

**AATECH S.p.A. Società Benefit**

**Relazione della società di revisione indipendente sull'esame dei Prospetti Consolidati Pro-Forma  
al 31 dicembre 2024 inclusi nel Documento Informativo  
come previsto dall'Art.14 del Regolamento Emittenti EGM**

## Relazione della società di revisione indipendente sull'esame dei Prospetti Consolidati Pro-Forma al 31 dicembre 2024 inclusi nel Documento Informativo

Al Consiglio di Amministrazione della

AATech S.p.A. SB

### Relazione sulla predisposizione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma inclusi nel Documento informativo

Abbiamo esaminato i Prospetti Consolidati Pro-Forma al 31 dicembre 2024, costituiti dai prospetti di Stato patrimoniale, di Conto economico e di Indebitamento Finanziario Netto, corredati delle relative note esplicative ("Prospetti Consolidati Pro-Forma" o "Prospetti") del Gruppo AATech ("Gruppo") al 31 dicembre 2024 incluse nel capitolo III del Documento Informativo relative all'operazione di acquisizione del 100% del capitale sociale della società Business Innovation Lab S.p.A. ("Business Innovation Lab" o "BIL") da parte di AATech S.p.A. che si configura quale operazione di *reverse take-over* ai sensi e per gli effetti dell'art. 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

I Prospetti Consolidati Pro-Forma sono stati redatti sulla base delle ipotesi descritte nelle note esplicative, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2501 e seguenti del Codice civile, nonché dell'art. 70 del Regolamento Emittenti, per riflettere retroattivamente gli effetti significativi dell'operazione di *reverse take-over*.

I Prospetti Consolidati Pro-Forma per il periodo chiuso al 31 dicembre 2024 sono stati estratti e/o elaborati sulla base delle seguenti informazioni:

- il bilancio consolidato del Gruppo AATech chiuso al 31 dicembre 2024 redatto in conformità ai Principi Contabili Italiani, il quale è stato approvato con delibera dell'Assemblea dei Soci in data 15 aprile 2025 ed è stato sottoposto a revisione legale da parte della Società di Revisione Audirevi S.p.A., che ha emesso la propria relazione senza rilievi in data 31 marzo 2025;
- il bilancio d'esercizio della Business Innovation Lab chiuso al 31 dicembre 2024, redatto in conformità ai Principi Contabili Italiani, il quale è stato approvato con delibera dell'Assemblea dei Soci in data 30 aprile 2025 ed è stato sottoposto a revisione legale da parte di altra società di revisione che ha emesso la propria relazione senza rilievi in data 15 aprile 2025;
- il bilancio consolidato del Gruppo Business Innovation Lab chiuso al 31 dicembre 2024, redatto in conformità ai Principi Contabili internazionali, il quale è stato approvato con delibera dell'Assemblea dei Soci in data 30 aprile 2025 ed è stato sottoposto a revisione legale da parte di altra società di revisione che ha emesso la propria relazione senza rilievi in data 15 aprile 2025;
- il bilancio d'esercizio della società Art SGR (controllata della capogruppo BIL) chiuso al 31 dicembre 2024, redatto in conformità ai Principi Contabili internazionali, il quale è stato approvato con delibera dell'Assemblea dei Soci in data 30 aprile 2025 ed è stato sottoposto a revisione legale da parte di altra società di revisione che ha emesso la propria relazione senza rilievi in data 15 aprile 2025;
- il bilancio d'esercizio della società Mo.Net (controllata della capogruppo BIL) chiuso al 31 dicembre 2024, redatto in conformità ai Principi Contabili internazionali, il quale è stato approvato con delibera dell'Assemblea dei Soci in data 30 aprile 2025 ed è stato sottoposto a revisione legale da parte di altra società di revisione che ha emesso la propria relazione senza rilievi in data 15 aprile 2025.

### **Responsabilità degli Amministratori per i Prospetti Consolidati Pro-Forma**

Gli Amministratori sono responsabili per la predisposizione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma sulla base dei criteri di predisposizione indicati nelle note esplicative agli stessi e della coerenza dei criteri di predisposizione con i criteri contabili adottati dal Gruppo.

### **Indipendenza della società di revisione e controllo della qualità**

Abbiamo rispettato i principi sull'indipendenza e gli altri principi etici dell'International Code of Ethics for Professional Accountants (inclusi gli International Independence Standards) (IESBA Code) emesso dall'International Ethics Standards Board for Accountants, basato sui principi fondamentali di integrità, obiettività, competenza e diligenza professionale, riservatezza e comportamento professionale.

La nostra società di revisione applica l'**International Standard on Quality Control 1** (nella versione italiana "**ISQM Italia 1**") e, di conseguenza, mantiene un sistema di controllo qualità che include direttive e procedure documentate sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e dei regolamenti applicabili.

### **Responsabilità della società di revisione**

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio se i Prospetti Consolidati Pro-forma sono stati predisposti dagli Amministratori, in tutti gli aspetti significativi, sulla base dei criteri di predisposizione e se i criteri di predisposizione siano coerenti con i principi contabili adottati dal Gruppo.

Abbiamo svolto l'incarico in conformità al principio International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3420, *Assurance Engagements to Report on the Compilation of Pro Forma Financial Information Included in a Prospectus* emanato dall'International Auditing and Assurance Standards Board. Tale principio richiede che siano pianificate e svolte procedure al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che gli Amministratori del Gruppo abbiano predisposto, in tutti gli aspetti significativi, i Prospetti Consolidati Pro-forma sulla base dei criteri di predisposizione.

Ai fini del presente incarico, non è nostra responsabilità l'aggiornamento o la riemissione delle relazioni o dei giudizi su qualunque informazione finanziaria storica utilizzata per predisporre i Prospetti Consolidati Pro-forma.

La finalità dei Prospetti Consolidati Pro-forma inclusi nel Documento Informativo è unicamente quella di illustrare l'impatto di un evento significativo o di un'operazione significativa sulle informazioni finanziarie storiche del Gruppo come se l'evento si fosse verificato o se l'operazione si fosse realizzata a una data precedente scelta a fini illustrativi. Di conseguenza, non forniamo alcuna *assurance* sul fatto che gli effetti dell'Operazione sulle informazioni finanziarie storiche sarebbero stati quelli presentati nei Prospetti Consolidati Pro-forma.

Un incarico volto a ottenere una ragionevole sicurezza al fine di emettere una relazione in merito al fatto se i Prospetti Consolidati Pro-forma siano stati predisposti, in tutti gli aspetti significativi, sulla base dei criteri applicabili e se i criteri applicabili siano coerenti con i criteri contabili adottati dal Gruppo, comporta lo svolgimento di procedure per valutare se i criteri applicabili utilizzati dagli Amministratori nella predisposizione dei Prospetti Consolidati Pro-forma forniscano una base ragionevole per la presentazione degli effetti significativi direttamente attribuibili all'evento o all'operazione che hanno richiesto la predisposizione dei Prospetti Consolidati Pro-forma, e l'acquisizione di evidenze sufficienti e appropriate in merito al fatto se:

- le relative rettifiche pro-forma rappresentino in modo appropriato gli effetti dell'applicazione di tali criteri;
- i Prospetti Consolidati Pro-forma riflettano la corretta applicazione di tali rettifiche ai prospetti contabili storici.

Le procedure scelte dipendono dal nostro giudizio professionale, tenendo conto della nostra comprensione della natura del Gruppo, dell'evento o dell'operazione rispetto ai quali i Prospetti Consolidati Pro-forma sono stati predisposti e delle altre circostanze dell'incarico.

L'incarico comporta, inoltre, la valutazione della presentazione complessiva dei Prospetti Consolidati Pro-forma.

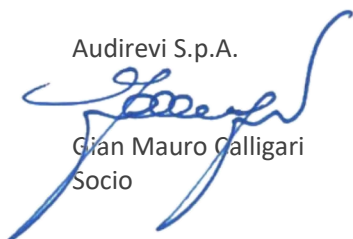
Riteniamo di aver acquisito evidenze sufficienti ed appropriate su cui basare il nostro giudizio.

### **Giudizio**

A nostro giudizio, i Prospetti Consolidati Pro-forma al 31 dicembre 2024 sono stati predisposti, in tutti gli aspetti significativi, correttamente sulla base dei criteri di predisposizione e i criteri di predisposizione sono coerenti con i principi contabili adottati dal Gruppo.

