

CASTA DIVA GROUP: PRODUCTION VALUE IN LINE WITH EXPECTATIONS EBITDA MARGIN IMPROVING AT 30 JUNE 2017

- **Production value: Euro 12.3 million (FY 2016*: Euro 24.9 million)**
- **EBITDA: Euro 0.7 million, equivalent 5.5% (FY 2016*: Euro 0.6 million, equivalent 2.4%)**
- **Net Financial Position: Euro 0.5 million (FY 2016: Euro 0.8 million)**
- **Net assets: Euro 5.7 million (FY 2016: Euro 5.0 million)**

*the comparison with data from 30 June 2016 is insignificant

Milan, 29 September 2017

The Shareholders' Meeting of Casta Diva Group (CDG:IM), a multinational company active in the field of communication listed on AIM Italia, today approved the half-yearly report at 30 June 2017.

Andrea de Micheli, CEO and Luca Oddo, President: *"The results of the first six months of 2017 are confirmed as positive for the Group. The most interesting data is the EBITDA, which already in the first six months of the year shows a value greater than the 2016 FY, and doubles in percentage terms from 3% to 6% approx., where as our three-year Strategic Plan forecasts reaching 8% in 2019. Another interesting result announced in the plan is our debut in the field of Cinema, already started in the first semester and resulting in the 50% co-production with DO Production of our first feature-length film, DIVA!, directed by Francesco Patierno. Based on the autobiography of Valentina Cortese, "How Many Tomorrows Have Passed", edited by Mondadori, and invited to participate at the 74th International Film Festival in Venice as part of the official selection (non competitive). The film was shown on the 2nd September in the Sala Grande and received a standing ovation lasting ten minutes. Despite the film not participating in the competition, the female cast won the "Starlight Cinema International Award" and Michele Riondino won the "Kinèo" prize. The operations completed at the end of the semester, in particular the bond issue and increased social capital, confirmed investors' confidence in our Group and the new resources collected will allow for an acceleration in growth through a targeted M&A policy."*

Principal consolidated results at 30 June 2017

In analysing the comparative data, for balance sheet data, it has been decided to show the comparison with the balance sheet consolidated on 31 December 2016. Both data consolidated on the 31 December 2016 and the consolidated situation at the 30 June 2016 have been indicated for the P&L account. The company was entirely different pre-reverse takeover as presented at the half-yearly report in 2016 to Casta Diva Group S.p.A., both in terms of business and numbers.

The **Production Value** is 12.3 million Euro, 37% of which from abroad.

Turnover equals 14.2 million Euro, subdivided by business area as follows:

- **Advertisements - Digital Video Content** (the production and post-production of commercials, digital and viral videos, web series and branded content) **Euro 8.7 million, equivalent 61%;**
- **Events - Live & Digital Communication** (the organisation of conventions, web events, road shows, trade stands, team building, product launches and experiential events for both the target B2B and for B2C) **Euro 5.6 million (39%).**

The **EBITDA** of 0.7 million Euro, or 5.5% of the production value demonstrates a marked improvement compared with the EBITDA at 31 December 2016, which was 0.6 million Euro (2.4% of production value). The **EBIT** of 0.3 million Euro, after amortisation, depreciation, and deferment equal to 0.4 million Euro, mainly relating to variations in the perimeter of consolidation.

Profit before tax amounts to Euro 0.2 million (Euro -0.1 million in 2015). **The Net Result** amounts to Euro -0.07 million (Euro 0.1 million at 31 December 2016).

The **Net Financial Position** (0.5 million Euro) has improved compared with 31 December 2016 (0.8 million Euro) both due to ordinary management that produced approx. 289 thousand Euro and financing activities (increase of social capital in April 2017) amounting to 334 thousand Euro; investment activities continued amounting to approx. 110 thousand Euro.

Shareholders' Equity amounts to Euro 5.7 million compared to Euro 5.0 million at 31 December 2016.

Events subsequent to closing the semester

Increase in share capital

On the 27 July, the CDG Board of Directors, in partial execution of the authority given at the EGM on 18 July 2016, resolved to increase share capital in separate issues on a cash basis by Euro 2,717,000, of which Euro 2,037,750 by way of a premium, waiving the option for existing shareholders, at a price of Euro 2.00 per share, of 1,358,500 new ordinary shares. Banca Finnat Euramerica S.p.A. acted as Global Coordinator and Bookrunner.

