FINLOGIC®
Technologies

IR TOP - Smart Investor Day

Martedì 12 Maggio, 2020

FINLOGIC GROUP

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)

€ 33 mln
Ricavi 2019: +16%

€ 4,7 mln
Ebitda 2019: +13%

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

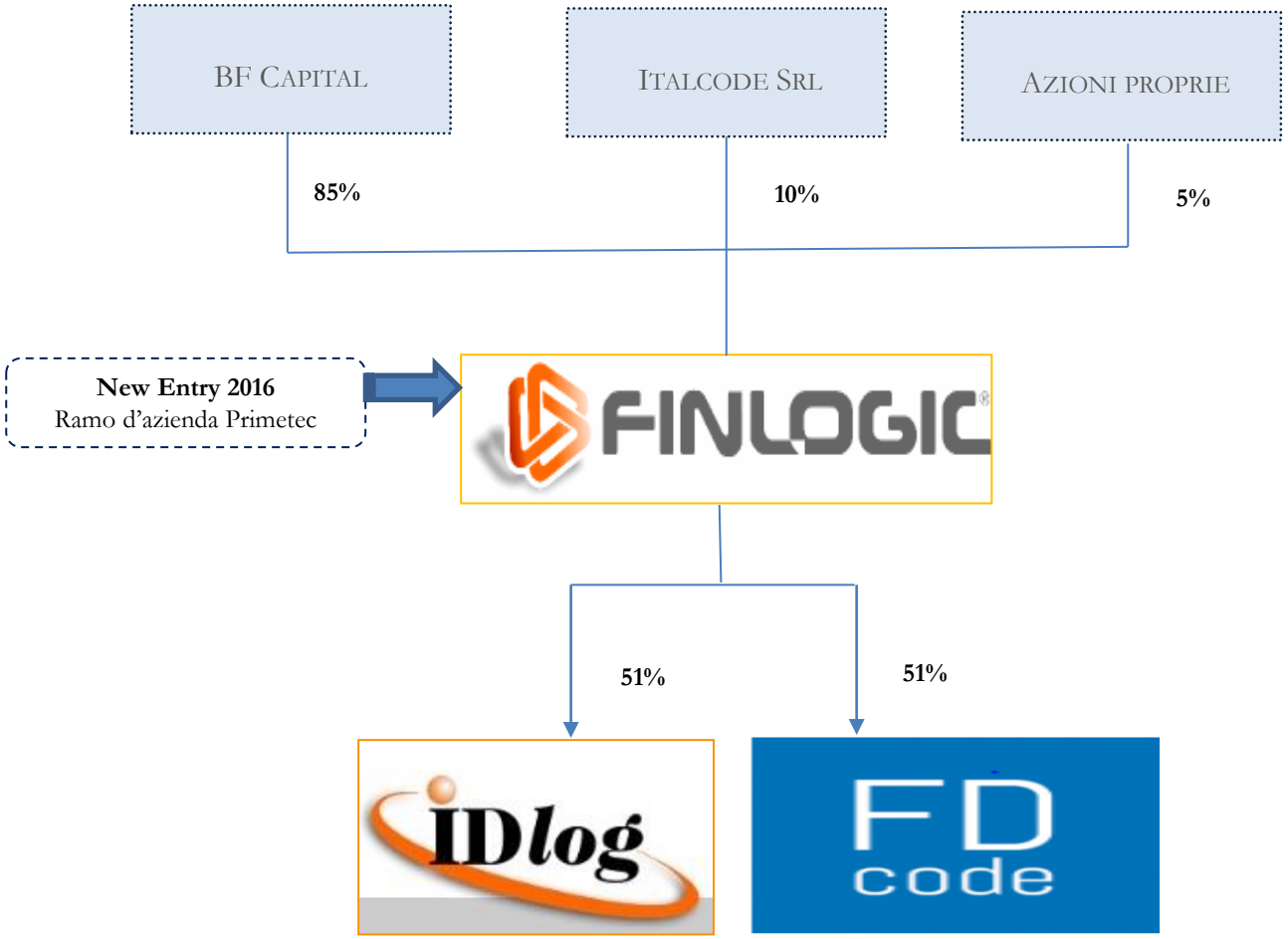
10 controllate

3 stabilimenti produttivi
Puglia: 5.750 mq, 40 linee di produzione
Lombardia: 3.500 mq, 6 linee di produzione
Emilia Romagna: 3.200 mq, 13 linee di produzione

