



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20162-36-2020	Data/Ora Ricezione 07 Maggio 2020 17:33:05	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	--	---

Societa' : Relatech S.p.A.

Identificativo : 132013

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : RELATECHN02 - -

Tipologia : 2.4; 1.1

Data/Ora Ricezione : 07 Maggio 2020 17:33:05

Data/Ora Inizio : 07 Maggio 2020 17:33:06

Diffusione presunta

Oggetto : RELATECH: L'ASSEMBLEA APPROVA IL
BILANCIO 2019 E AUTORIZZA
L'ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI
PROPRIE PER UN IMPORTO MASSIMO
DI EURO 1.500.000

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

**RELATECH: L'ASSEMBLEA APPROVA IL BILANCIO 2019
E AUTORIZZA L'ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE PER
UN IMPORTO MASSIMO DI EURO 1.500.000**

Milano, 7 maggio 2020

L'Assemblea dei Soci di **Relatech S.p.A.**, *Digital Enabler Solution Company (D.E.S.C.)* e PMI Innovativa quotata su AIM Italia (Ticker: RLT) ("Relatech" o la "Società"), si è riunita in data odierna in sede ordinaria per deliberare sui seguenti punti all'ordine del giorno.

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019

L'Assemblea ha preso visione del Bilancio consolidato e approvato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019. Di seguito i risultati conseguiti.

Principali risultati economico-finanziari consolidati

I **Ricavi** si attestano a Euro 18 milioni, in crescita del 36% rispetto a Euro 13,2 milioni al 31/12/2018. I **Ricavi ricorrenti**, di significativa importanza per il business model del Gruppo, sono pari a Euro 3,9 milioni, in crescita del 148% rispetto all'esercizio precedente e rappresentano il 22% dei ricavi totali.

L'**EBITDA adjusted**¹ è pari a Euro 4,9 milioni, in crescita del 98% rispetto ad Euro 2,5 milioni al 31/12/2018. L'**EBITDA reported** è pari a Euro 4,8 milioni.

L'**EBIT adjusted**² è pari a Euro 4,3 milioni, in crescita del 78% rispetto a Euro 2,4 milioni al 31/12/2018. L'**EBIT reported** è pari a Euro 3,8 milioni.

¹ Il risultato rettificato esclude i costi di integrazione pari a Euro 0,14 milioni circa derivanti dall'acquisizione avvenuta nel mese di dicembre 2018 del ramo di azienda Con.nexò.

² Il risultato rettificato esclude l'accantonamento al fondo rischi pari a Euro 0,288 milioni associato all'operazione straordinaria Con.nexò

Il **Risultato Netto adjusted** è pari a Euro 2,9 milioni, in crescita dell'88% rispetto a Euro 1,6 milioni al 31/12/2018. Il Risultato Netto reported è pari a Euro 2,5 milioni.

La **Posizione Finanziaria Netta** è attiva (cassa) per Euro 2,3 milioni al netto degli effetti IFRS16, rispetto a un indebitamento netto per Euro 1,1 milioni al 31/12/2018, anche per effetto dell'aumento di capitale sottoscritto in sede di IPO. Considerando gli effetti dell'IFRS 16 la PFN è attiva (cassa) per Euro 0,7 milioni.

Il **Patrimonio Netto** si attesta a Euro 8,7 milioni rispetto a Euro 2,9 milioni al 31 dicembre 2018.

Principali risultati economico-finanziari di Relatech S.p.A.

Il **Valore della Produzione** si attesta a Euro 16,4 milioni, in crescita del 23,6% rispetto a Euro 13,3 milioni dell'esercizio precedente.

L'**EBITDA** è pari a Euro 2,6 milioni, in crescita dell'83,5% rispetto Euro 1,4 milioni al 31/12/2018, con **EBITDA margin del 16%** (11% nell'esercizio 2018).

L'**EBIT** è pari a Euro 2,3 milioni rispetto a Euro 1,3 milioni al 31 dicembre 2018.

L'**utile netto** si attesta a Euro 1,7 milioni rispetto a Euro 1,3 milioni al 31 dicembre 2018.

La **Posizione Finanziaria Netta** è attiva (Cassa) per Euro 2,9 milioni, in netto miglioramento rispetto all'indebitamento di Euro 0,1 milioni al 31 dicembre 2018.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 8,3 milioni (Euro 2,6 milioni al 31 dicembre 2018).

2. Destinazione del risultato di esercizio

L'Assemblea ha deliberato di destinare l'utile di esercizio, pari a Euro 1.677.019, come segue:

- Euro 3.776 a riserva legale;
- Euro 25.822 a riserva indisponibile ai sensi dell'art. 2426 comma 1 n. 4 del codice civile, corrispondente alla quota di utile dell'esercizio formatasi a seguito dell'adozione del criterio di valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto;
- Euro 1.647.421 a riserva straordinaria.

3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

L'Assemblea ha, infine, deliberato di autorizzare il Consiglio di Amministrazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, per un periodo di 18 mesi e per un importo massimo di euro **1.500.000**, nel rispetto della normativa comunitaria e nazionale vigente.

