



**Buongiorno perfeziona la cessione della maggior parte del proprio business B2B (circa 20% dei ricavi consolidati del gruppo) a favore di una nuova società la cui capitale sociale è detenuto dal fondo di private equity Francisco Partners per il 70% e da Buongiorno stessa per il 30%.**

*L'operazione permette a Buongiorno di porre al centro della propria strategia aziendale il business B2C, già rafforzato anche grazie alla recente acquisizione di Dada.net; l'obiettivo della NewCo è quello di diventare il leader mondiale nel segmento B2B.*

*Le attività che rientrano nel perimetro dell'accordo hanno registrato ricavi e EBITDA nel 2010 rispettivamente per circa 50 milioni di Euro e 8 milioni di Euro.*

*La valutazione della NewCo è di 91 milioni di Euro.*

*A Buongiorno sono stati attribuiti warrants che danno diritto di acquisire un ulteriore 5% del capitale al momento dell'eventuale cessione della società a determinate condizioni.*

*Con il perfezionamento dell'operazione, la Posizione Finanziaria Netta<sup>1</sup> di Buongiorno migliora di circa 40 milioni di Euro.*

*Circa 350 dei 1.250 dipendenti di Buongiorno insieme ai 150 dipendenti di Buongiorno India entrano a far parte del team di professionisti della NewCo.*

Milano, 1 novembre 2011 - Buongiorno S.p.A. (FTSE Italia STAR: BNG), leader mondiale nel mercato dei contenuti a pagamento per cellulare, ha perfezionato in data odierna la cessione di una parte del proprio business B2B (circa il 20% dei ricavi consolidati di gruppo) a favore di una società di nuova costituzione con sede in Olanda; ("NewCo"). Il fondo di private equity Francisco Partners sarà il socio di maggioranza della NewCo, con una partecipazione del 70% costituita da azioni privilegiate; tali azioni attribuiranno, essenzialmente, il diritto di ottenere ogni anno l'accantonamento di utili in una riserva, distribuibile solo a favore di Francisco Partners, per un ammontare annuo pari all'8% del valore nominale delle azioni privilegiate e del sovrapprezzo versato da Francisco Partners per la sottoscrizione di tali azioni. Buongiorno sarà socio della NewCo con una partecipazione costituita da azioni ordinarie pari al 30% del relativo capitale sociale.

Il perimetro oggetto di cessione comprende: (i) iTouch Australia Ltd., (ii) B!Digital Innovation India, (iii) alcuni specifici contratti oltre al business relativo ai Connected Devices, il personale addetto a queste attività, e gli specifici diritti IP detenuti da Buongiorno S.p.A. (compresa la piattaforma tecnologica per la prestazione dei servizi) e (iv) B!Digital, unitamente alle sue partecipate: B! Marketing Services Deutschland GmbH, B! Marketing Services España, S.L., B! Marketing Services France SA, B! Marketing Services Italy SRL, B! Marketing Netherlands BV, HotSMS.com B.V., B! Russia LLC, B! Marketing Services UK Ltd., e B! Marketing Services US Inc.. Tale perimetro ha registrato nell'esercizio 2010 ricavi e EBITDA<sup>2</sup> rispettivamente di circa 50 e 8 milioni di Euro (incluso 6 milioni di Euro di ricavi e 0,8 milioni di Euro di EBITDA di B!Digital Innovation India mai consolidati da Buongiorno).

Contestualmente al *closing*, Buongiorno S.p.A. ha rilevato da Mitsui Co. Ltd. per complessivi 23 milioni di Euro, il 51% di B!Digital Innovation India (B!India) e il 41% di Buongiorno Marketing Services BV (B!Digital). Al *closing* dell'operazione, le società sopracitate sono state trasferite da Buongiorno alla NewCo.

Più in dettaglio, Buongiorno S.p.A. ha ricevuto: 1) un pagamento di 44 milioni di Euro di cassa dalla NewCo; 2) un pagamento differito di 28 milioni di Euro avente scadenza quinquennale e con un tasso di interesse del 4% capitalizzato, con emissione di una "vendor loan note"; 3) una partecipazione nella NewCo del 30 per cento; 4) un warrant che può consentire di sottoscrivere un 5% di capitale aggiuntivo della NewCo.

<sup>1</sup>Nel calcolo della posizione finanziaria dopo l'operazione è incluso il pagamento per cassa da parte di Francisco Partners e il pagamento differito da parte della NewCo.

<sup>2</sup>EBITDA: risultato operativo ante ammortamenti e svalutazioni (al lordo di svalutazioni crediti e oneri non ricorrenti).



Come concordato, al *closing* le società e gli asset sono stati trasferiti alla NewCo, la quale ha una Posizione Finanziaria Netta positiva per circa 7 milioni di Euro (di cui 1,1 milioni di Euro relativi all'India) e un working capital positivo per circa 4 milioni di Euro (di cui 1,7 milioni di Euro relativi all'India).

