



Presentazione per



17 Novembre 2023





- **About AATECH (executive summary)**
- Business Update on Deep tech

AATECH è un primario Tech Builder Italiano che opera con successo nei mercati Fintech e della transizione energetica



Company Overview

- ✓ AATECH è un tech builder innovativo, formato da un **gruppo di professionisti nel settore digitale**, che ha l'obiettivo costante di individuare nuove tecnologie nei **settori Fintech e Transizione energetica** in Italia.
- ✓ AATECH svolge prevalentemente l'attività di tech builder, ovvero ricercare costantemente, attraverso un processo di **continuous innovation**, nuove soluzioni innovative che risolvano problemi concreti e creino nuove **opportunità di generazione di valore tangibile**, che dopo essere state **create e validate internamente**, possano anche diventare aziende autonome
- ✓ AATECH per creare **ulteriore solidità patrimoniale** e valore nel lungo periodo, ha l'obiettivo primario di far crescere le società controllate, con l'obiettivo di mantenere in portafoglio nel lungo periodo e **ricevere dividendi e proventi da esse**
- ✓ AATECH supporta le aziende partecipate e anche i **clienti esterni** con una vasta gamma di servizi ad alto valore aggiunto tra i quali: **Finanza straordinaria e agevolata; Temporary Management; IT delivery & support; Marketing Support e Business Process Outsourcing**
- ✓ AATECH, sin dall'inizio delle sue attività, ha indirizzato le proprie scelte strategiche in coerenza con gli obiettivi di **Sustainable Development Goals ONU 2030**
- ✓ AATECH è start-up innovativa sin dalla sua costituzione nel 2019, ha sede legale a Milano, viale Carlo Spinasse 163 e sede operativa a Fondi, via Giovanni Lanza 55.

Key Facts

5,91ml/€ Fair value* del company Portfolio

3,34ml/€ Tech Platform create e vendute a terzi
(IRR +88%)

1,69ml/€ Totale Ricavi AATech
Nel 2022

0,22ml/€ Ebitda AATech
Nel 2022

4 # Nuove Tech Platform in corso di sviluppo
(2 disponibili, 2 Starting)

2,21ml/€ Indebitamento finanziario netto AATech
Nel 2022

Our Tech Solution

Soluzione già disponibile

Soluzione in corso di sviluppo



Sustainability.tech

La soluzione Plug & Play per la gestione end-to-end degli **adempimenti regolatori** delle istituzioni finanziarie che effettuano **investimenti sostenibili**, comprensivo di rating e report di sostenibilità



Wealth.tech

L'innovativa soluzione per l'offerta di **Wealth Management** e gestione patrimoniale, con Piattaforma Proprietaria in modalità **Open Banking** e API Integration



Greentransition.tech

L'innovativa piattaforma studiata per gli asset manager, le esco e i developer, per la gestione end-to-end di un asset **green Renewable** (Es. fotovoltaico, Eolico, biogas) con tool di collaboration



Cobolmigrati.tech

La soluzione basata su **ChatGPT (open.ai)** per automatizzare il **workflow di migrazione** dei vecchi sistemi finanziari cobol su **tecnologie aggiornate**

Our Company Portfolio

PreviOn



Termo



HPS SRL
Holding controllo
SCM SIM SPA



5,91 ml/€ di fair value*

*stimato dalla società in accordo ad operazioni di capitale recenti e benchmark di mercato e sulla base dei dati economico-finanziari delle partecipate al 31.12.2022

Il business model di AATECH, che coniuga l'obiettivo di aumento patrimoniale con l'obiettivo di aumento dei ricavi operativi, genererà un'elevata sostenibilità economica nel lungo periodo



At a Glance

Business model

TECH BUILDER

- In ottica di open innovation AATECH è sempre alla ricerca di **nuovi business model** e innovazioni di processo che possano ampliare la gamma di prodotti e servizi offerti nei **settori Fintech e Transizione Energetica**
- Sviluppiamo **internamente la tecnologia** necessaria e **validiamo il business model**

OPERATIONAL SERVICE

- Supportiamo le **aziende partecipate** e i clienti esterni con servizi ad alto valore aggiunto tra cui (i) Advisory Finanza straordinaria e agevolata; (ii) Temporary Management; (iii) IT delivery & support; (iv) Marketing e (v) BPO

