

Update
Piano Industriale 2025 - 2027



Progettare il futuro

Un ecosistema AI per l'industria finanziaria

30 Settembre 2025



Siamo costruttori di tecnologie.

Innoviamo i tradizionali modelli di business per anticipare e guidare il cambiamento.



In AATECH, trasformiamo i financial players in protagonisti della rivoluzione digitale

Costruiamo il futuro. Acceleriamo la trasformazione digitale.
Connettiamo tecnologia e business.

Il valore aggiunto di AATECH

La nostra conoscenza, per accelerare lo sviluppo tecnologico dei Financial Players

Supporto globale

Maggiore flessibilità e cicli di business sempre aggiornati, grazie a una metodologia ben consolidata

Know-how specialistico

AATECH riunisce esperti con oltre 15 anni di esperienza nello sviluppo dei processi operativi e digitali

Execution rapida

Le Operation si integrano rapidamente nei processi aziendali, garantendo il rispetto dei go-to-market

I Partner



La semestrale Pro-forma al 30/06/2025, in forte crescita, evidenzia gli effetti dell'integrazione del Gruppo Opyn conclusa con successo il 09/09/2025



BILANCIO SEMESTRALE CONSOLIDATO PROFORMA AL 30 GIUGNO 2025

Il consiglio di amministrazione ha approvato la semestrale proforma al 30 giugno 2025 che tiene in considerazione il risultato del gruppo come se l'acquisizione di Business Innovation Lab S.p.A (Opyn) fosse avvenuta antecedentemente al 30.6.2025.

Euro **9.365** mln

Valore della produzione Adjusted

Euro **-0.270** mln

Indebitamento Finanziario Netto

Euro **26.455** mln

Totale Attivo

Euro **-0.020** mln

Risultato netto di Gruppo

Euro **1.003** mln

EBITDA Adjusted

Euro **+6.694** mln

Disponibilità liquide pro-forma

Schemi Pro-forma bilancio Semestrale al 30 Giugno 2025



Stato Patrimoniale Riclassificato

Riclassificazione dello stato patrimoniale	30/06/25
Rimanenze prodotti finiti e merci	0
Crediti verso clienti	1.763
Debiti verso fornitori	(-3.528)
Capitale circolante commerciale	(-1.764)
Altre Attività	3.207
Altre Passività (Ratei e risconti passivi, v/istituti, altri)	(-6.664)
Capitale circolante netto	(-5.221)
Immobilizzazioni immateriali	6.073
Immobilizzazioni materiali	2.313
Immobilizzazioni finanziarie	6.405
Capitale investito lordo	9.569
TFR	(-527)
Altri Fondi	(-865)
Capitale investito netto	8.177
Debiti vs banche	5.871
Debiti vs altri finanziatori	553
Totale dei Debiti finanziari	6.424
Disponibilità Liquide	(-6.694)
Altre attività finanziarie correnti	0
Indebitamento finanziario netto	(-270)
Capitale sociale	4.367
Riserva legale	8
Altre Riserve	2.869
Riserva di Consolidamento	179
Utile (perdita) portata a nuovo	46
Utile (perdita) d'esercizio	(-16)
F. Totale Patrimonio Netto	7.453
Totale Patrimonio netto di Terzi	994
Totale fonti e PN	8.177

Conto Economico

Conto Economico (Adjusted)	30/06/25
Ricavi	6.941
Variazione Prodotti Finiti	286
Altri Ricavi e Proventi	2.139
Al. Ricavi totali	9.365
Acquisti Costo materie prime, sussidiarie e di consumo	9
Servizi Costi per servizio	5.903
Costi per god. Beni Terzi	151
Costi per il Personale	1.989
Oneri diversi di gestione	311
Totale Costi di Produzione	8.363
EBITDA ADJUSTER*	1.003
Ammortamenti Immateriali	1.144
Ammortamenti Materiali	58
Accantonamenti	37
EBIT	(-236)
Proventi finanziari / (oneri finanziari)	(-33)
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	0
Utile (perdita) prima delle imposte	(-269)
Imposte	(-249)
Risultato Netto Utile (perdita)	(-20)

*L'adjustment fa riferimento alla riclassifica dei dividendi pagati da Azimut Capital Tech S.r.l. per Euro 1,825 milioni nella voce "Altri ricavi" dai "Proventi finanziari"



