



## COMUNICATO STAMPA

**CIRCLE: L'ASSEMBLEA HA APPROVATO IL BILANCIO 2020 E NOMINATO IL NUOVO CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E NUOVO COLLEGIO SINDACALE**

**L'ASSEMBLEA HA DELIBERATO INOLTRE L'AUMENTO DI CAPITALE RISERVATO AD INVESTITORI QUALIFICATI ITALIANI E ISTITUZIONALI ESTERI, CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2441, QUARTO COMMA, SECONDO PERIODO, DEL C.C., PER UN IMPORTO MASSIMO DI EURO 1.910.000 COMPRESIVO DI SOVRAPPREZZO**

**IL CDA RIUNITOSI SUCCESSIVAMENTE ALL'ASSEMBLEA HA DETERMINATO IL NUMERO FINALE DI AZIONI PARI A 556.380 E FISSATO IL PREZZO PER AZIONE IN EURO 3,42. IL CDA HA INOLTRE DELIBERATO DI EMETTERE UN NUMERO FINALE DI WARRANT PARI A 556.380.**

*Genova, 27 maggio 2021*

L'Assemblea degli Azionisti di Circle S.p.A., ("**Circle**" o la "**Società**"), società a capo dell'omonimo Gruppo specializzata nell'analisi dei processi e nello sviluppo di soluzioni per l'innovazione e la digitalizzazione dei settori portuale e della logistica intermodale, quotata sul mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana, si è riunita in data odierna in seduta Ordinaria e Straordinaria sotto la presidenza di Luca Abatello presso gli uffici amministrativi della Società in Genova, via Bombrini 13/3, tramite audio conferenza e in conformità con le disposizioni governative legate alla pandemia da COVID-19.

L'Assemblea ha preso visione del **Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020**; di seguito i principali dati:

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 7,5 milioni, con un incremento del 23% rispetto ad Euro 6,1 milioni al 31 dicembre 2019. La crescita dei ricavi derivanti dai prodotti software proprietari, proposti anche in modalità SaaS (Software As A Service) su piattaforma cloud, ha confermato il trend di crescita significativa già evidenziato nel precedente Esercizio, con un aumento del 30% (aumento del 50% considerando solo quelli SaaS).



L'**EBITDA ADJUSTED** è pari ad Euro 1,3 milioni (Euro 1,5 milioni al 31/12/2019), non includendo i costi operativi non ricorrenti per lo sviluppo del mercato e l'internazionalizzazione dei nuovi moduli dei prodotti software (derivanti anche dall'emergenza legata alla Pandemia che ha richiesto un approccio ancora più smart al mercato, differenti modalità di collaborazione pan mediterranea, nonché una drastica accelerazione della modalità di fruizione cloud) pari a circa Euro 0,6 milioni.

L'**EBITDA** è pari ad Euro 0,7 milioni (Euro 1,2 milioni al 31/12/2019) con un EBITDA Margin del 9% circa.

L'**EBIT ADJUSTED** è pari ad Euro 0,65 milioni (Euro 0,9 milioni al 31/12/2019), a seguito delle rettifiche effettuate sull'EBITDA adjusted, dopo ammortamenti e svalutazioni pari a circa Euro 0,7 milioni.

L'**EBIT** è pari a circa Euro 0,04 milioni (Euro 0,6 milioni al 31/12/2019).

L'**Utile Netto** si attesta a circa Euro 0,03 milioni (Euro 0,5 milioni al 31/12/2019).

La **Posizione Finanziaria Netta** (cassa) è pari a Euro 0,61 milioni (cassa per Euro 0,33 milioni al 31/12/2019) nonostante i flussi legati agli investimenti in M&A, agli investimenti sulla evoluzione prodotti nonché alle attività non ricorrenti di sviluppo mercato e internazionalizzazione per un totale superiore a Euro 1,3 milioni.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 4,4 milioni (Euro 4,4 milioni al 31/12/2019).

L'Assemblea ha di seguito esaminato e approvato il **Bilancio d'esercizio di Circle S.p.A.** al 31 dicembre 2020:

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 4,1 milioni (Euro 3,1 milioni al 31/12/2019) in crescita di circa il 30%.