~220 dipendenti
+ rete commerciale di agenti

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

STRUTTURA DEL GRUPPO PRE-IPO



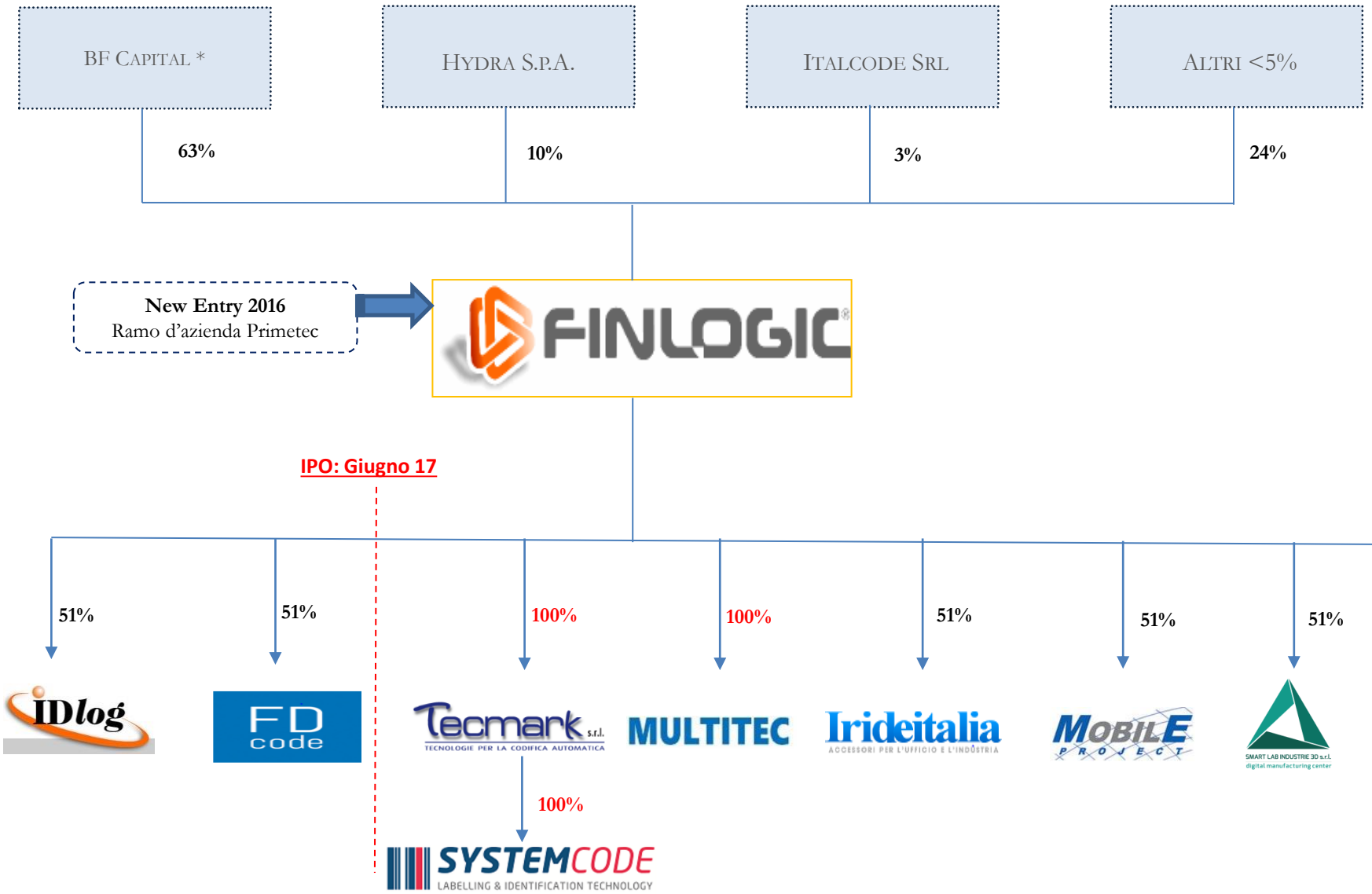
Financial Highlights Consolidati 2016

Val. della Produzione 2016: € 18,2 mln

Ebitda 2016: € 2,94 mln

PFN/(Cassa) 2016: (€ 0,48 mln)

