



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20162-58-2020	Data/Ora Ricezione 20 Luglio 2020 18:10:20	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	--	---

Societa' : Relatech S.p.A.

Identificativo : 135125

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : RELATECHN02 - -

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 20 Luglio 2020 18:10:20

Data/Ora Inizio : 20 Luglio 2020 18:10:21

Diffusione presunta

Oggetto : RELATECH: PROSEGUE LA STRATEGIA
DI CRESCITA CON L'ACQUISIZIONE DEL
53,50% DI XONNE, PMI INNOVATIVA
LEADER NELLE SOLUZIONI DI REALTÀ
VIRTUALE E AUMENTA

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

**RELATECH: PROSEGUE LA STRATEGIA DI CRESCITA CON
L'ACQUISIZIONE DEL 53,50% DI XONNE, PMI INNOVATIVA LEADER
NELLE SOLUZIONI DI REALTÀ VIRTUALE E AUMENTATA**

**ESPERTA IN APPLICAZIONI INNOVATIVE PRONTE PER LA DIGITAL CUSTOMER
EXPERIENCE NEL POST-COVID19 E PER L'INDUSTRIAL IOT**

- **Il 26,50% del capitale sociale acquistato con pagamento in Azioni Relatech con valorizzazione pari a Euro 7,85 cad. con premio del 35% sul valore dell'azione al 17 Luglio 2020**
- **Il 27% del capitale sociale acquisito in aumento di capitale**

Milano, 20 luglio 2020

Relatech S.p.A., *Digital Enabler Solution Knowledge (D.E.S.K.) Company*, qualificata come PMI innovativa e quotata sul mercato AIM Italia (Ticker: RLT), annuncia di aver proceduto in data odierna all'**acquisizione del 53,50% del capitale sociale di Xonne S.r.l., PMI Innovativa specializzata in soluzioni e applicazioni di realtà virtuale, aumentata e mista (o digitale)**, in parte mediante pagamento azionario e in parte mediante sottoscrizione e liberazione di un aumento di capitale, in particolare, **il 26,50% del capitale sociale acquistato con pagamento in Azioni Relatech con valorizzazione pari a Euro 7,85 cad, con premio del 35% sul valore dell'azione al 17 Luglio 2020, e il 27% del capitale sociale acquisito in aumento di capitale.**

RAZIONALI STRATEGICI

La suddetta operazione di investimento assume un valore particolarmente strategico e determinante per Relatech, che attraverso le tecnologie di frontiera e le comprovate *skill* e *know-how* di Xonne, potenzierà ulteriormente il proprio **business model** rafforzando la propria piattaforma *digitale e cloud based RePlatform*, diversificherà maggiormente l'offerta con un più ampio *set* di servizi e soluzioni digitali e consoliderà il proprio posizionamento competitivo aggredendo nuovi settori di mercato.

L'acquisizione di Xonne, a distanza di un solo mese dalla realizzazione dell'operazione di acquisizione di Mediatech (*closing* avvenuto in data 23 giugno 2020), rappresenta per Relatech la conferma della solida strategia intrapresa dal *top management* della Società che prosegue nel proprio percorso di crescita e sviluppo per linee esterne fondato sulla **3M Strategy: Merge, Management, Margin**.

Nel 2019 Xonne, con sede a Parma, ha generato un fatturato pari a circa Euro 713 mila.

Xonne, PMI Innovativa specializzata nelle *Digital Enabler Technologies*, quali **Augmented & Virtual Reality** (AR e VR), **Mixed Reality** (MR, detta anche realtà digitale "DR") e **Internet of Things** (IoT), sviluppa soluzioni e applicazioni digitali altamente innovative dedicate al mondo **mobile, computer vision** e **wearable** per far vivere esperienze totalizzanti ed immersive a 360° all'utente, adottabili anche per indirizzare le esigenze di distanziamento sociale richieste dalle normative per la lotta al **COVID19**. Xonne è specializzata nella realizzazione di soluzioni di VR/AR, quali *device wearable*, che permettono all'utente di interagire e manipolare oggetti con la totale libertà di movimento all'interno di specifici ambienti virtuali. **Grazie all'utilizzo di oculus 3d, ad esempio, l'utente può testare l'efficacia e la funzionalità della linea produttiva di un macchinario industriale in modalità totalmente simulata partendo dal progetto della macchina stessa, ancora prima che esso sia realizzato, abilitando così l'azienda cliente ad applicazioni di Industrial IOT.**

