



A quattro mesi dalla quotazione all'AIM, Alkemy S.p.A. acquista il 70% di Nunatac, società di riferimento nel mercato Big Data & Analytics

Alkemy S.p.A. firma un accordo per l'acquisizione iniziale del 70% del capitale sociale di Nunatac S.r.l., società italiana indipendente specializzata nell'analisi dei dati al servizio delle aziende (data analysis, big data e predictive modeling) con completamento entro tre anni dell'acquisizione del restante 30% del capitale sociale.

Milano, 15 marzo 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 70%** – con completamento entro tre anni dell'acquisizione del restante 30% del capitale sociale – **di Nunatac S.r.l., società italiana specializzata nell'analisi dei dati al servizio delle aziende – data analysis, big data e predictive modelling** – con venticinque anni di esperienza progettuale in ambito *advanced analytics* per contesti organizzativi nazionali ed internazionali complessi, principalmente nei settori bancario e assicurativo, credito al consumo, telco e utility, broadcasting e publishing, automotive e GDO.

Nunatac nasce nel 1994 per iniziativa di Guido Cuzzocrea e Alberto Saccardi per rispondere ad una nuova richiesta del mercato: unire una chiara comprensione delle esigenze di business del cliente e la capacità di trasformare i dati disponibili, strutturati o destrutturati, in processi analitici che si integrano nei sistemi aziendali, producendo valore misurabile.

Nunatac è una solida realtà di circa 70 talenti – *data scientist* e *data engineer* certificati dai clienti con cui collaborano – che presenta una storia di crescita importante in un mercato che vale oltre 1 miliardo di Euro e cresce a tassi fra il 15 e il 20% annui.

"Questa operazione, coerentemente con quanto annunciato in fase di IPO, rientra nella nostra strategia di crescita per linee esterne con lo specifico obiettivo di integrare nella catena del valore di Alkemy la competenza nel settore Big Data & Analytics sviluppata da Nunatac e che trova diretta applicazione nei progetti Transformational di Alkemy, ovvero i progetti in cui supportiamo le aziende nell'evoluzione del loro business integrando attività di advisory, technology, communication e, da oggi, anche analytics", commenta Duccio Vitali, Amministratore Delegato di Alkemy S.p.A..

L'acquisizione di Nunatac, infatti, arricchisce l'offerta attuale di Alkemy e ne rafforza il posizionamento quale punto di riferimento per l'innovazione digitale delle grandi e medie





aziende: la *digital customer intelligence*, l'applicazione di modelli predittivi, l'utilizzo di metodi d'analisi innovativi e la capacità di trasformare problemi complessi in soluzioni semplici attraverso gli analytics, forniranno maggior valore e competitività a tutti i servizi di Alkemy, dall'advisory ai progetti di performance marketing, dall'e-commerce alla *data driven communication*.

La **struttura dell'operazione** prevede che Alkemy acquisisca un iniziale 70% di Nunatac entro aprile 2018 e, come per le operazioni straordinarie effettuate in passato da Alkemy, completi l'acquisizione del restante 30% a seguito dell'esercizio di opzioni put/call a tre anni.

Il valore complessivo dell'operazione (Equity Value) è stimato in circa 7 milioni di Euro. L'iniziale 70% sarà acquistato in base ad una valorizzazione di Nunatac pari a 6 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 19 febbraio 2018. Le azioni così trasferite saranno sottoposte ad un periodo di lock up di 12 mesi.

"Con l'integrazione in Alkemy – commentano Guido Cuzzocrea e Alberto Saccardi, soci fondatori di Nunatac – contiamo di poter impiegare le nostre competenze specialistiche e la nostra esperienza più che ventennale in un mercato in forte crescita il cui potenziale è ancora largamente inespresso, soprattutto attraverso i grandi progetti di Digital Transformation".

"L'acquisizione di Nunatac rappresenta il primo impiego dei capitali raccolti con la quotazione sul mercato AIM e risponde alle linee guida di Alkemy in materia di crescita per linee esterne: è, infatti, un'operazione controdiluitiva, prevede un payback period inferiore ai tre anni, integra l'offerta esistente e consente di arricchire il team imprenditoriale del Gruppo. Come per le altre aziende aggregate in passato, pur rimanendo un'entità giuridica separata, l'operatività commerciale e la gestione finanziaria di Nunatac saranno completamente integrate con quelle di Gruppo, lasciando spazio all'imprenditorialità dei fondatori nella gestione ordinaria d'impresa", commenta Alessandro Mattiacci, Vice Presidente di Alkemy S.p.A. e responsabile Corporate Development.

