

GRUPPO  
DIGITOUCH



## DigiTouch Investor Presentation

Intervento di: Simone Ranucci Brandimarte, *Presidente* Gruppo DigiTouch

DIGITOUCH  
AGENCY

perforMEDIA  
planning with digital DNA



Optimized  
Group.



audiens

mutui  
PER LA casa.com

AUTO&Plus

## PRINCIPALI EVENTI DEL PRIMO SEMESTRE 2016 E DINAMICHE ECONOMICO-FINANZIARIE DI GRUPPO

- Il primo semestre 2016 si è chiuso con **ricavi totali** per Euro **13,54 milioni** in crescita del 29,5% rispetto al periodo corrispondente e con **capitalizzazioni per complessivi Euro 300mila** in diminuzione del 37% rispetto al primo semestre 2016 (pari a Euro 475mila).
- **L'EBITDA di periodo ammonta** a Euro 1,84 milioni in crescita del 22,1% rispetto al corrispondente periodo del 2016, l'EBITDA margin registra invece una flessione passando dal 14,4% del 2015 al 13,6% del 2016.
- **L'EBIT nel primo semestre 2016** ammonta a Euro 525mila, in quanto assorbe un componente crescente di ammortamenti e svalutazioni che incidono per circa Euro 1,32 milioni rispetto a Euro 483mila del 2015 (+172,9%).
- **L'EBT si chiude con un forte incremento (+54,7%) a Euro 1,74 Milioni** in larga parte per effetto della plusvalenza rilevata dalla cessione della maggioranza della società controllata MediaMob al Gruppo Moby, perfezionata a giugno.
- **L'Utile netto consolidato di competenza del periodo** risente della cessione della quota di maggioranza di MediaMob e del buon andamento dei fondamentali di business e si attesta a Euro 1,04 milioni nel primo semestre 2016 rispetto a Euro 595mila del corrispondente periodo dello scorso anno con un incremento del 74,4%.
- La **Posizione Finanziaria Netta** si chiude al 30 giugno 2016 **positiva per Euro 205mila** in netto miglioramento di circa Euro 1,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2015. I finanziamenti del Gruppo rispettano i covenants previsti dai contratti di finanziamento.

**+29,5%**

Increase in sales

**+22,1%**

EBITDA

**PFN:** positiva

THE LARGEST INDEPENDENT  
DIGITAL ADVERTISING PLAYER IN ITALY

THE  
AD-TECH  
GROUP

DIGITOUCH  
AGENCY

perforMEDIA  
| planning with digital DNA

Optimized  
Group.