L'autorizzazione è stata conferita per l'acquisto anche in più tranches di azioni ordinarie, sino ad un numero massimo non superiore al 10% del capitale sociale della Società. Si precisa altresì che le operazioni di acquisto non sono strumentali alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate. Il prezzo di acquisto di ciascuna azione Relatech ai sensi dell'autorizzazione che precede sarà di volta in volta stabilito dal CdA, nel rispetto del range stabilito dall'assemblea, ovvero $\pm 30\%$ rispetto al prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto e comunque in ragione delle disposizioni di legge applicabili. Per quanto concerne gli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, potranno essere effettuati al prezzo o, comunque, secondo criteri e condizioni determinati dal CdA, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate, all'andamento del mercato e dei prezzi delle azioni e/o delle prospettive di sviluppo dell'emittente ovvero della convenienza economica al perfezionamento dell'operazione in relazione allo scenario di mercato o dell'operazione.

Il piano di acquisto e disposizione di azione proprie ha l'obiettivo di:

- I. implementare piani di incentivazione azionaria in qualunque forma essi siano strutturati o procedere ad assegnazioni gratuite ai soci e adempiere ad obbligazioni derivanti da warrant, strumenti finanziari convertibili;
- II. dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre nel contesto di operazioni di finanza straordinaria e/o di altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e strategico per la Società;
- III. utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristiche della Società;
- IV. contenere movimenti anomali delle quotazioni e regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a sostegno della liquidità del titolo e dell'efficienza del mercato.

Deposito della documentazione

La Relazione Finanziaria annuale per l'esercizio 2019 è disponibile sul sito internet della società www.relatech.com sezione Investor Relations.

Il presente comunicato stampa è online su www.relatech.com (sezione Investor Relations/Comunicati stampa) www.emarketstorage.com.

Relatech (ticker RLT ISIN IT0005371874), Digital Solution Company quotata su AIM Italia dal giugno 2019, è presente sul mercato con soluzioni innovative dedicate alla digital transformation delle imprese. Relatech è una PMI innovativa focalizzata su clienti che ricercano le soluzioni più innovative, diventando partner strategico per la digitalizzazione e i servizi ICT. Relatech investe costantemente in innovazione con un'ampia attività di R&D svolta internamente e numerose partnership con le principali Università italiane ed enti di Ricerca. Grazie alla piattaforma digitale RePlatform cloud-based, sviluppa soluzioni nei quattro ambiti tecnologici ad elevata crescita: digital customer experience e marketing automation, artificial intelligence e big data analytics, cybersecurity e blockchain, internet of things e industria 4.0.

Contatti

EMITTENTE

Relatech S.p.A. | investor@relatech.com | T: +39 02 2404909 | Via Ercole Marelli, 165 - 20099 Sesto San Giovanni (MI)

NOMAD e SPECIALIST

BPER Banca S.p.A. | relatech@bper.it | T: +39 02 7274 9229 | Via Gaetano Negri, 10 - 20123 Milano

INVESTOR & MEDIA RELATIONS

IR Top Consulting | ir@irtop.com | T: + 39 02 4547 3883/4 | Via Bigli, 19 - 20121 Milano

PRESS RELEASE

RELATECH: THE ASSEMBLY APPROVES THE 2019 FINANCIAL STATEMENTS AND AUTHORIZES THE PURCHASE AND DISPOSAL OF TREASURY SHARES FOR A MAXIMUM AMOUNT OF 1,500,000 EUROS

Milan, May 7th 2020

The Shareholders' Meeting of **Relatech S.p.A.**, *Digital Enabler Solution Company (D.E.S.C.)* and Innovative SME listed on AIM Italia (Ticker: RLT) ("Relatech" or the "Company"), met today in ordinary session to resolve on the following items on the agenda.

1. Approval of the financial statements at December 31, 2019

The Shareholders' Meeting took note of the consolidated financial statements and approved the financial statements at 31 December 2019. The results achieved are shown below.

Main consolidated economic and financial results

Revenues amounted to Euro 18 million, an increase of 36% compared to Euro 13.2 million at 31/12/2018.

Recurring revenues, of significant importance for the Group's business model, amount to Euro 3.9 million, an increase of 148% compared to the previous year and represent 22% of total revenues.

Adjusted EBITDA³ is equal to Euro 4.9 million, an increase of 98% compared to Euro 2.5 million at 31/12/2018. Reported EBITDA is Euro 4.8 million.

Adjusted EBIT⁴ is Euro 4.3 million, an increase of 78% compared to Euro 2.4 million at 31/12/2018. Reported EBIT is equal to Euro 3.8 million.

The **adjusted Net Result** is equal to Euro 2.9 million, an increase of 88% compared to Euro 1.6 million at 31/12/2018. The reported Net Result is equal to Euro 2.5 million.

