

SG COMPANY SB SPA ACQUISISCE IL 51% DI GEOTAG SRL

Comunicato predisposto ai sensi dell'art. 12 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan

Per approfondimenti: [Geotag \(geotagzone.it\)](https://www.geotagzone.it)

Milano, 28 settembre 2023 - SG Company Società Benefit S.p.A. (di seguito "SG Company", la "Società" o il "Gruppo"), tra i principali player in Italia nel settore *Entertainment&Communication*, quotata sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana (ticker: SGC), rende noto di aver firmato ieri, 27 settembre 2023, un accordo vincolante per l'acquisto del 51% del capitale sociale di Geotag S.r.l. (l'"Operazione").

Il closing dell'operazione avverrà in data 4 dicembre 2023.

Geotag, con sede a Milano, è una società attiva dal 2010 nel settore dell'ideazione, ricerca, organizzazione, produzione, gestione e diffusione di campagne pubblicitarie. È una *media agency* che offre consulenza e strumenti per pianificare una comunicazione su misura e misurabile, specializzata nella comunicazione di prossimità tramite l'utilizzo costante di strumenti di *geomarketing*. Tra i principali clienti della società si annoverano Gruppo Selex, UCI, Dental Pro, Big Mat, Beta utensili e Forst.

L'Operazione

SG Company si inserisce nella compagine societaria di Geotag tramite l'acquisto di una partecipazione di maggioranza, pari al 51%, dal socio unico Madichè S.r.l. (la "Venditrice"). Madichè è una società indirettamente detenuta dai soci Marco Fontana, Riccardo Verbani e Riccardo Panza, che saranno rispettivamente il CEO, il Presidente del CdA e il Consigliere Delegato e Direttore Operativo di Geotag S.r.l.

Geotag utilizza dati e tecnologia per ottimizzare ogni dettaglio della propria attività, dalla gestione delle campagne pubblicitarie alla consulenza che fornisce ai propri clienti per supportarli nella crescita del business. L'acquisizione di tale realtà si inserisce, pertanto, in continuità con le strategie aziendali relative al rafforzamento dei servizi del Gruppo tramite operazioni di M&A – come dichiarato sia nell'aggiornamento del Piano Industriale 2021-2023, pubblicato a marzo 2022, che nel Piano degli Investimenti redatto a luglio 2022 – e, nello specifico, nell'ambito della comunicazione e della *data valorisation*.

Il Consiglio di Amministrazione di Geotag, precedentemente formato dai sopracitati Riccardo Verbani e Marco Fontana, prevede l'inserimento sin dalla prima nomina del terzo socio della società Madichè S.r.l., Riccardo Panza, e di Francesco Merone, CFO di SG Company SB S.p.A.

SG Company ha sottoscritto con i tre soci e founder della società Venditrice dei patti parasociali per cui, qualora Geotag dovesse registrare al 31 dicembre 2026 un EBITDA medio pari o maggiore di € 600 mila, le rispettive cariche all'interno del Consiglio di Amministrazione – nominato sino all'approvazione del bilancio di esercizio della società al 31 dicembre 2026 – verrebbero rinnovate per ulteriori due anni (e, dunque, sino al 31 dicembre 2028), salvo indennizzo da parte di SG Company.

Al 31 dicembre 2022, Geotag ha registrato i seguenti dati:

- Fatturato: € 4,1 milioni;
- EBITDA: € 718 mila;
- PFN (+debt/-cash): € -1,8 milioni;
- Utile: € 543 mila.

Dati economici dell'Operazione

Il prezzo pattuito per l'acquisizione del 51% del capitale sociale di Geotag è pari a € 1,1 milioni e sarà versato in due *tranche*: la prima in corrispondenza del closing dell'Operazione, e la seconda al più tardi entro il 31 maggio 2024. La valutazione del prezzo si è basata sull'EBITDA medio normalizzato dell'ultimo triennio (2020, 2021 e 2022).

L'accordo tra le parti prevede, inoltre, una clausola di Earn-Out tale per cui il prezzo teorico pattuito ad oggi per l'acquisizione potrà essere soggetto ad un aggiustamento proporzionale (esclusivamente in aumento), qualora al 31 dicembre 2026 l'EBITDA normalizzato medio del triennio precedente (2024, 2025 e 2026) sia compreso tra € 550 mila e € 700 mila. Nel caso in cui invece l'EBITDA medio 2026 dovesse risultare superiore a € 700 mila, il

meccanismo di Earn-Out prevederebbe un incremento del 25% del moltiplicatore stabilito per la determinazione del prezzo, aumentandone la valorizzazione.

