

DigiTouch Investor Day

Analysis of financial & economics data H1-2016.
Business Progress up to date.
Stock trend comment.

22 Settembre 2016

1. Financial & economic data H1 2016
2. Business progress up to date
3. Stock trend comment
4. Appendix

Financial & economic data H1 2016

PRINCIPALI EVENTI DEL PRIMO SEMESTRE 2016 E DINAMICHE ECONOMICO-FINANZIARIE DI GRUPPO

- Il primo semestre 2016 si è chiuso con **ricavi totali** per Euro **13,54 milioni** in crescita del 29,5% rispetto al periodo corrispondente e con **capitalizzazioni per complessivi Euro 300mila** in diminuzione del 37% rispetto al primo semestre 2016 (pari a Euro 475mila).
- **L'EBITDA di periodo ammonta** a Euro 1,84 milioni in crescita del 22,1% rispetto al corrispondente periodo del 2016, l'EBITDA margin registra invece una flessione passando dal 14,4% del 2015 al 13,6% del 2016.
- **L'EBIT nel primo semestre 2016** ammonta a Euro 525mila, in quanto assorbe un componente crescente di ammortamenti e svalutazioni che incidono per circa Euro 1,32 milioni rispetto a Euro 483mila del 2015 (+172,9%).
- **L'EBT si chiude con un forte incremento (+54,7%) a Euro 1,74 Milioni** in larga parte per effetto della plusvalenza rilevata dalla cessione della maggioranza della società controllata MediaMob al Gruppo Moby, perfezionata a giugno.
- **L'Utile netto consolidato di competenza del periodo** risente della cessione della quota di maggioranza di MediaMob e del buon andamento dei fondamentali di business e si attesta a Euro 1,04 milioni nel primo semestre 2016 rispetto a Euro 595mila del corrispondente periodo dello scorso anno con un incremento del 74,4%.
- La **Posizione Finanziaria Netta** si chiude al 30 giugno 2016 **positiva per Euro 205mila** in netto miglioramento di circa Euro 1,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2015. I finanziamenti del Gruppo rispettano i covenants previsti dai contratti di finanziamento.

+29,5%

Increase in sales

+22,1%

EBITDA

PFN: positiva

THE LARGEST INDEPENDENT
DIGITAL ADVERTISING PLAYER IN ITALY

THE
AD-TECH
GROUP

DIGITOUCH
AGENCY

perforMEDIA
| planning with digital DNA

Optimized
Group.

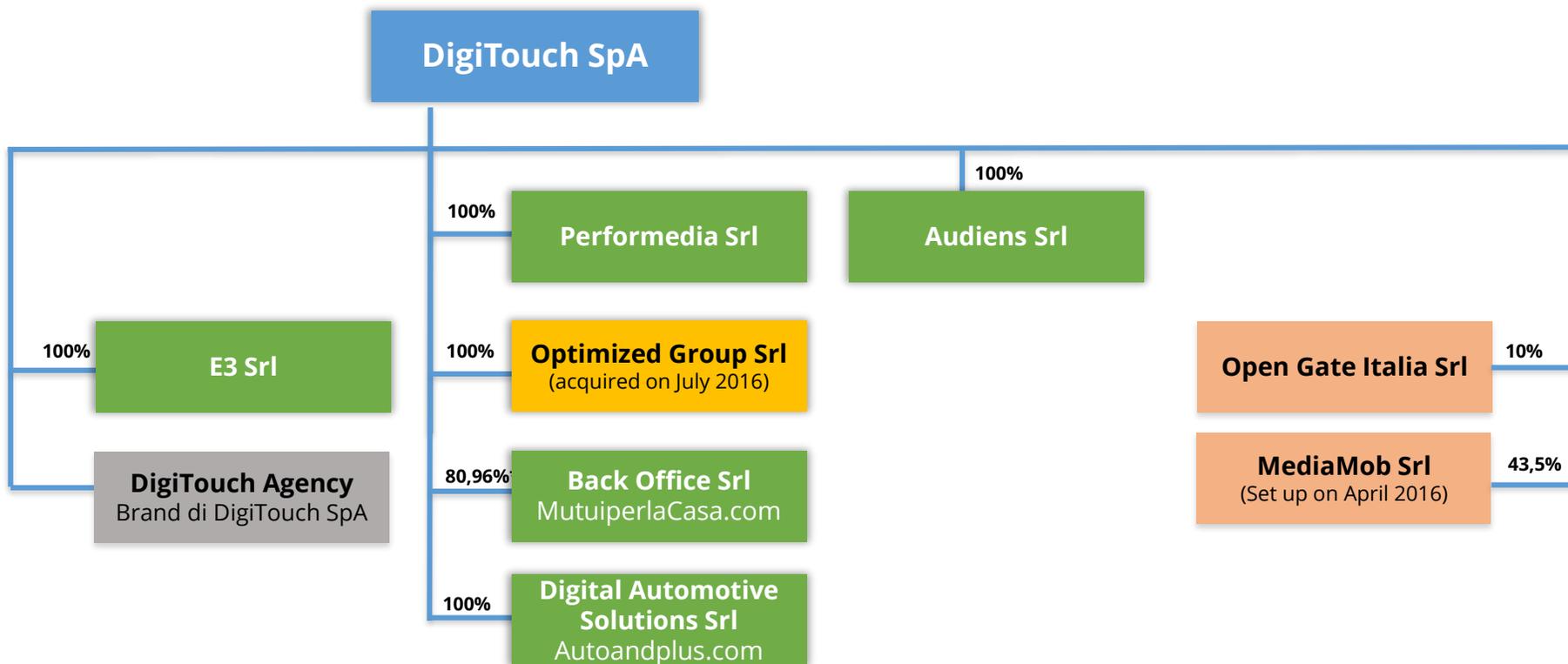
dap CENTER

mutui
a casa.com

AUTO&Plus

audiens

DigiTouch Group: attuale struttura del Gruppo



Variazioni nel perimetro di consolidamento:

1. Acquisto del 10% in **Open Gate Italia Srl**
2. Cessione della partecipazione di maggioranza (51%) in **MediaMob Srl**
3. Fusione per incorporazione della sub holding **CRM Srl** (controllante di E3 Srl) in DigiTouch SpA per semplificare la catena societaria
4. Acquisto del 100% di **Optimized Group Srl** perfezionato a luglio 2016

