

## DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE (Key Information Document)

### Scopo

Il presente documento (“Documento”, “Key Information Document” o “KID”) 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: (i) a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto (come di seguito definito) e (ii) di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

**Prodotto:** si segnala che alla data del presente Documento non vi è certezza che i Diritti di Opzione (come di seguito definiti) costituiscano un “prodotto di investimento al dettaglio preassemblato” (“PRIIP”) e siano, pertanto, soggetti al Regolamento (UE) n. 1286/2014 e alla relativa normativa di attuazione. Ciò nonostante, Trevi – Finanziaria Industriale S.p.A. (“Trevifin”, la “Società” o l’“Emittente”) prudenzialmente ha deciso di trattare i Diritti di Opzione come PRIIP, di assumerne il ruolo di ideatore e di redigere conseguentemente il presente Documento.

**Tipologia:** Diritti di opzione (il “Prodotto” o “Diritti di Opzione”) su azioni di nuova emissione di Trevifin (le “Azioni in Offerta”) non esercitati nell'ambito dell'offerta in opzione (iniziata il 19 dicembre 2022 a conclusasi il 2 gennaio 2023) relativa all'aumento di capitale in opzione, a pagamento e inscindibile deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 novembre 2022 e 28 novembre 2022, in esercizio della delega ad esso attribuita dall'Assemblea Straordinaria in data 11 agosto 2022, per un importo complessivo massimo pari ad Euro 25.106.155,28, inscindibile fino all'importo di Euro 24.999.999,90 e scindibile per l'ecedenza comprensivo di sovrapprezzo (l’“Aumento di Capitale”).

**Codice Identificativo:** ISIN IT0005524548

### Ideatore del Prodotto:

- **nome:** Trevi – Finanziaria Industriale S.p.A., Via Larga, 201 – 47522 Cesena (FC)
- **sito web:** [www.trevifin.com](http://www.trevifin.com)

**Autorità Competente:** Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)

**Data di redazione del KID:** 3 gennaio 2023

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 0547 319311 oppure l'indirizzo email - [trevifinanziaria@legalmail.it](mailto:trevifinanziaria@legalmail.it)

**State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

### Cos'è questo prodotto?

#### TIPO

I Diritti di Opzione su Azioni in Offerta non esercitati nell'ambito dell'offerta in opzione, sono strumenti finanziari che attribuiscono al possessore (investitore) un'opzione di tipo “call” e, in particolare, il diritto (ma non l'obbligo) di sottoscrivere le Azioni in Offerta, a un prezzo predefinito ed entro una data fissata nel rapporto nel prosieguo indicato.

I Diritti di Opzione sono offerti con codice ISIN IT0005524548 su Euronext Milan mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. da Trevifin, per il tramite di Equita SIM S.p.A., nelle sedute del 4 gennaio 2023 e 5 gennaio 2023 (l’**Asta dell'Inoptato**), salvo chiusura anticipata dell'offerta in caso di vendita integrale dei Diritti di Opzione. Nel corso della seduta del 4 gennaio 2023 sarà offerto l'intero quantitativo dei Diritti di Opzione; nella seduta del 5 gennaio 2023 saranno offerti i Diritti di Opzione eventualmente non collocati nella seduta precedente.

L'esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato e, conseguentemente, la sottoscrizione delle Azioni in Offerta dovranno essere effettuati, a pena di decadenza (i) entro e non oltre il giorno 5 gennaio 2023, con pari valuta, in caso di chiusura anticipata dell'Asta dell'Inoptato per vendita di tutti i Diritti Inoptati nella seduta del 4 gennaio 2023 e (ii) entro e non oltre il 9 gennaio 2023, con pari valuta, in caso di chiusura dell'Asta dell'Inoptato il 5 gennaio 2023, presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A.

Si ricorda che le Azioni in Offerta rinvenienti dall'esercizio dei Diritti Inoptati saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti Inoptati con disponibilità in pari data.

Si segnala che, ai fini dell'Aumento di Capitale, delle Azioni in Offerta e dell'ammissione a quotazione delle stesse, è stato approvato da CONSOB un prospetto informativo UE della ripresa, disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Cesena (FC), Via Larga, 201 nonché all'indirizzo web <http://www.trevifin.com>.

#### OBIETTIVI

Il possessore (investitore) ha diritto di sottoscrivere n. 21 Azioni in Offerta ogni n. 40 Diritti di Opzione acquistati, ad un prezzo (unitario) pari a Euro 0,3170 per Azione in Offerta (“**Prezzo di Offerta**”), di cui 0,1585 da imputarsi a capitale ed Euro 0,1585 da imputarsi a sovrapprezzo.

