



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20054-49-2017	Data/Ora Ricezione 20 Giugno 2017 18:32:43	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	--	---

Societa' : MailUp S.p.A.

Identificativo : 91078

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MAILUPN02 - Matteo Monfredini

Tipologia : REGEM; 2.5

Data/Ora Ricezione : 20 Giugno 2017 18:32:43

Data/Ora Inizio : 20 Giugno 2017 18:45:07

Diffusione presunta

Oggetto : Corrispettivo integrativo per l'acquisizione di Agile Telecom S.p.A. // Additional consideration for the acquisition of Agile Telecom S.p.A.

Testo del comunicato

Milano, 20 giugno 2017 – MailUp S.p.A. (la “Società” o “MailUp”), società ammessa a quotazione sul sistema multilaterale di negoziazione “AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale” e attiva nel campo delle marketing technology (Reuters: MAIL.MI) (Bloomberg: MAIL.IM) (ISIN IT0005040354), comunica che, d’intesa con i soggetti venditori, è stato definito il corrispettivo integrativo dovuto a titolo di earn-out al sig. Gianluca Pronti ed alla società Zoidberg S.r.l. per effetto dell’acquisto del 100% del capitale sociale di Agile Telecom S.p.A. (“Agile Telecom”), perfezionato nel febbraio 2016 (per maggiori informazioni si vedano altresì i comunicati in data 5, 23 e 29 dicembre 2015 e 10 febbraio 2016).

Milan, June 20, 2017 – MailUp S.p.A. (the “Company” or “MailUp”), a company listed on “AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale”, a multilateral trading facility regulated by Borsa Italiana, and operating in the marketing technology industry (Reuters: MAIL.MI) (Bloomberg: MAIL.IM) (ISIN IT0005040354), announces that it has agreed and defined, jointly with the other sellers, the additional consideration to be paid by way of earn-out to Mr. Gianluca Pronti and to the company Zoidberg S.r.l. in relation to the purchase of the 100% of the corporate capital of Agile Telecom S.p.A. (“Agile Telecom”), occurred in February 2016 (for further information, please see press releases of December 5, 23 and 29, 2015 and of February 10, 2016).



COMUNICATO STAMPA

Definito il corrispettivo integrativo (“*earn-out*”) per l’acquisizione di Agile Telecom S.p.A.

Nell’ambito dell’accordo, sono state emesse n. 125.000 azioni ordinarie di MailUp in favore di Zoidberg S.r.l, ad un valore di 3,2 Euro/azione, a premio del 45,5% sul prezzo della seduta di borsa del giorno antecedente la data di deliberazione

Milano, 20 giugno 2017 – MailUp S.p.A. (la “**Società**” o “**MailUp**”), società ammessa a quotazione sul sistema multilaterale di negoziazione “*AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale*” e attiva nel campo delle *marketing technology* (Reuters: MAIL.MI) (Bloomberg: MAIL.IM) (ISIN IT0005040354), comunica che, d’intesa con i soggetti venditori, è stato definito il corrispettivo integrativo dovuto a titolo di *earn-out* al sig. Gianluca Pronti ed alla società Zoidberg S.r.l. per effetto dell’acquisto del 100% del capitale sociale di Agile Telecom S.p.A. (“**Agile Telecom**”), perfezionato nel febbraio 2016 (per maggiori informazioni si vedano altresì i comunicati in data 5, 23 e 29 dicembre 2015 e 10 febbraio 2016).

Previo accordo tra le parti, il suddetto corrispettivo integrativo è stato calcolato tenendo in considerazione il valore dell’EBITDA medio di Agile Telecom per il biennio 2015-2016 (ciò in linea con i contenuti dell’accordo di compravendita) ed è stato definito in complessivi **Euro 2,8 milioni** da corrispondersi: quanto ad Euro 2,4 milioni, in denaro e in tre distinte *tranches* rispettivamente di (i) Euro 1 milione entro il 30 giugno 2017, (ii) Euro 800 migliaia entro il 30 giugno 2018 ed (iii) Euro 600 migliaia entro il 30 giugno 2019, e per la residua parte di Euro 400 migliaia, a mezzo di pagamento in azioni di nuova emissione da assegnarsi ai soggetti venditori entro il 30 giugno 2017.

