



ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

27 ottobre 2023 (prima convocazione)

30 ottobre 2023 (seconda convocazione)

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI DI FAE TECHNOLOGY S.P.A. - SOCIETA' BENEFIT SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di FAE Technology S.p.A. - Società Benefit (di seguito anche la "**Società**") mette a Vostra disposizione la relazione illustrativa sulle materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea dei Soci convocata, presso la sede legale in Gazzaniga (BG), via Cesare Battisti, n. 136, in sede ordinaria e straordinaria, in prima convocazione per il giorno **27 ottobre 2023** alle ore 10.00, e, occorrendo, in seconda convocazione per il 30 ottobre 2023, stesso luogo e ora, al fine di assumere le necessarie deliberazioni sul seguente ordine del giorno per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria

1. Esame e approvazione del regolamento del piano di stock option. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria

1. Proposta di deliberazione di un aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, commi quinto e ottavo, cod. civ. entro il termine ultimo del 31 dicembre 2029 da eseguirsi in una o più tranches, mediante emissione di massime n. 1.533.300 nuove azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con regolare godimento dei diritti sociali e amministrativi, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del piano di stock option. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Proposta di attribuzione di una delega al Consiglio di Amministrazione – che potrà essere esercitata entro il termine massimo di 5 anni dalla data della delibera dell'Assemblea Straordinaria – ai sensi degli articoli 2441 e 2443 cod. civ. ad aumentare il capitale sociale a pagamento (anche mediante compensazione di crediti finanziari, liquidi ed esigibili), in una o



più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 cod. civ, per un ammontare massimo complessivo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 8.000.000, ad un valore di parità contabile implicita non inferiore a Euro 0,03 per azione mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte – del diritto di opzione ai sensi dei commi 5 e 6 dell'articolo 2441 cod. civ. e del comma 1 dell'art. 2443 cod. civ. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * *

PARTE ORDINARIA

1. Esame e approvazione del Regolamento del Piano di Stock Option.

Signori Azionisti, sottoponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione il regolamento del piano di stock option 2023-2028 (il "**Regolamento del Piano di Stock Option**" o "**Regolamento**" e il "**Piano**"), , approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 settembre 2023. La decisione di predisporre il Piano e il relativo Regolamento del Piano di Stock Option è nata dalla volontà di:

- legare la remunerazione delle risorse chiave all'effettiva creazione di nuovo (e diretto) valore per la Società (e l'eventuale Gruppo) nel medio periodo;
- allineare gli interessi dei beneficiari a quelli degli azionisti ed investitori;
- introdurre politiche di retention e di attraction volte a fidelizzare ed attrarre le risorse chiave, compresi collaboratori e consulenti, e ad incentivare la durata del loro rapporto con la Società (e l'eventuale Gruppo).

Sono beneficiari del Piano i dipendenti, i componenti del consiglio di amministrazione, i collaboratori e i consulenti della Società, individuati discrezionalmente e insindacabilmente dal Consiglio di Amministrazione avuto riguardo alla rilevanza strategica della rispettiva posizione ricoperta nell'ambito della Società (di seguito i "**Beneficiari**").

Il Regolamento del Piano di Stock Option prevede l'assegnazione di opzioni (le "**Opzioni**") che consentono ai Beneficiari, al soddisfacimento delle condizioni previste dal Regolamento, la sottoscrizione di azioni di nuova emissione della Società derivanti dall'Aumento di Capitale Riservato di cui infra ad un prezzo predeterminato. La Società attuerà quanto previsto mediante l'Aumento di Capitale Riservato ai Beneficiari del Piano.

Il Regolamento del Piano di Stock Option prevede che il prezzo di esercizio di ciascuna Opzione sia determinato in misura differenziata tenuto conto della relativa tranche di assegnazione e della relativa data di maturazione. In particolare, con riguardo alla prima tranche di assegnazione delle stock option,



i prezzi di esercizio sono stati allineati ai prezzi di esercizio dei Warrant FAE Technology SB 2022-2025 (i "Warrant") attualmente in circolazione, applicando alle opzioni un prezzo di esercizio corrispondente a quello applicabile per l'esercizio dei Warrant alla data di maturazione delle opzioni stesse. Al riguardo, si fa presente che il prezzo di esercizio dei Warrant era stato calcolato applicando al prezzo delle azioni alla data di ammissione alle negoziazioni (Euro 1,50) un tasso annuo di crescita composto (CAGR) del 10% dalla data di quotazione alla data di ciascun periodo di esercizio.

