

GRUPPO PITECO: L'ASSEMBLEA APPROVA IL BILANCIO 2017, LA DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO PER 0,15 € P.A. E IL PROGETTO DI AMMISSIONE SU MTA

In sede Ordinaria:

- **Approvato il Progetto di Ammissione alla negoziazione delle azioni e obbligazioni convertibili sul Mercato Telematico Azionario (MTA)**
- **Approvato il Bilancio al 31 dicembre 2017**
- **Nominato il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale**
- **Conferito l'incarico alla Società di revisione KPMG S.p.A.**

In sede Straordinaria:

- **Approvate modifiche allo Statuto Sociale propedeutiche alla richiesta di ammissione su MTA**

Milano, 16 aprile 2018

L'Assemblea degli Azionisti di Piteco (PITE:IM), società quotata su AIM Italia e player di riferimento nel settore del software finanziario, si è riunita in data odierna sotto la presidenza di Marco Podini in sede ordinaria e straordinaria.

Approvazione del Progetto di Ammissione a quotazione su MTA

L'Assemblea ha approvato il progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie e delle obbligazioni convertibili sul Mercato Telematico Azionario (MTA), organizzato e gestito da Borsa Italiana SpA e previa autorizzazione delle autorità competenti, Borsa Italiana e Consob.

Il progetto, proposto dal Consiglio di Amministrazione in data 26 febbraio 2018, è funzionale alla valorizzazione del Gruppo Piteco, che potrà beneficiare di maggiore liquidità dei titoli, interesse da parte degli investitori istituzionali e visibilità sui mercati di riferimento nazionali e internazionali, con ulteriori vantaggi in termini di posizionamento competitivo.

Inoltre, in conformità alle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina per le società quotate approvato dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana, l'Assemblea ha approvato un regolamento assembleare volto a disciplinare il funzionamento delle Assemblee degli azionisti, subordinatamente all'inizio delle negoziazioni delle azioni e delle obbligazioni convertibili della Società sul MTA.

Bilancio al 31 dicembre 2017

L'Assemblea ha preso visione del Bilancio consolidato e ha esaminato e approvato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017.

Principali risultati consolidati¹

I **Ricavi complessivi** ammontano a € 17 milioni, +21% rispetto a € 14,1 milioni nel 2016. La crescita è principalmente attribuibile all'aumento dei canoni ricorrenti relativi all'utilizzo del software (+46% rispetto al FY 2016). La contribuzione per circa 8 mesi della controllata americana Juniper Payments LLC ammonta a € 2,9 milioni.

L'**EBITDA** ammonta a Euro 6,5 milioni, pari a un EBITDA *margin* del 38%, in crescita del 15% rispetto al 2016 (€ 5,6 milioni). La contribuzione della controllata americana Juniper Payments LLC ammonta ad € 1 milione. Per motivazioni esclusivamente contabili non si sono potuti conteggiare Ricavi per circa Euro 261.000, relativi ai servizi erogati nel primo mese di attività dalla controllata USA,

¹ Il bilancio consolidato è stato redatto sulla base dei bilanci dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 delle società Piteco SpA, Piteco North America Corp e Juniper Payments LLC, rientranti nel perimetro di consolidamento e rappresenta il primo effettivo bilancio consolidato del Gruppo Piteco.

COMUNICATO STAMPA

contabilizzabili solo come minor prezzo di acquisizione dell'asset. L'**EBITDA consolidato così rettificato avrebbe registrato una crescita del 19% rispetto al FY 2016.**

Il **Risultato ante imposte**, pari a € 3,5 milioni, registra un decremento del 31% rispetto ai € 5 milioni nel 2016 dovuto, oltre agli elementi contabili sopra elencati, alle spese straordinarie di circa Euro 208.000 connesse all'acquisizione del ramo di azienda Lendingtools e alle perdite su cambi (non realizzate) legate alla debolezza del dollaro rispetto al tasso di cambio alla data di erogazione del finanziamento Intercompany alla controllata USA (valorizzate in circa € 1 milione).