STRUTTURA DEL GRUPPO ATTUALE



Financial Highlights Consolidati 2019

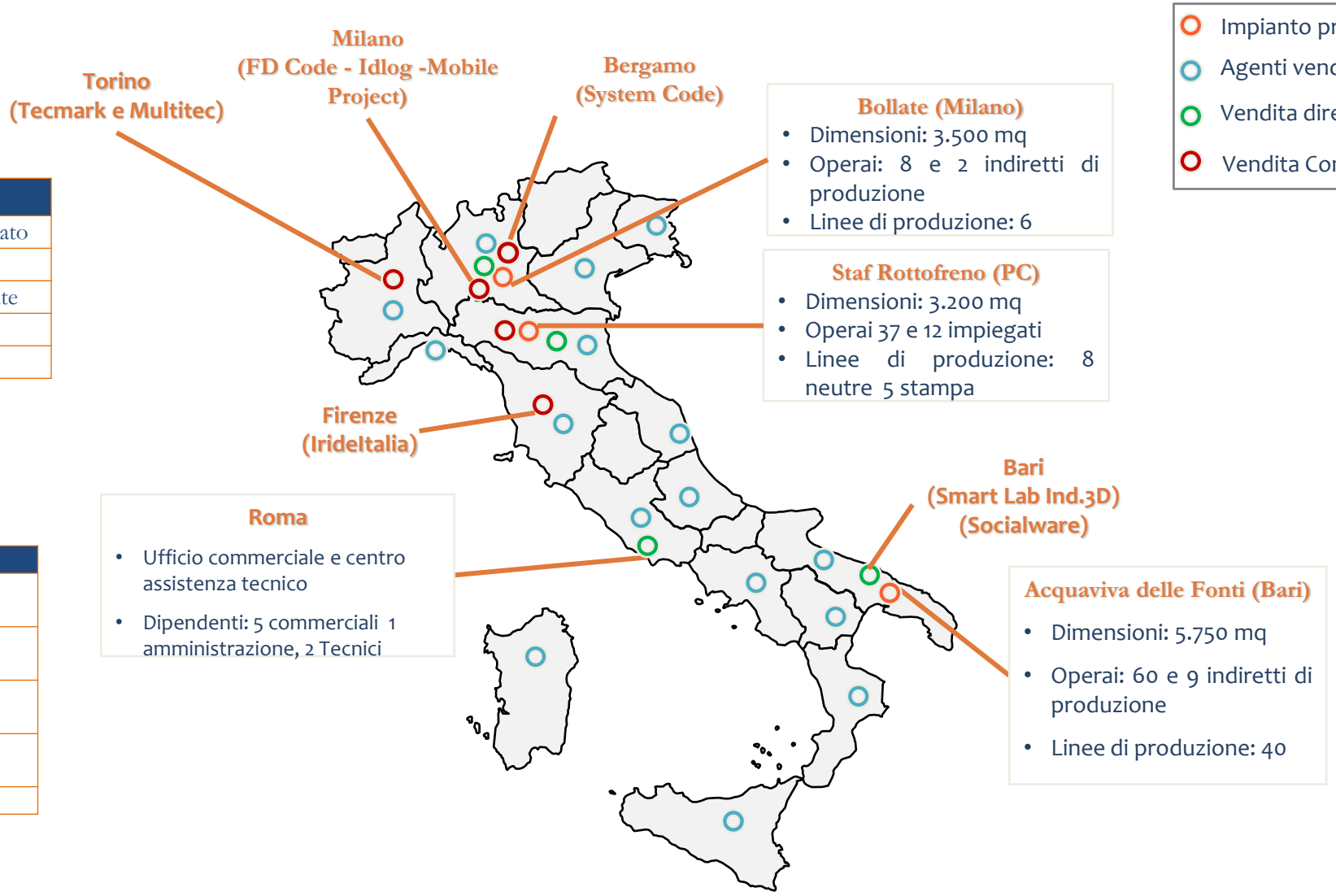
- Val. della Produzione : € 35 mln
- Ebitda : € 4,7 mln
- PFN/(Cassa): (€ 1,6 mln)

8 operazioni di M&A in due anni e mezzo

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

Rete vendite Finlogic SpA	
Rete vendita interna (Italia ed estero)	8
Canale agenti diretti (End User)*	13
Canale agenti indiretti (Mercato Reseller)*	7
Canale agenti (settore Office)	6
Totale	**34**