Milano, 14 luglio 2025

Audirevi S.p.A.



Gian Mauro Calligari  
Socio





# **Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma al 31 Dicembre 2024**

**AATECH S.p.A.**  
Società benefit



## Sommario

---

|                                                                                                                                                    |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. PREMESSA                                                                                                                                        | 4  |
| 2. DESCRIZIONE DELLE OPERAZIONI OGGETTO DI PRO-FORMA                                                                                               | 4  |
| 3. STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO E CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO<br>RICLASSIFICATI AL 31 DICEMBRE 2024 DEL GRUPPO BUSINESS INNOVATION LAB<br>S.p.A. | 5  |
| 4. NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO CONSOLIDATO                                                                                                        | 7  |
| 5. STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PRO-FORMA E CONTO ECONOMICO<br>CONSOLIDATO PRO-FORMA AL 31 DICEMBRE 2024                                         | 8  |
| 6. NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO CONSOLIDATO PRO-FORMA                                                                                              | 10 |

# INFORMAZIONI FINANZIARIE CONSOLIDATE PRO-FORMA AL 31 DICEMBRE 2024



## Informazioni generali sull'impresa

### Dati anagrafici

Denominazione: AATech S.p.A. Società Benefit

Sede: Via Grumello 6 – 20144 Milano

Capitale sociale: 3.425.450

Capitale sociale interamente versato: Sì

Codice CCIAA: Milano

Partita IVA: 10987160966

Codice fiscale: 10987160966

Numero REA: 2570964

Forma giuridica: Società per Azioni

Settore di attività prevalente (ATECO): 702209 Altre attività di consulenza imprenditoriale e  
altra consulenza amministrativo-gestionale e  
pianificazione aziendale

Società Benefit: Sì

Società Quotata: Quotata sul mercato Euronext Growth Milan

## **1. PREMESSA**

### **1.1 Presentazione del bilancio consolidato pro-forma**

Nel presente documento saranno illustrate le informazioni finanziarie consolidate pro-forma, comprendenti i prospetti di Stato Patrimoniale, di Indebitamento Finanziario Netto e di Conto Economico al 31 dicembre 2024 (di seguito denominate "Informazioni finanziarie pro-forma").

### **1.2 Principi contabili di riferimento**

Le informazioni finanziarie pro-forma sono state redatte in conformità ai Principi Contabili Nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità, adottati dalla Società AATech S.p.A. SB (e dalle società appartenenti al Gruppo) per la predisposizione del proprio bilancio.

Per le società appartenenti al Gruppo Business Innovation Lab (ART SGR S.p.A. e Mo.Net S.p.A.) è stata predisposta una trasformazione dai principi contabili internazionali "International Accounting Standards" (IAS) ai Principi Contabili Nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Queste informazioni sono state elaborate al fine di simulare l'effetto dell'operazione societaria che sarà meglio descritta successivamente, come se fosse avvenuta alla data di riferimento del bilancio pro-forma.

Le rettifiche pro-forma sono calcolate seguendo la norma generale che, per quanto riguarda il conto economico, presuppone che le operazioni straordinarie siano avvenute all'inizio del periodo di riferimento del conto economico stesso.

Tuttavia, tali informazioni non devono essere considerate necessariamente rappresentative dei risultati che si sarebbero ottenuti qualora l'operazione inclusa nella redazione delle informazioni finanziarie pro-forma fosse realmente avvenuta nel periodo preso a riferimento.

### **1.3 Criteri generali di redazione**

Come indicato, le Informazioni finanziarie pro-forma sono ottenute apportando ai dati consuntivi appropriate rettifiche pro-forma per riflettere retroattivamente gli effetti di operazioni straordinarie verificatesi in data successiva.

Le Informazioni finanziarie pro-forma sono state predisposte sulla base dei principi di redazione contenuti nella Comunicazione Consob DEM/1052803 del 5 luglio 2001, al fine di riflettere retroattivamente le operazioni oggetto di pro-forma.

In particolare, le informazioni finanziarie pro-forma sono state predisposte in base ai seguenti criteri:

- Decorrenza degli effetti patrimoniali: dalla fine del periodo oggetto di presentazione per quanto attiene alla redazione degli stati patrimoniali pro-forma.
- Decorrenza degli effetti economici: dall'inizio del periodo oggetto di presentazione per quanto attiene alla redazione dei conti economici pro-forma.

## **2. DESCRIZIONE DELLE OPERAZIONI OGGETTO DI PRO-FORMA**

### **2.1 Operazioni rilevanti al fine del bilancio consolidato pro-forma**

Le informazioni finanziarie pro-forma al 31 dicembre 2024 sono state predisposte con l'obiettivo di rappresentare retroattivamente gli effetti economici e patrimoniali dell'operazione di acquisizione da parte della Società di una partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Business Innovation Lab S.p.A.. I prospetti pro-forma consolidati relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 sono stati predisposti ipotizzando che tale operazione sia avvenuta al 31 dicembre 2024 per gli effetti patrimoniali e al 1° gennaio 2024 per quanto riguarda gli effetti economici.

Più in dettaglio, i prospetti consolidati pro-forma al 31 dicembre 2024 sono stati predisposti con l'obiettivo di rappresentare retroattivamente gli effetti economici e patrimoniali dell'operazione di acquisizione da parte della Società del Gruppo Business Innovation Lab per un corrispettivo pari ad Euro 20.010.754 di cui Euro 15.006.848 da pagare entro 30 giorni dal perfezionamento dell'accordo con le controparti (Euro 14.841.293 per cassa e Euro 165.555 mediante assegnazione di



warrant). Gli ulteriori Euro 5.003.906 verranno riconosciuti alle controparti nei successivi tre esercizi, in parte in azioni ed in parte in denaro.

## 2.2 Informazioni sul Gruppo Business Innovation Lab

Il Gruppo Business Innovation Lab (BIL) opera attraverso una struttura societaria, nella quale la capogruppo Business Innovation Lab S.p.A. detiene:

- Il 100% del capitale sociale di Mo.Net S.p.A., istituto di pagamento autorizzato e vigilato;
- Il 100% del capitale sociale di ART SGR S.p.A., società di gestione del risparmio autorizzata e vigilata;
- Una partecipazione del 25% in Azimut Capital Tech S.r.l.

Il Gruppo BIL è attivo nel segmento fintech attraverso la piattaforma di proprietà Opyl, posizionata come uno dei leader europei nello SME lending a service, con un modello di business integrato che copre:

- Origination: supporto all'erogazione dei crediti attraverso la piattaforma tecnologica proprietaria (attività cessata alla data di riferimento del presente bilancio);
- Servicing: gestione post-erogazione dell'intero ciclo di vita del credito, inclusi valutazione, monitoraggio, incasso e recupero.

Ad oggi, tramite le piattaforme del Gruppo BIL, sono stati originati e gestiti oltre Euro 2 miliardi di finanziamenti destinati a circa 6.000 PMI. I servizi sono stati forniti a oltre 15 veicoli di credito (fondi, SPV ex legge 130/1999, ecc.).

Nel 2024, il Gruppo BIL ha avviato una profonda ristrutturazione, decidendo di uscire dai mercati dell'origination di finanziamenti alle PMI, dai servizi di pagamento e dai servizi di gestione del risparmio regolamentati.

- Gli accordi di servicing verso SPV ex legge 130/1999 restano operativi, con un backlog contrattualizzato di Euro 26,3 milioni per il triennio 2025-2027, di cui Euro 12,3 milioni nel solo esercizio 2025;
- Operativi anche gli accordi di collaborazione per attività di fornitura e consulenza.

Mo.Net S.p.A. ed ART SGR S.p.A. hanno cessato ogni attività riservata e hanno presentato istanza di cancellazione dagli albi presso la Banca d'Italia ad aprile 2025 per cui si attendono i relativi provvedimenti dell'Autorità di Vigilanza entro la chiusura dell'operazione di acquisizione.

La ristrutturazione ha portato alla semplificazione della struttura societaria e alla riduzione dell'organico, focalizzando il perimetro di attività esclusivamente sul servicing.

