



Key Financial H1 2026 & Aggiornamenti di Business

30 settembre 2026

TICKER
AAT

LISTED ON
Euronext Growth Milan

ISIN
IT0005548521





Update Bilancio Consolidato al 30.06.2026

Update Bilancio Capogruppo al 30.06.2026

Posizionamento e Growth Strategy

Aggiornamenti AI Edge Infrastructure

Conclusioni

Dati economici e patrimoniali

Dati di bilancio consolidati al 30.06.2026



Dati in milioni di Euro	ESERCIZIO		
	H1 2026	H1 2025	Δ%
Valore della produzione adjusted*	7,4	0,97	+ 662%
EBITDA adjusted*	1,74	- 0,42	+ 514%
Risultato netto**	2,46	- 0,78	+ 415%
Immobilizzazioni	18,96	16,22	+ 17%
Totale attivo	32,81	26,86	+ 22%
Patrimonio netto	10,29	6,49	+ 58%
Posizione finanziaria netta	7,72	3,72	+ 107%

*L'adjustment fa riferimento alla riclassifica del dividendo derivante da Azimut Capital Tech S.r.l. per Euro 1,168 milioni, dalla voce "Altri ricavi" a "Proventi finanziari"

**Il risultato netto beneficia del provento derivante dalla vendita di Truezero S.r.l. e la relativa uscita dal perimetro di consolidamento (pari a Euro 2,034 Milioni)



L'EBITDA in crescita del 514% è il risultato evidente del processo di integrazione e ottimizzazione della redditività

Conto Economico

Bilancio Consolidato al 30.06.2026



Dati in migliaia di Euro

Conto Economico	30/06/2026	30/06/2025	Δ
Ricavi	4.980	674	4.306
Variazione Prodotti Finiti	345	286	58
Altri Ricavi e Proventi	2.076	10	2.065
Totale Valore della Produzione Adjusted*	7.400	971	6.430
Acquisti Costo materie prime, sussidiarie e di consumo	23	8	15
Servizi Costi per servizio	3.722	685	3.037
Costi per god. Beni Terzi	179	40	139
Costi per il Personale	1.553	627	927
Oneri diversi di gestione	181	34	147
Totale Costi di Produzione	5.658	1.393	4.264
EBITDA Adjusted*	1.743	(-423)	2.165
Ammortamenti Immateriali	1.362	372	990
Ammortamenti Materiali	111	42	69
Accantonamenti	0	37	(-37)
EBIT Adjusted*	270	(-873)	1.143
Proventi finanziari / (oneri finanziari)	1.835	(-160)	1.994
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (+/-)	(-2)	0	(-2)
Utile (perdita) prima delle imposte	2.107	(-1.032)	3.139
Imposte	(-356)	(-249)	(-107)
Risultato Netto Utile (perdita)	2.462	(-784)	3.246

Valore della Produzione Adjusted

Sale a 7,4 Mln€, da 0,97 Mln€ del primo semestre 2025: la crescita è in larga parte effetto dell'ampliamento del perimetro, con ricavi a 4,98 Mln€ e altri ricavi e proventi derivanti principalmente per 1,17 Mln€ dal dividendo pagato da Azimut Capital Tech.

Costi

i costi della produzione ammontano a euro 5.658 migliaia, rispetto a euro 1.393 migliaia al 30 giugno 2025. L'incremento è riconducibile principalmente ai costi per servizi (euro 3.722 migliaia, rispetto a euro 685 migliaia) e ai costi per il personale (euro 1.553 migliaia, rispetto a euro 627 migliaia).

EBITDA

EBITDA ADJ positivo per 1,74 Mln€ a fronte di un valore negativo di 0,42 Mln€ nel corrispondente periodo 2025; al netto di ammortamenti per 1,47 Mln€ l'EBIT torna positivo a 270 mila euro. Nonostante l'utile, la componente fiscale del periodo è positiva per euro 356 migliaia, per effetto delle variazioni in diminuzione relative ai dividendi e agli altri proventi non soggetti a tassazione.

Risultato Netto

Risultato netto positivo per 2,46 milioni dimostra la sostenibilità economica del modello di business.

