



AIM INVESTOR DAY



MILANO 27 NOVEMBRE 2018

FINLOGIC GROUP





PROFILO

- Realizza soluzioni complete e innovative per la codifica e l'identificazione automatica dei prodotti attraverso l'utilizzo di codici a barre e della tecnologia RFID (Radio Frequency Identification)
- Fornisce sistemi integrati e personalizzati di etichettatura per la riconoscibilità e tracciabilità dei prodotti
- ☐ Copre l'intera catena del valore (hardware, software, materiale di consumo e assistenza tecnica)
- Partner di riferimento e fornitore strategico di oltre 3.000 clienti nei settori food, farmaceutico, logistica, chimica, security, sanitario. Dal 2015 è distributore per l'Italia dei prodotti SATO
- Società Elite di Borsa italiana quotata su AIM Italia dal 09.06.2017 (€ 6,3 mln di capitali raccolti)

NUMERI

15 anni

di Track Record di successo nel settore IT

6 controllate

Idlog, FDCode, Tecmark, Multitec, Irideitalia, Mobile Project

2 stabilimenti produttivi

Puglia: 3.000 mq, 34 linee di produzione **Lombardia:** 3.500 mq, 6 linee di produzione

~130 dipendenti

+ rete commerciale di agenti

€ 21,4 mln Ricavi 2017 FY17 (+19% yoy) € 3,3 mln*
EBITDA FY17 (+13% yoy)
15% Margin

€ 14 mlnRicavi I semestre 2018
+29% (1H '17: €10,8 mln)

€ 2,1 mln* EBITDA I semestre 2018 +21% (1H '17: €1,7 mln

95% Ricavi Italia presenza in Francia, Germania, Svizzera e Spagna

^{*}Irideitalia e Mobile Project acquistate nel secondo semestre 2018 non sono comprese nel consolidato semestrale.

BUSINESS OVERVIEW

Prodotti offerti al mercato





Complete Label System® è un'offerta completa di soluzioni innovative e prodotti di eccellente qualità.

Il GRUPPO, attraverso la produzione diretta e la distribuzione, copre l'intera catena del segmento dei prodotti per l'identificazione automatica e dei sistemi di etichettatura:

- ☐ Soluzioni per l'etichettatura diversificate e integrabili
- ☐ Ampia gamma di prodotti per la lettura e la stampa
- Personalizzazione
- ☐ Elevato livello di affidabilità e sicurezza
- ☐ Assistenza tecnica post vendita
- ☐ Software per dispositivi portatili-Pick/Put to light- RTLS- Gestione del magazzino .

KEY FACTOR 2018



TIMELINE

MILESTONES

Gennaio

Il 24 gennaio è stato finalizzato l'accordo per l'acquisto del 100% di **Tecmark Srl**, al prezzo di Euro 1,865 milioni. La società ha sede a Settimo Torinese, da oltre 30 anni è specializzata nell'analisi e realizzazione di soluzioni integrate e di sistemi di codifica, lettura e tracciabilità anche mediante tecnologia RFID.

Gennaio

Il 24 gennaio è stato sottoscritto l'accordo per l'acquisto del 100% di **Multitec Srl** al prezzo di Euro 50.000, società con sede a Settimo Torinese, specializzata nei sistemi di stampa sia a trasferimento termico, per il comparto industriale, sia stampa laser per il settore dell'office.

Febbraio

Il 26 febbraio siglato contratto di agenzia in esclusiva per il mercato estero con **Euroetik Automation** S.r.l. società specializzata nella progettazione e costruzione di macchine etichettatrici.

Luglio

Aumento del capitale sociale a seguito dell'assegnazione di n. 209.720 Azioni di nuova emissione, conseguente all'esercizio di n. 2.097.200 Warrant avvenuta per un controvalore complessivo pari ad Euro 830.491,20 di cui Euro 41.944 a Capitale sociale

Luglio

Il 30 luglio finalizzato l'accordo per l'acquisto del 51% di **Irideitalia Srl** per Euro 550 mila. La società ha sede a Figline Valdarno (Fi), ed è specializzata da oltre 30 anni nell'organizzazione dell'ufficio e l'identificazione automatica del magazzino

Agosto

Il 2 agosto finalizzato l'accordo per l'acquisto del 51% di **Mobile Project srl,** per Euro 120 mila, società di servizi attiva nel campo dell'identificazione automatica attraverso lo sviluppo di soluzioni software

Ottobre

Il 10 ottobre è stata nominata Mariarita Marabello sales account manager per il mercato spagnolo

MERCATO DI RIFERIMENTO



In sintesi il mercato conferma i buoni risultati economici, nonostante una decelerazione della crescita e un lieve calo dei margini % rispetto all'anno precedente.