L'integrazione di Xonne sancisce l'inizio di una vera e propria *partnership industriale* con Relatech e dà inizio ad una sinergica collaborazione che si pone l'obiettivo di:

- i) alimentare e potenziare ulteriormente la piattaforma *digitale cloud-based* **RePlatform**, rafforzando e innovando ulteriormente il *business model* del Gruppo;
- ii) sviluppare nuove soluzioni digitali utilizzando le tecnologie **Mobile** e **AR/VR** sia in ambito **Digital Customer Experience** per la realizzazione di nuove modalità di Ingegaggio dei clienti pronte per l'era **post-COVID9**, sia di **Industrial IoT** per la realizzazione di modelli **Digital Twins** per il monitoraggio intelligente di sistemi e processi industriali. Il tutto al fine di garantire una maggiore scalabilità dell'offerta e diversificazione di settore;
- iii) penetrare in nuovi settori di mercato attraverso attività di **cross-selling** e **up-selling** puntando ad allargare la **customer base** del Gruppo.

Pasquale Lambardi Amministratore Delegato di Relatech, commenta l'operazione: *"L'integrazione di Xonne conferma la strategia di crescita della Società, che punta ad acquisire target in grado di integrarsi al nostro business model apportando un notevole valore aggiunto e capace di attivare **partnership industriali** strategiche per lo sviluppo del Gruppo. L'operazione, infatti, accresce le nostre competenze nello sviluppo di soluzioni digitali nel mondo **IoT** e del **Virtual, Augmented e Mixed Reality**. Un mercato quello delle realtà virtuali, sia nel segmento B2C che B2B, con valori di investimento elevati, infatti, secondo le previsioni di un recente studio IDC, la spesa mondiale in AR e VR è stimata per circa 160 miliardi di dollari entro il 2023 con un tasso di crescita annuo per i prossimi 5 anni del 78,3% (CAGR 2018-23). È ormai noto che i dispositivi di **Digital Reality** abbiano raggiunto livelli di perfezionamento e affidabilità tali da poter essere validi strumenti di lavoro all'interno dell'industria, che può ripensare e rimodellare i propri asset aziendali. A tal riguardo, infatti, gli analisti di **Klecha&Co.**, dimostrano che un numero crescente di aziende ha già valutato investimenti in AR e VR e che la spesa dell'industria sarà di circa 121 miliardi di dollari entro il 2023, superando di tre volte quella dei consumatori (circa 40 miliardi di dollari). L'obiettivo è, quindi, quello di collaborare attivamente per lo sviluppo di nuove soluzioni verticali all'interno di questo segmento di mercato, in cui Xonne è altamente specializzata e in questo modo potenziare la solidità del nostro business model fondato su **RePlatform**. Questa integrazione, la settima negli ultimi 5 anni, conferma la strategia di crescita perseguita dal Gruppo, ovvero la **3M Strategy, Merge, Management e Margin**, in cui Merge non si traduce come mera acquisizione ma come l'inizio di una partnership volta a garantire alla nostra*

*Società una **leadership tecnologica**, ed è per questo che consideriamo Xonne, i suoi soci e i suoi dipendenti come parte integrante del Gruppo. Pur essendo una realtà giovane, connotata da una forte componente innovativa fatta di investimenti in tecnologia, Xonne nel 2019 ha realizzato un Ebitda positivo, pari al circa il 4% dei ricavi e una PFN sostanzialmente nulla.*

A nome di tutta Relatech, diamo il benvenuto ai nuovi colleghi.”

«Lavorare in mobilità è ormai il presente ed è un requisito obbligatorio per tutte le aziende come ci ha dimostrato il lock-down Covid-19», **evidenzia Alessio Garbi, CEO Xonne**. «E’ sempre più acclarata l’esigenza da parte delle aziende di individuare nuovi approcci di collaborazione con i clienti, i fornitori e anche i dipendenti che si basano sulle tecnologie Mobile, core business di Xonne sin dalla sua nascita. Soluzioni innovative di Realtà Aumentata e Virtuale permetteranno alle aziende incrementi sulla produttività, sulla qualità dei servizi e sulla loro competitività. La crescita di Xonne degli ultimi anni su queste tecnologie si consoliderà grazie all’importante partnership industriale con Relatech ed alle integrazioni con i servizi e le soluzioni esistenti (RePlatform). Gli investimenti delle aziende sulla “realtà mista” è un’importante conferma della nostra direzione tecnologica futura. Partendo dalle esperienze finora maturate, Xonne mira alla realizzazione di nuove soluzioni su specifici segmenti di mercato quali ad esempio Healthcare, Logistica e Industria. Con l’operazione Relatech-Xonne consolidiamo le esperienze maturate dall’intera squadra con l’obiettivo di rafforzarla ulteriormente con forti investimenti e farci trovare pronti alle sfide dei prossimi anni.»

