

COMUNICATO STAMPA

**MEDIACONTECH APPROVA I DATI AL 30 SETTEMBRE 2012:
RICAVI PER 99,9 €/MN (+15%)
EBITDA A 15,2 €/MN (+22%)
RISULTATO ANTE IMPOSTE PARI A 3,5 €/MN**

Milano, 12 novembre 2012. Il Consiglio di Amministrazione di Mediacontech S.p.A. ha approvato oggi il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2012.

Nei primi nove mesi del 2012 è proseguito il significativo rallentamento del ciclo economico, accompagnato da rilevanti difficoltà del contesto finanziario e da una crescente rigidità del sistema creditizio.

In tale contesto, il gruppo Mediacontech ha confermato buoni livelli di attività, pur registrando nel terzo trimestre un parziale rallentamento dei margini reddituali. La posizione finanziaria continua a risentire di una situazione di tensione strutturale, che ha richiesto l'avvio di trattative con le banche finanziatrici del Gruppo.

Il Gruppo Mediacontech nei primi nove mesi del 2012 ha registrato un **fatturato** consolidato di 99,9 €/mn rispetto a 86,9 €/mn realizzati al 30 settembre 2011 (+15,0%). In termini omogenei, senza considerare la società Videe ceduta a fine maggio 2011, il fatturato di Gruppo è stato pari a 99,9 €/mn rispetto a 83,9 €/mn dello scorso anno (+19%).

Nel periodo considerato, l'andamento del Gruppo ha evidenziato conferme positive nelle attività internazionali dei settori dei Digital Media per lo Sport e dell'Entertainment, a fronte di una flessione degli altri settori del Gruppo, penalizzati dalla debolezza dei mercati di riferimento in Italia e Spagna.

Per quanto riguarda il terzo trimestre, il Gruppo ha realizzato un fatturato di 30,7 €/mn rispetto a 26,7 €/mn dell'analogo periodo dello scorso anno.

L'area **Broadcast & Digital Media (B&DM)**, le cui attività sono focalizzate nel mondo dello sport, rappresenta circa il 56% dei ricavi del Gruppo, confermandosi come core business nel posizionamento complessivo del Gruppo.

Nei primi nove mesi del 2012 tale area ha realizzato un fatturato di 56,2 €/mn con un incremento del 17% circa rispetto a 48,1 €/mn dell'analogo periodo del 2011. In termini omogenei senza la società Videe, il fatturato registra un incremento del 25% su base annua.

Nel terzo trimestre tale area ha conseguito un fatturato di 20,6 €/mn rispetto a 16,6 €/mn nell'analogo periodo dello scorso anno, riflettendo la presenza del Gruppo in importanti eventi sportivi di livello internazionale, quali i Giochi Olimpici di Londra 2012.

L'area **Advertising & Entertainment (A&E)** ha confermato il miglioramento dei livelli di attività, prevalentemente trainato dal Gruppo Mikros Image, in un contesto di mercato sfavorevole per il settore advertising, in particolare in Italia.

Tale area, che rappresenta circa il 44% dei ricavi del Gruppo, ha conseguito nei primi nove mesi del 2012 un fatturato di 43,7 €/mn, rispetto a 38,8 €/mn dell'analogo periodo 2011.

Nel terzo trimestre il fatturato dell'area è stato pari a 10,1 €/mn, in linea rispetto a 10,1 €/mn del 2011.

Il **marginale operativo lordo consolidato (EBITDA)** è stato pari a 15,2 €/mn, rispetto a 12,5 €/mn dell'analogo periodo del 2011 (+22%). In termini percentuali sul fatturato, l'Ebitda dei primi nove mesi del 2012 ha raggiunto il 15,2% rispetto al 14,3% dello stesso periodo del 2011. In termini omogenei, senza considerare la società Videe, l'Ebitda registra una crescita del 34% (15,2 €/mn rispetto a 11,3 €/mn dei primi nove mesi dello scorso anno).

L'Ebitda consolidato del terzo trimestre 2012 è stato pari a 2,9 €/mn rispetto a 3,0 €/mn dell'analogo periodo del 2011.

Il **risultato operativo (EBIT)** è stato pari a 6,5 €/mn rispetto a 3,5 €/mn al 30 settembre 2011. Gli **oneri finanziari** sono stati pari a 3,1 €/mn, rispetto a 2,8 €/mn dello stesso periodo dello scorso anno.