LEGENDA

Partecipazione consolidate
Consolidamento in H2-2016
Partecipazioni di minoranza

**UNIT
MOBILE&SOCIAL**

**UNIT
PERFORMANCE**

**UNIT
BIG DATA**

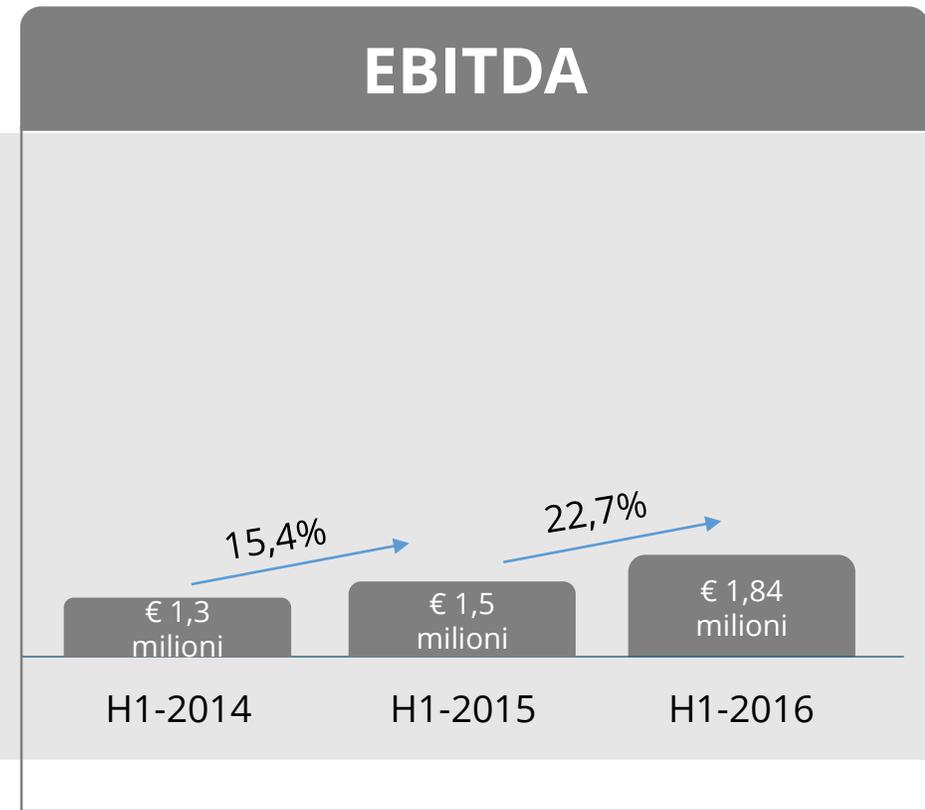
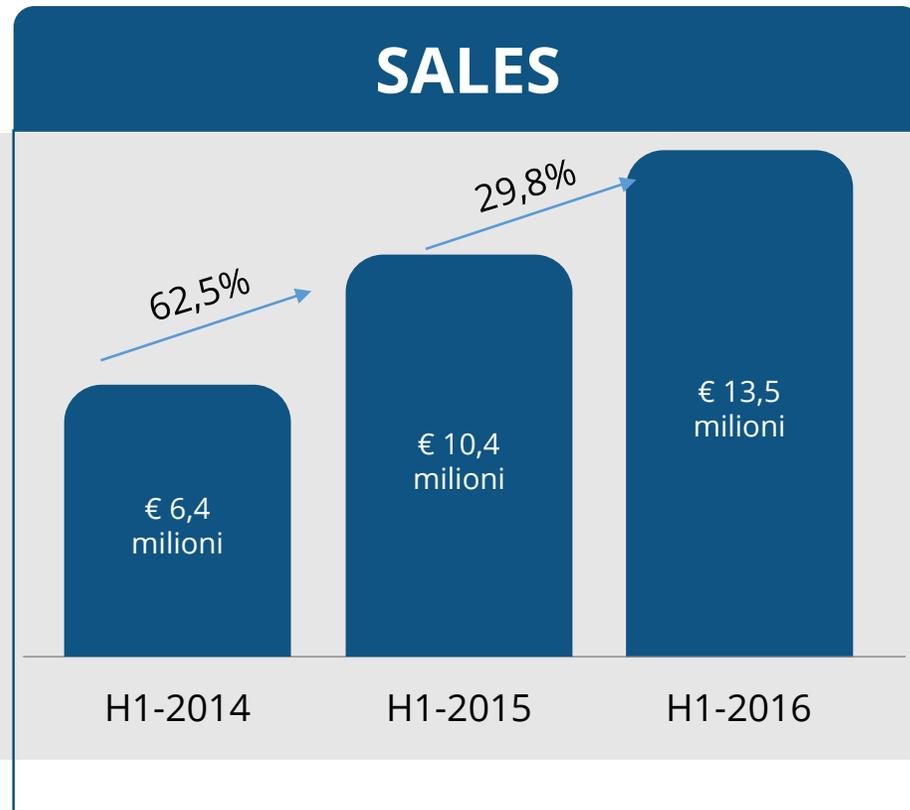
**Equity method
participation**

Key metrics	H1-2016		H1-2015		Growth H1-16 on H1-15
	€ mln	% of Revenues	€	% of Revenues	
Revenues	13.541.497		10.454.877		29,5%
EBITDA	1.843.886	13,6	1.509.615	14,4 %	22,1%
EBIT	525.003	3,9	1.026.357	9,8 %	(48,8)%
EBT	1.736.436	12,8	1.122.630	10,7 %	54,7%
NET RESULTS	1.035.491	7,6	816.864	7,8 %	26,8%
of the Group	1.037.679	7,7	595.123	5,7 %	74,4%

L'utile netto di competenza del Gruppo chiude a Euro 1,04 milioni, **in aumento del 74,4%** rispetto al corrispondente dato pro-forma dell'H1-2015 pari a Euro 0,0,60 milioni), in ragione delle performance della gestione caratteristica e della plusvalenza rilevata dalla cessione del 51% della partecipazione in MediaMob.