* Suddivisi su base regionale

BUSINESS OVERVIEW
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.**

BUSINESS OVERVIEW

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

Prodotti- Soluzioni di stampa 3D e Soluzioni Software

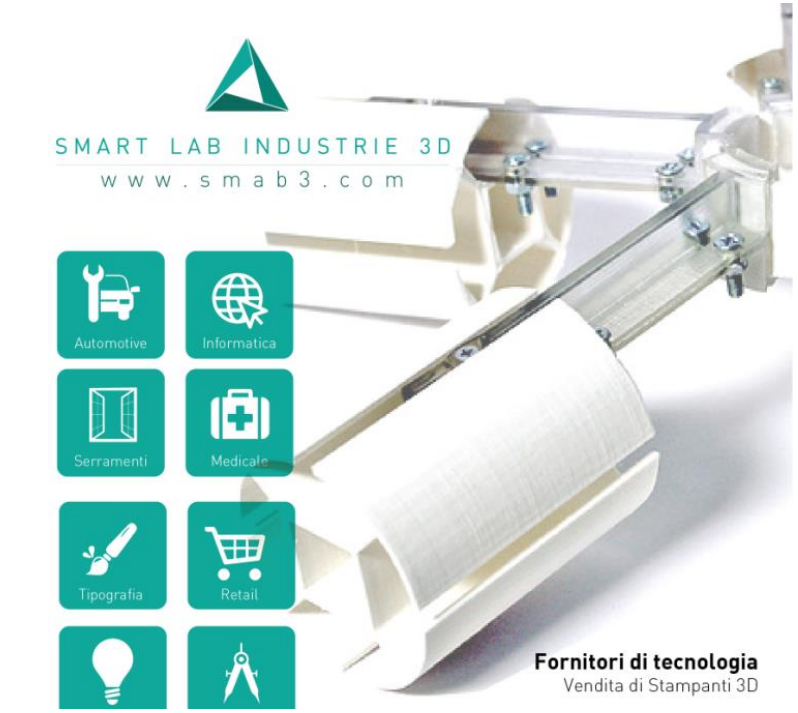
SOLUZIONI PER LA STAMPA 3 D

Fornitori di Tecnologia

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

Service di produzione

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



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:** 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 concilia 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**

Pick/Put to Light

Gestione Punti Vendita

Automazione Forza Vendite

Real-time locating systems (RTLS)

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 cresciuto dell' 1,9%, attestandosi a € 752 mln al 2018 rispetto a € 742 mln nel 2017, con un CAGR 2008-2018 del +4%. (Fonte: GIPEA – Osservatorio Economico. – 2019)
- Anche la marginalità del mercato evidenzia un trend positivo migliore rispetto al 2017 (CAGR EBITDA '08-'18 del 6%, CAGR EBIT '08-'18 del 6,2%), oltre a dei risultati medi che rendono il settore particolarmente attrattivo e redditizio (Ebitda Margin medio 2018 pari al 12%)

dati in €mln	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Δ 18/08	CAGR 08-18
Fatturato	481	468	531	565	564	580	615	660	673	701	714	232	4,0%
Variazione %	*n.d.*	*-2,8%*	*13,6%*	*6,3%*	*-0,1%*	*2,7%*	*6,2%*	*7,3%*	*1,9%*	*4,1%*	*1,9%*	*48,3%*	

Mercato Europeo

- All'interno del mercato europeo l'Italia si posiziona al quarto posto con una quota di mercato intorno al 12,7% degli oltre 5,9 miliardi di euro di produzione del 2018
- La domanda di etichette in Europa è cresciuta dal 1996 al 2018, dimostrando che il mercato è raddoppiato negli ultimi quindici anni per raggiungere oltre 6 mld di m² stampati.

