



COMUNICATO STAMPA

FAE TECHNOLOGY: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022

**RICAVI IN CRESCITA DEL 64,4% A 39,4 MILIONI DI EURO SUL 2021:
LA CRESCITA ORGANICA SPINGE LO SVILUPPO DEL BUSINESS
L'UTILE SALE DEL 45,5% A 2,1 MILIONI DI EURO**

- **Ricavi:** 39,4 milioni di euro, **+64,4%** vs 23,9 milioni di euro al 31.12.2021
- **EBITDA:** 3,9 milioni di euro, **+52,5%** vs 2,6 milioni di euro al 31.12.2021
- **EBIT:** 3,1 milioni di euro, **+50,4%** vs 2,1 milioni di euro al 31.12.2021
- **Risultato netto di periodo:** 2,1 milioni di euro, **+45,5%** vs 1,4 milioni di euro al 31.12.2021
- **Indebitamento Finanziario Netto:** 3,5 milioni di euro vs 4,6 milioni di euro al 31.12.2021
- **Approvata la Relazione d'Impatto 2022**
- **Adottato il Modello 231**

Gazzaniga (BG), 28 marzo 2023 — Il Consiglio di Amministrazione di FAE Technology S.p.A. - Società Benefit ("**FAE Technology**" o la "**Società**"), PMI Innovativa che opera nel design, prototipazione, progettazione e produzione di soluzioni per il settore dell'elettronica integrata, ha approvato in data odierna il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, nonché la prima relazione d'impatto relativa all'anno 2022 e l'adozione del Modello 231.

Gianmarco Lanza, Presidente e Amministratore Delegato di FAE Technology, sottolinea: «A pochi mesi dalla quotazione su Euronext Growth Milan presentiamo al mercato un bilancio che ci riempie di soddisfazione e che soprattutto getta le basi per l'ulteriore percorso di crescita della società, così come annunciato in sede di IPO. In un momento storico particolare e in un settore ancora inficiato da dinamiche complesse, FAE Technology è riuscita a realizzare una performance di assoluto rilievo e superiore ad ogni aspettativa, preservando la marginalità. In questi anni la società è stata in grado di offrire know-how, competenze e soluzioni tecnologicamente avanzate, che ci hanno permesso di rispondere con sempre maggiore rapidità alle richieste dei clienti e, in generale, al dinamismo e alla velocità che caratterizzano il nostro settore».

Prosegue Lanza: «I risultati raggiunti sono frutto di un'attività interamente realizzata a livello organico. L'operazione di IPO, avvenuta in avvicinamento alla chiusura dell'anno, ha permesso di raccogliere risorse che ci consentiranno di incrementare ulteriormente la qualità del risultato e di accelerare lo sviluppo di FAE Technology».



Principali risultati al 31 dicembre 2022

Il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 di FAE Technology si è chiuso con **ricavi** pari a **39,4 milioni di euro**, in crescita del 64,4% rispetto ai 23,9 milioni di euro realizzati nell'esercizio precedente, per il 95% ascrivibili alla linea di business Solutions e per il restante 5% alla linea Online Solutions/My Fast PCBA.

In deciso miglioramento anche la marginalità che, nonostante l'aumento dei costi dovuto all'incremento dei volumi di vendita, registra un **EBITDA** in crescita del 52,5% pari a **3,9 milioni di euro** rispetto ai 2,6 milioni di euro del 2021. Al 31 dicembre 2022, l'**EBITDA Margin** ammonta a **9,7%** (10,5% al 31 dicembre 2021).

L'**EBIT** pari a **3,1 milioni di euro** risulta in crescita del 50,4% rispetto ai 2,1 milioni di euro dell'esercizio precedente.

Il **risultato netto di periodo** è positivo e pari a **2,1 milioni di euro**, in miglioramento del 45,5% rispetto agli 1,4 milioni di euro del 2021.

Al 31 dicembre 2022 l'**indebitamento finanziario netto** risulta pari a **3,5 milioni di euro**, in miglioramento rispetto ai 4,6 milioni di euro al 31 dicembre 2021.

Il **patrimonio netto** è passato da 3,6 milioni di euro al 31 dicembre 2021 a **10,8 milioni di euro** al 31 dicembre 2022 per effetto sia del risultato dell'esercizio sia dell'aumento di capitale avvenuto nell'ambito della quotazione su Euronext Growth Milan, come meglio specificato nel proseguo.

Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione di FAE Technology ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti, la destinazione dell'utile dell'esercizio, pari a complessivi euro 2.114.192,62 come segue:

- a Riserva Legale euro 19.998,00;
- a Riserva Straordinaria euro 2.094.194,62.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio 2022

La Società ha concluso positivamente il percorso di IPO sul mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., con l'ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant denominati "Warrant FAE Technology SB 2022-2025" in data 9 novembre 2022 e inizio delle negoziazioni in data 11 novembre 2022.

L'operazione si è conclusa con successo attraverso l'offerta in aumento di capitale degli strumenti finanziari della Società, per una raccolta complessiva di 5 milioni di euro, a seguito della quale sono state emesse complessive n. 3.333.000 nuove azioni ordinarie (di cui n. 3.000.000



collocate alla data di inizio negoziazione e n. 333.000 collocate nell'ambito dell'esercizio dell'opzione di over allotment concessa dall'Azionista di riferimento GML Ventures S.r.l. a Integrae SIM S.p.A., in qualità di Global Coordinator) riservate al mercato al prezzo di collocamento di 1,50 euro per azione.

L'operazione ha previsto inoltre l'emissione di n. 3.333.000 warrant, denominati "Warrant FAE Technology SB 2022-2025", assegnati gratuitamente, nel rapporto di n. 1 warrant ogni azione ordinaria, a tutti coloro che hanno sottoscritto le azioni di nuova emissione della Società nell'ambito del collocamento o le abbiano acquistate nell'ambito dell'esercizio dell'opzione di over allotment, nonché l'emissione gratuita di warrant a tutti i titolari delle azioni della Società, nel rapporto di n. 1 warrant ogni n. 4 azioni ordinarie possedute.

L'esercizio integrale dell'opzione greenshoe in aumento di capitale da parte di Integrae SIM S.p.A., in qualità di Global Coordinator, è avvenuto in data 9 dicembre 2022, per complessive n. 333.000 azioni ordinarie cum warrant.

Si ricorda che, alla data del presente comunicato, il capitale sociale di FAE Technology è pari ad Euro 499.990 suddiviso in n. 15.333.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Warrant FAE Technology SB 2022-2025

Si ricorda che nell'ambito della struttura dell'operazione di quotazione di cui sopra, in data 28 giugno 2022 l'assemblea della Società ha deliberato di emettere ulteriori massimi n. 4.709.402 warrant da assegnare a tutti gli Azionisti ad una data stacco, compatibile con il calendario di Borsa Italiana S.p.A., che cadrà nel mese di giugno 2023 e che sarà debitamente comunicata dalla Società. A tale data, tali ulteriori warrant saranno emessi e assegnati gratuitamente ai titolari delle azioni e inizieranno a essere negoziati separatamente. I predetti ulteriori warrant saranno (i) assegnati nel rapporto di n. 1 warrant ogni n. 4 azioni ordinarie detenute da ciascun Azionista della Società; (ii) identificati dal medesimo Codice ISIN; e (iii) del tutto fungibili, anche ai fini del Regolamento "Warrant FAE Technology SB 2022-2025".

Alla data del presente comunicato, risultano in circolazione n. 3.333.000 "Warrant FAE Technology SB 2022-2025".

Evoluzione prevedibile della gestione

La Società è impegnata a proseguire la costruzione del proprio sviluppo dimensionale, in continuità con il forte percorso di crescita organica realizzato nel corso degli ultimi due esercizi.

Il comparto dell'elettronica prosegue a riscontrare una netta contrapposizione tra la crescita della domanda, sostenuta principalmente dalla pervasività della tecnologia in diversi nuovi settori, e la complessità della supply chain dei componenti elettronici, che ha significativamente influenzato le performance del settore.

In questo scenario va segnalato come l'importante portafoglio ordini clienti già raccolto da FAE



Technology con orizzonte temporale che, peraltro, si estende anche oltre l'esercizio 2023, consenta di prevedere un'ulteriore crescita del volume d'affari nei prossimi esercizi, proseguendo il trend positivo degli ultimi anni, nonostante la crescita dei costi delle materie prime, dei trasporti e la costante complessità manifestata dalla supply chain dell'industria dei semiconduttori.

Con riferimento ai possibili effetti e criticità legati a difficoltà di reperimento di materie prime e crisi geopolitiche di carattere internazionale in corso, tenuto conto dei risultati consuntivati e della solidità patrimoniale e finanziaria dimostrata, a seguito di un'attenta valutazione degli scenari futuri, la Società ritiene, allo stato attuale, di poter confermare le aspettative positive per il proprio business.