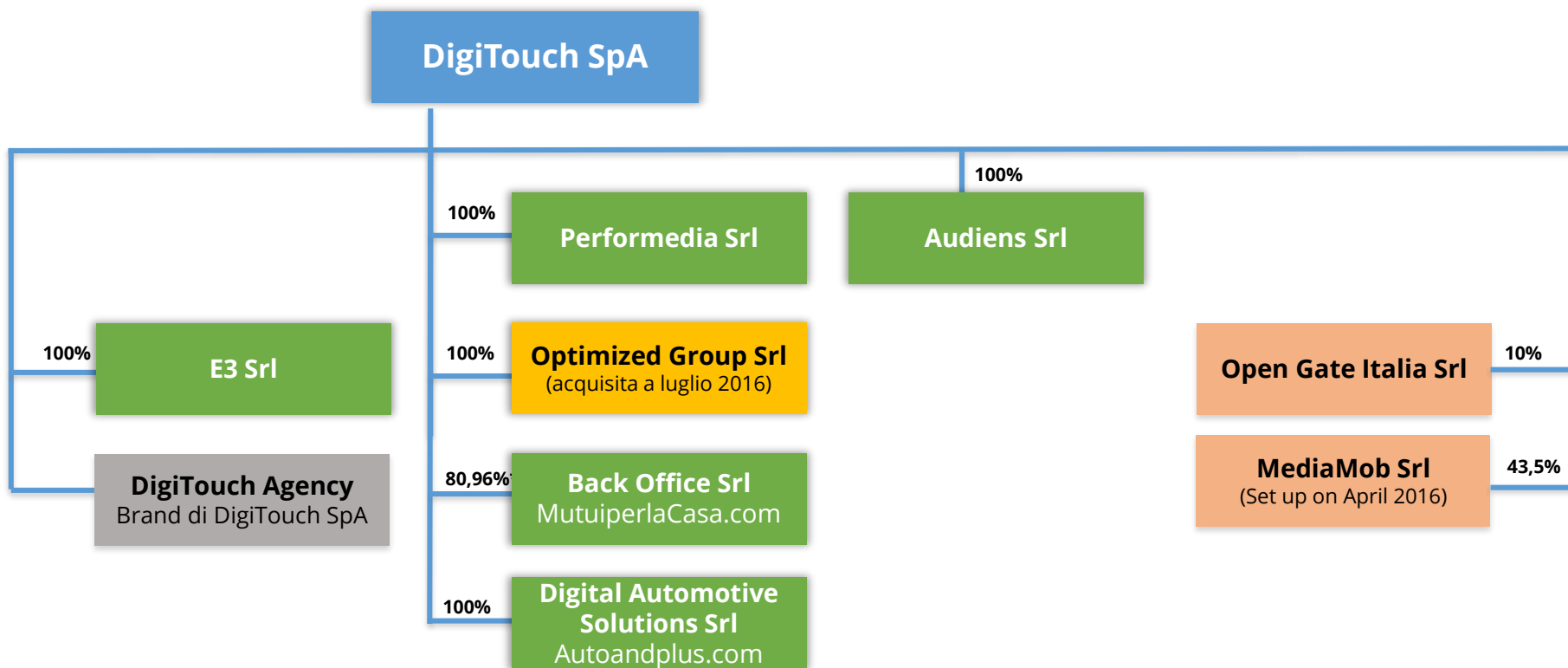
dap CENTER

mutui  
| casa.com

AUTO&Plus

audiens

# DigiTouch Group: attuale struttura del Gruppo



## Variazioni nel perimetro di consolidamento:

1. Acquisto del 10% in **Open Gate Italia Srl**
2. Cessione della partecipazione di maggioranza (51%) in **MediaMob Srl**
3. Fusione per incorporazione della sub holding **CRM Srl** (controllante di E3 Srl) in DigiTouch SpA per semplificare la catena societaria