L'Operazione si configura come una reverse take-over ai sensi dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e, come tale, è sottoposta alla disciplina prevista nello stesso Regolamento Emittenti, che prevede, tra l'altro, la pubblicazione di un documento informativo relativo all'entità allargata risultante dalla medesima Operazione, accompagnato dalle correlate attestazioni dell'Emittente e dell'EGA e l'approvazione della complessiva Operazione da parte degli azionisti di AATech S.p.A. convocati in assemblea.

## 2.3 Limiti insiti nelle Informazioni finanziarie pro-forma

Poiché le informazioni finanziarie pro-forma comportano la rettifica di dati consuntivi per riflettere retroattivamente gli effetti di operazioni successive, è evidente che vi siano dei limiti connessi alla natura stessa delle informazioni finanziarie pro-forma. Trattandosi di rappresentazioni costruite su ipotesi di base, qualora tale operazione si fosse realmente realizzata alla data di riferimento delle informazioni, non necessariamente i dati consuntivi sarebbero stati uguali a quelli pro-forma.

Il grado di attendibilità delle informazioni finanziarie pro-forma è influenzato dalla natura dell'operazione e dalla lunghezza dell'arco di tempo intercorrente tra l'epoca di effettuazione della stessa e la data o il periodo cui si riferiscono i dati pro-forma. Le informazioni finanziarie pro-forma non intendono rappresentare una previsione dei futuri risultati del gruppo e non devono pertanto essere utilizzate in tal senso.

Le informazioni finanziarie pro-forma al 31 dicembre 2024 sono state predisposte partendo dai seguenti dati storici:

- il bilancio consolidato del gruppo AATECH S.p.A. SB chiuso al 31 dicembre 2024 redatto in conformità ai Principi Contabili Italiani, il quale è stato approvato con delibera dell'Assemblea dei Soci in data 15/04/2025 ed è stato sottoposto a revisione legale da parte della Società di Revisione Audirevi S.p.A., che ha emesso la propria relazione senza rilievi in data 31/03/2025.

- il bilancio d'esercizio della società Business Innovation Lab S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2024, redatto in conformità ai Principi Contabili Italiani, il quale è stato approvato con delibera dell'Assemblea dei Soci in data 30/04/2025 ed è stato sottoposto a revisione legale da parte della società di revisione KPMG S.p.A. che ha emesso la propria relazione senza rilievi in data 15/04/2025;
- il bilancio consolidato del gruppo Business Innovation Lab S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2024, redatto in conformità ai Principi Contabili internazionali, il quale è stato approvato con delibera dell'Assemblea dei Soci in data 30/04/2025 ed è stato sottoposto a revisione legale da parte della società di revisione KPMG S.p.A. che ha emesso la propria relazione senza rilievi in data 15/04/2025;
- il bilancio d'esercizio della società ART SGR S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2024, redatto in conformità ai Principi Contabili internazionali, il quale è stato approvato con delibera dell'Assemblea dei Soci in data 30/04/2025 ed è stato sottoposto a revisione legale da parte della società di revisione KPMG S.p.A. che ha emesso la propria relazione senza rilievi in data 15/04/2025;
- il bilancio d'esercizio della società MO.NET S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2024, redatto in conformità ai Principi Contabili internazionali, il quale è stato approvato con delibera dell'Assemblea dei Soci in data 30/04/2025 ed è stato sottoposto a revisione legale da parte della società di revisione KPMG S.p.A. che ha emesso la propria relazione senza rilievi in data 15/04/2025;
- i contratti di acquisto delle partecipazioni nel capitale sociale di Business Innovation Lab S.p.A. con le controparti.

### 3. STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO E CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATI AL 31 DICEMBRE 2024 DEL GRUPPO BUSINESS INNOVATION LAB

Si riportano di seguito le tabelle di Stato Patrimoniale Consolidato e Conto Economico Consolidato riclassificati del Gruppo BIL al 31 dicembre 2024.

|                                            | Business<br>Inn. Lab<br>S.p.A. | Mo.Net<br>S.p.A. | Art SGR<br>S.p.A. | Aggregato      | Scritture di<br>Consolidamento | Consolidato    |
|--------------------------------------------|--------------------------------|------------------|-------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| Stato Patrimoniale Riclassificato (000€)   | 1                              | 2                | 3                 | 4              | 5                              | 6              |
| Rimanenze prodotti finiti e merci          | 0                              | 0                | 0                 | 0              | 0                              | 0              |
| Crediti verso clienti                      | 271                            | 1.291            | 50                | 1.612          | 0                              | 1.612          |
| Debiti verso fornitori                     | -64                            | -2.666           | -400              | -3.131         | 0                              | -3.131         |
| <b>Capitale circolante commerciale</b>     | <b>207</b>                     | <b>-1.375</b>    | <b>-350</b>       | <b>-1.519</b>  | <b>0</b>                       | <b>-1.519</b>  |
| Altre Attività                             | 1.183                          | 1.701            | 148               | 3.032          | -807                           | 2.225          |
| Altre Passività                            | -1.030                         | -911             | -11               | -1.952         | 847                            | -1.104         |
| <b>Capitale circolante netto*</b>          | <b>359</b>                     | <b>-585</b>      | <b>-213</b>       | <b>-439</b>    | <b>40</b>                      | <b>-399</b>    |
| Immobilizzazioni immateriali               | 3.695                          | 0                | 0                 | 3.696          | 0                              | 3.696          |
| Immobilizzazioni materiali                 | 95                             | 3                | 0                 | 98             | 0                              | 98             |
| Immobilizzazioni finanziarie               | 4.049                          | 0                | 0                 | 4.049          | -3.868                         | 181            |
| <b>Capitale investito lordo**</b>          | <b>8.199</b>                   | <b>-582</b>      | <b>-213</b>       | <b>7.404</b>   | <b>-3.828</b>                  | <b>3.576</b>   |
| TFR                                        | -302                           | -125             | 0                 | -427           | 0                              | -427           |
| Altri Fondi                                | 0                              | -1.619           | -100              | -1.719         | 0                              | -1.719         |
| <b>Capitale investito netto***</b>         | <b>7.897</b>                   | <b>-2.327</b>    | <b>-313</b>       | <b>5.257</b>   | <b>-3.828</b>                  | <b>1.429</b>   |
| Debiti vs banche                           | 0                              | 0                | 0                 | 0              | 0                              | 0              |
| Debiti vs altri finanziatori               | 1                              | 0                | 0                 | 1              | 0                              | 1              |
| <b>Totale dei Debiti finanziari</b>        | <b>1</b>                       | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>1</b>       | <b>0</b>                       | <b>1</b>       |
| Disponibilità Liquide                      | -5.935                         | -12.779          | -502              | -19.216        | 0                              | -19.216        |
| Altre attività finanziarie correnti        | 0                              | 0                | -40               | -40            | 40                             | 0              |
| <b>Indebitamento finanziario netto****</b> | <b>-5.934</b>                  | <b>-12.779</b>   | <b>-542</b>       | <b>-19.255</b> | <b>40</b>                      | <b>-19.215</b> |
| Capitale sociale                           | 76                             | 335              | 200               | 611            | -535                           | 76             |
| Riserva legale                             | 0                              | 67               | 22                | 89             | -89                            | 0              |
| Altre Riserve                              | 7.383                          | 1.474            | 1.281             | 10.137         | 4.906                          | 15.043         |
| Utile (perdita) portata a nuovo            | 9.364                          | 9.430            | -872              | 17.921         | -8.558                         | 9.364          |

|                                   |               |               |             |               |               |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|---------------|
| Utile (perdita) d'esercizio       | -2.992        | -854          | -401        | -4.247        | 408           | -3.839        |
| Patrimonio Netto Terzi            | 0             | 0             | 0           | 0             | 0             | 0             |
| <b>F. Totale Patrimonio Netto</b> | <b>13.831</b> | <b>10.452</b> | <b>229</b>  | <b>24.512</b> | <b>-3.868</b> | <b>20.644</b> |
| <b>Totale fonti e PN</b>          | <b>7.897</b>  | <b>-2.327</b> | <b>-313</b> | <b>5.257</b>  | <b>-3.828</b> | <b>1.429</b>  |

(\*) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come la sommatoria del Capitale Circolante Commerciale (crediti commerciali e debiti commerciali) e degli altri crediti e altri debiti (crediti e debiti tributari, ratei e risconti netti, e crediti e debiti diversi). Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da queste ultime.

