



In accelerazione la crescita per linee esterne di Alkemy S.p.A. che acquista l'iniziale 51% del Gruppo spagnolo Ontwice Interactive Services SL

Alkemy S.p.A. firma un accordo per l'acquisizione iniziale del 51% del capitale sociale di Ontwice Interactive Services SL, tra le più rilevanti digital agency con presenza in Spagna e in Messico. Entro quattro anni, il completamento dell'acquisizione del restante 49% del capitale sociale.

Milano, 19 luglio 2018 – **Alkemy S.p.A.**, società specializzata nell'innovazione del modello di business di grandi e medie aziende e quotata dal 5 dicembre 2017 sul mercato AIM di Borsa Italiana (ticker: ALK), **ha firmato un accordo per l'acquisizione iniziale del 51%** – con completamento entro quattro anni dell'acquisizione del restante 49% del capitale sociale – **di Ontwice Interactive Services SL.**

Ontwice Interactive Services SL, con sede a Madrid e fondata nel 2006 dai 4 soci David Bravo, Manuel Mercader, Ignacio Tortosa e Luis Vegas, è una delle più rilevanti digital agency in Spagna con presenza anche in Messico. Tra i marchi serviti, per citarne alcuni: EBay, Microsoft, Rolex, Gruppo DIA, EuropeAssistance, Mahon, Hawkers e Mapfre.

Ontwice Interactive Services SL opera attraverso: Ontwice – una *communication & marketing agency* in grado di avvicinare i grandi marchi alle persone attraverso l'integrazione di contenuto, esperienze, tecnologia e interpretazione dei dati – e Contversion – una *performance agency* volta a ottenere risultati che valorizzino i marchi attraverso la combinazione di tecnologia avanzata, Data Analysis e Business Intelligence.

“L'acquisizione di Ontwice Interactive Services SL consolida la presenza di Alkemy in Spagna, dove la controllata Alkemy Iberia, guidata dal Ceo Ferdinando Meo, si è inizialmente focalizzata sulle attività di Advisory. L'integrazione della tecnologia e lo sviluppo delle attività, infatti, permetteranno il trasferimento ai clienti spagnoli della stessa catena del valore già sviluppata e testata con successo in Italia; al contempo, grazie alla presenza in Messico di Ontwice Interactive Services SL, vengono poste le basi per lo sviluppo in tutta l'America Latina. Paolo Fontana, responsabile del business internazionale di Alkemy, presiederà coi team locali al piano di sviluppo in Spagna e Messico”, commenta Duccio Vitali, Amministratore Delegato di Alkemy S.p.A..

L'acquisizione Ontwice Interactive Services SL è in linea con il posizionamento e il portafoglio di offerta di Alkemy, potendo contare su servizi di: **Creatività, Marketing, eCommerce, Data Analysis e Business Intelligence, Tech e Performance.**





“L'alleanza con Alkemy ci consente di entrare a far parte, diventando soci rilevanti, di un Gruppo attivo a livello internazionale, con cui dar vita a una seconda fase di crescita volta ad arricchire l'offerta aziendale e lo sviluppo in Europa” – commentano i soci di Ontwice Interactive Services SL.

La **struttura dell'operazione** prevede che Alkemy acquisisca un iniziale 51% di Ontwice Interactive Services SL entro luglio 2018 e, come per le operazioni straordinarie effettuate in passato da Alkemy, completi l'acquisizione del restante 49% a seguito dell'esercizio di opzioni put/call nel corso di quattro anni.

Con un fatturato 2017 di circa 20 milioni di Euro (di cui parte Media) e un'EBITDA di circa 1,6 milioni di Euro, il valore complessivo dell'operazione (Equity Value) è stimato in circa 11 milioni di Euro. L'iniziale 51% sarà acquistato in base ad una valorizzazione della Società pari a 7 volte l'Ebitda adjusted¹ 2017 ed il pagamento del corrispettivo sarà effettuato in parte per cassa e in parte in azioni proprie di Alkemy mediante utilizzo del proprio magazzino titoli costituito a seguito dell'approvazione del Piano di Buy Back da parte del Consiglio di Amministrazione del 30 maggio 2018. Le azioni così trasferite saranno sottoposte ad un periodo di lock up di oltre 12 mesi.