4. Acquisto del 100% di **Optimized Group Srl** perfezionato a luglio 2016

## LEGENDA

Partecipazione consolidate
Consolidamento in H2-2016
Partecipazioni di minoranza

**UNIT  
MOBILE&SOCIAL**

**UNIT  
PERFORMANCE**

**UNIT  
BIG DATA**

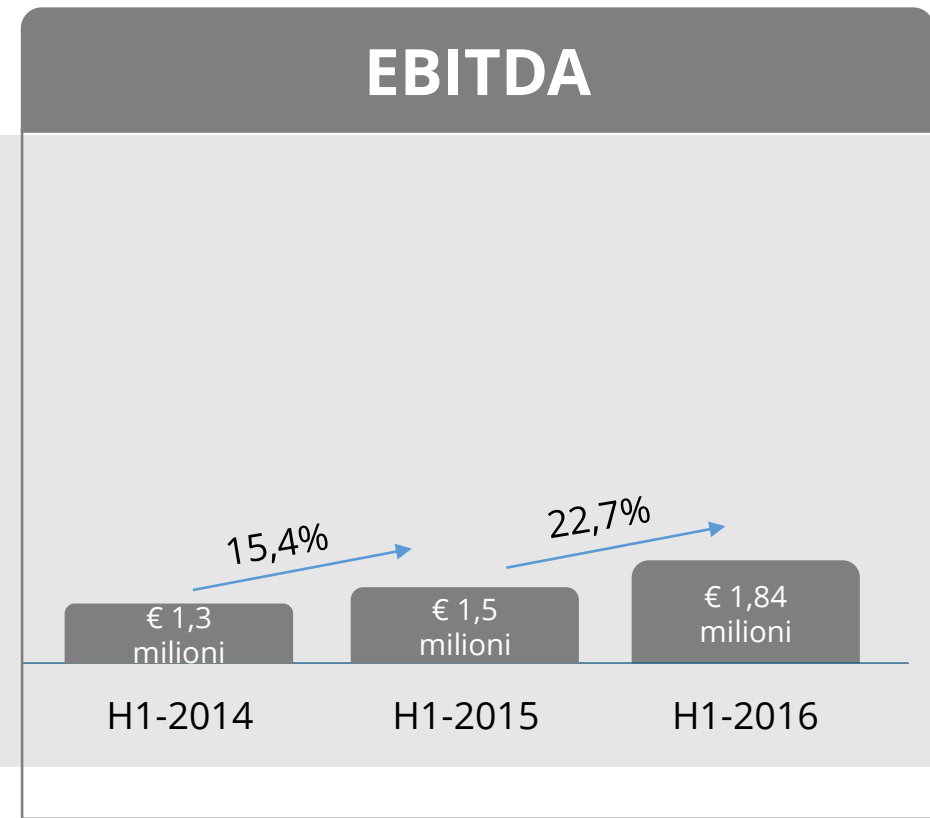
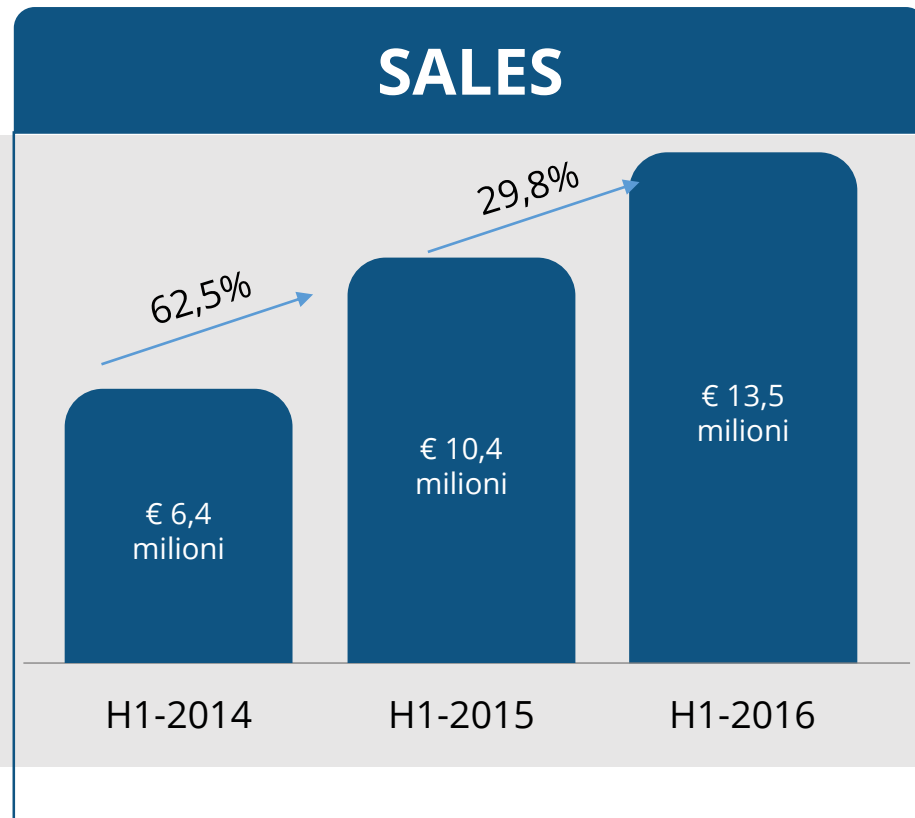
**Equity method  
participation**