(\*\*) Il Capitale investito lordo è calcolato come la sommatoria delle immobilizzazioni materiali, immateriali, finanziarie e del Capitale Circolante Netto.

(\*\*\*) Il Capitale Investito Netto è calcolato come sommatoria del Capitale Investito lordo al netto dei Fondi (Fondi rischi, Fondi per imposte differite e Fondo TFR).

Il Capitale investito non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da queste ultime.

(\*\*\*\*) Si precisa che l'Indebitamento Finanziario Netto è calcolato come somma delle (i) disponibilità liquide e mezzi equivalenti, (ii) dei Crediti Finanziari e (iii) delle passività finanziarie, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138) pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

|                                                          | Business<br>Inn. Lab<br>S.p.A. | Mo.Net<br>S.p.A. | Art SGR<br>S.p.A. | Aggregato     | Scritture di<br>Consolidamento | Consolidato   |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------|-------------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| <b>Conto Economico (000€)</b>                            | <b>1</b>                       | <b>2</b>         | <b>3</b>          | <b>4</b>      | <b>5</b>                       | <b>6</b>      |
| Ricavi                                                   | 1.047                          | 14.682           | 365               | 16.093        | 0                              | 16.093        |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni        | 0                              | 0                | 0                 | 0             | 0                              | 0             |
| Altri Ricavi e Proventi                                  | 434                            | 1.891            | 51                | 2.376         | -2.022                         | 354           |
| <b>Ricavi totali</b>                                     | <b>1.480</b>                   | <b>16.572</b>    | <b>416</b>        | <b>18.469</b> | <b>-2.022</b>                  | <b>16.447</b> |
| Acquisti Costo materie prime, sussidiarie e di consumo   | 3                              | 0                | 0                 | 3             | 0                              | 3             |
| Servizi Costi per servizio                               | 916                            | 12.241           | 606               | 13.763        | 0                              | 13.763        |
| Costi per god. Beni Terzi                                | 186                            | 119              | 0                 | 305           | 0                              | 305           |
| Costi per il Personale                                   | 3.376                          | 2.815            | 84                | 6.275         | -2.022                         | 4.253         |
| Oneri diversi di gestione                                | 24                             | 783              | 87                | 893           | 0                              | 893           |
| <b>Totale Costi di Produzione</b>                        | <b>4.505</b>                   | <b>15.958</b>    | <b>777</b>        | <b>21.240</b> | <b>-2.022</b>                  | <b>19.218</b> |
| <b>EBITDA</b>                                            | <b>-3.024</b>                  | <b>614</b>       | <b>-360</b>       | <b>-2.771</b> | <b>0</b>                       | <b>-2.771</b> |
| Ammortamenti Immateriali                                 | 1.606                          | 1                | 0                 | 1.607         | 0                              | 1.607         |
| Ammortamenti Materiali                                   | 33                             | 1                | 0                 | 35            | 0                              | 35            |
| Accantonamenti                                           | 0                              | 850              | 67                | 917           | 0                              | 917           |
| <b>EBIT</b>                                              | <b>-4.664</b>                  | <b>-239</b>      | <b>-427</b>       | <b>-5.330</b> | <b>0</b>                       | <b>-5.330</b> |
| Proventi finanziari / (oneri finanziari)                 | 1.956                          | 553              | 1                 | 2.510         | 0                              | 2.510         |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | -471                           | 0                | 0                 | -471          | 408                            | -63           |
| <b>Utile (perdita) prima delle imposte</b>               | <b>-3.179</b>                  | <b>314</b>       | <b>-427</b>       | <b>-3.292</b> | <b>408</b>                     | <b>-2.884</b> |
| Imposte                                                  | -187                           | 1.224            | -26               | 1.011         | 0                              | 1.011         |
| RETTIFICHE IAS/OIC                                       | 0                              | 56               | 0                 | 56            | 0                              | 56            |
| <b>Risultato Netto Utile (perdita)</b>                   | <b>-2.992</b>                  | <b>-854</b>      | <b>-401</b>       | <b>-4.247</b> | <b>408</b>                     | <b>-3.839</b> |

(\*) EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione dei crediti e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con essi comparabili.

(\*\*) EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con essi comparabili.

#### 4. NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO CONSOLIDATO

La presentazione dei dati consolidati è predisposta su uno schema a colonne, al fine di rappresentare lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico consolidati a seconda della provenienza Economica, Patrimoniale e Finanziaria delle singole partecipate comprese nel perimetro di consolidamento.

Si precisa, inoltre, che tutte le informazioni riportate nel presente documento sono espresse in euro/migliaia, salvo ove diversamente indicato.

- La colonna (1) "Business Innovation Lab S.p.A." include lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico riclassificati per l'esercizio chiuso al 31/12/2024 di Business Innovation Lab S.p.A.;
- La colonna (2) "Mo.Net S.p.A." include lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico riclassificati per l'esercizio chiuso al 31/12/2024 di Mo.Net S.p.A. comprensivi delle rettifiche di conversione dai principi contabili internazionali ai principi contabili nazionali;
- La colonna (3) "Art SGR S.p.A." include lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico riclassificati per l'esercizio chiuso al 31/12/2024 di Art SGR S.p.A. comprensivi delle rettifiche di conversione dai principi contabili internazionali ai principi contabili nazionali;
- La colonna (4) "Aggregato" include la somma algebrica delle colonne (1), (2) e (3) al lordo dell'allineamento e omogeneizzazione dei principi di redazione dei bilanci delle singole entità;
- La colonna (5) "scritture di consolidamento" include le seguenti rettifiche:
  - Eliminazione della partecipazione detenuta da Business Innovation Lab S.p.A. nelle società oggetto del consolidamento e determinazione della differenza da annullamento con imputazione alla voce "Riserva da consolidamento";
  - Identificazione del patrimonio netto e della quota del risultato dell'esercizio di pertinenza dei terzi (qualora risultante);
  - Storno dei rapporti reciproci (crediti e debiti commerciali e finanziari, costi e ricavi) a seguito dell'elisione delle partite infragruppo;
- La colonna (6) "Consolidato" rappresenta lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico consolidato al 31/12/2024 ed è la risultante della somma algebrica delle colonne precedenti (4) e (5).

Si evidenzia che il bilancio consolidato di Business Innovation Lab S.p.A. al 31 dicembre 2024, inserito nel presente documento informativo, differisce, seppur in maniera non significativa, da quello approvato dal CDA in data 31/03/2025 in quanto sono stati effettuati degli Adjustments per un opportuno allineamento.

Il bilancio consolidato di Business Innovation Lab S.p.A. approvato dai soci in data 30/04/2025 è stato costruito sulla base dei bilanci delle singole entità che differiscono, seppur in maniera non significativa, da quelli approvati dai rispettivi soci in data 30/04/2025.

Tuttavia, ai fini della costruzione del bilancio consolidato pro-forma, il bilancio consolidato del gruppo BIL è stato costruito utilizzando i bilanci al 31 dicembre 2024 delle singole entità approvati dall'assemblea dei rispettivi soci.

Di conseguenza si è reso necessario effettuare ulteriori elisioni di partite infragruppo rispetto a quelle già individuate nel bilancio consolidato di Business Innovation Lab S.p.A. approvato dai soci.

I bilanci d'esercizio al 31 dicembre 2024 delle società ART SGR S.p.A. e MO.NET S.p.A. redatti secondo i principi contabili internazionali, sono stati trasformati secondo i principi contabili nazionali per allineamento ai principi contabili dell'Emittente.

Inoltre, si è ritenuto opportuno, ai fini della redazione del bilancio consolidato pro-forma, escludere dal perimetro di consolidamento la società Azimut Capital Tech S.r.l. che, nel bilancio consolidato di Business Innovation Lab S.p.A. è consolidata con il metodo del patrimonio netto in quanto partecipazione collegata al 25%.

Tale scelta è riconducibile alla volontà dell'Emittente di non continuare a consolidare tale partecipazione nei bilanci consolidati successivi, in quanto non significativa in relazione alla progressiva diminuzione dei volumi sviluppati dal Gruppo con Azimut Capital Tech S.r.l.

