

## Eurotech: delibere assunte dall'Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2019

Amaro (UD), 30 Aprile 2019

- **Approvato il Bilancio d'Esercizio di Eurotech S.p.A. al 31 dicembre 2018 e presentato agli azionisti il Bilancio Consolidato 2018**
- **Approvata la Sezione Prima della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. 58/1998**
- **Autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni proprie**
- **Approvata l'integrazione dei compensi dell'incarico di revisione legale dei conti**

### Approvazione del Bilancio d'Esercizio di Eurotech S.p.A. al 31 dicembre 2018 e presentazione del Bilancio Consolidato 2018

L'Assemblea ordinaria di Eurotech S.p.A., riunitasi oggi in unica convocazione ad Amaro sotto la presidenza di Giuseppe Panizzardi, ha approvato il Bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2018 confermando i dati del Progetto di Bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione lo scorso 15 marzo 2019, nonché ha presentato agli azionisti il Bilancio Consolidato 2017. L'Assemblea dei soci ha inoltre approvato la seguente destinazione del risultato d'esercizio di Euro 30.610.206,21:

- per Euro 390.702,28 a Riserva Legale, fino al raggiungimento del quinto del Capitale Sociale;
- per Euro 30.219.503,93 a copertura delle perdite degli esercizi precedenti.

**Gruppo Eurotech.** Nell'esercizio 2018 i ricavi consolidati netti sono stati pari a Euro 79,08 milioni (Euro 60,12 milioni nell'esercizio 2017), il risultato operativo (EBIT) è stato pari a Euro 5,84 milioni (Euro -2,98 milioni nell'esercizio 2017) e il risultato netto ammonta a Euro 5,68 milioni (Euro -4,67 milioni nell'esercizio 2017).

**Eurotech S.p.A..** La capogruppo ha chiuso il 2018 con un utile d'esercizio di Euro 30,61 milioni (perdita d'esercizio di Euro -4,00 milioni nell'esercizio 2017).

### Approvata la Sezione Prima della Relazione sulla Remunerazione

L'Assemblea ha approvato, con voto non vincolante, la Sezione Prima della Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi degli artt. 123-ter del D.Lgs. 58/1998 e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999, nonché in conformità all'Allegato 3A Schemi 7-bis e 7-ter del medesimo regolamento.

### Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie

L'Assemblea degli azionisti, ha approvato la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ai sensi degli artt. 2357, 2357-ter c.c. e dell'art. 132 del TUF e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 20 Aprile 2018.

L'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie è finalizzata a consentire al Consiglio di Amministrazione di (i) disporre di azioni proprie da destinare al servizio del piano denominato "Piano di performance share 2016 Eurotech S.p.A." approvato dall'Assemblea ordinaria della Società del 22 aprile 2016 che prevede l'assegnazione, ai beneficiari del piano medesimo, di cd. "Unit" che conferiscono il diritto di ricevere azioni ordinarie Eurotech in portafoglio della Società e (ii) eventualmente, di impiegare le azioni proprie come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, nell'ambito di operazioni nell'interesse della Società, fermo restando che la Società si riserva la facoltà di destinare le azioni oggetto della presente autorizzazione, o comunque già in portafoglio della Società, che risultassero eccedenti rispetto a quelle effettivamente da destinarsi a servizio del "Piano di performance share 2016 Eurotech S.p.A.", ad altre finalità consentite dalle vigenti disposizioni di legge nell'interesse della Società medesima o comunque di disporre delle stesse.

Tenuto conto della finalità dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie e dei destinatari del "Piano di performance share 2016 Eurotech S.p.A.", le operazioni su azioni proprie possono rientrare nella finalità contemplate dall'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (Market Abuse Regulation, "MAR") e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR. L'autorizzazione è stata deliberata per l'acquisto, anche in più tranches, di azioni ordinarie Eurotech prive di valore nominale espresso fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie Eurotech di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile e per un periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria. L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie è stata deliberata senza limiti temporali. La delibera prevede che gli acquisti di azioni proprie siano effettuati nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione stabilite nell'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 in attuazione della MAR, ove applicabili. Gli acquisti potranno essere effettuati ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 15% e superiore nel massimo del 15% rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie Eurotech il giorno di borsa aperta antecedente ogni singola operazione di acquisto.