Stato Patrimoniale

Bilancio Consolidato al 30.06.2026



Dati in migliaia di Euro

Riclassificazione dello stato patrimoniale	30/06/2026	31/12/2025	Δ%
Rimanenze prodotti finiti e merci	0	0	0%
Crediti verso clienti	1.370	1.227	12%
Debiti verso fornitori	(-2.212)	(-2.171)	2%
Capitale circolante commerciale	(-841)	(-944)	-11%
Altre Attività	8.397	3.040	176%
Altre Passività (Ratei e risconti passivi, v/istitu)	(-7.164)	(-5.819)	23%
Capitale circolante netto	391	(-3.723)	-111%
Immobilizzazioni immateriali	6.150	5.500	12%
Immobilizzazioni materiali	4.323	2.381	82%
Immobilizzazioni finanziarie	8.489	8.348	2%
Capitale investito lordo	19.354	12.506	55%
TFR	(-465)	(-477)	-3%
Altri Fondi	(-488)	(-872)	-44%
Capitale investito netto	18.401	11.156	65%
Debiti vs banche	11.254	9.545	18%
Debiti vs altri finanziatori	551	554	-1%
Totale dei Debiti finanziari	11.806	10.100	17%
Disponibilità Liquide	(-2.722)	(-6.374)	-57%
Altre attività finanziarie correnti	(-1.358)	0	0%
Indebitamento finanziario netto	7.725	3.726	107%
Capitale sociale	5.737	4.948	16%
Riserva legale	8	8	0%
Altre Riserve	4.405	3.616	22%
Riserva di Consolidamento	(-612)	296	-306%
Utile (perdita) portata a nuovo	(-1.747)	46	-3870%
Utile (perdita) d'esercizio	2.503	(-2.422)	-203%
F. Totale Patrimonio Netto	10.293	6.493	59%
Totale Patrimonio netto di Terzi	382	937	-59%
Totale fonti e PN	18.401	11.156	65%

Capitale Investito

Il capitale investito netto sale a 18,4 Mln€ (+65%), a conferma della forte fase di sviluppo del Gruppo. Le immobilizzazioni materiali raggiungono 4,3 Mln€ (+82%) grazie agli investimenti in AI Infrastructure e negli asset immobiliari. Le immateriali crescono a 6,2 Mln€ (+12%), dopo ammortamenti per 1,4 Mln€, per lo sviluppo delle piattaforme e l'avviamento derivante dall'ingresso di AATech Garanzie e Servizi. Le immobilizzazioni finanziarie restano solide a 8,5 Mln€. Il capitale circolante netto torna positivo, principalmente per l'acquisizione di crediti fiscali utilizzabili in compensazione, che genereranno benefici di cassa nei prossimi periodi.

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto di Gruppo sale a 10,3 Mln€ (+59%, pari a +3,8 Mln€), grazie all'aumento di capitale per 1,6 Mln€ (capitale sociale +16%, altre riserve +22%) e all'utile del periodo di 2,5 Mln€, che rafforzano la struttura patrimoniale. I mezzi propri finanziano circa il 58% del capitale investito netto, a conferma di un assetto solido ed equilibrato.

Posizione Finanziaria Netta

La PFN si attesta a 7,7 Mln€, con un rapporto PFN/PN di 0,75x, su livelli prudenziali. A fronte di investimenti per 7,9 Mln€ nel semestre, l'indebitamento bancario cresce di soli 1,7 Mln€: lo sviluppo è stato finanziato prevalentemente con mezzi propri e liquidità disponibile. Il Gruppo mantiene risorse liquide per 4,1 Mln€, tra disponibilità (2,7 Mln€) e altre attività finanziarie correnti (1,4 Mln€).

Rendiconto finanziario

Rendiconto finanziario Consolidato al 30.06.2026



1 Flussi generati dalla gestione caratteristica

Margine della gestione corrente (EBITDA)	574
Dividendi incassati	1.825
Interessi pagati	-251
Cassa assorbita dal circolante (crediti, fornitori, altre voci)	-1.103

Cassa generata dalla gestione caratteristica

Acquisto di crediti fiscali utilizzabili in compensazione	-1.344
---	--------

Flusso complessivo della gestione

	-299
--	------

2 Dove sono stati investiti i soldi?

Software, immobili e impianti per l'Infrastruttura AI	-5.502
Altri software e piattaforme tecnologiche	-1.252
Partecipazioni e altre immobilizzazioni finanziarie	-2.403
Investimenti finanziari a breve	-500
Operazioni societarie (Garanzie e Servizi / TrueZero), saldo netto	1.729

