

## COMUNICATO STAMPA

### RINVIO APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO E DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2012

#### CALENDARIO FINANZIARIO 2013

**Milano, 29 aprile 2013** - Il Consiglio di Amministrazione di Mediacontech S.p.A. (la "Società"), riunitosi in data odierna, ha deliberato di rinviare al 22 maggio 2013 l'approvazione del Bilancio Consolidato e del Progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012.

Il Consiglio ha altresì deliberato di rinviare alla stessa data l'approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2013.

Tale rinvio si rende necessario, per quanto esposto in appresso, in ragione della perdurante situazione di incertezza in merito alla sussistenza o meno del requisito della continuità aziendale (già segnalata nel Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2012) e alla conseguente incertezza in merito ai criteri di valutazione da applicare nella redazione del Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2012.

Come già comunicato al Mercato in data 28 agosto 2012, la Società ha avviato nel corso del secondo semestre 2012 le attività finalizzate alla predisposizione di un piano industriale e finanziario di Gruppo, con l'obiettivo di perseguire nel medio periodo la più corretta strategia industriale del Gruppo e di superare l'attuale situazione di tensione finanziaria.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato in data 25 gennaio 2013 le linee guida del Piano Industriale di Gruppo per il periodo 2013-2016, predisposte d'intesa con le società controllate. Tali linee guida sono state sottoposte, con il supporto dell'*advisor* finanziario Bain & Company, alle principali banche creditrici e all'azionista di riferimento e in estrema sintesi, quanto alla manovra finanziaria, prevedono: i) il riscadenziamento del debito bancario a medio lungo termine per un importo di circa Euro 36 milioni; ii) il pagamento iniziale di Euro 3 milioni ed il riscadenziamento dei restanti Euro 3 milioni del debito per il prezzo differito relativo all'acquisto della partecipazione della controllata Deltatre (cd. *earn out*); iii) un fabbisogno complessivo di cassa nell'intero arco di Piano pari ad Euro 16,3 milioni, da coprirsi mediante la concessione di nuova finanza da parte delle banche e nuovi apporti da parte degli azionisti.

Nel corso dei mesi di febbraio, marzo e aprile 2013 sono proseguite le trattative relative alla definizione dei termini e delle condizioni della manovra finanziaria, nel contesto delle quali le principali banche creditrici hanno formulato alcune richieste di chiarimenti, che sono stati forniti con il supporto dell'*advisor* finanziario, nonché di revisione di alcuni aspetti della manovra finanziaria. Nel frattempo, il socio di maggioranza della Società (il Fondo IPEF IV Italy, attraverso Lupo S.p.A.) ha

**Mediacontech S.p.A.**

C.F. e P. IVA IT04500270014  
Cap. Soc. euro 9.282.000 i.v.  
Reg. Imp. Milano n. 04500270014  
[www.mediacontech.it](http://www.mediacontech.it)

**Sede Legale**

Via San Martino 19  
20122 Milano - Italy  
Tel. +39 02.34.594.900  
Fax. +39 02.34.594.809

**Sede Amministrativa**

Strada della Merla, 49 / B  
10036 Settimo Torinese (To)  
Tel. +39 011.80.15.911  
Fax. +39 011.80.15.933

**Sedi Operative**

Via Burigozzo, 5  
20122 Milano - Italy  
Tel. +39 02.58.219.775  
Fax. +39 02.58.219.493

Via Edoardo Jenner, 147  
00151 Roma - Italy  
Tel. +39 06.58.560.1  
Fax. +39 06.58.560.700



proseguito le proprie attività istruttorie ai fini di una compiuta valutazione in merito alla richiesta di apporto di nuove risorse a favore della Società.

In data 23 e 29 aprile 2013, il socio di maggioranza della Società ha comunicato la propria disponibilità ad apportare nuove risorse finanziarie sino a un importo massimo complessivo di Euro 10 milioni. Tale disponibilità preliminare è subordinata, *inter alia*, all'approvazione dell'investimento da parte dell'*Advisory Board* del Fondo nonché alla conferma, entro il mese di maggio 2013, della disponibilità da parte delle banche creditrici a sottoporre ai propri organi deliberanti, con parere positivo degli organi tecnici, l'adesione alla manovra finanziaria proposta che, al momento, include, oltre al riscadenziamento del debito bancario a medio/lungo termine, nuova finanza per un ammontare di almeno Euro 6,3 milioni.

Le principali banche creditrici, rese edotte della comunicazione del socio di maggioranza, pur confermando tramite il loro legale la propria disponibilità a proseguire nella valutazione del contenuto della manovra finanziaria, hanno formulato una richiesta relativa a se e come la Società intenda modificare la manovra stessa riducendo il fabbisogno finanziario che emerge nell'arco di piano.

Alla luce di quanto precede, si rendono indifferibili ulteriori trattative con tutti gli interlocutori coinvolti nella negoziazione, volte ad una condivisione del Piano Industriale e della manovra finanziaria che potranno essere modificati. Solo ad esito di tali trattative, che si sono rese necessarie in conseguenza dei suddetti accadimenti, il Consiglio di Amministrazione potrà compiutamente valutare la sussistenza o il venir meno del presupposto della continuità aziendale e, di conseguenza, approvare il Progetto di Bilancio. Inoltre, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto di un piano di tesoreria predisposto dal management sino al 31 ottobre 2013 dal quale emerge, in assenza di definizione della manovra finanziaria entro il 30 giugno 2013, una situazione di grave tensione finanziaria a partire dal mese di luglio 2013. Infine, il Consiglio di Amministrazione ha approvato di approfondire, con l'ausilio di consulenti esterni, le analisi e di dar corso alle attività necessarie a consentire un'adeguata preparazione di scenari alternativi alla continuità, eventualmente facendo ricorso agli strumenti della composizione della crisi d'impresa previsti dall'ordinamento.

Tenuto conto delle suesposte criticità, il Consiglio di Amministrazione, al fine di fornire al Mercato un'informativa in merito al risultato di gestione della Società, ha comunque predisposto e approvato, sulla base delle attuali informazioni, una situazione economica al 31 dicembre 2012, limitata ai risultati operativi. Tale situazione evidenzia, a livello consolidato, un marginale incremento dei livelli di fatturato (intorno al 4%) ed un lieve decremento dell'EBITDA (intorno al 5%) rispetto all'esercizio precedente. Tuttavia, anche in uno scenario di continuità, a fronte di rettifiche di alcune poste valutative, quali il valore di alcune partecipazioni e poste creditorie infragruppo, il risultato di esercizio della Società potrà risultare fortemente negativo. Tali rettifiche sarebbero evidentemente ancora maggiori in uno scenario di non continuità.

Il nuovo calendario societario prevede dunque che la riunione del Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del Bilancio Consolidato e del Progetto di Bilancio



d'esercizio al 31 dicembre 2012, nonché per l'approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2013 si tenga il 22 maggio 2013.

La data dell'assemblea di bilancio, che si terrà comunque entro il 29 giugno 2013, verrà fissata in tale riunione.

### **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. **[www.mediacontech.it](http://www.mediacontech.it)**