

Comunicato stampa

Digital360: siglato accordo vincolante per l'acquisizione di una partecipazione di maggioranza di ServicePro, marketing agency specializzata nella realizzazione di eventi complessi e nella gestione di campagne di demand e lead generation.

MILANO, 27 marzo 2018 – Digital360 S.p.A. (“**Digital360**” o la “**Società**”), società quotata sul mercato AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**AIM Italia**”), ha siglato in data odierna un accordo vincolante per l'acquisizione di una quota pari al 51% della società ServicePro Italy S.r.l. (“**ServicePro**”).

L'operazione si configura come un'operazione significativa ai sensi dell'art. 12 del Regolamento Emittenti AIM Italia.

1. Descrizione del business svolto da ServicePro e profitti attribuibili a tali attività

ServicePro è una società che opera come *marketing agency “full service”* specializzata nella realizzazione di eventi complessi e nella gestione di campagne di *demand* e *lead generation*. Si rivolge in particolare ai grandi *vendor* di soluzioni tecnologiche e per alcuni di essi svolge il ruolo di *preferred agency*, gestendo componenti importanti del loro *budget* di *marketing*. In virtù di questo ruolo, inoltre, la maggior parte dei ricavi annuali di ServicePro deriva da attività ricorrenti.

ServicePro ha registrato nel 2017 ricavi per 3.9 milioni di Euro, un EBITDA di circa 750 mila Euro e una PFN al 31 dicembre 2017 positiva per circa 940 mila Euro.

ServicePro ha un modello di *business* e una dotazione di competenze estremamente complementare a quelli di Digital360 e, per questo, l'ingresso nel Gruppo Digital360 crea da subito rilevanti sinergie, sia a livello di posizionamento sul mercato che di offerta di servizi.

2. Informazioni dettagliate sull'operazione, sul corrispettivo e sulla relativa determinazione dello stesso

L'accordo prevede che Digital360 acquisti una partecipazione di maggioranza pari al 51% del capitale sociale di ServicePro.

Il prezzo provvisorio per l'acquisto della suddetta quota è stato fissato in 2 milioni di Euro oltre al 51% della PFN alla data del *closing* e sarà corrisposto per cassa, in 2 *tranche*. La prima *tranche*, pari a Euro 1.496.330 (importo che tiene conto di una stima della PFN alla data del *closing*), sarà corrisposta in denaro al momento del *closing*; il saldo, pari a Euro 750.000, sarà corrisposto in denaro

NETWORK ONLINE

ADVISORY E ADVOCACY

alla scadenza del 10° mese successivo al *closing*, ove ne sussistano le condizioni previste tra le parti.

Il prezzo provvisorio è stato determinato sulla base di criteri di valutazione che fanno riferimento alle capacità reddituali e di produzione di cassa prospettiche, nonché sul metodo dei multipli di mercato relativo a transazioni di società comparabili.

Il prezzo provvisorio è soggetto a due possibili aggiustamenti - che potranno essere negativi (e quindi dovuti dai venditori a Digital360) o positivi (e quindi dovuti da Digital360 ai venditori) - sulla base di: (i) l'ammontare esatto della PFN di ServicePro (nella misura del 51%) che sarà rilevata al momento del *closing*; (ii) i risultati della medesima, in termini di EBITDA, negli esercizi 2018, 2019 e 2020. Entrambi gli aggiustamenti saranno interamente corrisposti per cassa.

Contestualmente al *closing* è previsto che i venditori investano una parte dei proventi della suddetta cessione, per complessivi Euro 500.000, nel capitale sociale di Digital360, sottoscrivendo un aumento di capitale che sarà agli stessi riservato. Le azioni sottoscritte dai venditori saranno emesse a un prezzo di Euro 1,25 ciascuna e soggette a un periodo di *lock-up* pari a 3 anni.

Digital360 ha inoltre un'opzione, esercitabile nell'anno 2021, per poter acquisire il restante 49% a un prezzo che verrà determinato sulla base dell'EBITDA medio conseguito da ServicePro negli esercizi 2018, 2019 e 2020, moltiplicato per 5,25. Parimenti sarà assegnata ai soci cedenti un'opzione di vendita (*put*) per le stesse quote sociali e alle medesime condizioni.

