

COMUNICATO STAMPA

**MEDIACONTECH APPROVA I DATI DEL PRIMO SEMESTRE 2012:
RICAIVI PER 69,2 €/MN (+15%)
EBITDA A 12,3 €/MN (+30%)
POSITIVO IL RISULTATO NETTO PER 3,2 €/MN**

PAOLO MORO NOMINATO NUOVO AMMINISTRATORE DELEGATO

Milano, 28 agosto 2012. Il Consiglio di Amministrazione di Mediacontech S.p.A. ha approvato oggi i dati al 30 giugno 2012.

Il primo semestre 2012 è stato caratterizzato da un significativo rallentamento del ciclo economico, da una rilevante difficoltà del contesto finanziario e da una crescente rigidità del sistema creditizio.

In tale contesto il Gruppo Mediacontech ha evidenziato un buon andamento operativo con il conseguimento di un risultato economico positivo, mentre la situazione finanziaria è stata penalizzata da crescenti tensioni strutturali.

L'operatività del Gruppo ha registrato un andamento molto differenziato tra i diversi settori: a fronte di un andamento positivo delle attività internazionali del Digital Media per lo sport e dell'Advertising in Francia, si è registrata una marcata contrazione, in particolare nel secondo trimestre, delle attività in Spagna e sul mercato pubblicitario in Italia, che hanno richiesto interventi di supporto finanziario da parte della capogruppo Mediacontech.

I risultati consolidati dei primi sei mesi del 2012 evidenziano un **fatturato** di 69,2 €/mn rispetto a 60,2 €/mn al 30 giugno 2011 con una crescita su base annua del 15%. Senza considerare la società Videe, ceduta a fine maggio 2011, l'incremento del fatturato di Gruppo è stato pari al 21% (69,2 €/mn del primo semestre 2012 rispetto a 57,2 €/mn dello scorso anno).

Il secondo trimestre del 2012 ha beneficiato della presenza del Gruppo in importanti eventi sportivi di livello internazionale, quali i Campionati Europei di calcio. Il fatturato consolidato è stato pertanto pari a 37,3 €/mn rispetto a 27,9 €/mn dello stesso periodo dello scorso anno.

L'area **Broadcast & Digital Media** (B&DM), le cui attività sono focalizzate nel mondo dello sport, rappresenta circa il 53% dei ricavi del Gruppo, confermandosi come core business nel posizionamento complessivo del Gruppo.

Nel primo semestre 2012 tale area ha realizzato un fatturato di 36,4 €/mn con un incremento del 16% circa rispetto a 31,5 €/mn dell'analogo periodo del 2011. In termini omogenei senza la società Videe, il fatturato registra un incremento del 28% su base annua, riflettendo la citata presenza del Gruppo in importanti eventi sportivi internazionali.

L'area **Advertising & Entertainment** (A&E) ha registrato nel semestre un miglioramento dei livelli di attività, prevalentemente trainato dal Gruppo Mikros Image, in un contesto di mercato

sfavorevole per il settore advertising, in particolare nel secondo trimestre.

Tale area, che rappresenta circa il 47% dei ricavi del Gruppo, ha conseguito nel primo semestre 2012 un fatturato di 32,8 €/mn, in crescita rispetto a 28,7 €/mn dell'analogo periodo 2011 (+14%).

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** è stato pari a 12,3 €/mn, rispetto a 9,5 €/mn dell'analogo periodo del 2011 con un incremento su base annua del 30%. In termini percentuali sul fatturato, l'Ebitda dei primi sei mesi del 2012 ha raggiunto il 17,8% rispetto al 15,8% dello stesso periodo del 2011. In termini omogenei, senza considerare la società Videe, l'Ebitda registra una crescita del 47% circa (12,3 €/mn rispetto a 8,4 €/mn del primo semestre 2011).

In particolare, il secondo trimestre del 2012 ha evidenziato un Ebitda pari a 6,3 €/mn rispetto a 3,3 €/mn dell'analogo periodo del 2011.

Il **risultato operativo (EBIT)** dei primi sei mesi del 2012 è stato pari a 6,8 €/mn rispetto a 3,5 €/mn al 30 giugno 2011.

