



Tra Industrial Design e Internet of Things: Alkemy entra nel capitale di Design Group Italia con una partecipazione iniziale del 20%

Milano, 16 luglio 2019 – 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 Italia di Borsa Italiana (ticker: ALK), annuncia l'ingresso nel capitale sociale di Design Group Italia (DGI), una *innovation & design consultancy* riconosciuta a livello globale, con 50 anni di esperienza e uffici a Milano, Reykjavik, New York e Palo Alto.

L'operazione prevede una partecipazione iniziale del 20% alla data odierna per arrivare, nell'arco di 4 anni, all'acquisizione del 100% del capitale sociale di DGI, così come definito: un addizionale 31% nel 2021 e il restante 49% nel 2023.

DGI è stata fondata nel 1968 da Marco del Corno come branding design studio dedicato al mercato di massa e al design di oggetti di uso quotidiano. La storia di DGI si interseca con quella del design italiano: la Tratto Pen - ad esempio - non è soltanto un Compasso D'oro, ma anche uno strumento fondamentale per una generazione di illustratori. Tra i prodotti più noti, l'esclusiva scatola lilla di cartone marchio del Pandoro Bauli, gli spazzolini di Mentadent e i prodotti a marchio Chicco. Oggi DGI è gestita dai soci Edgardo Angelini (Managing Director), Sigurdur Thorsteinsson (Chief Design Officer) e Peter James (Newbould Chief Innovation Officer) - che l'hanno progressivamente condotta ad essere una moderna *strategic innovation & design consultancy* con oltre 60% del fatturato proveniente dall'estero principalmente dal mercato nord EU e US.

DGI - forte di un team di 75 professionisti che rappresentano 16 nazionalità - lavora in diversi settori in tutto il mondo che vanno dal digital health ai prodotti di largo consumo, dai resorts internazionali di lusso, alla Internet of Things. I clienti comprendono aziende globali Fortune 500 (ABB, PepsiCo, Unilever, Panasonic, 3M, etc.), grandi aziende italiane (Enel, Generali, Barilla, Bialetti, etc.) come anche start-up basate in Silicon Valley e grandi organizzazioni no-profit come Unicef.

DGI è stata negli anni insignita di numerosi premi e riconoscimenti per i progetti seguiti, tra cui *Compasso d'oro, Adi Design Index, Red Dot Award, Good Design Awards, IF Award*.

"L'acquisizione di DGI ha un tenore fortemente strategico, e fa parte del piano di Alkemy di attivare i processi d'innovazione e cambiamento delle aziende clienti, attraverso tutti i canali d'interazione fisici e digitali e attraverso tutti gli elementi d'offerta, siano essi servizi o prodotti fisici", commenta Duccio Vitali, Chief Executive Officer di Alkemy S.p.A.. "L'esperienza sviluppata da DGI nel realizzare soluzioni di progettazione strategica che combinano il design thinking con la gestione del progetto su misura per le esigenze di ogni cliente, insieme all'approccio multidisciplinare che caratterizza entrambe le nostre realtà, si integra perfettamente con la cultura di Alkemy: per entrambi, al centro di tutto, vi è la capacità unica di comprendere persone, aziende, problemi e situazioni, portando a creare soluzioni innovative e di reale cambiamento per affrontare sfide sempre più complesse."

"DGI ha una lunga esperienza nella creazione di innovazione nell'ambito di prodotti e servizi che coniugano bellezza, efficacia e utilità per le persone" commenta Sigurdur Thorsteinsson, Chief Design Officer di DGI. "Abbiamo adottato il design thinking come metodo di lavoro da oltre 15anni, e abbiamo evoluto il metodo, trasformandolo da strumento di progetto a un approccio completo: design understanding, thinking e doing"





con cui accompagniamo i nostri clienti in questa fase di grandi trasformazioni tecnologiche, esplorando il giusto equilibrio tra mondo fisico e digitale. Vogliamo che la persona resti al centro di ogni nostro prodotto, servizio e spazio. Alkemy ha avuto la forza di aggregare competenze in ambiti che sino a ieri sono stati tra loro distinti. Insieme, Alkemy e DGI gettano un ponte tra AI, Big Data, design di prodotto e spazi, design ethics, e molto altro. Questi ponti, questa unicità tra tecnologia e umanesimo, sono indispensabili per garantire il successo - attuale e futuro - dei prodotti e servizi che sviluppiamo per i nostri clienti.”

L’iniziale 20% del capitale sociale di DGI sarà acquistato in base ad una valorizzazione complessiva della Società pari a 7x l’Ebitda adjusted¹ 2018 ed il pagamento del corrispettivo, pari a circa 1 milione di Euro sarà effettuato per cassa. Il valore complessivo dell’operazione (Equity Value) è stimato in circa 5,2 milioni di Euro.

“L’operazione di acquisizione di DGI rappresenta la prima operazione straordinaria a leva per Alkemy, avendo utilizzato tutti i proventi dell’IPO - effettuato nel dicembre 2017 - in operazioni di M&A. L’operazione sarà effettuata con il supporto di Intesa Sanpaolo, tramite Mediocredito Italiano”, commenta **Alessandro Mattiacci, Chairman di Alkemy S.p.A. e responsabile Corporate Development**, “L’acquisizione in oggetto risponde alle linee guida di Alkemy in materia di crescita per linee esterne: è, infatti, un’operazione complessivamente controdiluitiva, in più tranche, ma soprattutto è un deal transformational, nel senso che proietta Alkemy oltre i confini del digital ridefinendo, come è stato nel 2012, un nuovo spazio competitivo entro cui operare e continuare il progetto di crescita”.

La gestione ordinaria rimarrà responsabilità dei soci di DGI, prevedendo per Alkemy un potere di veto su temi di natura straordinaria a partire dal primo closing.