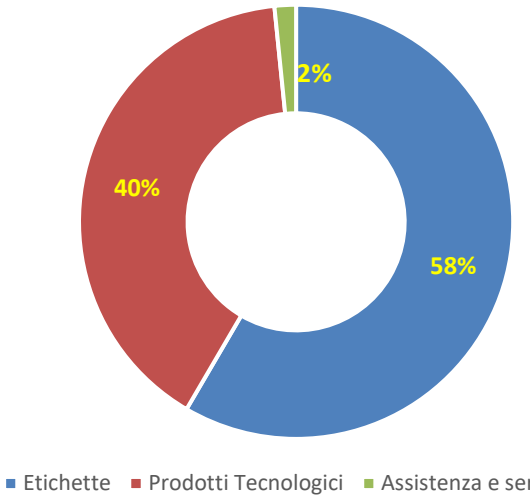
Europa - Principali produttori di etichette autoadesive	Produzione 2017 (€mln)	Produzione 2018 (€mln)	quota % sul Tot. UE28 2018	*variazione % 2018/2017*
Germania	1.112	1.130	19,1%	*1,6%*
Gran Bretagna	990	925	15,7%	*-6,6%*
Francia	825	866	14,7%	*5,0%*
Italia	742	752	12,7%	*1,4%*
Spagna	560	587	9,9%	*4,8%*
Totale UE 28	**5.836**	**5.907**	**100%**	***1,2%***

(Fonte: GIPEA – Osservatorio Economico. – 2019)

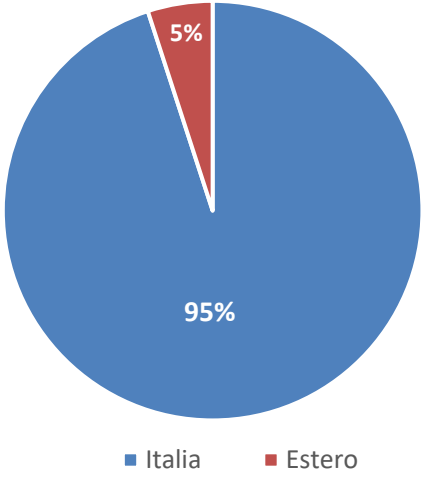
Highlights - Conto economico consolidato

(Dati in €/1000)	2019	2018	Var	Var %
Ricavi	32.992	28.430	4.562	16%
Valore della produzione	34.589	29.545	5.044	17%
Costi operativi	29.853	25.338	4.514	18%
EBITDA	4.735	4.208	527	13%
EBIT	3.240	3.049	191	6%
UTILE	2.177	2.090	86	4%
UTILE DEL GRUPPO	1.969	2.012	(43)	-2%

BREAKDOWN PER TIPOLOGIA



BREAKDOWN GEOGRAFICO



Descrizione	*Finlogic*	*Tecmark*	*Iride Italia*	*Idlog*	*FD Code*	*Multitec*	*Mobile Project*	*Smart Lab 3D*	*System Code **	*Aggregato 2019*	*Elisioni*	*Totale 2019*
Ricavi	24.919	4.409	2.926	1.787	755	434	584	306	636	**36.757**	(2.169)	**34.589**
Costi Operativi	21.579	3.807	2.497	1.656	678	422	491	267	604	**32.001**	(2.148)	**29.853**
EBITDA	3.340	603	429	131	77	12	93	39	32	**4.756**		**4.735**

Highlights - Conto economico consolidato con STAF

(Dati in €/1000)	2019	Aggregato 2019 con Staf	Pro-forma* 2019 con Staf ADJ
Ricavi	32.992	42.828	42.828
Valore della produzion	34.589	44.478	44.478
Costi operativi	29.853	39.273	38.815
EBITDA	4.735	5.204	5.662
EBIT	3.240	3.438	3.775
UTILE DEL PERIODO	2.177	2.254	2.503

(Dati in €/1000)	Staf 19	Staf ADJ19*
Ricavi	9.836	9.836
Valore della produzione	9.889	9.889
Costi operativi	9.420	8.962
EBITDA	469	927
EBIT	198	535
UTILE DEL PERIODO	77	327