Il **risultato ante imposte (EBT)** registra un utile di 3,5 €/mn rispetto all'utile di 0,6 €/mn al 30 settembre 2011.

Gli **investimenti** al 30 settembre 2012 sono stati complessivamente pari a 9,9 €/mn, di cui 4,0 €/mn attraverso contratti di leasing finanziario, in crescita rispetto a 8,3 €/mn del 30 giugno 2011, concentrati prevalentemente sulla società Deltatre (5,7 €/mn).

L'**indebitamento finanziario netto** consolidato a fine settembre è stato pari a 51,1 €/mn rispetto a 51,9 €/mn al 30 settembre 2011 ed a 50,3 €/mn al 31 dicembre 2011. A partire dal secondo trimestre si è accentuata la situazione di tensione finanziaria, aggravata da crescenti pressioni sui tempi di incasso e sulla gestione del circolante, dal marcato peggioramento di alcuni mercati di riferimento in Spagna e Italia e dalla conseguente necessità di supporto finanziario da parte della capogruppo. Tali condizioni di ridotta flessibilità finanziaria non avevano consentito di rispettare le scadenze previste dal contratto di finanziamento in pool con conseguente richiesta di moratoria sulle rate e sugli interessi di tale finanziamento in scadenza a fine giugno.

Si segnala che in data 3 luglio 2012 l'azionista di controllo Lupo S.p.A. ha erogato a Mediacontech un ulteriore finanziamento soci dell'importo di Euro 1,5 milioni, previsto nell'ambito del supporto finanziario a suo tempo definito.

I **dipendenti** del Gruppo al 30 settembre 2012 sono pari a 817 unità rispetto a 780 unità di fine 2011.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione, in sostituzione del consigliere dimissionario Piero Gandini, ha inoltre proceduto alla cooptazione di Alessandra Gavirati, consigliere non esecutivo, che non risulta detenere azioni ordinarie di Mediacontech S.p.A. Un sintetico curriculum di Alessandra Gavirati è reperibile sul sito della società www.mediacontech.it.

RICHIESTA CONSOB DEL 27 GIUGNO 2012 AI SENSI DELL'ART. 114, 5° COMMA, DEL D.LGS 58/98, COME MODIFICATO

In ottemperanza alla richiesta trasmessa alla Società dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con lettera del 27 giugno 2012, ai sensi dell'art. 114, 5° comma del D. Lgs. n. 58/98, come modificato, si comunica quanto segue:

a) Posizione finanziaria netta di Mediacontech S.p.A. e del Gruppo Mediacontech, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

La posizione finanziaria netta di Mediacontech S.P.A. e del Gruppo Mediacontech, con separata evidenziazione delle componenti attive e passive, a breve, medio e lungo termine è rappresentata nei seguenti prospetti:

Mediacontech S.p.A.

(dati in migliaia di Euro)

	30/09/2012	31/12/2011	Variazioni
Disponibilità e mezzi equivalenti	1.329	685	644
Crediti finanziari non correnti	-	-	-
- verso terzi	-	-	-
- depositi cauzionali (altri crediti)	-	-	-
Crediti finanziari correnti	4.288	4.775	(487)
- verso imprese del Gruppo	4.253	4.740	(487)
- verso terzi	-	-	-
- titoli	12	12	-
- depositi cauzionali (altri crediti)	23	23	-
Debiti finanziari non correnti	(6.186)	(22.681)	16.495
- verso imprese del Gruppo	-	-	-
- verso terzi	(6.069)	(22.361)	16.292
- obbligazioni derivanti da leasing finanziari	(117)	(320)	203
Debiti finanziari correnti	(32.401)	(13.895)	(18.506)
- verso imprese del Gruppo	(2.001)	(4.519)	2.518
- verso terzi	(30.099)	(8.991)	(21.108)
- obbligazioni derivanti da leasing finanziari	(301)	(385)	84
Posizione finanziaria netta	(32.970)	(31.116)	(1.854)

Al 30 settembre 2012 l'indebitamento finanziario netto di Mediacontech S.p.A. è pari a Euro 33,0 milioni rispetto a Euro 31,1 milioni al 31 dicembre 2011.

