

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome: "Warrant FAE TECHNOLOGY SB 2022-2025" ("Warrant" o "Prodotto").

Codice Identificativo: ISIN IT0005500639. **Emittente e ideatore del Prodotto:** FAE Technology S.p.A. - Società Benefit ("Emittente" o "Società").

Sito web <https://fae.technology/>. **Autorità competente:** CONSOB. **Data di produzione del documento:** 10 novembre 2022.

State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

Cos'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: warrant su azioni - strumento finanziario derivato che attribuisce al titolare il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una determinata quantità di titoli (azioni: attività sottostante) a un prezzo predefinito entro una scadenza prestabilita, secondo un determinato rapporto. Al pari delle Azioni Ordinarie dell'Emittente (per tali intendendosi ai sensi del Regolamento dei Warrant le azioni ordinarie della Società, senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e liberamente trasferibili), ma separatamente dalle medesime, i Warrant a partire dal 11 novembre 2022 sono negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., secondo quanto di seguito indicato, e immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. ("Monte Titoli") in regime di dematerializzazione, ai sensi degli artt. 83-bis e seguenti del D.Lgs. n. 58/1998 e relativi regolamenti di attuazione.

Data di emissione dei Warrant: 11 novembre 2022. **Valuta:** Euro. **Data di Inizio delle Negoziazioni:** 11 novembre 2022. **Lotto minimo di negoziazione:** 1,00.

Attività sottostante: Azioni Ordinarie FAE Technology S.p.A. - Società Benefit - ISIN IT0005500688. **Valuta:** Euro

Obiettivi: l'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al titolare il diritto di sottoscrivere, nei Periodi di Esercizio e ai Prezzi di Esercizio come di seguito indicati, n. 1 (una) Azione di Compendio per ogni n. 2 (due) Warrant posseduti presentati per l'esercizio, nei termini e alle condizioni di cui al Regolamento dei Warrant. Le **Azioni di Compendio** sono le massime n. 5.773.504 Azioni Ordinarie dell'Emittente, rivenienti dall'aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione dei soci, deliberato dall'Assemblea dell'Emittente del 28 giugno 2022, come reso esecutivo con delibera del Consiglio di Amministrazione del 08 novembre 2022 e con il Regolamento dei warrant, a servizio dell'esercizio dei Warrant. Le Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di warrant nel corso di un Periodo di Esercizio saranno rese disponibili dall'Emittente, tramite Monte Titoli S.p.A., il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno di ciascun Periodo di Esercizio ed avranno il medesimo godimento delle Azioni ordinarie negoziate su Euronext Growth Milan o il diverso mercato dove saranno negoziate dette Azioni alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

I Warrant sono stati emessi in attuazione della delibera dell'assemblea dell'Emittente del 28 giugno 2022 che ha disposto, *inter alia*:

- i) di emettere, subordinatamente all'ammissione alle negoziazioni delle Azioni Ordinarie sull'Euronext Growth Milan, massimi n. 6.837.607 Warrant denominati "Warrant FAE Technology SB 2022-2025" da assegnare gratuitamente nel rapporto di n. 1 (uno) Warrant ogni n. 1 (una) Azione Ordinaria (il "**Rapporto di Assegnazione**") a favore di: a) tutti coloro che avranno sottoscritto le Azioni Ordinarie nell'ambito del Collocamento; b) chi avrà acquistato le Azioni Ordinarie in seguito all'esercizio della facoltà di "sovra-allocazione" per effetto dell'Opzione *Greenshoe* e dell'Opzione *Over Allotment*, negoziabili su Euronext Growth Milan separatamente dalle Azioni a partire dalla Data di Inizio delle Negoziazioni e saranno liberamente trasferibili;
- ii) di emettere ulteriori massimi n. 4.709.402 Warrant da assegnare a tutti gli azionisti con decorrenza da una data stacco, compatibile con il calendario di Borsa Italiana, che cadrà nel mese di giugno 2023 e che sarà debitamente comunicata dalla Società mediante comunicato stampa diffuso tramite SDIR e mediante pubblicazione sul sito web dell'Emittente. A tale data, tali ulteriori Warrant saranno emessi e assegnati gratuitamente ai titolari delle Azioni (ivi incluse le Nuove Azioni) e inizieranno a essere negoziati separatamente dalle Azioni. I predetti ulteriori Warrant saranno i) assegnati nel rapporto di n. 1 (uno) Warrant ogni n. 4 (quattro) Azioni Ordinarie detenute da ciascun azionista della Società (il "**Rapporto di Assegnazione FY22**"); ii) identificati dal medesimo Codice ISIN; e iii) del tutto fungibili, anche ai fini del Regolamento. Si precisa che l'assegnazione e l'emissione degli ulteriori Warrant quivi identificati non sarà ad alcun fine considerata un'operazione straordinaria ai sensi dell'Articolo 6 del presente Regolamento;
- iii) l'Aumento di Capitale a Servizio dell'Esercizio dei Warrant, per un controvalore massimo (determinato anche in funzione del controvalore massimo dell'Aumento di Capitale) di nominali Euro 192.450,14, mediante emissione di massime n. 5.773.504 nuove Azioni di Compendio, da riservare in sottoscrizione esclusivamente ai titolari di Warrant in ragione di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 2 (due) Warrant posseduti e presentati per l'esercizio (il "**Rapporto di Esercizio**").