Key metrics	H1-2016		H1-2015		Growth H1-16 on H1-15
	€ mln	% of Revenues	€	% of Revenues	
Revenues	13.541.497		10.454.877		29,5%
EBITDA	1.843.886	13,6	1.509.615	14,4 %	22,1%
EBIT	525.003	3,9	1.026.357	9,8 %	(48,8)%
EBT	1.736.436	12,8	1.122.630	10,7 %	54,7%
NET RESULTS	1.035.491	7,6	816.864	7,8 %	26,8%
of the Group	1.037.679	7,7	595.123	5,7 %	74,4%

**L'utile netto di competenza del Gruppo** chiude a Euro 1,04 milioni, **in aumento del 74,4%** rispetto al corrispondente dato pro-forma dell'H1-2015 pari a Euro 0,0,60 milioni), in ragione delle performance della gestione caratteristica e della plusvalenza rilevata dalla cessione del 51% della partecipazione in MediaMob.

# Sales and EBITDA Performance in H1-2016

## OVERALL

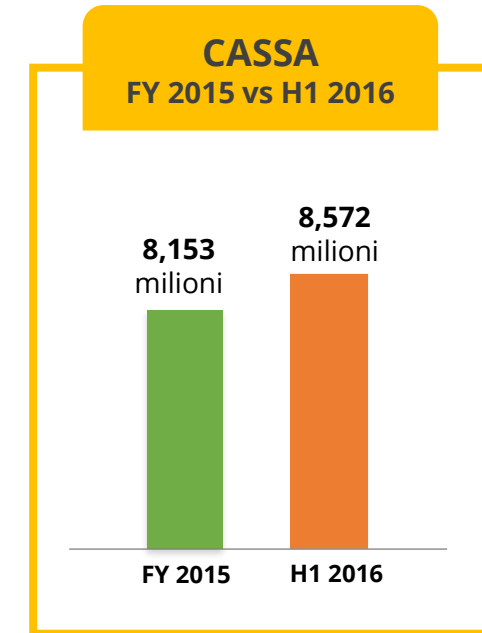
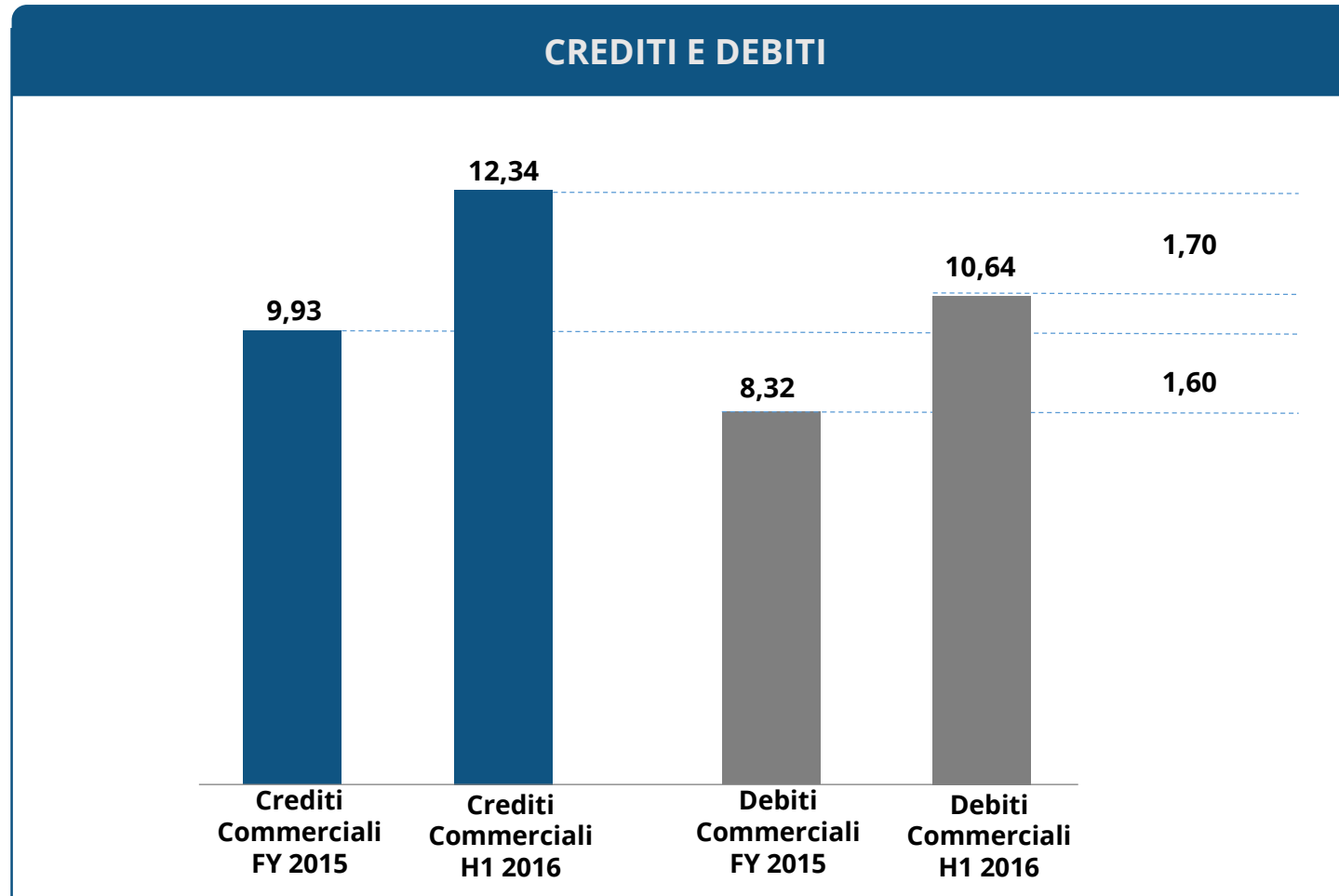


