

COMUNICATO STAMPA

RELATECH: CONTINUA IL PERCORSO DI CRESCITA

ACCORDO VINCOLANTE PER L'ACQUISIZIONE DEL 60% DI

MEDIATECH, SOCIETA' LEADER IN SOLUZIONI IN CLOUD E

CYBERSECURITY

- **Pagamento del 33% Corrispettivo in Azioni Relatech**
- **Operazione formalizzata completamente attraverso l'utilizzo delle Azioni Proprie in portafoglio**
- **Valorizzazione Azioni Relatech pari a Euro 7,13 cad.**
- **Acquisita partnership tecnologica con Nutanix, azienda *leader* nella costruzione di infrastrutture Cloud iperconvergenti**

Milano, 3 Giugno 2020

Relatech S.p.A., *Digital Enabler Solution Company (D.E.S.C.)*, PMI innovativa quotata sul mercato AIM Italia (Ticker: RLT) da giugno 2019, annuncia di aver sottoscritto in data odierna **l'accordo vincolante finalizzato all'acquisizione del 60% del capitale sociale di Mediatech S.r.l.**, società specializzata in soluzioni e servizi in *cloud* iper-convergenti.

RAZIONALI STRATEGICI

La suddetta operazione di acquisizione assume una valenza particolarmente strategica per Relatech che, grazie alle competenze e alle tecnologie presenti in Mediatech, consoliderà il proprio posizionamento competitivo, anche tramite un'ulteriore diversificazione dei clienti e un allargamento dell'offerta delle proprie soluzioni. Prosegue così il percorso di crescita e sviluppo per linee esterne, per Relatech si tratta della sesta operazione di M&A negli ultimi 5 anni a conferma della vocazione e del *track record* oramai consolidato del *management* della Società.

Nel 2019 Mediatech, con sede a Milano e Brescia, ha realizzato un fatturato pari a circa Euro 3,600 milioni con un Ebitda *adjusted* pari a circa Euro 0,60 milioni ed una Posizione Finanziaria Netta pari a circa Euro 0,10 milioni.

Tale attività di M&A acquista rilevanza determinante anche in termini di *partnership industriale* con una società specializzata nelle tecnologie *Cloud* e *Cyber Security* che consentono a

Relatech di arricchire e potenziare ulteriormente la propria piattaforma digitale *Cloud-based RePlatform*, che rappresenta il caposaldo essenziale su cui si sviluppa l'intero *business model* della Società.

L'obiettivo è quello di agire sinergicamente per sviluppare nuove soluzioni digitali che sappiano unire in modo innovativo le comprovate competenze di Relatech, quale interlocutore unico di riferimento per le *Digital Enabler Technologies* e la pluriennale esperienza di Mediatech nella realizzazione di **infrastrutture e datacenter, nonché l'elevata specializzazione nel mondo del Cloud (private, hybrid, public, hyperconvergence)**. In particolare, Mediatech, specializzata nella realizzazione di soluzioni e infrastrutture in *cloud* con un'elevata attenzione anche ai temi della *cybersecurity* e in qualità di partner qualificato di Big vendor internazionali, quali **Nutanix**, non solo si integra perfettamente nel *business model* di Relatech ma contribuisce ad ampliare strategicamente l'ecosistema di *partnership* tecnologiche della Società.

Relatech, infatti, oltre alle consolidate *partnership con big vendor*, quali **IBM, Oracle e Microsoft**, darà inizio a nuove sinergie con operatori di primario *standing* a livello internazionale tra cui, appunto, **Nutanix**, azienda leader nella costruzione di infrastrutture **Cloud iper-convergenti** atte a sviluppare servizi che aiutano i clienti a modernizzare i *datacenter* ed eseguire applicazioni su qualsiasi scala (on prem e nel cloud) ed implementare nuove funzionalità di automazione che semplificheranno le *IT operation* durante il periodo di crisi globale.