The increase in share capital was undersigned by individuals identified by the company and by Banca Finnat as "professional investors" in compliance with Appendix II Sections I and II of the MFID 2004/39/EC directive and by a number of individuals other than the professional investors, of a number less than 150, under the terms of Article 34-ter, comma 1, letter a) of the CONSOB Issuers' Regulations No. 11971 dated 14 May 1999 and subsequent modifications; as such the new share issue does not constitute a public offering of financial products (as defined in Italian Legislative Decree 58/98).

The transaction is designed to: (i) seek new financial resources that may sustain and increase Company development, also through the implementation of an M&A plan, (ii) reinforce the financial structure of the Company overall, in the short/mid term and (iii) increase the free float, in line with the objective of significantly increasing the title free float, as declared at the admission to negotiations which took place in 2016.

The Board determined the issue price, amounting to Euro 2.00, considering the requests from investors and the average price of the title over the last six months. The social capital following the increase rose to 1,358,500 shares with the same characteristics as those currently in circulation.

Convertible Bonded Loan

On the 6 July, the first tranche of the convertible bonded loan was undersigned by Bracknor Investment as per the contract signed between CDG and Bracknor Investment on the 28 June 2017. The first tranche is composed of 40 bonds, for a total value equal to Euro 400,000. On the occasion of the release of the Loan's first tranche, 83,333 warrants were also issued, that at a conversion ratio equal to 1:1, will give the right to subscribe to 83,333 new shares for a price amounting to Euro 2.40.

On the 20 September, the second tranche was undersigned by Bracknor Investment, composed of 40 bonds for a total value equal to Euro 400,000. On the occasion of the release of the second tranche, 86,956 warrants were also issued, that at a conversion ratio equal to 1:1, will give the right to subscribe to 86,956 new shares for a price amounting to Euro 2.30.

Impersive S.r.l.

Commercial collaboration agreement with IMPERSIVE SRL, a rising company based in Milan, recognised in both the national and international sphere for its unique skills in the production of full body stereoscopic 360-degree 3D videos, setting a benchmark in the industry. The agreement is an integral part of the growth strategy announced in the 2017-2019 strategic plan, establishing that Casta Diva Group is able to represent and commercialise the exclusive activities and know-how of IMPERSIVE SRL in the territories of its own subsidiaries. The agreement is valid for one year until 31st July 2018.

"DIVA!"

"DIVA!", the first feature film co-produced by Casta Diva Group as a co-production with DO production, selected for out of competition screening at the 74th Venice International Film Festival. The female cast of the documentary-fiction directed by Francesco Patierno, based on the autobiography of Valentina Cortese "Quanti sono i domani passati", edited by Mondadori, won the "Starlight Cinema International Award". "DIVA!" represents a new line of business that the group intends to develop further over the next few months.

Foreseeable management evolution

The Company will continue with the execution of the 2017-2019 Strategic Plan approved by the Board of Directors on the 6 June last, based on the integration and evaluation of the companies acquired in 2016 and on the consequent return of the Group's performance to the pre-merger situation.

The Target for 2019 is for a Production Value amounting to Euro 33.5 million (CAGR 2016-2019 of +10%), with an EBITDA margin of 8% and a negative PEN (cash) of Euro 2.6 million.

The Strategic Plan 2017-2019 is based on the following strategic guidelines.

- Advertisements - Digital Video Content: Growth in the number of commercials at a 2016/2019 CAGR of 7% (in line with the CAGR of the last three years) in the reference countries with a consolidation of the market share; strategic partnerships with multinational clients; development of proprietary formats in Cinema and TV;
- EVENTS - Live & Digital Communication: increase of commercial staff with the inclusion of high-profile figures.

The objectives could be accelerated by a development plan based on a policy of M&A; this policy provides for the acquisition of companies in the events and digital communication sector (in BU Eventi) as well as the opening of new offices in strategic areas, such as China, UAE, Latin America and Germany (in BU Spot).