Dati rilevati dal mercato

											,		
Intero Campione	2008		2012		2013		2014		2015		2016	Ì	CAGR
Conto economico	€/mln	%	'16-'08										
Ricavi netti	495,5		578,9		594,1		631,6		676,8		690,1		4,2%
Variaz. % anno prec.					2,6%		6,3%		7,2%		2,0%	,	
Valore aggiunto	141,4	28,5%	169,6	29,3%	178,0	30,0%	191,5	30,3%	209,2	30,9%	212,1	30,7%	5,2%
Variaz. % anno prec.					4,9%		7,6%		9,2%		1,4%		
Margine operativo lordo (Ebitda)	49,0	9,9%	58,3	10,1%	64,2	10,8%	71,8	11,4%	84,9	12,6%	85,3	12,4%	7,2 %
Variaz. % anno prec.					10,1%		11,9%		18,3%		0,4%		
Reddito operativo (Ebit)	25,6	5,2%	27,4	4,7%	32,6	5,5%	40,5	6,4%	51,0	7,5%	49,9	7,2%	8,7%
Variaz. % anno prec.					18,8%		24,2%		26,0%		-2,2%		
Risultato d'esercizio	10,0	2,0%	14,1	2,4%	16,3	2,7%	22,6	3,6%	31,7	4,7%	32,3	4,7%	15,8%
Variaz. % anno prec.					15,8%		38,9%		39,9%		1,8%)	

Finlogic group: CAGR '17-'09 superiore al mercato



RICAVI 2017: +19,3%

EBITDA: +24,8%

Risultato esercizio: +25,6%

MERCATO DI RIFERIMENTO



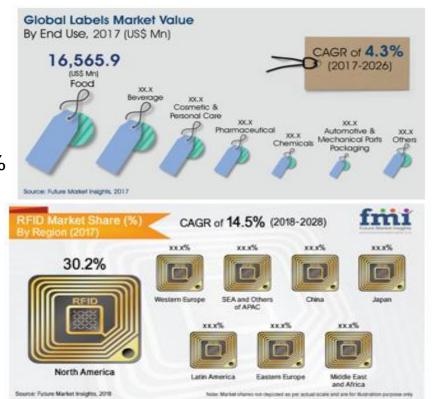
MERCATO macroeconomico

Le prospettive del mercato sono buone e si prevede una grande crescita nei prossimi anni

<u>Settori in cui opera Finlogic</u>

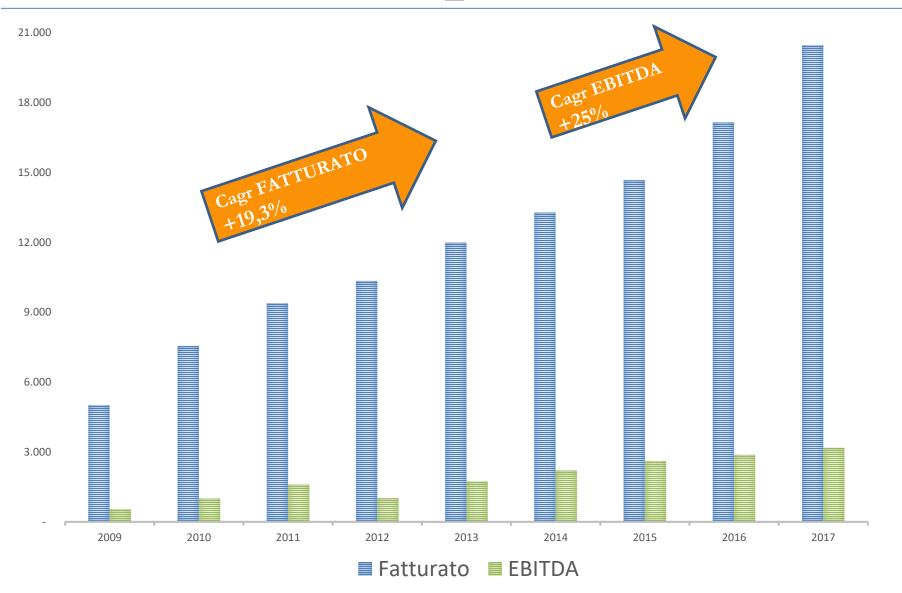
- Etichette: si prevede una crescita costante del 4,3%, il settore più importante è sempre il Food
- Identificazione automatica e dell'acquisizione dei dati: crescerà dell' 11% CAGR tra il 2017 e il 2022, raggiungendo un totale di 71,7 B\$
- Tag RFID: secondo <u>Grand View Research</u>, dovrebbe aumentare del 14,7%, secondo <u>Future Market Insights</u>, la crescita prevista è del 14,5% è tra il 2018 e il 2029

