

COMUNICATO STAMPA

**RELATECH: SOTTOSCRITTO ACCORDO PER L'ACQUISIZIONE DI
EFA AUTOMAZIONE, LEADER NELLE SOLUZIONI IOT**

**RICAVI NEI PRIMI 9 MESI 2021 PARI A CIRCA EURO 13 MLN
EBITDA MARGIN PARI AL 14% E CASSA POSITIVA PER 0,7 MLN**

**RELATECH CONSOLIDA LA SUA EVOLUZIONE IN HUB E2E CHE
COLMA IL GAP FRA IT E OT
NELL'OTTICA DELLA DATA DRIVEN INFRASTRUCTURE, NODO
STRATEGICO IN OTTICA INDUSTRY 4.0, SMART & SAFE CITY IN
LINEA CON GLI INDIRIZZI DEL PNRR**

Milano, 29 dicembre 2021

Relatech S.p.A., *Digital Enabler Solution Knowledge (DESK) Company* e PMI innovativa quotata su Euronext Growth Milan (Ticker: RLT), comunica di aver sottoscritto un accordo vincolante finalizzato all'acquisizione in una prima fase di una partecipazione pari al 81,66% del capitale sociale di E.F.A. AUTOMAZIONE S.p.A. ("**EFA**" e l'"**Operazione**"). La restante parte del capitale sociale di EFA sarà acquisita in una seconda fase attraverso specifici meccanismi di *put* e *call*.

Pasquale Lambardi, Presidente e Amministratore Delegato di Relatech, commenta: "*L'Operazione ha l'obiettivo di combinare l'expertise di Relatech nell'ambito delle Digital Enablers Technologies con l'esperienza di EFA in ambito **Industrial IoT**, consolidando la presenza del Gruppo nel mercato delle **smart cities, della logistica, dell'energia e delle infrastrutture critiche** grazie alla possibilità di connettere oggetti intelligenti (capaci di identificazione, localizzazione, acquisizione dati, elaborazione e comunicazione) e reti intelligenti (aperte, standard e multifunzionali). Relatech intende configurarsi come hub strategico per lo sviluppo di **infrastrutture critiche finalizzate a servizi urbani e industriali***



evoluti. *Tutti gli sviluppi sulle tecnologie legate all'IoT avranno un impatto esponenziale grazie alla loro interrelazione, all'applicazione in ambito **Smart & Safe Cities** e nel Data Driven Manufacturing. L'intenzione è quella di anticipare le esigenze delle aziende italiane del prossimo futuro così come tracciato dal PNRR, realtà iper-connesse che utilizzano in modo strategico il dato e che necessiteranno progressivamente di partner sempre più integrati nell'offerta."*

L'ingresso di EFA consente di evolvere la piattaforma di servizi abilitanti nella capacità di assistere il settore industry sia nel processo di set-up infrastrutturale (abilitato dalla tecnologia IoT) sia nella gestione dei big data, unendo verticalità di competenze e orizzontalità di offerta.

La scelta strategica risponde all'esigenza di anticipare e cogliere la sfida tecnologica del prossimo futuro, che dalla mera trasformazione e fruizione del dato richiede di affrontare il tema della transizione digitale, congiuntamente, in termini di: innovazione e ricerca, infrastruttura e sicurezza, data mining (AI, ML).

EFA ha realizzato, rispettivamente al 31 dicembre 2020 e nei primi 9 mesi del 2021:

- ricavi pari a circa Euro 13,5 milioni ed Euro 12,7 milioni;
- un EBITDA pari a circa Euro 1,5 milioni ed Euro 1,8 milioni;
- un Utile Netto di circa Euro 1,0 milione ed Euro 1,2 milioni;
- una Cassa Netta positiva pari a circa Euro 0,04 milioni ed Euro 0,68 milioni;

RAZIONALI STRATEGICI

Rafforzamento del modello di *business* Gruppo Relatech

La gestione dei dati e l'interconnessione tra ambienti IT e OT sarà il paradigma dominante del prossimo futuro. In tale scenario, il Gruppo si posiziona quale *hub* di riferimento a 360° di tecnologie, competenze e assets, coprendo tutte le esigenze di connettività, raccolta, analisi e protezione dei dati e delle macchine. Il modello di *business* viene dunque esteso all'erogazione di servizi e soluzioni *end-to-end* in grado di coprire l'intera filiera dell'*Industry 4.0* intensificando il *cross-selling* di soluzioni proprietarie in ambito AR/VR, *cybersecurity*, *mobile*, *cloud*.

L'integrazione amplia la *customer base* ed introduce clienti (anche internazionali) di primario *standing* nell'industry di riferimento con cui EFA intrattiene storiche relazioni e che permetteranno di incrementare la quota di ricavi ricorrenti del Gruppo.



Franco Andrighetti, Amministratore Delegato di EFA *“Come ben noto a tutti coloro che operano nel settore dell’Automazione Industriale e, più nello specifico, della sua evoluzione digitale, uno dei principali ostacoli che ancora oggi ostano alla sua piena realizzazione è quello dell’integrazione di due mondi eterogenei come quello dell’IT (Information Technology) e quello dell’OT (Operational Technology) storicamente, caratterizzati da differenze culturali, sistemistiche e tecnologiche. Le competenze di Relatech, a partire dal Cloud, la Blockchain, la Cybersecurity, l’Artificial Intelligence, il Machine Learning unitamente al ruolo di leader nella connettività industriale di EFA Automazione, **colmano efficacemente il gap tra questi due mondi (IT e OT).***

L’ingresso di Relatech nella compagine aziendale della EFA Automazione assume un ruolo determinante in quanto darà vita, unica nel suo genere, ad una realtà in grado di offrire al mercato, l’insieme di tutte le tecnologie indispensabili per la realizzazione di processi di digitalizzazione finiti, in grado di apportare valore aggiunto ed innovazione.