- Update Risultati consolidati pro-forma al 23/06/2025

- **Update Piano Industriale**



Guidelines del Piano Industriale



Innovazione

Con AIBEE costruiremo il più grande ecosistema di AI per i Financial Services

Portfolio

Potenziare le Società in **portfolio** per raggiungere la **leadership** di mercato

M&A

M&A selettivo per **sinergie, revamping** e aumento di **scala**

Financial

Profittabilità, e **salto dimensionale** per cogliere le opportunità del mercato

AIBEE diventerà il backbone di tutte le company portfolio di AATech



AATECH Opera sulle seguenti **business complementari** e sinergiche per l'industria dei **financial service** e **Green**, facendo leva sulle **competenze distintive** e sulle **infrastrutture AI**

AI Credit Service

- ✓ La **velocità** e l'efficienza del FinTech al **servizio di aziende** ed istituti finanziari
- ✓ Offerta unica di servizi di outsourcing e tecnologici per la gestione del **credito evoluta**
- ✓ Soluzioni modulari di AI e Machine learning per la gestione del credito
- ✓ Backlog di **26,3 ml/€** di ricavi contrattualizzati per il prossimo triennio

Pension Advisor

- ✓ Previa ha sviluppato un'offerta modulare e completa, adatta a privati, professionisti e diverse tipologie di Industry, per la **consulenza pensionistica**
- ✓ Previa affianca alla tecnologia e all'innovazione della sua piattaforma la consulenza di **esperti previdenziali**
- ✓ **5 Primari Asset Manager** pienamente operativi

Sustainability

- ✓ TRUEZERO è un partner completo per la gestione di tutte le **tematiche di sostenibilità e supply chain** con una **suite di servizi IT**, un team di consulenti sui temi di sostenibilità e un **back office** tecnico amministrativo
- ✓ **ESG Portal** Fornisce alle imprese il miglior metodo per dichiarare in modo uniforme i propri obiettivi e risultati in ambito ESG,

AIBee
AATECH AI Platform



- ✓ Una **piattaforma integrata** di **software** e **servizi** a servizio degli **Istituti Finanziari** e degli **AI Provider**
- ✓ Un'infrastruttura di **Edge Computing innovativa** ad **alte prestazioni**
- ✓ Un **ambiente sicuro** e **conforme** alle **normative** per l'**addestramento** e il lancio di **soluzioni AI avanzate**

La piattaforma tecnologica AIBee è ora una **realtà in rapida evoluzione**



Il primo ecosistema AI interamente dedicato ai Financial Services

- ✓ Una **piattaforma integrata** di **software** e **servizi** a servizio degli **Istituti Finanziari** e degli **AI Provider**
- ✓ Un'**infrastruttura di Edge Computing** **innovativa** ad alte prestazioni
- ✓ Un **ambiente sicuro** e **conforme** alle **normative** per l'**addestramento** e il lancio di **soluzioni AI avanzate**

The screenshot displays the AIBee dashboard interface. On the left is a dark sidebar with navigation options: Dashboard, SERVIZI AI, SLM Agents (Anti Money Laundering, Fraud Management, Personal Financial Advisory, Credit Assistant, Sustainability certification), EDGE, Servizi Edge (Locations, SOC, Models & Datasets), and Compliance Controls. The main content area is titled 'La tua Dashboard' and features several widgets: 'Compliance' (Work Flow integrato per l'automazione dei controlli), 'Infrastruttura Edge AI' (Servizi Edge as a Service dedicati), 'EDGE AI Locations' (Gestisci →) with a map of Italy, 'Edge Sandbox' (Ambiente dedicato per testare la tua AI Application), and 'SML e Automations' (Automatizza la gestione dei processi finanziari core). Below these is a 'Compliance Controls' table with columns for Name, Application, Anti-Money Laundering (AML), Security Check, Fraud Management, Audit Report, Privacy Check, and Bias Check. The table lists five applications with status indicators (checkmarks and warning triangles) and 'Scopri di Più' buttons. The 'Datasets' section includes a search bar and a list of datasets: 'Financial Transactions' (verified by AATECH, last update May 23, 2025, 6850 views), 'Customer Demographics' (verified by AATECH, last update Jan 15, 2025, 5825 views), 'Credit History' (verified by AATECH, last update Dec 13, 2024, 3562 views), and 'AML Transactions' (verified by AATECH, last update Dec 20, 2024, 4850 views). Each dataset entry shows tags and a 'Scopri di Più' button.