## **5. STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PRO-FORMA E CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PRO-FORMA AL 31 DICEMBRE 2024**

Si riportano di seguito le tabelle di Stato Patrimoniale Consolidato pro-forma e Conto Economico Consolidato pro-forma riclassificati del Gruppo AATECH al 31 dicembre 2024.

| Gruppo AATech | Gruppo BIL | Aggregato | Scritture pro-forma | Consolidato pro-forma |
|---------------|------------|-----------|---------------------|-----------------------|
|---------------|------------|-----------|---------------------|-----------------------|

| <b>Stato Patrimoniale Riclassificato (000€)</b> | <b>1</b>      | <b>2</b>       | <b>3</b>       | <b>4</b>       | <b>5</b>      |
|-------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Rimanenze prodotti finiti e merci               | 0             | 0              | 0              | 0              | 0             |
| Crediti verso clienti                           | 292           | 1.612          | 1.904          | 0              | 1.904         |
| Debiti verso fornitori                          | -539          | -3.131         | -3.670         | 0              | -3.670        |
| <b>Capitale circolante commerciale</b>          | <b>-247</b>   | <b>-1.519</b>  | <b>-1.766</b>  | <b>0</b>       | <b>-1.766</b> |
| Altre Attività                                  | 1.656         | 2.225          | 3.881          | 0              | 3.881         |
| Altre Passività                                 | -1.068        | -1.104         | -2.173         | -5.004         | -7.177        |
| <b>Capitale circolante netto*</b>               | <b>340</b>    | <b>-399</b>    | <b>-58</b>     | <b>-5.004</b>  | <b>-5.062</b> |
| Immobilizzazioni immateriali                    | 2.734         | 3.696          | 6.430          | 0              | 6.430         |
| Immobilizzazioni materiali                      | 2.074         | 98             | 2.171          | 0              | 2.171         |
| Immobilizzazioni finanziarie                    | 5.945         | 181            | 6.126          | 0              | 6.126         |
| <b>Capitale investito lordo**</b>               | <b>11.093</b> | <b>3.576</b>   | <b>14.669</b>  | <b>-5.004</b>  | <b>9.665</b>  |
| TFR                                             | -80           | -427           | -507           | 0              | -507          |
| Altri Fondi                                     | -243          | -1.719         | -1.962         | 0              | -1.962        |
| <b>Capitale investito netto***</b>              | <b>10.771</b> | <b>1.429</b>   | <b>12.200</b>  | <b>-5.004</b>  | <b>7.196</b>  |
| Debiti vs banche                                | 4.073         | 0              | 4.073          | 0              | 4.073         |
| Debiti vs altri finanziatori                    | 555           | 1              | 557            | 0              | 557           |
| <b>Totale dei Debiti finanziari</b>             | <b>4.628</b>  | <b>1</b>       | <b>4.629</b>   | <b>0</b>       | <b>4.629</b>  |
| Disponibilità Liquide                           | -95           | -19.216        | -19.311        | 14.841         | -4.470        |
| Altre attività finanziarie correnti             | 0             | 0              | 0              | 0              | 0             |
| <b>Indebitamento finanziario netto****</b>      | <b>4.533</b>  | <b>-19.215</b> | <b>-14.681</b> | <b>14.841</b>  | <b>159</b>    |
| Capitale sociale                                | 3.424         | 76             | 3.501          | -76            | 3.424         |
| Altre Riserve                                   | 2.114         | 7.394          | 9.508          | -7.216         | 2.292         |
| Riserva Legale                                  | 6             | 0              | 6              | 0              | 6             |
| Riserva Consolidamento                          | -246          | 7.649          | 7.402          | -3.188         | 4.214         |
| Utile (perdita) portata a nuovo                 | -238          | 9.364          | 9.126          | -9.364         | -238          |
| Utile (perdita) d'esercizio                     | 163           | -3.839         | -3.676         | 0              | -3.676        |
| Patrimonio Netto Terzi                          | 1.014         | 0              | 1.014          | 0              | 1.014         |
| <b>F. Totale Patrimonio Netto</b>               | <b>6.237</b>  | <b>20.644</b>  | <b>26.882</b>  | <b>-19.845</b> | <b>7.037</b>  |
| <b>Totale fonti e PN</b>                        | <b>10.771</b> | <b>1.429</b>   | <b>12.199</b>  | <b>-5.004</b>  | <b>7.196</b>  |

(\*) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come la sommatoria del Capitale Circolante Commerciale (crediti commerciali e debiti commerciali) e degli altri crediti e altri debiti (crediti e debiti tributari, ratei e risconti netti, e crediti e debiti diversi). Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da queste ultime.

(\*\*) Il Capitale investito lordo è calcolato come la sommatoria delle immobilizzazioni materiali, immateriali, finanziarie e del Capitale Circolante Netto.

(\*\*\*) Il Capitale Investito Netto è calcolato come sommatoria del Capitale Investito lordo al netto dei Fondi (Fondi rischi, Fondi per imposte differite e Fondo TFR).

Il Capitale investito non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da queste ultime.

(\*\*\*\*) Si precisa che l'Indebitamento Finanziario Netto è calcolato come somma delle (i) disponibilità liquide e mezzi equivalenti, (ii) dei Crediti Finanziari e (iii) delle passività finanziarie, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138) pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

| <b>Conto Economico (000€)</b>                          | <b>Gruppo AATech</b> | <b>Gruppo BIL</b> | <b>Aggregato</b> | <b>Scritture pro-forma</b> | <b>Consolidato pro-forma</b> |
|--------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------|
|                                                        | <b>1</b>             | <b>2</b>          | <b>3</b>         | <b>4</b>                   | <b>5</b>                     |
| Ricavi                                                 | 891                  | 16.093            | 16.985           | 0                          | 16.985                       |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni      | 469                  | 0                 | 469              | 0                          | 469                          |
| Altri Ricavi e Proventi                                | 2.209                | 354               | 2.563            | 0                          | 2.563                        |
| <b>Ricavi totali</b>                                   | <b>3.569</b>         | <b>16.447</b>     | <b>20.017</b>    | <b>0</b>                   | <b>20.017</b>                |
| Acquisti Costo materie prime, sussidiarie e di consumo | 5                    | 3                 | 7                | 0                          | 7                            |
| Servizi Costi per servizio                             | 985                  | 13.763            | 14.748           | 0                          | 14.748                       |
| Costi per god. Beni Terzi                              | 82                   | 305               | 388              | 0                          | 388                          |
| Costi per il Personale                                 | 1.077                | 4.253             | 5.330            | 0                          | 5.330                        |
| Oneri diversi di gestione                              | 218                  | 893               | 1.112            | 0                          | 1.112                        |
| <b>Totale Costi di Produzione</b>                      | <b>2.367</b>         | <b>19.218</b>     | <b>21.585</b>    | <b>0</b>                   | <b>21.585</b>                |
| <b>EBITDA*</b>                                         | <b>1.202</b>         | <b>-2.771</b>     | <b>-1.569</b>    | <b>0</b>                   | <b>-1.569</b>                |
| Ammortamenti Immateriali                               | 718                  | 1.607             | 2.325            | 0                          | 2.325                        |

|                                                          |            |               |               |          |               |
|----------------------------------------------------------|------------|---------------|---------------|----------|---------------|
| Ammortamenti Materiali                                   | 80         | 35            | 115           | 0        | 115           |
| Accantonamenti                                           | 24         | 917           | 941           | 0        | 941           |
| <b>EBIT**</b>                                            | <b>380</b> | <b>-5.330</b> | <b>-4.950</b> | <b>0</b> | <b>-4.950</b> |
| Proventi finanziari / (oneri finanziari)                 | -276       | 2.510         | 2.233         | 0        | 2.233         |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | 0          | -63           | -63           | 0        | -63           |
| <b>Utile (perdita) prima delle imposte</b>               | <b>104</b> | <b>-2.884</b> | <b>-2.780</b> | <b>0</b> | <b>-2.780</b> |
| Imposte                                                  | -43        | 1.011         | 969           | 0        | 969           |
| <b>RETTIFICHE IAS/OIC</b>                                | <b>0</b>   | <b>56</b>     | <b>56</b>     | <b>0</b> | <b>56</b>     |
| <b>Risultato Netto Utile (perdita)</b>                   | <b>147</b> | <b>-3.839</b> | <b>-3.693</b> | <b>0</b> | <b>-3.693</b> |

(\*) EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione dei crediti e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con essi comparabili.

