

## COMUNICATO STAMPA

AL VIA IL PIANO DI RIASETTO SOCIETARIO E DI RILANCIO DI MEDIACONTECH S.P.A. DA REALIZZARSI MEDIANTE L'ACQUISIZIONE DI PARTECIPAZIONI E ALTRI ASSET APPARTENENTI AL GRUPPO COSE BELLE D'ITALIA

- **Approvata l'acquisizione di partecipazioni sociali e altri asset appartenenti al gruppo Cose Belle d'Italia S.p.A. (società sottoposta a comune controllo con Mediacontech S.p.A.).**
- **Approvato il nuovo Piano Strategico Industriale 2019-2021:**
  - *fatturato 2021: 35,8 €/mio*
  - *EBITDA 2021: 6,5 €/mio*
  - *risultato netto 2021: 3,5 €/mio*
  - *PFN 2021: 1,9 €/mio*

----- \* -----

**MILANO – 22 GENNAIO 2019** – Il Consiglio di Amministrazione di Mediacontech S.p.A. (**Mediacontech** o l'**Emittente**), riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Stefano Bennati, ha approvato, all'unanimità, l'operazione di acquisizione, da parte di Mediacontech medesima, di alcuni *asset* appartenenti al gruppo Cose Belle d'Italia S.p.A. (**CBdI**) e, segnatamente, delle partecipazioni di controllo detenute da CBdI nel capitale di Bel Vivere S.r.l., La Madia S.r.l., Arca S.r.l. (e, indirettamente, UTET Grandi Opere S.p.A.) e Arte del Libro S.r.l., nonché di taluni diritti di proprietà intellettuale (l'**Acquisizione**).

### 1. **PREMESSA: L'ACQUISIZIONE E IL PIANO STRATEGICO INDUSTRIALE 2019-2021**

L'Acquisizione darà vita ad un nuovo gruppo industriale quotato che realizzerà una piattaforma per lo sviluppo del *business* della cultura.

Le società le cui partecipazioni sono oggetto di Acquisizione operano, infatti, nei settori di eccellenza del *Made in Italy*, come arte, cultura ed editoria, con l'obiettivo di preservare e valorizzare l'eccellenza italiana nel panorama artistico e culturale, all'interno di un'unica piattaforma integrata.

Per rendere concreto e visibile il percorso di sviluppo del nuovo gruppo, il Consiglio di Amministrazione di Mediacontech ha altresì approvato il Piano Strategico Industriale per gli anni 2019-2021 (il **Piano Strategico Industriale**), che ha, come obiettivi strategici, quelli di sviluppare un'offerta integrata di prodotti, contenuti e servizi autenticamente italiani e cogliere l'opportunità di divenire il primo polo italiano di eccellenza nei mercati dell'arte, la cultura e il *lifestyle*, valorizzando al massimo le sinergie.

### 2. **L'ACQUISIZIONE**

#### 2.1 **Descrizione delle società e dei diritti di proprietà intellettuale oggetto di Acquisizione**

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione tenutasi in data odierna, ha definito il perimetro dell'Acquisizione. Rispetto a quanto comunicato al mercato in data 20 luglio 2018 (in occasione della pubblicazione delle linee guida del progetto di rilancio e riassetto societario), l'Emittente ha ritenuto opportuno escludere dall'oggetto di acquisizione la società Alberto del Biondi S.p.A., al fine di consentire una maggiore

**Mediacontech S.p.A.**  
C.F. e P. IVA IT04500270014  
Cap. Soc. Euro 1.626.709 i.v.  
Reg. Imp. Milano n. 04500270014  
[www.mediacontech.it](http://www.mediacontech.it)

**Sede Legale e Amministrativa**  
Piazza Castello, 13  
20121 Milano – Italia  
Tel: +39 02 87371  
Fax: +39 02 87181697

coerenza complessiva nei propri piani strategici (con *focus* esclusivo su editoria, arte e cultura e *lifestyle*) e una conseguente maggiore capacità di sviluppo di sinergie tra le società del gruppo. Con riferimento alla società Industria del Design S.r.l., si è ritenuto, per il momento di rinviarne l'acquisizione al fine di approfondire le potenziali sinergie e la coerenza con i piani strategici dell'Emittente.

