

Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 30 aprile 2019.

Signori Azionisti,

il presente documento è stato predisposto in relazione all'Assemblea degli Azionisti di DigiTouch S.p.A. ("DigiTouch" o la "Società") convocata presso la sede sociale di DigiTouch sita in viale Vittorio Veneto 22 (ingresso da via Zarotto 2/A), 20124 Milano in prima convocazione venerdì 30 aprile 2019 alle ore 9:00 e in seconda convocazione presso la sede sociale di DigiTouch sita in viale Vittorio Veneto 22 (ingresso da via Zarotto 2/A) alle ore 10:00 di martedì 2 maggio 2019 per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione; Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018;
2. Destinazione dell'utile di esercizio;
3. Proposta di distribuzione del dividendo.

1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione; Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

Relativamente al primo punto all'ordine del giorno si sottopone alla Vostra attenzione il bilancio di esercizio di DigiTouch Spa approvato dal Consiglio di amministrazione in data 27 marzo 2019, che evidenzia un utile di esercizio di Euro 277.934. In pari data il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Bilancio Consolidato il quale, pur non essendo oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea, costituisce complemento di informativa fornita con il bilancio di esercizio della Società. Per ogni informazione in proposito si rinvia al progetto di bilancio di esercizio e al bilancio consolidato nonché alla relazione degli Amministratori sulla gestione che, unitamente alla relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione saranno messi a disposizione del pubblico secondo le disposizioni vigenti e nei termini dalle stesse previsti

Si riporta di seguito un breve riepilogo dei risultati conseguiti nell'esercizio 2018.

Andamento economico-finanziario di DigiTouch S.p.A.

I **“Ricavi totali”** dell’esercizio 2018 della Capogruppo DigiTouch SpA si attestano a Euro 19.269 migliaia in aumento del 16% rispetto al corrispondente periodo del 2017. Il **“Margine Operativo Lordo” (EBITDA)** dell’esercizio 2018 di DigiTouch SpA si attesta a Euro 2.587 migliaia in miglioramento rispetto al dato del 2017 di Euro 261 migliaia. Il **“Risultato Operativo” (EBIT)** del 2018 è pari a Euro 838 migliaia in miglioramento rispetto al 2017 (Euro - 61 migliaia). I **“Proventi e oneri finanziari”** evidenziano un saldo netto negativo di Euro **463** migliaia rispetto ai positivi Euro 382 migliaia del 2017. Si ricorda che il risultato del 2017 è da attribuirsi alla plusvalenza (pari a Euro 1.820 migliaia) generata dalla cessione della controllata Audiens Srl alla società Bango PLC. Le **“Rettifiche da metodo del Patrimonio Netto”** ammontano a Euro 126 migliaia. Le **“Imposte del periodo”** pari, in valore assoluto, a Euro 107 migliaia, si compongono di: (i) imposte correnti per Euro 90 migliaia (ii) imposte di esercizi precedenti per Euro 1 migliaia; (iii) recupero imposte anticipate rilevate negli esercizi precedenti per Euro 16 migliaia. L’**“Utile netto”** del 2018 si attesta a Euro 268 migliaia. L’**indebitamento finanziario netto** risulta pari a Euro 5.635 migliaia.

Andamento economico-finanziario del Gruppo DigiTouch

L’esame dei dati consolidati evidenzia l’andamento economico positivo conseguito nell’esercizio 2018 dal Gruppo DigiTouch evidenziando: (i) **“Ricavi Totali”** pari a Euro **32.233** migliaia, (ii) **“Margine Operativo Lordo (EBITDA) Adjusted”**, al netto di oneri non ricorrenti per Euro 403 migliaia, pari a Euro 4.902 migliaia, in crescita rispetto all’esercizio 2017; (iii) **“Risultato Operativo” (EBIT)** pari a Euro 1.048 in deciso miglioramento rispetto al 2017 (Euro -989 migliaia). L’incremento è da attribuirsi alla riduzione degli oneri diversi di gestione nonostante l’accantonamento prudenziale per perdite attese sui titoli Bango pari a Euro 400 migliaia. I **“Proventi e oneri finanziari”** consolidati evidenziano un saldo netto negativo di Euro 330 migliaia rispetto a Euro 1.523 migliaia del 2017. Si ricorda che il risultato particolarmente positivo del 2017 è da attribuirsi in modo prevalente alla plusvalenza (pari a Euro 1.820 migliaia) generata dalla cessione della controllata Audiens Srl alla società Bango PLC.