Mercati di riferimento:

Fintech
Innovazione dei servizi bancari e finanziari: **699,50 Mld/€** valore di mercato entro il 2030⁽¹⁾

Transizione Energetica
Adozione di nuovi servizi e tecnologie nell'ambito della transizione verde: investimenti per **12,7 Mld/\$** (2)

I principali clienti e partner

La composizione dell'attivo di AATECH SPA (Dati 31.12.2022 ml/€)

L'Attivo di AATech al 31/12/2022

Finanziamento a lungo termine	0.9 (13%)
Finanziamento a medio termine	4.6 (62%)
Finanziamento a breve termine	1.5 (20%)
Finanziamento a lungo termine	0.4 (5%)
Totale	7.4

Key Financial AATECH SPA

Evoluzione Valore delle Produzione ml€ ed Ebitda ml€

Anno	VdP (ml€)	Ebitda (ml€)
2020	0.87	0.1
2021	0.89	0.21
2022	1.69	0.22

Ebitda Margin%

Anno	Ebitda Margin%
2020	11.0%
2021	23.67%
2022	13.11%

(1) Report Globe Newswire (2) World Energy Investment e Bloomberg New Energy Finance

La nostra storia è iniziata da oltre un decennio, dalla creazione di OpyN nel 2012 passando per il conferimento in AATECH nel 2019 delle attività



Storia Aziendale



(1) La cessione del ramo d'azienda ha generato immediatamente 175.769€ di ricavi, mentre gli ulteriori 1.295.674€ sono da considerarsi le royalties per il periodo 2021-2025

AATECH ha lavorato attivamente negli ultimi 10 anni per contribuire a creare un portafoglio di aziende di successo nei settori Fintech e Transizione Energetica con un Fair Value* stimato in 5,91 ml/€ a fronte di un Book Value di 3,65 ml/€



Il nostro portafoglio

Elenco delle Imprese Partecipate da AATECH al 31.12.2022 in ml/€

	Descrizione	% possesso	Book Value	Fair Value*	Revenue	Ebitda	#Dipendenti
	TERMO è uno dei leader in Italia del mercato HVAC con un modello unico e distintivo, basato sull'offerta full-service e su una piattaforma tecnologica proprietaria	15,85%	2,5ml/€	4,38ml/€	36,8ml/€ (+126% y/y)	7,8ml/€	160 (+100% y/y)
	PreviOn è la fintech con i servizi open banking più evoluti per la previdenza obbligatoria e complementare	60%	0,05ml/€	0,21ml/€	0,1ml/€	0,01ml/€	8
	Brand Italia srl è la soluzione tech per la gestione end-to-end di un portafoglio real estate, dalla gestione dei crediti fiscali fino alla gestione progettuale e la futura gestione operativa	88%	0,67ml/€	0,66ml/€	-	-0,1ml/€	-
	Ulixes S.p.A. è una società di gestione del risparmio, iscritta nell'Albo delle SGR Ex Art. 35 TUF Sezione Gestori di FIA - n. 186 , che opera attraverso fondi di impact investing	20%	0,15ml/€	0,07ml/€	0,1ml/€	-0,2ml/€	3
	Aion Tech è la Deep Tech italiana che ha sviluppato la prima piattaforma tecnologica di servizi plug & play per la fast integration delle imprese	10%	0,1ml/€	0,41ml/€	0,8ml/€	-0,05ml/€	18
	HPS SRL è la holding di controllo di SCM SIM SPA, società quotata in Borsa italiana specializzata nella consulenza patrimoniale indipendente	1,49%	0,18ml/€	0,19ml/€	6,2ml/€	-0,8ml/€	35

*stima della società in accordo ad operazioni di capitale recenti e benchmark di mercato sulla base dei dati economico-finanziari al 31.12.2022 delle società partecipate

Termo S.p.a. è leader in Italia dei Servizi Heating, Ventilation and Air Conditioning e della gestione ecoincentivi