L'infrastruttura Edge di AATECH metterà a disposizione degli operatori il network, la capacità elaborativa e i livelli di sicurezza necessari



Centri di Sviluppo

📍 Fondi (LT) / Toscana

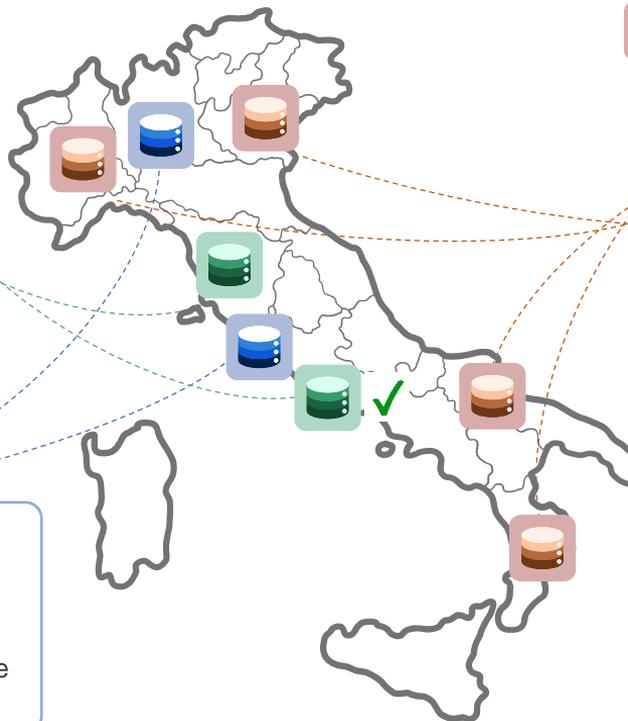
Primi due centri focalizzati sullo sviluppo applicativo e sulla messa a disposizione dei clienti del Gruppo AAT della capacità di calcolo, a Fondi (LT) e in Toscana



Edge Center Primari

📍 Milano / Roma

Immobili in fase di selezione, vicini alle aree metropolitane



Edge Center Secondari

📍 Nord-Ovest / Nord-Est / Sud Italia

Previsti per il 2026, serviranno le sedi dei clienti del Nord-Ovest, Nord-Est e Sud Italia

Server name	Location	Topology	Core	Nodes	Backbone	Status
milan-02440-020750	Toscana	Edge Computing	1	100	100Mbps	Available
milan-02440-020751	Fondi	WFI	8	400	100Mbps	Available
milan-02440-020752	Toscana	Edge Computing	4	200	100Mbps	Available

Primary scouting su Real Estate bancari e assicurativi

AATECH conferma le linee guida del piano e rivede al rialzo le stime di crescita



Grazie all'**efficienza operativa** e alla continua innovazione dell'**infrastruttura AIBEE**, e sostenuto da un backlog di contratti firmati da Opyr per complessivi 26,3 milioni di euro, il piano industriale aggiornato fissa un nuovo **target di ricavi al 2027**, con una **crescita stimata pari al +153%** rispetto alle previsioni precedenti

Dati in Mil/€	Previsione al 30.03.2025		Today Update*	Variazione**
	2024	2027	2027	
Valore della Produzione	3,57	6,4 - 7,9	18 - 20	+153%
EBITDA	1,20	3,4 - 4,3	5,4 - 6,2	+44%
Totale Attivo	12,79	13,9 - 17,1	28,5 - 30,5	+78%
Indebit. Finanz. Netto	4,53	0,9 - 0,6	-0,5 / -1,0	+266%

* Aggiornamento post Reverse Take over Opyr ed inclusivi del nuovo perimetro societario **Calcolato sulla max intervallo di previsione



Alessandro Andreozzi

CEO AATECH

M. +39 345 566 9765

alessandro.andreozzi@aatech.it

www.aatech.it

AATECH SPA Società Benefit

Sede Legale: Milano, Strada Privata Antonio Grumello, 6

Sede operativa: Fondi, via G. Vico, 30

Andrea Bonino

CFO e Investor Relator

M. +39 345 466 1553

andrea.bonino@aatech.it

www.aatech.it

AATECH SPA Società Benefit

Sede Legale: Milano, Strada Privata Antonio Grumello, 6

Sede operativa: Fondi, via G. Vico, 30