³ The adjusted result excludes the integration costs of approximately € 0.14 million deriving from the acquisition of the Con.nexò business unit in December 2018.

⁴ The adjusted result excludes the provision for risks of Euro 0.288 million associated with the extraordinary transaction Con.nexò

Net Financial Position is active (cash) for Euro 2.3 million net of the effects of IFRS16, compared to a net debt of Euro 1.1 million at 31/12/2018, also due to the effect of the capital increase subscribed at the time by IPO. Considering the effects of IFRS 16, the NFP is active (cash) for Euro 0.7 million.

Shareholders' equity came to Euro 8.7 million compared to € 2.9 million at 31 December 2018.

Main economic and financial results of Relatech S.p.A.

The **Production Value** stood at Euro 16.4 million, an increase of 23.6% compared to Euro 13.2 million in the previous year.

EBITDA is equal to Euro 2.6 million, an increase of 83.5% compared to Euro 1.4 million at 31/12/2018, with an **EBITDA margin of 16%** (11% in 2018).

EBIT is equal to Euro 2.3 million compared to Euro 1.3 million at December 31, 2018.

Net profit stood at € 1.7 million compared to € 1.3 million at 31 December 2018.

Net Financial Position is active (Cash) for Euro 2.9 million, a marked improvement compared to the debt of Euro 0.1 million at 31 December 2018.

Shareholders' equity amounted to € 8.3 million (Euro 2.6 million at 31 December 2018)

2. Destination of the operating result

The Shareholders' Meeting resolved to allocate the profit for the year, equal to Euro 1,677,019, as follows:

- Euro 3,776 to the legal reserve;
- Euro 25,822 to unavailable reserve pursuant to art. 2426 paragraph 1 no. 4 of the civil code, corresponding to the portion of profit for the year formed following the adoption of the equity valuation criterion using the equity method;
- Euro 1,647,421 to the extraordinary reserve.

3. Authorization to purchase and dispose of treasury shares

Finally, the Shareholders' Meeting resolved to authorize the Board of Directors to purchase and dispose of treasury shares, for a period of 18 months and for a maximum amount of **1,500,000** euros, in compliance with current EU and national regulations.

The authorization was granted for the purchase also in several tranches of ordinary shares, up to a maximum number not exceeding 10% of the Company's share capital. It should also be noted that the purchase transactions are not instrumental to the reduction of the share capital by canceling the treasury shares purchased. The purchase price of each Relatech share pursuant to the above authorization will be established from time to time by the Board of Directors, in compliance with the range established by the shareholders' meeting, or - / + 30% compared to the official market price of the day prior to that in which the purchase operation will be carried out and in any case due to the applicable legal provisions. As regards the disposals and / or use of treasury shares, they may be made at the price or, in any case, according to criteria and conditions determined by the BoD, having regard to the actual implementation methods used, the market trend and the prices of the shares and / or development prospects of the issuer or of the economic convenience to finalize the transaction in relation to the market scenario or the transaction.

The own purchase and disposal plan has the aim of:

- I. implement stock incentive plans in whatever form they are structured or make free assignments to shareholders and fulfill obligations deriving from warrants, convertible financial instruments;
- II. have a portfolio of treasury shares which can be used in the context of extraordinary finance transactions and / or other uses deemed to be of financial-managerial and strategic interest for the Company;
- III. use their shares as an investment object for an efficient use of the liquidity generated by the Company's characteristic activities;
- IV. contain anomalous movements in prices and regularize the trend of negotiations and courses, in support of the liquidity of the security and market efficiency.

Filing of documentation

The Annual Financial Report for the year 2019 is available on the company website www.relatech.com in the Investor Relations section.

This press release is online at www.relatech.com (Investor Relations/Press Release section) www.emarketstorage.com.

Relatech (ticker RLT ISIN IT0005371874), Digital Solution Company listed on AIM Italia since June 2019, is present on the market with innovative solutions dedicated to the digital transformation of companies. Relatech is an innovative SME focused on customers looking for the most innovative solutions, becoming a strategic partner for digitization and ICT services. Relatech constantly invests in innovation with an extensive R&D activity carried out internally and numerous partnerships with the main Italian universities and research bodies. Thanks to its digital platform cloud-based RePlatform, it develops solutions in the four high-growth technological areas: digital customer experience and marketing automation, artificial intelligence and big data analytics, cybersecurity and blockchain, internet of things and industry 4.0.

Contacts

ISSUER

Relatech S.p.A. | investor@relatech.com | T: +39 02 2404909 | Viale Ercole Marelli, 165 - 20099 Sesto San Giovanni (MI)

NOMAD & SPECIALIST

BPER Banca S.p.A. | relatech@bper.it | T: +39 02 7274 9229 | Via Gaetano Negri, 10 - 20123 Milan

INVESTOR & MEDIA RELATIONS

IR Top Consulting | ir@irtop.com | T: + 39 02 4547 3883/4 | Via Bigli, 19 - 20121 Milan

Fine Comunicato n.20162-36

Numero di Pagine: 10