Il 2022 segnerà una svolta epocale nel processo di digitalizzazione in atto e questa operazione consentirà a Relatech ed EFA Automazione di posizionarsi sul mercato come un Gruppo di riferimento in grado di coadiuvare il tessuto delle PMI manifatturiere Italiane verso il processo di digitalizzazione, assolutamente necessario per poter competere sul mercato globale”

STRUTTURA DELL’OPERAZIONE

L’Operazione è strutturata in due fasi e prevede (a) un accordo con tutti gli attuali soci di EFA (**“Soci Venditori”**) avente ad oggetto l’acquisto del 81,66% del capitale (**“Partecipazione di Maggioranza”**) per un corrispettivo complessivo di Euro 7.350.000,00 salva l’applicazione di un meccanismo di aggiustamento prezzo a favore di Relatech e basato, *inter alia*, su una formula che tiene conto del valore della PFN di EFA alla data del *closing* (la **“Prima Tranche”** e il **“Prezzo Definitivo”**) e (b) un accordo con l’attuale amministratore delegato di EFA Franco Andrighetti finalizzato a disciplinare, a far data dal perfezionamento del *closing* relativo alla Prima Tranche, il suo ruolo quale amministratore delegato di EFA, la *governance* di EFA; ed i limiti e i diritti dei soci in caso di trasferimento della partecipazione in EFA.

L’accordo con l’Amministratore Delegato prevede, *inter alia*, un periodo di lock-up delle partecipazioni in EFA della durata di 36 mesi dall’acquisto della Partecipazione di Maggioranza e diritti di opzione di vendita a favore di Franco Andrighetti e di opzione di acquisto a favore di Relatech (esercitabili in certe finestre temporali anticipabili al verificarsi di certe condizioni) aventi ad oggetto sino all’intera partecipazione residua (pari al 18,33% del capitale sociale di EFA) in capo al dott. Andrighetti.



I prezzi di esercizio delle predette opzioni put e call sono determinati tenendo conto del Prezzo Definitivo per azione nonché di altri parametri concordati tra le parti con riferimento alle diverse circostanze (incluso il raggiungimento di determinati livelli medi di EBIT di EFA nei prossimi esercizi sociali). In caso di esercizio delle predette opzioni put e call, il dott. Andrighetti, ove richiesto da Relatech, si dimetterà dall'incarico di Amministratore Delegato.

In caso di esercizio delle predette opzioni put e call Relatech potrà, a sua discrezione, versare il relativo corrispettivo (a) in cash; ovvero (b) per una quota pari al 50% cash e per quota pari al 50% in azioni di Relatech valorizzate ad un prezzo convenzionalmente individuato tra le parti che tiene conto della media dei prezzi giornalieri ponderati per i volumi del mese antecedente al *closing*. In caso di pagamento (in tutto o in parte) in azioni di Relatech, tali azioni saranno soggette ad un periodo di lock-up della durata di 6 (sei) mesi dalla data di attribuzione.

I Soci Venditori hanno assunto nei confronti di Relatech un impegno a (i) non svolgere attività in concorrenza con quelle svolte da EFA e (ii) non sollecitare i dipendenti di EFA per un periodo di 5 anni dalla data del trasferimento della Partecipazione di Maggioranza (con applicazione di penali in caso di violazione di tali impegni). Il dott. Andrighetti ha inoltre assunto impegni di non concorrenza del medesimo tenore e della durata di 5 anni a partire dal momento di esercizio delle predette opzioni put e call e comunque dalla cessazione del suo ruolo di amministratore di EFA.

Si precisa che il trasferimento della Partecipazione di Maggioranza è subordinato a usuali condizioni sospensive per operazioni di questo tipo e, *inter alia*, alla notifica dell'operazione al Consiglio dei Ministri ai sensi del D.L. 21/2012 (c.d. normativa Golden Power) ed all'ottenimento del relativo nulla osta da parte del Consiglio dei Ministri stesso.

Per finalizzare l'Operazione la Società sta valutando l'opportunità di ricorrere in parte anche ad un finanziamento bancario.

Relatech comunicherà tempestivamente al mercato il perfezionarsi del closing relativo alla Prima *Tranche*.

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

Relatech (ticker RLT ISIN IT0005433740), Digital Enabler Solution Knowledge (D.E.S.K.) Company, quotata su Euronext Growth Milan 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



Open Innovation 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 e cloud-based RePlatform, eroga servizi e sviluppa soluzioni digitali innovative nelle tecnologie di frontiera Digital Enabler, quali Cloud, Cybersecurity, Blockchain, Big Data, Machine Learning, Artificial Intelligence, Internet of Things.

EFA Automazione SpA, è una società che da oltre 30 anni opera nel settore dell'Automazione Industriale, sviluppando competenze specifiche nella comunicazione e nella connettività di macchine ed impianti. La profonda conoscenza dei protocolli e dei driver di comunicazione, oltre alla naturale gestione dei dati di processo del mondo dell'OT (Operational Technology), la rende il naturale interlocutore del mondo IT (Information Technology) che, grazie alle tecnologie proprietarie, è in grado di attingere ai dati di processo in modo semplice e sicuro per supportare qualsiasi industria manifatturiera di intraprendere la sua digitalizzazione in modo semplice, veloce ed economico.

Contatti

EMITTENTE

Relatech S.p.A. - Investor Relations

Veronica Carullo | investor@relatech.com | T: +39 02 2404909 | Viale Ercole Marelli, 165 - 20099 Sesto San Giovanni (MI)

EURONEXT GROWTH ADVISOR e SPECIALIST

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

INVESTOR & MEDIA RELATIONS ADVISOR

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