altre disponibilità liquide		1.430	3.022
C	Titoli detenuti per la negoziazione			
D	Liquidità	A+B+C	1.476	3.210
E	Crediti finanziari correnti		0	0
F	Debiti bancari correnti		(23.286)	(23.038)
G	Quota corrente dei debiti a medio lungo termine		(4.695)	(4.676)
H	Altri debiti finanziari correnti		(2.025)	(939)
I	Indebitamento finanziario corrente	F+G+H	(30.005)	(28.653)
J	Indebitamento finanziario corrente netto	D+E+I	(28.530)	(25.444)
K	Debiti bancari non correnti		(243)	(556)
L	Obbligazioni Emesse			
M	Altri debiti non correnti		(948)	(1.000)
N	Indebitamento finanziario non corrente	K+L+M	(1.191)	(1.555)
O	Indebitamento finanziario netto come da Comunicazione CONSOB DEM/6064293/2006	J+N	(29.721)	(26.999)
Posizione finanziaria netta delle attività destinate alla dismissione				
A	Cassa		1	2
B	Altre disponibilità liquide		108	135
C	Titoli detenuti per la negoziazione			
D	Liquidità	A+B+C	109	138
E	Crediti finanziari correnti		0	0
F	Debiti bancari correnti		(78)	
G	Quota corrente dei debiti a medio lungo termine			
H	Altri debiti finanziari correnti			
I	Indebitamento finanziario corrente	F+G+H	(78)	0
J	Indebitamento finanziario corrente netto	D+E+I	31	138
K	Debiti bancari non correnti			
L	Obbligazioni Emesse			
M	Altri debiti non correnti			
N	Indebitamento finanziario non corrente	K+L+M	0	0
O	Indebitamento finanziario netto come da Comunicazione CONSOB DEM/6064293/2006	J+N	31	138
Indebitamento finanziario netto totale			(29.690)	(26.861)

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA DI DMAIL GROUP S.P.A.

ATTIVITÀ – SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA (Valori in euro)	31/12/2013	31/12/2012
Attività non correnti		
<i>Attività immateriali</i>		
<i>Attività materiali</i>		
Investimenti immobiliari, impianti e macchinari	4.614.781	4.627.684
Partecipazioni	17.959.032	19.977.032
Titoli e crediti finanziari	116	116
Attività per imposte anticipate	2.372.757	1.664.272
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	24.946.686	26.269.104
Attività correnti		
Crediti tributari	359.137	18.290
Crediti commerciali, vari e altre attività correnti	1.264.046	936.804
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	87.708	9.560
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	1.710.890	964.654
TOTALE ATTIVITA'	26.657.577	27.233.758

PASSIVITA' – SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA (Valori in euro)	31/12/2013	31/12/2012
Patrimonio Netto	(18.949.136)	(14.115.021)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	(18.949.136)	(14.115.021)
Passività non correnti		
TFR e altri fondi relativi al personale	0	70.428
Fondo imposte differite	1.290.982	1.290.982
Fondo per rischi e oneri futuri	6.352.455	6.341.001
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	7.643.437	7.702.411
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	30.640.684	28.910.363
Passività per locazione finanziarie	9.951	9.951
Debiti tributari	122	382.833
Debiti commerciali, vari e altre passività correnti	7.312.519	4.343.222
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	37.963.275	33.646.368
TOTALE PASSIVITA'	45.606.713	41.348.780
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	26.657.577	27.233.758

CONTO ECONOMICO SEPARATO DI DMAIL GROUP S.P.A.

CONTO ECONOMICO SEPARATO (Valori in euro)	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni
Ricavi	0	612.986	(612.986)
Altri ricavi	504.750	323.264	181.486
Totali ricavi e altri proventi	504.750	936.250	(431.500)
Costi per acquisti	(2.478)	(250)	(2.228)
Costi per servizi	(1.251.659)	(1.858.358)	606.699
Costi per il personale	(177.109)	(752.134)	575.025
Altri costi operativi	(99.997)	(151.315)	51.318
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(3.344.655)	(17.720.306)	14.375.651
Ripristino valore partecipazione	1.257.000		1.257.000
Risultato operativo	(3.114.147)	(19.546.113)	16.431.966
Proventi finanziari	24.341	60	24.281
Oneri finanziari netti	(1.742.551)	(2.016.555)	274.004
Risultato ante imposte	(4.832.356)	(21.562.608)	16.730.251
Imposte	0	389.144	(389.144)
Risultato dell'esercizio	(4.832.356)	(21.173.464)	16.341.108



POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI DMAIL GROUP S.P.A.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (Importi in Migliaia di Euro)			31/12/2013	31/12/2012
A	Cassa e altre disponibilità liquide		88	10
B	Liquidità		88	10
C	Debiti bancari correnti		(16.505)	(14.947)
D	Quota corrente dei debiti a medio lungo termine		(4.174)	(4.043)
E	Altri debiti finanziari correnti (leasing finanziari)		(10)	(10)
F	Altri debiti finanziari correnti (comprende <i>fair value</i> derivati)		(9.962)	(9.920)
G	Indebitamento finanziario corrente	C+D+E+F	(30.651)	(28.920)
H	Indebitamento finanziario corrente netto	B+G	(30.563)	(28.911)
I	Indebitamento finanziario netto come da Comunicazione CONSOB DEM/6064293/2006	H	(30.563)	(28.911)