In particolare, l'Acquisizione ha ad oggetto le seguenti partecipazioni di controllo di titolarità di CBdI (le **Partecipazioni**):

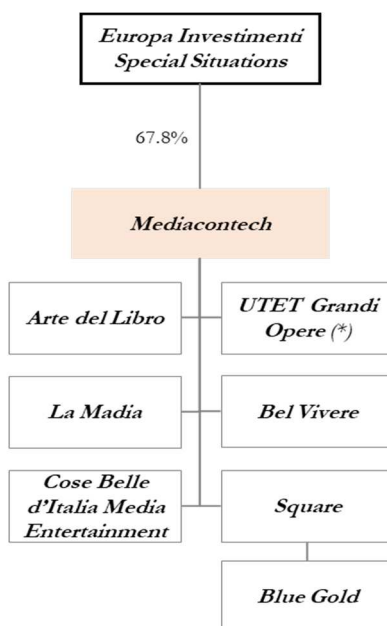
- una quota pari al 70% del capitale di Bel Vivere S.r.l., società a responsabilità limitata di diritto italiano, con sede legale in Milano, Corso Colombo 9, capitale sociale euro 100.000, interamente sottoscritto e versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese presso la Camera di Commercio Metropolitana di Milano, Monza-Brianza e Lodi: 08453540968 (**Bel Vivere**);
- una quota pari al 60% del capitale di La Madia S.r.l., società a responsabilità limitata di diritto italiano, con sede legale in Milano, Via Edmondo De Amicis n. 53, capitale sociale euro 10.000, interamente sottoscritto e versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese presso la Camera di Commercio Metropolitana di Milano, Monza-Brianza e Lodi: 09107160963 (**La Madia**);
- una quota pari al 90% del capitale di Arca S.r.l. – società a responsabilità limitata di diritto italiano, con sede legale in Milano, Via Lanzone n. 31, capitale sociale euro 500.000, interamente sottoscritto e versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese presso la Camera di Commercio Metropolitana di Milano, Monza-Brianza e Lodi: 02118670443 (**Arca**) – e, indirettamente, una partecipazione pari al 99,5% del capitale di Utet Grandi Opere S.p.A., società con sede legale in Torino, Lungo Dora Colletta n. 67, capitale sociale euro 2.381.836,00, interamente sottoscritto e versato (**UTET Grandi Opere**);
- una quota pari al 95% del capitale di Arte del Libro S.r.l., società a responsabilità limitata di diritto italiano, con sede legale in Milano, Via Edmondo De Amicis n. 53, capitale sociale euro 100.000, interamente sottoscritto e versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese presso la Camera di Commercio Metropolitana di Milano, Monza-Brianza e Lodi: 08859220967 (**Arte del Libro**).

Inoltre sono oggetto dell'Acquisizione anche alcuni diritti di proprietà intellettuale, ossia i diritti di sfruttamento dei seguenti beni:

- i marchi d'impresa *Cose Belle d'Italia* e *M Magister*;
- il segno distintivo "Maestria"; e
- i *format* per iniziative ed eventi, anche multimediali, *Drakula*, *Mostra Giotto*, *Mostra Michelangelo*, *Autobiografia del Libro* e *Bel Vivere Magister*;

(la **Proprietà Intellettuale**).

Il grafico che segue raffigura la struttura del Gruppo Mediacontech a seguito dell'esecuzione dell'Acquisizione.



(\*) Utet Grandi Opere is indirectly managed through the subsidiary Arca

Di seguito, si fornisce una sintetica descrizione delle società le cui Partecipazioni sono oggetto di Acquisizione.