La Società si pone come obiettivo di continuare ad incrementare il proprio portafoglio ordini, consolidare la propria posizione di mercato, diversificare il proprio parco clienti, a supportare programmi di *education* e *recruiting* di nuovi talenti, implementare soluzioni sempre più innovative e tecnologiche per i propri clienti grazie al potenziamento delle attività di *engineering* e confermare il proprio impegno verso il sociale, il tutto attraverso le seguenti linee guida strategiche:

- digitalizzazione e automazione tecnologica mediante investimenti in tecnologia per diventare champion in materia *Cyber Factory*, digitalizzazione dei processi e sviluppo della piattaforma proprietaria My Fast PCBA;
- ottenimento della qualifica di B-Corp mediante l'ampliamento dei servizi di welfare, potenziamento delle attività di *education* sul proprio territorio, proseguimento del completo riuso del Plant2 e incremento dell'impiego di energia green;
- consolidamento della crescita, diversificazione e diluizione dei principali clienti attraverso acquisizioni mirate per ampliare il panorama di servizi offerti;
- offerta di servizi ad alto valore aggiunto mediante la creazione di un team interno dotato delle competenze e dei tool necessari per lo sviluppo di progetti elettronici ad altissima complessità e l'acquisizione di know-how in tecnologie, ambiti e applicazioni fortemente innovativi impiegabile in nuovi progetti per i propri clienti.

Relazione di Impatto 2022

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione di Impatto 2022. Questa, in ottemperanza alla normativa vigente in merito allo status di Società Benefit, sarà allegata al progetto di bilancio e verrà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti in data 27 aprile 2023.

Con la trasformazione in Società Benefit, avvenuta il 13 maggio 2022, FAE Technology ha consolidato l'impegno esistente verso l'ambiente, la comunità locale e i propri collaboratori mediante progetti di *education* rivolti al territorio, sostenibilità e welfare aziendale.

Il 2022 è il primo anno in cui la Società redige la Relazione di Impatto e per questo, la stessa, non potrà che essere la traccia attraverso la quale FAE Technology rende noto il modo in cui intende



impegnarsi nel corso degli anni a venire nei confronti dei propri *stakeholder*.

L'impegno profuso dalla Società in favore del benessere sociale e ambientale del proprio territorio si declina in diversi ambiti di intervento, a ciascuno dei quali corrispondono delle finalità specifiche di beneficio comune. Il documento descrive il percorso realizzato da FAE Technology in ambito ESG, ne monitora e misura il valore e delinea i principali obiettivi che la Società si prefigge per l'anno 2023 definiti per finalità specifiche di Beneficio Comune, contribuendo al raggiungimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite. Tra questi si segnalano in particolare: istruzione di qualità, lavoro dignitoso e crescita economica, lotta contro il cambiamento climatico.

Adozione del Modello 231/2001 e nomina dell'Organismo di Vigilanza

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione della Società, coerentemente con quanto indicato in sede di quotazione, ha approvato l'adozione del "Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo" predisposto ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001, nella parte generale e speciale (in breve, il "Modello 231").

In conformità con quanto previsto nel Modello 231, il Consiglio di Amministrazione di FAE Technology ha altresì nominato l'Organismo di Vigilanza nella persona dell'avvocato Gloria Spagnoli, con il compito di vigilare sulla corretta implementazione, efficacia ed osservanza del Modello 231 all'interno della Società, nonché di curarne il relativo aggiornamento. A tal proposito si specifica che l'avvocato Gloria Spagnoli presenta i requisiti soggettivi ed oggettivi tali da assicurarne la professionalità e garantire al contempo l'autonomia e l'indipendenza richiesta dalla normativa.

L'Organismo di Vigilanza rimarrà in carica per il triennio 2023-2025, con scadenza all'approvazione del progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2025, salvo espressa rinuncia o revoca anticipata.

L'approvazione del Modello 231 permette alla Società di consolidare il proprio sistema di controllo interno e di governo a tutela di tutti gli stakeholder.

Il Modello 231 è disponibile nella sezione Governance/Modello 231 e Organo di Vigilanza del sito <https://fae.technology/governance/>.