“Questa acquisizione – commenta Pasquale Lambardi, Amministratore Delegato del gruppo Relatech – rappresenta un rafforzamento strategico per il nostro core business, arricchendo la nostra capacità di progettare, implementare e gestire Architetture IT e Infrastrutture Cloud digitali innovative ed efficienti ma capaci al contempo di garantire solidità e sicurezza. Riteniamo che questo segmento di mercato sarà contraddistinto da tassi di crescita interessanti nei prossimi anni ed a tal proposito siamo in totale accordo con gli analisti di MarketsAndMarkets che stimano una crescita anno su anno delle soluzioni HCI (Hyper Converged Infrastructures) che partendo da circa 4 miliardi di dollari del 2018 si attesterà a 17 miliardi circa nel 2023 con un CAGR del 32,9%. Lavoreremo in sinergia, valorizzando al massimo il business e le soluzioni acquisite continuando ad investire nell'evoluzione delle soluzioni di Mediatech che rappresentano alcune delle verticalizzazioni della nostra piattaforma RePlatform, ed è per questo che consideriamo Mediatech, i suoi soci e suoi dipendenti come partner strategici del nostro Gruppo e a tal riguardo a nome di tutta



ITA - ENG

Relatech diamo il benvenuto ai nuovi colleghi. Per Relatech questa acquisizione rappresenta il modus operandi che adopereremo anche per le prossime operazioni di M&A. Infatti, uno dei motivi per i quali abbiamo deciso di quotarci in Borsa, è proprio quello di poter accelerare la nostra crescita tramite operazioni di acquisizione, sia attraverso l'utilizzo del nostro cash flow operativo sia mediante l'utilizzo e la valorizzazione delle nostre azioni. A tal proposito, abbiamo utilizzato in concambio le azioni proprie acquistate ad inizio anno senza pertanto diluire i nostri azionisti, nonostante già potessero beneficiare del valore creato con l'acquisizione stessa."

I soci Mediatech commentano l'operazione: "la nostra azienda è nota come partner affidabile per importanti gruppi industriali. Stiamo crescendo a ritmi importanti e riteniamo di poter crescere ancora più velocemente, per questo abbiamo ritenuto di unirci a un partner di pregio quotato quale è Relatech, in grado di portare ulteriore sviluppo, know-how, sinergie e risorse. Noi crediamo nel progetto industriale al punto da aver reinvestito una parte importante del prezzo in azioni Relatech: essere entrati nella grande famiglia di Relatech è fonte di grande soddisfazione ed orgoglio. Era fondamentale per noi trovare un partner che, al pari nostro, credesse innanzitutto nel valore delle persone e delle competenze che rappresentano. Nel nostro settore è infatti fondamentale essere in grado di rispondere velocemente alle esigenze dei clienti e ciò risulta impossibile se mancano le conoscenze per costruire rapidamente le soluzioni attese dal mercato. Siamo impazienti di iniziare questa collaborazione che, siamo sicuri, porterà grande beneficio ad entrambe le compagini societarie."

STRUTTURA DELL'OPERAZIONE

L'operazione, conclusa per un corrispettivo pari a circa Euro 1,5 milioni (per il 60% della partecipazione), prevede il pagamento al *closing* di una componente *cash* di circa Euro 1 milione, salvo aggiustamento in relazione alla Posizione Finanziaria Netta effettiva alla data di trasferimento delle partecipazioni, ed una componente in *kind* attraverso la cessione di complessive **n. 70.175 azioni Relatech convenzionalmente valorizzate ad un importo di Euro 7,13 cadauna (ovvero con un premio del 23% rispetto all'ultimo prezzo dell'azione registrato al termine dell'ultimo giorno di borsa aperto antecedente la data di annuncio)**, oltre ad una componente in *earn-out* da determinarsi in funzione del raggiungimento di alcuni parametri di *performance* (Ebitda medio) di Mediatech negli esercizi fino al 2022.

