



COMUNICATO STAMPA

**GRUPPO FAE TECHNOLOGY: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023**

**RICAVI CONSOLIDATI PRO FORMA FULL-YEAR<sup>1</sup>  
PARI A 71,6 MILIONI DI EURO**

**IL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUDE CON RICAVI IN CRESCITA  
DEL 56,5% A 61,7 MILIONI DI EURO**

**Principali risultati economici consolidati proforma full-year<sup>1</sup> al 31 dicembre 2023**

- **Ricavi consolidati:** 71,6 milioni di euro
- **Valore della produzione:** 74,8 milioni di euro
- **Ebitda:** 7,6 milioni di euro
- **Ebitda margin:** 10,1%

**Principali risultati patrimoniali consolidati al 31 dicembre 2023**

- **Indebitamento Finanziario Netto:** 7,1 milioni di euro
- **Patrimonio Netto:** 18,2 milioni di euro

**Approvata la Relazione di Impatto 2023**

**Il Gruppo prosegue con successo le attività di integrazione della controllata al 100% Elettronica GF con l'obiettivo di dare seguito alle sinergie commerciali e tecnologiche**

*Gazzaniga (BG), 30 aprile 2024* – Il Consiglio di Amministrazione di FAE Technology S.p.A. – Società Benefit ("**FAE Technology**" o la "**Società**" o il "**Gruppo**"), Tech company a capo dell'omonimo gruppo italiano attivo nel settore dell'elettronica, ha approvato in data odierna il bilancio consolidato e il progetto di bilancio al 31 dicembre 2023 nonché la relazione di Impatto relativa all'anno 2023.

**Gianmarco Lanza**, Presidente e Amministratore Delegato di FAE Technology, dichiara: *«I risultati approvati oggi ci regalano soddisfazione e confermano la qualità del nostro percorso di crescita. L'acquisizione di Elettronica GF ha accelerato la nostra evoluzione, consentendoci di*

<sup>1</sup> Per una migliore fruibilità di comprensione dell'andamento del Gruppo nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, sono indicati i dati consolidati di conto economico proforma full-year del Gruppo. I dati pro forma consolidano i valori economici della controllata integralmente Elettronica GF S.r.l. per l'intero esercizio 2023 ("full-year") e non pro rata temporis. Si ricorda, inoltre, che l'esercizio 2023 è il primo esercizio per il Gruppo in cui si rappresentano dati consolidati e pertanto non vi saranno dati comparativi con il precedente esercizio 2022.



*massimizzare la nostra offerta verso clienti e partner. Intendiamo continuare su questa strada, rafforzando ulteriormente il nostro Gruppo e consolidando ogni giorno di più il nostro posizionamento sul mercato».*

## **Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2023**

I ricavi consolidati proforma full-year ammontano a 71,6 milioni di euro e il valore della produzione consolidato proforma full-year si attesta a 74,8 milioni di euro.

L'Ebitda consolidato proforma full-year è pari a 7,6 milioni di euro e l'Ebitda margin al 10,1%. Il risultato netto di periodo consolidato proforma full-year si attesta a 3,6 milioni di euro.

L'Indebitamento Finanziario Netto consolidato è risultato pari a 7,1 milioni di euro.

Il patrimonio netto consolidato risulta pari a 18,2 milioni di euro.

## **Principali risultati di FAE Technology S.p.A. – Società Benefit al 31 dicembre 2023**

Il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 di FAE Technology mostra ricavi pari a 61,7 milioni di euro, in crescita del 56,5% rispetto all'esercizio precedente. Tale performance è stata trainata da un consistente aumento della produzione, veicolato dalle attività di engineering e prototipazione.

Il valore della produzione si attesta a 64,8 milioni di euro, in miglioramento del 60,9% rispetto al 2022. La marginalità mostra anch'essa un deciso miglioramento. L'Ebitda risulta infatti pari a 6,4 milioni di euro, segnando un +62,7% rispetto all'esercizio precedente mentre l'Ebitda margin è pari al 9,8% (vs 9,7% al 31.12.2022).