Per quanto riguarda la seconda tranche di assegnazione delle stock option si è invece deciso di prevedere un prezzo di sottoscrizione fisso pari a Euro 2,42 per azione. Tale prezzo è stato calcolato prendendo in considerazione, per i tre anni di maturazione delle Opzioni di cui alla seconda tranche (2026-2028), la media aritmetica del possibile valore delle azioni per ciascun anno di maturazione applicando il medesimo tasso annuo di crescita composto ("CAGR") del 10% utilizzato per la prima tranche dalla data di quotazione alla data di fine del Piano.

Prezzo Azioni con tasso annuo di crescita composto (CAGR) + 10% annuo							
Anno	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
	€1,50 (quotazione)	€1,65	€1,82	€2,00	€2,20	€2,42	€2,66
Tranche		Prima			Seconda		
Anno maturazione		2023	2024	2025	2026-2028		
Prezzo esercizio Stock Option per anno di maturazione		€1,65*	€1,82*	€2,00*	€2,42 (media aritmetica 2026-2028)		

* Allineati ai prezzi di esercizio dei Warrant FAE Technology SB 2022-2025 attualmente in circolazione.

Si invita pertanto l'Assemblea degli Azionisti ad approvare le seguenti proposte di deliberazione:

- con riferimento al **primo punto** di parte ordinaria all'ordine del giorno:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di FAE Technology S.p.A. Società Benefit,

DELIBERA

- di approvare il piano di stock option denominato "Piano di Stock Options 2023-2028" e l'annesso Regolamento del Piano di Stock Option destinato ai Beneficiari (come definiti nel Regolamento del piano di stock option medesimo), che prevede l'assegnazione gratuita di



opzioni per la sottoscrizione di massime n. 1.533.300 azioni ordinarie della Società, senza valore nominale, rivenienti da un deliberando aumento di capitale sociale di massimi nominali Euro 45.999 riservato ai Beneficiari con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 secondo periodo, 5 e 8 cod. civ., da destinarsi come meglio illustrato nel Regolamento del Piano di Stock Option;

- b) di conferire delega al Consiglio di Amministrazione per la concreta attuazione del Regolamento del Piano di Stock Option, con facoltà di sub delega al suo interno, da esercitare nel rispetto di quanto indicato nel Regolamento stesso e, in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, per:
- a. individuare nominalmente i Beneficiari del Piano e definire il numero delle opzioni da attribuire a ciascun beneficiario nel rispetto del numero massimo di opzioni;
 - b. provvedere all'attuazione del Regolamento del Piano di Stock Option nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Regolamento medesimo;
 - c. determinare o modificare il prezzo di Esercizio nei limiti delle prescrizioni contenute nel Regolamento del Piano e sue modifiche e aggiornamenti;
 - d. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni", fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni ai Beneficiari (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione."

* * *

PARTE STRAORDINARIA

1. **Proposta di deliberazione di un aumento del capitale sociale a pagamento (anche mediante compensazione di crediti finanziari, liquidi ed esigibili) e in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, commi quinto e ottavo, cod. civ. entro il termine ultimo del 31 dicembre 2029 da eseguirsi in una o più tranches, mediante emissione di massime n. 1.533.300 nuove azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con regolare godimento dei diritti sociali e amministrativi, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del Piano di Stock Option (l'"Aumento di Capitale Riservato")**



Signori Azionisti, sottoponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione la proposta di aumento di capitale sociale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, commi quinto e ottavo, cod. civ., da riservare in sottoscrizione ai Beneficiari del Piano di Stock Option prima definito. Si rinvia al contenuto della relazione illustrativa ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, cod. civ. predisposta dagli amministratori, nella quale sono riportate le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione e i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione.