Sales and EBITDA Performance in H1-2016

OVERALL

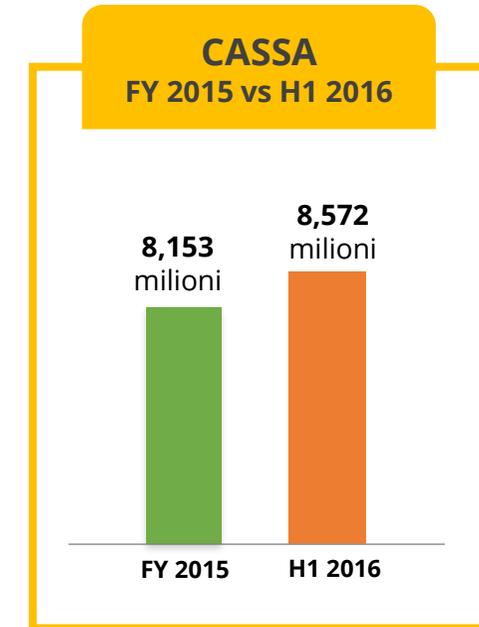
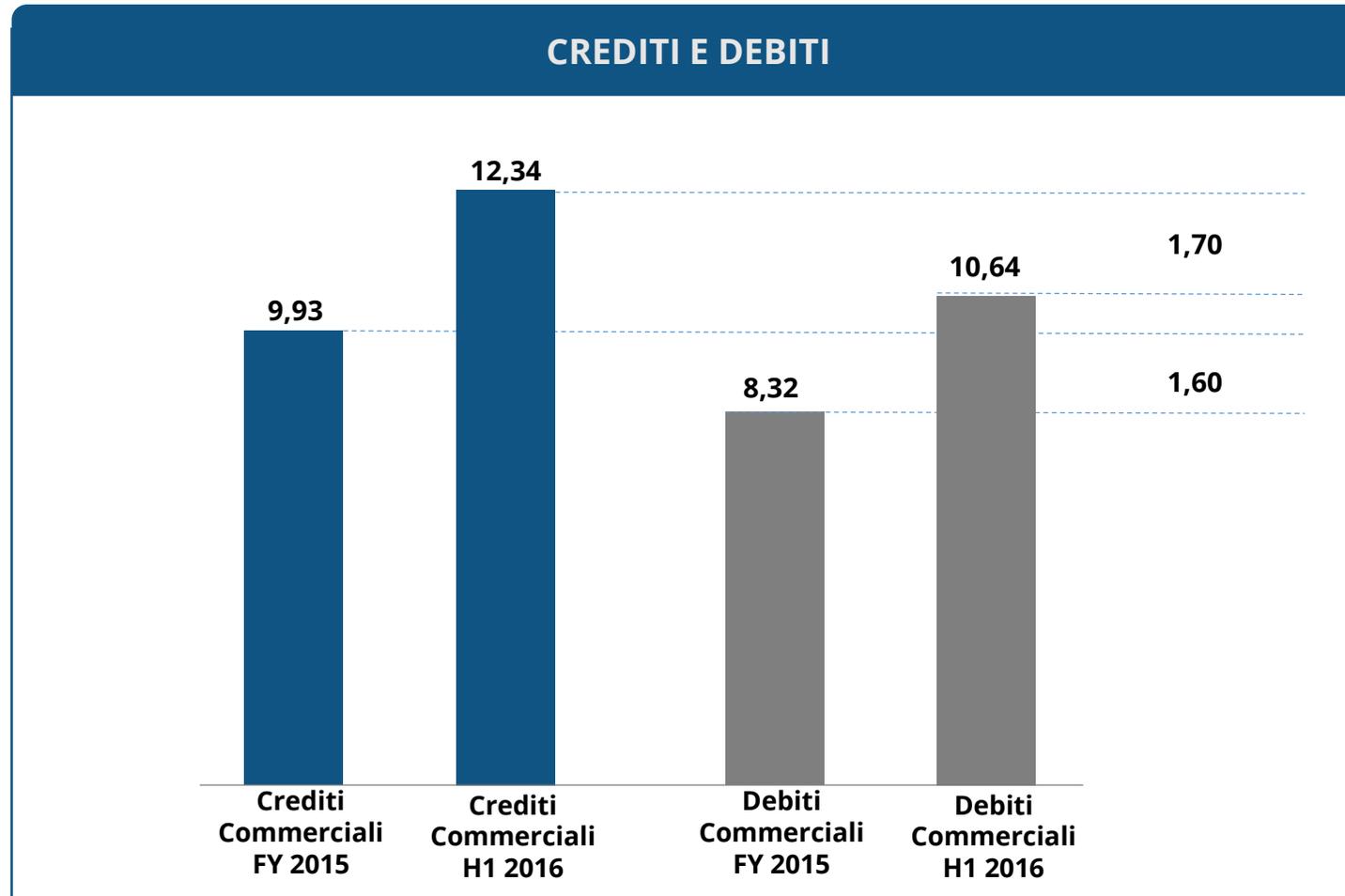


DigiTouch Group's Balance sheet consolidated & reclassified

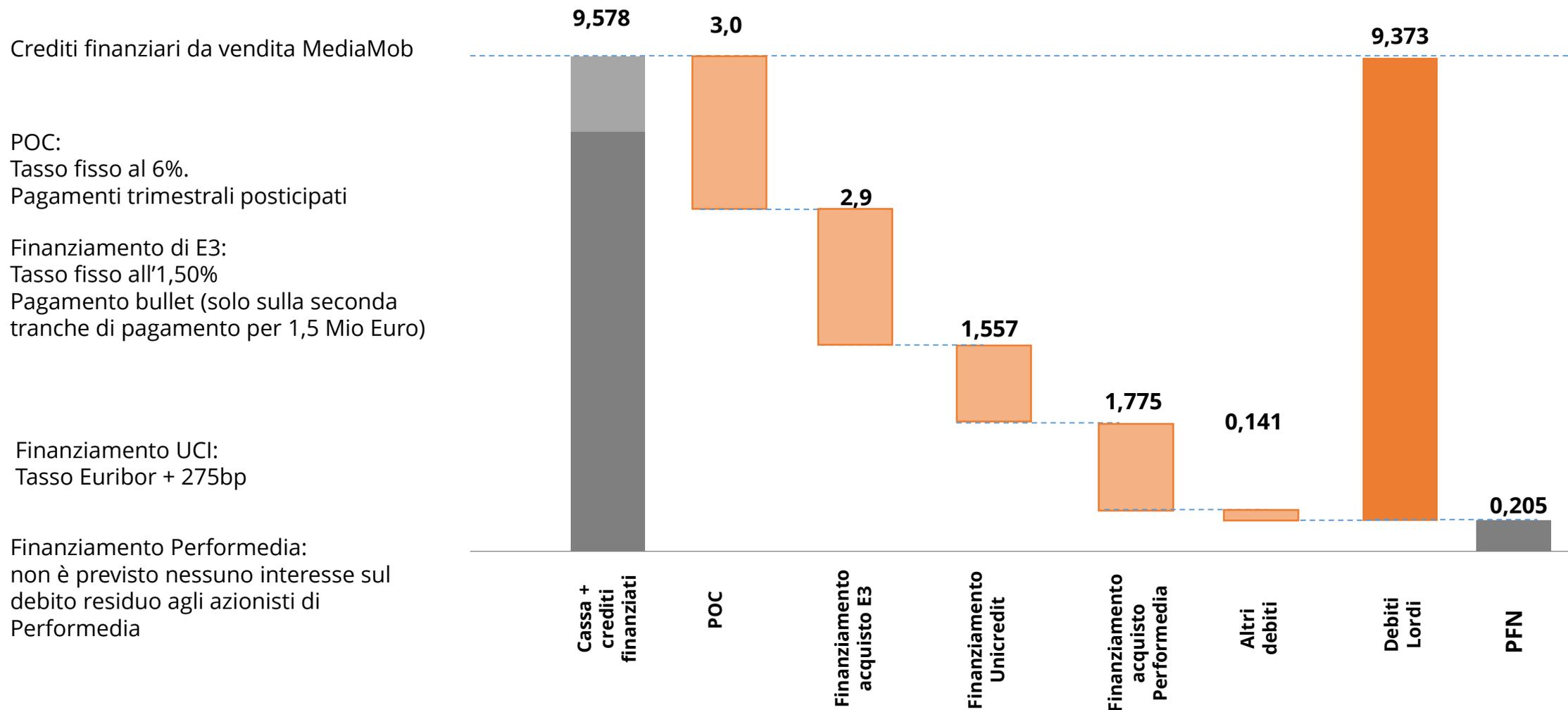
Key metrics	H1-2016	FY-2015	Growth H1-16 on FY-15
	€	€	
FIXED CAPITAL	14.083.328	13.987.687	0,7%
NET WORKING CAPITAL	1,826.931	2.767.655	(34)%
NET INVESTED CAPITAL	13.486.622	14.048.291	4,0%
NET ASSETS	13.691.272	12.655.783	8,2%
NET FINANCIAL POSITION	(204.650)	1.392.507	(114,7)%

La **Posizione Finanziaria Netta** si chiude al 30 giugno 2016 **positiva** per Euro 205mila in netto miglioramento di circa Euro 1,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2015.

