



Business Update e Risultati 2023

19 Marzo 2024





Chi siamo

Il Tech Builder innovativo a supporto dei grandi player del fintech e della transizione energetica

In ottica di Open Innovation, trasformiamo le fintech in protagoniste assolute della rivoluzione digitale

Key Facts 2023 Consolidato

7,86mln/€ Fair value* del company Portfolio al 15 marzo 2024

10,3mln/€ Totale dell'attivo

1,76mln/€ Valore della Produzione
+7,13% y/y

+0,1mln/€ Ebitda Adjusted

2 # Tech Platform in rapida commercializzazione

3,69mln/€ Indebitamento finanziario netto AATech

Solida crescita delle aziende in portafoglio – Fair Value stimato di 7,86 Ml/€



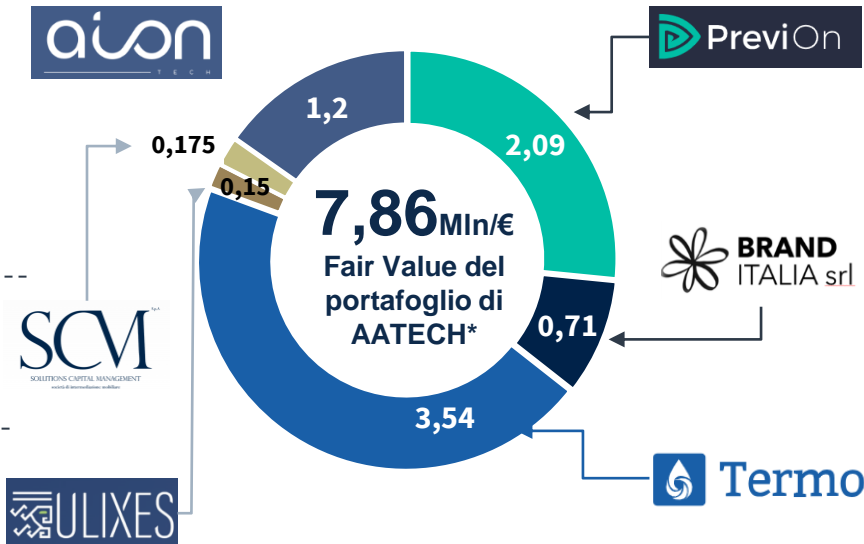
Update

- **AionTech** è una start-up innovativa specializzata nell'offerta di soluzioni ad alto contenuto tecnologico per la fast integration tramite API
- **Incremento della partecipazione in Aion Tech fino al 44,4%** mediante conferimento in natura, in denaro e sottoscrizione di un accordo di Put&Call per salire ulteriormente fino al 56,7% del capitale



- **HPS S.r.l., holding di controllo di SCM Sim S.p.A.**, società quotata sul mercato EGM specializzata nella consulenza patrimoniale indipendente

- **Ulixes SGR S.p.A.**, società di gestione del risparmio che opera attraverso fondi alternativi



Update

- **PreviOn S.r.l.** è la fintech che fornisce servizi di **Open Banking** per la **previdenza obbligatoria e complementare**
- PreviOn sta velocemente acquisendo quote di mercato nel settore della **consulenza previdenziale**, tramite la sua tecnologia proprietaria e gli accordi distributivi con **AON, C2Partners e altri**
- **Brand Italia S.r.l.** è la società che fornisce soluzioni per la gestione end to end di un portafoglio **real estate** oltre che la proprietà degli immobili detenuti da AATECH (1,6 ml/€)
- **TERMO S.p.A.** è uno dei leader in Italia nel settore **Green Tech** sia tramite l'offerta di **riqualificazione energetica**, sia tramite servizi evoluti di BPO per Banche ed Istituzioni finanziarie

* Il Fair Value stimato del portafoglio è stato così calcolato: per PreviOn, Aion Tech e Termo il valore corrisponde a una stima della società in accordo a recenti operazioni di capitale e benchmark di mercato; per le società Brand Italia, HPS e ULIXES il costo storico della partecipazione.

