

Milano, 28 marzo 2017



## LETTERA DEL PRESIDENTE

**Carissime e carissimi Azionisti e Partner,**

condivido con soddisfazione i risultati raggiunti nel corso del 2016, un anno particolarmente intenso e ricco di eventi rilevanti per la nostra Società, modello unico di incubatore di startup digitali in Italia vicino alle neoimprese distribuite sul territorio italiano e alle aziende che desiderano “fare innovazione”.

I risultati economici e operativi ottenuti nel 2016 sono frutto dell’impegno, della pianificazione strategica e della gestione efficiente di progetti e operazioni di investimento: il **valore della produzione**, pari a **2,9 milioni di Euro**, è **cresciuto del 13%** rispetto al 2015, con un’**EBITDA** che passa da 190 mila a **333 mila Euro (+75%** rispetto al 2015).

Nel processo continuo di selezione delle startup abbiamo provveduto a incubare **15 nuove iniziative** e nel contempo a effettuare svalutazioni di partecipazioni per 2,9 milioni di Euro al fine di mantenere elevata la **qualità del nostro portafoglio**, che **oggi include oltre 70 partecipazioni**.

Siamo particolarmente lieti che i risultati delle operazioni e delle strategie sviluppate – messe in cantiere lo scorso anno e in continuo sviluppo nel 2017 – si stiano riflettendo positivamente anche sul nostro titolo in Borsa, che dall’inizio dell’anno è aumentato del 52%, con volumi di scambio giornaliero sostenuti.

Desidero perciò ringraziare tutti gli azionisti e gli investitori, che hanno creduto e credono nel nostro ambizioso progetto, supportando la nostra visione e a favore dei quali abbiamo deciso di proporre un **piano per l’emissione di warrant a titolo gratuito**, in linea con quanto anticipato e promesso al mercato; prevediamo l’emissione di massimi 1.643.278 warrant, uno per ogni 4 azioni di Digital Magics in portafoglio; ogni warrant, in caso di esercizio, darà diritto a sottoscrivere una nuova azione ordinaria della Società. Il loro esercizio è previsto in 6 periodi nell’arco dei prossimi 5 anni, con un prezzo di esercizio fissato a valori crescenti nel tempo.

Nelle recenti settimane abbiamo inoltre **concluso con successo l’aumento di capitale** con integrale sottoscrizione dell’offerta di 1.232.459 nuove azioni ordinarie per **oltre 4,9 milioni di Euro** e un controvalore complessivo, includendo l’esercizio dei diritti di opzione e le richieste di prelazione, di **oltre 5,7 milioni di Euro**. Tra i nostri maggiori azionisti **Tamburi Investment Partners (TIP)** ha sottoscritto interamente la propria quota di aumento di capitale ed esercitato il diritto di prelazione sulle azioni inopstate, per un investimento complessivo di 1,2 milioni di Euro, mentre **Garage Start Up, controllata da Multiversity holding di Danilo Iervolino**, è diventata azionista rilevante di Digital Magics, con un investimento complessivo di 1,9 milioni di Euro.

Nel 2016 la nostra attenzione è stata massima nel procedere alle operazioni di **exit** da alcune delle nostre partecipazioni, ottenendo riscontri più che positivi e rilevando una soglia di attenzione degli investitori verso le nostre startup in continua crescita.

Infatti, nel primo semestre dello scorso anno Digital Magics ha ceduto la propria **partecipazione nella scaleup Mimesi**, servizio italiano di media monitoring e delle rassegne stampa, con un **prezzo di cessione** di circa **tre volte l'investimento iniziale** avvenuto nel 2014.

A gennaio 2017 è stata realizzata l'exit da **ProfumeriaWeb**, l'e-commerce per la vendita di profumi e cosmetici. Dall'investimento iniziale nel 2015, i ricavi di ProfumeriaWeb sono quadruplicati, confermando la società come primo operatore "pure player" digitale del settore in Italia. La **quota di Digital Magics (5%)** è stata **venduta** alla holding Free Bird **con un multiplo a tre cifre sull'investimento** e una **valutazione pre-money di oltre 6 milioni di Euro**.

Due esempi concreti di nostre partecipate, che stanno crescendo a livello internazionale, riscuotendo l'attenzione di investitori esteri, sono rappresentati da Talent Garden e Buzzoole.

**Talent Garden** è la più grande piattaforma europea di coworking per i talenti del digitale, con **18 campus in 6 Paesi europei**. La startup ha un **piano di investimenti da 12 milioni di Euro**, finanziati da aumento di capitale e debito bancario, grazie ai quali punta nel prossimo biennio ad accrescere la propria presenza internazionale. Fra gli importanti finanziatori esteri e nazionali di Talent Garden vi sono: 500 Startups, Endeavor Catalyst, Tamburi Investment Partners.

**Buzzoole** è la piattaforma di Influencer Marketing che connette i brand con oltre 200.000 influencer della Rete. A gennaio 2017 ha chiuso un **round da 830.000 Dollari** attraverso convertible note, con importanti investitori internazionali quali Impulse VC e R301 Capital, per l'espansione in UK, Russia, Francia, Spagna e India. Buzzoole oggi ha un team di oltre 50 persone nelle **sedi di Londra, Milano, Roma e Napoli** e ha chiuso il 2016 con un **fatturato di circa 2,7 milioni di Euro**.