* * *

Si invita pertanto l'Assemblea degli Azionisti ad approvare le seguenti proposte di deliberazione:

- con riferimento al **primo punto** di parte straordinaria all'ordine del giorno:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di FAE Technology S.p.A. Società Benefit,

- udita l'esposizione del Presidente;
- vista la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta su questo punto all'ordine del giorno;
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni per l'aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del Codice Civile;
- preso atto dell'attestazione che la società non versa nelle situazioni di cui agli articoli 2446 e 2447 codice civile, che il capitale sociale ad oggi sottoscritto è interamente versato e del parere favorevole del Collegio Sindacale;
- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione,
- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;
- tenuto conto della delibera dell'Assemblea degli azionisti che in data odierna ha approvato il nuovo Regolamento del Piano di Stock Option,

DELIBERA

1)

di aumentare il capitale sociale in via onerosa a pagamento (anche mediante compensazione di crediti finanziari, liquidi ed esigibili), in via scindibile e progressiva, con termine finale di sottoscrizione al 31 dicembre 2029 con facoltà di chiudere l'aumento anche anticipatamente ed in qualunque momento in relazione alle sottoscrizioni raccolte, per massimi nominali Euro 45.999 oltre a sovrapprezzo, per una raccolta di importo complessivo massimo di Euro 3.710.586, mediante emissione di massime n. 1.533.300 nuove azioni ordinarie, senza



indicazione del valore nominale ed aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione alla data della loro emissione e dematerializzate, da riservare ai Beneficiari del Piano di Stock Option 2023-2028, oggetto di approvazione al primo punto dell'ordine del giorno di Parte Ordinaria, e quindi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, cod. civ., da eseguirsi nei termini e alle condizioni del suddetto Piano (anche per tranche e con la precisazione che l'aumento avrà efficacia, con decorrenza da ciascuna sottoscrizione, anche in caso di parziale sottoscrizione dello stesso), ad un prezzo di sottoscrizione massimo per azione pari ad Euro 2,42, da imputarsi per Euro 0,03 a capitale e per massimi euro 2,39 a sovrapprezzo;

2)

di modificare, conseguentemente, come segue, l'art. 2.2 dello statuto sociale, nei modi risultanti dall'espositiva del Presidente, aggiungendo, dopo l'ultimo comma dell'art. 2.2 medesimo, un ulteriore comma del seguente letterale tenore:

"2.2.-ter L'assemblea straordinaria in data [•] ottobre 2023 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento (anche mediante compensazione di crediti finanziari, liquidi ed esigibili), in via scindibile, con termine finale di sottoscrizione al 31 dicembre 2029 e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 5 e 8 cod. civ., per massimi nominali Euro 45.999 oltre a sovrapprezzo, per una raccolta di importo complessivo massimo di Euro 3.710.586, mediante emissione di massime n. 1.533.300 nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale ed aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione, da riservare ai beneficiari come definiti nel Regolamento del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2023-2028", approvato dall'assemblea ordinaria in pari data, ad un prezzo unitario di sottoscrizione massimo per azione pari ad Euro 2,42 da imputarsi per 0,03 a capitale e per massimi euro 2,39 a sovrapprezzo. Le azioni da emettersi ai sensi del precedente paragrafo potranno essere sottoscritte nei termini e alle condizioni previste dal "Piano di Stock Option 2023-2028" (anche per tranche e con la precisazione che l'aumento avrà efficacia, con decorrenza da ciascuna sottoscrizione, anche in caso di parziale sottoscrizione dello stesso e che, qualora l'aumento deliberato non venga integralmente sottoscritto entro il termine finale, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte sino a tale termine)."

