FINLOGIC®
Technologies

IRTOP AIM INVESTOR DAY

21 NOVEMBRE 2019

Leader nel settore dell'*Information Technology*

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)

€ 29,5 mln
VdP 2018: +33%

€ 4,2 mln
EBITDA 2018: +30%

€ 17,5 mln
Ricavi 1°Sem'19: +21%

€ 2,4 mln
EBITDA 1°Sem'19: +16%

16 anni
di ***Track* Record di successo** nel settore **IT**

8 controllate

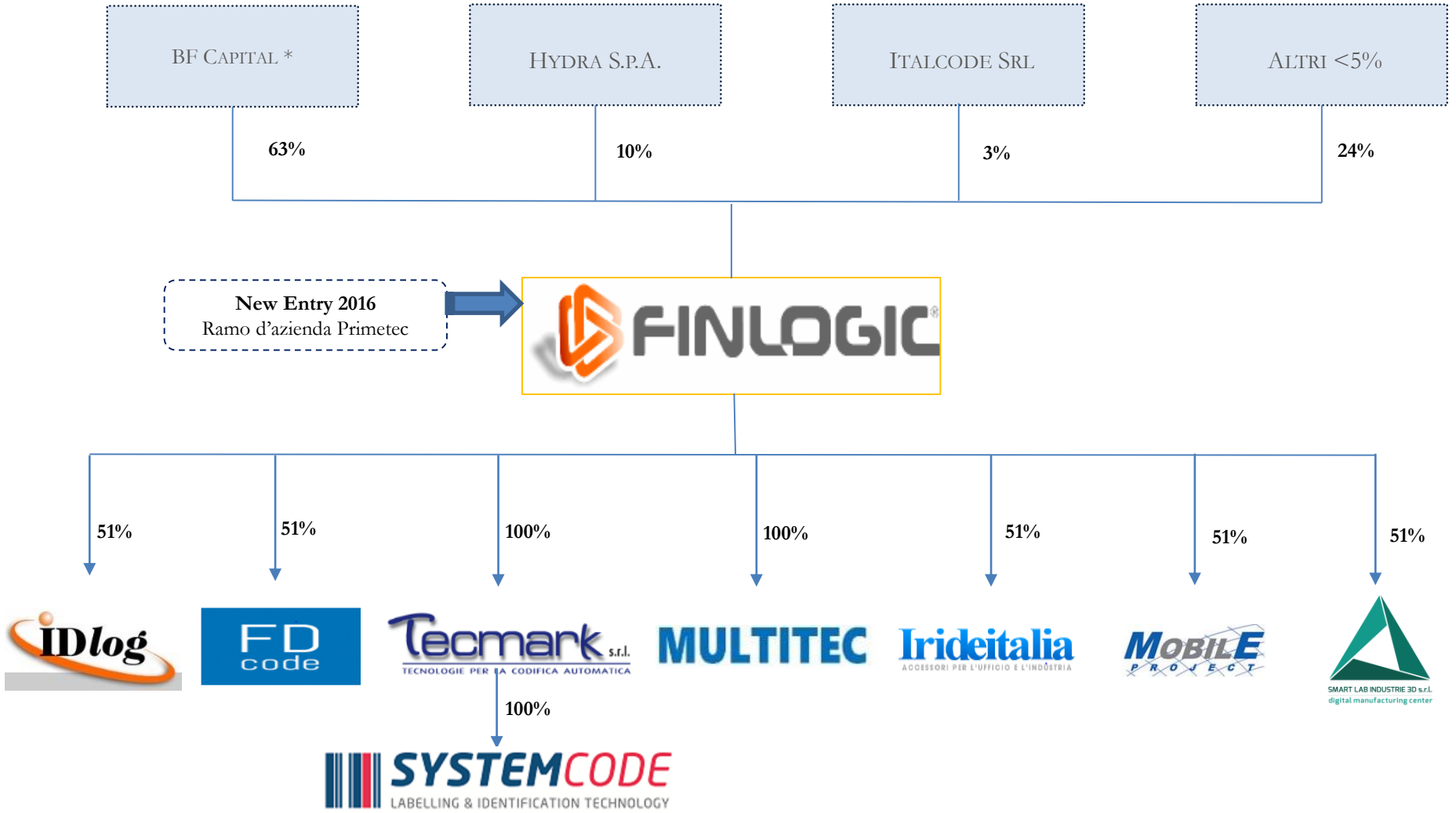
2 stabilimenti produttivi

Puglia: 5.750 mq, 40 linee di produzione
Lombardia: 3.500 mq, 6 linee di produzione

~160 dipendenti
+ rete commerciale di agenti

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

AZIONARIATO



*(HOLDING FINANZIARIA DELLA FAMIGLIA BATTISTA)

Prodotti offerti al mercato

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**
- ❑ **Soluzioni additive manufacturing**
- ❑ **Elevato livello di affidabilità e sicurezza**
- ❑ **Assistenza tecnica post vendita**
- ❑ **Software per dispositivi portatili-Pick/Put to light- RTLS- Gestione del magazzino .**

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

Gli stabilimenti produttivi

Lombardia- Bollate (Mi)

Puglia – Acquaviva delle Fonti (Ba)

I SETTORI IN CUI OPERIAMO

Logistica e Trasporti

Retail

Florovivaistico

Alimentare

Chimico & Farmaceutico

Gioiellerie

Mobile

Automotive

Produzione

Sanitario

Prodotti- Soluzioni per la stampa e la lettura

STAMPANTI TRASFERIMENTO TERMICO

Distributore ufficiale **Sato, Toshiba, Citizen e Zebra,** offre la più ampia gamma di soluzioni di stampa a trasferimento termico e termico diretto.