Consolidated Net Working Capital H1-2016



Descrizione principali componenti PFN:



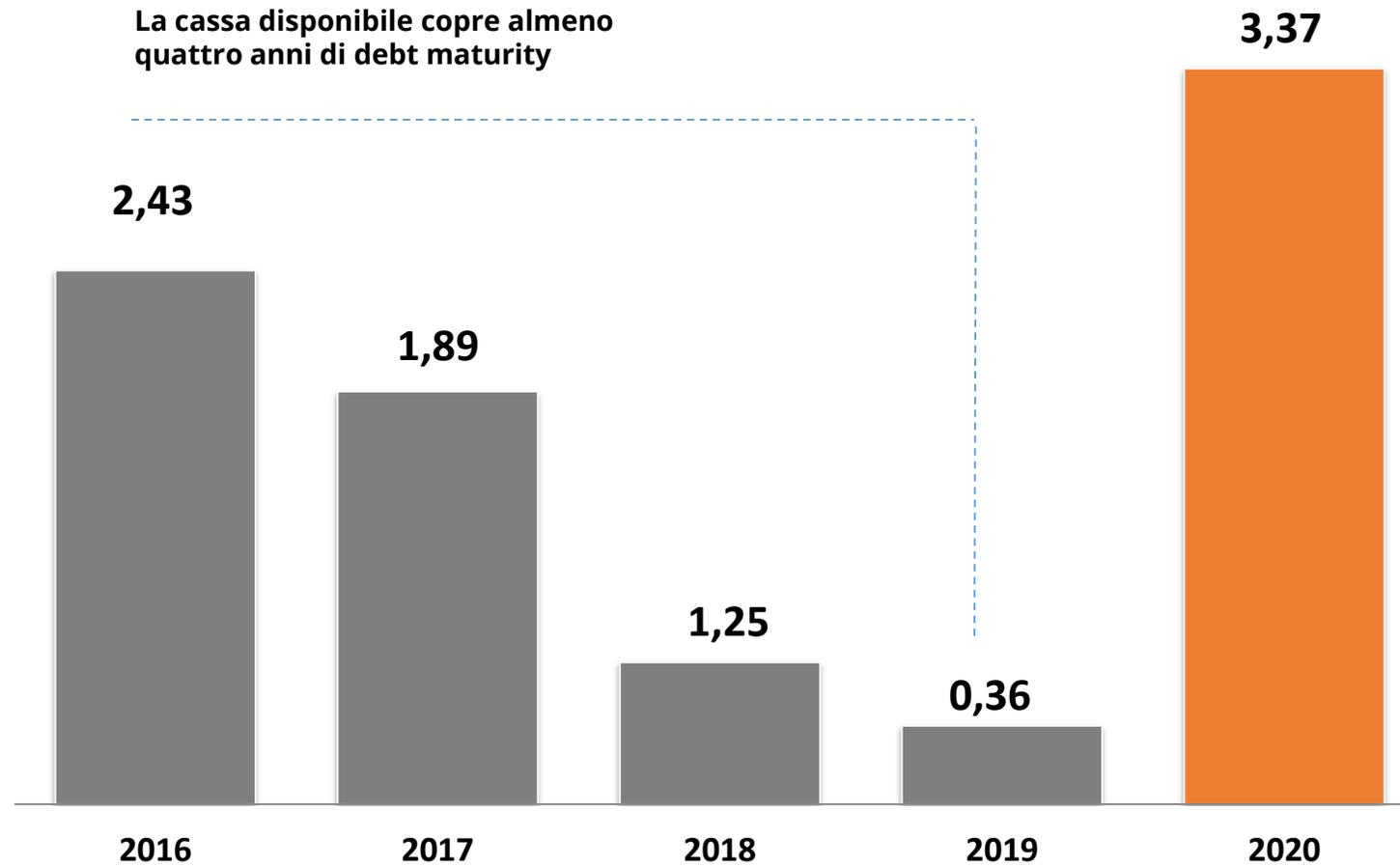
Crediti finanziari da vendita MediaMob

POC:
Tasso fisso al 6%.
Pagamenti trimestrali posticipati

Finanziamento di E3:
Tasso fisso all'1,50%
Pagamento bullet (solo sulla seconda
tranche di pagamento per 1,5 Mio Euro)

Finanziamento UCI:
Tasso Euribor + 275bp

Finanziamento Performedia:
non è previsto nessuno interesse sul
debito residuo agli azionisti di
Performedia



Valori in milioni di Euro

Business progress up to date

Consolidation in Italy

Circa Euro 6 milioni sono stati utilizzati ad oggi per consolidare il posizionamento del Gruppo sul mercato italiano **mediante acquisizioni e potenziamento dell'offerta.**

Quando	Fatto	Proceeds impiegati
mag-15	Acquisizione dell' 80,96% di BackOffice Srl, che possiede MutuiPerlaCasa.com	circa 6 milioni
lug-15	Acquisizione di E3 Srl	
set-15	Tranche finale di pagamento di Performedia (acquistata ad agosto 2014)	
apr-16	Acquisizione del 10% di Open Gate Italia Srl.	
lug-16	Acquisizione del 100% di Optimized Group Srl	