## DigiTouch Group's Balance sheet consolidated & reclassified

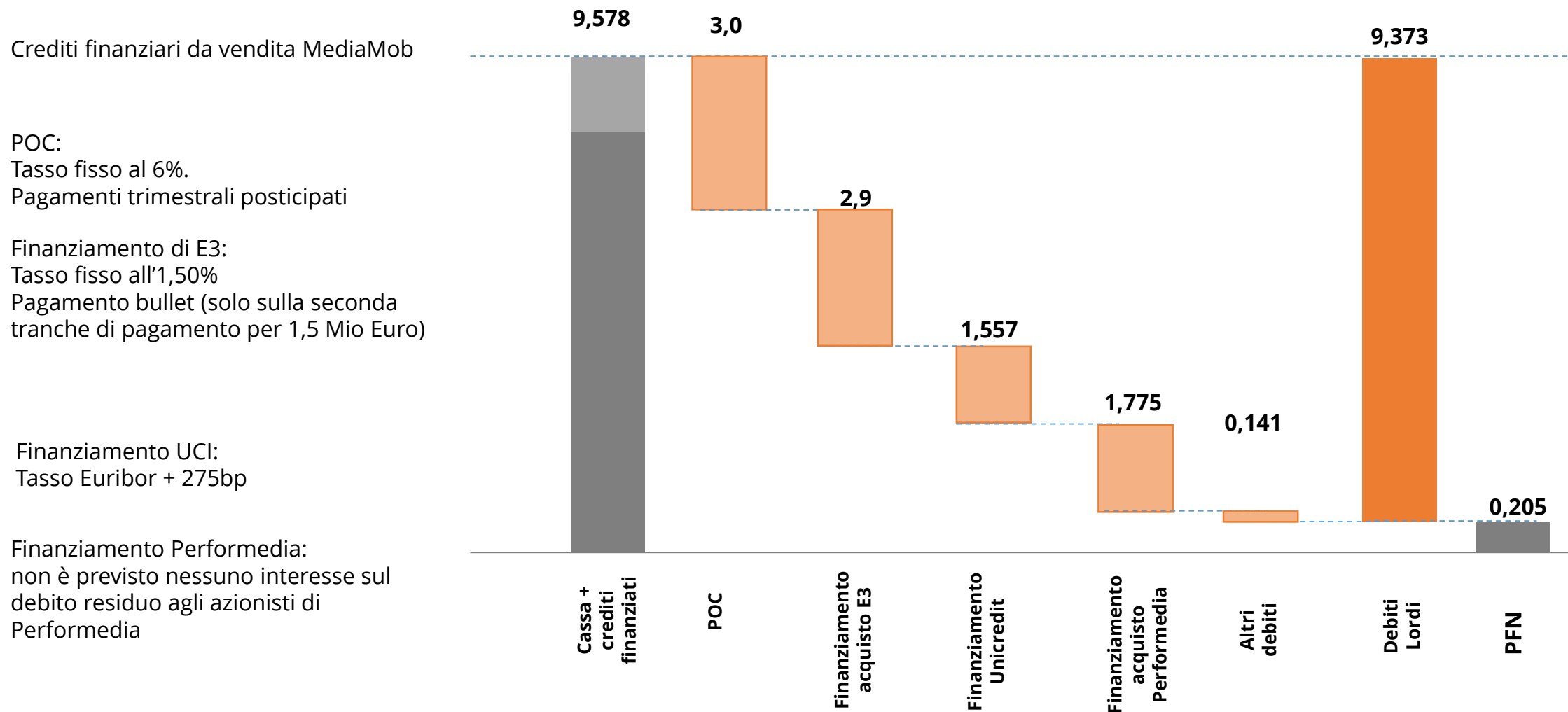
Key metrics	H1-2016	FY-2015	Growth H1-16 on FY-15
	€	€	
FIXED CAPITAL	14.083.328	13.987.687	0,7%
NET WORKING CAPITAL	1,826.931	2.767.655	(34)%
NET INVESTED CAPITAL	13.486.622	14.048.291	4,0%
NET ASSETS	13.691.272	12.655.783	8,2%