### Bel Vivere

Bel Vivere è attiva nei seguenti settori:

- (a) editoria periodica musicale, sportiva e di *lifestyle*, mediante la pubblicazione di diciotto testate, tra cui le riviste *Amadeus* (rivista italiana specializzata in musica classica), *Il Mondo del Golf Today* (rivista frutto dell'unione tra la storica rivista Il Mondo del Golf e la rivista Golf Today), *Sci – Il Mondo della Neve* (storica rivista nata nel 1956), *Watch Digest* (rivista dedicata al settore dell'alta orologeria) e *Belvivere* (nuova pubblicazione dedicata a storie, bellezza ed emozioni italiane);
- (b) la produzione di contenuti multimediali e non; e
- (c) l'organizzazione di eventi.

Inoltre, nel mese di novembre del 2018, Bel Vivere ha acquisito il ramo d'azienda Milano Fashion Library (titolare di un archivio contenente 71.000 volumi dedicati al mondo della moda disponibili per la consultazione), focalizzando il proprio *business* anche sui servizi pubblicitari, sulle sponsorizzazioni e sulle consulenze nel settore della moda.

Con riferimento ai principali dati economico-finanziari si segnala che:

- al 31.12.2017, Bel Vivere ha registrato un fatturato di euro 2,6 milioni circa, un EBITDA negativo per euro 0,36 milioni circa, un risultato netto negativo di euro 0,56 milioni circa e una posizione finanziaria netta negativa per euro 0,05 milioni circa;
- al 30.06.2018, Bel Vivere ha registrato un fatturato di euro 0,9 milioni circa, un EBITDA negativo per euro 0,28 milioni circa, un risultato netto negativo di euro 0,38 milioni circa e una posizione finanziaria netta negativa per euro 0,21 milioni circa.

Tali dati non includono gli effetti dell'acquisizione del ramo d'azienda Milano Fashion Library sopra descritta ed avvenuta successivamente al 30 giugno 2018.

### La Madia

La Madia opera da trentacinque anni nel settore dell'editoria gastronomica, mediante la pubblicazione della rivista *La Madia Travelfood*, e nell'organizzazione di eventi in Italia e all'estero legati al settore del *food*, tra cui il *Festival della Cucina Italiana*. La società è organo ufficiale della *Confédération Européenne des Gourmets* e dell'*Accademia Nazionale Italcuochi*. Ha, inoltre, fondato *Aula Magna*, la prima scuola di cucina per professionisti e appassionati.

Con riferimento ai principali dati economico-finanziari si segnala che:

- al 31.12.2017, La Madia ha registrato un fatturato di euro 0,35 milioni circa, un EBITDA negativo per euro 0,06 milioni circa, un risultato netto negativo di euro 0,07 milioni circa e una posizione finanziaria netta pari a euro 0,02 milioni circa;
- al 30.06.2018, La Madia ha registrato un fatturato di euro 0,2 milioni circa, un EBITDA negativo per euro 0,02 milioni circa, un risultato netto negativo di euro 0,02 milioni circa e una posizione finanziaria netta pari a euro 0,04 milioni circa.

### Arca e UTET Grandi Opere S.p.A.

Arca è una *holding* di partecipazioni che detiene il 99,5% del capitale di UTET Grandi Opere S.p.A. (**Utet Grandi Opere**), società che rappresenta la più antica casa editrice d'Italia. UTET Grandi Opere è attiva nell'editoria di pregio, mediante la pubblicazione di testi di alta qualità, che si caratterizzano per la particolare cura dell'iconografia e per l'attenzione alle tematiche attinenti la cultura generale ed umanistica (a titolo esemplificativo, tra i simboli della tradizione delle grandi opere UTET, il *Grande Dizionario della Lingua Italiana* di Salvatore Battaglia, il *Dizionario della Musica e dei Musicisti* di Alberto Basso, il *Grande Dizionario Enciclopedico* di Pietro Fedele e la collezione dei *Classici*).

UTET Grandi Opere esercita la propria attività attraverso l'omonimo marchio, di cui è licenziataria, nonché attraverso il marchio *FMR* (casa editrice fondata nel 1964 e acquisita nel 2016, specializzata nella produzione di riviste, collane storiche e *papeterie*).