Per Digital Magics il 2016 è stato caratterizzato inoltre da **importanti partnership industriali e finanziarie**, che dimostrano la forte determinazione a fare sistema con selezionati player protagonisti nello sviluppo del settore digitale, strategico per il Paese.

Desidero in particolare segnalare l'accordo con **Innogest**, tra i più importanti fondi italiani di venture capital, e alcuni soci di **Withfounders**, acceleratore seed fondato da Giulio Valiante insieme a cinque business angel e imprenditori seriali italiani, entrati nel capitale di Digital Magics. Questo accordo ha previsto la sottoscrizione di un aumento di capitale riservato, in parte in denaro e in parte con il conferimento nel portafoglio di Digital Magics del 35% di Withfounders, che ha consentito a Digital Magics di diventare il socio di riferimento dell'acceleratore che ha in portafoglio 13 startup.

Un'altra partnership importante è stata quella siglata con Multiversity, holding di Danilo Iervolino che controlla **Universitas Mercatorum** e **Università Telematica Pegaso**, per il lancio del più importante polo italiano di formazione telematica per creare un'impresa innovativa.

Nella seconda metà del 2017 nascerà **Digital Magics Startup University** che propone un'offerta di percorsi accademici per aspiranti startupper, con gli obiettivi di creare una nuova generazione di imprenditori e di selezionare i migliori talenti durante la loro formazione.

Il 2016 è stato anche l'anno dell'**ampliamento della nostra presenza territoriale con 4 nuove sedi** (Palermo, Roma, Padova e Bari) in aggiunta a quelle di Napoli e Milano, con cui abbiamo replicato e attivato il modello unico del nostro incubatore in diverse Regioni italiane.

Abbiamo consolidato il programma di **Open Innovation**, che si basa su progetti studiati su misura per diffondere l'innovazione nelle aziende grazie ad accordi con startup e scaleup. L'Open Innovation è un modello condiviso anche con i nostri due partner: Tamburi Investment Partners, prima merchant bank indipendente italiana e Talent Garden, primo network europeo di coworking con TAG Innovation School. Sono stati **10 i programmi realizzati nel 2016** insieme a importanti aziende tra cui Gruppo Adecco, Cisco, Gruppo Intesa Sanpaolo, Bricoman Italia, Fastweb, Poste Italiane, Nice; **nel 2017 prevediamo di realizzarne ulteriori 15.**

Abbiamo avviato il **GIOIN, Gasperini Italian Open Innovation Network**, punto di riferimento per le aziende che vogliono imparare a fare innovazione attraverso strumenti ed esempi concreti, che **nel 2016** ha riscosso grande successo coinvolgendo, nel corso di 6 appuntamenti, **oltre 1000 imprenditori**, amministratori delegati, top manager raggiunti nei territori italiani.

GIOIN valorizza casi pratici di collaborazione tra startup e aziende con un approccio pragmatico e operativo. **Il ciclo di appuntamenti per il 2017 è già ripartito** e quest'anno prevede due incontri in più rispetto alla prima edizione, con **8 eventi** nelle principali città italiane (Padova, Napoli, Milano, Saint Vincent, Rovereto, Torino e Roma).

Per il 2017 siamo particolarmente ottimisti. L'interesse verso il mondo delle startup è in rapida crescita con investimenti che a livello nazionale sono aumentati di oltre il 65% e che cresceranno ulteriormente anche grazie al **piano di incentivazione governativo "Industria 4.0"**, un'opportunità di grande rilevanza per le aziende del Made in Italy.

Grazie a "Industria 4.0" si prevedono investimenti stimati nel prossimo triennio 2017-2020 a favore di startup e PMI innovative per oltre 13 miliardi di Euro. Sono previsti anche: la mobilitazione di 2,6 miliardi di Euro per investimenti privati early stage, un Fondo dedicato a startup dell'Industria 4.0, detrazioni fiscali fino al 30% per investimenti fino a 1 milione di Euro in startup e PMI innovative, l'assorbimento da parte di società sponsor (quotate in Borsa) delle perdite eventuali subite dalle startup nei primi 4 anni, agevolazioni fiscali con detassazione del capital gain sugli investimenti a medio/lungo termine (PIR).

Come Digital Magics continueremo a perseguire il nostro percorso strategico e a essere sempre vicini ai talenti italiani e ai neoimprenditori digitali, affiancandoli direttamente nei loro territori con l'apertura di ulteriori sedi nel 2017.

Colgo ancora l'occasione per ringraziare voi azionisti e tutto il team di Digital Magics che è il nostro grande punto di forza e incomparabile vantaggio competitivo, rappresentato dalle competenze a 360° messe a servizio dell'innovazione e dello sviluppo digitale di startup e aziende e soprattutto dalla passione con cui ogni giorno si impegna nella creazione di valore e nel raggiungimento degli obiettivi.

A presto,

**Alberto Fioravanti**  
**Fondatore e Presidente Esecutivo di Digital Magics**