

COMUNICATO STAMPA

APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2013

PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI, FINANZIARI E PATRIMONIALI CONSOLIDATI:

RICAVI PER 90 €/MN (-10%)

EBITDA A 7,9 €/MN (17,2 €/MN 2012)

RISULTATO NETTO OPERATIVITÀ CORRENTE NEGATIVO PER 8,7 €/MN (0,2 €/MN 2012)

**AUMENTO DI CAPITALE IN CORSO, INTERAMENTE SOTTOSCRITTA LA QUOTA DI LUPO
SPA PARI AL 78,37% DEL CAPITALE SOCIALE**

Milano, 29 aprile 2014 - Il Consiglio di Amministrazione di Mediacontech S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato il Bilancio Consolidato e il Progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013, redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, che verranno sottoposti all'Assemblea degli Azionisti convocata per il 25 giugno 2014, in prima convocazione e, occorrendo, per il 8 luglio 2014, in seconda convocazione.

Nell'esercizio sono proseguite le attività per l'implementazione del Piano Industriale del Gruppo: ad inizio 2013 sono state perfezionate le cessioni delle controllate Sono Tecnología Audiovisual S.L.U. (con il completo disimpegno dal mercato spagnolo) e Mozart S.p.A., mentre nel mese di agosto è stato sottoscritto l'accordo per la cessione di Euphon Communication S.p.A. (che controlla le società italiane Volume S.r.l., Euphon Milano S.r.l. e Giulio Rancati S.r.l.); in esecuzione di tale accordo la cessione è stata perfezionata in data 19 febbraio 2014. In relazione a tali operazioni i dati contabili sono stati riesposti per renderli confrontabili su basi omogenee, riclassificando alla voce "attività/passività discontinue" i dati 2012 e 2013 di tali società.

L'andamento del Gruppo nel 2013 ha risentito di una ciclicità particolarmente debole rispetto agli anni "pari" caratterizzati dalla presenza del Gruppo in primari eventi sportivi internazionali, nonché dell'ulteriore peggioramento del ciclo economico.

A causa dei suddetti elementi ciclici il fatturato ed i margini reddituali del 2013 sono stati inferiori rispetto al 2012, pur evidenziando segnali di ripresa nel secondo semestre.

I risultati del Gruppo nel 2013 evidenziano un **fatturato** consolidato di 90,2 €/mn rispetto a 100,4 €/mn realizzati nel 2012 (-10% circa), in termini omogenei (senza considerare le attività delle società dismesse e in via di dismissione Sono, Mozart, Euphon, Volume). Si segnala che nell'attuale perimetro del Gruppo risulta rafforzato il posizionamento internazionale, in quanto il fatturato risulta realizzato per circa il 90% sui mercati esteri.

L'andamento del Gruppo ha evidenziato una crescita delle attività internazionali del gruppo Mikros Image (+37%), un andamento ciclico dei livelli operativi di Deltatre (-



25%) in relazione all'assenza di eventi sportivi internazionali, e una contrazione delle attività italiane, particolarmente penalizzate dal ciclo economico recessivo.

Il **quarto trimestre** del 2013 ha confermato una parziale inversione di tendenza rispetto al primo semestre: il Gruppo ha infatti realizzato un fatturato di 24,8 €/mn in crescita rispetto a 23,0 €/mn, in termini omogenei, dell'analogo periodo dello scorso anno.

Il margine operativo lordo consolidato (**EBITDA**) è stato pari a 7,9 €/mn, rispetto a 17,2 €/mn dell'analogo periodo 2012 (-54%) in termini omogenei. In termini percentuali sul fatturato, l'Ebitda del 2013 ha raggiunto l'8,8% rispetto al 17,1% nel 2012 a perimetro omogeneo.

L'andamento dei margini reddituali è risultato ampiamente differenziato tra le diverse società del Gruppo: ad un sensibile miglioramento del gruppo Mikros Image (4,0 €/mn rispetto a 2,1 €/mn) è corrisposta una significativa flessione legata a fattori ciclici di Deltatre (6,6 €/mn rispetto a 16,2 €/mn) e un peggioramento delle altre società italiane del Gruppo.