STAMPANTI DIGITALE A COLORI

per etichette in bobina e **Sistemi di fustellatura digitale** per produrre "on demand" le piccole e medie quantità. Possibilità di piccole produzioni, campionature ed esportazioni

LETTORI DI CODICI A BARRE

Datalogic, Intermec, Honeywell e Microscan, per una tracciabilità del prodotto completa e affidabile

RIBBON NERI E COLORATI CERA, CERA RESINA, RESINA

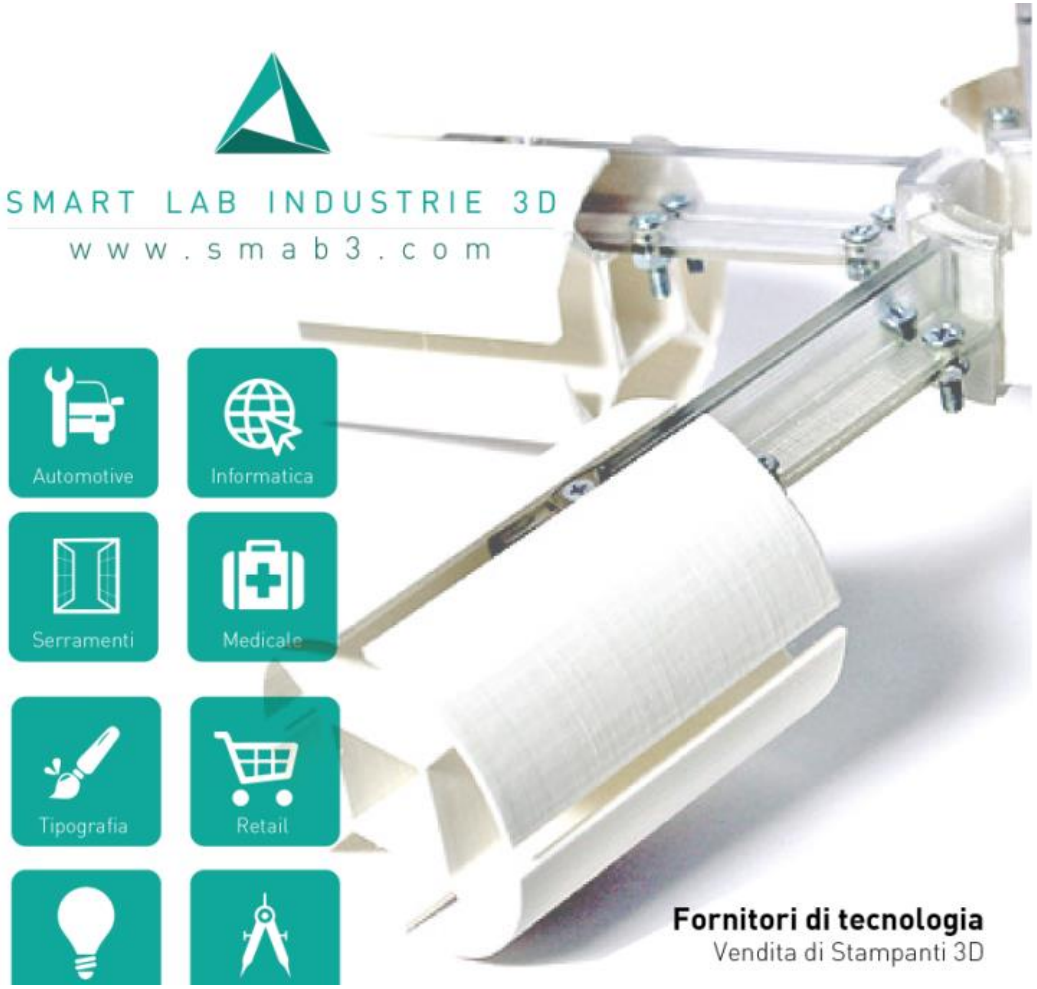
SOLUZIONI PER LA STAMPA 3 D

Service di produzione

- Riduzione dei costi di produzione
- Riduzione del Time to market
- Customizzazione della produzione
- Ampia scelta dei materiali

Fornitori di Tecnologia

- Vendita di Stampanti 3D
- Pacchetti dedicati ad ogni utilizzo
- Consulenza e studio delle esigenze
- Network e affiliazione rete Smab3D



Prodotti- Soluzioni Software

Con l'acquisizione di Mobile Project, una divisione Finlogic si occupa di **sviluppare soluzioni specifiche HARDWARE e SOFTWARE** sia per i dispositivi portatili, sia per tutto il mondo aziendale. In particolare:

Gestione Punti Vendita

Real-time locating systems (RTLS)

Pick/Put to Light

Automazione Forza Vendite

Gestione Punti Vendita: Riordino a Scaffale, Inventario, Controllo Prezzi sullo Scaffale, Movimentazione Prodotti, Rilevazione Prezzi della Concorrenza.