L'utile di esercizio ammonta a 3,4 milioni di euro rispetto a 2,1 milioni di euro dello stesso periodo precedente.

Al 31 dicembre 2023, l'Indebitamento Finanziario Netto ammonta a 1,8 milioni di euro (vs 3,5 milioni di euro al 31 dicembre 2022). Il miglioramento è principalmente ascrivibile all'ingresso da parte del fondo di investimento francese NextStage AM avvenuto in data 7 dicembre 2023 attraverso un aumento di capitale riservato di 2,0 milioni di euro.

Il patrimonio netto ammonta a 18,4 milioni di euro rispetto a 10,8 milioni al 31 dicembre 2022.

## **Destinazione dell'utile di esercizio**

Il Consiglio di Amministrazione di FAE Technology ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la destinazione dell'utile di esercizio, pari a complessivi euro 3.418.267, come segue:



- a riserva legale, sino al raggiungimento del quinto del capitale sociale (art.2430 cc), euro 12.618;
- a copertura delle perdite portate a nuovo da esercizi precedenti, euro 797.041;
- il residuo, a riserva straordinaria, per euro 2.608.608.

## **Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio 2023**

### Approvazione del modello Organizzativo 231

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato in data 28 marzo 2023 l'adozione del modello organizzativo di gestione e controllo ai sensi del D.lgs 231/2001 (di seguito "Modello") con l'obiettivo di presidiare e mitigare il rischio di commissione, da parte di soggetti in posizione apicale e/o soggetti sottoposti, nell'interesse o a vantaggio della Società, dei reati presupposto di responsabilità degli enti ai sensi del citato decreto. Il Modello definisce uno standard procedurale e contribuisce a garantire condizioni di correttezza e trasparenza nella conduzione degli affari e delle attività aziendali. Parallelamente all'adozione del Modello si è provveduto ad adottare il Codice Etico, contenente un insieme di valori e principi di comportamento fondanti per FAE a cui tutti coloro che operano in nome e/o per conto della Società sono chiamati a conformarsi nello svolgimento delle proprie attività.

Nella medesima seduta del Consiglio di Amministrazione si è proceduto a nominare anche l'Organismo di Vigilanza, (OdV) previsto dal D. Lgs. 231/01. L'OdV è un ente dotato di autonomi poteri di iniziativa e di controllo che ha il compito di vigilare sulla corretta adozione del Modello affinché non si verificino condotte fraudolente da parte delle figure apicali dell'organizzazione.

Il Consiglio di Amministrazione di FAE Technology ha proceduto alla nomina di un OdV di tipo monocratico, composto cioè da un solo membro, nominando l'avvocato Gloria Spagnoli quale componente dell'Organismo di Vigilanza monocratico.

### Approvazione del piano di Stock Options 2023 – 2028

In data 28 settembre 2023 il Consiglio di Amministrazione di FAE Technology ha approvato il regolamento del piano di Stock Options (2023 – 2028) con l'obiettivo di:

- rinforzare le politiche di retention e di attraction volte ad attrarre e fidelizzare risorse chiave;
- legare la remunerazione delle risorse chiave all'effettiva creazione di nuovo (e diretto) valore per la Società stessa (e il Gruppo) nel medio periodo, allineando gli interessi dei beneficiari delle opzioni a quelli degli azionisti ed investitori.

Il Regolamento del Piano di Stock Option prevede l'assegnazione gratuita di opzioni per la sottoscrizione di massime n. 1.533.300 azioni ordinarie della Società in due tranches di assegnazione. Il prezzo di esercizio di ciascuna opzione è determinato in misura differenziata tenuto conto della relativa tranche di assegnazione e della relativa data di maturazione. Il Regolamento del Piano di stock Options e l'aumento di capitale a servizio dello stesso sono stati approvati dall'assemblea dei soci in data 27 ottobre 2023.