L'accordo prevede infine un impegno di *lock-in* da parte dell'attuale Amministratore Delegato di ServicePro, Pierluigi Negro, per un periodo di almeno 3 anni, creando così le basi per la continuazione dello sviluppo della società e della sua migliore integrazione nella struttura del Gruppo che fa capo a Digital360.

3. Effetto dell'operazione sulla Società

L'operazione dà continuità al percorso di crescita per linee esterne già intrapreso attraverso l'acquisizione della maggioranza del capitale sociale di Effettodomino S.r.l., perfezionatasi nel gennaio 2018 e della maggioranza del capitale sociale di IQ Consulting S.r.l., annunciata al mercato in data 6 marzo 2018.

L'operazione rafforza notevolmente il posizionamento e l'offerta di servizi del Gruppo nella realizzazione di eventi complessi e nella gestione di campagne di *demand* e *lead generation*.

NETWORK ONLINE

ADVISORY E ADVOCACY

DIGITAL360

“Sono molto contento di questa operazione” - dichiara Andrea Rangone, CEO di Digital360 - “ServicePro è una splendida realtà con un ottimo posizionamento nel settore tecnologico e con importanti sinergie strategiche e operative con il Gruppo Digital360. Insieme saremmo sempre più in grado di affiancare i clienti – i *vendor* di soluzioni tecnologiche, in particolare - nel soddisfare le loro esigenze di *marketing* innovativo e di *lead generation*. Sono veramente felice di accogliere nel nostro Gruppo un *team* giovane, che possiede approfondite competenze di *marketing*, di progettazione e gestione di eventi complessi, di comunicazione e di creatività”.

“Siamo entusiasti di questa importante *partnership* con un *leader* di settore come Digital360, che ci permetterà di completare la nostra proposizione rivolta all’*IT Industry*, con un posizionamento di offerta di servizi digitali, eventi, *business marketing* e contenuti completi” - ha detto Pierluigi Negro, Amministratore Delegato di ServicePro – “Crediamo sia il perfetto completamento di una proposta di servizi specializzati in continua crescita, che ci permetterà di coprire l’intero ciclo *marketing* dei nostri clienti.”

Digital360 è stata assistita dallo studio legale Nctm, nelle persone di Lukas Plattner, *partner*, ed Eleonora Sofia Parrocchetti, *associate*.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società all’indirizzo www.digital360.it.

Digital360

Digital360 si pone l’obiettivo di accompagnare imprese e pubbliche amministrazioni nella comprensione e nell’attuazione della trasformazione digitale e favorirne l’incontro con i migliori fornitori tecnologici. Digital360 persegue questo obiettivo attraverso una piattaforma multicanale unica in Italia – definita “*MatchMaking Platform*” - composta da portali online, *white paper*, eventi, *webinar*, servizi di comunicazione e marketing, *lead generation* e *advisory*. Digital360 integra un mix multidisciplinare e multiculturale di professionalità e competenze grazie ad analisti, giornalisti, consulenti ed esperti del mondo digitale, accumulati da una grande passione e missione: l’innovazione digitale come motore della crescita e dell’ammodernamento del nostro Paese. Per altre informazioni: www.digital360.it

Investor relation:

Emilio Adinolfi emilio.adinolfi@digital360.it telefono +39 0292852801

NETWORK ONLINE

Agenda  Digitale

 CORCOM

 DIGITAL4
EXECUTIVE

 DIGITAL4
TRADE

 EconomyUp

 FORUM PA

 Startup
Business

 ZeroUno

 UNIVERSITY
BUSINESS

ADVISORY E ADVOCACY

 P4I

 FPA

Ufficio stampa Digital360: d'I comunicazione

Piero Orlando po@dicomunicazione.it mobile +39 3351753472

Nominated Adviser e Specialist: CFO SIM S.p.A.

