

## SG COMPANY SB SPA ACQUISISCE IL 51% DI KLEIN RUSSO SRL

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

Per approfondimenti: [KleinRusso \(kleinrusso.it\)](https://www.kleinrusso.it)

Milano, 28 giugno 2024 - SG Company Società Benefit S.p.A. (di seguito la "Società", "SG Company" 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 giugno, un accordo vincolante per l'acquisto del 51% del capitale sociale di Klein Russo S.r.l. (di seguito "KleinRusso") (l'"Operazione").

Il *closing* dell'Operazione avverrà in data 18 luglio 2024.

KleinRusso, con sede a Roma e a Milano, è una società attiva dal 2008 nel settore dell'ideazione, design, sviluppo e produzione di campagne pubblicitarie integrate, strategie di comunicazione e workshop creativi. È una creative community che integra una visione umanistica dei dati e dei big data con un approccio creativo e rigorosamente analitico. Alcuni dei principali clienti con cui la società ha collaborato negli anni sono Gruppo HERA, Molinari, TIM, TeamSystem, YOOX, BNL Gruppo BNP Paribas, Italiaonline, Froneri, Intesa Sanpaolo, LIU•JO.

### L'Operazione

SG Company si inserisce nella compagine societaria di KleinRusso tramite l'acquisto di una partecipazione di maggioranza, pari al 51%, pro-quota dagli attuali soci Fabrizio Russo (Chairman), Sandro Volpe (CEO), Manuela Bartelli (Client Service Director) e Antonio Fatini (Chief Creative Officer).

L'acquisizione di KleinRusso si configura come un'operazione strategica per SG Company, in quanto finalizzata all'ampliamento in chiave innovativa dei servizi offerti nell'ambito della comunicazione, all'incremento delle possibilità di creazione di sinergie con le altre società del Gruppo e con l'offerta attualmente disponibile. L'Operazione si inserisce, inoltre, in continuità con le strategie di sviluppo aziendale tramite operazioni di M&A, così come dichiarato nel Piano Industriale 2024-2026, pubblicato a febbraio 2024.

Il Consiglio di Amministrazione di KleinRusso, attualmente composto dai quattro soci precedentemente indicati, prevederà l'ingresso - a seguito del *closing* dell'operazione - di Francesco Merone, CFO del gruppo SG Company, come consigliere con deleghe. Contestualmente all'ingresso di SG Company nel capitale sociale della società, verrà aggiornato lo statuto societario e saranno sottoscritti degli accordi parasociali. I suddetti accordi esprimono l'impegno e la volontà delle parti nella costruzione di un rapporto di collaborazione di lunga durata, prevedendo la presenza del 50% dell'attuale management all'interno dell'azienda per un periodo non inferiore ai 6/9 anni e, della restante parte, almeno per il primo triennio.

Al 31 dicembre 2023, Klein Russo ha registrato i seguenti dati:

- Fatturato: € 3.028.354;
- EBITDA: € 801.919;
- PFN (+debt/-cash): € -852.087;
- Utile: € 513.275.

### Dati economici dell'Operazione

Il prezzo attualmente pattuito per l'acquisizione del 51% del capitale sociale di KleinRusso si è basato su un valore convenzionale, negoziato fra le parti, dell'EBITDA medio normalizzato dell'ultimo triennio (2021, 2022 e 2023) ed è pari a € 918.000. Tale prezzo sarà versato in due *tranche* di pari importo - la prima in corrispondenza del *closing* dell'Operazione e la seconda al più tardi entro sei mesi da tale data - e ad esso

si aggiungerà il versamento del 51% del valore della PFN negativa (cassa positiva) che si rileverà alla data stessa del *closing*.

L'accordo tra le parti prevede una clausola di Earn-Out tale per cui, al prezzo teorico stabilito ad oggi, sarà in seguito aggiunto un ulteriore prezzo sulla base dei risultati dell'EBITDA medio del triennio 2024, 2025 e 2026 e, pertanto, il valore iniziale potrà essere rivalutato. Nel dettaglio, qualora l'EBITDA normalizzato medio del triennio 2024, 2025 e 2026 dovesse risultare pari o superiore a € 650.000, il meccanismo di Earn-Out prevederebbe un incremento del 25% del moltiplicatore stabilito per la determinazione del prezzo, aumentandone la valorizzazione.

L'acquisizione verrà finanziata in parte con mezzi propri e in parte tramite un finanziamento di 36 mesi da parte di Unicredit.

Si comunica infine che, nella realizzazione dell'Operazione, la Società è stata supportata dallo Studio Associato LTA per le attività di *due diligence* amministrativa.

*"L'accordo con SG Company, un gruppo italiano indipendente, rappresenta l'approdo naturale del percorso iniziato dalla nostra Creative Community. L'attitudine alla condivisione e la giusta quota di ambizione sono stati il motore comune di questo progetto, che ci vede carichi e pronti a collaborare con la squadra di SG per crescere e per affrontare le sfide di questa pazzia industry, che (per fortuna) non perdona chi si addormenta."* Dichiarò Fabrizio Russo, Founder & Chairman di KleinRusso.

*"KleinRusso è una realtà creativa gestita da grandi professionisti della comunicazione. Con la loro esperienza pluriennale e i loro servizi in termini di campagne pubblicitarie, engagement, brand storytelling e un approccio orientato alla misurazione concreta dei dati, SG Company aggiunge un importante tassello alla propria offerta nell'ambito della comunicazione e della creazione di valore per i propri clienti. Sarà interessante, nonché un piacere, iniziare a collaborare anche a livello imprenditoriale con le professionalità di questa azienda nella nostra C-Suite per poter crescere tutti insieme ulteriormente".* Ha dichiarato Davide Verdesca, CEO & Chairman di SG Company SB 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 l'indice di rilevanza relativo all'EBITDA supera la soglia del 25%.

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., B2B e B2C (Sinergie Srl e Louder Srl), in consulenza e servizi di media planning e geomarketing per il mondo retail sia fisico che digitale (Geotag Srl), in digital adv, servizi digitali e sviluppo di piattaforme web (NET-SG Srl), 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 e customer marketing (FMA Srl). SG Company offre inoltre, tramite la società SG Advisory, servizi di consulenza e supporto in ambito amministrazione, tesoreria, controllo di gestione, sostenibilità, comunicazione corporate, risorse umane e servizi in ambito legale. 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; Sinergie, SG Advisory e FMA sono certificate ISO 9001 per la qualità, Sinergie è certificata ISO 37001 in tema di anticorruzione per una gestione trasparente dell'azienda, Sinergie e Louder sono certificate ISO 20121 per la gestione sostenibile degli eventi e i sistemi di gestione per la parità di genere di SG Company e di Sinergie sono certificati UNI/PdR 125:2022. Sempre più orientati al futuro.



SOCIETÀ BENEFIT S.P.A.

**INVESTOR RELATIONS**

Francesco Merone  
Roberta Sferrazza Papa  
[ir@sg-company.it](mailto:ir@sg-company.it)  
+ 39 3297194756

**EGA:** Banca Profilo S.p.A.  
[sgcompany@bancaprofilo.it](mailto:sgcompany@bancaprofilo.it)  
+39 02 584081

**SPECIALIST:** MIT SIM SpA  
Giovanni Eusebio  
[giovanni.eusebio@mitsim.it](mailto:giovanni.eusebio@mitsim.it)  
+ 39 02 30561275

**CORPORATE BROKER:** Websim  
Corporate - divisione di Intermonte  
SIM S.p.A.