(\*\*) EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con essi comparabili.

## 6. NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO CONSOLIDATO PRO-FORMA

La presentazione dei dati consolidati pro-forma è predisposta su uno schema a colonne, al fine di rappresentare lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico consolidati evidenziando le scritture di pro-formazione. Si precisa, inoltre, che tutte le informazioni riportate nel presente documento sono espresse in euro/migliaia, salvo ove diversamente indicato.

- La colonna (1) "Gruppo AATECH" è rappresentativa del bilancio consolidato di AATech S.p.A. SB per l'esercizio chiuso al 31/12/2024;
- La colonna (2) "Gruppo BIL" rappresentativa del bilancio consolidato di Business Innovation Lab S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31/12/2024;
- La colonna (3) "Aggregato" include la somma algebrica delle colonne (1) e (2) al lordo dell'allineamento e omogeneizzazione dei principi di redazione dei bilanci delle singole entità;
- La colonna (4) "Scritture Pro-forma" Include le scritture pro-forma, che riflettono retroattivamente gli effetti dell'operazione di acquisizione del Gruppo BIL da parte della Società e nello specifico:
  - Acquisto della partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Business Innovation Lab S.p.A.;
  - Eliminazione della partecipazione detenuta in Business Innovation Lab S.p.A. e determinazione della differenza da annullamento con imputazione alla voce "Riserva da consolidamento";
  - Identificazione del patrimonio netto e della quota del risultato dell'esercizio di pertinenza dei terzi (qualora risultante);
  - Storno dei rapporti reciproci (crediti e debiti commerciali e finanziari, costi e ricavi) a seguito dell'elisione delle partite infragruppo.
- La colonna (5) "Consolidato pro-forma" rappresenta lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico consolidato pro-forma al 31/12/2024 ed è la risultante della somma algebrica delle colonne precedenti (3) e (4).

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

| Conto Economico                                 | Consolidato<br>AATECH S.P.A SB | Sub_Consolidato<br>BIL S.P.A. | Aggregato     | Scritture pro-<br>forma | Consolidato pro-<br>forma<br>AATECH S.P.A SB |
|-------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------|-------------------------|----------------------------------------------|
| <b>(Dati in Euro/000)</b>                       |                                |                               |               |                         |                                              |
| Prestazione di servizi                          | 891                            | 16.093                        | 16.985        | -                       | 16.985                                       |
| <b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b> | <b>891</b>                     | <b>16.093</b>                 | <b>16.985</b> | <b>-</b>                | <b>16.985</b>                                |

I ricavi delle vendite e delle prestazioni aggregati e consolidati pro-forma al 31 dicembre 2024 ammontano ad Euro 16.985 migliaia.



I ricavi delle vendite e delle prestazioni aggregati sono così composti: Euro 891 migliaia riferibili al gruppo AATECH ed Euro 16.093 migliaia riferibili al gruppo Business Innovation Lab.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### **Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni aggregati e consolidati pro-forma al 31 dicembre 2024 ammontano ad Euro 469 migliaia e sono interamente costituiti dal gruppo AATECH.

Tale voce è costituita interamente dai costi del personale sostenuti per l'attività di Ricerca e Sviluppo relativi delle società AATECH S.p.A. SB e Previon S.r.l..

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### **Altri ricavi e proventi**

Gli altri ricavi e proventi aggregati e consolidati pro-forma al 31 dicembre 2024 ammontano ad Euro 2.563 migliaia e sono costituiti dal gruppo AATECH per Euro 2.209 migliaia e dal gruppo Business Innovation Lab per Euro 354 migliaia.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### **Consumi di materie prime**

Al 31 dicembre 2024 i costi per materie prime aggregati e consolidati pro-forma ammontano ad Euro 7 migliaia, di cui Euro 5 migliaia riferibili al gruppo AATECH ed Euro 3 migliaia riferibili al gruppo Business Innovation Lab.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### **Costi per servizi**

| Conto Economico                                      | Consolidato<br>AATECH S.P.A SB | Sub_Consolidato<br>BIL S.P.A. | Aggregato      | Scritture pro-<br>forma | Consolidato pro-<br>forma<br>AATECH S.P.A SB |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------|-------------------------|----------------------------------------------|
| <b>(Dati in Euro/000)</b>                            |                                |                               |                |                         |                                              |
| Consulenze tecniche                                  | -498                           | -176                          | -836           | -                       | -836                                         |
| Consulenze fiscali contabili e legali                | -173                           | -1.188                        | -1.361         | -                       | -1.361                                       |
| Emolumenti Amministratori                            | -71                            | -65                           | -136           | -                       | -136                                         |
| Spese marketing e pubblicitarie                      | -60                            | -214                          | -273           | -                       | -273                                         |
| Emolumenti Collegio Sindacale e Società di revisione | -48                            | -160                          | -208           | -                       | -208                                         |
| Spese di rappresentanza                              | -40                            | -29                           | -68            | -                       | -68                                          |
| Altri costi per servizi                              | -36                            | -51                           | 75             | -                       | 75                                           |
| Assicurazioni                                        | -22                            | -25                           | -46            | -                       | -46                                          |
| Spese e servizi bancari                              | -18                            | -338                          | -357           | -                       | -357                                         |
| Servizi di pulizia uffici                            | -9                             | -                             | -9             | -                       | -9                                           |
| Spese per la sicurezza sul lavoro                    | -4                             | -4                            | -8             | -                       | -8                                           |
| Energia elettrica                                    | -3                             | -                             | -3             | -                       | -3                                           |
| Spese telefoni cellulari                             | -2                             | -20                           | -22            | -                       | -22                                          |
| Manutenzioni su beni di terzi                        | -1                             | -                             | -1             | -                       | -1                                           |
| Spese per servizi informatici                        | -                              | -10.941                       | -10.941        | -                       | -10.941                                      |
| Servizi informatici e software                       | -                              | -283                          | -283           | -                       | -283                                         |
| Buoni pasto                                          | -                              | -84                           | -84            | -                       | -84                                          |
| Spese di trasporto                                   | -                              | -37                           | -37            | -                       | -37                                          |
| Consulenze per centrale rischi                       | -                              | -36                           | -36            | -                       | -36                                          |
| Compenso responsabile antiriciclaggio                | -                              | -33                           | -33            | -                       | -33                                          |
| Costi di compliance e risk management                | -                              | -33                           | -33            | -                       | -33                                          |
| Compensi controllo interno                           | -                              | -27                           | -27            | -                       | -27                                          |
| Rimborso spese                                       | -                              | -12                           | -12            | -                       | -12                                          |
| Ricerca personale                                    | -                              | -7                            | -7             | -                       | -7                                           |
| <b>Costi per servizi</b>                             | <b>-985</b>                    | <b>-13.763</b>                | <b>-14.748</b> | <b>-</b>                | <b>-14.748</b>                               |

I costi per servizi aggregati e consolidati pro-forma al 31 dicembre 2024 ammontano ad Euro 14.748 migliaia e sono così composti: Euro 985 migliaia riferibili al gruppo AATECH ed Euro 13.763 migliaia riferibili al gruppo Business Innovation Lab.