Totale investimenti

	-7.928
--	--------

3 Con cosa sono stati finanziati?

Nuovi finanziamenti bancari	2.999
Aumento di capitale dai soci	1.577

Totale nuove risorse

	4.576
--	-------

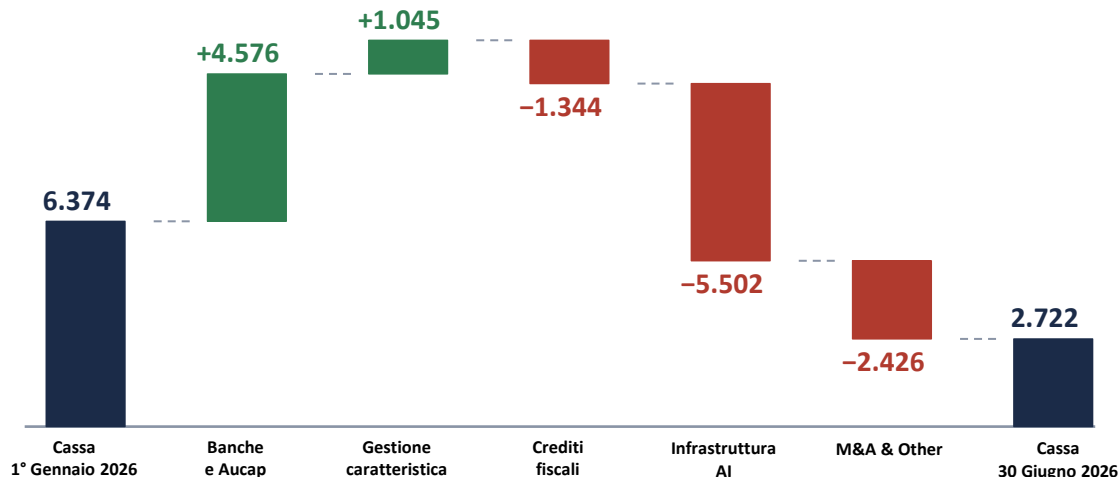
4 Com'è cambiata la cassa?

Cassa al 1° gennaio	6.374
Variazione del semestre (1 + 2 + 3)	-3.651

Cassa al 30 giugno

	2.722
--	-------

Dalla cassa di inizio anno a quella al 30 Giugno 2026



- **Gestione caratteristica** positiva per 1,0 Mln€
- **1,3 Mln€** impiegati in acquisto crediti fiscali utilizzabili in compensazione
- Investimenti complessivi per **9,6 Mln€** di cui 5,5 Mln€ nell'Infrastruttura AI



Update Bilancio Consolidato al 30.06.2026



Update Bilancio Capogruppo al 30.06.2026

Posizionamento e Growth Strategy

Aggiornamenti AI Edge Infrastructure

Conclusioni

Dati economici e patrimoniali

Dati di bilancio della Capogruppo al 30.06.2026



Dati in migliaia di Euro	ESERCIZIO		
	H1 2026	2025	Δ%
Valore della produzione	1.305	755	+ 73%
EBITDA	387	- 237	+ 263%
Risultato netto	4	- 409	+ 101%
Immobilizzazioni	20.544	21.162	- 3%
Totale attivo	28.071	22.320	+ 25%
Patrimonio netto	12.663	11,082	+ 14%
Posizione finanziaria netta	3.628	4.620	



Il risultato netto torna POSITIVO a dimostrazione che la gestione operativa ha funzionato con ricavi in crescita e riduzione dei costi