Pick-to-Light e Put-to-Light: per processi di prelievo/stoccaggio dove è necessario conciliare alta velocità e bassa percentuale di errore

Real-time locating systems (RTLS): per identificare e rintracciare automaticamente ed in tempo reale il luogo in cui si trovano oggetti o persone all'interno di aree delimitate

Gestione Magazzino (anche Voice Picking): controllo entrata e uscita merci, anche vocale

Automazione Forza Vendite;

PMT System; Raccolta dati on field /on site;

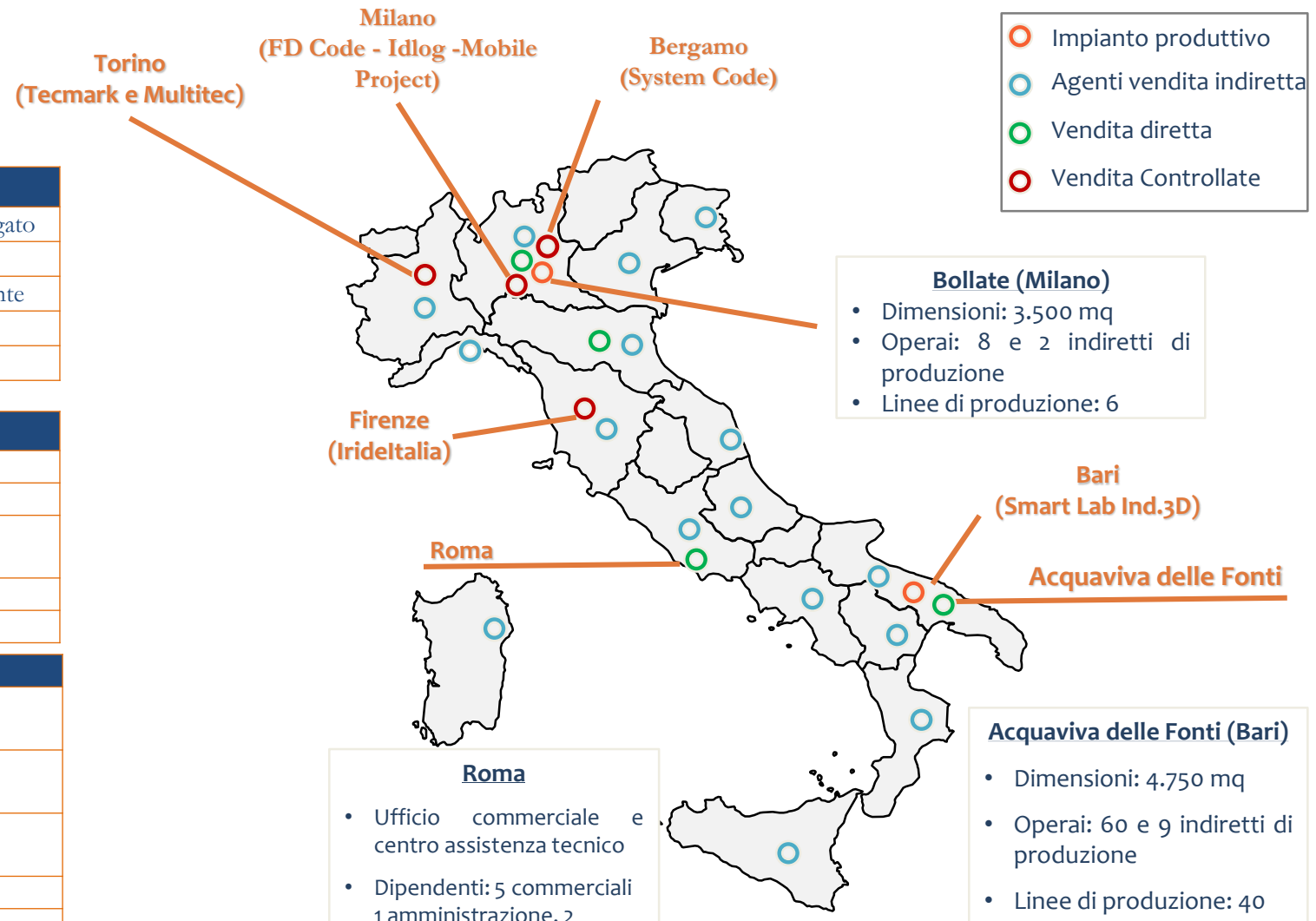
Display Project; Push to Talk, e molto altro

Struttura Operativa

Consiglio di Amministrazione	
Costantino Natale	Presidente Amm. Delegato
Rosanna Battista	Amm. Delegato
Giuseppe Zottoli	Consigliere indipendente
Vincenzo Battista	Consigliere
Filippo M. Volta	Consigliere