Business progress: from the IPO until today – 2/3

International development

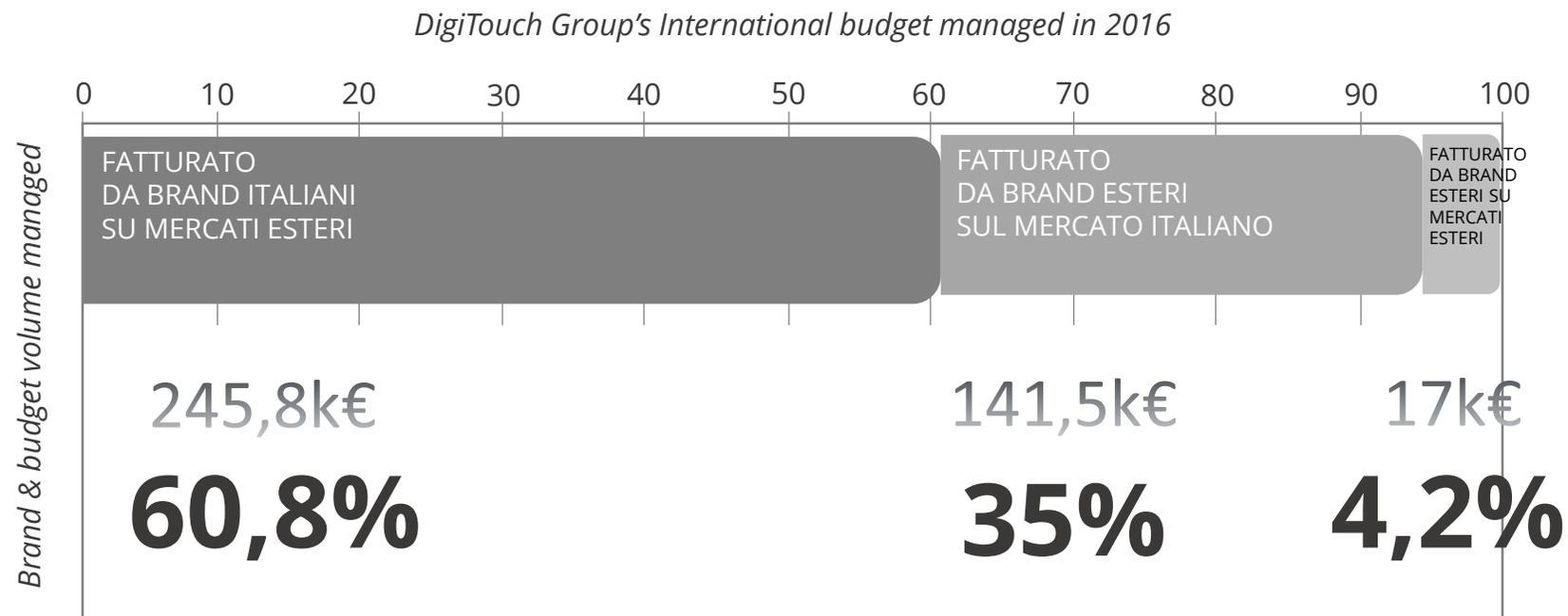
Ad oggi i proceeds utilizzati per il **processo di internazionalizzazione** sono minimi.

Il piano di internazionalizzazione si è rafforzato a luglio 2016 in seguito all'assegnazione del ruolo di **Head of International Development del Gruppo DigiTouch** a **Niklas Lindahl**, socio di maggioranza e amministratore delegato di Optimized Group (ultimo acquisto del Gruppo) e Veterano del performance marketing con esperienze lavorative maturate all'estero in Just Search e in Netbooster Sweden.

Di seguito si mostra il **fatturato collegato allo sviluppo internazionale del Gruppo DigiTouch** e maturato da inizio anno al 20 settembre 2016.

Fatto 100 il fatturato internazionale entrato nel Gruppo da gennaio 2016 al 20 settembre 2016, si evidenzia che:

- Il **60,8%**, pari a 245,8 mila Euro, è imputabile a **brand italiani che vogliono comunicare su mercati stranieri**
- Il **35%**, pari a 141,5 mila Euro, è imputabile a **brand stranieri che vogliono comunicare in Italia**
- Il **4,2%**, pari a 17 mila Euro, è imputabile a **brand stranieri che vogliono comunicare su altri mercati stranieri**



NOTA: Dati al 20 settembre 2016

New Technologies

Euro 1,3 milioni sono stati utilizzati ad oggi per coprire i **costi del personale** che si occupa dell'implementazione tecnologica della piattaforma di mobile data providing, Audiens.

Le **implementazioni tecnologiche** sono state molteplici e riguardato i seguenti 3 macrotemi:

- Integration with MNO, Adserver and DMP
- Dashboard improvement
- Product innovation

FATTURATO

DA INIZIO ANNO AD OGGI

Circa **50** mila Euro

Principali accordi stretti nel 2016

Agreement with DSP: Adform

Agreement with DSP: Doubleclick

Agreement with DSP: AppNexus

Agreement with DSP: Widespace

Agreement with DMP: Adobe

Technical partnership with Gruppo Editoriale L'Espresso

Technical partnership with Hearst

Technical partnership with Condè-Nast

Il 9 giugno 2016 il Consiglio di Amministrazione di DigiTouch SpA ha deciso di autorizzare un aumento di capitale di Audiens dedicato a investitori (Business Angels, Venture Capital) per consentire ad Audiens di continuare il suo percorso di crescita, dare una ulteriore spinta allo sviluppo tecnologico, completare lo sviluppo organizzativo e approcciare le Telco internazionali. Il **target della raccolta è stato definito tra Euro 1 - 1,5 milioni** per una quota di minoranza della società post aumento di capitale.

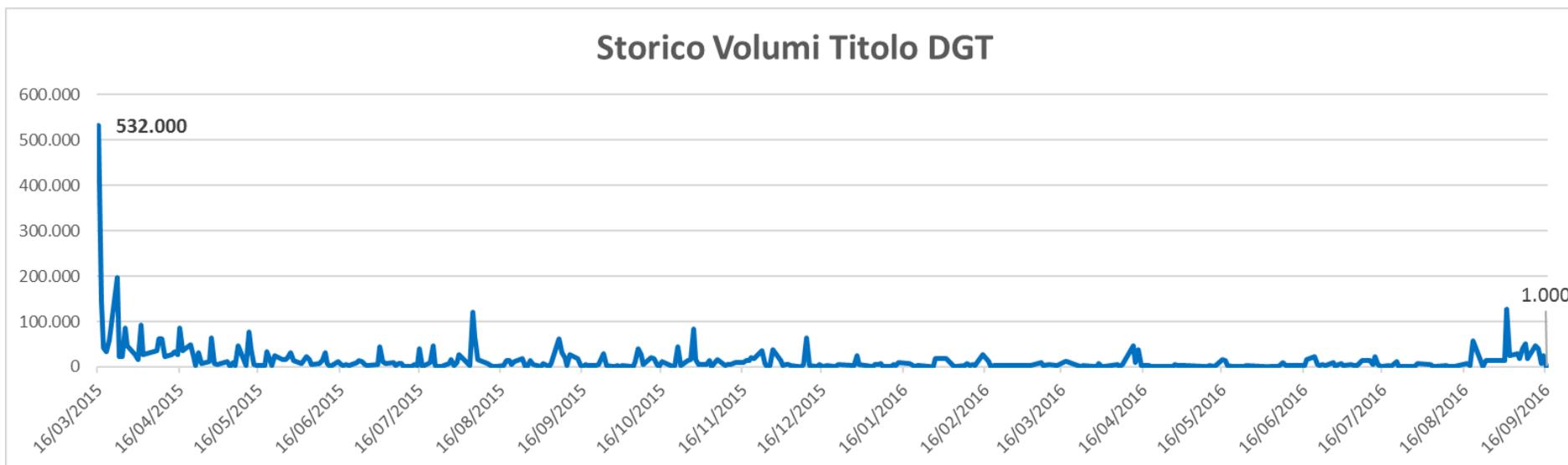
- **Miglioramento della marginalità di Gruppo.** Interventi focalizzati sull'accentramento delle funzioni Corporate, ottimizzazione dei processi interni e controllo di gestione finalizzato al controllo dei progetti ed internalizzazione della catena produttiva.
- **Razionalizzazione del parco Clienti.** Mantenimento, sviluppo e rafforzamento delle relazioni a maggiore potenziale e marginalità relativa al medio e al lungo periodo, tramite specifici KPIs legati alla misurazione del potenziale Cliente e al suo impatto sui margini di Gruppo.
- **Investimenti su tecnologie Data Centric.** Risorse umane e finanziarie dedicate a creare un vantaggio competitivo in ambito BIG DATA, creando assets all'interno del settore destinato a controllare gran parte dell'Advertising Digitale nei prossimi anni.
- **Innovazione dell'offerta.** Progettazione e sviluppo dell'offerta, finalizzati ad ampliare la proposition di DigiTouch al mercato e al rafforzamento di assets tecnologici distintivi in tutta la catena del valore: dalla creatività, alla pianificazione media, fino alla misurazione dei risultati.
- **Consolidamento organizzativo.** Completamento dei processi di integrazione delle 5 società partecipate oggetto di acquisizione negli ultimi 24 mesi, sia in ottica di razionalizzazione dell'offerta commerciale che di processi interni. Sviluppo della cultura di Gruppo.
- **Miglioramento della Governance.** Introduzione di Procedure e regolamenti finalizzati a un migliore controllo da parte del Board, in un'ottica di trasparenza, efficienza ed equità.
- **Scouting Business Internazionale.** Analisi, studio e pianificazione di differenti opzioni di sviluppo su mercati internazionali al fine di perseguire la crescita estera nel corso del 2017.