Conto Economico

Riclassifica Conto Economico della Capogruppo al 30.06.2026



Dati in migliaia di Euro

Conto Economico	30/06/2026	30/06/2025	Δ
Ricavi	1.091	689	402
Variazione Prodotti Finiti	99	57	42
Altri Ricavi e Proventi	116	10	106
Totale Valore della Produzione	1.305	755	550
Acquisti Costo materie prime, sussidiarie e di c	2	7	(-5)
Servizi Costi per servizio	479	695	(-215)
Costi per god. Beni Terzi	103	79	24
Costi per il Personale	255	184	72
Oneri diversi di gestione	78	28	50
Totale Costi di Produzione	918	993	(-75)
EBITDA	387	(-237)	625
Ammortamenti Immateriali	268	185	84
Ammortamenti Materiali	8	10	(-2)
Accantonamenti	0	16	(-16)
EBIT	111	(-448)	559
Proventi finanziari / (oneri finanziari)	(-94)	(-120)	26
Rettifiche di valore di attività e passività finanz	(-2)	0	(-2)
Utile (perdita) prima delle imposte	20	(-568)	588
Imposte	15	(-159)	175
Risultato Netto Utile (perdita)	4	(-409)	413

Valore della Produzione

Il valore della produzione sale a 1,3 Mln€ (+73%), trainato dalla crescita dei ricavi caratteristici, che raggiungono 1,1 Mln€ (+58%), e dal contributo degli altri ricavi e proventi. L'andamento riflette il rafforzamento del ruolo di coordinamento all'interno del Gruppo

Costi di Produzione

Costi di produzione in calo a 0,9 Mln€ (-8%) nonostante la crescita dell'attività: i costi per servizi si riducono del 31% (da 0,70 a 0,48 Mln€), riflettendo la progressiva internalizzazione delle competenze, mentre la struttura organizzativa si rafforza (costo del personale +39%)

EBITDA ed EBIT

L'EBITDA passa da -0,24 a +0,39 Mln€, con un miglioramento di 0,6 Mln€ e un margine del 30% sul valore della produzione. Nonostante i maggiori ammortamenti sulle immobilizzazioni immateriali, l'EBIT torna positivo a 0,11 Mln€, rispetto a -0,45 Mln€ del primo semestre 2025

Risultato Netto

Con oneri finanziari netti in calo del 22%, il risultato netto raggiunge il pareggio (+4 migliaia di euro), con un miglioramento di 0,41 Mln€ rispetto alla perdita del primo semestre 2025, segnando il ritorno all'equilibrio economico

Stato Patrimoniale

Riclassifica Stato Patrimoniale della Capogruppo al 30.06.2026



Dati in migliaia di Euro

Riclassificazione dello stato patrimoniale	30/06/2026	31/12/2025	Δ%
Rimanenze prodotti finiti e merci	0	0	0%
Crediti verso clienti	15	24	-37%
Debiti verso fornitori	(-246)	(-179)	37%
Capitale circolante commerciale	(-231)	(-155)	49%
Altre Attività	5.707	592	864%
Altre Passività (Ratei e risconti passivi, v/istit)	(-9.458)	(-5.634)	68%
Capitale circolante netto	(-3.983)	(-5.197)	-23%
Immobilizzazioni immateriali	1.618	1.532	6%
Immobilizzazioni materiali	309	267	16%
Immobilizzazioni finanziarie	18.617	19.363	-4%
Capitale investito lordo	16.561	15.965	4%
TFR	(-69)	(-63)	10%
Altri Fondi	(-201)	(-201)	0%
Capitale investito netto	16.291	15.701	4%
Debiti vs banche	4.884	4.608	6%
Debiti vs altri finanziatori	551	554	-1%
Totale dei Debiti finanziari	5.435	5.162	5%
Disponibilità Liquide	(-448)	(-542)	-17%
Altre attività finanziarie correnti	(-1.358)	0	0%
Indebitamento finanziario netto	3.628	4.620	-21%
Capitale sociale	5.737	4.948	16%
Riserva legale	8	8	0%
Altre Riserve	6.226	5.437	15%
Riserva di Consolidamento	0	0	nd
Utile (perdita) portata a nuovo	689	46	1386%
Utile (perdita) d'esercizio	4	642	-99%
F. Totale Patrimonio Netto	12.663	11.082	14%
Totale Patrimonio netto di Terzi	0	0	0%
Totale fonti e PN	16.291	15.701	4%

Capitale investito netto

Capitale investito netto a 16,3 Mln€ (+4% rispetto al 31 dicembre 2025). Le immobilizzazioni finanziarie, pari a 18,6 Mln€, rappresentano oltre il 90% dell'attivo immobilizzato e riflettono il portafoglio di partecipazioni strategiche; in crescita le immobilizzazioni immateriali (+6%) e materiali (+16%), mentre il circolante netto negativo (-4,0 Mln€) contribuisce a finanziare il capitale investito