### Acquisizione Elettronica GF

FAE Technology in data 21 dicembre 2023 e a valle dell'accordo firmato in data 8 novembre 2023 (cfr. [comunicato stampa](#)), ha finalizzato l'acquisizione dell'intero capitale sociale di Elettronica GF S.r.l per euro 5,620 milioni di euro.

Tramite l'operazione di acquisizione, FAE Technology potenzia il proprio bagaglio di competenze per lo sviluppo e l'ingegneria di soluzioni elettroniche proprietarie ad alta complessità, ampliando la propria offerta e diversificando il portafoglio clienti. Il prezzo è stato convenuto in 5,625 milioni di euro in fase di signing (rettificato in 5,620 milioni in fase di closing), di cui 0,9 milioni di euro come parte eventuale.

### Esercizio Warrant FAE Technology SB 2022-2025 – Prima finestra

FAE Technology alla chiusura della prima finestra di esercizio dei "Warrant FAE Technology SB 2022-2025", ricompresa tra il 6 novembre 2023 e il 20 novembre 2023, ha assegnato 40.375 Azioni FAE Technology di nuova emissione, conseguenti all'esercizio di n. 80.750 "Warrant FAE Technology SB 2022-2025" codice ISIN IT0005500639, nel rapporto di n.1 (una) nuova Azione di compendio per ogni n.2 (due) Warrant posseduti. Le azioni assegnate hanno un controvalore di Euro 66.618,75 ed hanno godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie FAE Technology negoziate su Euronext Growth Milan alla data di emissione delle Azioni di Compendio. In conseguenza di quanto sopra indicato, alla data odierna, risultano in circolazione n. 7.085.500 Warrant, che potranno essere esercitati nei successivi periodi di esercizio – tra il 5 novembre 2024 e il 20 novembre 2024 compresi ("Secondo Periodo di Esercizio") e tra il 5 novembre 2025 e il 20 novembre 2025 compresi ("Terzo ed Ultimo Periodo di Esercizio"), così come previsto dal Regolamento dei "Warrant FAE Technology SB 2022-2025".

### Aumento capitale NextStage AM

Il Consiglio di Amministrazione di FAE Technology S.p.A. in esecuzione parziale della delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria degli azionisti in data 27 ottobre 2023, ha deliberato in data 6 dicembre 2023 un aumento di capitale in via scindibile con esclusione del diritto di opzione per un importo pari a Euro 2.000.000,00 (duemilioni/00) mediante emissione di n. 1.000.000 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale offerte al prezzo unitario di sottoscrizione di Euro 2,00, di cui Euro 1,97 a titolo di sovrapprezzo ed Euro 0,03 a quota capitale, da riservarsi in sottoscrizione a NextStage AM, investitore qualificato francese.

Nextstage AM ha sottoscritto interamente l'aumento di capitale divenendo un azionista significativo della Società, con una partecipazione pari al 5,74% del capitale sociale di FAE Technology.

Le nuove risorse sono impiegate per sostenere la crescita di FAE Technology nel mercato dell'elettronica, il suo posizionamento in Italia e all'estero e in parte a finanziare l'acquisizione di Elettronica GF.

### Aumento di capitale riservato a Gianfranco Argnani



Il contratto di acquisizione di Elettronica GF ha previsto inoltre l'impegno di Gian Franco Argnani – già socio fondatore, Presidente e Amministratore Delegato di Elettronica GF – a sottoscrivere un aumento di capitale a lui riservato, deliberato dal Consiglio di Amministrazione di FAE Technology in data 15 dicembre 2023 in esecuzione parziale della delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria degli azionisti in data 27 ottobre 2023, per un importo pari a 2,125 milioni di euro tramite l'acquisto di n. 1.062.500 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale offerte al prezzo unitario di sottoscrizione di 2,00 euro, di cui 1,97 euro a titolo di sovrapprezzo ed 0,03 euro a quota capitale.