ecm@cfosim.com, telefono +39 02303431

Il presente comunicato stampa è redatto a soli fini informativi e non costituisce un'offerta al pubblico o un invito a sottoscrivere o acquistare strumenti finanziari in Italia né in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta a restrizioni o all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. Questo comunicato stampa non può essere pubblicato, distribuito o trasmesso negli Stati Uniti, Canada, Australia o Giappone. Le azioni menzionate in questo comunicato stampa non possono essere offerte o vendute né in Italia, né negli Stati Uniti né in qualsiasi altra giurisdizione senza registrazione ai sensi delle disposizioni applicabili o una esenzione dall'obbligo di registrazione ai sensi delle disposizioni applicabili. Le azioni menzionate in questo comunicato stampa non sono state e non saranno registrate ai sensi dello US Securities Act of 1933 né ai sensi delle applicabili disposizioni in Italia, Australia, Canada, Giappone né in qualsiasi altra giurisdizione. Non vi sarà alcuna offerta al pubblico delle azioni della Società né in Italia, né negli Stati Uniti, Australia, Canada o Giappone né altrove.

NETWORK ONLINE

Agenda  **Digitale**

 **CORCOM**
CONFERENZA ITALIANA DI CORPORATE GOVERNANCE & RISK MANAGEMENT

 **DIGITAL4
EXECUTIVE**

 **DIGITAL4
TRADE**

 **EconomyUp**

 **FORUM PA**

 **Startup
Business**

 **ZeroUno**

 **UNIVERSITY
BUSINESS**

ADVISORY E ADVOCACY

 

Press release

Digital360: a binding agreement has been signed for the acquisition of a majority holding in ServicePro, a marketing agency specialised in organising complex events and managing demand generation and lead generation campaigns.

MILAN, 27 March 2018 – Digital360 S.p.A. (“**Digital360**” or the “**Company**”), a company listed on AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale - organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. (“**AIM Italia**”), has today signed a binding agreement for the acquisition of a 51% holding in the *marketing agency* ServicePro Italy S.r.l. (“**ServicePro**”).

This operation is defined as significant pursuant to article 12 of the AIM Italia Rules on Issuers.

1. Description of the business conducted by ServicePro and profits ascribable to these activities

ServicePro is a company operating as a “full service” marketing agency, organising complex events and managing demand generation and lead generation campaigns. It particularly aims its services at large vendors of technological solutions, carrying out the role of preferred agency for a number of these and managing important elements of their marketing budgets. By virtue of this role, a large part of ServicePro’s annual earnings comes through repeat business.

In 2017 ServicePro reported revenues of 3.9 million euros, an EBITDA of 750 thousand euros and a positive NFP, as at 31 December 2017, of around 940 thousand euros.

ServicePro has a business model and an array of skills that very closely complement those of Digital360 and, for this reason, its entry into the Digital360 Group will immediately create significant synergies in terms of both market positioning and the range of services offered.

2. Detailed information on the operation, the sum to be paid and how this has been calculated

The agreement provides for Digital360’s acquisition of a 51% majority holding in the share capital of ServicePro.

The provisional price for the purchase of the above-mentioned stake is 2 million euros as well as 51% of the NFP at the date of closing, and will be paid in cash in 2 tranches. The first tranche, of 1,496,330 euros (a sum based on an estimate of the NFP at the date of closing), will be paid in cash at the time of closing; the balance of 750,000 euros will be paid in cash at the end of the 10th month following closing, should the expected conditions between the parties subsist.

NETWORK ONLINE

The provisional price was calculated on the basis of evaluation criteria referencing prospective earnings and cash-generating capacity, as well as the market multiples approach referencing transactions of comparable companies.

The provisional price is subject to two possible adjustments - which might be negative (and therefore owed by the selling parties to Digital360) or positive (and therefore owed by Digital360 to the selling parties) - according to (i) the exact amount of the NFP of ServicePro (at 51%) which will be noted at the time of closing and (ii) the company's EBITDA results in financial years 2018, 2019 and 2020. Both adjustments will be entirely paid in cash.

Simultaneously with the closing date it is agreed that the selling parties will invest part of the proceeds from the above-mentioned sale, totalling 500,000 euros, into the share capital of Digital360, underwriting a capital increase which will be reserved to themselves. The shares underwritten by the vendors will be issued at a price of 1.25 euros each and subjected to a lock-up period of 3 years.