Incontri con la comunità finanziaria

La Società comunica che in data 4 e 5 aprile 2023 parteciperà all'*Investor Access Event*, evento supportato da Euronext ed organizzato dalla stessa *Investor Access*, dedicato all'incontro tra SMID europee quotate ed investitori istituzionali che si svolgerà presso l'InterContinental Parigi – Le Grand (Opéra Garnier) di Parigi (2 Rue Scribe). Gianmarco Lanza, Presidente e Amministratore Delegato di FAE Technology, incontrerà la comunità finanziaria nel corso dell'evento e nell'ambito di one-to-one e group meeting.

La presentazione istituzionale sarà resa disponibile il giorno dell'evento nella sezione Investor



Relations/Presentazioni del sito <https://fae.technology/investor-relations/>.

La Società, ai sensi dell'art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, provvederà ad aggiornare il calendario degli eventi societari 2023, con indicazione della data in cui si terrà l'evento, che è disponibile nella sezione Investor Relations/Calendario finanziario del sito <https://fae.technology/investor-relations/>.

Convocazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti e deposito della documentazione

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti per il giorno 27 aprile 2023 in unica convocazione, agli orari e presso i luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa e dai regolamenti applicabili.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare, in conformità a quanto previsto dalla normativa pro tempore vigente.

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno, ivi inclusi il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022, la relazione sulla gestione, la relazione illustrativa degli amministratori sulle materie iscritte all'ordine del giorno dell'assemblea, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della società di revisione, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale di FAE Technology nella sezione Investor Relations/Assemblee del sito <https://fae.technology/investor-relations/>, nei termini previsti dalla normativa vigente, nonché sul sito internet <https://www.borsaitaliana.it/>, nella sezione Azioni/Documenti.

Per la diffusione delle informazioni regolamentate FAE Technology si avvale del sistema di diffusione 1INFO DIR (www.1info.it), gestito da Computershare S.p.A. avente sede in Milano, Via Lorenzo Mascheroni n. 19 e autorizzato da CONSOB.

Il presente comunicato è disponibile nella sezione Investor Relations/Comunicati Stampa Finanziari del sito <https://fae.technology/> e su www.1info.it.

FAE Technology S.p.A. - Società Benefit, PMI innovativa, è specializzata in design, sviluppo, progettazione industriale, prototipazione e fornitura di soluzioni nel settore dell'elettronica integrata. Costituita nel 1990 a Gazzaniga (BG) ad opera di Francesco Lanza che inizia la produzione di piccole serie di schede elettroniche, la Società è guidata dal 2008 dal figlio Gianmarco Lanza, Presidente e Amministratore Delegato. FAE Technology, attraverso diversi asset dedicati e integrati tra loro, è in grado di abilitare in modo estremamente rapido l'innovazione elettronica nei diversi settori che sono interessati dalla pervasività della stessa tra i quali mobilità elettrica, Internet of things (IoT), automazione industriale 4.0 e aerospaziale. FAE Technology si caratterizza per focus sull'innovazione, promuovendo attività di open innovation e ricerca condivisa nell'Hub di Kilometro Rosso, sulla sostenibilità e responsabilità sociale d'impresa, diventando Società Benefit il 13



maggio 2022. La società beneficia di partnership e membership strategiche con importanti player del settore nonché con prestigiosi enti del mondo universitario e della ricerca, tra cui il "Senseable City Lab" del MIT (Massachusetts Institute of Technology) di Boston. FAE Technology è una realtà in forte crescita: nel 2022 ha realizzato ricavi per 39,4 milioni di euro, in crescita del +64,4% rispetto al 2021.

ISIN Azioni ordinarie FAE IT0005500688 – ISIN Warrant WFAE25 IT0005500639

Contatti

FAE Technology S.p.A. - Società Benefit

Investor Relations Manager

Gianmarco Lanza, ir@fae.technology

THANAI Communication Advisors

Ufficio Stampa

Thanai Bernardini, mob. 335.7245418, me@thanai.it

Alessandro Bozzi Valenti, mob. 348.0090866, alessandro.valenti@thanai.it

Calvin Kloppenburg, mob. 393.1188058, calvin.kloppenburg@thanai.it

Integrae SIM S.p.A.