- **1.** Future Markets Insights: crescita del **4,3**% dal 2017 al 2026.
- 2. Smithers Pira*: crescita sarà del 5,4% tra il 2016 e il 2021
- 3. **FINAT**** :crescita dell'industria europea **5%** 2019-2020



FATTURATO e EBITDA 2009_2017

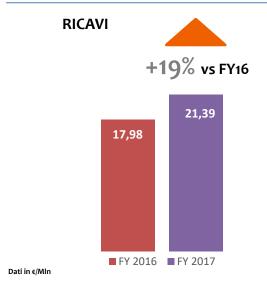


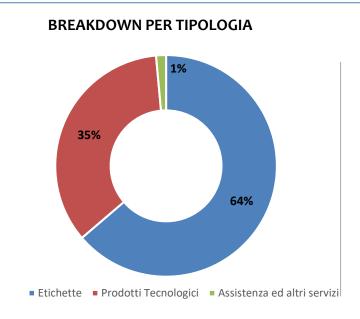


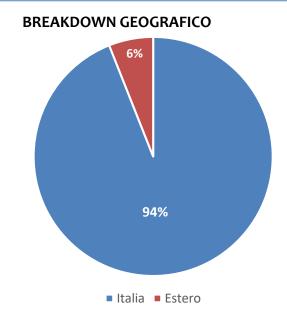
PERFORMANCE SUMMARY CONSOLIDATO

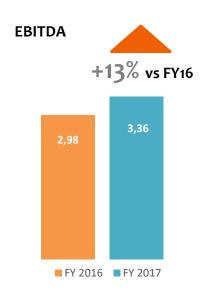


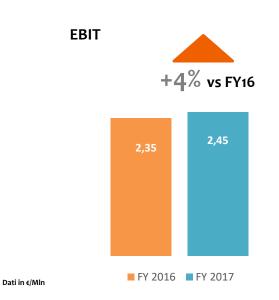
Anno 2017: Continua la crescita









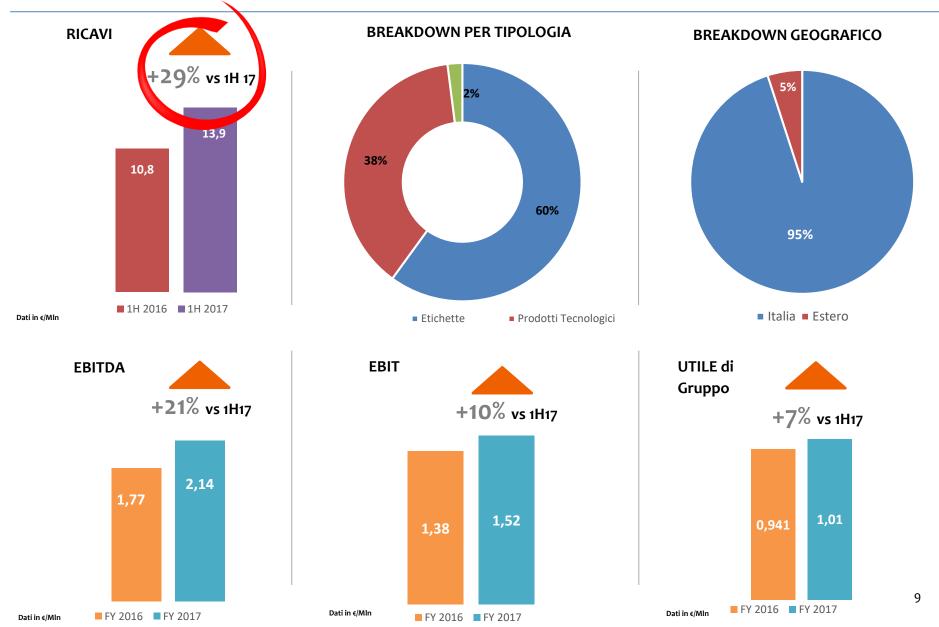




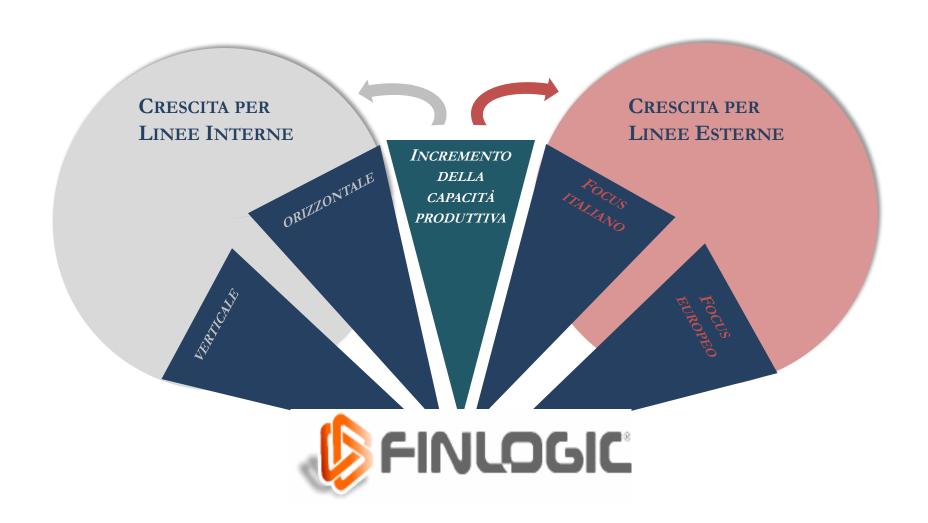
PERFORMANCE SUMMARY CONSOLIDATO



Primo semestre 2018 : si conferma la crescita anche nel 2018







STRATEGIA

Principali driver



INCREMENTO DELLA CAPACITÀ PRODUTTIVA

Potenziamento delle due unità produttive di Bari e Milano

INTEGRAZIONE VERTICALE

Creazione di un Gruppo sempre più strutturato in grado di sfruttare l'integrazione e le economie di scala

CRESCITA PER LINEE ESTERNE

Acquisizione e/o
costituzione di
società italiane di