Dipendenti Gruppo Finlogic SpA	
Operai produzione	87
Impiegati amministrazione	12
Impiegati commerciale e tecnici	56
Impiegati CED	4
Totale	**159**

Rete vendite Finlogic SpA	
Rete vendita interna (Italia ed estero)	8
Canale agenti diretti (End User)*	10
Canale agenti indiretti (Mercato Reseller)*	7
Canale agenti (settore Office)	6
Totale	**31**



* Suddivisi su base regionale

KEY FACTOR 2019

TIMELINE	MILESTONES
Febbraio	**Finalizzato accordo per il 51% di Smart lab industrie 3d Srl** Il 28 febbraio è stato finalizzato l'accordo per l'acquisto del 51% di **Smart Lab 3D**, start-up ad alto contenuto innovativo con sede a Bari attiva nel campo della stampa 3D.
Luglio	**Variazione del capitale sociale** Nel secondo periodo di esercizio tra il 01luglio 2019e il 16 luglio 2019, sono stati esercitati di n. 1.244.400 Warrant per un controvalore complessivo pari ad Euro 542.558, contestualmente, sono state sottoscritte, al prezzo di Euro 4,36 per azione, n. 124.440 azioni Finlogic di nuova emissione con contestuale aumento del capitale sociale per Euro 25 mila.
Luglio	**Ampliamento del sito produttivo di Acquaviva delle Fonti** Con l'obiettivo di incrementare ulteriormente la capacità produttiva della società, la Capogruppo, ha sottoscritto il 2 luglio 2019 l'atto di compravendita del capannone industriale situato nella zona industriale di Acquaviva delle Fonti e confinante con lo stabilimento in uso pari a ca 2.700 mq per l'importo di euro 1 milione.
Luglio	**Finalizzato accordo per il 100% di System Code Srl** Il 23 luglio la controllata Tecmark ha finalizzato in data odierna l'acquisizione del 100% della società System Code per il prezzo di Euro 650 mila. La società con sede a Osio Sotto (BG), opera nello steso settore della Finlogic, in particolare, progetta e implementa soluzioni ad alto contenuto tecnico per l'etichettatura e l'identificazione automatica.

MERCATO DI RIFERIMENTO

Il mercato in cui opera Finlogic è in forte espansione per via delle sempre più stringenti normative europee in tema di tracciabilità dei prodotti. Finlogic opera principalmente nel mercato delle etichette autoadesive e dei prodotti *barcode*: Stampanti per etichette, Terminali, Lettori *Barcode* e vanta oltre 3.000 clienti in Italia e all'estero .

MERCATO ITALIANO

- Finlogic realizza gran parte del proprio fatturato in Italia con una quota di mercato del 2%.
- In Italia il mercato autoadesivo è pari a € 728 mln al 2017 in crescita del 4% rispetto al 2016, con un Cagr 2008-2017 pari a +4,2%. (Fonte: GIPEA – Osservatorio Economico. – 2018)
- Anche la marginalità del mercato evidenzia un trend positivo ma leggermente peggiore rispetto al 2016(Cagr EBITDA '08-'17 del 6,3%, cagr EBIT '08-'16 del 7,2%), oltre a dei risultati medi che rendono il settore particolarmente attrattivo e redditizio (Ebitda Margin medio 2017 pari al 11,9%)

dati in €mln	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Δ 17/08	CAGR 08-17
Fatturato	501	488	553	591	592	605	643	689	700	728	227	4,2%
Variazione %	*n.d.*	*-2,7%*	*13,4%*	*6,8%*	*0,3%*	*2,2%*	*6,2%*	*7,1%*	*1,7%*	*4,0%*	*45,3%*	
Tasso di inflazione		0,8%	1,5%	2,8%	3,1%	1,2%	0,2%	0,1%	0,4%	0,9%		

Mercato Europeo

- All'interno del mercato europeo l'Italia si posiziona al quarto posto con una quota di mercato intorno al 12,4% degli oltre 5,5 miliardi di euro di produzione del 2017
- La domanda di etichette in Europa è cresciuta dal 1996 al 2017, dimostrando che il mercato è raddoppiato negli ultimi quindici anni per raggiungere oltre 5,5 mld di m² stampati.

Europa - Principali produttori di etichette autoadesive	Produzione 2016 (€mln)	Produzione 2017 (€mln)	quota % sul Tot. UE28 2017	*variazione % 2017/2016*
Germania	1.083	1.112	19,2%	*2,7%*
Gran Bretagna	982	983	16,9%	*0,1%*
Francia	790	826	14,2%	*4,6%*
Italia	679	720	12,4%	*6,0%*
Spagna	520	560	9,6%	*7,6%*
Totale UE 28	5.533	5.807	100%	*5,0%*