Alkemy è stata assistita nell’operazione dall’Avv. Mara Luisa Sartori dello Studio legale e tributario Cornelli Gabelli e Associati, mentre DGI è stata assistita dall’Avv. Paolo Grandi e dall’Avv. Paola Iacovino dello Studio R&P Legal e dal dottor Stefano Siglienti di Vintage Capital S.r.l..

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, tecnologia, data analytics 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

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

Nomad

Banca IMI S.p.A. | alkemy-nomad@bancaimi.com | +39 02 7261 5006

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





Between Industrial Design and Internet of Things: Alkemy enters the capital of Design Group Italia with an initial 20% stake

Milan, July 16th, 2019 – **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 December 5th 2017 (ticker: ALK) – **announces its entry into the share capital of Design Group Italia (DGI)**, an internationally accredited innovation & design consultancy company counting on 50 years of experience and offices in Milan, Reykjavik, New York and Palo Alto.

The transaction provides for **an initial 20% stake** as of today and the acquisition, over a period of 4 years, of 100% of the share capital of DGI, as follows: an additional 31% in 2021 and the remaining 49% in 2023.

DGI was founded in 1968 by Marco del Corno as a branding design studio focussing on the mass market and on the design of everyday objects. **The history of DGI intersects with that of Italian design:** Tratto Pen – for example – has not just won the *Compasso D'oro* Award, but it also represents an essential tool for a generation of illustrators. Among DGI's best-known products, are the exclusive lilac cardboard box of *Pandoro Bauli*, *Mentadent* toothbrushes and *Chicco* brand products. Today DGI is managed by partners Edgardo Angelini (Managing Director), Sigurdur Thorsteinsson (Chief Design Officer) and Peter James (Newbould Chief Innovation Officer) – who have progressively led it to be a modern strategic innovation & design consultancy company that makes 60% of its turnover abroad, mainly in the Northern European and US markets.

DGI – with a team of 75 professionals from 16 nationalities – works in various sectors around the world ranging from digital health to consumer products, from luxury international resorts to the Internet of Things. **Customers include Fortune 500 global companies** (ABB, PepsiCo, Unilever, Panasonic, 3M, etc.), large Italian companies (Enel, Generali, Barilla, Bialetti, etc.) as well as start-ups based in the Silicon Valley and large no-profit organizations such as Unicef.

Over the years, DGI has received numerous prizes and awards for its projects, including **Compasso d'Oro, Adi Design Index, Red Dot Award, Good Design Awards, IF Award.**

"The acquisition of DGI has a highly strategic meaning, and is part of Alkemy's plan to activate the innovation and change processes of client companies through all the physical and digital interaction channels and through all the elements of the offer, whether they are services or physical products", stated Duccio Vitali, Chief Executive Officer of Alkemy S.p.A..
"The experience developed by DGI in implementing strategic design solutions that combine design thinking with customer-tailored project management, together with the multidisciplinary approach that characterizes both our realities – all of this perfectly fits within Alkemy's culture. The core of both companies is their unique ability to understand people, companies, problems and situations, leading to create innovative solutions and real change to face increasingly complex challenges."

"DGI has a long history of creating innovation in products and services that combine beauty, effectiveness and usefulness for people," said Sigurdur Thorsteinsson, DGI Chief Design





Officer. "We have been using design thinking as a working method for over 15 years, and we have developed this method, transforming it from a project tool to a comprehensive approach: design understanding, thinking and doing with which we accompany our clients in this phase of great technological transformations, exploring the right balance between the physical and digital worlds. We aim for the person to remain at the centre of every product, service and space. Alkemy has had the strength to aggregate skills in areas that until yesterday have been distinct from one another. Together, Alkemy and DGI can build bridges among AI, Big Data, product and space design, design ethics, and much more. These bridges, this uniqueness between technology and humanism, are essential to ensure the current and future success of the products and services we develop for our customers."

The initial 20% of DGI's share capital will be purchased by Alkemy on the basis of an overall valuation of the Company equal to 7x the adjusted² Ebitda 2018. The payment of the consideration, equal to 1 million Euros, will be made in cash. The total value of the transaction (Equity Value) is estimated at about 5.2 million Euros.

"The acquisition of DGI represents the first extraordinary leveraged transaction for Alkemy, having used all the proceeds of the IPO - carried out in December 2017 - in M&A transactions. The transaction will be carried out with the support of Intesa Sanpaolo, through Mediocredito Italiano", **observed Alessandro Mattiacci, Chairman of Alkemy S.p.A. and Head of Corporate Development.** "This acquisition meets Alkemy's guidelines on inorganic growth: it is, in fact, an overall counter-dilutive operation, in several tranches, but above all it is a transformational deal, in the sense that it projects Alkemy beyond the boundaries of digital services, redefining, as it already happened in 2012, a new competitive space within which it will operate and continue its project of growth."

The responsibility for DGI's ordinary management will remain in the hands of DGI's members, providing for Alkemy veto power on extraordinary subjects, starting from the first closing.

Alkemy was assisted in the transaction by Lawyer Mara Luisa Sartori of Cornelli Gabelli e Associati law firm. DGI was assisted by Lawyers Paolo Grandi and Paola Iacovino of R&P Legal Studio and by Stefano Siglienti of Vintage Capital S.r.l.

Born in 2012 thanks to a group of entrepreneurs who 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, technology and data analytics into its offer, and manages wide-ranging digital transformation projects that cover the entire value chain, from strategy to implementation.

For further information:

Press office

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

Investor Relations

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

Nomad

Banca IMI S.p.A. | alkemy-nomad@bancaimi.com | +39 02 7261 5006

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



Fine Comunicato n.20116-25

Numero di Pagine: 6