In esecuzione delle suddette delibere societarie, il consiglio di amministrazione dell'Emittente, in data 08 novembre 2022, ha deliberato, sul presupposto che il capitale sociale rimanga invariato da qua sino alla data di stacco, tra l'altro, di emettere massimi n. 7.166.583 Warrant e massime numero 3.583.000 Azioni di Compendio e confermato il Rapporto di Assegnazione, il Rapporto di Assegnazione FY22 e il Rapporto di Esercizio suddetti.

Il prezzo del Warrant sul mercato rappresenta il "**Premio**" che occorre pagare per acquistare il Warrant, il quale attribuisce il diritto di sottoscrivere le Azioni Ordinarie (e in particolare le Azioni di Compendio) al Prezzo di Esercizio, ed è pertanto strettamente correlato al valore delle Azioni. Il prezzo del Warrant dipende sostanzialmente da tre fattori: il prezzo delle Azioni Ordinarie sul mercato, il tempo residuo alla scadenza e il Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere le Azioni. Se il prezzo delle Azioni sul mercato è inferiore al Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere le Azioni di Compendio, il valore del Warrant sarà molto basso, se non nullo. In questo caso, infatti, non vi sarà convenienza a sottoscrivere le Azioni Ordinarie ad un prezzo superiore a quello al quale sarà possibile acquistarle sul mercato.

Per l'investitore che acquista i Warrant sul mercato il profitto potrebbe essere pari al prodotto tra il numero delle Azioni di Compendio sottoscritte a fronte dell'esercizio dei Warrant ("**N**") e la differenza tra il prezzo di mercato delle Azioni Ordinarie al momento dell'esercizio dei Warrant ("**Valore di mercato delle Azioni**") e il Prezzo di Esercizio, al netto del prezzo pagato per l'acquisto dei Warrant ("**Premio**") e di eventuali costi sostenuti ("**Costi**").

$$\text{Profitto} = [N \times (\text{Valore di mercato delle Azioni} - \text{Prezzo di Esercizio})] - \text{Premio} - \text{Costi}$$

La perdita potrebbe essere pari alla somma tra il prezzo pagato per l'acquisto dei Warrant e gli eventuali costi sostenuti.

$$\text{Perdita} = - \text{Premio} - \text{Costi}$$

Esercizio dei Warrant. Nei Periodi di Esercizio i titolari di Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto sopra specificato, al Prezzo di Esercizio, in ragione di Azioni di Compendio in proporzione al numero di Warrant posseduti e presentati per l'esercizio, nei termini e alle condizioni di cui al Regolamento dei Warrant.

