

ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI**9 giugno 2026 (prima convocazione)****10 giugno 2026 (seconda convocazione)****RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI DI AATECH S.P.A. SB
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA
STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di AATECH S.p.A. SB (di seguito anche la "**Società**" o "**AATECH**") mette a Vostra disposizione la presente relazione illustrativa sulla materia posta all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria degli azionisti convocata presso lo Studio del Notaio dott. avv. Amedeo Venditti, in Milano, via Santa Marta n. 19, che sarà collegato, anche ai sensi dell'art. 14 dello Statuto, con la sede legale della Società, sita in Milano, via privata Antonio Grumello n. 6, per audio-conferenza e/o video-conferenza, in prima convocazione per il giorno 9 giugno 2026, alle ore 10.00, e, occorrendo, in **seconda convocazione per il giorno 10 giugno 2026, stessi luoghi e ora**, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Proposta di modifica degli articoli 5.1.2, 5.1.3 e 5.1.6 dello Statuto sociale relativamente al termine finale di sottoscrizione degli aumenti di capitale a servizio dell'esercizio dei "Warrant AATECH SB 2023-2026", degli "Ulteriori Warrant" e degli "Ulteriori Warrant Settembre 2025", con esame e approvazione dell'aggiornato regolamento dei warrant con previsione di due nuovi periodi di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * *

In relazione al **primo e unico argomento** iscritto all'ordine del giorno dell'Assemblea

straordinaria degli Azionisti, siete convocati in merito all'approvazione delle modifiche agli articoli 5.1.2, 5.1.3 e 5.1.6 dello Statuto sociale, consistenti nella modificazione del termine finale di sottoscrizione degli aumenti di capitale a servizio dei Warrant dal "20 luglio 2026" al "24 luglio 2028".

Come noto, la Società ha emesso strumenti finanziari denominati "Warrant AATECH SB 2023-2026" (i "**Warrant**"), inclusivi degli "Ulteriori Warrant" e degli "Ulteriori Warrant Settembre 2025", il cui esercizio dà diritto alla sottoscrizione di azioni ordinarie di nuova emissione della Società (le "**Azioni di Compendio**") nel rapporto di 1 (una) Azione di Compendio ogni 5 (cinque) Warrant esercitati.

La modifica dello Statuto si rende necessaria in quanto con la convocata assemblea si procederà altresì a modificare il Regolamento dei Warrant AATECH 2023-2026, secondo quanto più avanti meglio precisato, al fine di estendere il termine ultimo di esercizio dei predetti Warrant fino al 24 luglio 2028.

A servizio dell'esercizio dei Warrant, sono stati deliberati i seguenti aumenti di capitale:

- aumento di capitale sociale (il "Primo Aumento di Capitale Warrant"), a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, da eseguire anche in più *tranche*, per un controvalore massimo (determinato anche in funzione del controvalore massimo dell'Aumento di Capitale a Servizio del Collocamento) di nominali Euro 3.250.000 (tremilioni duecentocinquantamila), mediante emissione di massime n. 6.500.000 (seimilioni cinquecentomila) nuove Azioni di Compendio, da riservare a servizio dell'esercizio dei Warrant, mediante emissione in 1 (una) o più *tranche*, di Azioni di Compendio, da riservare in sottoscrizione esclusivamente ai portatori di Warrant in ragione di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 5 (cinque) Warrant, deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 13 giugno 2023 (verbale in pari data n. 11.715/5.642 di rep. a rogito Notaio Marco Lovisetti, registrato presso l'Agenzia delle Entrate di Milano DPI in data 13 giugno 2023 al n. 44552 serie 1T e iscritto presso il Registro delle Imprese il 19 giugno 2023 prot. n. 361561/2023) a valere sulla delega concessa dall'Assemblea dei Soci in data 26 maggio 2023;
- aumento di capitale sociale (il "Secondo Aumento di Capitale Warrant"), a pagamento, in via scindibile e progressiva, da eseguire anche in più *tranche*, per un controvalore massimo di nominali Euro 2.054.640

(duemilionicinquantaquattromilaseicentoquaranta) oltre sovrapprezzo, a servizio dell'esercizio degli Ulteriori Warrant, mediante emissione di massime n. 4.109.280 (quattromilionicentonovemiladuecentoottanta) nuove Azioni di Compendio, da riservare in sottoscrizione esclusivamente ai portatori di Ulteriori Warrant in ragione di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 5 (cinque) Warrant posseduti, deliberato dall'Assemblea dei Soci in data 15 aprile 2025 (di cui al verbale in pari data n. 21.023/8.191 di rep. a rogito Notaio Amedeo Venditti, registrato presso l'Agenzia delle Entrate di Milano DP11 TP3 in data 28 aprile 2025 al n. 42612 serie 1T e iscritto presso il Registro delle Imprese il 24 aprile 2025 prot. n. 235484/2025);