The press release can be viewed on the websites www.castadivagroup.com and www.emarketstorage.com

Casta Diva Group (CDG:IM) is a multinational company active in the field of communication for the production of branded content, viral videos, digital content, films and corporate events. It has a presence on 4 continents with offices in 13 cities: Milan, Rome,

London, Manchester, Prague, Beirut, Istanbul, New York, Los Angeles, Buenos Aires, Montevideo, Cape Town and Mumbai. The brands of the group are Casta Diva Pictures, Egg Events, Bin Jip and, thanks to a trade agreement, Adacto. It represents the most extensive production network of advertising films and events worldwide, created through an active and continuous interaction between the different locations and the experience of its 62 digital communication and live entertainment professionals. It is a talent hub, equally adept at working with Oscar award-winners and global celebrities as at discovering new creative talent, thereby ensuring the highest standards of excellence. Casta Diva Group and its managers have offered innovative and creative communication strategies to over 100 prominent brands reinterpreting conventional communication rules. Since its foundation in 2005, the Group has grown steadily and has been regularly awarded numerous awards and recognitions including various Lions at the Cannes Lions International Festival of Creativity and the Mobius Award, LIA - London International Awards, EuBEA – European Best Event Awards. It is the owner of Blue Note Milano, a prestigious jazz club and restaurant which opened in 2003 and is part of the international Blue Note network, a focal point on the world jazz scene, which at the site of via Borsieri, at Isola (just one of the venues) it puts on around 300 shows a year, billing approximately 25% (source: SIAE) of the jazz industry's income in Italy.

Contact

CASTA DIVA GROUP – Issuer

Francesco Merone
investor.relations@castadivagroup.com
Via Lomazzo 34, 20154 Milan
T: +39 02 3450817

IR TOP CONSULTING

Investor Relations - Maria Antonietta Pireddu
m.pireddu@irtop.com
Media Relations
Domenico Gentile, Antonio Buozzi
ufficiostampa@irtop.com
Via C. Cantù 1 - 20123 Milan
T: +39 02 45473884 - www.aimnews.it

INTEGRAE SIM – Nomad

Via Meravigli 13 – 20123 Milan
T: +39 02 87208720
info@integraesim.it

BANCA FINNAT EURAMERICA – Specialist

Piazza del Gesù 49 - 00186 Rome
Tel. +39 06 69933219

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

CONTO ECONOMICO	30/06/2017	30/06/2016
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.219.048	2.126.044
2), 3) Var. rim. di prodotti in corso di lav., semil. e finiti	(1.943.383)	(19.009)
5) Altri ricavi e proventi	54.267	512
Totale valore della produzione (A)	12.329.933	2.107.547
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	518.250	256.341
7) per servizi	8.791.082	1.287.871
8) per godimento di beni di terzi	300.167	116.362
9) per il personale:	1.975.108	483.098
a) salari e stipendi	1.420.990	362.064
b) oneri sociali	416.546	98.673
c) Trattamento di fine rapporto	136.130	22.362
d), e) tfr, trattamento di quiescenza, altri costi del pers.	1.443	0
10) ammortamenti e svalutazioni:	374.432	105.423
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	367.313	86.429
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	52.119	18.994
d) Svalutazione crediti dell'attivo circolante	(45.000)	0
11) Var. rim. di materie prime, suss., di consumo e merci	-	0
12) Accantonamenti per rischi	45.000	0
14) Oneri diversi di gestione	69.843	10.793
Totale costi della produzione (B)	12.073.882	2.259.888
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	256.051	(152.341)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) altri proventi finanziari:	(8.489)	13
d) proventi diversi dai precedenti	(8.489)	13
17) interessi e altri oneri finanziari	74.686	13.856
altri	74.686	13.856
17-bis) utili e perdite su cambi	5.342	(381)
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+17-bis)	(77.832)	(14.224)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE:		
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (D) (18-19)	0	0
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI:		
20) Proventi	0	417.753
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	0	0
Altri	0	417.753
21) Oneri	0	38.880
Altri	0	38.880
Totale delle partite straordinarie (E) (20-21)	0	378.873
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D)	178.219	212.308
22) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, di differite e anticipate		
Imposte correnti	252.316	0
Imposte anticipate	-	57.499
Totale imposte sul reddito dell'esercizio (22)	252.316	(57.499)
23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(74.097)	269.807