Effetti ADJ di Staf nel 2019*

1. Cda - 240 mila
2. Leasing effetto ias - 112 mila
3. Costo del personale - 93 mila

*Valori stimati

EMERGENZA COVID-19

Azioni poste in essere per la salvaguardia e la continuità aziendale

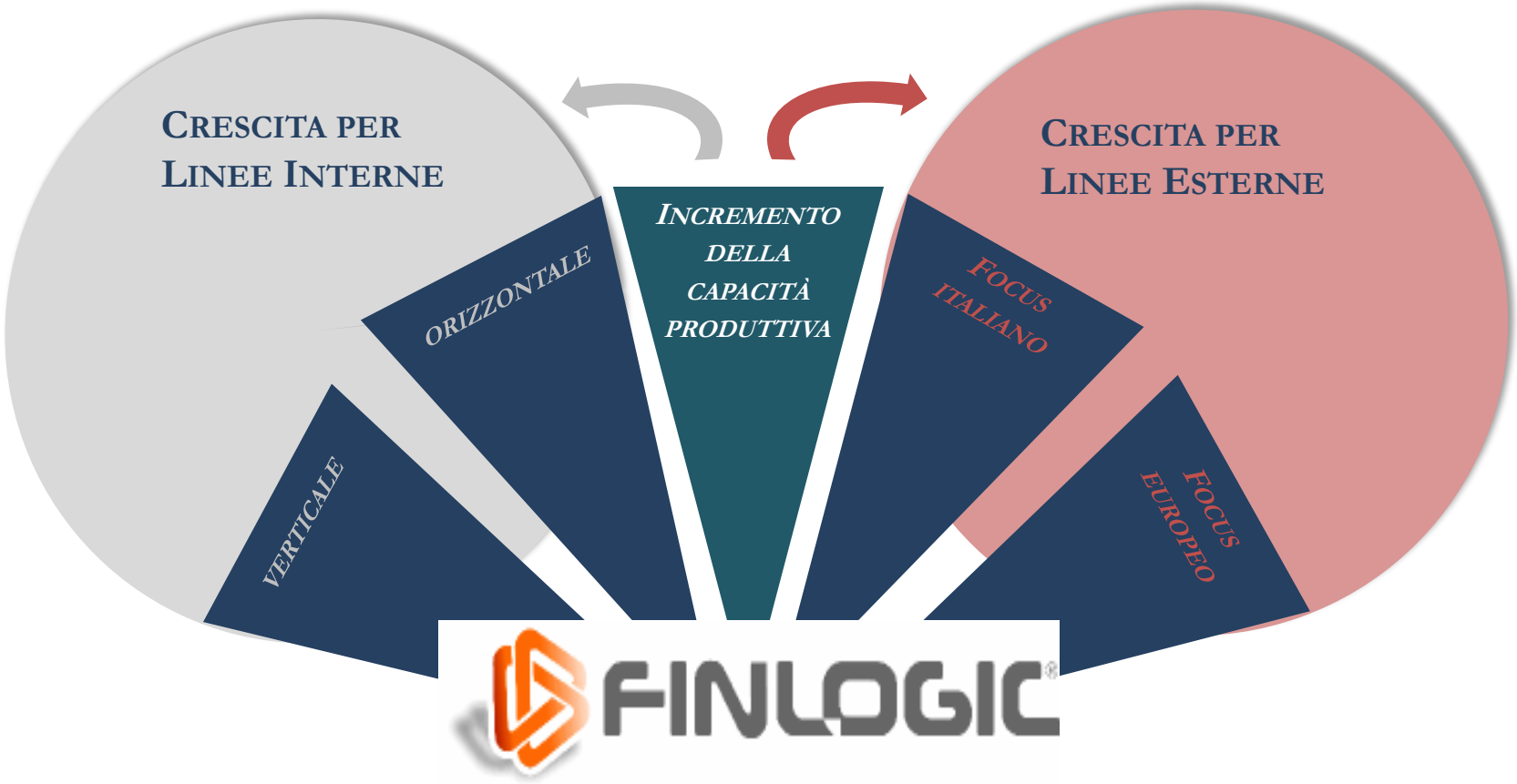
L'attività di Finlogic ricade tra i servizi qualificabili come essenziali dal D.P.C.M. del 22/03/2020, i 3 stabilimenti di produzione continuano ad essere pienamente operativi, anche su tre turni

Aggiornato il DVR, emessa la procedura operativa sulla sicurezza ed dottati i più stringenti standard igienico-sanitari, dispositivi di protezione individuale

Al momento non è stato riscontrato alcun tipo di problema di approvvigionamento di materie prime e prodotti in quanto tutti i fornitori sono operativi

Il Gruppo sta confermando la piena operatività produttiva, il magazzino e il supporto tecnico commerciale sono operativi, in modalità di smart working con l'assistenza tecnica operativa da remoto

PIANO DI CRESCITA



INVESTMENT CASE

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-'19: VdP +17,41%; EBITDA + 19,95% *Mantenute le due principali direttive strategiche* : ***la crescita dei fondamentali** e **creazione di valore per gli azionisti***