Con riferimento ai principali dati economico-finanziari si segnala che:

- al 31.12.2017, Arca ha registrato un fatturato di euro 0,04 milioni circa, un EBITDA negativo per euro 0,15 milioni circa, un risultato netto negativo di euro 0,16 milioni circa e una posizione finanziaria netta pari a euro 0,03 milioni circa;
- al 30.06.2018, Arca non ha registrato movimenti contabili significativi e anche la posizione finanziaria netta risultava pari a zero.
- al 31.12.2017, UTET ha registrato un fatturato di euro 10,96 milioni circa, un EBITDA negativo per euro 1,18 milioni circa, un risultato netto negativo di euro 1,36 milioni circa e una posizione finanziaria netta pari a euro 2,87 milioni circa;
- al 30.06.2018, UTET ha registrato un fatturato di euro 3,92 milioni circa, un EBITDA negativo per euro 0,85 milioni circa, un risultato netto negativo di euro 0,94 milioni circa e una posizione finanziaria netta pari a euro 2,58 milioni circa.

### Arte del Libro

Arte del Libro è specializzata nella rilegatoria artigianale di libri di pregio, che annovera, tra i propri clienti, importanti case editoriali, tra cui la stessa UTET Grandi Opere e Treccani.

In particolare, la *mission* di Arte del Libro è di creare opere d'arte in forma di libro, nell'ambito dei seguenti due principali segmenti:

- (a) libri d'arte personalizzati per eventi; e
- (b) altri prodotti personalizzati (quali diari e fotografie, taccuini, agende).

Con riferimento ai principali dati economico-finanziari si segnala che:

- al 31.12.2017, Arte del Libro ha registrato un fatturato di euro 1,13 milioni circa, un EBITDA negativo per euro 0,06 milioni circa, un risultato netto negativo di euro 0,06 milioni circa e una posizione finanziaria netta pari a euro 0,34 milioni circa;
- al 30.06.2018, Arte del Libro ha registrato un fatturato di euro 0,56 milioni circa, un EBITDA negativo per euro 0,03 milioni circa, un risultato netto negativo di euro 0,04 milioni circa e una posizione finanziaria netta pari a euro 0,28 milioni circa.

## **2.2 Modalità, termini e condizioni dell'Acquisizione**

Le modalità, i termini e le condizioni dell'Acquisizione saranno disciplinati dal contratto di compravendita, che sarà sottoscritto tra le parti alla data di esecuzione del trasferimento delle Partecipazioni e della Proprietà Intellettuale.

Con riferimento alle condizioni economiche della compravendita, il Consiglio di Amministrazione, nell'odierna riunione, ha fissato un *range* di *fair value* delle Partecipazioni e della Proprietà Intellettuale tra euro 4,3 milioni ed euro 4,9 milioni, sulla base delle valutazioni compiute da Deloitte Financial Advisory S.r.l., come di seguito precisato, conferendo mandato all'amministratore delegato di negoziare con CBdI l'importo del prezzo, in parte anche a titolo di *earn-out* in funzione del raggiungimento di obiettivi di *performance* nel corso degli anni di piano (e in coerenza con il predetto *range* di valore), nonché tutti gli ulteriori termini e condizioni della compravendita.

Ai fini della determinazione del *range* di *fair value* degli *asset* oggetto di acquisizione, Mediacontech ha effettuato una serie di valutazioni di natura industriale e finanziaria sulla base della propria conoscenza del mercato di riferimento. In tale contesto, in forza di mandato in data 20 luglio 2018 (successivamente integrato in data 27 luglio 2018), il Consiglio di Amministrazione ha designato Deloitte Financial Advisory S.r.l. quale *advisor* finanziario per farsi assistere nell'analisi del valore teorico attribuibile alle singole Partecipazioni e alla Proprietà Intellettuale alla data del 30 giugno 2018, da calcolarsi – per ciascun *asset* – applicando le metodologie di stima normalmente utilizzate nella migliore prassi valutativa italiana e internazionale.

Deloitte Financial Advisory S.r.l. ha rilasciato, in data 21 gennaio 2019, la propria relazione di stima, oggetto di esame nel corso dell'odierna riunione consiliare.