Stock trend comment

Stock Trend Comment

In controtendenza con il trend di AIM Italia, il nostro titolo è stato oggetto di **numerosi scambi nelle ultime tre settimane**.

Il **valore** del nostro titolo **è sceso**, ma **non vi è alcun collegamento con l'andamento del nostro business, che**, come dimostrano i dati presentati in questa sede, **è solido e in crescita**.



RIEPILOGO VOLUMI ULTIME 3 WEEK:

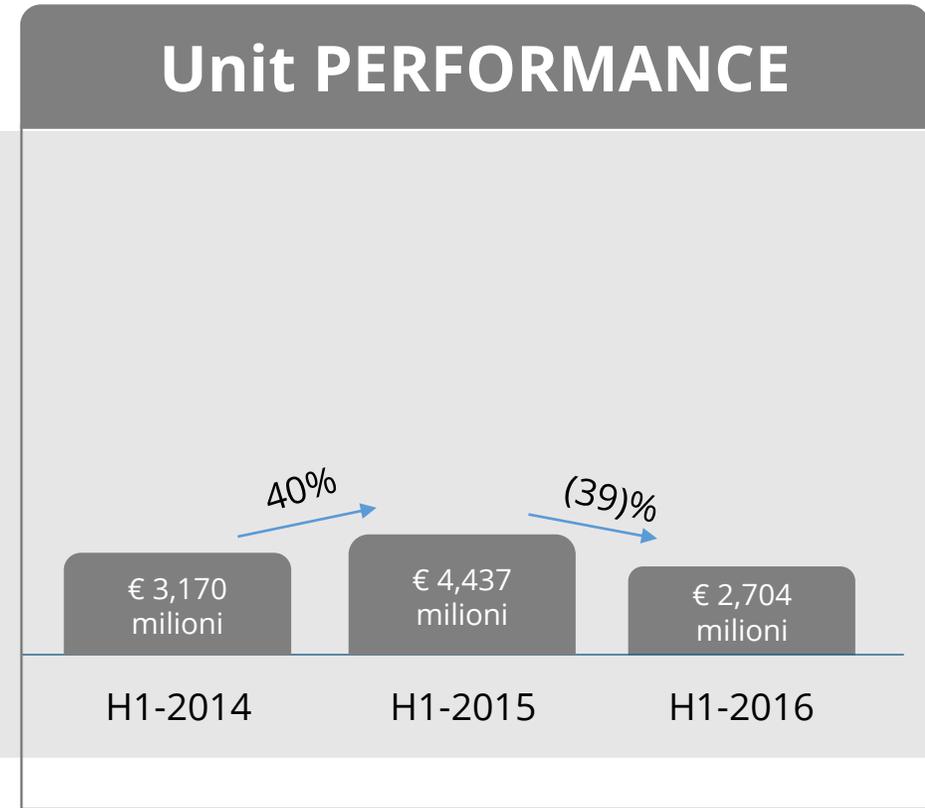
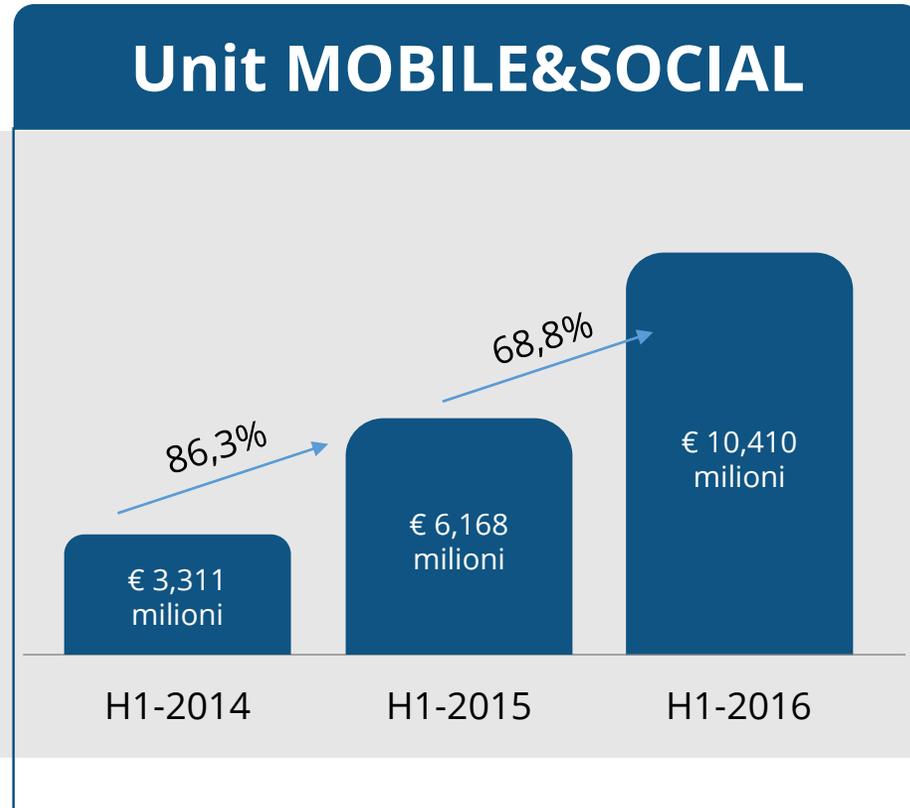
Week 12-16/09
117.500 pezzi

