



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0489-20-2019	Data/Ora Ricezione 26 Giugno 2019 20:19:27	MTA
--	--	-----

Societa' : Netweek S.p.A.
Identificativo : 120092
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : MAILN02 - Cristofori
Tipologia : 2.2
Data/Ora Ricezione : 26 Giugno 2019 20:19:27
Data/Ora Inizio : 26 Giugno 2019 20:19:28
Diffusione presunta
Oggetto : Netweek S.p.A. - Approvata situazione patrimoniale al 30/4/2019 e aumento di capitale

Testo del comunicato

Vedi allegato.



▪ **APPROVATA SITUAZIONE PATRIMONIALE
DI NETWEEK S.p.A. AL 30/4/2019**

▪ **APPROVATO AUMENTO DI CAPITALE
SCINDIBILE DI EURO 3.500.000 AL PREZZO DI EURO 0,183768 PER
CIASCUNA AZIONE DI NUOVA EMISSIONE**

Merate, 26 giugno 2019 – **Netweek S.p.A.** (“**Netweek**” o la “**Società**”), società quotata sul MTA di Borsa Italiana, comunica che in data odierna si è riunito il Consiglio di Amministrazione il quale, facendo seguito a quanto indicato nei comunicati stampa del 18 aprile e del 7 giugno 2019, ha deliberato avanti a notaio Stefano Rampolla di Milano di aumentare il capitale sociale a pagamento, in esecuzione della delega conferita ex art. 2443 cod. civ. dall’assemblea straordinaria dell’11 settembre 2017, per massimi Euro 3.500.000,00 comprensivi di sovrapprezzo mediante emissione di massimi 19.045.680 nuove azioni senza indicazione del valore nominale al prezzo unitario di Euro 0,183768 - di cui Euro 0,0105 per azione a titolo di capitale sociale ed Euro 0,173268 a titolo di sovrapprezzo - da offrire in opzione ai Soci ai sensi dell’art. 2441 cod. civ. e della normativa di legge e regolamentare vigente, previa approvazione della situazione patrimoniale della Società al 30 aprile 2019 ed della relazione illustrativa dell’organo amministrativo di cui all’art. 72 comma 1-bis del regolamento Consob n. 11971/1999. Nella menzionata relazione, che è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Netweek S.p.A. e sul sito internet della Società www.netweekspa.it (sezione Governance – Informazioni per gli azionisti), nonché presso Borsa Italiana S.p.A., con le modalità indicate dagli artt. 65-quinquies, 65-sexies e 65-septies del Regolamento Emittenti, si legge che le nuove azioni rivenienti dall’aumento di capitale verranno offerte a ciascun Socio nel rapporto di 4 nuove azioni ogni 23 azioni possedute, con medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione e godimento regolare. Previo rilascio delle necessarie autorizzazioni, l’aumento di capitale partirà l’8 luglio, in particolare dal 8 al 19 luglio saranno negoziati i diritti di opzione, mentre il periodo di sottoscrizione sarà dal 8 al 25 luglio.

Secondo quanto già annunciato (cfr. i richiamati comunicati del 18 aprile e del 7 giugno 2019), l’aumento di capitale oggi deliberato costituisce la prima delle operazioni di rafforzamento patrimoniale e finanziario che la Società intende porre in essere in esecuzione della citata delega conferita ex art. 2443 cod. civ. dall’assemblea straordinaria dell’11 settembre 2017. In questa prospettiva, e come reso noto, la Società informa che intende dare seguito alla emissione di Prestito Obbligazionario Convertendo fino ad un ammontare di Euro 2,8 milioni a valle del completamento del collocamento oggi approvato delle azioni di nuova emissione.