AATECH ha significativamente aumentato la partecipazione in AION TECH SRL per sviluppare sinergie congiunte già nell'immediato



Incremento della partecipazione in Aion Tech fino al 44,4% mediante conferimento in natura, in denaro e sottoscrizione di un accordo di Put&Call per salire ulteriormente fino al 56,7% del capitale

- AATech S.p.A. SB ha **deliberato di sottoscrivere** un aumento di capitale pari a Euro 1,3 milioni (in due tranches, la prima da Euro 1,1 milioni e la seconda da Euro 0,2 milioni incrementando la partecipazione in AionTech dal 10% fino al 44,4%.
- È stato inoltre sottoscritto un accordo per un'**opzione Put&Call** per un ulteriore 12,3% del capitale sociale di Aion Tech con la prospettiva di salire fino al 56,7%.
- Le sinergie realizzabili dall'acquisizione di **AionTech sono molteplici** e derivano principalmente dalla comprovata capacità commerciale, dal know how specialistico del team aziendale in ambito IT e di Project Management, nonché alle potenzialità relative alla **partnership con Odoo SA**, società leader mondiale che sviluppa suite di applicazioni aziendali open source che coprono un range di attività che va dall'e-commerce, alla contabilità, sino alla gestione di progetti e CRM.
- L'obiettivo dell'investimento da parte di AATECH è quello di consolidare insieme ad **AionTech l'offerta di servizi tecnologici** e di piattaforme tech sul mercato di riferimento. A seguito delle operazioni di cui al presente punto si prevede un effetto di aumento delle capacità di commercializzazione delle soluzioni offerte da AATECH sul mercato

Continua inoltre lo sviluppo delle nostre soluzioni Tech, con l'avvio della commercializzazione delle nostre piattaforme TrueZero e Renevo



Le nostre Soluzioni Tech

Soluzioni innovative plug-&-play ad alto valore aggiunto

Tecnologie pronte all'uso per la gestione completa dei business del fintech e della transizione energetica, in modalità Open Banking e API Integration

Tecnologie per la gestione end-to-end di Business innovativi

Una Suite di Tech Solution proprietarie sviluppate sulla digitalizzazione e sul problem solving, che ottimizzano il time to market e ampliano l'offerta dei nostri Partner

Due piattaforme sono in rapida commercializzazione

TRUEZERO

IL TUO PORTAFOGLIO
42 Aziende in portafoglio
6 Linee prodotto ESG

Linee prodotto ESG
Nome linea prodotto: 15
Esposizione in portafoglio: 115,7M€
Rating: BBB

Linee prodotto non ESG
Nome linea prodotto: 27
Esposizione in portafoglio: 115,7M€

ALLOCAZIONE GEOGRAFICA
PRINCIPALE: Start Uniti 62%
Giappone: 23%
Regione US/CA: 7%
Altri: 9%

DISTRIBUZIONE DEL RATING ESG
Bar chart showing distribution across A, B, C, D, E, and S categories.

RATING AZIENDE
Table with columns for Rating and Count: AAA (2), AA (2), A (3), BBB (0).

OBBLIGATORIA
Table with columns for Rating and Count: AAA (2), AA (2), A (2), BBB (8), BBB- (7).

TRUEZERO
AAATech ESG solution

Il Partner ideale per gestire, passo dopo passo, il tuo percorso di sostenibilità

Grazie a un team di esperti e uno spazio di collaborazione efficiente con tutti gli operatori coinvolti, TRUEZERO facilita i processi ESG per le aziende e offre uno strumento di gestione completa per la mappatura e valutazione dei prodotti green

RENEVO

RENEVO
La tua Dashboard, Energy Company
Stai gestendo impianti green per un totale di 7,847 MWh

Progetti
38
Clienti: 20
Valore complessivo gestito: €7,209,000

Progetti principali
Table with columns: Project Name, Power, Status, and Actions.

Clienti
Table with columns: Client Name, Location, and Status.