Patrimonio Netto

Patrimonio netto a 12,7 Mln€ (+14%): l'aumento di capitale di 1,6 Mln€ porta il capitale sociale a 5,7 Mln€ e le altre riserve a 6,2 Mln€, mentre gli utili portati a nuovo salgono a 0,7 Mln€ con la destinazione del risultato 2025, rafforzando la dotazione patrimoniale. Il patrimonio netto copre ora il 78% del capitale investito netto, rispetto al 71% di fine 2025

Posizione Finanziaria Netta

PFN in miglioramento del 21%, da 4,6 a 3,6 Mln€: a fronte di un incremento contenuto dei debiti finanziari (+0,3 Mln€, +5%), la liquidità complessiva (disponibilità liquide e altre attività finanziarie correnti) più che triplica, da 0,54 a 1,81 Mln€. Il rapporto PFN/PN scende a 0,29x, da 0,42x a fine 2025, confermando una struttura finanziaria solida



Update Bilancio Consolidato al 30.06.2026

Update Bilancio Capogruppo al 30.06.2026

»» Posizionamento e Growth Strategy

Aggiornamenti AI Edge Infrastructure

Conclusioni



— AATech è specializzata nei **servizi Fintech e credit management** per **banche e intermediari finanziari**.

La nostra offerta

Un unico partner per la gestione end-to-end dei processi finanziari complessi



Credit Management

Gestione di processi e **servizi specialistici** in tutte le fasi del credito

- Credit management
- Structuring e arrangement SPV (asset based landing)
- Gestione Garanzie & Agevolato
- Gestione Prestiti green e sustainability-linked Loans
- Antifrode, KYC, KYB e AML
- Business Process Outsourcing



Tech Platform

Sviluppo di **piattaforme tecnologiche** proprietarie per digitalizzazione e integrazione

- Piattaforme tecnologiche di credit management con licenze SaaS
- Onboarding digitale e modelli di workflow
- Integrazione con i sistemi di banche e intermediari
- Reporting per imprese e banche



AI Edge Infrastructure

Sviluppo di **Edge Data Center per AI** sovrane per supportare gli intermediari finanziari

- Edge Data center proprietari
- Private cloud e IaaS proprietari
- Modelli AI verticali per il credito
- Compliance by design
- Sviluppo Open Innovation per i FS

Clienti target >>> Banche, Asset Manager, Consorzi di garanzia e società Fintech

Struttura del gruppo

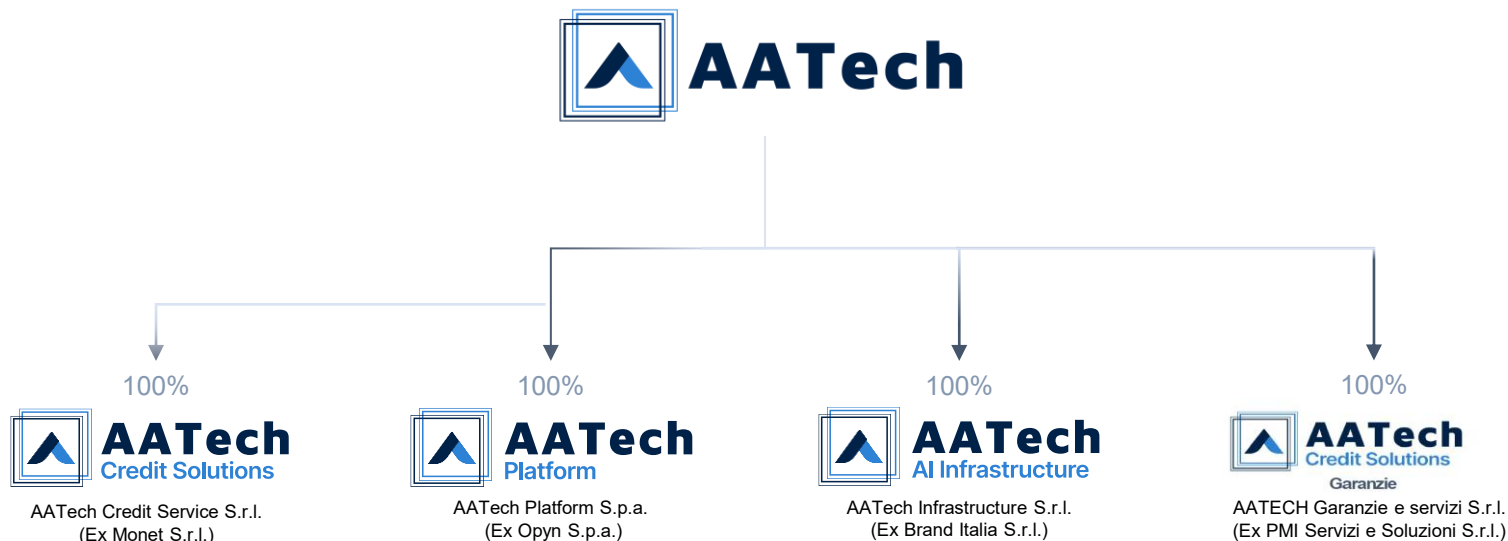
Un modello distintivo e scalabile che combina competenze operative e tecnologiche