Le azioni ordinarie di nuova emissione a favore del socio Gian Franco Argnani sono soggette a lock up per un ammontare i) pari al 30% per un periodo pari a 24 mesi a partire dalla data di sottoscrizione e ii) pari al 60% per un periodo pari a 36 mesi a partire dalla data di sottoscrizione.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Alla luce dei positivi risultati registrati nel corso dell'esercizio 2023 e all'attuale portafoglio ordini, pur senza sciogliere tutte le riserve in merito a potenziali evoluzioni future critiche della situazione macroeconomica, si prevede un positivo sviluppo del business anche per l'esercizio 2024. Le attività di sviluppo e di continua innovazione e ricerca sia con riferimento ai prodotti che ai processi produttivi garantiscono al Gruppo FAE Technology un vantaggio competitivo che, seppur in un contesto sfidante, rassicura sulle prospettive di crescita sostenibile nel medio lungo periodo.

Ad oggi è quindi ragionevole aspettarsi una conferma del trend positivo di crescita. Permane la generale disciplina nella gestione dei costi di struttura e un costante efficientamento del processo di acquisto, anche alla luce dei nuovi volumi che abilitano, per quanto possibile, una diversa capacità negoziale.

Il Gruppo si pone come obiettivo il costante incremento di un portafoglio ordini diversificato, il consolidamento della propria posizione di mercato e l'implementazione di soluzioni abilitanti che si posizionino sulla frontiera dell'innovazione e dello sviluppo tecnologico con l'obiettivo di confermare e rafforzare il ruolo di partner strategico dei key clients.

In sintesi, pur in un contesto macroeconomico e regolatorio non privo di potenziali criticità e sfide, il Gruppo FAE Technology rimane confidente in merito alle aspettative future di sviluppo del business e al potenziale di creazione di valore di lungo periodo.

### **Relazione di Impatto 2023**

Il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, approvato la Relazione di Impatto 2023. 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 31 maggio 2024.



Con la trasformazione in Società Benefit, avvenuta il 13 maggio 2022, FAE Technology ha consolidato ulteriormente il proprio impegno verso l'ambiente, la comunità locale e i propri collaboratori mediante numerose progettualità.

Nel corso del 2023, secondo anno in cui la Società ha redatto la relazione di Impatto, FAE Technology ha raggiunto sostanzialmente tutti gli obiettivi di beneficio comune prefissati per l'anno di riferimento, dando seguito a tutte le iniziative pianificate. Nel dettaglio la Società ha promosso modalità di lavoro sostenibili, volte a garantire il benessere delle persone, contemplando modalità smart nella gestione delle attività lavorative e sostenendo la creazione di un ambiente di lavoro positivo, basato su valorizzazione, formazione e crescita dei collaboratori. Allo stesso tempo, tramite la realizzazione di progetti mirati, ha sviluppato e valorizzato il territorio in cui opera, promuovendo il benessere sociale della comunità a livello locale, ottimizzando le esperienze, le competenze e le peculiarità professionali delle risorse. Inoltre, ha costruito rapporti di collaborazione con i principali istituti tecnici del territorio, nell'obiettivo di valorizzare il settore della formazione avvicinando i giovani all'apprendimento digitale, promuovendo la formazione di nuove professionalità e l'aggiornamento continuo delle competenze con percorsi formativi coerenti.

Per l'esercizio 2024 la Società intende continuare a diffondere la cultura della conciliazione vita-lavoro, proseguire nella promozione della sostenibilità ambientale, incrementare le attività relative al benessere psico-fisico dei lavoratori, proseguire le attività di training rivolto ai collaboratori, incrementare le collaborazioni con gli istituti scolastici e valuterà la creazione di un Centro di Formazione Professionale interaziendale per la qualifica e riqualifica delle risorse.

