



COMUNICATO STAMPA

CIRCLE: DEFINITA L'ACQUISIZIONE DEL 100% DI "PROGETTO ADELE", SOFTWARE HOUSE CON UN FATTURATO DI OLTRE 2 MILIONI di EURO, SPECIALIZZATA NELLA LOGISTICA E IL FREIGHT FORWARDING

Genova, 31 luglio 2019

Circle S.p.A. ("**Circle**"), società a capo dell'omonimo gruppo, specializzata nell'analisi e lo sviluppo di soluzioni di automazione e digitalizzazione dei settori portuale e della logistica intermodale, quotata sul mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana, comunica di aver definito in data odierna l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Progetto Adele Srl ("**Progetto Adele**"), *software house* specializzata nella logistica e la distribuzione.

Luca Abatello, Presidente e Amministratore Delegato di Circle, ha dichiarato: *"Siamo estremamente soddisfatti dell'accordo odierno che va a completare la gamma di soluzioni verticali nella supply chain, andando a coprire i segmenti freight forwarder e logistica. Tali prodotti, integrati con le nostre soluzioni innovative di Tracking, Internet of Things e trasporto intermodale, consentono un enorme recupero di efficienza, una riduzione di costi ed un incremento di performance come richiesto dai grandi importatori e esportatori internazionali in ottica di Supply Chain Visibility. L'operazione, inoltre, è stata conclusa sulla base di condizioni e termini economico-finanziari eccellenti grazie alle sinergie e alla dimostrazione della capacità di creazione di valore riconosciute dalla società target"*.

1. Descrizione del business svolto dalla target "Progetto Adele Srl" e dei profitti attribuibili da tali attività

Progetto Adele, costituita a Genova nel 2003, è specializzata nello sviluppo di sistemi software verticali sulla supply chain (e complementari come segmenti a quelli di Circle Group) attraverso 2 soluzioni: **Master SPED** e **Master TRADE**, interamente sviluppate dalla società. In particolare Master SPED Web edition, *enterprise software* dedicato ai settori **spedizioni** e **logistica**, e Master TRADE Web edition, *enterprise software* dedicato ai settori **commercio** e **industria**, permettono di gestire, attraverso le proprie applicazioni, tutti gli aspetti della logistica e del freight forwarding, dalle operazioni amministrative agli ordini clienti e fornitori, alla gestione del magazzino con riordini automatici e spedizioni, alla gestione delle fatturazioni, alla componente doganale e dei controlli documentali (utilizzando *Single Window Doganale* e le integrazioni con i *Port Community Systems*).

Nel 2018 Progetto Adele ha registrato un **Valore della Produzione** pari a circa Euro 2,2 mln



in crescita del 39,0% rispetto al 31 dicembre 2017, un **EBITDA** pari a circa Euro 0,259 mln (+48,3% rispetto al 2017) con un EBITDA Margin pari a circa l'11,5%, un **Utile Netto** pari a circa Euro 0,107 mln (+50,5% rispetto a circa Euro 0,071 mln nel 2017) e una **Posizione Finanziaria Netta** *cash positive* per circa Euro 1,2 mln (*cash positive* per circa Euro 1,0 mln nel 2017).

L'operazione si configura "*significativa*" ai sensi dell'art. 12 del Regolamento Emittenti AIM Italia.

2. Dettagli finanziari dell'operazione e del corrispettivo

L'accordo sottoscritto prevede l'acquisto da parte di Circle del 100% del capitale sociale di Progetto Adele.

Il prezzo di acquisto è pari a Euro 0,535 mln oltre alla cassa alla data del 30 luglio 2019 che è pari a € 1,365 mln, e sarà corrisposto in tre tranche per cassa: per € 1,6 mln contestualmente al closing odierno, per € 0,2 mln al 30 settembre 2019, per € 0,1 mln dopo l'approvazione del bilancio al 31/12/2019. Inoltre è previsto un meccanismo di aggiustamento del prezzo di acquisto sulla base del differenziale tra l'EBITDA registrato al 31/12/2018 e quello risultante dall'approvazione del bilancio al 31/12/2021.

Il multiplo EV/EBITDA applicato all'operazione è pari a 2,07 x EBITDA 2018 considerata la Posizione Finanziaria Netta al 30 luglio 2019.