Struttura

Un gruppo societario quotato per servire tutti i segmenti del mercato target

Master Brand AATech per sinergie e cross service commerciali con i clienti



Struttura del gruppo

Un modello distintivo e scalabile che combina competenze operative e tecnologiche



Competenze
specialistiche

103

Organico FTEs

3

Sedi

Milano | Roma | Fondi

1683

Mq Fondi Innovation Hub

Trasformazione integrale dell'immobile in un hub digitale multifunzionale dove convivono spazi di **coworking**, **laboratori di ricerca e sviluppo** e un **data server per AI** ad alte prestazioni, progettato secondo i più **avanzati standard di sicurezza, connettività e sostenibilità energetica**.



Le nostre referenze

AATech è partner di riferimento consolidato di oltre 70 primarie istituzioni finanziarie



10+ Mld/€

di crediti gestiti per conto dei nostri clienti

70+

Clienti istituzionali con incarichi continuativi

18

SPV con delega di gestione (Sub-service)

5 M&A

operazioni realizzate negli ultimi 18 mesi

Alcuni dei nostri partner



L'evoluzione

Crescita attraverso una strategia disciplinata di M&A



2019

- Nasce AATech

2023

- Quotazione su Euronext Growth Milan
- Avvio di un nuovo ciclo di investimenti da 2,5 milioni nell'ambito del tech builder

2025

- Acquisizione totalitaria e integrazione di Business Innovation Lab s.p.a. (Opy) con un backlog contrattuale pari a 26,3 milioni
- Aumento di capitale di 3 milioni per finanziare le future acquisizioni

2026

- Completata l'acquisizione del ramo Green Service da Termo S.r.l.
- Acquisizione 100% di PMI Servizi e Soluzioni S.r.l., attiva nel service garanzie
- Integrazione di Crescitalia e dei suoi veicoli di credit service
- Accordo distributivo con INEO, società specializzata in servizi antifrode



- Target: (i) **operatori tradizionali** non tech con customer base consolidate (ii) **fintech restructuring** (iii) **altri fornitori strategici** di nostri clienti Financial Services
- Convergenza dei brand acquisiti su Master brand AATech
- **Integrazione Team** Specialistici (long term lock-up)



- **Integrazione** di tutte le soluzioni su un'**unica piattaforma tecnologica** per sinergie ed efficientamento
- Costante potenziamento della Platform con R&D e acquisizioni mirate



- Migrazione su **infrastruttura AI proprietaria** e abilitazione AI Agent per efficienza operativa immediata
- Costante potenziamento della AI Infrastructure con R&D acquisizioni mirate

La strategia di acquisizione disciplinata ha permesso di **consolidare know-how, piattaforma e tecnologia**, creando le basi per **cogliere nuove opportunità di M&A**.