STRUTTURA DELL’OPERAZIONE

L’operazione, di valore complessivo pari a circa Euro 317.000 (per il 53,50% del capitale sociale di Xonne), è stata realizzata mediante (i) acquisto di una partecipazione pari al 26,5% del capitale sociale di Xonne a fronte di un corrispettivo in *kind* consistente in complessive **n. 20.000 azioni Relatech convenzionalmente valorizzate ad un importo di Euro 7,85 cadauna (ovvero con un premio del 35% circa rispetto all’ultimo prezzo dell’azione registrato al termine dell’ultimo giorno di borsa aperto antecedente la data di annuncio)**, e (ii) sottoscrizione e liberazione di un aumento di capitale sociale di Xonne, mediante pagamento in *cash* di complessivi Euro 160.000. I soci Xonne ai quali sono state cedute azioni Relatech hanno assunto, in relazione alle stesse, un impegno di *lock-up* valido sino al 31 dicembre 2022.

Relatech e gli altri soci di Xonne hanno altresì sottoscritto un patto parasociale di durata quinquennale volto a regolare termini e condizioni dei rapporti intercorrenti tra gli stessi in qualità di soci della *target*, nonché talune disposizioni in materia di *corporate governance* e di trasferimento delle partecipazioni sociali detenute nella *target*, ivi inclusa la concessione di reciproche opzioni di acquisto e vendita (*put & call*) finalizzate al trasferimento a Relatech del residuo capitale sociale di Xonne in un orizzonte temporale di medio periodo a far data, rispettivamente, dall'1 luglio 2023 e dall'1 settembre 2023 e per i 3 mesi successivi a ciascuna delle predette date, il tutto ad un corrispettivo da determinarsi in funzione della *performance* di Xonne e del raggiungimento, da parte della stessa, degli obiettivi fissati in un *business plan* concordato fra Relatech e gli altri soci di Xonne (non parti correlate di Relatech).

Nell'ambito degli accordi vincolanti stipulati ai fini dell'operazione:

- gli altri soci di Xonne (non parti correlate di Relatech) hanno assunto specifici obblighi di non concorrenza in favore della *target*; e
- il precedente Amministratore Unico della *target* è stato nominato membro del nuovo Consiglio di Amministrazione nonché Amministratore Delegato di Xonne, al fine di assicurare la continuità gestionale della Società.

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



ITA - ENG

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.

Xonne S.r.l., nata nel 2011 e con sede a Parma, si occupa dello sviluppo di soluzioni ed applicazioni dedicate al mondo mobile, web, virtual & augmented reality. Grazie alle comprovate competenze, la società realizza piani di comunicazione personalizzati per ogni progetto mobile/web, basati sullo studio ed analisi delle funzionalità, creatività grafica interfaccia, sviluppo applicativo (iOS, Android, Windows Phone) e pubblicazione sugli store, con l'obiettivo di realizzare la soluzione promozionale mobile ottimale. Xonne sfrutta la tecnologia della realtà aumentata e virtuale per realizzare soluzioni mobile innovative ed emozionali creando: cataloghi interattivi AR; fruibilità di funzioni classiche della modellazione 3D (permettendo agli utenti della App di interagire sugli oggetti visualizzati "toccandoli con mano" mediante rotazione, zoom-in, zoom-out); live brochure AR; immersione AR 360°(integrazione della funzione tecnologica evoluta delle Immersioni AR 360°, permettendo alla persona di simulare la sua visita all'interno di questo ambiente 360° navigando lo spazio con il device o con occhiali AR).