Con riferimento alle Partecipazioni, tenuto conto delle caratteristiche delle società e del mercato di riferimento, Deloitte Financial Advisory S.r.l. ha utilizzato, come metodologia di valutazione, il metodo *Unlevered Discounted Cash Flow (UDCF)*, basato sull'attualizzazione dei flussi di cassa operativi che saranno generati dalle società.

L'applicazione della metodologia sopra descritta ha condotto all'indicazione di una valutazione stimata delle Partecipazioni in un *range* compreso tra euro 4,0 milioni circa ed euro 4,5 milioni circa.

Con riferimento alla valutazione della Proprietà Intellettuale, Deloitte Financial Advisory S.r.l. ha ritenuto che il valore contabile possa essere rappresentativo del valore corrente.

L'applicazione della metodologia sopra descritta ha condotto all'indicazione di una valutazione stimata della Proprietà Intellettuale nell'intorno di euro 0,35 milioni.

### 2.3 Fonte di finanziamento a copertura del corrispettivo dell'Acquisizione

Mediacontech farà fronte all'obbligazione di pagamento del corrispettivo per l'acquisto delle Partecipazioni e della Proprietà Intellettuale facendo ricorso a mezzi propri.

### 2.4 Motivazioni e finalità dell'Acquisizione

Come già comunicato al mercato in data 20 luglio 2018, per il tramite dell'Acquisizione, Mediacontech avvia un progetto industriale e strategico di rilancio delle proprie attività, con lo scopo di ottenere un riposizionamento strategico del proprio *business*, con *focus* oltre che sulle attività *media* e *entertainment*, più in generale, su altri segmenti del settore culturale e creativo, quali quelli dell'arte, della cultura e dell'editoria.

L'industria culturale e creativa genera circa 2.250 miliardi di dollari di ricavi e circa 29,5 milioni di posti di lavoro in tutto il mondo e l'Europa rappresenta il secondo mercato culturale più grande, con circa 709 miliardi di dollari di ricavi (*cf. Report European Regional Development Fund - 2017*). Quanto all'Italia, più nel dettaglio, l'industria della cultura e della creatività rappresenta uno dei motori trainanti dell'economia italiana, con circa oltre 92 miliardi di euro di ricavi nel 2017 (in crescita del 2% rispetto all'anno precedente), grazie all'impiego di circa 1,5 milioni di persone (*cf. il Rapporto "Io sono cultura – 2018"*, redatto da Fondazione Symbola e Unioncamere, in collaborazione con Regione Marche e con il patrocinio del Ministero dei Beni e delle Attività Culturali e del Turismo (il **Rapporto**)).

A ciò si aggiunga, come emerge dalla lettura del Rapporto, che “[...]il Sistema Produttivo Culturale e Creativo vanta un moltiplicatore pari all'1,8: come dire che per un euro di valore aggiunto (nominale) prodotto da una delle attività di questo segmento, se ne attivano, mediamente, sul resto dell'economia, altri 1,80. In termini monetari, ciò equivale a dire che i 92 miliardi di euro prodotti nel 2017 sull'intero Sistema Produttivo Culturale e Creativo (comprensivo delle istituzioni del terzo settore e pubblica amministrazione), riescono ad attivare 163 miliardi di euro, arrivando così a costituire una filiera culturale, intesa in senso lato, di 255 miliardi di euro”, con un'incidenza sull'economia del 16,6% e con il turismo come principale beneficiario.

Le aree geografiche in cui il fatturato è maggiore, sempre secondo i dati del Rapporto, sono la Lombardia e il Lazio, trainate dai due grandi *hub* culturali, localizzati nelle aree metropolitane di Milano e Roma.

In questo contesto, il Consiglio di Amministrazione valuta positivamente l'opportunità di sviluppare il *business* di Mediacontech – oggi concentrato sulle sole attività *media* e *entertainment* – anche negli altri settori del c.d. *Sistema Produttivo Culturale e Creativo*, utilizzando le esperienze e le competenze acquisite da Bel Vivere, La Madia, UTET Grandi Opere e Arte del Libro.

