



## **COMUNICATO STAMPA**

*Approvata dal Consiglio di Amministrazione di axélero S.p.A., ottenuto il parere favorevole e unanime del Comitato Parti Correlate, l'acquisizione di Privategriffe S.p.A.*

### **axélero acquista il 100% del capitale sociale di Privategriffe, marketplace italiano della moda di seconda mano**

*L'operazione permette di offrire il catalogo attuale di axélero a nuovi potenziali clienti tra i retailer di abbigliamento usato, di acquisire una piattaforma tecnologica che consente di sperimentare innovative strategie di marketing in ambito e-commerce su un database di oltre 200.000 utenti registrati del settore "fashion & luxury" e di mettere a disposizione di clienti attuali e potenziali servizi aggiuntivi.*

Milano, 4 agosto 2016 - **axélero S.p.A.**, Internet Company quotata sul mercato AIM Italia, attiva nel mercato dei media, del marketing e della pubblicità digitale, firma l'accordo preliminare per l'acquisizione del 100% di Privategriffe S.p.A., una start up innovativa che, attraverso una piattaforma informatica e software proprietari, fornisce agli oltre 200.000 utenti registrati servizi di visibilità e la possibilità di acquistare e vendere un importante catalogo di capi di moda di seconda mano. L'operazione si finalizzerà entro il 30 settembre 2016 con il trasferimento delle azioni.

Alla luce dell'evoluzione del business di axélero e delle competenze distintive acquisite, sulle quali può contare grazie al suo management di eccellenza, il pieno controllo di Privategriffe costituisce oggi, rispetto alla fase precedente alla quotazione, un investimento strategico in grado di dotarla di asset tecnologici proprietari e di un accesso a uno specifico segmento di mercato di PMI e SoHos.

L'operazione permette, infatti, di acquisire un importante database di utenti profilati appartenenti ai settori *fashion e luxury*. Il mercato di riferimento in cui opera Privategriffe è, inoltre, in grande espansione e, grazie alle competenze manageriali e alla rete commerciale di axélero, potrà coglierne più rapidamente i benefici in termini economici.

Un ulteriore valore dell'operazione è rappresentato dal fatto che axélero inserirà nel proprio portafoglio di offerta un prodotto specifico e in linea con le esigenze dei retailer di abbigliamento usato a cui, ovviamente, potranno essere proposti i prodotti e servizi già esistenti nel catalogo axélero.

Grazie all'operazione in oggetto, axélero avrà a disposizione una piattaforma scalabile e potenzialmente replicabile in altri ambiti, acquisendo così competenze tecnologiche aggiuntive. Non da ultimo, Privategriffe rappresenta un ottimo laboratorio, visto il suo importante bacino di utenti, per sperimentare strategie di marketing in ambito e-commerce e comunità digitale, aree che axélero reputa di fondamentale importanza nell'ottica di offrire servizi digitali di nuova generazione in grado di rispondere alle crescenti esigenze del mercato.

«Privategriffe rappresenta l'operazione ideale all'interno di axéleroLab, l'acceleratore di progetti innovativi del nostro Gruppo che si occupa prevalentemente di acquisire realtà forti di una tecnologia eccellente in specifici segmenti di mercato e supportarle nel go-to-market, nonché dell'ideazione di nuovi progetti e servizi attraverso team dedicati. Infatti, pur essendo una realtà leader nel mercato italiano in termini di notorietà, Privategriffe non aveva ancora saputo sfruttare al meglio le proprie potenzialità in termini di business. Riteniamo, quindi, che, grazie alle competenze manageriali e commerciali sviluppate dal nostro Gruppo, saremo in grado di incrementare i volumi di vendita e, quindi, i ritorni economici della Società», ha dichiarato **Leonardo Cucchiari, Presidente e Amministratore Delegato di axélero S.p.A.**

L'operazione in oggetto riguarda il 100% delle azioni di Privategriffe. La maggioranza dei Soci di Privategriffe (circa il 72,37%, inclusa Supernovae2), credendo fermamente nelle opportunità di sviluppo del business offerte dall'integrazione in axélero, ha scelto di essere remunerata attraverso un prezzo variabile legato al raggiungimento dei risultati a tre anni calcolato sulla base di un importo complessivo determinato in conformità all'Equity Value<sup>1</sup> ed in particolare in conformità ai seguenti criteri:

- (a) qualora l'Equity Value della società sia di un importo non superiore ad Euro 5.500.000,00, il prezzo variabile (per il 100% della società) sarà il maggiore tra (i) un importo fisso pari ad Euro 891.200,00 e (ii) il 50% dell'Equity Value;
- (b) nel caso in cui l'Equity Value della società sia di un importo superiore ad Euro 5.500.000,00, il prezzo variabile (per il 100% della società) sarà pari alla sommatoria delle porzioni di prezzo variabile indicate qui di seguito:
  - i. sui primi Euro 5.500.000,00: una prima porzione di prezzo variabile pari al 50% di tale importo;
  - ii. sulla parte in eccesso compresa tra oltre Euro 5.500.000,00 e fino a Euro 10.000.000,00: una seconda porzione di prezzo variabile pari al 25% di tale importo;
  - iii. sulla eventuale parte in eccesso compresa tra oltre Euro 10.000.000,00 e fino a Euro 15.000.000,00: una terza porzione di prezzo variabile pari al 20% di tale importo;
  - iv. sulla eventuale parte in eccesso compresa tra oltre Euro 15.000.000,00 e fino a Euro 20.000.000,00: una quarta porzione di prezzo variabile pari al 15% di tale importo; e
  - v. sulla eventuale parte in eccesso compresa oltre Euro 20.000.000,00: una quinta ed ultima porzione di prezzo variabile pari al 10% di tale importo.