Alkemy è stata assistita nell'operazione dall'Avv. Mara Luisa Sartori dello Studio legale e tributario Cornelli Gabelli e Associati, mentre Nunatac è stata assistita dall'Avv. Nicoletta Cuomo dello Studio Legale CMP & Associati, dall'Ing. Roberta Vercellotti di Vintage Capital S.r.l. e dal dott. Rodolfo Anghileri.

* * *

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

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



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.



Four months after listing on the AIM market, Alkemy S.p.A. buys 70% of Nunatac, leading company in Big Data & Analytics

Alkemy S.p.A. signs an agreement for the acquisition of 70% of the share capital of Nunatac S.r.l., an Italian independent company specialized in data analysis, big data and predictive modelling for business. The acquisition of the remaining 30% of the share capital will be finalized within three years.

Milan, March 15th 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 from December 5th 2017 (ticker: ALK) – **signed an agreement for the acquisition of 70% of Nunatac S.r.l., an Italian company specialized in data analysis, big data and predictive modelling for business** with a twenty-five years experience in advanced analytics projects for complex national and international organizational contexts, mainly in the sectors of banking and insurance, consumer credit, telco and utilities, broadcasting and publishing, automotive and GDO.

Nunatac was founded in 1994 by Guido Cuzzocrea and Alberto Saccardi in order to meet a new market demand: to combine a clear understanding of clients business needs with the ability to transform structured or unstructured available data into analytical processes that will integrate into company systems, producing measurable value.

Nunatac is a solid reality consisting of over 70 talents – data scientists and data engineers, certified by customers – and has a history of significant growth in a market that is worth over 1 billion Euros and grows at a rate of 15% to 20% per year.

"This acquisition, which is in line with what was announced during the IPO phase, is part of our external growth strategy, and has the specific objective of integrating Nunatac's expertise in Big Data & Analytics into Alkemy's value chain. Such expertise is directly applicable to Alkemy's Transformational projects, in which we help companies evolving their business, integrating advisory, technology, communication and now analytics activities too", **comments Duccio Vitali, CEO of Alkemy S.p.A..**

The acquisition of Nunatac, in effect, enriches Alkemy's current offer and strengthens its position as reference point for the digital innovation of large and medium-sized companies. Digital customer intelligence, application of predictive models, use of innovative analytic methods and the ability to transform complex problems into simple solutions through





analytics – all this will provide greater value and competitiveness to all of Alkemy's services, from advisory to performance marketing projects, from ecommerce to data driven communication.

Transaction structure requires that Alkemy acquires 70% of Nunatac by April 2018 and – as for past extraordinary transactions carried out by Alkemy – completes the acquisition of the remaining 30% after the exercise of three-years put / call options.

The total value of the transaction (Equity Value) is approx. 7 million euros. The initial 70% will be purchased on the basis of a valuation of Nunatac of 6 times the 2017 adjusted² Ebitda. Payment will be carried out partly by cash and partly with Alkemy's shares through the use of the treasury stock that has been created after the approval of the Buyback Plan by the Board of Directors on February 19th 2018. The transferred shares will be subject to a 12-months lock-up period.

*"With our integration into Alkemy – **comment the founders of Nunatac Guido Cuzzocrea and Alberto Saccardi** – we plan to bring our specialized skills and our experience of over twenty years into a rapidly growing market that has a still largely unexpressed potential, especially through large Digital Transformation projects."*

*"The acquisition of Nunatac represents the first use of IPO proceeds and it is in line with Alkemy's external growth strategy: it is, in fact, an accretive operation, it provides a payback period of less than three years, integrates the existing offer and enriches the Group's entrepreneurial team. As with the other companies we have aggregated in the past, while remaining a separate legal entity, Nunatac's commercial operations and financial management will be fully integrated with those of the Group, leaving space to the founders' entrepreneurial ability in ordinary business management," **comments Alessandro Mattiacci, Vice President and Head of Corporate Development at Alkemy S.p.A..***

Alkemy was assisted in the transaction by Lawyer Mara Luisa Sartori of the law and tributary firm Cornelli Gabelli e Associati. Nunatac was assisted by Lawyer Nicoletta Cuomo of the law firm CMP & Associati, by Eng. Roberta Vercellotti of Vintage Capital S.r.l. and by Dr. Rodolfo Anghileri.

* * *

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

² Non-recurring and/or extraordinary items are excluded



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.