L'Acquisizione consente, pertanto, di inserirsi, sfruttando la posizione primaria del Paese in termini di produzione culturale e patrimonio storico, nelle filiere culturali, creative e di *edutainment* dell'economia italiana, beneficiando della ricchezza prodotta dalla crescente domanda, interna ed estera, di beni e servizi legati a tale settore.

Per il tramite dell'Acquisizione, difatti, grazie soprattutto al *know-how* e alle competenze maturate dalle società oggetto di Acquisizione e al conseguente accreditamento delle stesse presso le *community* di riferimento, Mediacontech potrà offrire prodotti e servizi di eccellenza, e così sviluppare la propria scala dimensionale e divenire il primo gruppo quotato focalizzato sul *business* della cultura e del bel vivere italiano, con conseguenti vantaggi competitivi e miglioramento delle condizioni di accesso al mercato di capitali.

## 2.5 Tempistica dell'Acquisizione

Si ritiene che il contratto di compravendita possa essere sottoscritto e l'Acquisizione medesima possa perfezionarsi nel corso del primo trimestre dell'esercizio in corso.

## 2.6 Inquadramento giuridico dell'Acquisizione

### L'Acquisizione quale operazione tra parti correlate di maggiore rilevanza

L'Acquisizione si configura come operazione tra parti correlate ai sensi dell'articolo 2391-*bis* del codice civile e del regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato, il **Regolamento Consob Parti Correlate**). Più nel dettaglio, CBdI è da considerarsi "parte correlata" di Mediacotech, ai sensi della lettera (a) della definizione di "parte correlata" di cui all'Allegato 1 del Regolamento Consob Parti Correlate, in quanto Mediacotech e Cose Belle d'Italia sono società soggette, ai sensi dell'articolo 2359, comma 1, n. 1, del codice civile, e dell'articolo 93 del D.Lgs. 58/1998, al comune controllo, diretto, di Europa Investimenti Special Situations S.p.A. e, indiretto, del Dott. Stefano Vegni.

Si segnala altresì che:

- (a) il Presidente del Consiglio di Amministrazione di Mediacotech, dott. Stefano Bennati, è altresì Amministratore Delegato di Europa Investimenti Special Situations S.p.A., società titolare del 100% del capitale di CBdI e azionista di controllo di Mediacotech con una partecipazione pari al 67,8%;
- (b) l'Amministratore Delegato di Mediacotech, dott. Stefano Corti, è altresì direttore generale di Europa Investimenti Special Situations S.p.A., nonché amministratore di Bel Vivere, La Madia e Arte del Libro;
- (c) l'Amministratore di Mediacotech, dott. Mauro Gilardi, è affine di primo grado del dott. Stefano Vegni che, come sopra indicato, controlla indirettamente, ai sensi dell'articolo 2359, comma 1, n. 1) del codice civile, sia Mediacotech sia CBI e ricopre la carica di dirigente strategico in CBdI e amministratore di Bel Vivere, La Madia, UTET Grandi Opere e Arte del Libro; e
- (d) l'Amministratore di Mediacotech, Avv. Valentina Piacentini, è altresì amministratore di Bel Vivere.

In conformità alla normativa applicabile nel rispetto delle regole di *governance* che presiedono al funzionamento degli organi sociali di Mediacotech, tali amministratori, nel corso della riunione consiliare odierna, hanno reso le dichiarazioni in ordine a tale loro condizione.

In conseguenza dell'Acquisizione, l'ammontare dei compensi corrisposti agli amministratori di Mediacotech non è destinato a variare.