L'Ebitda nel quarto trimestre 2013 ha registrato una flessione più contenuta rispetto al primo semestre, maggiormente penalizzato dalla ciclicità sfavorevole, e si è attestato a 2,6 €/mn rispetto a 3,3 €/mn dell'analogo periodo del 2012 in termini omogenei.

Dopo oneri non ricorrenti e straordinari per 2,1 €/mn, il risultato operativo consolidato (**EBIT**) del 2013 è negativo per (4,9) €/mn rispetto a 5,6 €/mn dell'analogo periodo 2012, a perimetro omogeneo, mentre l'Ebit del quarto trimestre 2013 è negativo per (1,1) €/mn rispetto a (1,4) €/mn del quarto trimestre 2012.

Il risultato netto dell'operatività corrente delle attività in continuità ha registrato una perdita di (8,4) €/mn rispetto a (0,2) €/mn del 2012 in termini omogenei. Si segnala che i dati al 31 dicembre recepiscono in via anticipata l'impatto della futura cessione di Euphon Communication e delle controllate Volume, Euphon Milano e Giulio Rancati, con l'iscrizione di perdite delle attività discontinue per (6,3) €/mn.

Inoltre l'applicazione dell'impairment test ha portato alla determinazione di rettifiche di valore riferite ad attività del Gruppo (partecipazioni e relativi crediti) per (5,5) €/mn.

Dopo tali rettifiche, il **risultato netto di Gruppo** dopo quota terzi è negativo per (20,4) €/mn, rispetto ad una perdita di (17,2) €/mn dell'esercizio precedente.

Eventi successivi alla chiusura

In data 28 gennaio 2014 la Società ha sottoscritto con i creditori coinvolti nel processo di ristrutturazione, taluni accordi di modifica e aggiornamento aventi ad oggetto, tra l'altro, l'Accordo di Ristrutturazione, per prendere atto della mancata pronuncia, da parte del tribunale di Milano, in merito all'istanza ex art 182-quinquies L.F. ed apportare le necessarie ed opportune modifiche conseguenti a tale mancata pronuncia ed al fine di consentire l'erogazione della nuova finanza interinale da parte delle Banche una volta divenuto efficace integralmente l'Accordo di Ristrutturazione. L'Accordo di Ristrutturazione, così come modificato ed alla luce dell'avveramento di tutte le condizioni sospensive, è dunque divenuto efficace integralmente in data 30 gennaio 2014.



In data 5 febbraio 2014 la controllata Deltatre S.p.A. ha finalizzato, mediante l'utilizzo esclusivo di risorse finanziarie proprie, l'acquisizione di Impire AG, player tedesco operante nella raccolta di statistiche e servizi digitali sportivi.

In data 19 febbraio 2014 Mediacontech S.p.A., coerentemente con quanto previsto nel Piano Industriale di Gruppo, ha perfezionato la cessione dell'intera partecipazione, pari al 100% del capitale sociale, detenuta in Euphon Communication S.p.A., in esecuzione dell'accordo vincolante sottoscritto lo scorso 1 agosto 2013 ed alle condizioni ivi indicate.

In data 7 aprile 2014, in esecuzione della deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti del 24 gennaio 2014, il Consiglio di Amministrazione della Società, avvalendosi della delega conferitagli ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. ha deliberato:

(i) di aumentare il capitale sociale, a pagamento e, in forma scindibile, per massimi Euro 19.046.664 con emissione, anche in più tranches, di massime n. 16.707.600 nuove azioni ordinarie prive del valore nominale, godimento regolare da offrire in opzione agli Azionisti, ad un prezzo per azione di Euro 1,14 (di cui Euro 1,13 quale sovrapprezzo); l'offerta in opzione è destinata a tutti i titolari di azioni ordinarie della Società, in proporzione alla partecipazione posseduta da ciascuno, con un rapporto di sottoscrizione di 9 nuove azioni ogni azione ordinaria Mediacontech posseduta;

(ii) di stabilire che, previo rilascio in tempo utile delle necessarie autorizzazioni da parte delle competenti Autorità, i diritti di opzione dovranno essere esercitati tra il 14 aprile 2014 ed il 16 maggio 2014 (estremi inclusi) (il "Periodo di Offerta") e che gli stessi diritti saranno negoziabili in borsa nel periodo compreso tra il 14 aprile 2014 ed il 9 maggio 2014 (estremi inclusi).