3)

di conferire al presidente del Consiglio di Amministrazione ed agli Amministratori Delegati, in via fra loro disgiunta, e con facoltà di subdelega a terzi anche esterni al Consiglio di



Amministrazione, tutti i poteri occorrenti e/o opportuni, affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, ivi compresi quelli di (i) procedere all'emissione in più tranche, nei termini e alle condizioni previste dal "Piano di Stock Option 2023-2028", delle nuove azioni a servizio del piano medesimo, (ii) apportare le correlate modifiche all'art. 2.2 dello statuto sociale, al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, nonché (iii) effettuare l'attestazione di cui all'art. 2444 cod. civ. ed il deposito dello statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 cod. civ." "

* * *

2. **Proposta di attribuzione di una delega al Consiglio di Amministrazione – che potrà essere esercitata entro il termine massimo di 5 anni dalla delibera dell'Assemblea Straordinaria – ai sensi degli articoli 2441 e 2443 cod. civ. ad aumentare il capitale sociale a pagamento (anche mediante compensazione di crediti finanziari, liquidi ed esigibili), in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 cod. civ, per un ammontare massimo complessivo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 8.000.000, ad un valore di parità contabile implicita non inferiore a Euro 0,03 per azione, mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte – del diritto di opzione ai sensi dei commi 5 e 6 dell'articolo 2441 cod. civ. e dell'art. 2443, comma 1.**

2.1 Termini e condizioni della delega

Il Consiglio di Amministrazione della Società intende sottoporre all'Assemblea Straordinaria dei soci la proposta di concessione della delega agli Amministratori (la "**Delega**"), nei termini che seguono:

- (i) ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ, ad aumentare il capitale sociale a pagamento (anche mediante compensazione di crediti finanziari, liquidi ed esigibili), in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 cod. civ, per un ammontare massimo complessivo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 8.000.000, ad un valore di parità contabile implicita non inferiore ad Euro 0,03 per azione, mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte – del diritto di opzione ai sensi dei commi 5 e 6 dell'articolo 2441 cod. civ.



Ai fini dell'esercizio della Delega, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni più ampio potere e facoltà per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (che potrà essere corrisposto anche mediante compensazione di crediti finanziari, liquidi ed esigibili), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo e il godimento delle azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, fermo restando che (1) nel determinare il prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie offerte in opzione, il Consiglio di Amministrazione potrà tenere conto, tra l'altro, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dell'andamento reddituale, economico, patrimoniale e finanziario della Società, nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili; e (2) per le deliberazioni relative ad un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, troveranno applicazione le disposizioni di cui all'articolo 2441 commi 5 e 6, in merito, inter alia, al prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie; (b) stabilire l'eventuale disapplicazione del diritto di opzione ed i relativi destinatari, esclusione che dovrà essere giustificata da precise esigenze d'interesse sociale e dai benefici complessivi delle operazioni perseguibili, quali, nel caso di cui all'articolo 2441, comma 5, cod. civ, l'ampliamento della compagine sociale a favore di partner industriali, finanziari e/o strategici di medio lungo periodo e/o investitori istituzionali (italiani o esteri) e/o altri investitori comunque funzionali allo sviluppo dell'attività della società di volta in volta individuati; (c) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie della Società; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione o all'ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società, ivi incluse quelle emesse nell'esercizio della Delega; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie (e.g. indicazione del nuovo capitale sociale ed eliminazione dei commi relativi all'esercizio della Delega e agli aumenti di capitale eseguiti in esecuzione della stessa).

In ogni caso, le deleghe di cui sopra potranno essere esercitate entro il termine massimo di 5 (cinque) anni dalla delibera dell'Assemblea Straordinaria.

2.2 Motivazioni della Delega

La Delega, nei termini proposti, consente di conseguire vantaggi in termini di flessibilità e tempestività di esecuzione al fine di individuare di volta in volta l'operazione che meglio si adatta alle esigenze della Società. La Delega è dunque motivata dal fine di rispondere in modo efficiente, tempestivo ed



elastico alle opportunità che si presenteranno, secondo le necessità che si manifesteranno nel perseguimento delle strategie di sviluppo dell'attività sociale.

Oltre alla richiamata flessibilità in merito alla scelta dei tempi di attuazione, rispetto alla deliberazione dell'organo assembleare, lo strumento della Delega ha l'ulteriore vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle condizioni economiche della/e offerta/e nel suo/loro complesso (incluso l'ammontare massimo della/e offerta/e e il prezzo di emissione delle azioni ordinarie oggetto della/e stessa/e, in linea con la miglior prassi per operazioni simili, nel rispetto dei limiti e dei criteri di legge) in dipendenza delle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione.