L'acquisizione verrà integralmente finanziata con mezzi propri.

Si comunica infine che, nella realizzazione dell'Operazione, la Società è stata supportata da Alpeggiani Studio Legale per le attività di *due diligence* ed assistenza legale e da Studio Associato LTA per le attività di *due diligence* amministrativa.

"E' una scelta importante alla quale arriviamo con grande entusiasmo e molte aspettative. Questa partnership nasce dall'esigenza di far parte di un gruppo italiano ed indipendente che possa supportarci per una ulteriore crescita del business, in una rinnovata visione strategica ed in una più efficace prospettiva sui futuri progetti. Siamo pronti per questa nuova avventura, certi che questa sia la scelta giusta e che Davide ed il suo team rappresentino la chiave di volta per il futuro di GEOTAG e del nostro staff" dichiara Marco Fontana, Amministratore Delegato di GEOTAG.

"SG Company continua a crescere e a migliorarsi acquisendo eccellenze. L'operazione Geotag è chiaramente in linea con il piano industriale dichiarato e, come avvenuto con MiTH, con FMA e con Louder, la strategia di selezione è la medesima: aziende eccellenti condotte e gestite da ottimi professionisti nonché belle persone! Non vedo l'ora di lavorare con il team Geotag per progetti sempre più integrati e condivisi tra le società del gruppo. Ben arrivati!!" dichiara Davide Verdesca, Chairman & CEO di SG Company Società Benefit S.p.A.

Operazione significativa ai sensi dell'art. 12 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan

Il presente comunicato stampa è stato redatto ai sensi dell'art. 12 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, configurando l'Operazione quale operazione significativa, in quanto gli indici di rilevanza relativi all'Attivo e all'EBITDA superano la soglia del 25%.

Il capitale sociale di SG Company Società Benefit S.p.A., sottoscritto e versato, è pari ad € 1.593.153,50 ed è composto da **31.863.070 azioni**, di cui 20.069.948 ordinarie e 11.793.122 a voto plurimo (ogni azione a voto plurimo dà diritto a tre voti). Si specifica che la capitalizzazione della Società visualizzata nel listino di Borsa non tiene conto delle azioni a voto plurimo ma esclusivamente di quelle ordinarie, per questo presenta una capitalizzazione inferiore a quella corrispondente all'intero numero di azioni che rappresentano il capitale sociale.

Il presente comunicato stampa viene messo a disposizione del pubblico sul sito internet della Società, alla pagina [Comunicati stampa per il mercato finanziario - SG Company Società Benefit S.p.A.](#)

SG Company Società Benefit S.p.A. è una PMI Innovativa con un portafoglio clienti di elevato standing, quotata sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana (ticker: SGC) nel settore Technology. Da oltre 20 anni tra i principali player in Italia, si posiziona nel settore Entertainment & Communication e, tramite le diverse società controllate, è specializzata in attività di Digital & Live Communication, Event production e M.I.C.E. (Sinergie S.r.l. e Louder Italia S.r.l.), in campagne digital, progetti di branded content and entertainment, analytics e piattaforme per eventi digitali (Brainwaves S.r.l.), in progetti di commercial, corporate e digital adv, produzione e post produzione video e audio, motion graphic e sound design (Double S.r.l. e Nexthing S.r.l.), in strategie di comunicazione integrata e digitale (Mission to Heart S.r.l.) e in shopper & brand activation, retail development & design, events & street marketing, strategy & consulting, customer marketing (Gruppo FMA S.r.l.). La Società, in coerenza con la sua mission "Sharing Growth", ha inoltre intrapreso il percorso ESG (Environmental, Social and Governance) credendo fermamente nel valore delle attività a beneficio collettivo, ha adottato il modello organizzativo 231 e Sinergie S.r.l. è certificata ISO 9001 per la qualità e ISO 37001 in tema di anticorruzione, per assicurare una gestione sostenibile e trasparente dell'azienda, sempre più orientata al futuro.

INVESTOR RELATIONS

Francesco Merone
Roberta Sferrazza Papa
ir@sg-company.it
+ 39 3297194756

EGA: Banca Profilo S.p.A.
sgcompany@bancaprofilo.it
+39 02 584081

FINANCIAL MEDIA: IR Top Consulting
Domenico Gentile
d.gentile@irtop.com
+39 02 45473883/4

SPECIALIST: MIT SIM SpA
Giovanni Eusebio
giovanni.eusebio@mitsim.it
+ 39 02 30561275