“L’aumento di capitale deliberato oggi, sul quale è già pervenuto l’impegno irrevocabile alla sottoscrizione dal Socio di riferimento D.Holding Sr.l., si inquadra in una più articolata manovra finanziaria che la Società sta attuando ricorrendo anche a mezzi di terzi nella forma di prestiti convertendi e minibond e che consentirà di supportare i fabbisogni finanziari legati al piano di rilancio del

Gruppo Netweek” ha spiegato Alessio Laurenzano, Presidente e Amministratore Delegato della Società. “*Poter contare oggi su un’importante iniezione di liquidità ci consente di implementare con maggior vigore le linee strategiche descritte dal piano industriale ed affrontare le sfide di consolidamento della nostra posizione competitiva nel mercato dei local media, riequilibrando al contempo gli indici finanziari del Gruppo*”.

Dalla Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione si evince come i mezzi finanziari reperiti con l’esecuzione dell’aumento di capitale verranno destinati al sostegno dei fabbisogni finanziari derivanti dal nuovo Piano Industriale approvato dal Consiglio d’Amministrazione di Netweek in data 7 giugno 2019, nonché per ridurre l’indebitamento finanziario netto del Gruppo a breve e medio termine ed ottenere maggiore flessibilità finanziaria.

Nelle tabelle che seguono si riporta la composizione dell’indebitamento finanziario netto consolidato, a breve e a medio/lungo termine della Società e del Gruppo, alla data del 30 aprile 2019 e del 31 dicembre 2018, come risultante dalla Situazione economica e patrimoniale approvata dal Consiglio di Amministrazione del 26 giugno 2019.

Posizione finanziaria netta di Netweek S.p.A.

	POSIZIONE FINANZIARIA NETTA NETWEEK S.p.A. (importi in migliaia di euro)		30/04/19	31/12/18
A	Cassa		0	0
B	Altre disponibilità liquide		4	42
C	Titoli detenuti per la negoziazione		0	0
D	Liquidità	A+B+C	4	42
E	Crediti finanziari correnti		0	0
F	Debiti bancari correnti		0	0
G	Quota corrente dei debiti a medio lungo termine		0	0
H	Altri debiti finanziari correnti		(873)	(818)
I	Indebitamento finanziario corrente	F+G+H	(873)	(818)
J	Indebitamento finanziario corrente netto	D+E+I	(870)	(776)
K	Debiti bancari non correnti		0	0
L	Obbligazioni Emesse		0	0
M	Altri debiti non correnti		0	0
N	Indebitamento finanziario non corrente	K+L+M	0	0
O	Indebitamento finanziario netto come da Comunicazione CONSOB DEM/6064293/2006	J+N	(870)	(776)

Posizione finanziaria netta consolidata del Gruppo

	POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA		30/04/2019	31/12/2018
	(Importi in Migliaia di Euro)			
A	Cassa		25	20
B	Altre disponibilità liquide		153	276
C	Titoli detenuti per la negoziazione		0	0
D	Liquidità	A+B+C	178	296
E	Crediti finanziari correnti		0	0
F	Debiti bancari correnti		(3.524)	(3.621)
G	Quota corrente dei debiti a medio lungo termine		(177)	(182)
H	Altri debiti finanziari correnti		(1.156)	(1.100)
I	Indebitamento finanziario corrente	F+G+H	(4.857)	(4.903)

J	Indebitamento finanziario corrente netto	D+E+I	(4.679)	(4.607)
K	Debiti bancari non correnti		(288)	(348)
L	Obbligazioni Emesse		0	0
M	Altri debiti non correnti		(693)	(716)
N	Indebitamento finanziario non corrente	K+L+M	(981)	(1.065)
O	Indebitamento finanziario netto come da Comunicazione CONSOB DEM/6064293/2006	J+N	(5.660)	(5.672)

1. **INFORMAZIONI RELATIVE AI RISULTATI ECONOMICI DI NETWEEK S.p.A. E ANDAMENTO DELLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO IN CORSO**