La facoltà di aumentare il capitale sociale potrà, altresì, consentire alla Società di mantenere nel tempo un corretto rapporto tra mezzi propri e mezzi di terzi.

Inoltre, la Delega consentirebbe di cogliere eventuali opportunità strategiche, consentendo di procedere in maniera rapida ed opportunistica all'ampliamento della compagine sociale, anche con esclusione del diritto di opzione, anche mediante conferimenti in denaro.

Resta peraltro inteso che, ove la Delega fosse conferita nei termini proposti, l'eventuale decisione del Consiglio di Amministrazione di eseguire aumenti di capitale rivolti a terzi, con l'esclusione in tutto o in parte del diritto di opzione, a fronte di una diluizione dell'azionariato, potrebbe essere assunta solo ove giustificata da precise esigenze d'interesse sociale e dai benefici complessivi delle operazioni perseguibili come sopra descritti.

2.3 Durata della Delega e tempi di esercizio

Si propone di stabilire che la durata della Delega sia pari a cinque anni a decorrere dalla data della delibera assembleare, e di stabilire che possa essere esercitata in una o più volte.

2.4 Ammontare della Delega

La somma dell'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) deliberato nell'esercizio della Delega non potrà in ogni caso eccedere l'importo massimo complessivo di Euro 8.000.000 comprensivi dell'eventuale sovrapprezzo.

2.5 Godimento delle azioni di nuova emissione

Le azioni di nuova emissione rivenienti dalla sottoscrizione dell'aumento di capitale avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi sottoscrittori pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data dell'emissione.



2.6 Modifiche all'art. 2 dello Statuto Sociale

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione, sarà necessario modificare l'articolo 2.2 dello Statuto sociale.

Nella tabella di seguito si riporta nella colonna di sinistra il testo dell'attuale articolo 2 dello Statuto sociale e nella colonna di destra il testo del medesimo articolo con evidenza delle modifiche proposte.

Articolo 2.2 - Capitale - Azioni

TESTO VIGENTE	MODIFICHE PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA
<p>2.2. L'Assemblea potrà attribuire, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, nonché la facoltà di emettere, ai sensi dell'art. 2420 ter del Codice Civile, in una o più volte obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato, comprensivo del corrispondente aumento di capitale sociale, per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione.</p>	<p>2.2. L'Assemblea potrà attribuire, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, nonché la facoltà di emettere, ai sensi dell'art. 2420 ter del Codice Civile, in una o più volte obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato, comprensivo del corrispondente aumento di capitale sociale, per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione.</p>
<p>2.2. L'assemblea straordinaria in data 28 giugno 2022 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per l'importo massimo di nominali euro 192.450,14 (centonovantaduemilaquattrocentocinquanta virgola quattordici), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero 5.773.504 (cinquemilionsettecentosettantatremilacinquecentoquattro) nuove azioni ordinarie di compendio, senza indicazione del valore nominale, a godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, codice civile da riservare in sottoscrizione esclusivamente a servizio dell'esercizio dei Warrant denominati "Warrant FAE Technology SB 2022-2025" entro il termine finale del</p>	<p>2.2.-bis L'assemblea straordinaria in data 28 giugno 2022 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per l'importo massimo di nominali euro 192.450,14 (centonovantaduemilaquattrocentocinquanta virgola quattordici), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero 5.773.504 (cinquemilionsettecentosettantatremilacinquecentoquattro) nuove azioni ordinarie di compendio, senza indicazione del valore nominale, a godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, codice civile da riservare in sottoscrizione esclusivamente a servizio dell'esercizio dei Warrant denominati "Warrant FAE Technology SB 2022-2025" entro il termine finale del</p>