Week 5-9/09
157.000 pezzi

Week 29/08-02/09
165.000 pezzi

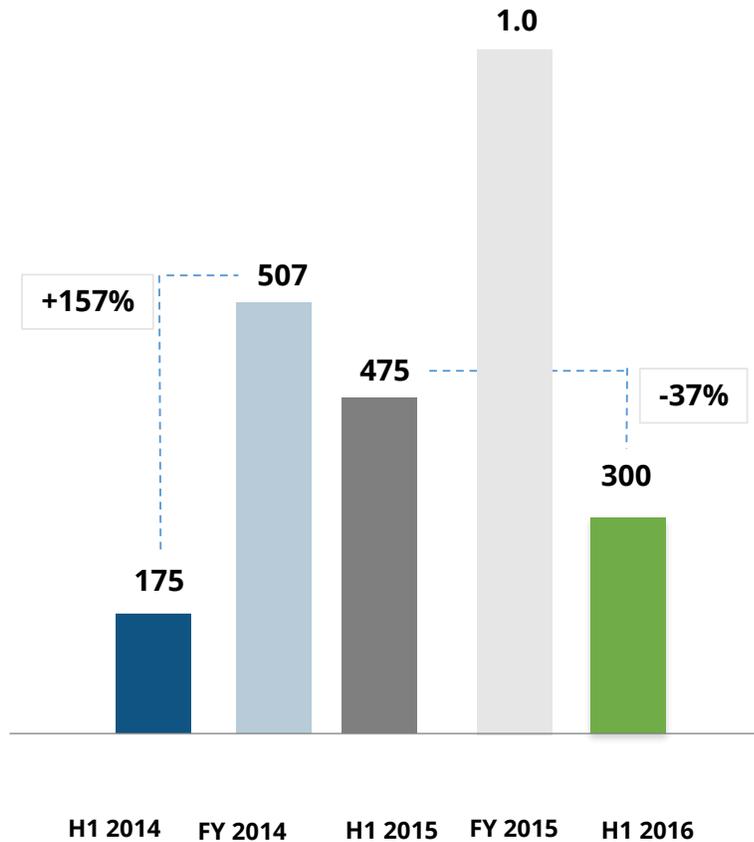
Appendix

UNIT COMPARISON

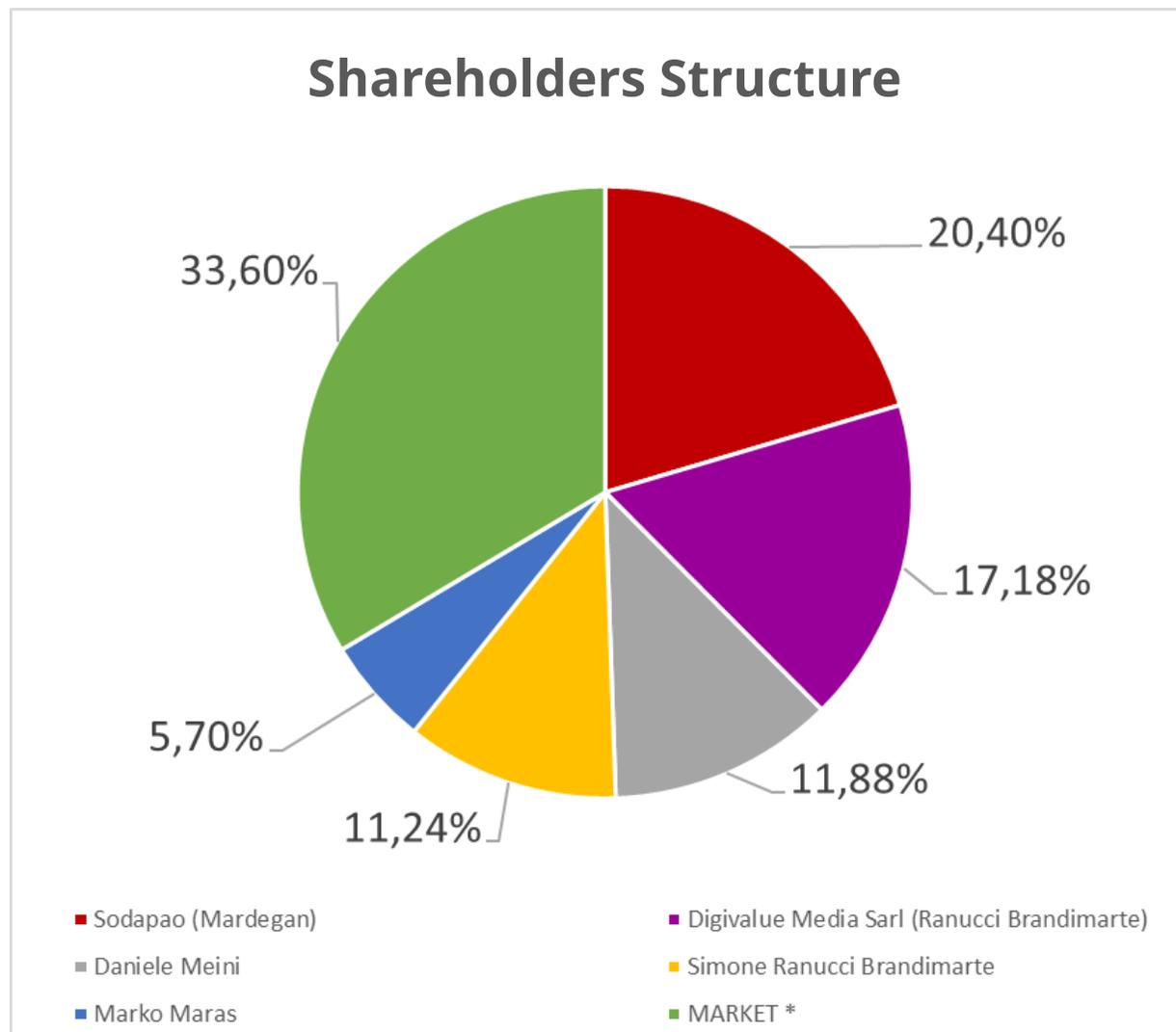


Capex H1-2016

Nel primo semestre 2016 è iniziata la politica di Capex Optimization.