“L'acquisizione di Ontwice Interactive Services SL rappresenta un ulteriore e più significativo impiego dei capitali raccolti con la quotazione sul mercato AIM e risponde alle linee guida di Alkemy in materia di crescita per linee esterne: se da un lato la recente acquisizione dell'italiana Nunatac aveva l'obiettivo di integrare le competenze nell'area Big Data e Data Analysis, dall'altro l'acquisizione di Ontwice Interactive Services SL mira a consolidare la nostra presenza geografica in Spagna e aprire un fronte per un nuovo percorso di sviluppo in America Latina. Anche questa acquisizione rappresenta un'operazione controdiluitiva, e consente di arricchire il team imprenditoriale del Gruppo di professionisti riconosciuti in Spagna e Messico”, commenta Alessandro Mattiacci, Presidente di Alkemy S.p.A. e responsabile Corporate Development.

Come per le altre aziende aggregate in passato, pur rimanendo un'entità giuridica separata, l'operatività commerciale e la gestione finanziaria della nuova realtà saranno completamente integrate con quelle di Gruppo, lasciando spazio all'imprenditorialità dei fondatori nella gestione ordinaria d'impresa.

Alkemy è stata assistita nell'operazione dall'Avv. Mara Luisa Sartori dello Studio legale e tributario Cornelli Gabelli e Associati, mentre Ontwice Interactive Services SL è stata assistita dallo Studio di Consulenza in Corporate Finance Martinsdelima in qualità di consulente finanziario dell'operazione, e dallo Studio Marimon Abogados in qualità di consulente legale.

* * *

¹ Sono escluse le poste non ricorrenti e/o non di competenza



Nata nel 2012 per iniziativa di un gruppo di imprenditori con significative esperienze pregresse nel mondo della consulenza aziendale, della comunicazione e dell'innovazione tecnologica in realtà internazionali di primario standing, Alkemy opera per migliorare la posizione di mercato e la competitività delle grandi e medie aziende – innovandone e trasformandone il modello di business coerentemente con l'evoluzione delle tecnologie e dei nuovi comportamenti dei consumatori. La società integra nella sua offerta competenze nelle aree di strategia, e-commerce, comunicazione, performance e tecnologia e gestisce progetti completi di trasformazione digitale che coprono l'intera catena del valore, dalla strategia all'implementazione.

Per maggiori informazioni

Contatti stampa

ddl studio | Irene Longhin | irene.longhin@ddlstudio.net | +39 02 89052365 - +39 392 7816778

Contatti Investor Relations

Michaela M. Carboni | ir@alkemy.com | +39 348 3911340

Nomad

Banca IMI S.p.A. | Marco Isolani | marco.isolani@bancaimi.com | +39 02 7261 5006



Alkemy S.p.A.
Via San Gregorio 34 20124 Milano
C.F. e P.I.: 05619950966 Reg. delle imprese di Milano
Cap. Soc. 566.961 euro i.v.



Alkemy S.p.A. accelerates its external growth acquiring an initial 51% stake in the Spanish Group Ontwice Interactive Services SL

Alkemy S.p.A. has signed an agreement for the acquisition of 51% of the share capital of Ontwice Interactive Services SL, one of the most important digital agencies in Spain and Mexico. Within four years, Alkemy will complete the acquisition of the remaining 49% of the Company's share capital.

Milan, July 19th 2018 – **Alkemy S.p.A.**, leading company in the innovation of the business model of large and medium-sized companies and listed on the AIM Italia market of Borsa Italiana since 5 December 2017 (ticker: ALK), **has signed an agreement for the acquisition of an initial 51% stake in the share capital of Ontwice Interactive Services SL.** The completion of the acquisition of the remaining 49% will take place within four years.

Ontwice Interactive Services SL, based in Madrid and founded in 2006 by 4 partners – David Bravo, Manuel Mercader, Ignacio Tortosa and Luis Vegas – is one of the most important digital agencies in Spain, also present in Mexico. Among the brands it has worked for, are EBay, Microsoft, Rolex, DIA Group, EuropeAssistance, Mahon, Hawkers and Mapfre – just to name a few.

Ontwice Interactive Services SL operates through: Ontwice – *communication & marketing agency* bringing large brands closer to people through the integration of content, experience, technology and data interpretation – and Contversion – *performance agency* aimed at achieving results that enhance brands through the combination of advanced technology, Data Analysis and Business Intelligence.