<p>giorno 31 dicembre 2025 fissato anche ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, Codice Civile, in conformità di quanto stabilito nel Regolamento dei Warrant FAe Technology SB 2022-2025.</p>	<p>giorno 31 dicembre 2025 fissato anche ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, Codice Civile, in conformità di quanto stabilito nel Regolamento dei Warrant FAE Technology SB 2022-2025.</p>
	<p>2.2.-ter L'assemblea straordinaria in data [•] ottobre 2023 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento (anche mediante compensazione di crediti finanziari, liquidi ed esigibili), in via scindibile, con termine finale di sottoscrizione al 31 dicembre 2029 e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 5 e 8 cod. civ., per massimi nominali Euro 45.999 oltre a sovrapprezzo, per una raccolta di importo complessivo massimo di Euro 3.710.586, mediante emissione di massime n. 1.533.300 nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale ed aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione, da riservare ai beneficiari come definiti nel Regolamento del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2023-2028", approvato dall'assemblea ordinaria in pari data, ad un prezzo unitario di sottoscrizione massimo per azione pari ad Euro 2,42 da imputarsi per 0,03 a capitale e per massimi euro 2,39 a sovrapprezzo. Le azioni da emettersi ai sensi del precedente paragrafo potranno essere sottoscritte nei termini e alle condizioni previste dal "Piano di Stock Option 2023-2028" (anche per tranches e con la precisazione che l'aumento avrà efficacia, con decorrenza da ciascuna sottoscrizione, anche in caso di parziale sottoscrizione dello stesso e che, qualora l'aumento deliberato non venga integralmente sottoscritto entro il termine finale, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni</p>

	raccolte sino a tale termine)."
	<p>2.2-quater L'assemblea straordinaria del [•] ottobre 2023 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la seguente delega – che potrà essere esercitata entro il termine massimo di 5 anni dalla delibera dell'Assemblea Straordinaria suddetta e pertanto fino al [•] ottobre 2028 – ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale a pagamento (anche mediante compensazione di crediti finanziari, liquidi ed esigibili), in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 cod. civ. (con la precisazione che l'aumento avrà efficacia, con decorrenza da ciascuna sottoscrizione, anche in caso di parziale sottoscrizione dello stesso), per un ammontare massimo complessivo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 8.000.000, ad un valore di parità contabile implicita non inferiore ad Euro 0,03 per azione, mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione, in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte – del diritto di opzione ai sensi dei commi 4 secondo periodo, 5 e 6 dell'articolo 2441 cod. civ.</p> <p>Ai fini dell'esercizio della Delega, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni più ampio potere e facoltà per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (che potrà essere corrisposto anche mediante compensazione di crediti finanziari, liquidi ed esigibili), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo e il godimento delle azioni ordinarie prive di</p>

indicazione del valore nominale, fermo restando che (1) nel determinare il prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie offerte in opzione, il Consiglio di Amministrazione potrà tenere conto, tra l'altro, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dell'andamento reddituale, economico, patrimoniale e finanziario della Società, nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili; e (2) per le deliberazioni relative ad un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, troveranno applicazione le disposizioni di cui all'articolo 2441 commi 4 secondo periodo, 5 e 6, in merito, inter alia, al prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie; (b) stabilire l'eventuale disapplicazione del diritto di opzione ed i relativi destinatari, esclusione che dovrà essere giustificata da precise esigenze d'interesse sociale e dai benefici complessivi delle operazioni perseguibili, quali, nel caso di cui all'articolo 2441, comma 5, cod. civ, l'ampliamento della compagine sociale a favore di partner industriali, finanziari e/o strategici di medio lungo periodo e/o investitori istituzionali (italiani o esteri) e/o altri investitori comunque funzionali allo sviluppo dell'attività della società di volta in volta individuati; (c) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie della Società; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione o all'ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società, ivi incluse quelle emesse nell'esercizio della Delega; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo,