- aumento di capitale sociale (il "Terzo Aumento di Capitale Warrant"), a pagamento, in via scindibile e progressiva, da eseguire anche in più tranches, per un controvalore massimo di nominali Euro 517.360,00 (cinquecentodiciassettemila trecentosessanta virgola zero zero) oltre sovrapprezzo, a servizio dell'esercizio degli Ulteriori Warrant Settembre 2025, mediante emissione di massime n. 1.034.720 (un milione trentaquattromila settecentoventi) nuove Azioni di Compendio, da riservare in sottoscrizione esclusivamente ai portatori degli Ulteriori Warrant Settembre 2025 in ragione di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 5 (cinque) Warrant posseduti, deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 8 settembre 2025 (di cui al verbale in data 9 settembre 2025 n. 21.248/8.277 di rep. a rogito Notaio Amedeo Venditti, registrato all'Agenzia delle Entrate Ufficio di Milano DP11 TP3 il 17 settembre 2025 n. 92472 serie 1T, iscritto presso il competente Registro delle Imprese il 29 settembre 2025).

il Termine finale di sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, del codice civile, di tutti i suddetti aumenti di capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant è stato originariamente fissato al giorno 20 luglio 2026, corrispondente all'ultimo giorno dell'ultimo periodo di esercizio dei Warrant. Si propone pertanto di emendare tale termine per tener conto dei nuovi periodi di esercizio dei Warrant, come risultanti dal nuovo Regolamento degli stessi.

Al riguardo, si ricorda che il vigente Regolamento dei Warrant (come aggiornato con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 8 settembre 2025 sopra citato, per dare atto principalmente dell'aumentato numero dei Warrant emessi, e approvato

dall'assemblea dei portatori dei Warrant in data 3 ottobre 2025 di cui al verbale in data 30 settembre 2025 n. 21.310/8.302 di rep. a rogito Notaio Amedeo Venditti, registrato all'Agenzia delle Entrate Ufficio di Milano DP11 TP3 il 10 ottobre 2025 n. 102782 serie 1T, iscritto presso il competente Registro delle Imprese il 14 ottobre 2025) prevede attualmente tre periodi di esercizio (di cui due già decorsi):

- Primo Periodo di Esercizio: dall'8 luglio 2024 al 22 luglio 2024, al prezzo di Euro 1,10 per Azione di Compendio;
- Secondo Periodo di Esercizio: dal 7 luglio 2025 al 21 luglio 2025, al prezzo di Euro 1,204 per Azione di Compendio;
- Terzo Periodo di Esercizio: dal 6 luglio 2026 al 20 luglio 2026, al prezzo di Euro 1,324 per Azione di Compendio.

Avvicinandosi il termine ultimo di esercizio dei Warrant e con le finalità di seguito dettagliate, il Consiglio di Amministrazione propone di aggiornare il Regolamento dei Warrant con un nuovo testo (qui allegato sub A), che preveda l'introduzione di due nuovi periodi di esercizio – il Quarto Periodo di Esercizio e il Quinto Periodo di Esercizio – e la conseguente modifica della denominazione da “Warrant AATECH SB 2023-2026” a “Warrant AATECH SB 2023-2028”.

In particolare, le principali modifiche al Regolamento dei Warrant sono le seguenti:

- (a) introduzione del Quarto Periodo di Esercizio, dal 5 luglio 2027 al 19 luglio 2027, al Prezzo di Esercizio di Euro 1,324 per Azione di Compendio, corrispondente al prezzo del Terzo Periodo di Esercizio;
- (b) introduzione del Quinto Periodo di Esercizio, dal 10 luglio 2028 al 24 luglio 2028, al Prezzo di Esercizio di Euro 1,46 per Azione di Compendio, corrispondente al prezzo del Quarto Periodo di Esercizio maggiorato del 10%;
- (c) modifica del Termine di Scadenza dei Warrant dal 20 luglio 2026 al 24 luglio 2028;
- (d) adeguamento delle definizioni e dei riferimenti del Regolamento per riflettere l'introduzione del Quarto e Quinto Periodo di Esercizio e dei relativi Prezzi di Esercizio.

La proposta di modifica del Regolamento è motivata dall'obiettivo di supportare la strategia di crescita della Società nel medio-lungo termine, offrendo ai portatori dei Warrant ulteriori opportunità di esercizio dei propri diritti di sottoscrizione. L'estensione

dei periodi di esercizio consente di ampliare la finestra temporale entro la quale i portatori dei Warrant possono partecipare al capitale della Società, incentivando al contempo l'afflusso di nuove risorse finanziarie destinate a sostenere i piani di sviluppo e investimento.