Per effetto del mancato pagamento delle rate e degli interessi in scadenza a fine giugno, il finanziamento in pool è stato riclassificato tra i debiti finanziari correnti.

Gruppo Mediacontech

(dati in migliaia di Euro)

	30/09/2012	31/12/2011	Variazioni
Disponibilità e mezzi equivalenti	11.802	9.728	2.074
Crediti finanziari non correnti	320	743	(423)
- verso terzi	0	375	(375)
- depositi cauzionali (altri crediti)	320	368	(48)
Crediti finanziari correnti	602	832	(230)
- verso imprese del Gruppo	5	0	5
- verso terzi	375	560	(185)
- titoli	82	186	(104)
- depositi cauzionali (altri crediti)	140	86	54
Debiti finanziari non correnti	(15.560)	(34.374)	18.814
- verso terzi	(10.226)	(30.616)	20.390
- obbligazioni derivanti da leasing finanziari	(5.334)	(3.758)	(1.576)
Debiti finanziari correnti	(48.234)	(27.229)	(21.005)
- verso imprese del Gruppo	(137)	0	(137)
- verso terzi	(45.126)	(24.232)	(20.894)
- obbligazioni derivanti da leasing finanziari	(2.971)	(2.997)	26
Posizione finanziaria netta	(51.070)	(50.300)	(770)

Al 30 settembre 2012 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo Mediacontech è pari a Euro 51,1 milioni rispetto a Euro 50,3 milioni al 31 dicembre 2011.

Per effetto del mancato pagamento delle rate e degli interessi in scadenza a fine giugno, il finanziamento in pool è stato riclassificato tra i debiti finanziari correnti.

b) Posizioni debitorie scadute del Gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del Gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.).

Gruppo Mediacontech

(dati in migliaia di Euro)

Dettaglio debiti scaduti verso terzi	30/09/2012
Commerciali	12.200
Finanziari	3.741
Previdenziali	236
Fiscali	225
Totale	16.403

I debiti di natura commerciale registrano scaduti al 30 settembre 2012 per un totale di Gruppo di Euro 12.200 migliaia. Si registrano inoltre scaduti di natura finanziaria per un totale di Gruppo pari ad Euro 3.741 migliaia, relativi alle rate e agli interessi del finanziamento in pool in scadenza a fine giugno per i quali è stata richiesta una moratoria, mentre gli scaduti di natura tributaria e previdenziale ammontano a livello di Gruppo a Euro 461 migliaia.

In relazione alle posizioni commerciali, non sussistono iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura e non si segnalano ingiunzioni di pagamento o ulteriori solleciti di pagamenti al di fuori di quelli rientranti nell'ordinaria gestione amministrativa.

Gruppo Mediacontech

(dati in migliaia di Euro)

Iniziative dei creditori	30/09/2012
Atto di citazione	16
Decreto ingiuntivo	181
Decreto ingiuntivo esecutivo	16
Decredito ingiuntivo provvisoriamente esecutivo	-
Altri	-
Totale	213

c) Rapporti verso parti correlate di Mediacontech S.p.A. e del Gruppo Mediacontech.

I rapporti verso parti correlate del gruppo Mediacontech sono esposti nelle tabelle seguenti. Si precisa che, in relazione a Mediacontech S.p.A., i rapporti verso parti correlate si riferiscono esclusivamente a Lupo S.p.A.

RAPPORTI PATRIMONIALI CON PARTI CORRELATE

(dati in migliaia di Euro)

Controparte	Crediti commerciali correnti	Crediti finanziari correnti	Altri crediti correnti	Debiti commerciali correnti	Debiti finanziari correnti	Debiti finanziari non correnti
Lupo S.p.A.					133	3.700
Volume Cubico Srl				168		
Arane S.A.	6			10		
L'Est S.A.	174					

RAPPORTI ECONOMICI CON PARTI CORRELATE

(dati in migliaia di Euro)

Controparte	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	Altri ricavi e proventi	Costi per materie prime	Costi per servizi	Costi per il godimento di beni di terzi	Oneri di natura non ricorrente	Proventi finanziari	Oneri finanziari
Lupo S.p.A.								65
Volume Cubico Srl					162			
Arane S.A.				3				
L'Est S.A.	1							

d) Rispetto dei covenant finanziari, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Mediacontech comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole.