NET FINANCIAL POSITION	(204.650)	1.392.507	(114,7)%

La **Posizione Finanziaria Netta** si chiude al 30 giugno 2016 **positiva** per Euro 205mila in netto miglioramento di circa Euro 1,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2015.

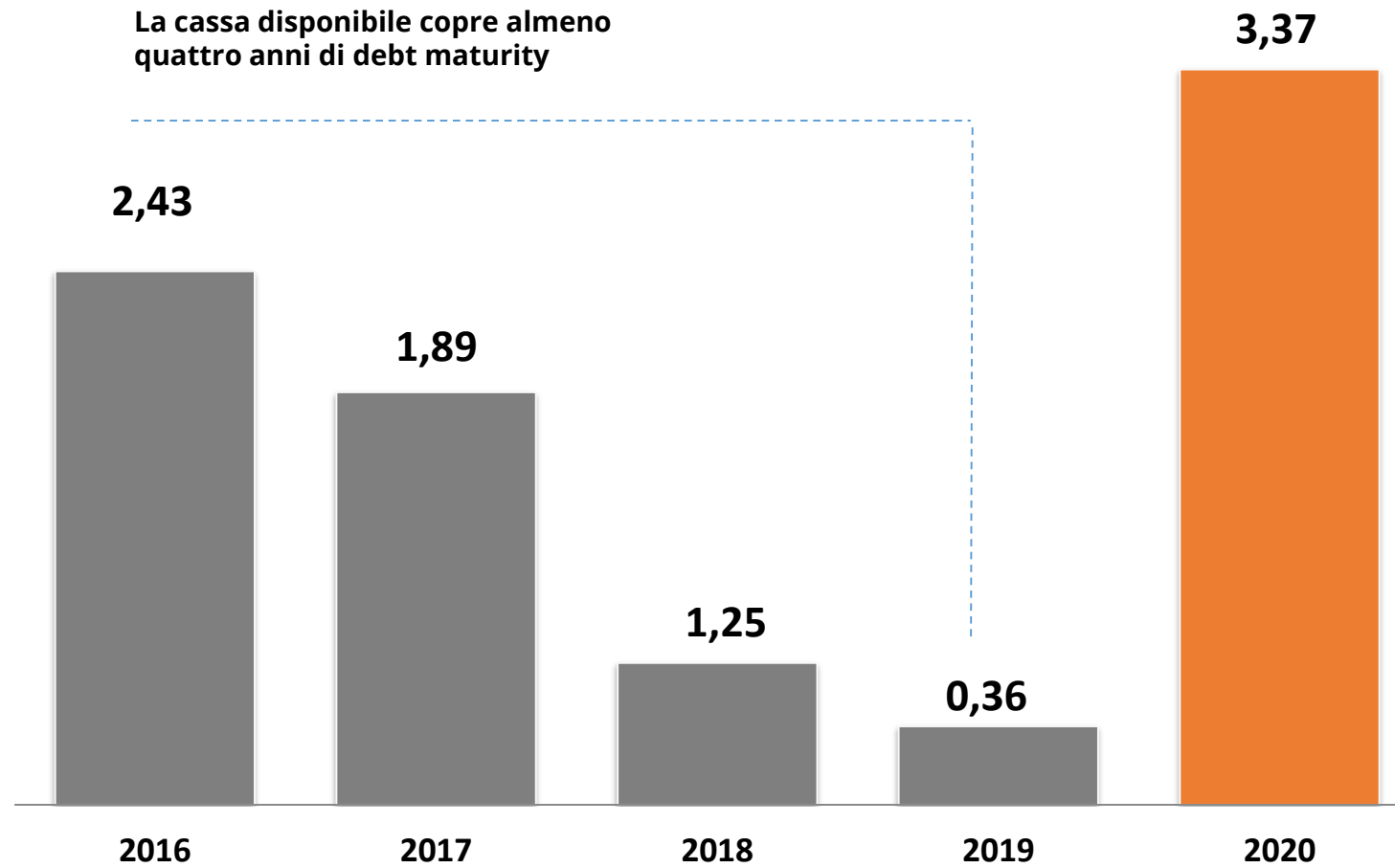
# Consolidated Net Working Capital H1-2016