Le banche finanziatrici di Buongiorno hanno rilasciato il proprio consenso al perfezionamento dell'operazione. I diritti di garanzia a favore delle stesse banche finanziatrici includono il pegno sul credito per il pagamento della porzione differita del prezzo.

A breve, Buongiorno S.p.A. provvederà a rimborsare parzialmente il finanziamento ad oggi in essere, organizzato da Banca Imi, per un importo pari a 14 milioni di Euro.

Con questa operazione, Buongiorno compie un passo decisivo del processo di rifocalizzazione sul business B2C, iniziato con l'acquisizione di Dada.net, prefiggendosi il duplice obiettivo strategico di aumentare la propria quota di mercato nel settore dei servizi B2C "tradizionali" e di accelerare lo sviluppo di nuovi servizi, orientati al consumatore finale, che fanno leva sul mobile internet e sul mondo delle app.

Inoltre, mantenendo il 30% di NewCo, Buongiorno potrà beneficiare della crescita di valore attesa per la nuova società, il cui obiettivo è di diventare leader mondiale del segmento B2B. Nel perseguimento di tale obiettivo strategico, la NewCo potrà avvalersi da un lato, dell'esperienza tecnologica (ed in particolare degli assets che Buongiorno ha costruito nei settori del mobile marketing, mobile advertising, e CRM) dell'approccio globale e delle ottime relazioni con gli operatori proprie di Buongiorno, e, dall'altro, delle competenze di Francisco Partners, un fondo di private equity che vanta un portafoglio di 7 miliardi di USD e una lunga storia di investimenti di successo nel settore tecnologico.

"Siamo molto soddisfatti del completamento nei tempi previsti di questa operazione. Con essa, infatti, perseguiamo un disegno strategico di gestione focalizzata e orientata alla leadership globale in due segmenti di mercato, entrambi altamente attrattivi. E, al tempo stesso, realizziamo un'operazione finanziaria che rende evidente il valore che abbiamo creato in questi anni e che non è in questa fase riconosciuto dal mercato. In tal senso la transazione è un primo passo per far emergere il reale valore della nostra azienda" ha dichiarato Andrea Casalini, Chief Executive Officer di Buongiorno S.p.A..

Buongiorno è stata assistita nell'operazione da Banca Imi in qualità di advisor.

Buongiorno è stata assistita nell'operazione da Bonelli Erede Pappalardo quali consulenti legali per gli aspetti di diritto italiano, da Slaughter and May per gli aspetti di diritto inglese e da DeBrauw Blackstone Westbrook per gli aspetti di diritto Olandese.

Sarà messo a disposizione del pubblico negli applicabili termini di legge il documento informativo redatto ai sensi dell'art. 71 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999.

#### **Informazioni su Buongiorno S.p.A.**

Buongiorno è un'azienda multinazionale leader a livello globale nello sviluppo e gestione di apps e servizi per l'ecosistema mobile che offre agli utenti la miglior forma di intrattenimento via cellulare e tablet.

Grazie a oltre 10 anni di leadership, con un team di 850 professionisti, le connessioni dirette con più di 130 operatori telefonici in 25 Paesi, Buongiorno facilita la fruizione in mobilità di apps e contenuti.

Nel 2011, Buongiorno ha deciso di rifocalizzare il proprio business concentrandosi sul segmento B2C, compiendo importanti operazioni come l'acquisizione di Dada.net e lo spin-off della maggior parte delle proprie attività relative al segmento B2B.

Buongiorno è focalizzata sul fornire ai suoi milioni di clienti nel mondo un'esperienza di mobile entertainment di alta qualità e sta compiendo investimenti rilevanti su alcuni segmenti di business ad alto potenziale di crescita, basati sulla diffusione di contenuti a pagamento per dispositivi mobile, come la propria soluzione di m-payment Cashlog.com e portale di e-Gaming Winga.com.



Buongiorno ha sede a Milano ed è quotata nel settore STAR della Borsa Italiana.

Per ulteriori informazioni su Buongiorno consultare: [www.buongiorno.com](http://www.buongiorno.com) o contattare:

Emily Rose Catalano  
Investor Relations  
Tel. +39 02 582131  
[emily.catalano@buongiorno.com](mailto:emily.catalano@buongiorno.com)

Now! Pr  
Daniele Comboni / Mattia Zanetti  
Tel. +39 02 881290334  
[danielec@nowpr.it](mailto:danielec@nowpr.it); [mattiaz@nowpr.it](mailto:mattiaz@nowpr.it)

**Francisco Partners**

FP è un leader mondiale in global private equity, focalizzato su investimenti nel settore di tecnologia. Con circa 7 miliardi di USD in capitale generato ad oggi, la sua strategia è una di investire e strutturare aziende di tecnologia private e pubbliche con transazioni da \$25 milioni di USD a sopra \$500 milioni di USD.

Per ulteriori informazioni consultare: [www.franciscopartners.com](http://www.franciscopartners.com).