



COMUNICATO STAMPA

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

Milano, 31 ottobre 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.

	POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DMAIL GROUP S.p.A. (importi in migliaia di euro)		30/09/14	31/08/14	31/07/14	30/06/14	31/05/14	30/04/14	31/03/14	28/02/14
A	Cassa		0	0	0	0	0	0	0	0
B	Altre disponibilità liquide		6	48	29	73	73	2	2	8
C	Titoli detenuti per la negoziazione		0	0	0	0	0	0	0	0
D	Liquidità	A+B+C	6	48	29	73	73	2	2	8
E	Crediti finanziari correnti		0	0	0	0	0	0	0	0
F	Debiti bancari correnti		(5.951)	(17.784)	(17.598)	(17.457)	(17.274)	(17.089)	(16.929)	(16.843)
G	Quota corrente dei debiti a medio lungo termine		(3.916)	(4.239)	(4.230)	(4.227)	(4.215)	(4.182)	(4.199)	(4.195)
H	Altri debiti finanziari correnti		(12.149)	(10.842)	(10.819)	(10.852)	(10.317)	(10.239)	(10.230)	(10.225)
I	Indebitamento finanziario corrente	F+G+H	(22.015)	(32.865)	(32.646)	(32.536)	(31.806)	(31.511)	(31.358)	(31.263)
J	Indebitamento finanziario corrente netto	D+E+I	(22.010)	(32.816)	(32.617)	(32.462)	(31.733)	(31.508)	(31.356)	(31.254)
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)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
O	Indebitamento finanziario netto come da Comunicazione CONSOB DEM/6064293/2006	J+N	(22.010)	(32.817)	(32.618)	(32.463)	(31.733)	(31.509)	(31.356)	(31.255)

L'indebitamento finanziario netto di Dmail Group S.p.A. al 30 settembre 2014 è pari a 22 milioni di euro rispetto a 32,8 milioni di euro del mese precedente e tiene in considerazione gli effetti degli accordi di ristrutturazione del debito ex art. 182 bis L.F, il cui decreto di omologazione è stato emesso in data 31 luglio 2014 dal Tribunale di Milano e depositato in pari data presso il Registro delle Imprese di Milano.

Si evidenzia che la voce “Altri debiti finanziari correnti” include i finanziamenti ricevuti dalle controllate per 7,9 milioni di euro in linea rispetto a quanto registrato nel mese precedente. Tale voce inoltre comprende versamenti in c/futuro aumento di capitale ricevuti principalmente dall'azionista Odissea S.r.l. e dal nuovo investitore Rotosud S.p.a ed



ammontano a complessivi euro 4,22 milioni (2,33 milioni corrisposti nel 2014, 1,11 milioni corrisposti nell'anno 2013 e 0,782 milioni di euro nel corso del 2012) presentando una variazione rispetto all'esercizio precedente per 1,1 milioni di euro.

Gli effetti degli accordi di ristrutturazione sono stati contabilizzati con decorrenza settembre 2014 in quanto nel corso dei mesi di settembre ed ottobre 2014 sono divenuti esecutivi a tutti gli effetti gli accordi di ristrutturazione.

In particolare la Società Dmail Group S.p.A. presentava 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 prevedevano:

- 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 (a secondo della data di esecuzione dei vari accordi con le banche) e il restante 50% in due rate di pari importo scadenti il 31 dicembre 2015 ed il 31 dicembre 2016. Alla data del 30 settembre 2014 è stata corrisposta una parte riferita al primo 50% e più precisamente euro 810 mila e quindi residuavano euro 2,6 milioni a saldo della prima quota ed il restante 50% pari a 3,4 milioni di euro per un importo complessivo pari a 6 milioni di euro (euro 5.951 migliaia). Alla data di redazione della presente è stato corrisposto completamente il saldo (euro 2,6 milioni) della prima quota.
- 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 alla data del 30 settembre 2014 pari a euro 246 mila sono stati corrisposti nel corso del mese di ottobre.