Digital360 also has an option, exercisable in 2021, to acquire the remaining 49% at a price that will be calculated on the basis of the average EBITDA achieved by ServicePro in financial years 2018, 2019 and 2020 and multiplied by 5.25. In the same way, the selling partners will be assigned a put option for the same company shares and at the same conditions.

Finally, the agreement includes a lock-in commitment by Pierluigi Negro, the current CEO of ServicePro, for a period of at least 3 years, thus creating the basis for a continuation of the company's development and for its optimal integration into the structure of the Group controlled by Digital360.

3. Effect of the operation on the Company

The operation provides continuity with the external growth strategy already embarked upon through the acquisition of a majority share holding in Effettodomino S.r.l., concluded in January 2018, and a majority share holding in IQ Consulting S.r.l. announced to the market on 6 March 2018.

The operation significantly strengthens Digital360 positioning and range of services in organising complex events and in managing demand generation and lead generation campaigns.

NETWORK ONLINE

ADVISORY E ADVOCACY

“I’m very happy with this operation” - comments Andrea Rangone, CEO of Digital360 - “ServicePro is an outstanding organisation with an excellent positioning in the technological sector and important strategic and operational synergies with the Digital360 Group. Together we’ll have an increasing ability to work alongside our clients - vendors of technological solutions in particular - in satisfying their innovative marketing and lead generation needs. I’m really very happy to welcome into our Group a young team possessing comprehensive skills in marketing, in planning and managing complex events, and in communications and creativity.

“We’re very excited about this important partnership with an industry leader like Digital360, which will enable us to complete our offering to the IT Industry with a positioning based around digital services, events, business marketing and complete content” - says Pierluigi Negro, CEO of ServicePro - “We believe that it perfectly completes our continually growing range of specialist services, and that it will enable us to cover the entire marketing cycle of our clients.”

Digital360 has been assisted by the legal firm Nctm, represented by Lukas Plattner (partner) and Eleonora Sofia Parrocchetti (associate).

This press release is available on the Company website at www.digital360.it.

Digital360

Digital360 aims to partner with businesses and public administrations assisting them in the understanding and implementation of digital transformation solutions, relying on the best technology providers on the market. Digital360 pursues this objective through a multichannel platform unique in Italy, referred to as the “*MatchMaking Platform*”, composed of online portals, *white papers*, events, *webinars*, communications and marketing services, lead generation initiatives and *advisory/consulting*. Digital360 integrates a multidisciplinary and multicultural mix of professionalism and expertise, thanks to analysts, journalists, consultants and experts active in the digital world who all share a great passion and a common mission: digital innovation as an engine of growth and modernisation of our country. For more information: www.digital360.it

Investor relations:

Emilio Adinolfi emilio.adinolfi@digital360.it telephone +39 0292852801

NETWORK ONLINE

ADVISORY E ADVOCACY

Digital360 press office: **d'I** comunicazione

Piero Orlando po@dicomunicazione.it mobile +39 3351753472

Nominated Adviser and Specialist: CFO SIM S.p.A.

ecm@cfosim.com, telephone +39 02303431

This press release has been prepared for informational purposes only and does not constitute a public offer or an invitation to subscribe to or to purchase financial instruments in Italy or in any other country where such offer or solicitation would be subject to restrictions or the approval of local authorities or otherwise prohibited by law. This press release may not be published, distributed or broadcast in the United States, Canada, Australia or Japan. The securities referred to in this press release may not be offered or sold in Italy or in the United States, or in any other jurisdiction without registration pursuant to the applicable provisions or an exemption from the obligation to register in accordance with the applicable provisions. The securities mentioned in this press release have not been and shall not be registered under the US Securities Act of 1933 or pursuant to the applicable provisions in force in Italy, Australia, Canada, Japan or any other jurisdiction. There will be no public offering of the Company's shares in Italy or in the United States, Australia, Canada or Japan or anywhere else.

NETWORK ONLINE

ADVISORY E ADVOCACY

Fine Comunicato n.20100-10

Numero di Pagine: 10