

| | | |
|--|---|------------------------------|
| Informazione Regolamentata n. 20108-13-2023 | Data/Ora Inizio Diffusione 14 Giugno 2023 18:18:07 | Euronext Growth Milan |
|--|---|------------------------------|

Societa' : ALFIO BARDOLLA TRAINING GROUP

Identificativo : 178258

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BARDOLLAN01 - Filippo Belluschi

Tipologia : 2.1

Data/Ora Ricezione : 14 Giugno 2023 18:18:01

Data/Ora Inizio : 14 Giugno 2023 18:18:07

Diffusione

Oggetto : ABTG S.p.A. - Comunicato Stampa -
Aumento capitale sociale previsto per
l'operazione di acquisizione di SBL Srl

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

ABTG: IL CDA APPROVA L'AUMENTO DI CAPITALE DESTINATO A JAGUAR HOLDING S.R.L. QUALE EARN-OUT PREVISTO NELL'OPERAZIONE DI ACQUISIZIONE DI SMART BUSINESS LAB S.R.L.

Milano, 14 giugno 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **Alfio Bardolla Training Group S.p.A.** – PMI Innovativa leader in Italia nel digital financial & business training, quotata sul mercato Euronext Growth Milan – si è riunito in data odierna e, in virtù della delega attribuita dall'Assemblea straordinaria degli azionisti della società in data 7 luglio 2022 ai sensi dell'art. 2443 c.c. e, a seguito del contratto di acquisizione di Smart Business Lab S.r.l. sottoscritto in data 17 maggio 2021, ha approvato un aumento di capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, comma 4, c.c. e riservato all'azionista Jaguar Holding S.r.l. (già King Holding S.r.l.), da liberarsi in natura tramite il conferimento delle partecipazioni detenute da Jaguar Holding S.r.l. nel capitale sociale di "Smart Business Lab S.r.l." ("**SBL**"), per un importo pari a Euro 633.700,00, comprensivo di sovrapprezzo, pari a Euro 488.173,00, e quindi per nominali Euro 145.527,00, tramite emissione di n. 296.121 azioni ordinarie prive di valore nominale aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione ("**Aumento di Capitale**"). Rispetto al prezzo di acquisto, la parte variabile, come da accordo, risulta inferiore di Euro 240.000 per effetto dell'esercizio di garanzie a favore della parte acquirente. Di seguito si riporta la tabella con il calcolo del valore finale (equity value):

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Prezzo totale | 1.164.900 |
| Pfn | - 41.200 |
| Parte Fissa | - 250.000 |
| Parte variabile | 873.700 |
| Esercizio Garanzie | - 240.000 |
| <u>Prezzo variabile finale</u> | <u>633.700</u> |
| Equity Value | 883.700 |

SBL, acquisita nel maggio 2021 per una quota pari al 100% del capitale sociale (si veda in proposito il comunicato stampa 18 maggio 2021), è attiva nel mercato italiano del mentoring per le PMI, con un'offerta basata su macro aree, quali: Gestione finanziaria, Leadership & Management, Marketing, Lead generation, Sales e Delivery.

Attraverso l'acquisizione, ABTG ha integrato alla propria gamma attualmente rivolta al B2C, l'offerta B2B di SBL e, grazie al proprio know-how e alle sinergie di costo e commerciali, ha realizzato un rapido sviluppo del business e dei risultati economico finanziari.

Nell'esercizio 2022, il primo completo sotto la gestione del Gruppo ABTG, il fatturato di SBL è cresciuto del 214%, attestandosi a oltre €1.144 migliaia; l'EBITDA è aumentato del 247%, a oltre €224 migliaia. Nei soli 5 mesi del 2023 si evidenzia un'ulteriore accelerazione del business e una redditività record, con un fatturato pari a circa l'83% dell'intero 2022, un EBITDA superiore del 71% rispetto all'intero 2022, un EBIT positivo e pari a oltre €305 migliaia, e una significativa generazione di cassa, che ha permesso di avere una PFN attiva per circa €177 migliaia.

Alfio Bardolla Training Group S.p.A.

Sede legale e operativa: Via Pietrasanta, 14 - 20141 Milano I Tel. +39.02.91779250 Fax+ 39.02.91779259 I Partita IVA: 08009280960

Iscr. Uff. Reg. di Milano n. 1996976 Cap. sociale 2.504.175,50

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 05/2023* | FRC 2023 |
|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|----------|-----------|
| FATTURATO | 2.651.729 | 1.224.375 | 516.093 | 364.202 | 1.144.072 | 950.583 | 1.700.000 |
| EBITDA | 554.552 | 185.951 | 158.720 | 64.683 | 224.341 | 384.200 | 500.000 |
| EBIT | 319.130 | 135.869 | 113.860 | - 125.709 | - 80.373 | 305.200 | N/A |
| PFN | 20.000 | 99.000 | 123.892 | 32.027 | 10.995 | 176.974 | N/A |