I venditori (non parti correlate) assumono uno specifico impegno di *lock-up* in relazione alle azioni Relatech acquistate, per una durata di 12 mesi dal *closing* dell'operazione.

Si ricorda che nel corso del primo periodo di esercizio, terminato in data 22 maggio 2020, sono stati esercitati n. 2.941.414 Warrant e conseguentemente sottoscritte n. 1.470.707 Azioni ordinarie Relatech di nuova emissione; in conseguenza di quanto sopra indicato, risulteranno quindi in circolazione **10.805.607** azioni ordinarie. La Società provvederà a pubblicare il comunicato di variazione del capitale sociale a seguito del deposito di avvenuta esecuzione dell'aumento di capitale presso il Registro delle Imprese di Milano nei termini di legge.

In aggiunta, Relatech ed i Venditori hanno sottoscritto un patto parasociale di durata quinquennale volto a regolare termini e condizioni dei rapporti intercorrenti tra gli stessi in qualità di soci di Mediatech, nonché le disposizioni in materia di *corporate governance* e di trasferimento delle partecipazioni nella *target* ivi inclusa la concessione di reciproche opzioni di acquisto e vendita (*put & call*) finalizzate al trasferimento del residuo capitale sociale di Mediatech in un orizzonte temporale di medio periodo e rispettivamente a far data dal 1 luglio 2023 e dall'1 gennaio 2024, il tutto ad un corrispettivo da determinarsi in funzione di un multiplo dell'Ebitda di Mediatech al netto della relativa Posizione Finanziaria Netta al momento dell'esercizio dell'opzione.

La continuità gestionale in Mediatech viene garantita attraverso la nomina di un Amministratore Delegato designato dai Venditori. Il *closing* dell'operazione è previsto entro il prossimo 23 Giugno 2020. La Società procederà ad informare il Mercato.

IPERCONVERGENZA (agilità, efficienza e risparmi economici)

*Trattasi di un approccio che fornisce un ambiente virtualizzato completo e chiavi in mano, il tutto senza richiedere all'utente una conoscenza tecnica o un impegno a livello di configurazione. L'infrastruttura IT, infatti, viene incentrata su di un'architettura software in cui convergono risorse di calcolo, di memorizzazione, di networking e di virtualizzazione. Il **tutto reso disponibile su un sistema hardware** supportato, nel caso, da un provider. In pratica si tratta di un IT as a Service di nuova generazione. Alla base dell'iperconvergenza c'è una nuova intelligenza del software. Grazie a questa chiave di sviluppo server, storage e software di virtualizzazione convergono in un unico oggetto, detto appliance, governato da un unico programma che funge da controller di gestione. Idealmente, il modello fa collassare un intero data center in un nodo che viene gestito attraverso un'interfaccia utente non solo più semplice e intuitiva, ma che può essere subappaltata a un provider e **gestita in cloud**. La flessibilità e la scalabilità dell'infrastruttura iperconvergente si basano su di uno o più nodi che si aggiungono, all'occorrenza, al sistema di base.*



ITA - ENG

Thymos Business&Consulting S.R.L. ha assistito in qualità di advisor Relatech nell'operazione.

Il presente comunicato stampa è online su www.relatech.com (sezione Investor Relations/Comunicati stampa) www.emarketstorage.com.

Relatech (ticker RLT ISIN IT0005371874), Digital Solution Company quotata su AIM Italia dal giugno 2019, è presente sul mercato con soluzioni innovative dedicate alla digital transformation delle imprese. Relatech è una PMI innovativa focalizzata su clienti che ricercano le soluzioni più innovative, diventando partner strategico per la digitalizzazione e i servizi ICT. Relatech investe costantemente in innovazione con un'ampia attività di R&D svolta internamente e numerose partnership con le principali Università italiane ed enti di Ricerca. Grazie alla piattaforma digitale RePlatform cloud-based, sviluppa soluzioni nei quattro ambiti tecnologici ad elevata crescita: digital customer experience e marketing automation, artificial intelligence e big data analytics, cybersecurity e blockchain, internet of things e industria 4.0.