Tale scelta si inserisce nella più ampia volontà del Consiglio di Amministrazione di rafforzare la struttura patrimoniale della Società e di valorizzare gli strumenti finanziari in circolazione, nell'interesse tanto dei portatori dei Warrant quanto degli azionisti nel loro complesso. L'obiettivo è garantire maggiori opportunità di investimento e, al contempo, incrementare in via prospettica le risorse a supporto della struttura finanziaria e dei piani di crescita della Società, favorendo la raccolta di capitali funzionali allo sviluppo del piano industriale.

Si segnala che, contestualmente alla presente Assemblea, è stata convocata l'Assemblea dei Portatori dei Warrant AATECH SB 2023-2026 per il giorno 9 giugno 2026, in prima convocazione, e per il 10 giugno 2026, in seconda convocazione, al fine di approvare le modifiche del Regolamento dei Warrant (qui allegato sub A). Le modifiche dello Statuto di seguito dettagliate risulteranno pertanto subordinata all'approvazione del nuovo e aggiornato regolamento dei "Warrant AATECH SB 2023-2028" da parte dell'assemblea dei portatori dei Warrant.

In considerazione della proposta di aggiornamento del regolamento dei warrant con previsione di due nuovi periodi di esercizio, si rende necessario modificare gli articoli 5.1.2, 5.1.3 e 5.1.6 dello Statuto sociale, al fine di sostituire il termine finale di sottoscrizione degli aumenti di capitale a servizio dei Warrant, sopra richiamati, dal "20 luglio 2026" al "24 luglio 2028".

Nella tabella seguente vengono messi a confronto il testo vigente dell'art. 5.1 dello Statuto, ed il nuovo testo proposto, evidenziando in grassetto, nel nuovo testo, le parti aggiunte e, in carattere barrato, le parti eliminate:

Statuto attuale	Modifiche proposte
Articolo 5.1	Articolo 5.1
5.1.1 <i>[omissis]</i>	5.1.1 <i>[omissis]</i>
5.1.2 <i>[omissis]</i>	5.1.2 <i>[omissis]</i>

<p>- il termine finale di sottoscrizione dell'aumento di capitale, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, del codice civile, è fissato al giorno 20 luglio 2026, prevedendosi che, qualora alla scadenza di tale termine l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale stesso, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, del codice civile, si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni fino a quel momento raccolte e a far data dalle medesime.</p>	<p>- il termine finale di sottoscrizione dell'aumento di capitale, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, del codice civile, è fissato al giorno 20 luglio 2026, prevedendosi che, qualora alla scadenza di tale termine l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale stesso, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, del codice civile, si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni fino a quel momento raccolte e a far data dalle medesime. Con deliberazione dell'Assemblea del 10 giugno 2026, Il termine finale di sottoscrizione dell'aumento di capitale è stato successivamente posticipato al giorno 24 luglio 2028 al fine di tener conto delle modifiche intervenute al Regolamento dei warrant, ora denominati Warrant AATech 2023-2028.</p>
<p>5.1.3 L'assemblea del 15 aprile 2025 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e progressiva per un importo complessivo di massimi Euro 2.054.640,00 (duemilioni cinquantaquattromila seicentoquaranta/00), oltre soprapprezzo, mediante emissione di nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, destinate a servizio dell'esercizio</p>	<p>5.1.3 L'assemblea del 15 aprile 2025 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e progressiva per un importo complessivo di massimi Euro 2.054.640,00 (duemilioni cinquantaquattromila seicentoquaranta/00), oltre soprapprezzo, mediante emissione di nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, destinate a servizio dell'esercizio</p>

<p>della nuova serie di Ulteriori Warrant dei "WARRANT AATECH SB 2023-2026", la cui emissione è stata deliberata in pari data dalla medesima Assemblea, con termine finale di sottoscrizione fissato al 20 luglio 2026.</p>	<p>della nuova serie di Ulteriori Warrant dei "WARRANT AATECH SB 2023-2026", la cui emissione è stata deliberata in pari data dalla medesima Assemblea, con termine finale di sottoscrizione fissato al 20 luglio 2026. Con deliberazione dell'Assemblea del 10 giugno 2026, Il termine finale di sottoscrizione dell'aumento di capitale è stato successivamente posticipato al giorno 24 luglio 2028 al fine di tener conto delle modifiche intervenute al Regolamento dei warrant, ora denominati Warrant Aatech 2023-2028.</p>
<p>5.1.4 <i>[omissis]</i></p>	<p>5.1.4 <i>[omissis]</i></p>
<p>5.1.5 <i>[omissis]</i></p>	<p>5.1.5 <i>[omissis]</i></p>
<p>5.1.6 Il Consiglio di Amministrazione del giorno 8 settembre 2025 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e progressiva per un importo complessivo di massimi Euro 517.360,00 (cinquecentodiciassettemila ntrecentosessanta virgola zero zero), oltre sopraprezzo, mediante emissione di massime n. 1.034.720 (unmilione trentaquattromilasettecentoventi) nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, destinate a servizio dell'esercizio della nuova serie di "Ulteriori</p>	<p>5.1.6 Il Consiglio di Amministrazione del giorno 8 settembre 2025 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e progressiva per un importo complessivo di massimi Euro 517.360,00 (cinquecentodiciassettemila ntrecentosessanta virgola zero zero), oltre sopraprezzo, mediante emissione di massime n. 1.034.720 (unmilione trentaquattromilasettecentoventi) nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, destinate a servizio dell'esercizio della nuova serie di "Ulteriori</p>