## Descrizione principali componenti PFN:





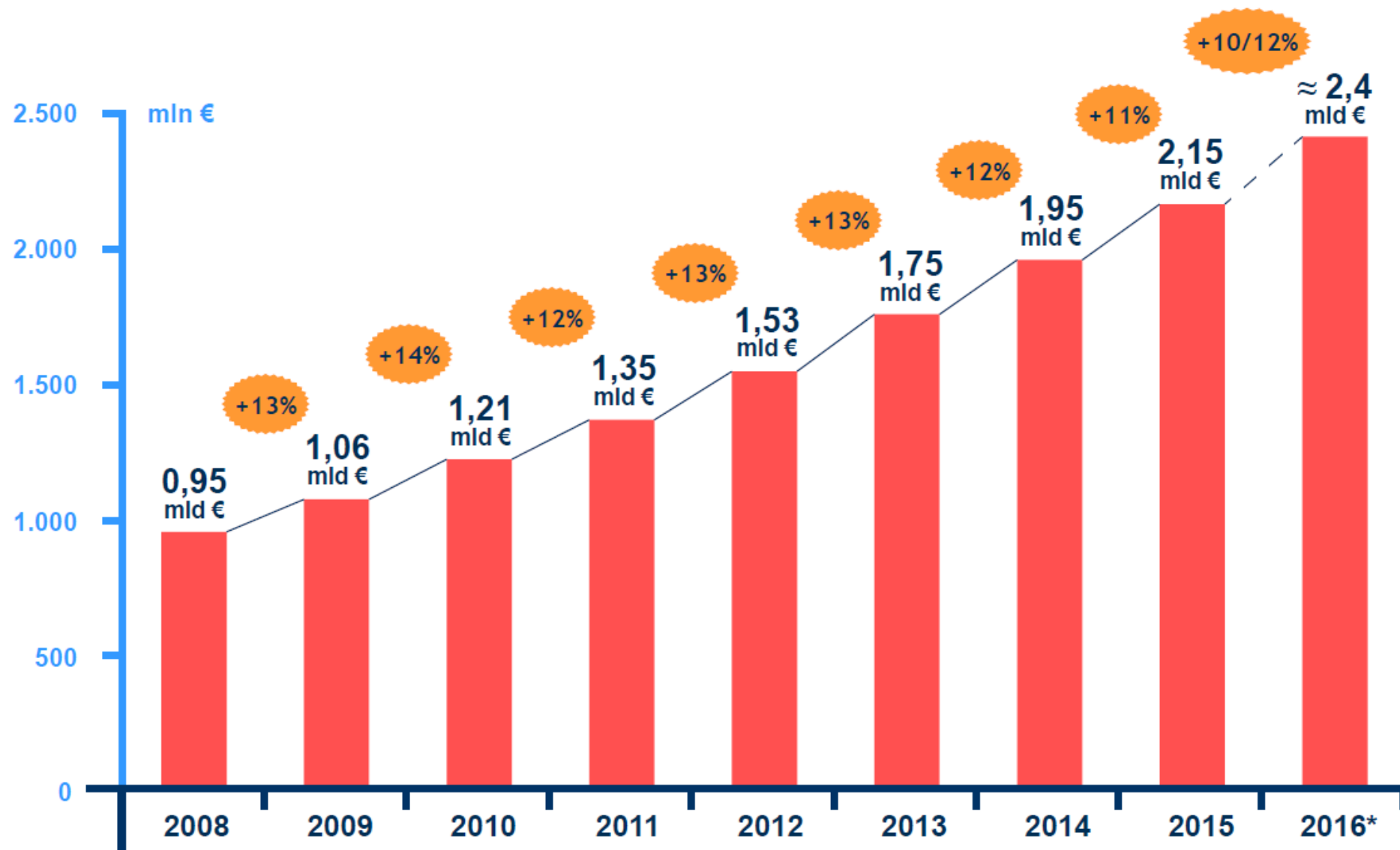


## Consolidation in Italy

**Circa Euro 6 milioni** sono stati utilizzati ad oggi per consolidare il posizionamento del Gruppo sul mercato italiano **mediante acquisizioni e potenziamento dell'offerta.**

Quando	Fatto	Proceeds impiegati
mag-15	Acquisizione dell' 80,96% di BackOffice Srl, che possiede MutuiPerlaCasa.com	circa <b>6</b> milioni
lug-15	Acquisizione di E3 Srl	
set-15	Tranche di pagamento di Performedia (acquistata ad agosto 2014)	
apr-16	Acquisizione del 10% di Open Gate Italia Srl.	
lug-16	Acquisizione del 100% di Optimized Group Srl	

# Digital Advertising Market: Italian scenario



Source: Osservatorio Internet Media - Politecnico di Milano and IAB Italia

\* Estimate

# Business progress: from the IPO until today – 2/3

## International development

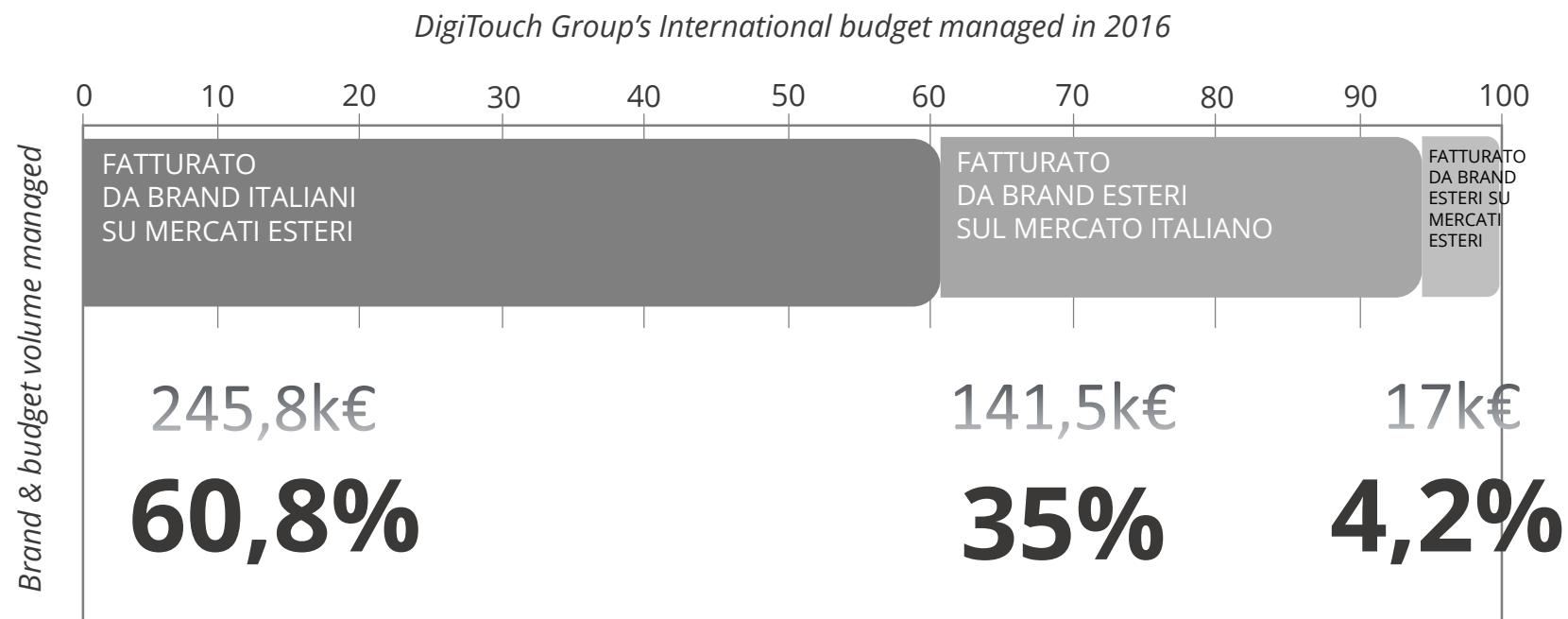
Ad oggi i proceeds utilizzati per il **processo di internazionalizzazione** sono minimi.