Periodi di Esercizio	Prezzi di Esercizio
(Primo Periodo di Esercizio) tra il 6 novembre 2023 e il 20 novembre 2023	(Prezzo del Primo Periodo di Esercizio): Euro 1,65
(Secondo Periodo di Esercizio) tra il 5 novembre 2024 e il 20 novembre 2024	(Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio): Euro 1,82
(Terzo Periodo di Esercizio) tra il 5 novembre 2025 e il 20 novembre 2025	(Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio): Euro 2,00

Qualora i titolari di Warrant non richiedano di sottoscrivere Azioni di Compendio entro il termine finale di ciascun Periodo di Esercizio (o relativo Periodo di Esercizio Addizionale, ove applicabile), essi perderanno il relativo diritto per quel determinato Periodo di Esercizio, fatta salva la facoltà di esercitare i Warrant in ciascuno dei successivi Periodi di Esercizio. Il Prezzo di Esercizio delle Azioni di Compendio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta di sottoscrizione, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti.

Termine di scadenza dei Warrant. Il diritto di sottoscrizione dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta di sottoscrizione entro il 20 novembre 2025, salvo il caso di attivazione del Periodo di Esercizio Addizionale, ove applicabile, a valere sul Terzo Periodo di Esercizio, nel qual caso detto termine coinciderà con l'ultimo giorno di tale Periodo di Esercizio Addizionale. I Warrant non esercitati entro tale termine decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

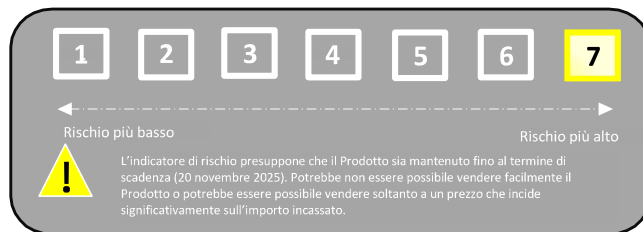
Ulteriori informazioni. Ulteriori informazioni, inclusi i dettagli dell'Offerta e dell'emissione dei Warrant e le informazioni relative alle condizioni applicabili nei casi di sospensione dell'esercizio dei Warrant, di esecuzione da parte dell'Emittente di operazioni straordinarie sul capitale sociale e di esercizio dei Warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio, sono disponibili nel Regolamento dei Warrant, nel Documento di Ammissione e negli ulteriori documenti pubblicati nella sezione Investor del sito web dell'Emittente.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto: questo Prodotto si rivolge a investitori al dettaglio che: (i) hanno conoscenze specifiche o esperienze di investimento nei mercati finanziari ivi inclusi gli strumenti finanziari derivati, e la capacità di comprendere il Prodotto e i relativi rischi e benefici; (ii) hanno un orizzonte temporale coerente con la data di scadenza del Prodotto; (iii) hanno una tolleranza al rischio finanziario molto alta e sono in grado di perdere integralmente il capitale investito per l'acquisto del Prodotto nel perseguimento dell'obiettivo di ottenere potenziali guadagni mediante la sottoscrizione dell'attività sottostante, conformemente all'indicatore di rischio mostrato nella sezione successiva.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato. Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 7 di 7, che corrisponde alla classe di rischi più elevata. Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso (qualora il prezzo dell'attività sottostante sul mercato sia inferiore al Prezzo di Esercizio).



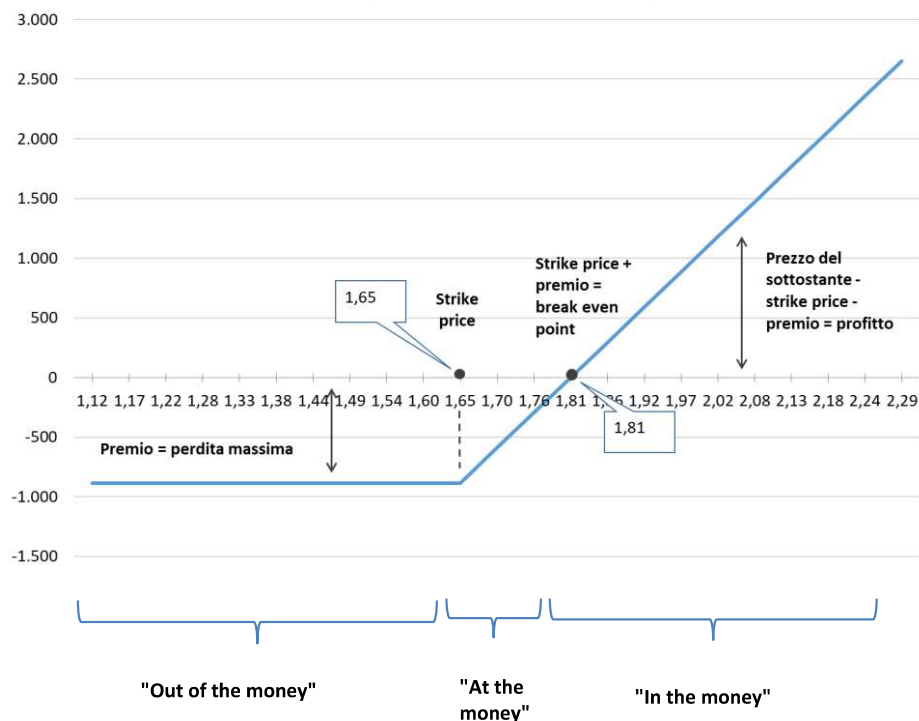
Scenari di performance: investimento 10.000 EUR