Termo S.p.a. società Benefit

The screenshot shows the Termo website homepage. At the top, there is a navigation bar with the Termo logo and links for 'Privati', 'Condomini', 'Business e Banche', 'Chi Siamo', and 'Chiamaci ora: 02 38002100'. Below the navigation bar, there is a main banner with the headline 'Risparmia fino a 1.220 euro in bolletta' and a sub-headline 'Con una nuova caldaia e un termostato smart ti garantiamo consumi ridotti da subito'. There is a call-to-action button 'Fai un preventivo gratuito' and a star rating 'excellent' with five stars and the text 'Azienda verificata'. Below the banner, there are two orange boxes with text: 'Ci occupiamo del risparmio energetico della tua casa. Il modo migliore per risparmiare in bolletta è rendere la tua casa più efficiente e sicura. Installiamo a casa tua in 48 ore. Fidati delle 10.000 famiglie italiane che ci hanno già scelto'. At the bottom, there is an illustration of a house with solar panels and a Termo service van.

Termo s.p.a. Società Benefit

- ✓TERMO è **uno dei leader in Italia** del mercato **HVAC** con un modello unico e distintivo sul mercato, basato sull'offerta full-service e su una **piattaforma tecnologica proprietaria**
- ✓Fondata nel 2014, Termo ha sviluppato un **modello full-service** per installazione e manutenzione di impianti di riscaldamento e di climatizzazione, garantendo sostenibilità ambientale ed economica
- ✓Alessandro Andreozzi è stato co-founder dell'iniziativa e dal 2019 ha avuto un ruolo attivo nell'**indirizzamento strategico e operativo** della società. Alessandro Andreozzi è anche presidente del consiglio di amministrazione di TERMO spa società benefit

Principali KPI al 31.12.2022

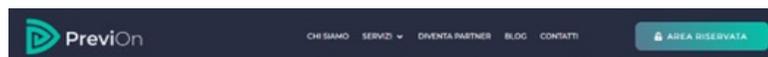
36,7ml/€ (+126% y/y)	Totale fatturato	2,5 ml/€	Book Value
7,8ml/€	EBITDA	4,38 ml/€	Fair Value*
9,7ml/€	Totale Patrimonio Netto	15,85%	Quota Azionaria Detenuta

*stima della società in accordo ad operazioni di capitale recenti e benchmark di mercato sulla base dei dati economico-finanziari al 31.12.2022 delle società partecipate

PreviOn è la fintech che ha sviluppato la piattaforma tecnologica open banking e i servizi più evoluti per la previdenza



PreviOn s.r.l.



Risolvi ogni problema sulla tua pensione.

Per scoprire la propria posizione previdenziale, e come anticipare e aumentare la pensione futura grazie ai nostri servizi

Check-Up Previdenziale

Con evidenza delle prestazioni accessibili, anomalie contributive e opportunità di miglioramento pensionistico, corredato da un report utile a effettuare una valutazione dei propri obiettivi

[PIÙ DETTAGLI >](#)

Piano Pensionistico Individuale

Oltre alle evidenze del Check-Up, include un innovativo simulatore previdenziale, utile a valutare l'adeguatezza dei piani previdenziali integrativi in funzione degli obiettivi personali

[PIÙ DETTAGLI >](#)

Consulenza e Assistenza Previdenziale

Il servizio personalizzato di analisi della posizione previdenziale, con redazione di "parere a valore legale", per la risoluzione di controversie Amministrative e Stragiudiziali personali

[PIÙ DETTAGLI >](#)

Check-Up Previdenziale

Il controllo completo della pensione futura, un servizio costruito sui dati dell'Estretto Previdenziale e dei contributi versati nelle Casse degli Ordini Professionali, con un report chiaro e preciso per avere in dettaglio

- ✓ I principali aspetti della posizione previdenziale e le ipotesi di pensionamento disponibili
- ✓ L'importo dei contributi effettivamente riconosciuti nel corso della carriera lavorativa
- ✓ L'evidenza di eventuali anomalie contributive e delle opportunità di miglioramento pensionistico
- ✓ Il GAP Previdenziale: la distanza tra reddito atteso e pensione futura

[RICEDI IL TUO CHECK-UP](#) [SCOPRI DI PIÙ >](#)

PreviOn s.r.l.