CONSOLIDATED PROFIT & LOSS ACCOUNT

BILANCIO CONSOLIDATO	GRUPPO CDG	GRUPPO CDG
STATO PATRIMONIALE		
ATTIVO	30/06/2017	31/12/2016
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	796.214	1.144.943
3) Diritti di brev. Industr. ed utilizz. delle opere dell'ingegno	71.796	36.543
4) Concessioni, licenze e marchi	28.475	108.737
5) Avviamento	2.624.670	2.704.434
6) Immobilizzazioni in corso e Acconti	0	51.333
7) Altre	396.566	155.507
Totale immobilizzazioni immateriali (I)	3.917.721	4.201.495
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
2) Impianti e macchinario	97.122	149.635
3) Attrezzature industriali e commerciali	112.898	36.551
4) Altri beni	25.612	75.892
Totale immobilizzazioni materiali (II)	235.632	262.078
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) Partecipazioni		
a) Imprese controllate	0	0
d) Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d bis) altre imprese	25.950	25.950
2) Crediti		
a) Verso Imprese controllate	735.282	0
b) Verso Imprese collegate	-735.282	196.941
c) Verso Imprese controllanti	0	0
d) Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d bis) Verso altri	0	0
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	25.701	0
<i>Totale crediti</i>	<i>0</i>	<i>196.941</i>
<i>Altre immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>25.950</i>	<i>25.950</i>
4) Azioni proprie	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	25.950	222.891
Totale immobilizzazioni (B)	4.179.304	4.686.464
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
<i>I - Rimanenze</i>		
3) Lavori in corso su ordinazione	147.668	2.075.785
4) Prodotti finiti e merci	37.143	53.586
Totale rimanenze (I)	184.811	2.129.371
<i>II - Crediti</i>		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	7.737.259	7.438.980
Totale crediti verso clienti (1)	7.737.259	7.438.980
2) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate (2)	0	0
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.213.431	427.946
Totale crediti tributari (5-bis)	1.213.431	427.946
5-ter) Imposte anticipate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	64182,34
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	708.827
Totale imposte anticipate (4-ter)	0	773.009
5 quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.869.018	498.721
Esigibili oltre l'esercizio successivo	12.834	12.834
Totale crediti verso altri (5)	1.881.852	511.554
<i>Esigibili entro l'esercizio successivo</i>	<i>10.819.708</i>	<i>8.429.830</i>
<i>Esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	<i>12.834</i>	<i>721.660</i>
Totale crediti (II)	10.832.542	9.151.490
<i>III- Attività finanziarie che non costituiscono imm.</i>		
Totale attività finanz. che non costituiscono immob. (III)	0	0
<i>IV - Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	2.300.657	2.228.374
3) Danaro e valori in cassa	52.368	33.027
Totale disponibilità liquide (IV)	2.353.024	2.261.401
Totale attivo circolante (C)	13.370.377	13.542.262
D) RATEI E RISCONTI		
Ratei e risconti attivi	424.519	269.672
Totale ratei e risconti (D)	424.519	269.672
TOTALE ATTIVO	17.974.200	18.498.398

PASSIVO	30/06/2017	31/12/2016
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	5.180.979	5.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.730.310	1.042.590
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	8.000	8.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate	1.086.947	1.060.252
	<i>Riserva da riduzione capitale sociale</i>	<i>511</i>
	<i>Riserva da differenze di traduzione</i>	<i>15.060</i>
	<i>Riserva straordinaria</i>	<i>43.759</i>
	<i>Riserva di consolidamento</i>	<i>840.978</i>
	<i>Avanzo da Fusione</i>	<i>186.639</i>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(2.597.778)	(2.727.770)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio per il Gruppo	(74.097)	136.271
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(47.891)	(43.759)
Patrimonio Netto di Terzi	462.016	478.630
Totale patrimonio netto (A)	5.748.486	4.954.214
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
2) per imposte, anche differite	46.549	1.620
3) Altri	0	45.000
Totale fondi per rischi e oneri (B)	46.549	46.620
C) TRATT. DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORD.	578.692	570.370
Tratt.di fine rapporto di lavoro subord (C)	578.692	570.370
D) DEBITI		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	(17.946)	369.500
Totale debiti verso soci per finanziamenti (3)	(17.946)	369.500
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.307.965	2.521.190
Esigibili oltre l'esercizio successivo	518.379	518.379
Totale debiti verso banche (4)	2.826.344	3.039.570
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	931.940	1.796.134
Totale acconti (6)	931.940	1.796.134
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.869.999	6.189.375
Totale debiti verso fornitori (7)	5.869.999	6.189.375
9) Debiti verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate (9)	0	0
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	62.570	419.313
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari (12)	62.570	419.313
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	412.506	304.586
Totale debiti verso istituti di prev. e di sicurezza sociale (13)	412.506	304.586
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	707.251	393.912
Totale altri debiti (14)	707.251	393.912
	<i>Esigibili entro l'esercizio successivo</i>	<i>10.292.232</i>
	<i>Esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	<i>11.624.511</i>
	<i>500.433</i>	<i>887.879</i>
Totale debiti (D)	10.792.664	12.512.390
E) RATEI E RISCONTI		
Ratei e risconti passivi	807.809	414.804
Totale ratei e risconti (E)	807.809	414.804
TOTALE PASSIVO	17.974.200	18.498.398