Mediatech, nata nel 2001, è da sempre caratterizzata dalla continua ricerca e sperimentazione di nuove tecnologie ed è diventata partner Nutanix nel 2016. Dal 2017 è iniziata la proposizione verso i clienti ed un percorso di certificazione specifica che oggi consente a Mediatech di essere uno dei focus partner seguiti direttamente da Nutanix. Grazie ad una esperienza ventennale in ambito IT, maturata con la realizzazione di infrastrutture e datacenter basati su VmWare e Hyperv, l'adozione di Nutanix con Ahv è stato un passaggio naturale che ha dato un nuovo impulso verso l'integrazione tra il mondo on premise ed il mondo Cloud nelle sue tre declinazioni: Private, ibride, public. Oggi Mediatech utilizza la tecnologia Nutanix nel suo datacenter di Milano (Data 4) ove vengono erogati i servizi principali di Private e Hybrid Cloud, consentendo ai propri clienti di usufruirne in modalità pay per use.

Contatti

EMITTENTE

Relatech S.p.A. | investor@relatech.com | T: +39 02 2404909 | Via Ercole Marelli, 165 - 20099 Sesto San Giovanni (MI)

Mediatech S.r.l. | info@mnt.it | T: +39 02 67382597 | Via Vittor Pisani, 5 - 20124 Milano

NOMAD e SPECIALIST

BPER Banca S.p.A. | relatech@bper.it | T: +39 02 7274 9229 | Via Gaetano Negri, 10 - 20123 Milano

INVESTOR & MEDIA RELATIONS

IR Top Consulting | ir@irtop.com | T: + 39 02 4547 3883/4 | Via Bigli, 19 - 20121 Milano



ITA - ENG

PRESS RELEASE

RELATECH: THE GROWTH PATH CONTINUES

BINDING AGREEMENT FOR THE ACQUISITION OF 60% OF MEDIATECH, LEADING COMPANY IN CLOUD SOLUTIONS AND CYBERSECURITY

- **Payment of 33% Consideration in Relatech Shares**
- **Operation completely formalized using Own Shares in the portfolio**
- **Enhancement of Relatech Shares equal to Euro 7.13 each**
- **Acquired technological partnership with Nutanix, a leading company in the construction of hyperconverged Cloud infrastructures**

Milan, June 3rd 2020

Relatech S.p.A., *Digital Enabler Solution Company (D.E.S.C.)* and innovative SME listed on AIM Italia market (Ticker: RLT), since June 2019, announces that, today, it has signed the **binding agreement aimed at acquiring 60% of the share capital of Mediatech S.r.l.**, a company specialized in *cloud* solutions and services.

STRATEGIC RATIONALS

The acquisition operation takes on a particularly strategic value for Relatech which, thanks to the skills and technologies present in Mediatech, will consolidate its competitive position, also through further diversification of customers and an expansion of the offer of its solutions. This continues the path of growth and development by external lines, for Relatech it is the sixth M&A operation in the last 5 years confirming the vocation and the now consolidated *track record* of the Company's *management*.

In 2019 Mediatech, with headquarters in Milan and Brescia, achieved a turnover of approximately Euro 3,600 million with an *adjusted* Ebitda of approximately Euro 0.60 million and a Net Financial Position of approximately Euro 0.10 million.

This M&A activity acquires decisive importance also in terms of *industrial partnership* with a company specialized in *Cloud* and *Cyber Security* technologies that allow Relatech to further



ITA - ENG

enrich and enhance its digital platform and *Cloud-based **RePlatform***, which represents the essential cornerstone on which it develops the entire business model of the Company.