Il contratto di finanziamento in pool sottoscritto in data 2 ottobre 2008, e la successiva integrazione del 28 dicembre 2010, prevedono il rispetto di determinati covenant finanziari, quali il rapporto Indebitamento Finanziario Netto/Patrimonio Netto e il rapporto Indebitamento Finanziario Netto/EBITDA, con riferimento ai dati risultanti dai bilanci consolidati annuali.

La relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2011, approvata il 7 giugno 2012, evidenzia il rispetto di entrambi i covenant finanziari.

Per quanto concerne il contratto di finanziamento a medio/lungo termine con garanzia SACE sottoscritto nel mese di febbraio 2012, si segnala che è prevista una clausola di *negative pledge*, la quale prevede che la società, salvo il preventivo consenso di SACE e della banca (che non sarà irragionevolmente negato), si impegni a non concedere vincoli di natura reale sul proprio patrimonio, con la sola eccezione di quelli costituiti a fronte di operazioni che per legge richiedono garanzie reali.

e) Stato delle negoziazioni in corso con gli istituti di credito del finanziamento in *pool* per la revisione della struttura finanziaria del Gruppo Mediacontech.

A fine marzo 2012, la Società ha avviato i contatti con gli istituti del finanziamento in *pool* per una revisione della struttura finanziaria del Gruppo con un adeguamento della stessa alle mutate esigenze, alle possibili evoluzioni del perimetro di attività ed alle strategie che verranno adottate.

In data 30 marzo 2012 Mediacontech ha richiesto un *waiver* rispetto a quanto previsto dai termini contrattuali per la sostituzione di BS Investimenti SGR S.p.A. con Synergo SGR S.p.A. quale gestore del fondo BS Investimenti IV che, per il tramite di Lupo S.p.A., detiene il 78,37% del capitale sociale di Mediacontech stessa.

In un incontro tenutosi il 12 giugno 2012, il rinnovato Consiglio di Amministrazione ha anticipato l'obiettivo di configurare la più corretta strategia "industriale" del Gruppo allo scopo di definire un organico piano industriale e finanziario da presentare alle banche finanziatrici del *pool* unitamente ad una collegata manovra di ristrutturazione del debito finalizzata ad uniformare il piano di rimborso e la remunerazione di tale debito ai flussi che il piano prevederà a servizio dello stesso.

Tale obiettivo è stato confermato in una comunicazione indirizzata alle banche stesse in data 14 giugno 2012, nella quale è stata confermata la volontà della Società di predisporre, nel più breve tempo possibile, un nuovo piano industriale e finanziario e, successivamente, di presentare il medesimo alle banche finanziatrici.

Nella citata comunicazione è stato richiesto alle banche finanziatrici del *pool*, a decorrere dal 12 giugno 2012 e sino al 30 novembre 2012, di voler (A) temporaneamente rinunciare ad azionare i rimedi e/o esercitare le facoltà previste dal Contratto di Finanziamento a favore delle banche finanziatrici per i casi di

inadempimento al contratto medesimo, (B) acconsentire ad una moratoria di tutti pagamenti dovuti a qualsiasi titolo in base al Contratto di Finanziamento in tale periodo, e (C) mantenere in essere le ulteriori linee di credito messe a disposizione delle società del gruppo Mediacotech da parte delle banche finanziatrici.

Tale comunicazione si è resa necessaria anche in considerazione del fatto che il Gruppo, nell'ambito della richiesta di ristrutturazione del debito, non avrebbe adempiuto al pagamento delle rate e degli interessi per complessivi Euro 3,7 milioni sul finanziamento pool, con scadenza in data 29 giugno, inadempimento che, in base alle pattuizioni contrattuali, attribuisce agli istituti di credito la facoltà di richiedere l'estinzione anticipata del finanziamento.

Con lettera del 2 agosto 2012 le banche finanziatrici hanno informato la Società di essere disposte a valutare la richiesta di moratoria sulle rate e interessi in scadenza al 29 giugno 2012 a valere sul finanziamento in pool, condizionatamente a:

- avvenuta assegnazione dell'incarico di redigere un business plan aziendale ad un advisor di comprovato standing;
- ottenimento di analoga disponibilità delle banche bilaterali a mantenere l'operatività delle linee attualmente in essere;
- disponibilità di un liquidity plan da cui si possa evincere che, con la moratoria richiesta sul finanziamento in pool e sulle bilaterali, è assicurata la continuità aziendale per l'intero periodo di stand still.