Si precisa inoltre che attualmente la Società detiene n. 887.020 azioni proprie, pari allo 2,498% del capitale sociale, mentre le società controllate da Eurotech non detengono azioni della Società.

#### Approvata l'integrazione dei compensi dell'incarico di revisione legale dei conti

L'Assemblea degli azionisti, ha approvato la proposta motivata del Collegio Sindacale relativa all'integrazione dei tempi e dei compensi da riconoscere alla società di revisione PricewaterhouseCoopers in relazione alle recenti modifiche normative e all'emanazione di nuovi principi contabili che hanno comportato lo svolgimento di attività più complesse.

*Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Sandro Barazza attesta, ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentabili, ai libri e alle scritture contabili della società.*

#### **IL GRUPPO EUROTECH**

Eurotech (ETH:IM) è una multinazionale che progetta, sviluppa e fornisce soluzioni per l'Internet of Things complete di servizi, software e hardware ai maggiori system integrator e ad aziende grandi e piccole. Adottando le soluzioni di Eurotech, i clienti hanno accesso alle pile di software (stack) open-source e standard più recenti, a gateway multiservizi flessibili e robusti e a sensori sofisticati, allo scopo di raccogliere dati dal campo e renderli fruibili per i processi aziendali. In collaborazione con numerosi partner di un ecosistema mondiale, Eurotech contribuisce a realizzare la visione dell'Internet delle Cose, fornendo soluzioni complete oppure singoli blocchi "best-in-class", dalla gestione dei dispositivi e dei dati alla piattaforma di connettività e comunicazione, dai dispositivi periferici intelligenti agli oggetti "smart", con modelli di business idonei al mondo dell'impresa moderna. Per maggiori informazioni su Eurotech, [www.eurotech.com](http://www.eurotech.com).

#### **Contatti societari:**

##### **Investor Relations**

Andrea Barbaro  
Tel. +39 0433 485411  
e-mail: [andrea.barbaro@eurotech.com](mailto:andrea.barbaro@eurotech.com)

##### **Ufficio Comunicazione**

Giuliana Vidoni  
Tel. +39 0433 485411  
e-mail: [giuliana.vidoni@eurotech.com](mailto:giuliana.vidoni@eurotech.com)

## **Eurotech: Resolutions Passed by Ordinary Shareholders' Meeting on 30 April 2019**

Amaro (Italy), 30 April 2019

- **Statutory Financial Statements of Eurotech S.p.A. for the year ended on 31 December 2018 approved and 2018 Consolidated Financial Statements presented to shareholders**
- **First Section of the Report on Remuneration approved, pursuant to Article 123-ter of Italian Legislative Decree 58/1998**
- **Purchase and use of own shares authorized**
- **Approval of supplementary fee to the audit firm**

### Approval of Statutory Financial Statements for the year ended on 31 December 2018 and presentation of 2018 Consolidated Financial Statements

The Ordinary Shareholders' Meeting of Eurotech SpA, which met today on sole call in Amaro under the chairmanship of Giuseppe Panizzardi, approved Statutory Financial Statements for the year ended on 31 December 2018, confirming the data of the Draft Financial Statements approved by the Board of Directors on 15 March 2019, and also presented 2018 Consolidated Financial Statements to shareholders. The shareholders meeting resolved the allocation of the profit of the year of Euro 30,610,206.21 as follow:

- Euro 390,702.28 as Legal Reserve, up to reaching one fifth of the Share Capital;
- Euro 30,219,503.93 to cover the losses of previous years.

**Eurotech Group.** In FY2018 consolidated net revenues totalled €7908 million (mn) (€60.12mn in FY2017) and EBIT amounted to €5.84mn (-€2.98mn in FY2017), with a net profit of €5.68mn (-€4.67mn in FY2017)

**Eurotech S.p.A..** The parent company ended 2018 with a net profit of €30.61mn (-€4.00mn in FY2017).

### Approval of the First Section of the Report on Remuneration

The Shareholders' Meeting approved, with non-binding vote, the First Section of the Report on Remuneration prepared in accordance with Articles 123-ter of Italian Legislative Decree 58/1998 and 84-

quarter of Consob Regulation n. 11971/1999, and in accordance with Annex 3A Schemes 7-bis and 7-ter of the same Regulation.