Update Bilancio Consolidato al 30.06.2026

Update Bilancio Capogruppo al 30.06.2026

Posizionamento e Growth Strategy

»» Aggiornamenti AI Edge Infrastructure

Conclusioni



L'AI è entrata nell'industria del credito

Nuovi operatori AI prendono quote di mercato



Sta modificando business model, operations e risk



La regolamentazione rende l'infrastruttura AI parte integrante del business model finanziario

- Nuovi operatori e nuovi modelli **stanno ampliando la filiera del credito** (asset based lending)
- Obbligano gli operatori tradizionali ad **ingenti investimenti** per difendere la quota di mercato
- La **pressione sui margini e la necessità di capex** per adeguarsi alla normativa accelera la **concentrazione del mercato** (54% degli operatori Fintech in perdita, con -19% di operatori rispetto al 2024) **

- **Antifrode, risk management e operations** diventano sempre più data-driven e automatizzati.
- **L'AI è ormai accessibile a tutti:** gli elementi differenzianti sono il governo dei **dati che l'alimentano e l'infrastruttura su cui la si fa lavorare**
- **L'incertezza sui costi futuri dell'AI** è uno dei rischi maggiori: i grandi player possono far salire i prezzi indiscriminatamente

- Il nuovo **quadro normativo europeo** (DORA, NIS2 e AI Act) introduce requisiti sempre più stringenti di **resilienza operativa, sicurezza, governance dei dati** e controllo dei sistemi di AI
- I temi di **sovranità, di cybersecurity e di governance dei dati** diventano centrali per gli **Organi di Vigilanza**
- **L'infrastruttura è l'elemento centrale** per coniugare performance, controllo costi e compliance

L'AI Infrastructure di AATECH

Prosegue la nostra strategia di implementazione ed espansione



2024



Concept Design

- ✓ Studio del **Need** e dei **Trend** di Mercato
- ✓ **Validazione** dell'offerta dei concorrenti
- ✓ Analisi di fattibilità – **Proof of Concept**
- ✓ **Progettazione** piattaforma **AIBEE** (infrastruttura e modelli)



2,5 M€ di investimenti effettuati

2025



Portfolio Roll Out

- ✓ **Adozione** di **AIBEE** nelle Società del **portafoglio AATECH**
- ✓ **Fine tuning** dei servizi e della soluzione di infrastrutture
- ✓ Definizione del **Business Plan** di espansione



2026

Espansione

- ✓ **Rilascio** al mercato degli operatori **Fintech** e **Financial Services** con il brand **Opyn Puls**
- ✓ Potenziamento dell'offerta commerciale delle **società acquisite tramite Infrastruttura AI**
- ✓ Accordo di coinvestimento con **Lazio Innova** «building AI Infrastructure for FS» per 2,5 Mln€
- ✓ **Valutazione Newco Infrastrutturale/venture debt** con **fund raising** dedicato **High Capex** (>30 Mln€)

OPYN

Puls



INNOVA



5,5 M€ di investimenti
effettuati 1H

La strategia AI

Prosegue lo sviluppo dell'infrastruttura Edge di AATech, in linea con il piano strategico



Centro di Sviluppo

📍 Fondi (LT)



Sviluppato primo polo tecnologico di proprietà di AATech su Fondi, con oltre **300KW di potenza dedicata, con potenziale sviluppo 24 rack/ server dedicati**

Edge Primario

📍 Roma
Tecnopolo Tiburtino



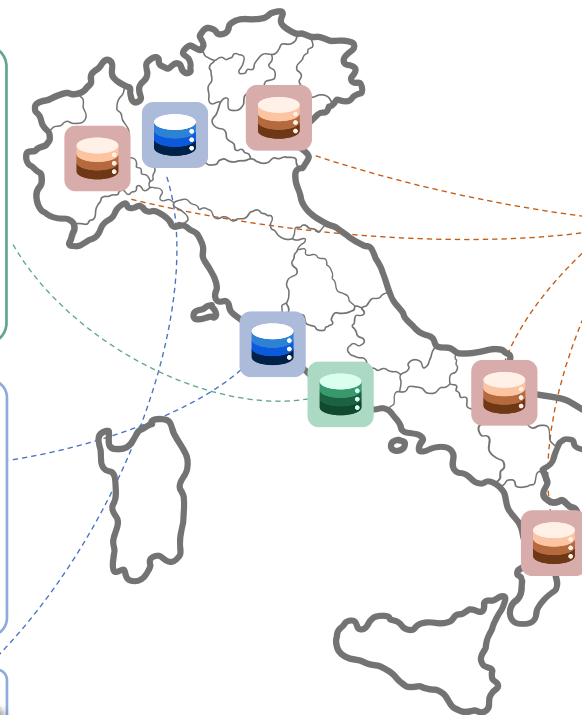
Avviata Infrastruttura in co-location sull'area di Roma per velocizzare l'implementazione, **scalabile fino a 500 KW**