CONTO ECONOMICO SEPARATO (Valori in euro)	30/04/2019	31/12/2018
Ricavi	108.568	524.261
Altri ricavi	85.243	54.975
Totali ricavi e altri proventi	193.811	579.236
Costi per servizi	(262.878)	(519.562)
Costi per il personale	(125.698)	(344.968)
Altri costi operativi	(12.824)	(53.747)
Ammortamenti e accantonamenti al netto dei rilasci	(53)	373.689
Risultato operativo	(207.641)	34.648
Proventi (Oneri) finanziari netti	(9.334)	(22.344)
Altri proventi ed oneri da attività e passività finanziarie	0	(5.900.000)
Risultato ante imposte	(216.975)	(5.887.696)
Imposte	-	-
Risultato dell'esercizio	(216.975)	(5.887.696)

Il risultato negativo del 2018 è esclusivamente ascrivibile alla svalutazione dell'avviamento della controllata Dmedia Group S.p.A. seguito dell'*impairment test* effettuato in sede di predisposizione del Progetto di Bilancio 2018.

Dal punto di vista gestionale si ritiene che nell'esercizio 2019 il Gruppo possa recuperare un nuovo dinamismo commerciale e con esso un risultato economico in miglioramento sia a livello di capogruppo Netweek, grazie all'ulteriore contenimento dei costi ed al venir meno delle componenti negative non ricorrenti, sia a livello della sopracitata Dmedia Group S.p.A. grazie al proseguimento del piano di razionalizzazione, che consentirà una riduzione dei costi centrali, sia di sviluppo per mezzo delle azioni di rilancio commerciale previste dal Piano Industriale.

2. **CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE NUOVE AZIONI, RAPPORTO DI ASSEGNAZIONE E RAPPORTO DI ESERCIZIO**

La proposta di Aumento di Capitale in Opzione si configura come un aumento del capitale sociale a pagamento, da offrirsi in opzione ai Soci titolari di azioni ordinarie della Società, ai sensi dell'art. 2441, commi primo, secondo e terzo, del Codice Civile, per un controvalore complessivo di massimi Euro 3,5 milioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo di emissione, da eseguirsi entro il 31 agosto 2019, in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie aventi godimento regolare.

In conformità alla prassi di mercato il prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni ordinarie è stato determinato tenendo conto della situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società, delle condizioni del mercato in generale e della prassi di mercato per operazioni similari, applicando uno sconto rispetto al prezzo teorico ex diritto – c.d. Theoretical Ex Right Price “TERP” – delle azioni ordinarie, calcolato sulla base del prezzo ufficiale

medio di Borsa dei trenta giorni precedenti la data odierna.

In particolare il prezzo è stato fissato in Euro 0,183768 (zero – virgola- centoottattemilasettecentosessantotto) di cui Euro 0,0105 (zero – virgola- zero centocinque) per azione a titolo di capitale sociale ed Euro 0,173268 (zero – virgola centosettantattemiladuecentosessantotto) a titolo di sovrapprezzo, con uno sconto di circa il 15% rispetto al prezzo medio di Borsa degli ultimi trenta giorni.

Di conseguenza, in esecuzione dell'Aumento di Capitale Sociale saranno emesse massime n. 19.045.680 azioni corrispondenti al 17,39% del capitale sociale della Società. Tali azioni verranno offerte a ciascun Socio nel rapporto di 4 nuove azioni ogni 23 azioni esistenti.

L'Aumento di Capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione della delega conferita dall'assemblea dei Soci ex art. 2443 cod. civ. sarà aperto a tutti gli Azionisti e non comporterà in linea di principio alcuna diluizione. Le nuove azioni, fully diluted, rappresenteranno il 14,815% del capitale sociale.

Il socio D.Holding S.r.l., che dispone attualmente di n. 86.624.003 azioni pari a circa il 79,1% del capitale sociale di Netweek S.p.A., ha già comunicato alla Società il suo impegno irrevocabile a sottoscrivere e liberare integralmente la quota di aumento di capitale di sua competenza per circa Euro 2,8 milioni, in parte convertendo un credito di Euro 0,7 milioni sorto per finanziamenti già erogati a favore della controllata.