L'**EBITDA ADJUSTED** è pari a Euro 1,2 milioni (Euro 0,9 milioni al 31/12/2019), in crescita di circa il 35%, non includendo i costi operativi non ricorrenti per lo sviluppo del mercato e l'internazionalizzazione dei nuovi moduli dei prodotti software pari ad Euro 0,3 milioni, con **EBITDA ADJUSTED MARGIN** di circa il 30%.

L'**EBITDA** è pari ad Euro 0,94 milioni (circa Euro 0,6 milioni al 31/12/2019), con una



crescita del 63% e un EBITDA MARGIN del 23%.

L'**EBIT ADJUSTED** è pari ad Euro 0,85 milioni (Euro 0,6 milioni al 31/12/2019) a seguito delle rettifiche effettuate sull'EBITDA adjusted, dopo ammortamenti pari a circa Euro 0,37 milioni.

L'**EBIT** è pari ad Euro 0,6 milioni più che raddoppiato rispetto a Euro 0,25 milioni al 31/12/2019.

L'**Utile Netto** si attesta a Euro 0,6 milioni, in aumento del 10% rispetto al 31/12/2019 (Euro 0,5 milioni).

La **Posizione Finanziaria Netta** è attiva (cassa) per Euro 0,33 milioni (attiva per Euro 0,1 milioni al 31/12/2019), nonostante i flussi legati agli investimenti in M&A, agli investimenti sulla evoluzione prodotti nonché alle attività non ricorrenti di sviluppo mercato e internazionalizzazione per Euro 0,7 milioni.

Il **Patrimonio Netto** è pari ad Euro 4,6 milioni (Euro 4,0 milioni al 31/12/2019).

#### **Destinazione utile**

L'Assemblea degli azionisti ha approvato di destinare l'utile di esercizio, pari a Euro 577.976, riportandolo interamente a nuovo.

#### **Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione per il periodo 2021-2023**

L'Assemblea degli azionisti ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione, in scadenza del termine con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2020, determinandone i relativi compensi. L'Assemblea ha fissato in 3 il numero di amministratori e, in particolare, ha deliberato di nominare quali amministratori il Dott. Luca Abatello, il Dott. Alexio Picco e il Dott. Giorgio Finadri, quest'ultimo in qualità di consigliere indipendente, i quali rimarranno in carica per tre esercizi, ossia sino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023.

Il Dott. Luca Abatello è stato nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione. Giorgio Finadri, quale amministratore indipendente, ha dichiarato il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF, con altresì positiva valutazione da parte del Nominated Adviser della Società, ai sensi e per gli effetti dell'art. 6-bis del

Regolamento Emittenti AIM Italia.

### **Nomina dei membri del Collegio Sindacale per il periodo 2021-2023**

L'Assemblea degli azionisti ha nominato il nuovo Collegio Sindacale, in scadenza del termine con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2020, e ha deliberato di nominare quali sindaci effettivi il Dott. Vincenzo Campo Antico, il Dott. Alessandro Reborà e il Dott. Silvio Sartorelli e quali sindaci supplenti la Dott.ssa Simona Bacco e il Dott. Andrea Chiodi, i quali rimarranno in carica per tre esercizi, ossia sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023.

Il Dott. Vincenzo Campo Antico è stato nominato Presidente del Collegio Sindacale.

\*\*\*\*\*

### **AUMENTO DI CAPITALE**

Successivamente l'Assemblea ha deliberato, in sede Straordinaria, **un aumento del Capitale Sociale a pagamento per massimi Euro 1.910.000 (unmilionenovecentodiecimila) comprensivi di sovrapprezzo**, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, co. 4, secondo periodo, c.c., mediante emissione di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con termine finale per la sottoscrizione fissato al giorno 30 giugno 2021 (*cf. comunicato stampa 10 maggio 2021*).

Gli investitori a cui è riservato l'aumento di capitale, già pre-identificati, sono **sia investitori qualificati italiani, con cui realizzare sinergie anche dal punto di vista industriale, sia investitori istituzionali esteri, con cui massimizzare le sinergie nel percorso di internazionalizzazione.**

Si segnala che tale aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., è conforme alla previsione transitoria introdotta dalla legge n. 120 dell'11 settembre 2020 – che ha convertito in legge, con modificazioni, il decreto legge n. 76 del 16 luglio 2020 recante “*misure urgenti per la semplificazione e l'innovazione digitale*” (il c.d. “*Decreto Semplificazioni*”) – ai sensi della quale fino al 30 giugno 2021 le società con azioni ammesse alle negoziazioni in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione hanno la facoltà di deliberare aumenti di capitale da liberarsi in denaro con esclusione del diritto d'opzione nei limiti del 20% del capitale sociale preesistente anche in mancanza di un'espressa previsione statutaria, a condizione che il

valore delle azioni corrisponda a quello di mercato e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale.