CONSOLIDATED NET FINANCIAL POSITION

(importi in euro)

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	30.06.2017	31.12.2016	Variazione
Disponibilità liquide	(2.353.024)	(2.261.401)	(91.623)
(Debiti finanziari)	2.826.344	3.039.570	(213.226)
Posizione Finanziaria Netta	473.320	778.169	(304.849)

CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT

Rendiconto finanziario Consolidato

(valori in euro)

GRUPPO CDG	30/06/2017
Attività operativa	
Risultato dell'attività operativa	(74.097)
Rettifiche per	
a ammortamenti di immobilizzazioni materiali	52.119
b svalutazioni per perdite di valore di immobilizzazioni materiali	
c ammortamento dell'avviamento	150.093
d ammortamenti di attività immateriali	217.220
e svalutazioni dei crediti commerciali	(45.000)
f (plusvalenze) / minusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni	
g variazioni perimetro di consolidamento	
h accantonamenti / (utilizzi) dei fondi	53.251
Totale rettifiche	427.683
Variazioni del capitale circolante	
a (incremento) / decremento nelle rimanenze	1.944.560
b (incremento) / decremento nei crediti commerciali e altri crediti	(2.603.916)
c incremento / (decremento) nei debiti commerciali e altri debiti	(726.049)
Totale variazioni del capitale circolante	(1.385.405)
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	(1.031.818)
Imposte sul reddito e rettifiche su imposte anticipate	773.009
Interessi corrisposti	0
Disponibilità liquide nette derivanti dalla (impiegate nella) attività operativa	(258.809)
Attività di investimento	
Interessi percepiti	0
Dividendi ricevuti	0
Corrispettivi degli (acquisti) / vendite di attività finanziarie	0
Dismissioni di partecipazioni in imprese controllate	
a parte di corrispettivo incassata con disponibilità liquide o mezzi equivalenti	0
b disponibilità liquide o mezzi equivalenti delle partecipazioni dismesse	0
Totale effetto delle dismissioni di partecipazioni in imprese controllate	0
Disinvestimenti di partecipazioni in altre imprese	0
Acquisti di partecipazioni in imprese controllate	
a parte di corrispettivo saldata con disponibilità liquide o mezzi equivalenti	0
b disponibilità liquide o mezzi equivalenti delle partecipazioni acquistate	0
Totale effetto degli acquisti di partecipazioni in imprese controllate	0
Acquisti di partecipazioni in altre imprese	0
Investimenti materiali e immateriali	(109.212)
Corrispettivi dalla cessione di attività materiali e immateriali	0
Disponibilità liquide nette derivanti dalla (impiegate nella) attività di investimento	(109.212)
Attività finanziaria	
Utili / (perdite) su cambi	0
Pagamenti per locazioni finanziarie	0
Nuovi prestiti ottenuti	0
Rimborsi di prestiti	(213.226)
Finanziamento Soci	0
Variazioni perimetro di consolidamento	(2.071)
Altre variazioni patrimonio netto	396.081
Operazioni su azioni proprie	(4.132)
Aumento di capitale sociale	104.000
Altre variazioni	178.993
Disponibilità liquide nette derivanti dalla (impiegate nella) attività finanziaria	459.645
Incremento / (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	91.623
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	2.261.401
Effetto delle variazioni nei tassi di cambio delle valute estere	0
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	2.353.024