### **Altre delibere del Consiglio di Amministrazione**

Il Consiglio di Amministrazione, facendo seguito a quanto comunicato in data 29 gennaio 2024 (cfr [comunicato stampa](#)) in merito alle recenti modifiche del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e, nello specifico, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ha altresì (i) individuato i criteri quantitativi e qualitativi da tenere in considerazione al fine di svolgere la valutazione annuale dei requisiti di indipendenza dei candidati alla carica di amministratore indipendente, i quali saranno validi sino alla scadenza del mandato in essere; e (ii) valutato in senso positivo l'indipendenza del consigliere indipendente in carica, la dott.ssa Cristina Mollis.

### **Convocazione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti**

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti per il giorno 31 maggio 2024 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 e straordinaria 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 sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale di FAE Technology e nella sezione Investor Relations/Assemblee del sito <https://fae.technology/investor-relations/> nonché sul sito internet <https://www.borsaitaliana.it/>, nella sezione Azioni/Documenti, nei termini previsti dalla normativa vigente.

\*\*\*\*

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](http://www.1info.it).

\*\*\*\*

**FAE Technology S.p.A. - Società Benefit** è la Tech company a capo dell'omonimo gruppo italiano attivo nel settore dell'elettronica. Costituita nel 1990 a Gazzaniga (BG) ad opera di Francesco Lanza, che inizia la produzione di piccole serie di schede elettroniche, FAE Technology è guidata dal 2008 dal figlio Gianmarco Lanza, Presidente e Amministratore Delegato. Il Gruppo, 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. Il Gruppo 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. Nel secondo semestre 2023 è entrata a far parte di FAE Technology la società Elettronica G.F., player di riferimento nella fornitura di sistemi elettronici proprietari basati su microprocessore come panel PC, SOMs e Single Board Computer per diversi ambiti applicativi. Nel 2023, il Gruppo ha realizzato ricavi consolidati per 71,6 milioni di euro, e la capogruppo FAE Technology ha proseguito nel trend di forte crescita, chiudendo il 2023 con ricavi pari a 61,7 milioni di euro, incrementati del 56,5% sul 2022.

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](mailto:ir@fae.technology)

### **THANAI Communication Advisors**

Ufficio Stampa

Thanai Bernardini, mob. 335.7245418, [me@thanai.it](mailto:me@thanai.it)

Alessandro Bozzi Valenti, mob. 348.0090866, [alessandro.valenti@thanai.it](mailto:alessandro.valenti@thanai.it)

Calvin Kloppenburg, mob. 393.1188058, [calvin.kloppenburg@thanai.it](mailto:calvin.kloppenburg@thanai.it)

### **Integrae SIM S.p.A.**

Euronext Growth Advisor & Specialist

Tel. 02 9684 68 64, [info@integraesim.it](mailto: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 2023 confrontati ove possibile con i corrispondenti valori comparativi in migliaia di Euro e nello specifico:

- Conto Economico consolidato proforma full year al 31.12.2023;
- Conto Economico consolidato al 31.12.2023;
- Stato Patrimoniale consolidato al 31.12.2023;
- Indebitamento Finanziario Netto consolidato al 31.12.2023;
- Conto Economico FAE Technology S.p.A. al 31.12.2023 (vs Conto Economico al 31.12.2022);
- Stato Patrimoniale FAE Technology S.p.A. al 31.12.2023 (vs Stato Patrimoniale al 31.12.2022);
- Indebitamento Finanziario Netto FAE Technology S.p.A. al 31.12.2023 (vs Indebitamento Finanziario Netto al 31.12.2022);

## Principali dati economici consolidati proforma full year

Il conto economico riclassificato consolidato proforma full year del Gruppo al 31 dicembre 2023 è il seguente:

<b>Conto Economico Riclassificato</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>% (*)</b>
<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>		
Ricavi delle vendite	71.559	95,6%
Variazione Rimanenze	1.957	2,6%
Altri ricavi e proventi	1.303	1,7%
<b>Valore della Produzione</b>	<b>74.819</b>	<b>100,0%</b>
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(49.330)	-65,9%
Costi per servizi	(7.696)	-10,3%
Costi per godimento beni di terzi	(645)	-0,9%
Costi del personale	(9.329)	-12,5%
Oneri diversi di gestione	(255)	-0,3%
<b>EBITDA (**)</b>	<b>7.564</b>	<b>10,1%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(1.988)	-2,7%
Accantonamenti	(4)	0,0%
<b>EBIT (***)</b>	<b>5.572</b>	<b>7,4%</b>
Proventi e (Oneri) finanziari	(607)	-0,8%
<b>EBT</b>	<b>4.964</b>	<b>6,6%</b>
Imposte sul reddito	(1.378)	-1,8%
<b>Risultato di periodo</b>	<b>3.586</b>	<b>4,8%</b>
<b>Risultato di periodo di terzi</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>
<b>Risultato di periodo</b>	<b>3.586</b>	<b>4,8%</b>

(\*) Incidenza sul 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.

(\*\*\*) L'EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT 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'EBIT 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 economici consolidati

Il conto economico riclassificato consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2023 è il seguente:

<b>Conto Economico Riclassificato Gruppo</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>% (*)</b>
<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>		
Ricavi delle vendite	60.715	95,1%
Variazione Rimanenze	1.957	3,1%
Altri ricavi e proventi	1.183	1,9%
<b>Valore della Produzione</b>	<b>63.856</b>	<b>100,0%</b>
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(43.205)	-67,7%
Costi per servizi	(6.820)	-10,7%
Costi per godimento beni di terzi	(579)	-0,9%
Costi del personale	(6.702)	-10,5%
Oneri diversi di gestione	(175)	-0,3%
<b>EBITDA (**)</b>	<b>6.375</b>	<b>10,0%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(1.384)	-2,2%
Accantonamenti	(4)	0,0%
<b>EBIT (***)</b>	<b>4.987</b>	<b>7,8%</b>
Proventi e (Oneri) finanziari	(398)	-0,6%
<b>EBT</b>	<b>4.589</b>	<b>7,2%</b>
Imposte sul reddito	(1.335)	-2,1%
<b>Risultato di periodo</b>	<b>3.253</b>	<b>5,1%</b>
<b>Risultato di periodo di terzi</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>
<b>Risultato di periodo</b>	<b>3.253</b>	<b>5,1%</b>

(\*) Incidenza sul 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.

(\*\*\*) L'EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT 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'EBIT 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 consolidati

Lo stato patrimoniale riclassificato con lo schema fonte e impieghi del Gruppo al 31 dicembre 2023 è il seguente:

<b>Stato Patrimoniale Riclassificato Gruppo</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>	
Immobilizzazioni immateriali	4.676
Immobilizzazioni materiali	6.136
Immobilizzazioni finanziarie	371
<b>Attivo fisso netto</b>	<b>11.184</b>
Rimanenze	18.945
Crediti commerciali	12.097
Debiti commerciali	(15.839)
<b>Capitale circolante commerciale</b>	<b>15.203</b>
Altre attività correnti	205
Altre passività correnti	(2.448)
Crediti tributari	5.288
Debiti tributari	(1.387)
Ratei e risconti attivi	658
Ratei e risconti passivi	(1.514)
<b>Capitale circolante netto (*)</b>	<b>16.004</b>
Fondi rischi e oneri	(85)
TFR	(1.778)
<b>Capitale investito netto (Impieghi) (**)</b>	<b>25.324</b>
Indebitamento finanziario netto - Debito finanziario corrente	5.940
Indebitamento finanziario netto - Parte corrente del debito finanziario non corrente	2.146
Indebitamento finanziario netto - Debito finanziario non corrente	5.032
<b>Totale indebitamento finanziario</b>	<b>13.119</b>
Disponibilità liquide	(5.984)
Altri crediti finanziari	-
<b>Indebitamento finanziario netto (***)</b>	<b>7.135</b>
Capitale sociale	563
Riserve	14.373
Risultato d'esercizio	3.253
<b>Patrimonio netto Gruppo</b>	<b>18.189</b>
Capitale e riserve di terzi	-
Risultato di esercizio di terzi	-
<b>Patrimonio di Terzi</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>18.189</b>
<b>Totale fonti</b>	<b>25.324</b>