<p>Warrant Settembre 2025” dei "WARRANT AATECH SB 2023-2026", la cui emissione è stata deliberata in pari data dal medesimo Consiglio di Amministrazione, con termine finale di sottoscrizione fissato alla scadenza dell'ultimo periodo di esercizio di Warrant previsto dal Regolamento oggi stabilito al 20 luglio 2026.</p>	<p>Warrant Settembre 2025” dei "WARRANT AATECH SB 2023-2026", la cui emissione è stata deliberata in pari data dal medesimo Consiglio di Amministrazione, con termine finale di sottoscrizione fissato alla scadenza dell'ultimo periodo di esercizio di Warrant previsto dal Regolamento oggi stabilito al 20 luglio 2026. Con deliberazione dell'Assemblea del 10 giugno 2026, Il termine finale di sottoscrizione dell'aumento di capitale è stato successivamente posticipato al giorno 24 luglio 2028 al fine di tener conto delle modifiche intervenute al Regolamento dei warrant, ora denominati Warrant AATech 2023-2028.</p>
---	---

* * *

Si invita pertanto l'Assemblea Straordinaria degli azionisti di AATECH S.p.A. SB ad approvare le seguenti proposte di deliberazione:

“L'Assemblea Straordinaria degli azionisti di AATECH S.p.A. SB,

- udita la presentazione della delibera;*
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- viste le proposte formulate dal Consiglio di amministrazione;*
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale;*
- riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate;*
- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;*
- subordinatamente all'approvazione dell'aggiornato Regolamento dei “Warrant AATECH SB 2023-2028” da parte dell'Assemblea dei portatori dei Warrant;*

DELIBERA

1. *di approvare la modifica degli articoli 5.1.2, 5.1.3 e 5.1.6 dello Statuto sociale nei termini illustrati nella Relazione illustrativa degli amministratori;*
2. *di approvare l'intero aggiornato Regolamento dei "Warrant AATECH SB 2023-2028" nel nuovo testo che si allega al verbale, modificato per tenere conto della previsione di due nuovi periodi di esercizio;*
3. *di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere, senza necessità di assenso da parte dei portatori dei Warrant, per apportare tutte le modifiche (i) volte a rendere il Regolamento e lo Statuto conformi alla legislazione di volta in volta vigente e a eventuali disposizioni modificative della stessa; (ii) volte a tenere adeguato conto di eventuali raccomandazioni o osservazioni da parte di Borsa Italiana S.p.A. e/o delle competenti autorità regolamentari, di controllo e/o di vigilanza; e (iii) che siano dagli stessi ritenute necessarie o anche solo utili od opportune al fine di eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti degli azionisti e dei portatori di Warrant.;*
4. *di conferire al Presidente e Amministratore Delegato, in via disgiunta, con facoltà di nominare eventuali procuratori speciali, ogni potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni di cui sopra, in particolare il potere di porre in essere, finalizzare, negoziare o sottoscrivere, modificare (in tutto o in parte) e ratificare nei limiti delle caratteristiche sopra indicate ogni atto, documento, comunicazione (quali gli avvisi e i comunicati obbligatori e non) o accordo (ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il mandato ad intermediari o soggetti autorizzati) necessario od opportuno e ogni potere e facoltà per adempiere alle formalità necessarie, ivi compresa l'iscrizione delle deliberazioni nel Registro delle Imprese, affinché le adottate deliberazioni ottengano le approvazioni di legge, con facoltà di accettare e introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti e provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario e opportuno, nessuno escluso o eccettuato quindi incluso il potere di compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione e pubblicità delle*



deliberazioni stesse.”

Milano, 25 maggio 2026

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente e Amministratore Delegato
Alessandro Andreozzi