

**ASSEMBLEA DEI PORTATORI DEI WARRANT "AATECH SB 2023-2026"****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 DEI  
PORTATORI DEI WARRANT "AATECH SB 2023-2026"**

Signori portatori dei Warrant "AATECH SB 2023-2026",

il Consiglio di Amministrazione di AATECH S.p.A. SB (di seguito anche la "**Società**" o "**AATECH**") mette a Vostra disposizione la relazione illustrativa sulla materia posta all'ordine del giorno dell'Assemblea dei portatori di Warrant 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 10.45, 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 modifiche al regolamento dei "Warrant AATECH SB 2023-2026" con previsione di nuovi periodi di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

\* \* \*

In relazione al **primo e unico argomento** iscritto all'ordine del giorno dell'Assemblea dei portatori di Warrant, siete convocati per deliberare in merito alla modifica del

regolamento dei warrant denominati “Warrant AATECH SB 2023-2026” (“**Warrant**”) per effetto della proposta di *previsione di nuovi periodi di esercizio*.

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.

Al riguardo, si ricorda che il vigente Regolamento dei Warrant (come aggiornato con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 8 settembre 2025, 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 DPL 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 Straordinaria dei Soci per il giorno 9 giugno 2026, in prima convocazione, e per il giorno 10 giugno 2026, in seconda convocazione, al fine di approvare le corrispondenti modifiche agli articoli 5.1.2, 5.1.3 e 5.1.6 dello Statuto sociale, consistenti nella sostituzione del termine finale di sottoscrizione degli aumenti di capitale a servizio dei Warrant dal "20 luglio 2026" al "24 luglio 2028", con esame e approvazione dell'aggiornato regolamento dei warrant con previsione di due nuovi periodi di esercizio.

\* \* \*

Si invita pertanto l'Assemblea dei portatori di "Warrant AATECH SB 2023-2026" ad approvare le seguenti proposte di deliberazione:

*"L'Assemblea dei portatori di "Warrant AATECH SB 2023-2026",*

- *udita la presentazione della deliberazione;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*
- *viste le proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione,*
- *ricosciuto l'interesse dei portatori dei warrant per le ragioni illustrate;*
- *sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;*

**DELIBERA**

1. *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, conferendo al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per, senza necessità di assenso da parte dei portatori dei Warrant, apportare tutte le modifiche (i) volte a rendere il Regolamento conforme 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 dei portatori di Warrant;*
2. *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 della deliberazione 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, 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 o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti e provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione della deliberazione medesima, 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**