	<p>quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie (e.g. indicazione del nuovo capitale sociale ed eliminazione dei commi relativi all'esercizio della Delega e agli aumenti di capitale eseguiti in esecuzione della stessa), con avvertenza che:</p> <ul style="list-style-type: none">- stante la natura scindibile degli aumenti di capitale delegati: <p>(i) qualora i singoli aumenti deliberati non fossero sottoscritti integralmente entro i termini stabiliti dall'organo amministrativo, il capitale risulterà aumentato per l'eventuale minore importo sottoscritto;</p> <p>(ii) ciascuna dichiarazione di sottoscrizione avrà effetti immediati nei confronti della Società, anche prima del termine finale di sottoscrizione.</p>
--	--

* * *

Si invita pertanto l'Assemblea degli Azionisti ad approvare le seguenti proposte di deliberazione:

- con riferimento al **secondo punto** di parte straordinaria all'ordine del giorno:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di FAE Technology S.p.A. Società Benefit,

- udita l'esposizione del Presidente;
- vista la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta su questo punto all'ordine del giorno;
- avuto riguardo al disposto di cui all'art. 2443 cod. civ.;
- dato atto che il capitale sociale ad oggi sottoscritto è interamente liberato ai sensi dell'art. 2438 cod. civ.;
- preso atto che la Società non versa nelle condizioni di cui agli articoli 2446 e 2447 cod. civ.;
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale in ordine all'osservanza della legge e dello statuto;



- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione,
- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;

DELIBERA

1)

di attribuire al Consiglio di Amministrazione la seguente delega – che potrà essere esercitata entro il termine massimo di 5 (cinque) anni dalla delibera dell'Assemblea Straordinaria – ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., di aumentare il capitale sociale a pagamento (anche mediante compensazione di crediti finanziari, liquidi ed esigibili), in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 cod. civ. (con la precisazione che l'aumento avrà efficacia, con decorrenza da ciascuna sottoscrizione, anche in caso di parziale sottoscrizione dello stesso), per un ammontare massimo complessivo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 8.000.000, ad un valore di parità contabile implicita non inferiore a Euro 0,03 per azione mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte – del diritto di opzione ai sensi dei commi 4 secondo periodo, 5 e 6 dell'articolo 2441 cod. civ..

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni più ampio potere e facoltà per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (che potrà essere corrisposto anche mediante compensazione di crediti finanziari, liquidi ed esigibili), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo e il godimento delle azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, da emettersi di volta in volta, fermo restando che (1) nel determinare il prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie offerte in opzione, il Consiglio di Amministrazione potrà tenere conto, tra l'altro, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dell'andamento reddituale, economico, patrimoniale e finanziario della società e del gruppo alla quale la stessa appartiene, nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili; e (2) per le deliberazioni relative ad aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, troveranno applicazione le disposizioni di cui all'articolo 2441 commi 5 e 6, in merito, inter alia, al prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie; (b) stabilire l'eventuale disapplicazione del diritto di opzione ed i relativi destinatari, esclusione che dovrà essere giustificata da precise esigenze d'interesse sociale e dai benefici complessivi delle operazioni perseguibili, quali, nel caso di cui all'articolo 2441, comma 5, cod. civ., l'ampliamento della compagine sociale a favore di partner industriali, finanziari e/o strategici di medio lungo periodo e/o investitori istituzionali (italiani o esteri) e/o altri investitori comunque funzionali allo sviluppo dell'attività della società di volta in volta individuati; (c) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie



della società; nonché (d) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

2)

di modificare ulteriormente l'articolo 2 aggiungendo, dopo l'ultimo comma dell'art. 2.2 medesimo, un ulteriore comma del seguente letterale tenore:

"2.2-quater L'assemblea straordinaria del [•] ottobre 2023 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la seguente delega – che potrà essere esercitata entro il termine massimo di 5 anni dalla delibera dell'Assemblea Straordinaria suddetta e pertanto fino al [•] ottobre 2028 – ai sensi degli articoli 2441 e 2443 del codice civile:

(i) ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ, ad aumentare il capitale sociale a pagamento (anche mediante compensazione di crediti finanziari, liquidi ed esigibili), in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 cod. civ. (con la precisazione che l'aumento avrà efficacia, con decorrenza da ciascuna sottoscrizione, anche in caso di parziale sottoscrizione dello stesso), per un ammontare massimo complessivo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 8.000.000, ad un valore di parità contabile implicita non inferiore ad Euro 0,03 per azione, mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione, in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte – del diritto di opzione ai sensi dei commi 4 secondo periodo, 5 e 6 dell'articolo 2441 cod. civ.