- ✓ PreviOn è la fintech con i **servizi open banking** più evoluti per la **previdenza obbligatoria e complementare**, in grado di risolvere ogni **problema legato alla previdenza**
- ✓ PreviOn offre un suite di servizi previdenziali in grado di coprire tutte le esigenze dei clienti, dal **check up alla consulenza previdenziale personalizzata**
- ✓ La società è stata fondata nel 2022, dopo oltre 2 anni di ricerca & sviluppo in AATECH, perciò può già vantare **numerosi accordi distributivi**, tra cui **C2Partner** e **AON**.

Principali KPI al 31.12.2022

0,05ml/€ Book Value

60,0% Quota Azionaria Detenuta

0,21 ml/€ Fair Value* Partecipazione

Aon Italia
42.33 follower

Secondo l'indagine Working Well 2022 della Divisione Health&Benefit di Aon, un'azienda su due ritiene che i propri dipendenti non abbiano un'adeguata consapevolezza dei temi pensionistici.

Aon, in partnership con PreviOn, ha sviluppato una piattaforma facile e intuitiva per permettere alle imprese di supportare i lavoratori e aiutarli a prendere scelte più consapevoli.

Scopri di più <https://nks.it/vfthqj8K>

Aon #AzionistaPreviOn

AON

La previdenza alla portata dei tuoi dipendenti

PreviOn

*stima della società in accordo ad operazioni di capitale recenti e benchmark di mercato sulla base dei dati economico-finanziari al 31.12.2022 delle società partecipate

Favoriamo l'innovazione creando nuove tecnologie e supportiamo le nostre partecipate con servizi operativi ad alto valore aggiunto



Modello di business

- ✓ Costruiamo nuove tecnologie di successo con un approccio da **Tech Builder** orientato al lungo periodo e alla sostenibilità
- ✓ Supportiamo le nostre nuove imprese in tutte le **fasi di crescita, dalla validazione del mercato** fino ad una exit, con servizi ad alto **valore aggiunto e piattaforme tecnologiche uniche**



Tech Builder

- In ottica di open innovation AATECH è sempre alla ricerca di **nuove tecnologie abilitanti e di nuovi business model** che possano ampliare la gamma di prodotti e servizi offerti nei **settori fintech, transizione energetica**
- Forniamo risposte innovative a bisogni concreti, con modalità semplici e veloci di implementazione che possano **diventare aziende autonome** dopo una fase di **validazione sul mercato**
- Creiamo valore per tutti gli shareholder attraverso la **vendita delle nostre soluzioni tecnologiche o delle aziende che abbiamo creato**



Operational Service

- Supportiamo le aziende partecipate e i **clienti esterni** con servizi ad **alto valore aggiunto** tra i quali:
 - ❑ IT delivery & support
 - ❑ **Advisor Finanza straordinaria e agevolata**
 - ❑ **Marketing Support**
 - ❑ **Business Process Outsourcing**
 - ❑ **Temporary Management**



AATECH ha focalizzato le sue attività nel settore del Fintech e della transizione energetica



Overview Generale di Mercato

	Market Overview	mercato Globale	mercato Italiano
<p>Fintech</p>	<p>Il Fintech punta ad innovare i tradizionali modelli di business e operativi delle istituzioni finanziarie e assicurative attraverso l'uso delle moderne tecnologie</p> <p>Di particolare importanza è l'open-banking ovvero l'accesso tramite API ai dati delle istituzioni finanziarie resa possibile attraverso la nuova normativa Payment Services Directive, nota come PSD2</p>	<p>Con un tasso di crescita (CAGR) del 20,5% si prevede che il mercato Fintech possa raggiungere i 699,50 Mld/\$ entro il 2030¹ rispetto ai 143 ml/€ del 2022¹</p>	<p>In Italia, dal 2016 ad oggi, il mercato Fintech è creciuto con un CAGR di oltre il 60%²</p> <p>Nel 2022, ha raggiunto i 1.040 Mil/€, rispetto ai 900 Mil/€ del 2021 e ai 247 Mil/€ del 2020 ²</p> <p>Dal 2009 a oggi, il mercato Fintech ha generato una raccolta pari a 3,7 Mld/€³</p>
<p>Transizione energetica</p>	<p>L'Unione Europea si è posta ufficialmente l'obiettivo di ridurre del 55% entro il 2030 le emissioni rispetto ai livelli del 1990, in vista dell'approdo a un sistema di generazione elettrica a zero emissioni nette entro il 2050⁽²⁾</p> <p>Le strategie Nazionali con il PNRR e la nuova regolamentazione europea che imporrà l'obbligo di una classe energetica minima degli edifici, stanno fortemente incentivando tutti i settori legati alla transizione energetica</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Entro il 2030, il mercato globale delle tecnologie energetiche arriverà a un valore complessivo di 650 Mld/\$⁽⁴⁾, più del triplo del valore attuale (2022) • Per raggiungere la neutralità climatica al 2050 gli investimenti devono più che triplicare, passando di 1.300 mld/\$ di oggi a circa 4.000 mld/\$ entro il 2030. 	<ul style="list-style-type: none"> • In Italia, nel periodo 2022-2030 sono previsti investimenti cumulati pari a 309 Mld/€, con progetti cantierabili per 62 Mld/€ già entro il 2026 ⁶ • Nei prossimi anni, sono previsti benefici economici cumulati per 345 Mld/€ e 470mila nuovi posti di lavoro