L'accordo prevede la definizione di un Consiglio di Amministrazioni di Progetto Adele a tre membri: rimarrà Riccardo Langella, oggi Socio e Consigliere Unico di Progetto Adele, che continuerà a curare la direzione tecnica e i clienti, ed entreranno per Circle Alexio Picco (Consigliere e Responsabile della Divisione Connecting EU di Circle) e Luca Abatello (Presidente e Amministratore Delegato di Circle).

Riccardo Langella commenta l'operazione: "*Questo importante accordo vuole essere promotore di un approccio diverso al mercato ampliando e ottimizzando i servizi offerti, e ci auguriamo che tale intesa porti a un'ulteriore crescita su nuovi scenari nazionali e internazionali*".

3. Effetto dell'operazione sulla società

L'accordo consentirà a Circle di accelerare il percorso di crescita e l'espansione del business per linee esterne già dichiarate in fase di IPO e nel rispetto delle strategie aziendali. L'acquisizione di Progetto Adele, in particolare, oltre a rafforzare la presenza commerciale sul mercato, creerà importanti sinergie e permetterà di ampliare l'offerta di Circle affiancando a **Sinfomar®** e **Milos®** i prodotti **Master SPED** e **Master TRADE**, realizzando un portafoglio di soluzioni complementari.

Per l'operazione Circle è stata nuovamente assistita dallo studio legale LCA e dallo Studio Palma dottori commercialisti associati.



Il presente comunicato è disponibile nella sezione Investors del sito www.circletouch.eu e su www.1info.it.

Costituita a Genova nel giugno del 2012, Circle S.p.A. è una società di consulenza direzionale con competenze verticali distintive nel settore portuale e della logistica intermodale specializzata nello sviluppo di soluzioni di automazione e per la digitalizzazione della Supply Chain. La Società, con un team dinamico composto principalmente da professionisti esperti nell'analisi dei processi e sviluppatori in metodologia "Agile", ha acquisito a novembre 2017 il 51% di Info.era, software house con esperienza ventennale nel mondo marittimo e delle spedizioni. L'operazione ha garantito a Circle e a Info.era il rafforzamento dei relativi prodotti software, che esprimono una complementarità di target essendo rivolti, rispettivamente, al settore della logistica intermodale (Milos® di Circle - oggi in uso tra imprese di produzione di primaria importanza, quali Ikea, Sogemar), in diversi porti mediterranei, inland terminal come Lugo e terminal portuali come CILP di Livorno e portuale (Sinfomar® di Info.era, Port Community System del Porto di Trieste). Grazie all'esperienza del management nel campo della progettazione europea, Circle affianca, attraverso la Business Unit Connecting EU, Enti Pubblici e Aziende individuandone il posizionamento a livello Europeo (EU Branding) e le opportunità di finanziamento (Project Anticipation).

Circle fa parte dal 2018 di SOS LOGistica, l'Associazione per la logistica sostenibile. L'impegno di Circle è volto a supportare imprese, consorzi e progetti internazionali anche da un punto di vista ambientale e di sostenibilità, affinché il mondo del trasporto risulti un valore aggiunto per tutte le comunità sociali ed economiche interessate. Circle è **quotata sul mercato AIM Italia** di Borsa Italiana (codice alfanumerico: CIRC; codice ISIN azioni ordinarie: IT0005344996). Circle è una **PMI innovativa**.

Per ulteriori informazioni:

Emittente: Circle S.p.A.

Sede legale: Via Santa Radegonda 11, 20121 Milano (MI)

Sede operativa Via Bombrini 13/3, 16149 Genova

Leonardo Parigi, *Media Relations Manager*

Mail: press@circletouch.eu

Tel - +39 010 8691039

IR Top Consulting

Via Cantù, 1, 20123 Milano

Investor Relations Pietro Autelitano - Mail: p.autelitano@irtop.com

Media Relations Domenico Gentile - Mail: d.gentile@irtop.com

Tel - + 39 02 4547 3883/4

Nominated Adviser (NomAd): Integrae SIM S.p.A.

Via Meravigli 13, 20123 Milano

Mail: info@integraesim.it