Il restante 27,63% dei Soci ha scelto, invece, di ricevere il pagamento - 12 mesi dopo la data del trasferimento del capitale sociale della Società ad axélero S.p.A. - di un prezzo corrispondente alla quota detenuta, calcolato sulla base di un importo fisso complessivo di Euro 891.200,00.

Costituita nel 2012, Privategriffe al 31 dicembre 2015 ha registrato un fatturato pari a 223 mila Euro (201 mila nel 2014 e 118 mila nel 2013) e un Ebitda negativo per 919 mila Euro (negativo per 1.482 mila nel 2014 e negativo per 779 mila nel 2013) anche a seguito degli importanti investimenti pubblicitari non capitalizzati volti a promuovere l'attività e ad acquisire nuovi clienti. L'esercizio 2015 si è chiuso con un Risultato d'Esercizio negativo per 1.001 mila Euro (negativo per 1.703 mila nel 2014 e negativo per 816 mila nel 2013). Sempre al 31 dicembre 2015, infine, la Posizione Finanziaria netta era negativa per 72 mila Euro.

Con l'acquisizione del 100% delle azioni, axélero provvederà a consolidare integralmente Privategriffe a partire dalla data di perfezionamento dell'operazione - prevista entro il 30 settembre - ed eserciterà attività di direzione e coordinamento sulla Governance della società.

In relazione all'operazione in oggetto, che non rappresenta un'operazione rilevante e non si configura come un reverse take-over ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia, è stato espresso parere favorevole dal Comitato Parti Correlate di axélero S.p.A. - al cui interno siede anche l'amministratore indipendente -, in quanto Leonardo Cucchiarini e Stefano Maria Cereseto, azionisti di maggioranza di axélero S.p.A. sia direttamente sia indirettamente attraverso la società Supernovae1 S.p.A., detengono la maggioranza di Supernovae2 S.r.l., che è proprietaria del 28,11% di Privategriffe S.p.A.

«L'operazione odierna rappresenta un investimento in termini industriali per il nostro Gruppo: un'iniziativa imprenditoriale, infatti, per poter crescere rapidamente in dimensioni e fatturato, oltre alle risorse

---

<sup>(1)</sup> L'Equity Value della Società sarà calcolato in conformità ai seguenti criteri: qualora axélero dovesse cedere Privategriffe a terzi prima della data che cade tre anni dopo la Data di Esecuzione (Exit), l'Equity Value sarà pari al prezzo pagato dal terzo acquirente; qualora non dovesse esserci l'Exit entro la data che cade tre anni dopo la Data di Esecuzione, l'Equity Value sarà calcolato come media delle valutazioni di due periti in contraddittorio, di cui uno nominato dai Venditori che abbiano optato per il pagamento del Prezzo Variabile, ad esclusione di Supernovae2, e l'altro nominato da axélero. In caso di disaccordo tra i due periti il Prezzo Variabile sarà pari alla media dei differenti Equity Value indicati dai periti.

finanziarie, ha necessità di supporto e competenze in vari ambiti, non da ultimo su quello commerciale. Con axéleroLab, ci proponiamo di sostenere business nuovi o già avviati che presentino un alto potenziale di crescita. Privategriffe, grazie ad axélero, potrà, quindi, beneficiare di una struttura commerciale che può contare su oltre 400 agenti sul territorio, oltre che su competenze tecniche, manageriali e di marketing a supporto della propria crescita», ha dichiarato **Andrea Carbone, Head of axéleroLab**.

\*\*\*

**axélero S.p.A.**, quotata sul mercato AIM Italia da dicembre 2014, è una *Internet Company* fondata nel 2008 da Leonardo Cucchiarini e Stefano Maria Cereseto. La Società opera nel mercato italiano dei media, del marketing e della pubblicità digitale accompagnando imprese e Pubblica Amministrazione nel percorso di digitalizzazione.

In particolare, axélero offre soluzioni efficaci e innovative di *digital advertising* e *digital marketing*, disegnate espressamente con l'obiettivo di supportare piccole, medie e grandi aziende, istituzioni nazionali e locali, nell'ottenere visibilità, contatti utili e risultati concreti per le loro attività.

Ticker: AXEL, Codice ISIN: IT0005069809

#### Contatti axélero

[ir@axelero.it](mailto:ir@axelero.it)

#### Contatti NOMAD

Banca Popolare di Vicenza S.p.A.

Tel +39 051 4850992

[axelero@popvi.it](mailto:axelero@popvi.it)

#### Contatti Media Relations

Image Building

Simona Raffaelli, Alfredo Mele,

Anna Lisa Margheriti

Tel +39 02 89011300

[axelero@imagebuilding.it](mailto:axelero@imagebuilding.it)