L'Assemblea, inoltre, ha deliberato di emettere **warrant** denominati “*warrant* Circle 2021-2024” da assegnare, nel rapporto di n. 1 warrant ogni n. 1 azione ordinaria, a tutte le azioni ordinarie della Società che verranno emesse nell'ambito dell'aumento di capitale, per i quali non verrà richiesta l'ammissione alle negoziazioni su AIM Italia, né su qualsiasi altro mercato regolamentato ovvero sistema multilaterale di negoziazione non regolamentato.

A servizio dei warrant l'Assemblea ha quindi approvato un aumento di capitale a pagamento, in via scindibile, per un importo di massimi nominali Euro 1.863,873 (milleottocentosessantatrevirgolaottocentotantatre), senza previsione di sovrapprezzo, mediante emissione azioni ordinarie di compendio senza indicazione del valore nominale, a godimento regolare, da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei warrant da parte dei rispettivi titolari.

I warrant potranno dunque essere esercitati decorsi 3 (tre) anni dalla data di relativa emissione, secondo un rapporto di esercizio di n. 1 nuova azione Circle S.p.A., con le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, ogni n. 20 warrant posseduti, ad un prezzo di esercizio pari alla parità contabile delle azioni della Società alla data di delibera del predetto aumento di capitale, ovvero Euro 0,067.

L'Assemblea ha infine deliberato che, come da prassi per questo genere di operazioni, di delegare al Consiglio di Amministrazione il potere di determinare, nell'ambito dei tempi e delle modalità stabiliti dall'Assemblea medesima e nell'imminenza dell'offerta, l'esatto prezzo di emissione e sottoscrizione, con indicazione del relativo sovrapprezzo, nonché l'esatto numero finale di azioni da offrire in sottoscrizione, oltre che il numero finale di warrant da abbinarsi a ciascuna azione emessa.

Il Consiglio di Amministrazione, tenutosi in data odierna a seguito dell'Assemblea, ha quindi deliberato di:

- emettere n. 556.380 azioni ordinarie Circle, prive di valore nominale, da offrire in sottoscrizione in relazione all'aumento di capitale e di stabilire in Euro 1.902.819,60 l'ammontare dell'Aumento di Capitale da imputarsi per Euro 37.277,46 a capitale sociale e per Euro 1.865.542,14 a sovrapprezzo;
- di stabilire in **Euro 3,42**, il **prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione pari**, essendo

tale valore il più alto tra Euro 3,20 e il valore medio ponderato dell'azione CIRCLE registrato sul mercato nei 30 giorni di Borsa aperta antecedenti la data odierna, data nella quale il prezzo medesimo viene determinato, aumentato del 10%;

- di emettere n 556.380 “*warrant* Circle 2021-2024” da assegnarsi, secondo i termini e in osservanza delle disposizioni del Regolamento Warrant, nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 1 azione emessa dalla Società alla data di inizio delle negoziazioni delle nuove azioni e detenuta dai soci.

I proventi derivanti dall'aumento di Capitale saranno utilizzati per accelerare il piano di sviluppo di Circle secondo il percorso delineato nella “*Connect 4 Agile Growth - Strategic Road Map 2024*” (cfr comunicato stampa 30 novembre 2020 e presentazione “*Circle Investor Day - Investor Industrial 2024 Presentation - 2020 12 01*” alla sezione “*Presentazioni e ricerche del Sito*” <https://www.circletouch.eu/investor-relations>), focalizzata su quattro pilastri: evoluzione dei prodotti proprietari e dei nuovi servizi “federativi”, crescita dei servizi EU con riferimento alle opportunità derivanti dal fondo Next Generation EU, espansione geografica ed operazioni di “systematic M&A”.