L'**Utile Netto** pari a € 3,4 milioni, registra un decremento del 25% - per effetto delle sopra richiamate poste straordinarie - rispetto a € 4,5 milioni del FY 2016 e si attesta al 20% del totale Ricavi.

La **Posizione Finanziaria Netta** è negativa per € 6,5 milioni, rispetto a € 2 milioni positiva del 31 dicembre 2016. Nel 2017 sono stati pagati € 10,3 milioni per l'acquisizione degli asset della società Lendingtools da parte di Juniper Payments LLC e distribuiti dividendi per € 2,7 milioni.

L'**Operating Cash Flow** ammonta a € 6,3 milioni (+33% rispetto a € 4,8 milioni del FY 2016) e presenta un'eccezionale Cash Conversion pari al 39% dei ricavi e al 98% dell'EBITDA.

Principali risultati della Capogruppo Piteco SpA

I **Ricavi complessivi** ammontano a € 14,2 milioni (€ 14,1 milioni nel 2016). Da segnalare un miglioramento del mix con la crescita dei Ricavi da Canoni ricorrenti e vendite di Licenze software (rispettivamente +5,2% e +8,4% rispetto al FY 2016) a fronte di una riduzione dei Ricavi da servizi (-9,3%). L'**EBITDA** ammonta a Euro 5,5 milioni, pari a un EBITDA *margin* del 39%, sostanzialmente invariato rispetto al 2016 (€ 5,6 milioni).

Dividendo

L'Assemblea ha deliberato la seguente destinazione dell'utile d'esercizio, pari a Euro 3,8 milioni: a riserva legale per Euro 0,2 milioni; a riserva straordinaria per Euro 3,6 milioni; agli azionisti la distribuzione di un **dividendo**, al lordo delle ritenute di legge, pari ad Euro 0,15 per azione, attingendo alla riserva straordinaria per un importo pari a Euro 2,7 milioni. Lo stacco cedola sarà il 23 aprile 2018 (*record date* il 24 aprile 2018) e il dividendo sarà messo in pagamento a partire dal 25 aprile 2018.

Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale

L'Assemblea, convocata per deliberare anche sul rinnovo del **Consiglio di Amministrazione**, ha stabilito in 8 il numero dei relativi componenti al fine di garantire una composizione adeguata alla dimensione aziendale e alla complessità delle attività svolte. Sulla base dell'unica lista presentata dagli azionisti Dedagroup S.p.A, Fago60 S.r.l., Paolo Virenti, Andrea Guido Guillermaz e Riccardo Veneziani, complessivamente in possesso di n. 11.808.502 azioni ordinarie, corrispondenti al 65,12% del capitale sociale, sono stati eletti quali componenti del Consiglio di Amministrazione: Marco Podini, Paolo Virenti, Riccardo Veneziani, Gianni Camisa, Andrea Guido Guillermaz, Maria Luisa Podini, Annamaria Di Ruscio, Francesco Mancini.

Il nuovo consiglio resterà in carica fino all'assemblea di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2020.

L'Assemblea ha altresì nominato il **Collegio Sindacale**, che risulta composto da: Maurizio Scozzi – Presidente, Luigi Salandin - Sindaco Effettivo, Marcello del Prete - Sindaco Effettivo, Anna Postal – Sindaco Supplente, Gianandrea Borghi – Sindaco Supplente. Il nuovo collegio resterà in carica fino all'assemblea di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2020. Tutti i membri del Collegio Sindacale sono stati tratti dall'unica lista presentata dagli azionisti Dedagroup S.p.A, Fago60 S.r.l., Paolo Virenti, Andrea Guido Guillermaz e Riccardo Veneziani, che detengono complessivamente una quota pari al 65,12% del capitale.

L'assemblea ha, infine, deliberato i compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale.

Conferimento dell'incarico alla Società di revisione

L'Assemblea, su proposta motivata del Collegio Sindacale, ha conferito alla società di revisione KPMG S.p.A., per gli esercizi 2018-2026, l'incarico per la revisione legale dei conti della Società, ai sensi del D. Lgs. 39/2010 e del Regolamento (UE) n. 537/2014, con efficacia condizionata all'ammissione a quotazione delle azioni e delle obbligazioni convertibili della società sul Mercato Telematico Azionario (MTA) organizzato e gestito da Borsa Italiana. L'Assemblea ha altresì approvato i relativi compensi.