Primario focus di AATECH 10

(1) Report Globe Newswire CAGR 2020-2030 (2) Indagine Fintech nel Sistema finanziario italiano – Banca d'Italia (3) Report Fintech Waves, realizzato da EY (4) IEA - International Energy Agency (5) World Energy Outlook . International Energy Agency (6) Piano Europeo RePowerEU

AATECH è un'azienda con un business model unico, che coniuga la forte vocazione innovativa alla solidità del portafoglio già in essere e alla scalabilità del business



Elementi distintivi

Business Model Scalabile

Il business model di AATECH coniuga l'obiettivo di aumento della solidità patrimoniale con la crescita dei ricavi operativi, generando un'elevata sostenibilità economica e scalabilità nel lungo periodo



Innovative Tech Solutions

AATech può contare su un Portafoglio di soluzioni e tecnologie proprietarie innovative con focus sulla digitalizzazione e sul problem solving di problemi reali



Value Chain solida

AATECH crea valore e Revenue implementando soluzioni innovative e supportando i Partner con servizi ad alto valore aggiunto durante tutte le fasi del loro ciclo di vita



Company Portfolio & Partnership

Company portfolio di successo e ben diversificato, formato da numerose aziende di valore in forte sviluppo sui rispettivi mercati, con partnership con soggetti di primario standing



Expertise del Management

Track record del management con comprovata esperienza nella creazione e nello sviluppo di soluzioni innovative nei settori fintech e transizione energetica



Presenza nei mercati di riferimento

AATech ha focalizzato le sue attività nei settori del fintech e della transizione energetica: contesti strategici nei quali è prevista una crescita significativa nei prossimi anni





- About AATECH (executive summary)

- **Business Update on Deep tech**

La strategia di posizionamento di AATECH sul mercato del Fintech dedicato al Wealth management



Nel **Wealth Management**, stiamo realizzando la più ampia e completa **piattaforma tecnologica e di servizi deep tech**



Planizen ridefinisce l'offerta di servizi di pianificazione finanziaria e patrimoniale in linea con la richiesta di soluzioni ready-to-use e open banking, facilmente integrabili nei sistemi banca



API Technology Platform

✓ **DISPONIBILE**



L'innovativa soluzione di Wealth Management per Consulenti Finanziari e Asset Manager

The screenshot displays the Planizen dashboard interface. On the left, a navigation menu includes: DASHBOARD, CLIENTI, CONSULENZA EVOLUTA, MAPPA PATRIMONIO, CONTO ECONOMICO, APPUNTAMENTI, IMPOSTAZIONI, IL MIO PROFILO, and ESCI. The main content area is divided into several sections:

- Retirement Plan** and **ESG e Sostenibilità** are highlighted in a large circular graphic on the left.
- Ultimi clienti aggiunti**: A list of three clients with their names, emails, roles, and 'Più dettagli' links.
 - Mario Ansaldo (mario.ansaldi@mail.com) - Consulenza
 - Federico Brandi (fbrandi@mail.com) - Risk Strategy
 - Rossella Spadini (ross.spadini@mail.com) - Obiettivi
- Clienti**: 61 Clienti gestiti.
- Appuntamenti**: 12 Appuntamenti in calenda.
- Lead**: 46 Lead da contattare.
- Insight principali**: A section for Roberto Testa showing a donut chart for **Patrimonio totale 912.000 €** (Asset finanziari, Partecipazioni, Asset immobiliari) and a table for **Conto Economico** (Reddito da lavoro: € 352.000, Reddito da immobili: € 79.000, Interessi da capitale: € 161.000).