#### Authorization to purchase of own shares

The Shareholders' Meeting has also decided to authorize purchase and use of the Company's own shares, pursuant to Articles 2357 and 2357-ter of Civil Code and to Article 132 of Italian Legislative Decree 58/1998 and its implementing provisions, upon revocation of the authorization provided by the Shareholders' Meeting of 20 April 2018.

The authorization to purchase and use of own shares aims to enable the Board of Directors possibly (i) to use treasury shares, in compliance with the "Performance Share Plan 2016 Eurotech S.p.A." approved by the Shareholders Meeting on 22 April 2016 for the allocation, to the beneficiaries of the Plan of cd. "Units" providing the right to receive Eurotech ordinary shares owned by the Company and (ii) for the purposes of possible use of the shares as payment in extraordinary operations, also involving equity swaps with other parties as part of deals in the Company's interest, provided that the Company reserves the right to allocate the shares covered by this authorization, or in any case already in the Company's portfolio, which are more than the ones actually to be used for the "Performance Share Plan 2016 Eurotech S.p.A.", for other purposes allowed by the law in force in the interest of the Company itself or in any case to use them.

In view of the purpose of the authorization to purchase and use of treasury shares and the recipients of the "Performance Share Plan 2016 Eurotech S.p.A.", the operations on treasury shares may fall within the scope of art. 5 of Regulation (EU) 596/2014 (Market Abuse Regulation, "MAR") and in the practices permitted under art. 13 MAR. Authorization has been given for the purchase, also in several tranches, of Eurotech ordinary shares without par value expressed up to a maximum number, considering also the Eurotech ordinary shares owned from time to time by the Company and by its controlled companies, not exceeding, in total, the maximum limit established by the regulations applicable at any given time and for a period of 18 (eighteen) months, as from the date of the Ordinary General Shareholders' Meeting resolution. Authorization for use of treasury shares has been given without any time limits. The resolution stipulates that the purchase of treasury shares is carried out in compliance with the terms and conditions set forth in art. 3 of Delegated Regulation (UE) 2016/1052 implementing the MAR, where applicable. Purchases may be made at an amount not exceeding the higher price between the price of the last independent transaction and the price of the highest independent bid at the trading venues where the purchase is made, at an amount with a minimum not more than 15% lower and a maximum not more than 15% higher than the official price recorded for Eurotech stock on the market trading day preceding each single purchase transaction.

It is further specified that, at present, the Company owns 887,020 treasury shares, accounting for 2.498% of share capital, whereas Eurotech's subsidiaries do not own Company shares.

#### Approval of supplementary fee to the audit firm

The Shareholders have approved the reasoned proposal prepared by the Board of Statutory Auditors to top up the times and fees due to the Audit firm PricewaterhouseCoopers in relation to the recent regulatory changes and the issue of new accounting standards that have led to the performance of more complex activities.

*Pursuant to Article 154-bis, paragraph 2, of the Italian Consolidated Finance Act, the financial reporting manager, Sandro Barazza, hereby declares that the financial disclosure contained in this press release corresponds to the company's documentary evidence, corporate books, and accounting records.*

#### **THE EUROTECH GROUP**

Eurotech (ETH:IM) is a multinational that designs, develops and supplies Internet of Things solutions, complete with services, software and hardware, to the leading system integrators and to large and small companies. By adopting Eurotech's solution, customers gain access to the most recent open-source software stacks and standards, flexible and sturdy multiservice gateways and sophisticated sensors in order to collect data from the field and make them usable for corporate processes. In collaboration with a large number of partners of a world ecosystem, Eurotech contributes toward building the vision of the Internet of Things by supplying complete solutions or single "best-in-class" blocks, from managing devices and data to the connectivity and communication platform as well as from the smart peripheral devices to the smart objects, with business models appropriate for the world of modern enterprise. For more information on Eurotech, please visit [www.eurotech.com](http://www.eurotech.com).

#### **Company contacts:**

##### **Investor Relations**

Andrea Barbaro  
Tel. +39 0433 485411  
e-mail: [andrea.barbaro@eurotech.com](mailto:andrea.barbaro@eurotech.com)

##### **Corporate Press Office**

Giuliana Vidoni  
Tel. +39 0433 485411  
e-mail: [giuliana.vidoni@eurotech.com](mailto:giuliana.vidoni@eurotech.com)