I Diritti di Opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Offerta saranno offerti in Borsa dalla Società entro il mese successivo alla fine del Periodo di Offerta, per almeno cinque giorni di mercato aperto, ai sensi dell'articolo 2441, comma terzo, codice civile (l'"Offerta in Borsa").

In data 10 aprile 2014 Mediacontech S.p.A. ha ottenuto da CONSOB l'approvazione alla pubblicazione del Prospetto Informativo relativo all'offerta in opzione ed all'ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di massime n. 16.707.600 azioni ordinarie Mediacontech di nuova emissione, prive del valore nominale, godimento regolare al pari delle azioni in circolazione al momento della loro emissione, da offrire in opzione agli azionisti, ad un prezzo per azione di Euro 1,14 (di cui Euro 1,13 quale sovrapprezzo) - e dunque per un controvalore complessivo massimo pari ad Euro 19.046.664.

Come indicato nel Prospetto Informativo, l'approvazione del Progetto di Bilancio, che avviene in pendenza dell'Offerta, comporterà la pubblicazione di un supplemento, con conseguente facoltà per i sottoscrittori di revocare la propria accettazione a sottoscrivere azioni Mediacontech che sia intervenuta prima della pubblicazione di detto supplemento, ai sensi e per gli effetti dell'art. 95-bis del D.lgs 58/98, come modificato.

L'offerta in opzione è destinata a tutti i titolari di azioni ordinarie della Società, in proporzione alla partecipazione posseduta da ciascuno, con un rapporto di sottoscrizione di 9 nuove azioni ogni azione ordinaria Mediacontech posseduta.

Al riguardo, si rammenta che, al fine di garantire il buon esito dell'aumento di capitale, l'azionista di controllo della Società, Lupo S.p.A., titolare di una partecipazione pari al 78,37% del relativo capitale sociale, con contratto stipulato in data 30 ottobre 2013 si



è impegnato irrevocabilmente nei confronti della Società a sottoscrivere le azioni rivenienti dall'aumento di capitale che gli saranno offerte in opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma primo, codice civile, fino a circa Euro 15 milioni (per Euro 11 milioni mediante imputazione a capitale delle somme versate (in data 10 - 30 gennaio 2014) a titolo di versamento in conto futuro aumento di capitale e la restante parte per effetto della imputazione a capitale del versamento in conto futuro aumento di capitale riveniente dalla conversione, in data 30 gennaio 2014, dei finanziamenti erogati da Lupo nei confronti dell'Emittente).

I diritti di opzione potranno essere esercitati tra il 14 aprile 2014 ed il 16 maggio 2014 (estremi inclusi) (il "Periodo di Offerta") e saranno negoziabili in borsa nel periodo compreso tra il 14 aprile 2014 ed il 9 maggio 2014 (estremi inclusi).

I Diritti di Opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Offerta saranno offerti in Borsa dalla Società entro il mese successivo alla fine del Periodo di Offerta, per almeno cinque giorni di mercato aperto, ai sensi dell'articolo 2441, comma terzo, codice civile.

A tale riguardo si precisa che in data 14 aprile 2014 il socio Lupo S.p.A. ha comunicato di aver effettuato in pari data la sottoscrizione di tutte le azioni ordinarie di nuova emissione ad esso spettanti in opzione. Il socio Lupo S.p.A. ha inoltre comunicato la propria rinuncia a revocare la sua accettazione a sottoscrivere le azioni Mediacontech avvenuta prima della pubblicazione di un eventuale Supplemento al Prospetto.

Relazione annuale sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione annuale sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari per l'esercizio 2013, ai sensi dell'art. 123-bis del D. Lgs. n. 58/98 (come successivamente modificato e integrato).