Edge Secondario

📍 Milano

Location in corso di identificazione, **avvio previsto nel 2027**

coming soon



Edge Center Secondari

📍 Nord-Ovest / Nord-Est / Sud Italia

Sviluppo pianificato in concomitanza con la crescita

Già identificato sito in Puglia per lo sviluppo del secondario

coming soon

L'infrastruttura come leva strategica

- L'infrastruttura permette una **pianificazione certa dei costi futuri**
- **Massimi standard di compliance e sicurezza** con dati al 100% su territorio Italia
- **Data Center Edge a prestazioni elevate** che abilita la nuova offerta commerciale **rivolta ai Financial Services**

La nuova offerta di servizi rivolti ai FS

Abilitata dalla nostra infrastruttura, realizzata attraverso le nostre competenze



Private cloud e IaaS proprietari



- Ambiente di elaborazione, storage e recovery **privato e 100% su territorio europeo**
- Controllo dei **costi sulle attività di AI**, grazie alle infrastrutture dedicate
- Adatto alle attività di **Audit & Risk**
- **Cyber e SOC** integrati nell'ambiente



Compliance by design



- **Agenti nativi di compliance** alle normative europee di settore (DORA, NIS2, AI Act)
- Ambiente dedicato per il **test delle applicazioni AI**, con strumenti per rilevare eventuali anomalie (es. Bias, rischi cyber)
- Garanzia di sicurezza **prima del rilascio in produzione**



Modelli AI verticali per il credito



- **SLM Agent funzionali** per l'automazione processi core (AML, Fraud Management, Financial Advisory etc.)
- Strumenti di **Discovery e Smart Business Intelligence** sulle basi dati dell'istituzione finanziaria

Sviluppo Open innovation per i Financial Services



- Collaborazione con programmi di **Innovation R&D** con primari player bancari
- Creazione del **ecosistema di Fintech**, in coinvestimento con **Lazio Innova**
- Avvio dell'**osservatorio tecnologico e di compliance** dedicato ai Financial Services



Update Bilancio Consolidato al 30.06.2026

Update Bilancio Capogruppo al 30.06.2026

Posizionamento e Growth Strategy

Aggiornamenti AI Edge Infrastructure



Conclusioni

Strategia di crescita

L'opportunità di creare il nuovo leader di mercato del servicing del credito AI-driven



L'opportunità di mercato

L'impatto dell'AI apre una **nuova opportunità** per AATech.

Costruire l'infrastruttura tecnologica, operativa che **abilita la nuova filiera del credito AI driven**.

Abbiamo l'occasione di creare un vantaggio competitivo di lungo periodo in un industria da

55 miliardi/€ all'anno

I driver della crescita

Crescita organica del Gruppo

(cross-selling sulla base clienti esistente e nuovi mandati di servicing)



M&A selettivo per sinergie, rilancio e aumento di scala

(oltre **100+** società nella watchlist)



Potenziamento dell'AI Edge Infrastructure

per creare un vantaggio competitivo unico sul mercato italiano

Conferma degli obiettivi del piano industriale



Target piano industriali 2027

Le linee guida del piano sono confermate e in larga parte già realizzate sostenute da un backlog di contratti e dalle nuove operazioni di M&A

<i>Dati in Mln€¹</i>	2024 FY	2025 FY	1H 2026	Target 2027 FY
Valore della produzione	3,57	13,47	7,4	18 – 20
EBITDA	1,20	-1,63	1,74	5,4 – 6,2
Totale attivo	12,79	26,86	32,81	28,5 – 30,5
Posizione finanziaria netta	4,53	3,72	7,72	-0,5 / -1,0

Contatti



Alessandro Andreozzi

CEO

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

Andrea Bonino

General Manager

M. +39 345 466 1553
andrea.bonino@aatech.it

Greta Antonini

Group Chief Marketing and
Communication Officer
Investor Relations Manager

M. +39 389 424 4221
greta.antonini@aatech.it



AATech

Sede Legale

Milano, Via Privata Antonio Grumello, 6

Sede Operativa

Fondi (LT), via G. Vico, 30
Fondi (LT), via G.Lanza, 55

Web

www.aatech.it