PIANO TRANSIZIONE 5.0 2024-2025

Gestione completa del workflow per la Transizione 5.0

Renevo sostiene la transizione digitale e green delle imprese italiane che investono nel miglioramento dell'efficienza energetica derivante da fonti rinnovabili

- ✓ Piattaforma per la gestione, monitoraggio continuo e la visualizzazione dei consumi energetici, dell'energia autoprodotta e autoconsumata
- ✓ Gestione completa dell'iter relativo alla fruizione degli incentivi e del collegamento al piano Transizione 4.0



- **Key Financial**

Conto Economico Consolidato al 31.12.2023



Conto Economico Consolidato (Euro migliaia)	31/12/2022*	31/12/2023	Δ	Δ%
Ricavi	1.156	624	(532)	-85%
Variazione Prodotti Finiti	347	511	164	32%
Altri Ricavi e Proventi	137	622	485	78%
Valore della Produzione	1.640	1.757	117	7%
Acquisti Costo materie prime, sussidiarie e di consumo	(11)	(10)	1	-10%
Servizi Costi per servizio	(611)	(784)	(173)	22%
Costi per god. Beni Terzi	(65)	(44)	21	-48%
Costi per il Personale	(962)	(864)	98	-11%
Oneri diversi di gestione	(110)	(123)	(13)	11%
Totale Costi di Produzione	1.759	1.826	67	4%
EBITDA	(119)	(69)	50	-72%
Ammortamenti Immateriali	(36)	(136)	(100)	74%
Ammortamenti Materiali	(23)	(52)	(29)	56%
Accantonamenti	(4)	(35)	(31)	89%
EBIT	(181)	(293)	(112)	38%
Proventi finanziari / (oneri finanziari)	(108)	(73)	35	-48%
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	(24)	0	24	n/a
Utile (perdita) prima delle imposte	(313)	(366)	(53)	14%
Imposte	15	139	124	89%
Risultato Netto Utile (perdita)	(298)	(227)	71	-31%

Stato Patrimoniale Consolidato al 31.12.2023



Stato Patrimoniale Consolidato (Euro migliaia)	31/12/2022*	31/12/2023
Rimanenze prodotti finiti e merci	0	0
Crediti verso clienti	216	101
Debiti verso fornitori	(536)	(324)
Capitale circolante commerciale	(320)	(223)
Altre Attività	1.051	1.459
Altre Passività (Ratei e risconti passivi, v/istituti, altri)	(527)	(694)
Capitale circolante netto	204	542
Immobilizzazioni immateriali	1.644	3.088
Immobilizzazioni materiali	1.031	2.011
Immobilizzazioni finanziarie	3.131	3.209
Capitale investito lordo	6.010	8.850
TFR	(30)	(52)
Altri Fondi	(74)	(210)
Capitale investito netto	5.905	8.588
Debiti vs banche	3.108	3.580
Debiti vs altri finanziatori	547	554
Totale dei Debiti finanziari	3.655	4.134
Disponibilità Liquide	(306)	(447)
Altre attività finanziarie correnti	(761)	0
Indebitamento finanziario netto	2.588	3.687
Capitale sociale	2.240	3.040
Riserva legale	5	6
Altre Riserve	744	1.653
Riserva di Consolidamento	260	55
Utile (perdita) portata a nuovo	105	0
Utile (perdita) d'esercizio	(185)	(212)
Totale Patrimonio Netto	3.169	4.542
Totale Patrimonio netto di Terzi	148	358
Totale fonti e PN	5.905	8.588

* Da bilancio pro-forma consolidato – predisposto nell'ambito del processo di quotazione

Indebitamento Finanziario Netto al 31.12.2023



Indebitamento Finanziario Netto (Euro migliaia)	Consolidato 31/12/2023	Consolidato 31/12/2022*
A) Disponibilità liquide	447	431
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0
C) Altre attività finanziarie correnti	0	638
Altre attività a breve	0	0
D) Liquidità (A+B+C)	447	1.069
E) Debito finanziario corrente	10	0
F) Parte correnti del debito finanziario non corrente	820	328
Altre passività a breve	0	0
G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)	829	328
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	382	-741
I) Debito finanziario non corrente	3.305	3.328
J) Strumenti di debito	0	0
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0
L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	3.305	3.328
M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)	3.687	2.587



- ✓ Forte Focus dell'intero Management nella **commercializzazione** delle soluzioni tech e su Previa, tramite **accordi quadro** con market leader
- ✓ Forte Focus su Integrazione societaria di AION TECH, e su ulteriori **operazioni di M&A**
- ✓ **Raccomandazione BUY** di Integrae e **Target Price a 3.00€**