Gli **oneri finanziari** sono stati pari a 2,6 €/mn, rispetto a 2,3 €/mn dello stesso periodo dello scorso anno.

Il **risultato ante imposte (EBT)** è stato pari a 4,2 €/mn rispetto a 1,3 €/mn al 30 giugno 2011.

Il **risultato netto** registra un utile di 3,2 €/mn rispetto a 0,3 €/mn del 2011 e il **risultato netto di Gruppo**, dopo quota terzi, è positivo per 1,0 €/mn rispetto ad una perdita di (0,8) €/mn dello stesso periodo dello scorso anno.

Gli **investimenti** al 30 giugno sono stati complessivamente pari a 8,3 €/mn, dei quali 3,6 €/mn attraverso contratti di leasing finanziario, in crescita rispetto a 6,0 €/mn del 30 giugno 2011, concentrati prevalentemente sulla società Deltatre (4,8 €/mn).

L'indebitamento finanziario netto è pari a 58,7 €/mn rispetto a 50,4 €/mn di 30 giugno 2011 ed a 50,3 €/mn di dicembre 2011. Nel corso del 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. Le condizioni di ridotta flessibilità finanziaria non hanno 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.

I **dipendenti** del Gruppo al 30 giugno 2012 sono pari a 808 unità rispetto a 780 unità di fine 2011.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre proceduto alla cooptazione del dott. Paolo Moro, che è stato nominato Amministratore Delegato della società a decorrere dal prossimo 1 settembre.

Il dott. Moro, dopo precedenti esperienze – tra le altre – in Bain Cuneo, Speed Egg e Wind, ha ricoperto il ruolo di partner di Synergo SGR dal 2005 ad oggi.

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

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, 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)

	30/06/2012	31/12/2011	Variazioni
Disponibilità e mezzi equivalenti	1.083	685	398
Crediti finanziari non correnti	-	-	-
- verso terzi	-	-	-
- depositi cauzionali (altri crediti)	-	-	-
Crediti finanziari correnti	3.733	4.775	(1.042)
- verso imprese del Gruppo	3.698	4.740	(1.042)
- verso terzi	-	-	-
- titoli	12	12	-
- depositi cauzionali (altri crediti)	23	23	-
Debiti finanziari non correnti	(4.913)	(22.681)	17.768
- verso imprese del Gruppo	-	-	0
- verso terzi	(4.780)	(22.361)	17.581
- obbligazioni derivanti da leasing finanziari	(133)	(320)	187
Debiti finanziari correnti	(32.336)	(13.895)	(18.441)
- verso imprese del Gruppo	(1.610)	(4.519)	2.909
- verso terzi	(30.344)	(8.991)	(21.353)
- obbligazioni derivanti da leasing finanziari	(382)	(385)	3
Posizione finanziaria netta	(32.433)	(31.116)	(1.317)

Al 30 giugno 2012 l'indebitamento finanziario netto di Mediacontech S.p.A. è pari a Euro 32,4 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)

	30/06/2012	31/12/2011	Variazioni
Disponibilità e mezzi equivalenti	8.816	9.728	(912)
Crediti finanziari non correnti	381	743	(362)
- verso terzi	0	375	(375)
- depositi cauzionali (altri crediti)	381	368	13
Crediti finanziari correnti	941	832	109
- verso terzi	769	560	209
- titoli	82	186	(104)
- depositi cauzionali (altri crediti)	90	86	4
Debiti finanziari non correnti	(15.865)	(34.374)	18.509
- verso terzi	(10.186)	(30.616)	20.430
- obbligazioni derivanti da leasing finanziari	(5.679)	(3.758)	(1.921)
Debiti finanziari correnti	(52.927)	(27.229)	(25.698)
- verso terzi	(49.656)	(24.232)	(25.424)
- obbligazioni derivanti da leasing finanziari	(3.271)	(2.997)	(274)
Posizione finanziaria netta	(58.654)	(50.300)	(8.354)

Al 30 giugno 2012 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo Mediacontech è pari a Euro 58,7 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.)