I grafici qui di seguito riportati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con i grafici di payoff di altri derivati. I grafici presentati mostrano una serie di possibili risultati a seconda del Periodo di Esercizio e non sono un'indicazione esatta dell'importo del possibile rimborso (disinvestimento). L'importo del rimborso varierà a seconda dell'andamento dell'attività sottostante (Azioni Ordinarie FAE Technology S.p.A. - Società Benefit). L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende: (i) un Premio (pari al Prezzo di inizio Negoziazione del Warrant, corrispondente ad Euro 0,08) che permette di acquistare un determinato numero di Warrant; e (ii) il valore delle Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio, nel caso in cui i Warrant siano esercitati in condizioni di convenienza (prezzo di mercato delle Azioni maggiore del Prezzo di Esercizio incrementato del prezzo dei Warrant e di eventuali costi sostenuti).

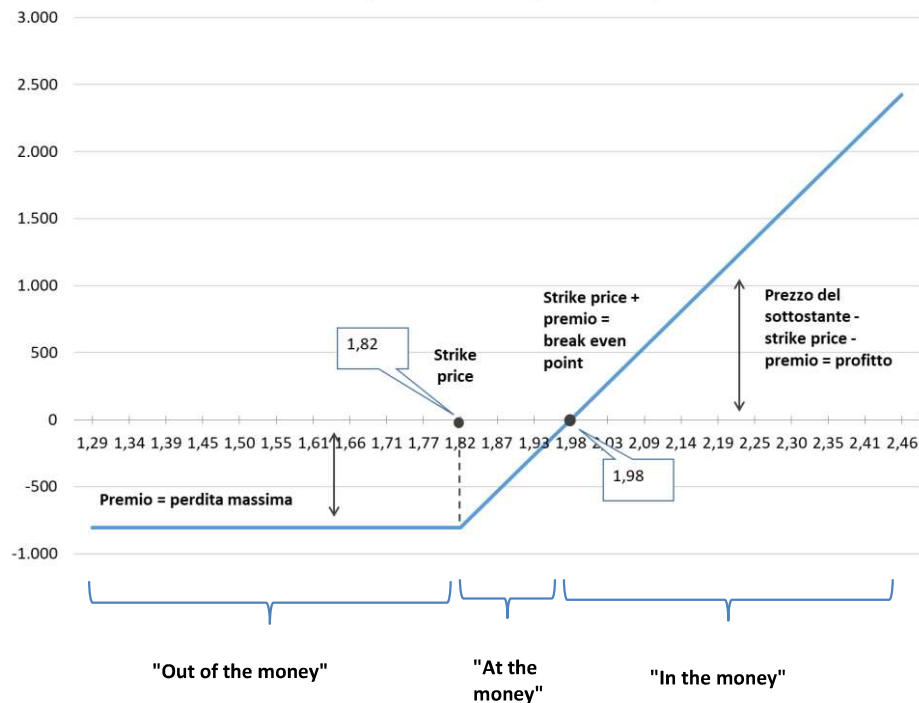
Per ciascun valore dell'attività sottostante i grafici mostrano, tenuto conto del Prezzo di Esercizio, quale sarebbe il profitto o la perdita del Prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi prezzi possibili dell'attività sottostante al termine di scadenza (o in un Periodo di Esercizio), mentre l'asse verticale mostra il profitto o la perdita. In particolare, l'investimento nel Prodotto genererebbe un profitto se in un Periodo di Esercizio il prezzo di mercato dell'attività sottostante fosse superiore alla somma tra il Prezzo di Esercizio e il Premio pagato per l'acquisto dei Warrant (secondo il rapporto di esercizio) e in tale circostanza l'investitore esercitasse il Warrant sottoscrivendo e contestualmente rivendendo l'attività sottostante sul mercato. Qualora in un Periodo di Esercizio il prezzo di mercato dell'attività sottostante fosse uguale alla somma tra il Prezzo di Esercizio e il Premio pagato, il profitto sarebbe zero ("**Break-even point**"); qualora invece fosse inferiore, l'investimento genererebbe una minor perdita.