Tali costi si compongono principalmente di spese per servizi informatici per Euro 10.941 migliaia, di costi per consulenze fiscali, contabili e legali per Euro 1.361 migliaia e di costi consulenze tecniche per Euro 836 migliaia.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### Costi per godimento beni di terzi

I costi per godimento beni di terzi aggregati e consolidati pro-forma al 31 dicembre 2024 ammontano ad Euro 388 migliaia, di cui Euro 82 migliaia riferibili al gruppo AATECH e per Euro 305 al gruppo Business Innovation Lab.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### Costi per il personale

| Conto Economico               | Consolidato     | Sub_Consolidato | Aggregato     | Scritture pro-forma | Consolidato pro-forma |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------------|-----------------------|
|                               | AATECH S.P.A SB | BIL S.P.A.      |               |                     | AATECH S.P.A SB       |
| <b>(Dati in Euro/000)</b>     |                 |                 |               |                     |                       |
| Salari e stipendi             | -819            | -2.784          | -3.604        | -                   | -3.604                |
| Oneri sociali                 | -212            | -929            | -1.141        | -                   | -1.141                |
| Trattamento di Fine Rapporto  | -42             | -194            | -236          | -                   | -236                  |
| Altri costi per il personale  | -4              | -346            | -350          | -                   | -350                  |
| <b>Costi per il personale</b> | <b>-1.077</b>   | <b>-4.253</b>   | <b>-5.330</b> | <b>-</b>            | <b>-5.330</b>         |

Al 31 dicembre 2024 i Costi per il personale aggregati e consolidati pro-forma ammontano ad Euro 5.330 migliaia e sono così composti: Euro 1.077 migliaia riferibili al gruppo AATECH ed Euro 4.253 riferibili al gruppo Business Innovation Lab.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### Oneri diversi di gestione

Al 31 dicembre 2024 gli oneri diversi di gestione aggregati e consolidati pro-forma ammontano ad Euro 1.112 migliaia, di cui Euro 218 migliaia riferibili al gruppo AATECH ed Euro 893 migliaia riferibili al gruppo Business Innovation Lab.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### Ammortamenti e Accantonamenti

Al 31 dicembre 2024 gli ammortamenti e accantonamenti aggregati e consolidati pro-forma ammontano ad Euro 3.381 migliaia, di cui Euro 2.325 migliaia ammortamenti immobilizzazioni immateriali, Euro 115 migliaia ammortamenti immobilizzazioni materiali ed Euro 941 migliaia accantonamento per rischi.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### Proventi e Oneri Finanziari

I Proventi e oneri finanziari aggregati e consolidati pro-forma al 31 dicembre 2024 ammontano ad Euro 2.233 migliaia, di cui Euro -276 migliaia riferibili al gruppo AATECH ed Euro 2.510 migliaia riferibili al gruppo Business Innovation Lab.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### Rettifiche di valore

Le rettifiche di valore aggregate e consolidate pro-forma al 31 dicembre 2024 ammontano ad Euro 63 migliaia e sono interamente riferibili al gruppo Business Innovation Lab.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte sul reddito dell'esercizio aggregate e consolidate pro-forma al 31 dicembre 2024 ammontano ad Euro 969 migliaia e si riferiscono per Euro -43 migliaia al gruppo AATECH e per Euro 1.011 migliaia al gruppo Business Innovation Lab.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### Crediti verso clienti

I crediti verso clienti aggregati e consolidati pro-forma al 31 dicembre 2024 ammontano ad Euro 1.904 migliaia, di cui Euro 292 migliaia riferibili al gruppo AATECH ed Euro 1.612 Migliaia riferibili al gruppo Business Innovation Lab.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

## Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori aggregati e consolidati pro-forma al 31 dicembre 2024 ammontano ad Euro 3.670 migliaia, di cui Euro 539 migliaia riferibili al gruppo AATECH ed Euro 3.131 migliaia riferibili al gruppo Business Innovation Lab.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

## Altre attività correnti

| Stato Patrimoniale                                                                              | Consolidato<br>AATECH S.P.A SB | Sub_Consolidato<br>BIL S.P.A. | Aggregato    | Scritture pro-<br>forma | Consolidato pro-<br>forma<br>AATECH S.P.A SB |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------|-------------------------|----------------------------------------------|
| <b>(Dati in Euro/000)</b>                                                                       |                                |                               |              |                         |                                              |
| Crediti verso controllate, collegate, controllanti e sottoposte al controllo delle controllanti | 64                             | -                             | 64           | -                       | 64                                           |
| Crediti verso altri                                                                             | 393                            | 75                            | 468          | -                       | 468                                          |
| Crediti Tributari                                                                               | 812                            | 1.972                         | 2.784        | -                       | 2.784                                        |
| Crediti per Imposte anticipate                                                                  | 374                            | 2                             | 376          | -                       | 376                                          |
| Risconti attivi                                                                                 | 13                             | 176                           | 188          | -                       | 188                                          |
| <b>Altre attività correnti</b>                                                                  | <b>1.656</b>                   | <b>2.225</b>                  | <b>3.881</b> | <b>-</b>                | <b>3.881</b>                                 |

Le Altre attività correnti aggregate e consolidate pro-forma al 31 dicembre ammontano ad Euro 3.881 migliaia e si compongono per Euro 2.784 migliaia da Crediti Tributari, per Euro 468 migliaia da Crediti verso altri, per Euro 376 migliaia a Crediti per imposte anticipate, per Euro 64 migliaia da crediti verso controllate, collegate, controllanti e sottoposte al controllo delle controllanti e per Euro 188 migliaia da Risconti attivi.

Le Altre attività correnti sono costituite per Euro 1.656 migliaia dal gruppo Aatech e per Euro 2.225 migliaia dal gruppo Business Innovation Lab.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

## Altre passività correnti

| Stato Patrimoniale                                                                            | Consolidato<br>AATECH S.P.A. SB | Sub_Consolidato<br>BIL S.P.A. | Aggregato     | Scritture pro-<br>forma | Consolidato pro-<br>forma<br>AATECH S.P.A. SB |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------|-------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>(Dati in Euro/000)</b>                                                                     |                                 |                               |               |                         |                                               |
| Acconti/anticipi                                                                              | -20                             | -                             | -20           | -                       | -20                                           |
| Debiti verso controllate, collegate, controllanti e sottoposte al controllo delle controllate | -56                             | -                             | -56           | -                       | -56                                           |
| Debiti verso altri                                                                            | -218                            | -189                          | -408          | -5.004                  | -5.412                                        |
| Debiti Tributari                                                                              | -590                            | -413                          | -1.003        | -                       | -1.003                                        |
| Debiti Previdenziali                                                                          | -122                            | -153                          | -275          | -                       | -275                                          |
| Ratei passivi                                                                                 | -62                             | -349                          | -411          | -                       | -411                                          |
| <b>Altre passività correnti</b>                                                               | <b>-1.068</b>                   | <b>-1.104</b>                 | <b>-2.173</b> | <b>-5.004</b>           | <b>-7.176</b>                                 |

Le Altre passività correnti aggregate al 31 dicembre 2024 ammontano ad Euro 2.173 migliaia e si compongono per Euro 408 migliaia da Debiti verso altri, per Euro 1.003 migliaia da Debiti tributari, per Euro 275 migliaia da Debiti previdenziali, per Euro 411 migliaia da Risconti passivi, per Euro 56 migliaia da debiti verso controllate, collegate, controllanti e sottoposte al controllo delle controllanti e per Euro 20 migliaia da acconti/anticipi.

Le Altre passività correnti sono costituite per Euro 1.068 migliaia dal gruppo Aatech e per Euro 2.173 migliaia dal gruppo Business Innovation Lab.

La voce debiti verso altri consolidata pro-forma, a seguito della scrittura di pro-formazione pari ad Euro 5.004 migliaia, ammonta ad Euro 5.412 migliaia.

Tale scrittura si riferisce al debito residuo relativo all'operazione di acquisto della partecipazione da parte dell'Emittente in Business Innovation Lab S.p.A.

Il prezzo convenuto con la controparte è pari ad Euro 20.011 migliaia; tuttavia, solamente Euro 15.007 migliaia saranno corrisposti entro 30 giorni dal perfezionamento dell'accordo, la differenza sarà corrisposta in più tranches negli esercizi successivi al 2025.

Le altre passività correnti consolidate pro-forma ammontano di conseguenza ad Euro 7.176 migliaia.