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)		30/09/14	31/08/14	31/07/14	30/06/14	31/05/14	30/04/14	31/03/14	28/02/14
A	Cassa		406	156	162	139	165	141	143	138
B	Altre disponibilità liquide		255	597	1.007	845	859	717	638	924
C	Titoli detenuti per la negoziazione		0	0	0	0	0	0	0	0
D	Liquidità	A+B+C	661	753	1.169	984	1.024	858	781	1.061
E	Crediti finanziari correnti		0	0	0	0	7	7	7	7
F	Debiti bancari correnti		(11.292)	(23.370)	(23.099)	(24.319)	(24.330)	(24.179)	(23.649)	(23.607)
G	Quota corrente dei debiti a medio lungo termine		(4.400)	(4.729)	(6.095)	(4.727)	(4.720)	(4.693)	(4.712)	(4.712)
H	Altri debiti finanziari correnti		(5.652)	(4.551)	(3.185)	(3.035)	(2.541)	(2.271)	(2.271)	(1.971)
I	Indebitamento finanziario corrente	F+G+H	(21.344)	(32.651)	(32.378)	(32.080)	(31.591)	(31.143)	(30.632)	(30.290)
J	Indebitamento finanziario corrente netto	D+E+I	(20.683)	(31.898)	(31.209)	(31.096)	(30.560)	(30.278)	(29.844)	(29.222)
K	Debiti bancari non correnti		(133)	(134)	(135)	(141)	(225)	(226)	(231)	(234)
L	Obbligazioni Emesse		0	0	0	0	0	0	0	0
M	Altri debiti non correnti		(911)	(915)	(919)	(923)	(951)	(956)	(960)	(965)
N	Indebitamento finanziario non corrente	K+L+M	(1.044)	(1.049)	(1.054)	(1.064)	(1.176)	(1.182)	(1.191)	(1.198)
O	Indebitamento finanziario netto come da Comunicazione CONSOB DEM/6064293/2006	J+N	(21.727)	(32.947)	(32.264)	(32.160)	(31.737)	(31.459)	(31.035)	(30.420)

Al 30 settembre 2014 l'indebitamento finanziario netto di gruppo è pari a 21,72 milioni di euro rispetto al mese precedente quando lo stesso ammontava a 32,95 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 30 settembre 2014 il Gruppo presenta posizioni debitorie scadute nei confronti di dipendenti per 9 mila euro e nei confronti dell'erario per 822 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 completamente corrisposta.

Il Gruppo ha debiti commerciali scaduti alla data del 31 agosto 2014 di circa 8,3 milioni di euro rispetto a 7,9 milioni di euro riportato il mese precedente, di cui circa 2,4 milioni di euro riferiti alla Capogruppo.

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, alla data di redazione della presente, non è stato effettuato il versamento dell'ottava rata (euro 290 mila) alla sua scadenza, ossia in data 12 marzo 2014, non onorando i piani di rateizzazione. La controllata Buy On Web S.p.A. utilizzando l'istituto del ravvedimento operoso avrebbe tuttavia potuto versare la suddetta rata il 12 giugno 2014 (versando anche, in tal caso, le sanzioni ed interessi dovuti a seguito dell'utilizzo del ravvedimento operoso). In data 8 luglio 2014, a fronte del mancato versamento dell'ottava rata, è stato effettuato un versamento complessivo pari a 209 mila euro riferito alla sola parte dell'imposta al netto delle sanzioni. Il mancato versamento della rata (circa euro 290 mila sanzioni comprese) nei

termini consentiti dalla legge comporta l'iscrizione a ruolo di imposte, sanzioni ed interessi non ancora versati, nonché l'irrogazione di un'ulteriore sanzione nella misura del 60% dell'imposta non versata nei termini. In ragione di ciò il debito attuale di Buy On Web S.p.A. in relazione ai suddetti atti impositivi è stimabile in circa Euro 2 milioni.

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 30 settembre 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	198	70	Attività Correnti
Dmedia Group S.p.A.	PMDG S.r.l.	Servizi affiliazione, fornitura carta e servizi stampa	Ricavi	264	134	Attività Correnti
Publi (iN) S.r.l.	Idea editrice S.r.l.	Costi spazi pubblicitari	Costi per servizi	(199)	(77)	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	15	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		181	Attività Correnti
Dmedia Group S.p.A.	Litosud S.r.l.	Costi stampa	Costi per servizi	(1.516)	(879)	Passività correnti
Dmedia Commerce S.p.A.	Rotosud S.p.A.	Costi stampa	Costi per servizi	(628)	(54)	Passività correnti
Dmedia Commerce S.p.A.	Intercarta S.p.A.	Debiti			(256)	Passività correnti
Dmedia Commerce S.p.A.	Legatoria Europea S.r.l.	Debiti			(45)	Passività correnti
Dmedia Commerce S.p.A.	Puntoweb S.r.l.	Debiti			(318)	Passività correnti
Dmail Group S.p.A.	Odissea S.r.l.	Versamento soci in conto futuro aumento di capitale			(2.198)	Passività finanziarie correnti
Dmail Group S.p.A.	Norfin S.p.A.	Versamento soci in conto futuro aumento di capitale			(224)	Passività finanziarie correnti
Dmail Group S.p.A.	Niteroi S.r.l.	Versamento soci in conto futuro aumento di capitale			(10)	Passività finanziarie correnti
Dmail Group S.p.A.	Banfort Consuldatória L.d.a.	Versamento soci in conto futuro aumento di capitale			(40)	Passività finanziarie correnti
Dmail Group S.p.A.	Rotosud S.p.A.	Versamento soci in conto futuro aumento di capitale			(1.750)	Passività finanziarie 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 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*