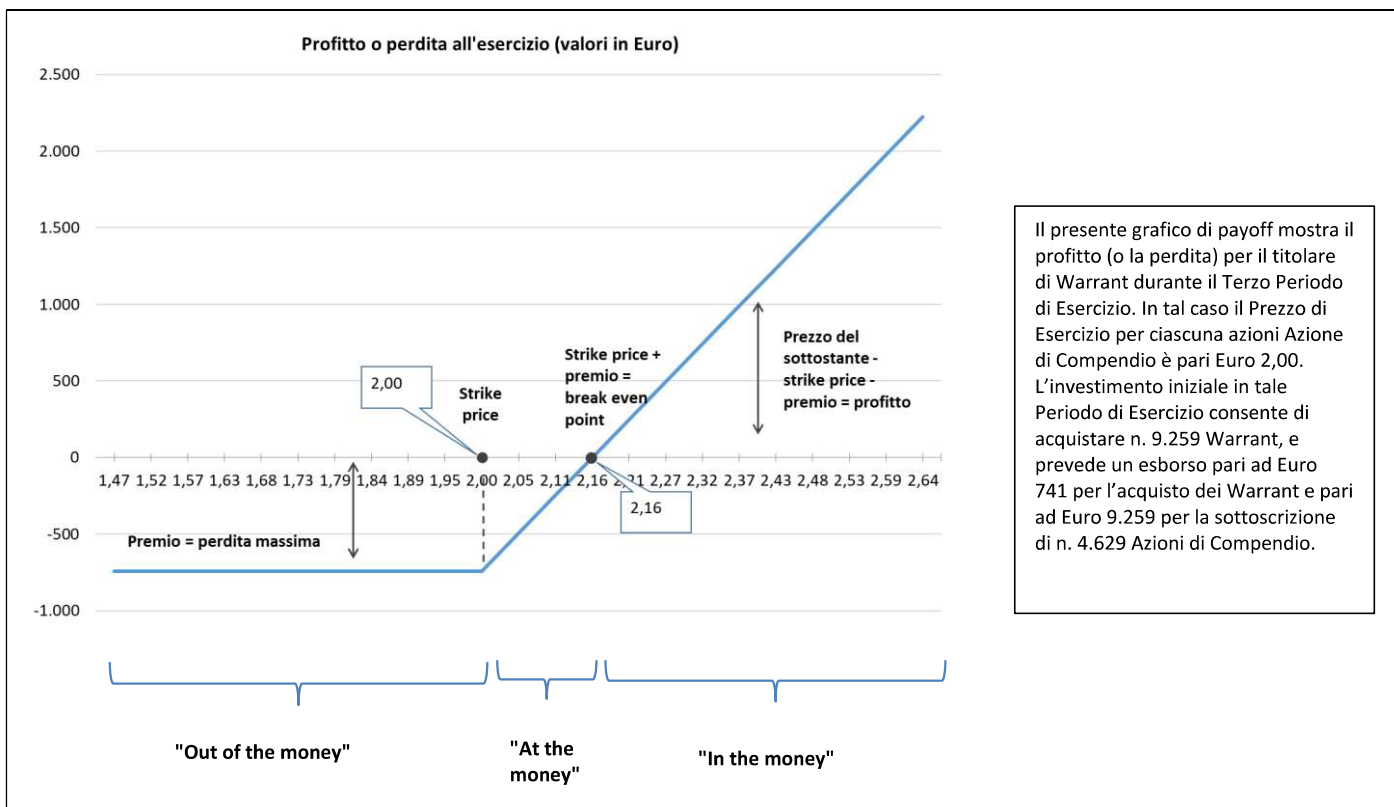
Se acquistate questo Prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo dell'attività sottostante aumenterà. La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (Premio pagato). Le stime riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma non comprendono tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le stime non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Profitto o perdita all'esercizio (valori in Euro)