**ACG Advisors** agisce in qualità di *sole bookrunner* del Collocamento, **LCA Studio Legale** agisce quale advisor legale dell'Emittente nel contesto dell'operazione, mentre lo **Studio Palma Dottori Commercialisti e Associati** agisce quale advisor fiscale.

## MODIFICHE STATUTARIE

Infine, l'Assemblea, in sede straordinaria, ha deliberato una pluralità di modifiche statutarie, necessarie per:

- ottemperare alle nuove disposizioni di Borsa Italiana inerenti alle modifiche al Regolamento Emittenti AIM Italia;
- migliorare l'attuale formulazione dello Statuto Sociale.

Nel dettaglio sono stati modificati gli articoli 5, 10, 11, 12, 13, 16, 17, 18, 22, 25 ed è stato inserito il nuovo articolo 27 dello Statuto Sociale.

\*\*\*\*\*

## DOCUMENTAZIONE

Il Verbale dell'Assemblea e il Rendiconto sintetico delle votazioni saranno messi a disposizione del pubblico sul sito internet della Società all'indirizzo [www.circletouch.eu](http://www.circletouch.eu) alla sezione “**Investor Relations, Assemblee**” nei termini e con le modalità previste dalla



normativa vigente. La Relazione Finanziaria annuale per l'esercizio 2020 è disponibile sul sito internet della società nella sezione "Investor Relations, Bilanci e Relazioni", mentre lo Statuto Sociale modificato nella sezione "Investor Relations, Corporate Governance, Documenti Societari".

*Il presente comunicato è disponibile nella sezione Investor Relations del sito [www.circltouch.eu](http://www.circltouch.eu) e su [www.1info.it](http://www.1info.it).*

\*\*\*

*Fondata a Genova nel 2012, **Circle S.p.A.** è la PMI Innovativa a capo di **CIRCLE Group**, specializzato nell'analisi e nello sviluppo di prodotti per l'**innovazione** e la **digitalizzazione dei settori portuale e della logistica intermodale**.*

*Oltre a Circle, fanno parte del Gruppo le software house **Info.era** e **Progetto Adele**, acquisite rispettivamente a fine 2017 e a luglio 2019.*

*Le sinergie tra Circle, Info.era e Progetto Adele hanno permesso di ampliare il portafoglio delle soluzioni offerte in ambito IoT, Optimisation, Digital Twin, Big Data e Process Automation, e di rafforzare i relativi prodotti software: **Milos®** - suite rivolta a tutti gli attori della logistica intermodale quali inland terminal, terminal portuali, porti, MTO e agenzie marittime -, **Sinfomar** - Port Community System -, **Master SPED®** e **Master TRADE®** - soluzioni dedicate rispettivamente a spedizioni e logistica, e a commercio e industria.*

*Infine, attraverso la **Circle Connecting EU**, Circle affianca Enti Pubblici e Aziende individuandone il posizionamento a livello Europeo (**EU Branding**) e le opportunità di finanziamento (**Project Anticipation**). L'accordo di joint venture, annunciato lo scorso 30 novembre 2020 e il cui closing è stato perfezionato in data odierna, con **Magellan**, realtà portoghese attiva nel campo dell'advocacy presso le Istituzioni europee, permetterà a Circle di espandere il proprio bacino internazionale, con particolare riferimento alla Penisola Iberica, irrobustire la propria presenza a Bruxelles e beneficiare ancor più di tutte le opportunità derivanti dal fondo **Next Generation EU**.*

***Circle S.p.A.** è quotata sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana dal 26 ottobre 2018 (codice alfanumerico: CIRC; codice ISIN azioni ordinarie: IT. 0005344996).*

### Per ulteriori informazioni

Issuer: **Circle S.p.A.**

Registered office Via Gustavo Fara 28, 20124 Milano

Operational headquarters Via Bombrini 13/3, 16149 Genova

Nicoletta Garzoni, *Media & Investor Relations Manager*

Mail: [press@circltouch.eu](mailto:press@circltouch.eu) – [ir@circltouch.eu](mailto:ir@circltouch.eu)

Mobile: +39 339 2367218

Nominated Adviser (NomAd): **Integrae SIM S.p.A.**

Via Meravigli 13, 20123 Milano



Mail: [info@integraesim.it](mailto:info@integraesim.it)