### Immobilizzazioni immateriali

| Stato Patrimoniale                  | Consolidato     | Sub_Consolidato | Aggregato    | Scritture pro-<br>forma | Consolidato pro-<br>forma |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|-------------------------|---------------------------|
|                                     | AATECH S.P.A SB | BIL S.P.A.      |              |                         | AATECH S.P.A SB           |
| (Dati in Euro/000)                  |                 |                 |              |                         |                           |
| costi di impianto e di ampliamento  | 402             | 7               | 409          | -                       | 409                       |
| costi di sviluppo                   | 1.193           | 3.657           | 4.849        | -                       | 4.849                     |
| Brevetti                            | 109             | -               | 109          | -                       | 109                       |
| Concessioni/licenze/marchi          | 996             | 23              | 1.019        | -                       | 1.019                     |
| Altre immobilizzazioni immateriali  | 34              | 10              | 44           | -                       | 44                        |
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b> | <b>2.734</b>    | <b>3.696</b>    | <b>6.430</b> | -                       | <b>6.430</b>              |

Le immobilizzazioni immateriali aggregate e consolidate pro-forma al 31 dicembre 2024 ammontano ad Euro 6.430 migliaia e sono costituite per Euro 2.734 migliaia dal gruppo Aatech e per Euro 3.696 migliaia dal gruppo Business Innovation Lab.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### Immobilizzazioni materiali

| Stato Patrimoniale         | Consolidato     | Sub_Consolidato | Aggregato | Scritture pro-<br>forma | Consolidato pro-<br>forma |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------|-------------------------|---------------------------|
|                            | AATECH S.P.A SB | BIL S.P.A.      |           |                         | AATECH S.P.A SB           |
| (Dati in Euro/000)         |                 |                 |           |                         |                           |
| terreni e fabbricati       | 2.021           | -               | 2.021     | -                       | 2.021                     |
| impianti e macchinario     | 9               | -               | 9         | -                       | 9                         |
| altri beni                 | 44              | 98              | 141       | -                       | 141                       |
| Immobilizzazioni materiali | 2.074           | 98              | 2.171     | -                       | 2.171                     |

Le immobilizzazioni materiali aggregate e consolidate pro-forma al 31 dicembre 2024 ammontano ad Euro 2.171 migliaia e sono costituite per Euro 2.074 migliaia dal gruppo AATECH e per Euro 98 migliaia dal gruppo Business Innovation Lab.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### Immobilizzazioni finanziarie

| Stato Patrimoniale                    | Consolidato     | Sub_Consolidato | Aggregato    | Scritture pro-<br>forma | Consolidato pro-<br>forma |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|-------------------------|---------------------------|
|                                       | AATECH S.P.A SB | BIL S.P.A.      |              |                         | AATECH S.P.A SB           |
| (Dati in Euro/000)                    |                 |                 |              |                         |                           |
| Partecipazioni in Imprese Controllate | -               | -               | -            | -                       | -                         |
| Partecipazioni in Imprese Collegate   | 2.700           | 3               | 2.703        | -                       | 2.703                     |
| Altre Partecipazioni                  | 3.023           | -               | 3.023        | -                       | 3.023                     |
| <b>Totale partecipazioni</b>          | <b>5.723</b>    | <b>3</b>        | <b>5.725</b> | -                       | <b>5.725</b>              |
| Crediti in imprese controllate        | -               | -               | -            | -                       | -                         |
| Crediti in imprese collegate          | 33              | -               | 33           | -                       | 33                        |
| Altri Crediti                         | -               | 178             | 178          | -                       | 178                       |
| <b>Totale crediti finanziari</b>      | <b>33</b>       | <b>178</b>      | <b>211</b>   | -                       | <b>211</b>                |
| Altri titoli                          | 189             | -               | 189          | -                       | 189                       |
| <b>Totale Altri titoli</b>            | <b>189</b>      | -               | <b>189</b>   | -                       | <b>189</b>                |
| <b>Immobilizzazioni finanziarie</b>   | <b>5.945</b>    | <b>181</b>      | <b>6.126</b> | -                       | <b>6.126</b>              |

Al 31 dicembre 2024 le immobilizzazioni finanziarie aggregate e consolidate pro-forma ammontano ad Euro 6.126 migliaia e sono così composte: Partecipazioni per Euro 5.725 migliaia, Crediti finanziari per Euro 211 migliaia e Altri titoli per Euro 189 migliaia.

Tale voce è costituita dal gruppo AATECH per Euro 5.945 migliaia e dal gruppo Business Innovation Lab per Euro 181 migliaia.

### Fondi per rischi ed oneri

Al 31 dicembre 2024 i Fondi per rischi e oneri aggregati e consolidati pro-forma ammontano ad Euro 1.962 migliaia e si riferiscono per Euro 243 migliaia al gruppo AATECH e per Euro 1.719 migliaia al gruppo Business Innovation Lab.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### Fondo TFR

Al 31 dicembre 2024 il Fondo TFR aggregato e consolidato pro-forma ammonta ad Euro 507 migliaia e si riferisce per Euro 80 migliaia al gruppo AATECH e per Euro 427 migliaia al gruppo Business Innovation Lab.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### Debiti verso banche

I debiti verso banche aggregati e consolidati pro-forma al 31 dicembre 2024 ammontano ad Euro 4.074 migliaia e si riferiscono interamente al gruppo AATECH. Il gruppo Business Innovation Lab non ha in essere debiti finanziari verso le banche.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### Debiti finanziari verso altri finanziatori

I debiti verso altri finanziatori aggregati e consolidati pro-forma al 31 dicembre 2024 ammontano ad Euro 555 migliaia e si riferiscono per Euro 554 migliaia al gruppo AATECH e per Euro 1 migliaia al gruppo Business Innovation Lab.

Tale voce di bilancio non ha subito variazioni in termini di scritture di pro-formazione.

### Disponibilità Liquide e mezzi equivalenti

Al 31 dicembre 2024 le disponibilità liquide aggregate ammontano ad Euro 19.311 migliaia, così composte: Euro 95 migliaia riferibili al gruppo AATECH ed Euro 19.216 migliaia riferibili al gruppo Business Innovation Lab.

Le disponibilità liquide consolidate pro-forma alla stessa data ammontano ad Euro 4.470 migliaia per effetto dell'operazione oggetto di pro-formazione pari ad Euro 14.841 migliaia.

Il prezzo convenuto con la controparte per l'acquisto della partecipazione in Business Innovation Lab S.p.A. è pari ad Euro 20.011 migliaia, ma solamente Euro 14.841 migliaia saranno pagati entro 30 giorni dal perfezionamento dell'accordo.

### Patrimonio Netto

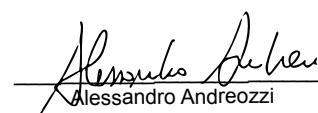
| Stato Patrimoniale                     | Consolidato<br>AATECH S.P.A SB | Sub_Consolidato<br>BIL S.P.A. | Aggregato     | Scritture pro-<br>forma | Consolidato pro-<br>forma<br>AATECH S.P.A SB |
|----------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------|-------------------------|----------------------------------------------|
| <b>(Dati in Euro/000)</b>              |                                |                               |               |                         |                                              |
| Capitale sociale                       | 3.424                          | 76                            | 3.501         | -76                     | 3.424                                        |
| Riserve e utili a nuovo                | 1.636                          | 24.406                        | 26.042        | -19.769                 | 6.273                                        |
| Risultato d'esercizio - del Gruppo     | 163                            | -3.839                        | -3.676        | -                       | -3.676                                       |
| <b>Patrimonio Netto (Mezzi propri)</b> | <b>5.223</b>                   | <b>20.644</b>                 | <b>25.867</b> | <b>-19.845</b>          | <b>6.022</b>                                 |
| Capitale e Riserve - dei terzi         | 1.030                          | -                             | 1.030         | -                       | 1.030                                        |
| Risultato d'esercizio - dei terzi      | -16                            | -                             | -16           | -                       | -16                                          |
| <b>Totale Patrimonio Netto</b>         | <b>6.237</b>                   | <b>20.644</b>                 | <b>26.881</b> | <b>-19.845</b>          | <b>7.036</b>                                 |

Al 31 dicembre 2024 il Patrimonio Netto aggregato ammonta ad Euro 26.881 migliaia, così composto: Euro 6.237 migliaia riferibili al gruppo AATECH ed Euro 20.644 migliaia riferibili al gruppo Business Innovation Lab.

Nella colonna "scritture pro-forma" si riportano le scritture relative all'eliminazione del capitale sociale, delle riserve e degli utili portati nuovo del consolidato di Business Innovation Lab S.p.A.

Le rettifiche apportate sono pari ad Euro 19.845 migliaia generando un Patrimonio netto dei terzi pari ad Euro 0 migliaia e una riserva da consolidamento pari ad Euro 4.214 migliaia.

Al netto delle scritture di elisione il patrimonio netto consolidato pro-forma ammonta ad Euro 7.036 migliaia.

  
Alessandro Andreozzi