Le **n. 125.000 azioni ordinarie** di MailUp, prive di indicazione del valore nominale espresso, a valere sulla porzione di *earn-out* in natura, sono emesse ad un corrispettivo unitario di Euro 3,20 cadauna (pertanto con un premio del 45,5% sul prezzo della seduta di borsa del giorno antecedente la data di deliberazione, del 60% sul prezzo medio degli ultimi 3 mesi alla data di riferimento prevista dal contratto al 31 maggio 2017) e rinvengono da un apposito aumento di capitale per complessivi Euro 400.000,00 (comprensivo di sovrapprezzo) di cui Euro 0,025 per ciascuna azione ad incremento del capitale sociale, deliberato dall’organo amministrativo in esecuzione della delega ad esso conferita in data 23 dicembre 2015. Si precisa che il sig. Gianluca Pronti ha rinunciato alla quota-parte delle azioni di propria spettanza a favore della società da egli controllata Zoidberg S.r.l.

Per effetto dell’integrale liberazione delle predette azioni da parte di Zoidberg S.r.l. (che ha già manifestato la sua irrevocabile sottoscrizione dell’aumento), il nuovo capitale sociale sarà pari ad Euro € 286.390,68 a fronte di n. 11.455.627 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso.

Di tale circostanza si darà successiva comunicazione ai sensi della normativa anche regolamentare di volta in volta applicabile.

A seguito dell’aumento di capitale la compagine societaria di MailUp sarà così composta:

Socio	Nr. Azioni	Percentuale
Azzali Luca	1.658.800	14,48%
Bettoni Matteo	1.633.840	14,26%
Gorni Nazzareno	1.658.800	14,48%

Miscia Alberto	1.652.560	14,43%
Monfredini Matteo	1.639.280	14,31%
Sica Giandomenico	100.000	0,87%
Pronti Gianluca*	1.090.665	9,52%
Mercato	2.021.682	17,65%
TOTALE	11.455.627	100,0%

* di cui 99.000 azioni detenute a titolo personale e 991.665 azioni detenute tramite Zoidberg Srl.

La porzione del corrispettivo integrativo in denaro di cui alla prima *tranche* da pagarsi entro il 30 giugno 2017 sarà finanziata a mezzo di una apertura di credito di pari importo con una istituzione bancaria.

Il verbale dell'organo amministrativo ai fini del predetto aumento di capitale, inclusivo delle relazioni previste per legge, sarà messo a disposizione nei modi e termini previsti dalla regolamentazione applicabile.



MailUp Group nasce dalla ricerca tecnologica e il successo imprenditoriale di MailUp S.p.A. (MAIL.MI) (ISIN IT0005040354), la società capogruppo che ha sviluppato una piattaforma digitale di *cloud computing* con cui PMI e grandi imprese possono comunicare con i propri clienti via email e SMS. Raggiunta la leadership nel settore ESP e con la quotazione sul mercato AIM di Borsa Italiana, MailUp ha intrapreso un percorso di crescita per linee esterne, grazie all'acquisizione di realtà affermate ed emergenti: Acumbamail (mercato spagnolo e Latam), Globase (mercato Nordics) e Agile Telecom (mercato degli SMS wholesale). Un portfolio di brand a cui si aggiunge BEE, l'email editor lanciato nel 2014 come linea di business complementare e che conta già migliaia di clienti a livello globale. Oggi MailUp Group è uno dei principali player in Europa nel campo delle marketing technologies, grazie a oltre 16.000 clienti e 900 rivenditori sul mercato internazionale, in oltre 50 paesi. www.mailupgroup.com

Per informazioni

MailUp Investor Relations

+39 02 71040485

investor.relations@mailupgroup.com

www.mailupgroup.com

Nomad

Paolo Verna

EnVent Capital Markets Ltd.

25 Savile Row - W1S 2ER London

+44 755 7879200

pverna@eventcapitalmarkets.uk



PRESS RELEASE

Additional consideration (*earn-out*) for the acquisition of Agile Telecom S.p.A. has been agreed

No. 125,000 ordinary shares of MailUp, without express nominal value, are issued, with regard to the portion of earn-out to be paid in kind, for a unit price of Euro 3.20 each, with a premium equal to 45,5% of the price of the Stock Exchange session preceding the date of resolution

Milan, June 20, 2017 – MailUp S.p.A. (the “**Company**” or “**MailUp**”), a company listed on “*AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale*”, a multilateral trading facility regulated by Borsa Italiana, and operating in the marketing technology industry (Reuters: MAIL.MI) (Bloomberg: MAIL.IM) (ISIN IT0005040354), announces that it has agreed and defined, jointly with the other sellers, the additional consideration to be paid by way of earn-out to Mr. Gianluca Pronti and to the company Zoidberg S.r.l. in relation to the purchase of the 100% of the corporate capital of Agile Telecom S.p.A. (“**Agile Telecom**”), occurred in February 2016 (for further information, please see press releases of December 5, 23 and 29, 2015 and of February 10, 2016).