MERCATO DI RIFERIMENTO

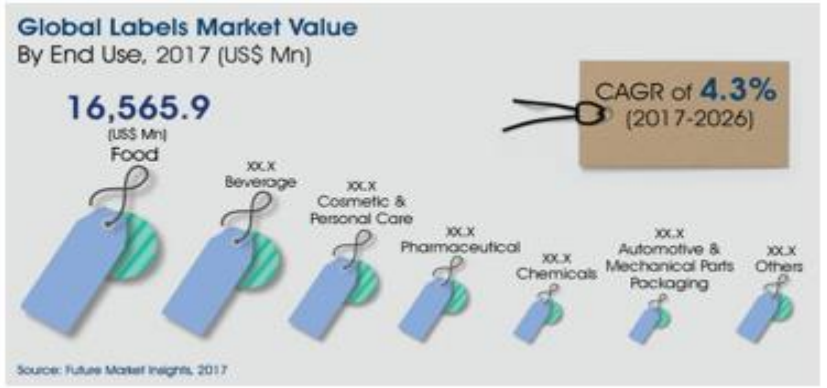
MERCATO macroeconomico

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

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*

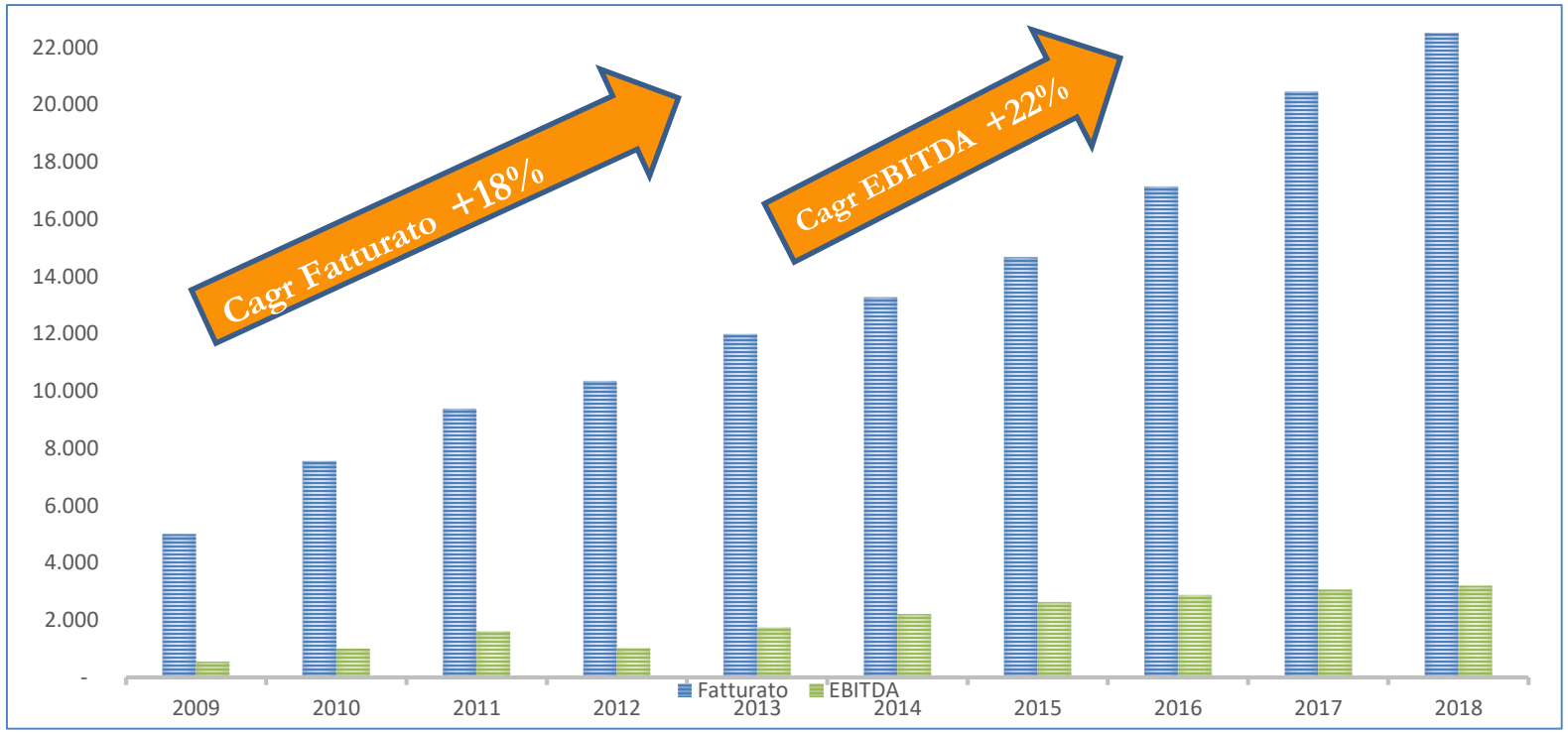
Settori in cui opera Finlogic

- **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 **Grand View Research** , dovrebbe aumentare al 2016 del **14,7**% **Future Market Insights** , la crescita prevista è del **14,5**% tra il 2018 e il 2029