Modifiche allo Statuto Sociale

L'Assemblea, in sede straordinaria, con l'obiettivo di adeguare le disposizioni alla disciplina delle società quotate, ha approvato le modifiche allo statuto sociale, propedeutiche e connesse alla richiesta di ammissione a quotazione delle azioni e delle obbligazioni convertibili su MTA.

Deliberazioni del nuovo Consiglio di Amministrazione

Il nuovo Consiglio di Amministrazione, riunitosi al termine dell'Assemblea, ha confermato Marco Podini Presidente e Paolo Virenti Amministratore Delegato della Società.

Il Consiglio ha inoltre provveduto ad accertare la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo agli amministratori Annamaria Di Ruscio e Francesco Mancini.

Il Consiglio di Amministrazione ha infine nominato il Comitato Parti Correlate, composto da tre amministratori non esecutivi: Annamaria Di Ruscio, Francesco Mancini e Riccardo Veneziani.

Il Verbale dell'Assemblea, il Rendiconto sintetico delle votazioni e il nuovo Statuto Societario saranno messi a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente.

La Relazione Finanziaria annuale per l'esercizio 2017, unitamente all'ulteriore documentazione approvata dall'assemblea, è disponibile sul sito internet www.pitecolab.it nella sezione Investor Relations.

Il comunicato stampa è consultabile sui siti internet www.pitecolab.it e www.linfo.it

Il **GRUPPO PITECO (PITE:IM)** è un importante player nel settore del software finanziario, con un ambizioso progetto di internazionalizzazione e diversificazione guidato da 2 linee di business:

1) PITECO SpA, Software House leader assoluta in Italia nelle soluzioni proprietarie per la gestione della Tesoreria Aziendale e Pianificazione Finanziaria utilizzate da oltre 600 gruppi nazionali e internazionali attivi in tutti i settori Industriali (esclusi Banche e P.A.). Con 85 professionisti altamente qualificati e 3 sedi operative (Milano, Roma, Padova), è sul mercato da oltre 30 anni e copre tutta la catena del valore del software: R&D, progettazione, realizzazione, vendita ed assistenza. Il software è interamente di proprietà, integrabile con i principali sistemi informativi aziendali (Oracle, SAP, Microsoft ecc.), personalizzabile in base alle esigenze del Cliente e presente in oltre 40 Paesi. La numerosità del parco clienti e il particolare modello di business basato su canoni ricorrenti consentono di avere un'elevata visibilità sui fatturati attesi.

2) JUNIPER PAYMENTS LLC, Software House, leader in USA con soluzioni proprietarie nel settore dei digital payments e clearing house. Gestisce il regolamento contabile dei flussi finanziari interbancari (trasferimenti bancari e controllo dell'incasso degli assegni) di circa 3.500 banche americane e 3 miliardi di dollari al giorno. Rappresenta una delle più estese reti interbancarie statunitensi. JUNIPER è stata costituita nell'aprile 2017 per acquisire le attività di LeandingTools.com Inc., una società statunitense attiva in questo settore dal 2000.

ISIN azioni ordinarie: IT0004997984 - ISIN POC "Piteco 4,50% 2015-2020": IT0005119083

COMUNICATO STAMPA

Contatti

IR TOP

Investor Relations

Maria Antonietta Pireddu

m.pireddu@irtop.com

Media Relations

Domenico Gentile, Antonio Buozi

ufficiostampa@irtop.com

Via C. Cantù, 1 - 20123 Milano

T. +39 02 45473884/3

www.aimnews.it

ADVANCE SIM S.p.A.

NomAd

Massimo Grosso

massimo.grosso@advancesim.it

Piazza Cavour, 3 - 20121 Milano

T. +39 327 9031218

CFO SIM S.p.A.

Specialist

Via dell'Annunciata 23/4

20121 Milano

T. +39 02 303431

filippomaria.palmarini@fosim.com