Said additional consideration has been calculated, upon and in accordance with the prior agreement between the parties, by taking into account the average EBITDA of Agile Telecom over 2015-2016 two-years period (pursuant to the provisions of the share purchase agreement) and has been fixed to total **Euro 2.8 million** to be paid as follows: Euro 2.4 million by cash and in three different installments of, respectively (i) Euro 1 million within June 30, 2017, (ii) Euro 800.000 within June 30, 2018 and (iii) Euro 600.000 within June 30, 2019 and the remaining part of Euro 400.000 by newly issued shares to be allocated to the sellers within June 30, 2017. Please note that Mr. Gianluca Pronti waived the right to receive the *pro-quota* of the shares to be allotted to him in favour of Zoidberg S.r.l., a company controlled by him.

No. 125,000 ordinary shares of MailUp, without express nominal value, are issued, with regard to the portion of earn-out to be paid in kind, for a unit price of Euro 3.20 each (therefore with a premium equal to 45,5% of the price of the Stock Exchange session preceding the date of resolution, to 60% of the average price over the previous three months before the reference date (May 31, 2017) referred to in the share purchase agreement) deriving from a specific capital increase amounting to overall Euro 400,000.00 (including the share premium), of which Euro 0.025 per each share to be allocated to the share capital increase, resolved upon by the managing body in accordance with the powers granted to it on December 23, 2015.

As a result of the full payment of the abovementioned shares of Zoidberg S.r.l. (which has already irrevocably expressed its consent to the subscription of the capital increase), the new corporate capital will be equal to Euro 286.390,68, on account of no. 11.455.627 ordinary shares without express par value.

Said circumstance will be subsequently disclosed by the Company pursuant to laws and regulations applicable from time to time.

Following the increase in capital, the Company shareholders are as follows:

Shareholder	No. Share	Percentage
Azzali Luca	1.658.800	14,48%
Bettoni Matteo	1.633.840	14,26%
Gorni Nazzareno	1.658.800	14,48%
Miscia Alberto	1.652.560	14,43%

Monfredini Matteo	1.639.280	14,31%
Sica Giandomenico	100.000	0,87%
Pronti Gianluca*	1.090.665	9,52%
Mercato	2.021.682	17,65%
TOTALE	11.455.627	100,0%

* of which 99.000 shares personally held and 991.665 shares held through Zoidberg Srl.

The part of the additional consideration relating to the first installment to be paid in cash by June 30, 2017, shall be financed through a credit facility of an equal amount granted by a bank.

The minutes of the board of directors' meeting relating to the abovementioned capital increase, including the relevant reports required by law, shall be made available under the terms set out by the applicable regulations.



MailUp Group The MailUp Group is the result of technological research and of the entrepreneurial success of MailUp S.p.A. (MAIL.MI) (ISIN IT0005040354), the parent company that developed a digital cloud computing platform used by SMEs and large corporations to communicate with their customers via email and SMS. After becoming a leading player in the ESP sector and being listed on the AIM market of the Italian Stock Exchange, MailUp has embarked on a path of growth by acquiring both established and emerging companies: Acumbamail (Spanish and Latam markets), Globase (Nordics market) and Agile Telecom (SMS wholesale market). The brand portfolio is completed by BEE – an email editor launched in 2014 as a complementary business line which already has thousands of customers worldwide. Today MailUp Group is one of the major marketing technologies players in Europe, thanks to more than 16,000 customers and 900 retailers on the international market, in more than 50 countries. www.mailupgroup.com

For more information

MailUp Investor Relations

+39 02 71040485

investor.relations@mailupgroup.com

www.mailupgroup.com

Nomad

Paolo Verna

EnVent Capital Markets Ltd.

25 Savile Row - W1S 2ER London

+44 755 7879200

pverna@enventcapitalmarkets.uk

Fine Comunicato n.20054-49

Numero di Pagine: 7