*dati gestionali non sottoposti a revisione contabile

Si evidenzia di seguito la variazione del rapporto Enterprise Value/Ebitda tra quanto effettivamente pagato nell'ambito dell'operazione e il valore atteso a fine 2023, a riprova del valore creato per effetto delle iniziative intraprese dal management e del potenziale di crescita che SBL si ritiene possa esprimere in futuro.

| | |
|-----------------------|-----|
| EV/ebitda 2021/2022 | 6,0 |
| EV/ebitda 2022 | 3,9 |
| Ev/ebitda atteso 2023 | 1,7 |

Ai fini dell'Aumento di Capitale, il Consiglio di Amministrazione ha predisposto la relazione ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c. sulle ragioni per l'esclusione del diritto di opzione, stabilendo il prezzo delle azioni di nuova emissione (pari a circa Euro 2,14 per azione) nonché i criteri utilizzati per stabilirlo. Il Collegio Sindacale ha verificato tale prezzo emettendo parere favorevole sulla congruità del prezzo di emissione stabilito dal Consiglio.

Come previsto dalla normativa applicabile, è stata altresì presentata la relazione ex art. 2343-ter c.c., redatta dal dott. Daniele Carlo Trivi in data 12 giugno 2023. Dalla relazione di stima risulta che il valore di SBL è pari a almeno a quello attribuito ai fini della determinazione del capitale sociale e del sovrapprezzo.

Inoltre, si segnala che, ai sensi dell'art. 2443, comma 4, c.c., il conferimento avrà in ogni caso efficacia una volta decorsi trenta giorni dall'iscrizione presso il registro delle imprese della deliberazione di aumento del capitale, che contiene già le dichiarazioni degli amministratori ai sensi dell'art. 2343-*quater*, comma 3, lett. a), b), c), ed e), c.c..

Al termine dell'operazione di aumento del capitale sociale la quota di capitale posseduta dalla Jaguar Holding Srl sarà pari al 49,37% (rispetto all'attuale 46,4%) con un numero di azioni pari a 2.662.089.

Alfio Bardolla - Presidente e Amministratore Delegato di ABTG - dichiara "Esprimo soddisfazione per la bontà dell'investimento effettuato, come si evince dall'Enterprise Value/EBITDA che è passato da 6,0x a 1,7x. SBL è una azienda con un forte potenziale di crescita

e una missione molto importante per il panorama italiano delle PMI e credo che potrà dare molte soddisfazioni nel futuro”.

Nel corso della riunione, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato l’acquisto da parte della capogruppo Alfio Bardolla Training Group S.p.A. della restante quota del 20% del capitale sociale della ABTG Legal Consulting Srl, venendo così a detenere il 100% del capitale sociale della stessa. L’operazione su ABTG Legal Consulting Srl si inserisce all’interno del progetto di riorganizzazione di quest’ultima e nel progetto di remunerazione a favore dei dipendenti (progetto “Champions”) con l’obiettivo di focalizzare le attività nel settore immobiliare, in linea con la strategia del Gruppo.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet www.alfiobardolla.com/investor nella sezione Comunicati finanziari e su www.emarketstorage.com.

Alfio Bardolla Training Group (ABTG) è la Società leader in Italia nel **digital financial & business training**. Già PMI Innovativa, con sedi in Italia, Spagna e oltre 100 collaboratori, ha supportato oltre 43.000 clienti con l’obiettivo di diffondere l’educazione finanziaria, erogando corsi digitali e in presenza, anche con il supporto di coach individuali, sulle tematiche verticali in ambito **Finance** (trading su Forex, Commodities, Criptovalute e Opzioni), **Real Estate** (per investire correttamente nel settore immobiliare) e **Business** (per supportare gli imprenditori a riprogettare ed evolvere le proprie aziende). Completa l’offerta il corso di sviluppo personale **Wake Up Call**, per l’identificazione degli obiettivi e la definizione del piano per raggiungerli. ABTG è quotata sul mercato Euronext Growth Milan da luglio 2017. Per maggiori informazioni si rinvia al sito internet della Società www.alfiobardolla.com.

Alfio Bardolla Training Group

Investor Relations - Filippo Belluschi
Via Pietrasanta, 14 – 20141 Milano
Investor@alfiobardolla.com
Tel: +39 02 91779250

IRTOP Consulting

IR Advisory
Via Bigli, 19 – 20121 Milano
ir@irtop.com
Tel: +39 02 91779250

Integrae SIM

Euronext Growth Advisor
P.zza Castello, 24 – 201214 Milano
info@integraesim.it
Tel: +39 02 96846864

Fine Comunicato n.20108-13

Numero di Pagine: 5