piccole dimensioni
sia per l'attività
produttiva che
distributiva

SVILUPPO INTERNAZIONALE

Focus sul mercato
europeo soprattutto
spagnolo che
presenta i tassi di
crescita più alti del
settore

Potenziale acquisizioni di società estere

Espansione commerciale all'estero

FINLOGIC SU AIM

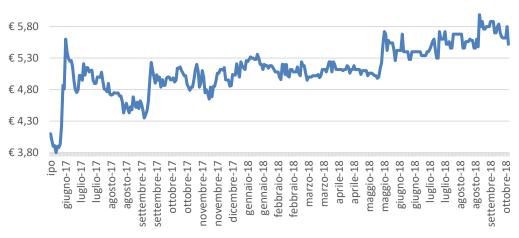
Market Data - Azionariato



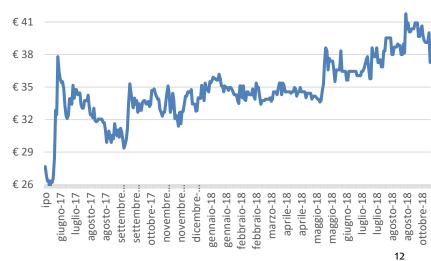
Market	AIM Italia
Data IPO	09-giu-17
Prezzo IPO	Euro 3,60
Cap IPO	Euro 24,3 mln
ISIN Warrant FINLOGIC 2017-2020	IT0005256349
N. Warrants	4.402.800
ISIN	IT0005256323
N. azioni ordinarie	6.959.720
Prezzo Azioni al 15 novembre 2018	Euro 5,52
Performance da IPO	53%
Capitalizzazione al 15 novembre 2018	Euro 38,42 mln
Equity Research	KT&Partners
Target price (@ 1 ottobre 2018)	Euro 7,08

SHAREHOLDERS BF Capital Hydra S.p.A. Italcode Srl Altri azionisti

Price - Close or Current Intraday



Market Value







Venerdì 9 giugno 2017 **1**° giorno di quotazione

Milano, Palazzo Mezzanotte













Haffaele Jerusalmi – Amministratore Delegato, Borsa Italiana