(\*) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come la sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti, delle altre passività correnti, dei crediti e debiti tributari e dei ratei e risconti netti. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto della società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(\*\*) Il Capitale investito netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, Attivo fisso netto e Passività non correnti (fondo rischi e oneri e TFR). Il Capitale investito non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(\*\*\*) Si precisa che l'Indebitamento Finanziario Netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle passività finanziarie non correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138) pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

## Indebitamento finanziario netto consolidato

<b>Indebitamento finanziario netto Gruppo</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>	
A Disponibilità liquide	5.984
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-
C Altre attività finanziarie correnti	-
<b>D Liquidità (A+B+C)</b>	<b>5.984</b>
E Debito finanziario corrente	5.940
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	2.146
<b>G Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>8.086</b>
<b>H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>2.103</b>
I Debito finanziario non corrente	5.032
J Strumenti di debito	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-
<b>L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b>	<b>5.032</b>
<b>M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)</b>	<b>7.135</b>



## Principali dati economici FAE Technology S.p.A.

Il conto economico riclassificato della Società al 31 dicembre 2023 confrontato con quello del 31 dicembre 2022 è il seguente:

Conto Economico Riclassificato (Dati in migliaia di Euro)	31/12/2023	% (*)	31/12/2022	% (*)	Var %
Ricavi delle vendite	61.678	95,2%	39.411	97,8%	56,5%
Variazione Rimanenze	1.957	3,0%	481	1,2%	307,0%
Altri ricavi e proventi	1.184	1,8%	405	1,0%	192,3%
<b>Valore della Produzione</b>	<b>64.819</b>	<b>100,0%</b>	<b>40.297</b>	<b>100,0%</b>	<b>60,9%</b>
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(43.681)	-67,4%	(27.279)	-67,7%	60,1%
Costi per servizi	(7.307)	-11,3%	(4.478)	-11,1%	63,2%
Costi per godimento beni di terzi	(579)	-0,9%	(207)	-0,5%	179,7%
Costi del personale	(6.702)	-10,3%	(4.306)	-10,7%	55,6%
Oneri diversi di gestione	(175)	-0,3%	(108)	-0,3%	62,7%
<b>EBITDA (**)</b>	<b>6.375</b>	<b>9,8%</b>	<b>3.919</b>	<b>9,7%</b>	<b>62,7%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(1.219)	-1,9%	(782)	-1,9%	56,0%
Accantonamenti	(4)	0,0%	-	0,0%	0,0%
<b>EBIT (***)</b>	<b>5.151</b>	<b>7,9%</b>	<b>3.137</b>	<b>7,8%</b>	<b>64,2%</b>
Proventi e (Oneri) finanziari	(398)	-0,6%	(218)	-0,5%	82,9%
<b>EBT</b>	<b>4.754</b>	<b>7,3%</b>	<b>2.920</b>	<b>7,2%</b>	<b>62,8%</b>
Imposte sul reddito	(1.335)	-2,1%	(806)	-2,0%	65,7%
<b>Risultato di periodo</b>	<b>3.418</b>	<b>5,3%</b>	<b>2.114</b>	<b>5,2%</b>	<b>61,7%</b>

(\*) Incidenza sul 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.

(\*\*\*) L'EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT 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'EBIT 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 FAE Technology S.p.A.