Contatti

EMITTENTE

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

Xonne S.r.l. | info@xonne.it | T: +39 05 21673197 | Via Annibale Pizzarelli, 9/a - 43126 Parma

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

PRESS RELEASE

**RELATECH: THE GROWTH STRATEGY CONTINUES WITH THE M&A
OF 53.50% OF XONNE SRL, LEADING INNOVATIVE SME FOR
AUGMENTED AND VIRTUAL REALITY SOLUTIONS.**

**READY FOR THE DIGITAL CUSTOMER EXPERIENCE IN THE POST COVID19 AND
INDUSTRIAL IOT APPLICATIONS**

- **26.50% payment in Relatech Shares, evaluated at Euro 7.85 each, with a 35% premium on share price on July 17th 2020**
- **27% by share capital increase through cash payment from Relatech**

Milan, July 20th 2020

Relatech S.p.A., *Digital Enabler Solution Knowledge (D.E.S.K.) Company*, qualified as innovative SME and listed on the AIM Italia market (Ticker: RLT) since June 2019, announces that today it has signed **the closing of the acquisition of 53.50% of the share capital of Xonne S.r.l.**, an innovative SME specialized in virtual, augmented and mixed (or digital) reality solutions. In details, **payment of 26.50% in Relatech Shares, evaluated at Euro 7.85 each, on share price on July 17th 2020, and 27% by share capital increase through cash payment from Relatech.**

STRATEGIC RATIONALS

The aforementioned acquisition takes on a particularly strategic and decisive value for Relatech, which through Xonne frontier technologies, proven *skills* and *know-how*, will further enhance its **business model** by strengthening its *digital* and *cloud based* platform **RePlatform**; will further diversify the offer with a wider set of digital services and solutions and consolidate its competitive position by attacking new market sectors. The Xonne M&A transaction, only one month after the closing of the acquisition of Mediatech (closing completed on 23/06/2020), represents the seventh target integration for Relatech, confirming the solid strategy undertaken by the *top management* of the Company which continues its growth path based on the **3M Strategy, Merge, Management, Margin**.

In 2019 Xonne, based in Parma, achieved a turnover of approximately Euro 713 thousand.

Born in 2011, Xonne is an Innovative SMB specialized in *Digital Enabler Technologies*, such as **Augmented & Virtual Reality** (AR and VR), **Mixed Reality** (MR, also called "DR" digital reality) and **Internet of Things** (IoT), develops highly innovative digital solutions and applications dedicated to the world of **mobile**, **computer vision** and **wearable** to make the user experience total and immersive at 360°, also useful to address social distancing needs required by anti **COVID19** regulations. Xonne specializes in the creation of VR/AR solutions, such as wearable devices, which allow the user to interact and manipulate objects with total freedom of movement within specific virtual environments. **Thanks to the use of 3d oculos, for example, the user can test the effectiveness and functionality of the production line of an industrial machinery in a totally simulated mode starting from the design of the machine itself, even if it has not yet been created, enabling Industrial IOT applications.**

The integration of Xonne marks the beginning of a real *industrial partnership* with Relatech and starts a synergistic collaboration that aims to:

- i) Feed and further enhance the *digital cloud-based* platform **RePlatform**, strengthening the Group's business model;
- ii) develop new digital solutions using Mobile and AR/VR technologies on sectors like **Digital Customer Experience** for the creation of new ways of engaging customers ready for the post-COVID9 era, and **Industrial IoT** for the creation of Digital Twins models for the intelligent monitoring of industrial systems and processes;
- iii) Penetrate new market sectors through **cross-selling** and **up-selling** activities aiming to enlarge the Group's **customer base**.

Pasquale Lambardi, CEO of the Relatech group, comments on the transaction: *“the integration of Xonne confirms the growth strategy of the Company, which aims to acquire targets capable of integrating with our business model, bringing significant added value and capable of activating strategic **industrial partnerships** for the development of the Group. The operation, in fact, increases our skills in the development of digital solutions in the **IoT and Virtual, Augmented and Mixed Reality** world. The virtual reality market, both in the B2C and B2B segment, with high investment values, in fact, according to the forecasts of a recent IDC study, world spending in AR and VR is estimated at about 160 billion dollars by 2023 with an annual growth rate for the next 5 years of 78.3% (CAGR 2018-23). It is now known that **Digital Reality** devices have reached levels of improvement and reliability such that they can be valid work tools within the industry, which can rethink and reshape its corporate assets. In this regard, in fact, the analysts of **Klecha&Co.**, show that an increasing number of companies have already assessed investments in AR and VR and that the industry’s expenditure will be approximately 121 billion dollars by 2023, exceeding by three times that of consumers (about \$40 billion). The goal is therefore to actively collaborate in the development of new vertical solutions within this market segment, in which Xonne is highly specialized and in this way enhance the solidity of our business model based on **RePlatform**. This integration, the seventh in the last 5 years, confirms the Group's growth strategy, namely the **3M Strategy, Merge, Management and Margin**, in which Merge does not translate as a mere acquisition of a target but the beginning of a tangible and strategic partnership, and that is why we consider Xonne, its partners and employees as an integral part of the Group and in this regard. Despite being a young and strongly innovative company with important investment made in technology, Xonne has closed 2019 with **an Ebitda of approximately 4% of the revenues and a PFN close to zero**. On behalf of all Relatech, we welcome new colleagues.”*