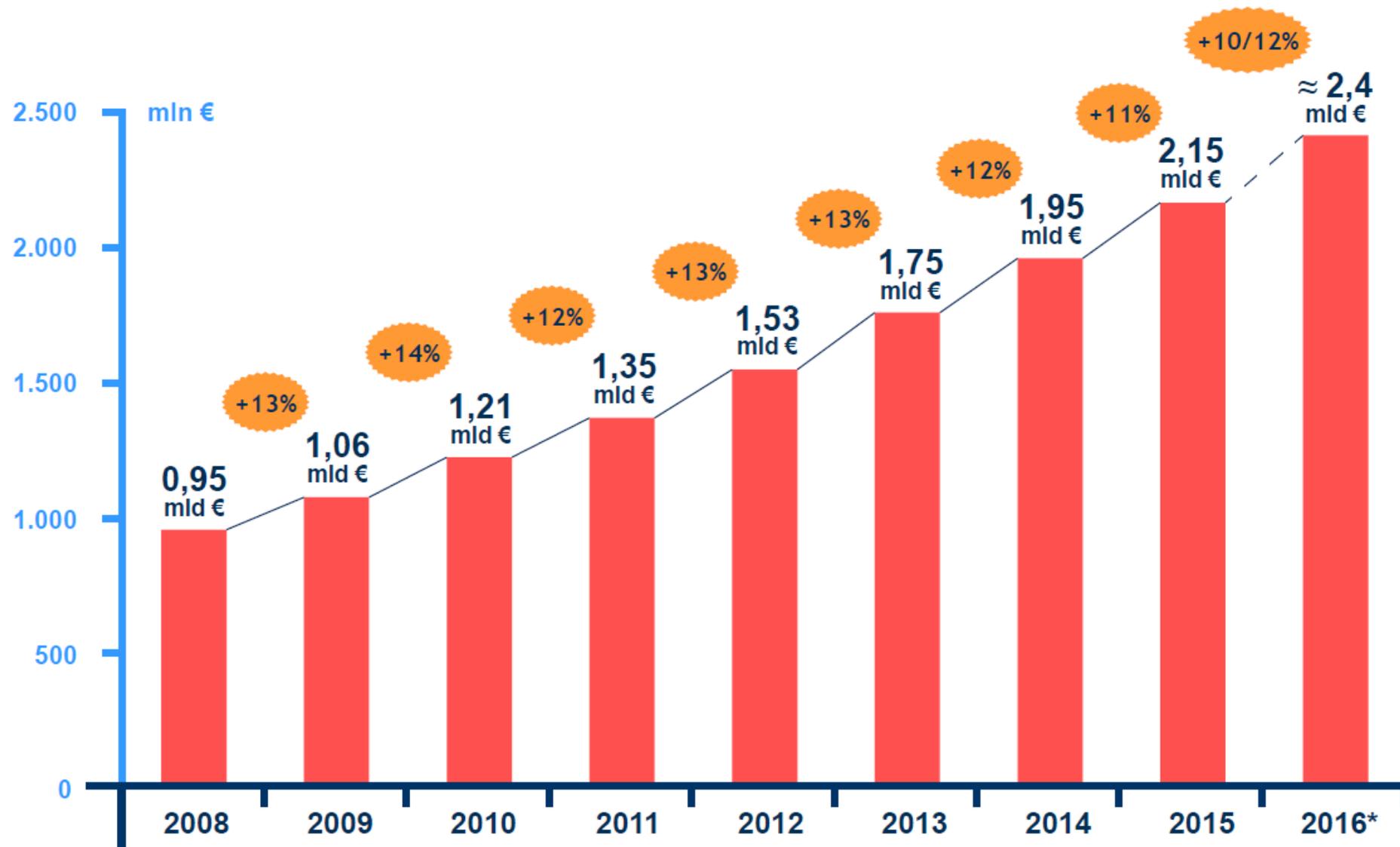
- Le capitalizzazioni nel primo semestre si sono concentrate sul progetto della DashBoard per circa 200 mila Euro
- Il Progetto Audiens ha completato la sua fase di sviluppo (le capitalizzazioni sono scese a 100mila Euro) e a partire dai primi mesi dell'anno è stata avviata la commercializzazione del servizio.



Updated to 25 July 2016

* Market includes 5.500 owned stakes

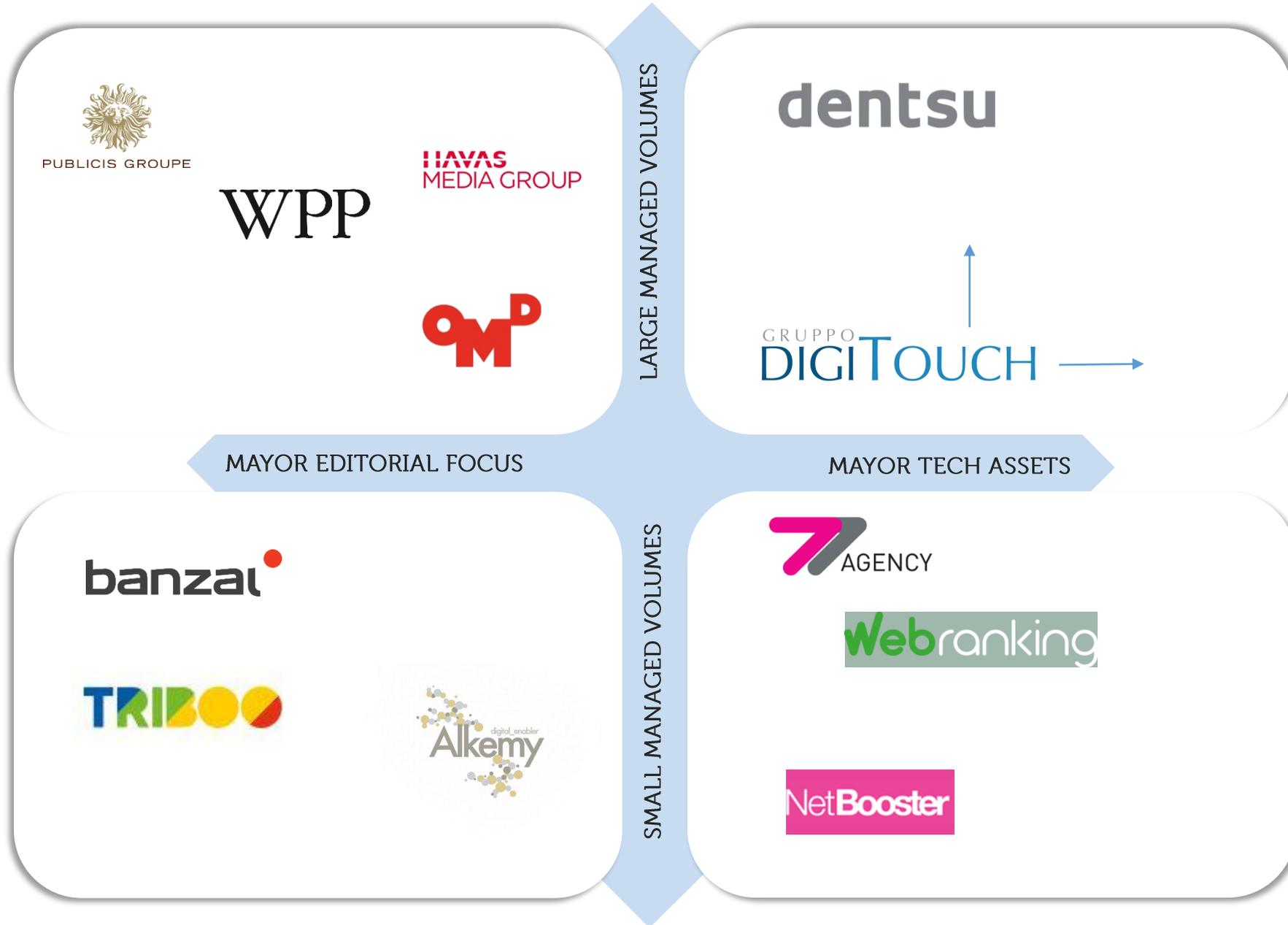
Digital Advertising Market: Italian scenario



Source: Osservatorio Internet Media - Politecnico di Milano and IAB Italia

* Estimate

Competitors Map



Grazie

 www.gruppodigitouch.it

 Investor.relator@digitouch.it

 +39 02 89295181

 DIGITOUCH
AGENCY

 perforMEDIA
planning with digital DNA



 Optimized
Group.



 audiens

 mutui
PER LA casa.com

 AUTO&Plus