Lo stato patrimoniale riclassificato con lo schema fonte e impieghi della Società al 31 dicembre 2023 confrontato con quello del 31 dicembre 2022 è il seguente:

<b>Stato Patrimoniale Riclassificato</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Var %</b>
<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>			
Immobilizzazioni immateriali	2.293	1.718	33%
Immobilizzazioni materiali	5.109	3.613	41%
Immobilizzazioni finanziarie	5.002	117	4165%
<b>Attivo fisso netto</b>	<b>12.404</b>	<b>5.448</b>	<b>128%</b>
Rimanenze	14.730	10.866	36%
Crediti commerciali	7.582	8.096	-6%
Debiti commerciali	(14.877)	(11.019)	35%
<b>Capitale circolante commerciale</b>	<b>7.435</b>	<b>7.943</b>	<b>-6%</b>
Altre attività correnti	175	508	-66%
Altre passività correnti	(2.560)	(821)	212%
Crediti e debiti tributari	4.245	2.243	89%
Ratei e risconti netti	(621)	(266)	134%
<b>Capitale circolante netto (*)</b>	<b>8.675</b>	<b>9.607</b>	<b>-10%</b>
Fondi rischi e oneri	(85)	(72)	18%
TFR	(801)	(726)	10%
<b>Capitale investito netto (Impieghi) (**)</b>	<b>20.193</b>	<b>14.258</b>	<b>42%</b>
Indebitamento finanziario netto - Debito finanziario corrente	2.256	1.508	50%
Indebitamento finanziario netto - Parte corrente del debito finanziario non corrente	1.490	819	82%
Indebitamento finanziario netto - Debito finanziario non corrente	4.029	4.507	-11%
<b>Totale indebitamento finanziario</b>	<b>7.775</b>	<b>6.833</b>	<b>14%</b>
Disponibilità liquide	(5.936)	(3.335)	78%
<b>Indebitamento finanziario netto (***)</b>	<b>1.839</b>	<b>3.498</b>	<b>-47%</b>
Capitale sociale	563	500	13%
Riserve	14.373	8.146	76%
Risultato d'esercizio	3.418	2.114	62%
<b>Patrimonio netto</b>	<b>18.354</b>	<b>10.760</b>	<b>71%</b>
<b>Totale fonti</b>	<b>20.193</b>	<b>14.258</b>	<b>42%</b>

(\*) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come la sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti, delle altre passività correnti, dei crediti e debiti tributari e dei ratei e risconti netti. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto della società potrebbe non essere comparabile con



quello determinato da questi ultimi.

(\*\*) Il Capitale investito netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, Attivo fisso netto e Passività non correnti (fondo rischi e oneri e TFR). Il Capitale investito non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(\*\*\*) Si precisa che l'Indebitamento Finanziario Netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle passività finanziarie non correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138) pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

## Indebitamento finanziario netto FAE Technology

<b>Indebitamento finanziario netto (Dati in migliaia di Euro)</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>% (*)</b>
A Disponibilità liquide	5.936	3.335	78%
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	0%
C Altre attività finanziarie correnti	-	-	0%
<b>D Liquidità (A+B+C)</b>	<b>5.936</b>	<b>3.335</b>	<b>78%</b>
E Debito finanziario corrente	(2.256)	(1.508)	50%
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	(1.490)	(819)	82%
<b>G Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>(3.746)</b>	<b>(2.326)</b>	<b>61%</b>
<b>H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>2.190</b>	<b>1.009</b>	<b>117%</b>
I Debito finanziario non corrente	(4.029)	(4.507)	-11%
J Strumenti di debito	-	-	0%
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	0%
<b>L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b>	<b>(4.029)</b>	<b>(4.507)</b>	<b>-11%</b>
<b>M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)</b>	<b>(1.839)</b>	<b>(3.498)</b>	<b>-47%</b>