*“Working on the move is today a mandatory requirement for all companies as the Covid-19 lockdown has shown us”, **highlights Alessio Garbi, CEO Xonne**. “The need for companies to identify new collaborative approaches with customers, suppliers and even employees based on Mobile technologies that have been Xonne's core business since its inception has become increasingly clear. Innovative solutions based on Augmented and Virtual Reality will allow companies to increase productivity, quality of services and their competitiveness. Xonne's growth in recent years on these technologies will be consolidated thanks to the important industrial partnership with Relatech and the integration with their existing services and solutions (RePlatform). The*



investments of companies on the "mixed reality" is an important confirmation of our future technological direction. Starting from the experiences gained so far, Xonne aims to create new solutions on specific market segments such as Healthcare, Logistics and Industry. With the Relatech-Xonne operation we consolidate the experiences gained by the entire team with the aim of further strengthening it with investments, making us ready for the challenges of the coming years. "

TRANSACTIONS STRUCTURE

The transaction, concluded for a consideration of approximately Euro 317,000 (for 53.50% of the investment), involves the payment at closing of a component in kind through the sale of a total of **n. 20,000 Relatech shares conventionally valued at an amount of Euro 7.85 each (i.e. with a premium of approximately 35% of the last share price recorded at the end of the last trading day before the announcement date)**, and a cash component of € 160,000 by way of increase in the Target's share capital.

Relatech and the Sellers have also signed a five-year shareholders' agreement aimed at regulating the terms and conditions of the relationships between them as Xonne shareholders, as well as the provisions on *corporate governance* and the transfer of investments to the *target* including the concession of reciprocal purchase and sale options (*put & call*) aimed at transferring the residual share capital of Xonne over a medium-term time horizon and respectively from December 31, 2021 and December 31, 2022, all for a consideration to be determined based on a multiple of Xonne's Ebitda net of the related Net Financial Position at the time of exercise of the option.

The sellers (not related parties) will accrue an *earn-out* to be determined on the basis of the achievement of certain Xonne *performance* parameters in the years up to 2022 and undertake a specific *lock-up* commitment in relation to the Relatech shares purchased, for a duration of 36 months from the *closing* of the transaction and therefore, starting today 20 July 2020. Management continuity in Xonne is guaranteed by maintaining the position of a CEO currently in office. In addition, the sellers undertake to respect a non-compete agreement lasting 5 years from the closing date.

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



ITA - ENG

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

Relatech (ticker RLT ISIN IT0005371874), Digital Enabler Solution Company (D.E.S.C.), 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 Open innovation with an extensive R&D activity carried out internally and numerous partnerships with the main Italian Universities and research centers. Thanks to its digital platform and cloud based RePlatform, it provides services and develops innovative digital solutions in frontier technologies of Digital Enabler, such as Cloud, Cybersecurity, Blockchain, Big Data, Machine Learning, Artificial Intelligence, Internet of Things.

Xonne S.r.l., born in 2011 and based in Parma, deals with the development of solutions and applications dedicated to the mobile, web, virtual & augmented reality world. Thanks to the proven skills, the company creates customized communication plans for each mobile / web project, based on the study and analysis of the functionality, graphic interface creativity, application development (iOS, Android, Windows Phone) and publication on the stores, with the aim to create the optimal mobile promotional solution. Xonne uses augmented and virtual reality technology to create innovative and emotional mobile solutions by creating: interactive AR catalogs; usability of classic 3D modeling functions (allowing App users to interact with displayed objects by "touching them with their hand" by rotating, zooming in, zooming out); live brochure AR; AR 360 ° immersion (integration of the advanced technological function of the AR 360 ° immersions, allowing the person to simulate his visit within this 360 ° environment by navigating the space with the device or with AR glasses).

Contacts

ISSUER

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

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

Fine Comunicato n.20162-58

Numero di Pagine: 13