Dettaglio debiti scaduti verso terzi	30/06/2012
Commerciali	10.432
Finanziari	3.741
Previdenziali	141
Fiscali	282
Totale	14.597

I debiti di natura commerciale registrano scaduti al 30 giugno 2012 per un totale di Gruppo di Euro 10.432 migliaia. Si registrano inoltre scaduti di natura finanziaria per un totale di Gruppo 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 141 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.

Iniziative dei creditori	30/06/2012
Atto di citazione	3
Decreto ingiuntivo	157
Decreto ingiuntivo esecutivo	17
Decredito ingiuntivo provvisoriamente esecutivo	-
Altri	-
Totale	177

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

I rapporti verso parti correlate di Mediacotech S.p.A. e del gruppo Mediacotech sono dettagliati nel paragrafo "Rapporti infragruppo e con parti correlate" della Relazione Intermedia sulla Gestione, cui si rinvia integralmente.

d) Rispetto dei covenant finanziari e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Mediacotech 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.

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

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 Mediacotech 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 Mediacotech stessa.

In un incontro tenutosi il 12 giugno, 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, nella quale si conferma che la Società intende predisporre nel più breve tempo possibile il

nuovo Piano al fine di poterlo approvare e successivamente presentare alle Banche Finanziatrici entro il 31 ottobre 2012.

Nella citata comunicazione viene 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 previsti dal Contratto di Finanziamento a favore delle Banche Finanziatrici per i casi di inadempimento della Società, (B) acconsentire ad una moratoria di tutti pagamenti dovuti dalla Società 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 Mediacontech 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 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.

f) Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari

Al termine del primo semestre la Società ha avviato le attività finalizzate alla predisposizione di un piano industriale e finanziario di Gruppo. Obiettivo primario è quello di configurare la più corretta strategia "industriale" della Società e delle sue Controllate, come già descritto al paragrafo precedente.

La Società intende predisporre nel più breve tempo possibile il nuovo Piano al fine di poterlo approvare e successivamente presentare alle Banche Finanziatrici entro il 31 ottobre 2012.

Il Consiglio di Amministrazione ha avviato le procedure per il conferimento dell'incarico ad un Advisor esterno per assistere la società nella predisposizione del piano industriale e finanziario.

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

CONTO ECONOMICO (dati in K/€)	giu 2012	giu 2011	variaz. assoluta	variaz. %
Ricavi	69.192	60.155	9.037	15,0%
Costi per materiali e servizi esterni	(29.455)	(25.339)		
Costi per il personale	(27.394)	(25.335)		
Margine operativo lordo (EBITDA)	12.343	9.481	2.862	30,2%
EBITDA %	17,8%	15,8%		
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(5.434)	(5.724)		
Oneri non ricorrenti, altri acc.ti e svalutazioni	(135)	(211)		
Risultato operativo (EBIT)	6.775	3.546	3.228	
EBIT %	9,8%	5,9%		
Oneri finanziari netti	(2.572)	(2.296)		
Risultato ante imposte (EBT)	4.203	1.251	2.952	
Imposte	(996)	(992)		
Risultato netto	3.207	259	2.947	
Risultato di competenza di terzi	(2.168)	(1.066)		
Risultato netto di gruppo	1.039	(807)	1.845	

STATO PATRIMONIALE (dati in K/€)	giu 2012	dic 2011	giu 2011
Attivo circolante	58.122	44.400	40.210
Passivo circolante	(49.544)	(41.399)	(38.351)
Capitale circolante netto	8.578	3.001	1.859
Altre passività correnti	(5.940)	-	-
Capitale Fisso ed altre attività non correnti	111.926	107.989	109.072
Fondi ed altre passività non correnti	(16.021)	(21.849)	(13.971)
Capitale investito netto	98.543	89.141	96.960
Posizione Finanziaria Netta	58.654	50.300	50.435
Patrimonio Netto di Gruppo	30.848	29.986	38.849
Quota terzi	9.041	8.855	7.676
Patrimonio Netto incl. quota terzi	39.889	38.841	46.525
Patrimonio Netto e Posizione finanziaria Netta	98.543	89.141	96.960

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.