The goal is to act synergistically to develop new digital solutions that know how to unite, in an innovative way, the proven skills of Relatech, as a single point of reference for *Digital Enabler Technologies* and the long-standing experience of Mediatech in the construction of **infrastructures and data centers, as well as the high specialization in the world of Cloud (private, hybrid, public, hyperconvergence)**. In particular, Mediatech, specialized in the creation of *cloud* solutions and infrastructures with a high attention also to *cybersecurity* issues and as a qualified partner of international Big vendors, such as **Nutanix**, not only integrates perfectly in the Relatech *business model* but also contributes to strategically expand the Company's technology *partnership* ecosystem.

Relatech, in fact, in addition to the consolidated *partnerships* with *big vendors*, such as **IBM**, **Oracle** and **Microsoft**, will start new synergies with *leading* international operators including, in fact, **Nutanix**, a leading company in the construction of **hyper-converged Cloud** infrastructures to develop services that help customers modernize datacenters and run applications on any scale (on prem and in the cloud) and implement new automation features that will simplify *IT operations* during the global crisis period.

"*This acquisition - comments **Pasquale Lambardi, CEO of the Relatech group** - represents a strategic strengthening for our core business, enriching our ability to design, implement and manage **IT Architectures** and **digital Cloud Infrastructures** that are innovative and efficient but capable of guaranteeing solidity and security at the same time. We believe that this market segment will be characterized by interesting growth rates in the coming years and in this regard we are in total agreement with the analysts of **MarketsAndMarkets** who estimate a year-on-year growth in **HCI (Hyper Converged Infrastructures)** solutions starting from around 4 billion of dollars in 2018 will reach around 17 billion in 2023 with a CAGR of 32.9%. We will work in synergy, making the most of the business and the solutions acquired by continuing to invest in the evolution of Mediatech solutions which represent some of the verticalizations of our RePlatform platform, which is why we consider Mediatech, its members and its employees as strategic partners of our Group and in this regard on behalf of all Relatech we welcome new colleagues. For Relatech this acquisition represents the *modus operandi* that we will also use for the next M&A operations. In fact, one of the reasons why we decided to be listed, is to be able to accelerate our growth through acquisitions, both using our operating cash flow and through the use and enhancement of our shares. In this regard,*



ITA - ENG

we used the treasury shares purchased at the beginning of the year in exchange without therefore diluting our shareholders, even though they could already benefit from the value created with the acquisition itself."

Mediatech members comment on the transaction: *"our company is known as a reliable partner for important industrial groups. We are growing at important rates and we believe we can grow even faster, for this reason we decided to join a valued listed partner such as Relatech, able to bring further development, know-how, synergies and resources. We believe in the industrial project to the point of having reinvested an important part of the price in Relatech shares: being part of the large Relatech family is a source of great satisfaction and pride. It was essential for us to find a partner who, like us, believed above all in the value of the people and the skills they represent. In our sector, it is essential to be able to respond quickly to customer needs and this is impossible if there is no knowledge to quickly build the solutions expected by the market. We are looking forward to starting this collaboration which, we are sure, will bring great benefit to both company teams."*

TRANSACTION STRUCTURE

The transaction, concluded for a consideration of approximately Euro 1.5 million (for 60% of the equity investment), provides for the payment at *closing* of a *cash* component of approximately Euro 1 million, except for adjustment in relation to the effective Net Financial Position at transfer date of the investments, and a component in *kind* through the sale of a total of **70,175 Relatech shares conventionally valued at an amount of Euro 7.13 each (i.e. with a premium of 23% compared to the last share price recorded at the end of the last trading day before the announcement date)**, in addition to an *earn-out* component to be determined according to the achievement of certain *performance* parameters (average Ebitda) of Mediatech in the financial years up to 2022.

Sellers (not related parties) undertake a specific *lock-up* commitment in relation to the Relatech shares purchased, for a duration of 12 months from the *closing* of the transaction.

It should be remembered that during the first financial year, which ended on 22 May 2020, no. 2,941,414 Warrants and consequently signed no. 1,470,707 newly issued ordinary Relatech shares; as a result of the above, **10,805,607** ordinary shares will therefore be outstanding. The Company will publish the press release of the change in the share capital following the filing of the execution of the share capital increase with the Milan Company Register in accordance with the law.