Euronext Growth Advisor & Specialist

Tel. 02 9684 68 64, info@integraesim.it

Allegati:

Si riportano di seguito i principali prospetti contabili della Società, in corso di certificazione da parte della società di Revisione incaricata, relativi al periodo di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 confrontati con i corrispondenti valori comparativi in migliaia di Euro e nello specifico:

- Conto Economico riclassificato al 31.12.2022 (vs Conto Economico al 31.12.2021);
- Stato Patrimoniale riclassificato al 31.12.2022 (vs Stato Patrimoniale al 31.12.2021);
- Indebitamento Finanziario Netto al 31.12.2022 (vs Indebitamento Finanziario Netto al 31.12.2021)

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della Società al 31 dicembre 2022 confrontato con quello del 31 dicembre 2021 è il seguente:

Conto Economico riclassificato (Dati in migliaia di Euro)	31/12/2022	% ⁽¹⁾	31/12/2021	% ⁽¹⁾	Var %
Ricavi delle vendite	39.411	97,8%	23.972	97,5%	64,4%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	481	1,2%	212	0,9%	126,8%
Altri ricavi e proventi	405	1,0%	398	1,6%	1,9%
Valore della produzione	40.297	100,0%	24.582	100,0%	63,9%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(27.279)	-67,7%	(14.869)	-60,5%	83,5%
Costi per servizi	(4.478)	-11,1%	(2.914)	-11,9%	53,6%
Costi per godimento beni di terzi	(207)	-0,5%	(348)	-1,4%	-40,4%
Costi del personale	(4.306)	-10,7%	(3.809)	-15,5%	13,1%
Oneri diversi di gestione	(108)	-0,3%	(72)	-0,3%	50,0%
EBITDA ^(*)	3.919	9,7%	2.569	10,5%	52,5%
Ammortamenti e svalutazioni	(782)	-1,9%	(483)	-2,0%	61,8%
Accantonamenti	-	0,0%	-	0,0%	n.a.
EBIT	3.137	7,8%	2.086	8,5%	50,4%
Proventi e (Oneri) finanziari	(218)	-0,5%	(149)	-0,6%	45,5%
EBT	2.920	7,2%	1.937	7,9%	50,7%
Imposte sul reddito	(806)	-2,0%	(484)	-2,0%	66,5%
Risultato di periodo	2.114	5,2%	1.453	5,9%	45,5%

⁽¹⁾ Incidenza rispetto il Valore della produzione

^(*) L'EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della società. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili.

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato con lo schema fonte e impieghi della Società al 31 dicembre 2022 confrontato con quello del 31 dicembre 2021 è il seguente:

Stato Patrimoniale Riclassificato	31/12/2022	31/12/2021	%
(Dati in migliaia di Euro)			
Immobilizzazioni immateriali	1.718	287	499%
Immobilizzazioni materiali	3.613	2.525	43%
Immobilizzazioni finanziarie	117	81	46%
Attivo fisso netto	5.448	2.892	88%
Rimanenze	10.866	4.838	125%
Crediti commerciali	8.096	8.208	-1%
Debiti commerciali	(11.019)	(5.925)	86%
Capitale circolante commerciale	7.943	7.120	12%
Altre attività correnti	508	500	2%
Altre passività correnti	(821)	(1.039)	-21%
Crediti e debiti tributari	2.243	(337)	-765%
Ratei e risconti netti	(266)	(141)	88%
Capitale circolante netto	9.607	6.102	57%
Fondi rischi e oneri	(72)	(59)	22%
TFR	(726)	(673)	8%
Capitale investito netto (Impieghi)	14.258	8.263	73%
Indebitamento finanziario netto - Debito finanziario corrente	1.508	2.483	-39%
Indebitamento finanziario netto - Parte corrente del debito finanziario non corrente	819	523	56%
Indebitamento finanziario netto - Debito finanziario non corrente	4.507	1.962	130%
Totale indebitamento finanziario	6.833	4.968	38%
Disponibilità liquide	(3.335)	(338)	886%
Indebitamento finanziario netto	3.498	4.629	-24%
Capitale sociale	500	400	25%
Riserve	8.146	1.781	357%
Risultato d'esercizio	2.114	1.453	46%
Patrimonio netto	10.760	3.634	196%
Totale fonti	14.258	8.263	73%

Indebitamento finanziario netto

Indebitamento finanziario netto (Dati in migliaia di Euro)	31/12/2022	31/12/2021	Var %
A. Disponibilità liquide	3.335	338	886%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	n.a.
C. Altre attività correnti	-	-	n.a.
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	3.335	338	886%
E. Debito finanziario corrente	1508	2.483	-39%
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	819	523	56%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	2.326	3.006	-23%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	(1.009)	2.668	-138%
I. Debito finanziario non corrente	4.507	1.962	130%
J. Strumenti di debito	-	-	n.a.
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	n.a.
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	4.507	1.962	130%
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	3.498	4.629	-24%