Con lettera del 25 settembre 2012 è stato comunicato alle banche del pool (i) il conferimento a Bain & Company dell'incarico di advisor industriale e finanziario per l'assistenza nella predisposizione e definizione del piano di Gruppo; e (ii) l'avvio delle attività prodromiche alla predisposizione del piano, ivi inclusa la predisposizione di un piano di liquidità a breve termine.

Con lettera del 1 ottobre 2012 le banche del pool, richiamando quanto già comunicato in data 2 agosto 2012, hanno richiesto il coinvolgimento dell'intero ceto bancario per la sistemazione dell'indebitamento finanziario restando in attesa della convocazione di un tavolo unitario.

f) Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

Al termine del primo semestre 2012 la Società e le sue Controllate hanno avviato le attività finalizzate alla predisposizione di un piano industriale e finanziario di Gruppo con l'obiettivo primario di configurare la più corretta strategia "industriale" della Società e delle sue Controllate, come già descritto al paragrafo precedente.

Nel mese di settembre 2012 il Consiglio di Amministrazione ha conferito a Bain & Company l'incarico di advisor per assistere il Gruppo nella predisposizione del relativo piano industriale e finanziario, nonché nella ristrutturazione del debito in essere nei confronti delle banche finanziatrici.

La Società e le sue Controllate, con il supporto dell'advisor, stanno ultimando il piano e intendono definirlo entro la fine del mese di novembre, anziché entro il 31 ottobre come originariamente ipotizzato.

La Società ha inoltre conferito mandato a Chiomenti Studio Legale, quale advisor legale, per l'assistenza e la consulenza in relazione a tutti gli aspetti legali della ristrutturazione dell'indebitamento finanziario del Gruppo.

Seguono le tabelle relative allo stato patrimoniale e al conto economico del Gruppo.

CONTO ECONOMICO (dati in €/mn)	set 2012	set 2011	variaz. assoluta	variaz. %
Ricavi	99,9	86,9	13,0	15,0%
Costi per materiali e servizi esterni	(45,4)	(38,9)		
Costi per il personale	(39,3)	(35,5)		
Margine operativo lordo (EBITDA)	15,2	12,5	2,8	22,2%
EBITDA %	15,2%	14,3%		
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(8,5)	(8,7)		
Oneri non ricorrenti, altri acc.ti e svalutazioni	(0,1)	(0,3)		
Risultato operativo (EBIT)	6,5	3,5	3,0	
EBIT %	6,5%	4,0%		
Oneri finanziari netti	(3,1)	(2,9)		
Risultato ante imposte (EBT)	3,5	0,6	2,9	

STATO PATRIMONIALE (dati in €/mn)	set 2012	dic 2011	set 2011
Attivo circolante	47,4	44,4	39,3
Passivo circolante	(44,3)	(41,4)	(35,9)
Capitale circolante netto	3,1	3,0	3,4
Altre passività correnti	(5,9)	-	-
Capitale Fisso ed altre attività non correnti	111,1	108,0	109,0
Fondi ed altre passività non correnti	(16,5)	(21,8)	(13,7)
Capitale investito netto	91,7	89,1	98,7
Posizione Finanziaria Netta	51,1	50,3	51,9
Patrimonio Netto di Gruppo (*)	28,5	30,0	37,4
Quota terzi	12,1	8,9	9,4
Patrimonio Netto incl. quota terzi (*)	40,6	38,8	46,8
Patrimonio Netto e Posizione finanziaria Netta	91,7	89,1	98,7

(*) I dati trimestrali relativi al Patrimonio Netto di Gruppo recepiscono il risultato ante imposte.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Roberto Ruffier dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile relativa ai dati al 30 settembre 2012, come riportati nel presente comunicato stampa, corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

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, Spagna, Svizzera, Belgio e Lussemburgo ed è controllato dal fondo di Private Equity BS Investimenti IV, si propone a livello internazionale come partner tecnologico di riferimento per il mondo dello sport, dell'advertising & entertainment. Nel 2011 ha realizzato un fatturato di circa 118 milioni di euro, di cui circa il 65% sui mercati esteri, con un headcount di 780 dipendenti. **www.mediacontech.it.**