ITA - ENG

In addition, Relatech and Sellers have signed a five-year shareholders' agreement aimed at regulating terms and conditions of the relationships between them as members of Mediatech, as well as the provisions on *corporate governance* and the transfer of the equity investments to the *target* therein. including the granting of reciprocal purchase and sale options (*put & call*) aimed at transferring the residual share capital of Mediatech over a medium-term time horizon and respectively from 1 July 2023 and 1 January 2024, all to a consideration to be determined on the basis of a multiple of Mediatech's Ebitda net of the related Net Financial Position at the time of exercise of the option.

Management continuity in Mediatech is guaranteed through the appointment of a CEO appointed by the Sellers. The *closing* of the transaction is expected by June 23, 2020. The Company will proceed to inform the Market.

HYPERCONVERGENCE (*agility, efficiency and economic savings*)

*This is an approach that provides a complete, turnkey virtualized environment, all without requiring the user to have technical knowledge or commitment at the configuration level. In fact, the IT infrastructure is centered on a software architecture in which computing, storage, networking and virtualization resources converge. **All made available on a hardware system** supported, in case, by a provider. In practice it is a new generation IT as a Service. At the basis of hyperconvergence is a new software intelligence. Thanks to this server development key, storage and virtualization software converge into a single object, called an appliance, governed by a single program that acts as a management controller. Ideally, the model collapses an entire data center into a node that is managed through a user interface that is not only simpler and more intuitive, but which can be subcontracted to a provider and **managed in the cloud**. The flexibility and scalability of the hyperconverged infrastructure are based on one or more nodes which are added, if necessary, to the basic system.*

Thymos Business & Consulting S.R.L. assisted Relatech as adviser in the transaction.

This press release is online at www.relatech.com (Investor Relations/Press Release section) www.emarketstorage.com.



ITA - ENG

Relatech (ticker RLT ISIN IT0005371874), Digital Solution Company listed on AIM Italia since June 2019, is present on the market with innovative solutions dedicated to the digital transformation of companies. Relatech is an innovative SME focused on customers looking for the most innovative solutions, becoming a strategic partner for digitization and ICT services. Relatech constantly invests in innovation with an extensive R&D activity carried out internally and numerous partnerships with the main Italian universities and research bodies. Thanks to its digital platform cloud-based RePlatform, it develops solutions in the four high-growth technological areas: digital customer experience and marketing automation, artificial intelligence and big data analytics, cybersecurity and blockchain, internet of things and industry 4.0.

Mediatech, born in 2001, has always been characterized by the continuous research and experimentation of new technologies and became Nutanix partner in 2016. From 2017 the proposition to customers began and a specific certification path that today allows Mediatech to be one of the focus partners followed directly by Nutanix. Thanks to twenty years of experience in IT, gained with the creation of infrastructures and datacenters based on VmWare and Hyperv, the adoption of Nutanix with Ahv was a natural step that gave a new impulse towards the integration between the world on premise and the Cloud world in its three forms: Private, hybride, public. Today Mediatech uses Nutanix technology in its Milan datacenter (Data 4) where the main Private and Hybrid Cloud services are provided, allowing its customers to use them in a pay per use.

Contacts

ISSUER

Relatech S.p.A. | investor@relatech.com | T: +39 02 2404909 | Via Ercole Marelli, 165 - 20099 Sesto San Giovanni (MI)

Mediatech S.r.l. | info@mnt.it | T: +39 02 67382597 | Via Vittor Pisani, 5 - 20124 Milan

NOMAD & SPECIALIST

BPER Banca S.p.A. | relatech@bper.it | T: +39 02 7274 9229 | Via Gaetano Negri, 10 - 20123 Milan

INVESTOR & MEDIA RELATIONS

IR Top Consulting | ir@irtop.com | T: + 39 02 4547 3883/4 | Via Bigli, 19 - 20121 Milan