Il piano di internazionalizzazione si è rafforzato a luglio 2016 in seguito all'assegnazione del ruolo di **Head of International Development del Gruppo DigiTouch** a **Niklas Lindahl**, socio di maggioranza e amministratore delegato di Optimized Group (ultimo acquisto del Gruppo) e Veterano del performance marketing con esperienze lavorative maturate all'estero in Just Search e in Netbooster Sweden.

Di seguito si mostra il **fatturato collegato allo sviluppo internazionale del Gruppo DigiTouch** e maturato da inizio anno al 20 settembre 2016.

Fatto 100 il fatturato internazionale entrato nel Gruppo da gennaio 2016 al 20 settembre 2016, si evidenzia che:

- Il **60,8%**, pari a 245,8 mila Euro, è imputabile a **brand italiani che vogliono comunicare su mercati stranieri**
- Il **35%**, pari a 141,5 mila Euro, è imputabile a **brand stranieri che vogliono comunicare in Italia**
- Il **4,2%**, pari a 17 mila Euro, è imputabile a **brand stranieri che vogliono comunicare su altri mercati stranieri**



NOTA: Dati al 20 settembre 2016

## New Technologies

**Euro 1,3 milioni** sono stati utilizzati ad oggi per coprire i **costi del personale** che si occupa dell'implementazione tecnologica della piattaforma di mobile data providing, Audiens.

Le **implementazioni tecnologiche** sono state molteplici e riguardato i seguenti 3 macrotemi:

- Integration with MNO, Adserver and DMP
- Dashboard improvement
- Product innovation

## FATTURATO

DA INIZIO ANNO AD OGGI

Circa **50** mila Euro

## Principali accordi stretti nel 2016

Agreement with DSP: Adform

Agreement with DSP: Doubleclick

Agreement with DSP: AppNexus

Agreement with DSP: Widespace

Agreement with DMP: Adobe

Technical partnership with Gruppo Editoriale L'Espresso

Technical partnership with Hearst

Technical partnership with Condè-Nast

**Il 9 giugno 2016 il Consiglio di Amministrazione di DigiTouch SpA ha deciso di autorizzare un aumento di capitale di Audiens** dedicato a investitori (Business Angels, Venture Capital) per consentire ad Audiens di continuare il suo percorso di crescita, dare una ulteriore spinta allo sviluppo tecnologico, completare lo sviluppo organizzativo e approcciare le Telco internazionali. Il **target della raccolta è stato definito tra Euro 1 - 1,5 milioni** per una quota di minoranza della società post aumento di capitale.

- **Miglioramento della marginalità di Gruppo.** Interventi focalizzati sull'accentramento delle funzioni Corporate, ottimizzazione dei processi interni e controllo di gestione finalizzato al controllo dei progetti ed internalizzazione della catena produttiva.
- **Razionalizzazione del parco Clienti.** Mantenimento, sviluppo e rafforzamento delle relazioni a maggiore potenziale e marginalità relativa al medio e al lungo periodo, tramite specifici KPIs legati alla misurazione del potenziale Cliente e al suo impatto sui margini di Gruppo.
- **Investimenti su tecnologie Data Centric.** Risorse umane e finanziarie dedicate a creare un vantaggio competitivo in ambito BIG DATA, creando assets all'interno del settore destinato a controllare gran parte dell'Advertising Digitale nei prossimi anni.
- **Innovazione dell'offerta.** Progettazione e sviluppo dell'offerta, finalizzati ad ampliare la proposition di DigiTouch al mercato e al rafforzamento di assets tecnologici distintivi in tutta la catena del valore: dalla creatività, alla pianificazione media, fino alla misurazione dei risultati.
- **Consolidamento organizzativo.** Completamento dei processi di integrazione delle 5 società partecipate oggetto di acquisizione negli ultimi 24 mesi, sia in ottica di razionalizzazione dell'offerta commerciale che di processi interni. Sviluppo della cultura di Gruppo.
- **Miglioramento della Governance.** Introduzione di Procedure e regolamenti finalizzati a un migliore controllo da parte del Board, in un'ottica di trasparenza, efficienza ed equità.
- **Scouting Business Internazionale.** Analisi, studio e pianificazione di differenti opzioni di sviluppo su mercati internazionali al fine di perseguire la crescita estera nel corso del 2017.

Grazie



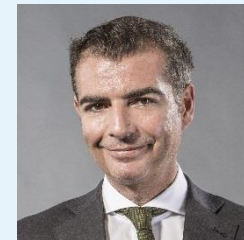
[www.gruppodigitouch.it](http://www.gruppodigitouch.it)



[Investor.relator@digitouch.it](mailto:Investor.relator@digitouch.it)



+39 02 89295181



Simone Ranucci Brandimarte

[Simone.ranucci@digitouch.it](mailto:Simone.ranucci@digitouch.it)

+39 335 7072440