Inoltre, in considerazione della ricorrenza del parametro di significatività delle "attività", quale identificato ai sensi del combinato disposto dell'articolo 4, comma 1, lettera a) e dell'Allegato 3 del Regolamento Consob Parti Correlate – recepito dall'articolo 3 della "*Procedura Operazioni con Parti Correlate*" adottata da Mediacotech – l'Acquisizione si qualifica come operazione tra parti correlate di "*maggiore rilevanza*" e, conseguentemente, sarà sottoposta ai principi e alle regole di trasparenza e correttezza sostanziale e procedurale contemplati dalla suddetta procedura. In proposito, si ricorda, peraltro, che Mediacotech ha ritenuto di avvalersi della facoltà di applicare la procedura semplificata prevista dall'articolo 10 del Regolamento Consob Parti Correlate, che prevede la possibilità di applicare indistintamente, per le operazioni di maggiore e minore rilevanza, la procedura prevista per le operazioni di "minore rilevanza".

Si ricorda, infine, che gli Amministratori Indipendenti non correlati, nell'esercizio della facoltà prevista dal Paragrafo 7.2 della "*Procedura per le Operazioni con Parti Correlate*", che consente di avvalersi, a spese dell'Emittente, della consulenza di uno o più esperti indipendenti di propria scelta, di riconosciuta

professionalità ed indipendenza, ha individuato nei Professori Sandro Frova e Alessandro Nova gli esperti indipendenti cui conferire l'incarico di rilasciare la *fairness opinion* sulla congruità del corrispettivo dell'Acquisizione. Conseguentemente, il Consiglio di Amministrazione, in data 27 luglio 2018, ha conferito l'incarico ai sopra indicati esperti di assistere gli Amministratori Indipendenti non correlati nello svolgimento delle loro funzioni ai sensi della predetta procedura.

L'Acquisizione quale operazione significativa ai sensi dell'articolo 71 del Regolamento Consob 11971/1999

Tenuto conto del disposto normativo di cui all'articolo 71 (*Acquisizioni e cessioni*), comma 1, del Regolamento Consob 11971/1999 e dei parametri di significatività di cui all'Allegato 3B del predetto Regolamento, l'Acquisizione configura, altresì, un'operazione "significativa" ai sensi e per gli effetti di cui alla predetta disposizione regolamentare.

Pertanto, posto che Mediacontech ha ritenuto di non avvalersi della facoltà di deroga (c.d. *opt out*) prevista dall'articolo 71, comma 1-*bis*, del Regolamento Consob 11971/1999, la stessa dovrà procedere alla redazione e messa a disposizione del pubblico di un "documento informativo" in conformità all'Allegato 3B del predetto Regolamento.

Il documento informativo sarà redatto anche ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento Consob Parti Correlate e dell'articolo 11.3 della Procedura Parti Correlate. È intenzione di Mediacontech, difatti, avvalersi della facoltà, prevista dall'articolo 5, comma 6, del Regolamento Consob Parti Correlate, di pubblicare un unico documento contenente sia le informazioni richieste dal Regolamento Parti Correlate, sia quelle di cui all'articolo 71 del Regolamento Consob 11971/1999.

\* \* \* \* \*

Si comunica infine che, tenuto conto del valore delle Partecipazioni rispetto all'attuale attivo patrimoniale dell'Emittente, Mediacontech ha convenuto con Borsa Italiana S.p.A. di effettuare un *assessment* del proprio sistema di controllo di gestione e dei dati previsionali contenuti nel Piano Strategico Industriale, con riferimento all'Emittente e ciascuna delle società significative del gruppo ad esso facente capo, quale risultante ad esito del perfezionamento dell'Acquisizione.

In tale contesto, l'Emittente nominerà un soggetto abilitato a esercitare l'attività di *sponsor* ai sensi dell'art. 2.3.2. del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A. affinché lo stesso rilasci, prima della data di perfezionamento dell'Acquisizione, le dichiarazioni di cui all'art. 2.3.4., comma 2, lett. c) prima parte e lett. d) del citato Regolamento.

### **3. IL PIANO STRATEGICO INDUSTRIALE**

L'integrazione tra Mediacontech e le società le cui Partecipazioni sono oggetto di Acquisizione rappresenta la prima ed essenziale fase del progetto di Mediacontech medesima di costituzione di una piattaforma, che facendo leva sulle specifiche competenze ed esperienze manageriali ed imprenditoriali delle suddette società generi, in via integrata, un polo culturale di eccellenza focalizzato su arte, cultura e *lifestyle* capace di sviluppare un'offerta integrata di prodotti, contenuti e servizi autenticamente italiani e valorizzare al massimo le potenziali sinergie anche attraverso una crescita per linee esterne.