Si precisa che il predetto Aumento di Capitale è esente da prospetto informativo in quanto di ammontare inferiore a Euro 8,0 milioni, così come previsto dall'art 34-ter comma 1. lettera c) del Regolamento Emittenti e dovrà essere parzialmente o totalmente eseguito entro il 31 agosto 2019. Le azioni ordinarie di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale avranno godimento regolare e garantiranno ai loro possessori pari diritti rispetto alle azioni ordinarie Netweek già in circolazione al momento dell'emissione.

3. CAPITALE CIRCOLANTE NETTO, FABBISOGNO E COPERTURA FINANZIARIA

Ai sensi di quanto disposto al punto 6 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni, si riportano di seguito i seguenti elementi informativi.

A livello consolidato, il Gruppo evidenzia al 30 aprile 2019 la seguente dimensione del capitale circolante netto.

Capitale circolante netto consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i> Descrizione	Capitale circolante netto consolidato	
	30/04/2019	31/12/2018
Crediti Commerciali	13.817	11.429
Altre attività correnti	617	431
Magazzino	472	211
Debiti Commerciali	(12.258)	(9.362)
Altre Passività Correnti	(3.906)	(3.532)
CAPITALE CIRCOLANTE OPERATIVO	(1.259)	(823)
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	177	296
Passività finanziarie correnti	(4.610)	(4.834)
Passività per locazione finanziarie correnti	(70)	(69)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(5.762)	(5.430)

Per quanto riguarda la stima del fabbisogno finanziario ulteriore del Gruppo entro i prossimi 12 mesi, e quindi entro giugno 2020, i dati sono di seguito riportati:

Analisi Fabbisogno Incrementale di Gruppo

<i>(In migliaia di Euro)</i>	
Descrizione	AL 30 GIUGNO 2020
Pagamento accordo INPGI	-600
Investimenti / Acquisto minoranze	-1.350
Rimborsi finanziamenti / Interessi	-254
Pagamento crediti scaduti oltre 360 gg	-800
Flusso di cassa Operativo	-1.591
TOTALE FABBISOGNO	-4.595

Di conseguenza il fabbisogno finanziario complessivo è pari a :

Capitale Circolante	Euro (5.430) migliaia
Fabbisogno incrementale entro il 30 giugno 2020	Euro (4.595) migliaia
Totale Fabbisogno	Euro (10.035) migliaia

Il fabbisogno finanziario complessivo verrà coperto nelle seguenti forme:

- quanto ad **Euro 4.200** migliaia tramite l'utilizzo delle linee bancarie a breve già esistenti, ed utilizzate in misura preponderante per operazioni di portafoglio e smobilizzo di fatture commerciali;
- quanto ad **Euro 3.500** migliaia tramite l'emissione dell'Aumento di Capitale, per il quale l'azionista di maggioranza D.Holding S.r.l. ha già dichiarato di sottoscrivere la quota di propria pertinenza liberando la stessa in parte in denaro e in parte mediante conversione dei crediti sorti a fronte dei finanziamenti già effettuati in conto futuro aumento di capitale;
- quanto ad **Euro 2.800** migliaia tramite l'emissione di un Prestito Obbligazionario Convertendo, interamente sottoscritto da un primario Fondo di Investimento con il quale è già stato sottoscritto un *termsheet* preliminare, in attesa di sottoscrivere - ragionevolmente entro la fine del corrente mese di giugno - i contratti definitivi.

Si precisa, in aggiunta a quanto sopra, che i proventi derivanti dall'operazione di Aumento di Capitale saranno interamente dedicati alla copertura del fabbisogno finanziario e, ad ulteriore copertura del fabbisogno finanziario complessivo, la Società ha allo studio il lancio di un *bond* quinquennale dell'importo di Euro 3,0 milioni che si prevede possa perfezionarsi nel corso del IV° trimestre del corrente esercizio.

DICHIARAZIONE EX ART. 154-BIS comma 2 DEL DLgs 24/2/1998 n. 58

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Massimo Cristofori, dichiara ai sensi del comma 2, art. 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.

* * *

Netweek S.p.A.

Massimo Cristofori

Investor Relator

Tel. 039-9989234

investor.relations@netweek.it

Fine Comunicato n.0489-20

Numero di Pagine: 8