L’**indebitamento finanziario netto** del Gruppo risulta pari a Euro **1.486** migliaia.

Evoluzione prevedibile della gestione del Gruppo DigiTouch

Nell’anno in corso il Gruppo prevede di continuare a crescere, avviare il processo di internazionalizzazione e proseguire con operazioni di merger & acquisition.

La crescita del fatturato per il 2019 è in linea con le previsioni attese dal mercato e rappresenta una crescita considerevole rispetto al fatturato dell'esercizio 2018, che si è attestato intorno a Euro 32 milioni. Si ragiona sulla scorta dei progressi a due cifre degli ultimi anni e alla luce di un mercato competitivo ma comunque in forte sviluppo per effetto dei profondi mutamenti che la tecnologia dispiega sul tessuto aziendale e sui comportamenti dei consumatori. Gli investimenti in advertising online, infatti, avanzano a passo serrato e limano, con inattesa rapidità, la pubblicità sulla carta stampata e sulla televisione.

Altro *driver* di crescita nello sviluppo di DigiTouch è rappresentato dallo sviluppo di soluzioni e progetti su scala internazionale. In particolare, il crescente accreditamento del Gruppo come uno dei leader nella progettazione e implementazione di complessi progetti di *digital advertising* ha permesso di acquisire clienti con esigenze e articolazione su più Paesi. In questi mesi, quindi il Gruppo DigiTouch ha avviato l'analisi strategica per stringere una o più alleanze e/o partnership a livello internazionale in grado di allargare il suo ambito di operatività sui principali mercati europei e quindi offrire ai propri clienti un servizio su più ampia scala.

2. Destinazione dell'utile di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione di DigiTouch SpA propone di destinare l'utile di esercizio pari a Euro 267.835 nel seguente modo:

- a riserva da rivalutazione delle partecipazioni per applicazione del metodo del patrimonio netto ex articolo 2426, numero 4, del codice civile, non distribuibile per Euro 267.835 oltre a girare da riserva straordinaria la parte residua per obblighi di legge per Euro 62.112.

Il Consiglio di Amministrazione di DigiTouch SpA, dopo aver verificato i requisiti di legge, propone di corrispondere un dividendo di Euro 0,02 per azione per un totale di Euro 277.933,90 attingendo da riserva straordinaria.

Il dividendo proposto è pari a un divided yield di circa il 1,6% Si propone di fissare il pagamento per il 26 giugno 2019.

Tutto quanto premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

“L’Assemblea Ordinaria della Società, preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

di approvare il Bilancio di esercizio di DigiTouch S.p.A. al 31 dicembre 2018, che chiude con un utile di Euro 267.835;

di approvare la destinazione dell’utile di esercizio, pari ad Euro 267.835 come segue:

- *a riserva da rivalutazione delle partecipazioni per applicazione del metodo del patrimonio netto ex articolo 2426, numero 4, del codice civile, non distribuibile per Euro 267.835 oltre a girare da riserva straordinaria la parte residua per obblighi di legge per Euro 62.112.*
- *Di corrispondere un dividendo di Euro 0,02 per azione per un totale di Euro 277.933,90 attingendo da riserva straordinaria;*
- *di mettere in pagamento tali somme a partire dal 26 giugno 2019, con stacco cedola il 24 giugno 2019;*
- *di conferire al Presidente ogni potere occorrente per l’esecuzione della presente deliberazione.”*

Milano, 12 aprile 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Simone Ranucci Brandimarte