In coerenza con questi indirizzi strategici, il Consiglio di Amministrazione ha altresì esaminato e approvato il Piano Strategico Industriale del gruppo risultante ad esito dell'Acquisizione. Ai fini della predisposizione del nuovo piano industriale, è stato conferito a PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A. l'incarico, in forza di delibera consiliare del 27 luglio 2018, di assistere il *management* dell'Emittente nell'attività di analisi delle dinamiche e dei *trend* dei mercati di riferimento, nonché del contesto competitivo in cui operano le società del Gruppo Cose Belle d'Italia oggetto dell'Acquisizione.



In particolare, il Piano Strategico Industriale prevede due linee guida di sviluppo strategico, caratterizzate da specifici piani di azione:

- (i) rilancio dei prodotti a marchio UTET e FMR; (ii) valorizzazione di tutto il portafoglio delle riviste di titolarità delle società oggetto di Acquisizione e sviluppo dei *format* esistenti, ampliando il bacino e la tipologia di destinatari; (iii) produzione di *format* e contenuti artistici multimediali di intrattenimento per licenze nazionali ed internazionali; (iv) introduzione di tecnologie innovative digitali anche per il tramite della digitalizzazione dei prodotti, della creazione di un'unica piattaforma digitale integrata e di un canale *e-commerce* per la vendita dei prodotti; (v) sfruttamento delle potenziali sinergie, anche mediante lo sviluppo di una rete di vendita centralizzata e (vi) ampliamento dei mercati di interesse;
- sviluppo di nuovi *business* per tipologia e per aree geografiche: (i) ampliamento dell'offerta dei prodotti facendo leva sulle nuove opportunità di mercato; e (ii) sviluppo di segmenti/nicchie di prodotti selezionati.

In ottica prospettica, la piattaforma integrata rappresenta una base per la crescita per linee esterne (*m&a activity*), ancorché non ancora esplicitata negli obiettivi del Piano Strategico Industriale: investimenti strategici in segmenti di nicchia selezionati, anche in mercati al momento non coperti (quali i settori del turismo esperienziale, *cultural apps*, nonché *e-learning e edu-gaming*).

Il Piano Strategico Industriale prevede i seguenti principali obiettivi economico-finanziari per gli anni 2019, 2020 e 2021:

Dati in C/Mil.	2019	2020	2021
<b>Fatturato</b>	20,5	29,4	35,8
<b>EBITDA</b>	(1,6)	3,3	6,5
<b>Utile/(Perdita)</b>	(3,5)	1,7	3,5
<b>PFN</b>	2,4	2,8	1,9

A supporto del Piano Strategico Industriale, è previsto un intervento di ricapitalizzazione di Mediacontech. In particolare, il socio indiretto Dott. Stefano Vegni ha dichiarato la propria disponibilità, tramite la società controllata Gotland S.r.l., a supportare il piano di sviluppo dell'Emittente per il tramite di un versamento in conto futuro aumento di capitale per un importo massimo di euro 2 milioni circa – che sarà eseguito prima del perfezionamento dell'Acquisizione – da utilizzarsi ai fini della sottoscrizione e liberazione delle azioni che saranno emesse nel contesto di un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione.

#### Contatti

Mediacontech S.p.A.  
 Tel +39 02 87371  
[investor@mediacontech.com](mailto:investor@mediacontech.com)

#### Chi è Mediacontech

Mediacontech è controllata da Europa Investimenti Special Situations S.p.A. e si propone come media company votata all'ideazione, produzione e diffusione di contenuti capaci di essere trasmessi efficacemente su piattaforme diverse. Interlocutore primario nello sviluppo di format artistico - culturali, anche a livello internazionale, Mediacontech opera in forte sinergia con le altre società del gruppo Cose Belle d'Italia S.p.A.

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