PreviOn è il servizio, completamente digitale, per rilevare lo stato contributivo pensionistico e una previsione della stima futura



The image is a composite graphic. On the left, a circular wheel is divided into four segments: 'Technology Platform (open banking)', 'Retirement Plan' (with a green checkmark and 'DISPONIBILE' label), 'ESG e Sostenibilità', and an unlabeled segment. On the right, a screenshot of the PreviOn dashboard is shown. The dashboard has a dark blue sidebar with navigation options: Dashboard, Clienti, Dipendenti, Prestazioni accessibili, Anomalie, Opportunità, Piani Pensionistici, and IMPOSTAZIONI (with Profilo Azienda below). The main content area is titled 'La tua Dashboard' and features three summary cards: '75 Clienti gestiti', '190 Dipendenti inseriti', and '139 Check Up'. Below these is a table 'Ultimi nominativi inseriti' with columns for Name, Solution, GAP Previdenziale, and Suggested Action. The table lists four entries: Mario A. (42,27% GAP, 'Risolvi diverse anomalie'), Andrea L. (35,02% GAP, 'Riscatto della Laurea'), Lucia De A. (51,24% GAP, 'GAP ELEVATO: colmare!'), and Francesco O. (29,08% GAP, 'Contribuzione inferiore'). At the bottom, another table 'Clienti/Dipendenti con Onboarding in sospeso' shows Alessandro R. with 'Da iniziare' status and a 'Contatta' button.

Retirement Plan

Technology Platform (open banking)

ESG e Sostenibilità

DISPONIBILE

PreviOn

La più evoluta Suite di Soluzioni Previdenziali per Istituzioni Finanziarie e Professionisti

La tua Dashboard

- 75 Clienti gestiti
- 190 Dipendenti inseriti
- 139 Check Up

Ultimi nominativi inseriti

Nome e cognome	Soluzione	GAP Previdenziale	Azione suggerita
Mario A.	Check Up Previdenziale	42,27 %	Risolvi diverse anomalie
Andrea L.	Check Up Previdenziale	35,02 %	Riscatto della Laurea
Lucia De A.	Piano Pensionistico	51,24 %	GAP ELEVATO: colmare!
Francesco O.	Piano Pensionistico	29,08 %	Contribuzione inferiore

Clienti/Dipendenti con Onboarding in sospeso

Nome e cognome	Soluzione	Stato Onboarding	Azioni
Alessandro R.	Check Up Previdenziale	Da iniziare	Contatta

TrueZero permette in maniera rapida e sicura la digitalizzazione dei processi legati agli adempimenti sulla sostenibilità



Technology Platform (open banking)

Retirement Plan

ESG e Sostenibilità

✓ DISPONIBILE

TRUEZERO
AATech ESG solution

La soluzione completa per la gestione della finanza sostenibile

IL TUO PORTAFOGLIO

42 Aziende in portafoglio di cui l' 80% con RATING ESG

6 Linee prodotto di cui 2 con RATING ESG

Linee prodotto ESG

Nome linea prodotto	
Numero aziende	15
Indicatore di rischio (da 1 a 7)	2
NAV	115,7 mln/€
Attuale Rating ESG (AAA-CCC)	BBB
TUTTI I DETTAGLI >	

Linee prodotto non ESG

Nome linea prodotto	
Numero aziende	27
Indicatore di rischio (da 1 a 7)	2
NAV	115,7 mln/€
TUTTI I DETTAGLI >	

ALLOCAZIONI

PRINCIPALE

Stati Uniti

Giappone

Regno Unito

Altri

RATING AZIENDE

ORRI



Alessandro Andreozzi
CEO

M. +39 345 566 9765
alessandro.andreozzi@aatech.it
www.aatech.it

AATECH SPA Società Benefit
Viale C.Espinasse, 163 Milano

Andrea Bonino
Investor Relator

M. +39 345 466 1553
Andrea.bonino@aatech.it
www.aatech.it

AATECH SPA Società Benefit
Viale C.Espinasse, 163 Milano