Profitto o perdita all'esercizio (valori in Euro)





COSA ACCADE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

In caso di insolvenza dell'Emittente il prezzo di mercato dell'attività sottostante potrebbe essere inferiore al Prezzo di Esercizio. Ciò renderebbe non conveniente esercitare i Warrant e sottoscrivere le Azioni di Compendio in quanto tale sottoscrizione avverrebbe ad un prezzo superiore a quello di mercato. Il valore dei Warrant potrebbe ridursi significativamente, pertanto potreste perdere il vostro investimento, in tutto o in parte, e subire una perdita finanziaria. Tale perdita non sarebbe coperta da alcun sistema di indennizzo o garanzia degli investitori.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo: i costi di questo Prodotto sono esclusivamente collegati al differenziale "bid/mid" e pertanto sono calcolati come la metà della differenza tra prezzo disponibile per l'acquisto e prezzo disponibile per la vendita o valore equo (fair value) del Prodotto, come deducibili dai valori di mercato (ultime offerte su Euronext Growth Milan), o, qualora non disponibili, dal confronto con strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe o, in loro assenza, da stime effettuate mediante modelli matematici (costo implicito di uscita). Prima dell'avvio delle negoziazioni detto differenziale è considerato pari a zero.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti (diversi dal costo implicito di uscita) sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Prodotto in 3 periodi di detenzione differenti (fino al termine di scadenza: 20 novembre 2025) e comprendono, ove previste, le potenziali penali per l'uscita anticipata. Gli importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. La persona che vende questo Prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo

Investimento 10.000 EUR	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni	In caso di disinvestimento al termine di scadenza
Costi totali	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Impatto sul rendimento (RIY)	0,00%	0,00%	0,00%

Composizione dei costi: la seguente tabella presenta: (i) l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento fino al termine di scadenza; (ii) il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,00%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo
	Costi di uscita	N/A	Non ci sono costi di uscita dall'investimento
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	N/A	Non ci sono costi di acquisto o vendita dell'attività sottostante
	Altri costi correnti	N/A	Non ci sono costi per il mantenimento dell'investimento fino a scadenza
Oneri accessori	Commissioni di performance	N/A	Non ci sono commissioni di performance sulla performance del Prodotto
	Carried interest	N/A	Non ci sono commissioni di overperformance sulla performance del Prodotto

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato o periodo minimo di detenzione

Non è raccomandato alcun periodo di detenzione né è richiesto alcun periodo minimo di detenzione, fermo restando che il termine ultimo per esercitare i

In normali condizioni di mercato il Prodotto è negoziato su Euronext Growth Milan. Pur essendo scambiati su tale mercato in negoziazione continua, non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per i Warrant, che pertanto potrebbero comportare un rischio di liquidità particolarmente rilevante, indipendentemente dall'andamento dell'Emittente, in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare adeguate e tempestive contropartite, nonché essere soggette a fluttuazioni anche significative di prezzo. Pertanto, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto prima della scadenza o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Qualora vogliate presentare un reclamo riguardante il Prodotto o la condotta dell'Emittente quale ideatore del Prodotto, potete presentare tale reclamo con una delle seguenti modalità: (i) raccomandata A/R all'indirizzo: FAE Technology S.p.A. - Società Benefit, Via Cesare Battisti n.136 Gazzaniga (BG); (ii) e-mail all'indirizzo: faesrl@pec.faesrl.com Eventuali reclami relativi alla condotta del consulente o distributore, se presenti, sono inviati al consulente o al distributore, secondo le procedure da questi previste.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il Regolamento dei Warrant, il Documento di Ammissione e le ulteriori informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito <https://fae.technology/>. Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo *status* di Emittente su Euronext Growth Milan.