Politiche e Procedure di Remunerazione e Relazione sulla Remunerazione

Si informa che il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato la Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/98 (come successivamente modificato e integrato), che sarà messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini previsti dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari.

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

Il progetto di bilancio della società e il bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, le relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione verranno messi a disposizione del pubblico ai sensi e nei termini di legge presso la sede sociale e sul sito internet www.mediacontech.it nella sezione Investor/Bilanci.

Seguono tabelle riepilogative del conto economico del Gruppo e di Mediacontech S.p.A. al 31 dicembre 2013.



GRUPPO MEDIACONTECH

SITUAZIONE ECONOMICA (dati in k/€)	dic 2013	dic 2012	variaz. assoluta	variaz. %
Ricavi	90.224	100.376	(10.152)	(10,1%)
Costi per materiali e servizi esterni	(32.159)	(36.919)		
Costi per il personale	(50.167)	(46.273)		
Margine operativo lordo (EBITDA)	7.898	17.184	(9.286)	(54,0%)
EBITDA %	8,8%	17,1%		
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(10.711)	(9.542)		
Componenti straord./ non ricorr. e ristrutturazione	(2.106)	(2.027)		
Risultato operativo (EBIT)	(4.920)	5.616	(10.536)	
EBIT %	(5,5%)	5,6%		
Oneri finanziari netti	(2.280)	(3.500)		
Altri oneri	(24)	(22)		
Risultato ante imposte operatività corrente (EBT)	(7.224)	2.094	(9.317)	
Imposte	(1.161)	(2.338)		
Risultato netto operatività corrente attività in continuità	(8.385)	(244)	(8.140)	
Utile/(perdite) delle attività discontinue	(6.313)	(6.359)		
Risultato netto operatività corrente	(14.698)	(6.603)	(8.094)	
Risultato di competenza di terzi	(268)	(3.706)		
Risultato netto di gruppo ante rettifiche	(14.966)	(10.309)	(4.656)	
Rettifiche di valore	(5.466)	(6.897)		
Risultato netto di gruppo	(20.431)	(17.206)	(3.225)	

Per permettere un confronto in termini omogenei i dati di conto economico, relativi agli esercizi 2013 e 2012, sono stati predisposti considerando tra le "attività discontinue" i dati delle società cedute ed in via di dismissione Sono, Mozart, Euphon Communication e Volume.

MEDIACONTECH S.p.A.

SITUAZIONE ECONOMICA (dati in k/€)	dic 2013	dic 2012	variaz. assoluta	variaz. %
Ricavi	3.182	4.526	(1.344)	(29,7%)
Costi per materiali e servizi esterni	(1.783)	(1.714)		
Costi per il personale	(3.212)	(3.727)		
Margine operativo lordo (EBITDA)	(1.813)	(914)	(899)	98,3%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(749)	(628)		
Oneri straord./non ricorr. e ristrutturazione	(5.874)	(9.921)		
Risultato operativo (EBIT)	(8.436)	(11.463)	3.027	
Proventi/(Oneri) finanziari	1.042	55		
Risultato ante imposte operatività corrente (EBT)	(7.394)	(11.408)	4.014	
Imposte	(7)	962		
Risultato netto operatività corrente	(7.401)	(10.446)	3.045	
Svalutazione di partecipazioni	(5.142)	(10.092)		
Risultato netto	(12.543)	(20.538)	7.995	

Contatti

Roberto Ruffier
CFO
Tel +39 02 34594900
investor@mediacontech.com

Chi è Mediacontech

Un Gruppo internazionale che offre soluzioni e servizi per il mercato dei digital media. Mediacontech, che opera in Italia, Francia, Gran Bretagna, Svizzera, Belgio, Lussemburgo e Canada ed è controllato dal fondo di Private Equity IPEF IV Italy, si propone a livello internazionale come partner tecnologico di riferimento per il mondo dello sport, dell'advertising & entertainment. Nel 2013 il Gruppo ha realizzato un fatturato di 90,2 milioni di Euro con un headcount di 698 dipendenti.
www.mediacontech.it