"The acquisition of Ontwice Interactive Services SL will consolidate Alkemy's presence in Spain – where our subsidiary Alkemy Iberia, led by CEO Ferdinando Meo, has initially focused on Advisory activities. The integration of Alkemy's and Ontwice Interactive Services SL's technologies and the development of their activities, will allow us to offer Spanish customers the same value chain we have developed and successfully tested in Italy. At the same time, thanks to the Company's presence in Mexico, this acquisition will set the stage for Alkemy's development in Latin America. Paolo Fontana, Head of Alkemy's International Business, will lead the local development teams in Spain and Mexico," **commented Duccio Vitali, CEO of Alkemy S.p.A..**





The acquisition of Ontwice Interactive Services SL is in line with the positioning and offer by Alkemy, which can count services such as: **Creativity, Marketing, eCommerce, Data Analysis and Business Intelligence, Tech and Performance.**

"The alliance with Alkemy allows us to become significant partners of an internationally active Group with whom we can start a second phase of growth aimed at enriching the Company's offer and development in Europe" **commented the Partners of Ontwice Interactive Services SL.**

The **structure of the operation** establishes that Alkemy will acquire an initial 51% stake of Ontwice Interactive Services SL by July 2018 and, as for the extraordinary transactions carried out in the past by Alkemy, it will complete the acquisition of the remaining 49% stake after the exercise of put / call options within four-year.

With a turnover of around 20 million euros in 2017 (coming also from Media services) and an EBITDA of around 1.6 million euros, the total value of the transaction (Equity Value) is estimated at around 11 million euros. The initial 51% stake will be purchased on the basis of a 7x the adjusted Ebitda² 2017 and payment will be made partly by cash and partly in Alkemy's shares through the use of its own treasury stock, following the approval of the Buy Back Plan by the Board of Directors on May 30th 2018. The transferred shares will be subject to a lock-up period of more than 12 months.

"The acquisition of Ontwice Interactive Services SL represents a further and more significant use of the capital that Alkemy raised through its listing on the AIM market, and responds to Alkemy's external growth strategy. While our recent acquisition of the Italian company Nunatac had the objective of integrating its expertise in the Big Data and Data Analysis areas, the acquisition of Ontwice Interactive Services SL consolidates our geographical presence in Spain and paves the way for a new development in Latin America. This acquisition also represents a counter-dilutive operation, and allows the Group's business team to be enriched by professionals in Spain and Mexico," **commented Alessandro Mattiacci, President and responsible for Corporate Development at Alkemy S.p.A..**

As with other acquired companies, while remaining a separate legal entity, the Company's commercial operations and financial management will be fully integrated into the Group's, giving space to the founders' entrepreneurial actions in ordinary business management.

For this operation, Alkemy was assisted by Avv. Mara Luisa Sartori from the Law and Tributary Firm Cornelli Gabelli e Associati. Ontwice Interactive Services SL was assisted by Corporate Finance Consulting Firm Martinsdelima as financial advisor and by Studio Marimon Abogados as legal advisor.

* * *

² Non-recurring and / or non-accrual items are excluded



Born in 2012 thanks to a group of entrepreneurs that had gained significant experience at leading international companies in the world of business consultancy and technological innovation, Alkemy S.p.A. works to improve the market position and competitiveness of large and medium-sized companies - innovating and transforming their business model according to the evolution of technology and consumer behaviour. The Company integrates skills and expertise in the areas of strategy, e-commerce, communication, performance and technology into its offer, and manages wide-ranging digital transformation projects that cover the entire value chain, from strategy to implementation.

For further info

Press office

ddl studio | Irene Longhin | irene.longhin@ddlstudio.net | +39 02 89052365 - +39 392 7816778

Investor Relations

Michaela M. Carboni | ir@alkemy.com | +39 348 3911340

Nomad

Banca IMI S.p.A. | Marco Isolani | marco.isolani@bancaimi.com | +39 02 7261 5006



Alkemy S.p.A.
Via San Gregorio 34 20124 Milano
C.F. e P.I.: 05619950966 Reg. delle imprese di Milano
Cap. Soc. 566.961 euro i.v.

Fine Comunicato n.20116-31

Numero di Pagine: 8