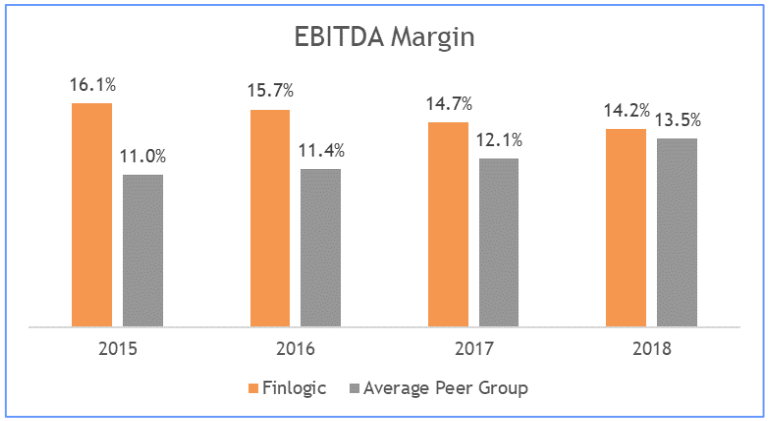


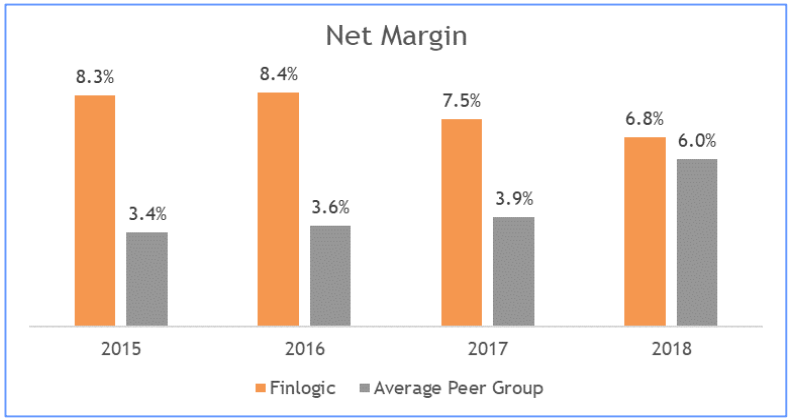
*worldwide authority on the Packaging, Print and Paper supply chains ** European association for the self-adhesive label industry