Ai fini dell'esercizio della Delega, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni più ampio potere e facoltà per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (che potrà essere corrisposto anche mediante compensazione di crediti finanziari, liquidi ed esigibili), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo e il godimento delle azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, fermo restando che (1) nel determinare il prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie offerte in opzione, il Consiglio di Amministrazione potrà tenere conto, tra l'altro, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dell'andamento reddituale, economico, patrimoniale e finanziario della Società, nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili; e (2) per le deliberazioni relative ad un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, troveranno applicazione le disposizioni di cui all'articolo 2441 commi 4 secondo periodo, 5 e 6, in merito, inter alia, al prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie; (b) stabilire l'eventuale disapplicazione del diritto di opzione ed i relativi destinatari, esclusione che dovrà essere giustificata da precise esigenze d'interesse sociale e dai benefici complessivi delle operazioni perseguibili, quali,



nel caso di cui all'articolo 2441, comma 5, cod. civ, l'ampliamento della compagine sociale a favore di partner industriali, finanziari e/o strategici di medio lungo periodo e/o investitori istituzionali (italiani o esteri) e/o altri investitori comunque funzionali allo sviluppo dell'attività della società di volta in volta individuati; (c) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie della Società; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione o all'ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società, ivi incluse quelle emesse nell'esercizio della Delega; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie (e.g. indicazione del nuovo capitale sociale ed eliminazione dei commi relativi all'esercizio della Delega e agli aumenti di capitale eseguiti in esecuzione della stessa), con avvertenza che:

- stante la natura scindibile degli aumenti di capitale delegati:

(i) qualora i singoli aumenti deliberati non fossero sottoscritti integralmente entro i termini stabiliti dall'organo amministrativo, il capitale risulterà aumentato per l'eventuale minore importo sottoscritto;

(ii) ciascuna dichiarazione di sottoscrizione avrà effetti immediati nei confronti della Società, anche prima del termine finale di sottoscrizione;

porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione o all'ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società, ivi incluse quelle emesse nell'esercizio della presente delega;

3)

di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente o all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, nel rispetto dei propri poteri di rappresentanza legale, ed anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati nei limiti di legge - fermo il carattere collegiale dell'esercizio della delega ai sensi dell'art. 2443 del codice civile - ogni più ampio potere e facoltà, senza esclusione alcuna, per provvedere a quanto necessario per l'attuazione, compiutamente ed in ogni singola parte, delle deliberazioni assunte e stabilire in genere termini, condizioni e modalità dell'operazione, compresa la facoltà di adeguare l'articolo dello statuto sociale della Società relativo al capitale in conseguenza delle sottoscrizioni raccolte in dipendenza degli aumenti di capitale, al fine di tener conto dell'ammontare del capitale sociale e del numero di azioni sottoscritte e di procedere al deposito presso il Registro delle Imprese del nuovo testo di statuto aggiornato con il relativo importo del capitale sociale risultante dalle sottoscrizioni di volta in volta intervenute, nonché con l'eliminazione della clausola transitoria come sopra inserita, allo scadere della delega o al suo esaurimento, ed alle pubblicazioni di legge.";

4)



di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente, ogni più ampio potere per provvedere alle pubblicazioni richieste ai sensi di legge e per introdurre nelle delibere come sopra assunte, al testo del presente verbale e suoi allegati, le eventuali modifiche, soppressioni od integrazioni, di carattere non sostanziale, che si rendessero necessarie ai fini dell'iscrizione delle presenti delibere nel Registro delle Imprese o comunque richieste."

Gazzaniga (BG), 28 settembre 2023

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente e Amministratore Delegato
Gianmarco Lanza

FAE TECHNOLOGY S.P.A.
SOCIETA' BENEFIT
Via Cesare Battisti, 136
24025 GAZZANIGA (BG)
Partita IVA 02032310167