Finlogic: FATTURATO e EBITDA 2009_2018



Confronto con i principali Peers

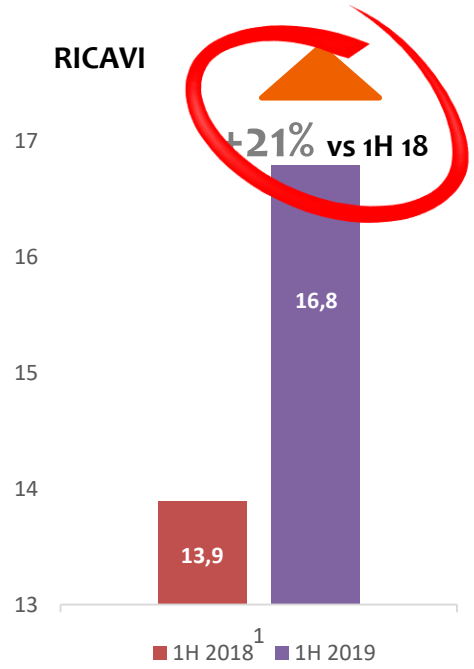




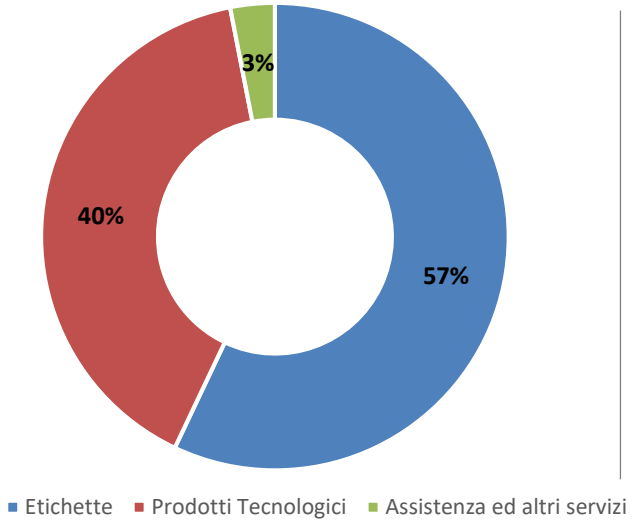
PERFORMANCE SUMMARY CONSOLIDATO

Primo semestre 2019: continua la crescita per il Gruppo

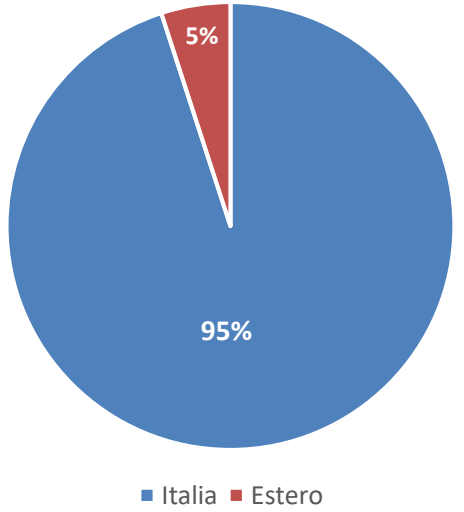
RICAVI



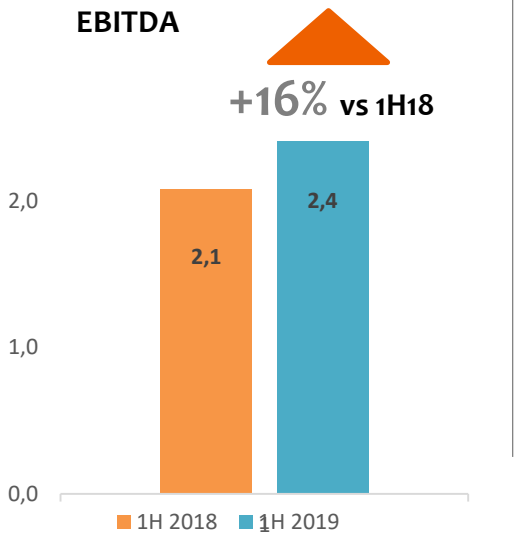
BREAKDOWN PER TIPOLOGIA



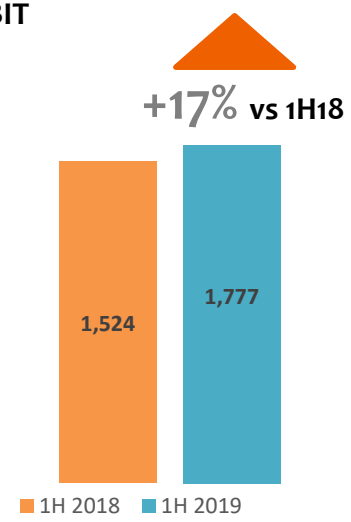
BREAKDOWN GEOGRAFICO



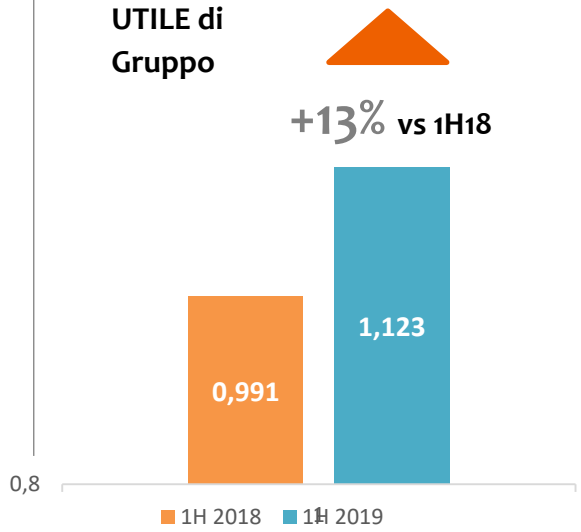
EBITDA



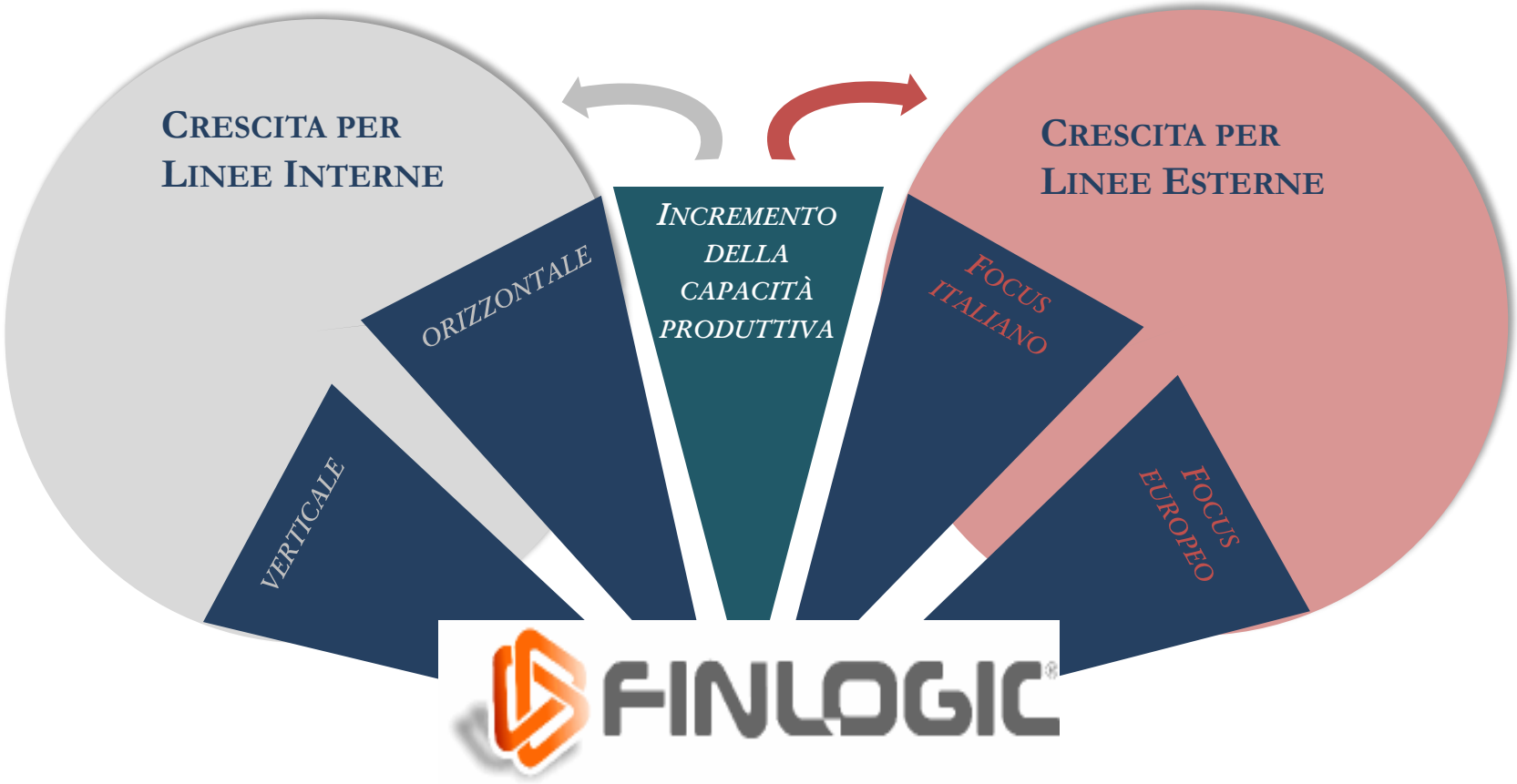
EBIT



UTILE di Gruppo



PIANO DI CRESCITA

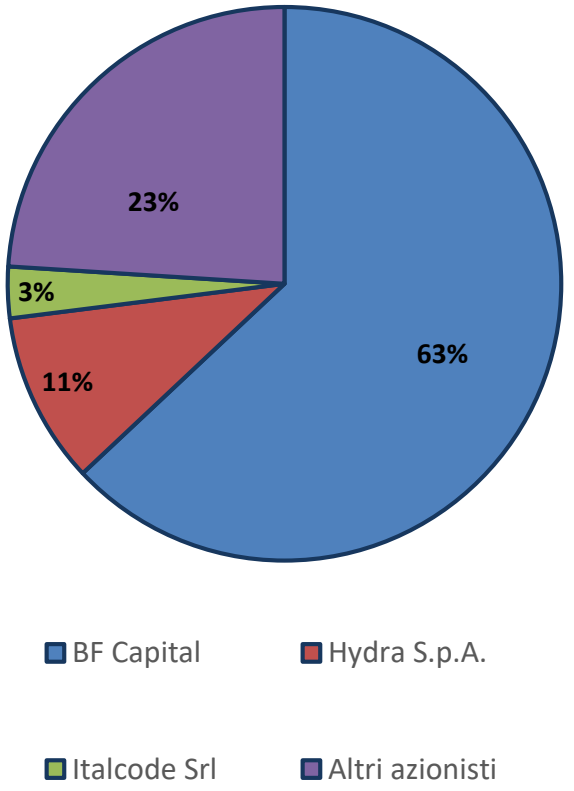


Perché investire in Finlogic

1	**Mercato scalabile e ad alto potenziale di crescita** Elevata frammentazione (oltre 500 operatori)
2	**Strumenti di *marketing* distintivi** Software proprietario per la preventivazione che rappresenta un importante vantaggio competitivo e lo strumento di vendita per incrementare la base clienti.
3	**Ampia e diversificata base clienti** Assenza di dipendenza da specifici clienti: nessun cliente ha un peso superiore al 3% dei ricavi.
4	**Fidelizzazione dei clienti con soluzioni «*Tailor-Made*» e integrate** Sviluppo di soluzioni su misura in risposta alle esigenze delle grandi imprese clienti.
5	**Forza commerciale e ordini in continua crescita** Incremento continuo della domanda, anche grazie all'efficienza della rete commerciale, con effetti positivi sulla crescita dei ricavi e conseguente aumento della capacità produttiva.
6	***Track record* nelle operazioni di acquisizione** Incremento della capacità produttiva e integrazione a monte.
7	**Fondamentali in crescita e *Cash Flow* generation** CAGR 09-'18: VdP +18,8%; EBITDA + 21,43% *Mantenute le due principali promesse di creazione di valore fatte in IPO:* ***la crescita dei fondamentali*** *e la* ***distribuzione di dividendi***

FINLOGIC SU AIM

Market Data

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	3.158.400
ISIN	IT0005256323
N. azioni ordinarie	7.084.160
Prezzo Azioni al 31 ottobre 2019	**Euro 6,15**
Performance da IPO	60%
Capitalizzazione al 30 settembre 2019	**Euro 43,5 mln**
Equity Research 1	**Integrae SIM S.p.A.**
Equity Research 2	**KT&Partners**

SHAREHOLDERS