In caso di mancato esercizio dei Diritti di Opzione entro il termine sopra indicato, il portatore dei Diritti di Opzione decadrà dalla possibilità di esercitare ogni Diritto di Opzione rimasto inoptato a tale data, senza che gli venga riconosciuto alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura.

Questa tipologia di prodotto fornisce un'esposizione con leva finanziaria legata all'andamento del valore di mercato delle azioni ordinarie Trevifin (le “**Azioni Trevifin**”).

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione su Euronext Milan potrebbe essere pari al prodotto tra il numero di Azioni in Offerta sottoscritte (“**N**”) a fronte dell'esercizio dei Diritti di Opzione acquistati, e il maggiore tra zero e la differenza tra (a) il prezzo di mercato delle Azioni Trevifin (il “**Sottostante**”) al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione e (b) il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l'acquisto dei Diritti di Opzione (il “**Premio**”) e degli eventuali costi totali sostenuti su di essi (i “**Costi Totali**”), come mostrato nel grafico riportato nella sezione “Scenari di Performance”.

Di seguito, per comodità di lettura, si riporta la formalizzazione del profitto (o la perdita) appena descritto:

$$\text{Profitto (o perdita)} = [N * \max(0; \text{Sottostante} - \text{Prezzo di Offerta})] - \text{Premio} - \text{Costi Totali}$$

Nell'esemplificazione puramente illustrativa riportata nella sezione "Scenari di performance" del presente Documento, l'investimento ipotetico è pari a Euro 10.000 e corrisponde all'importo complessivo investito sia per l'acquisto dei Diritti di Opzione sia, nel caso di esercizio di tali Diritti di Opzione, per il pagamento del Prezzo di Offerta per ogni Nuova Azione Trevifin sottoscritta. Pertanto, in caso di mancato esercizio dei Diritti di Opzione, la perdita deriva esclusivamente dal prezzo pagato per l'acquisto di tali Diritti di Opzione e dagli eventuali costi sostenuti. Si precisa che il prezzo di mercato dei Diritti di Opzione iniziale (il "Valore Teorico Iniziale") è stato determinato come differenza tra il prezzo di chiusura delle vecchie azioni ordinarie Trevifin il 16 dicembre 2022 e il prezzo di equilibrio delle Azioni Trevifin. Il prezzo di equilibrio delle Azioni è pari al prezzo di apertura delle Azioni Trevifin il 19 dicembre 2022 (data di avvio dell'Aumento di Capitale e di stacco su Euronext Milan dei Diritti di Opzione delle Azioni Trevi), come risultante dal sito di Borsa Italiana il 16 dicembre 2022 alle ore 18:00 (Euro 0,3600).

#### Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

I Diritti di Opzione saranno acquisibili su Euronext Milan dagli investitori durante il periodo sopraindicato. In caso di dubbi sulla compatibilità dei Diritti di Opzione con le proprie conoscenze finanziarie, sul profilo di rischio e sugli obiettivi di investimento, l'investitore deve contattare il proprio broker ovvero il proprio consulente finanziario per ottenere i necessari chiarimenti.

In ogni caso i Diritti di Opzione sono strumenti adatti ad investitori che siano disposti a subire perdite in conto capitale fino al 100% del loro investimento o che abbiano una propensione al rischio molto alta o che non ricerchino una garanzia di redditività o rendita certa. Al termine di esercizio dell'Asta dell'Inoptato, infatti, quest'ultimi potrebbero anche risultare *out of the money* (il prezzo di mercato delle Azioni Trevifin potrebbe risultare più basso rispetto al Prezzo di Offerta), con la conseguenza che il loro esercizio potrebbe non essere economicamente conveniente. In tal caso gli investitori perderebbero l'intero valore del loro investimento effettuato nei Diritti di Opzione. Si ricorda inoltre che il prezzo di negoziazione dei Diritti di Opzione potrebbe essere soggetto a significative oscillazioni in funzione, tra l'altro, dell'andamento di mercato delle azioni dell'Emittente e potrebbe essere soggetto a maggiore volatilità rispetto al prezzo di mercato delle azioni dell'Emittente.

**Diritto di recesso esercitabile da Trevifin:** l'Emittente non ha il diritto di recedere dal PRIIP unilateralmente.

**Informazioni sulle modalità di cessazione automatica del contratto:** non sono previsti eventi di estinzione anticipata automatica.

**Data di scadenza:** 9 gennaio 2023

#### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO



**Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto ad un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.**

Indicatore sintetico di rischio (SRI): 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.

**Questo Prodotto è stato classificato nella classe di rischio 7 su 7 che corrisponde alla classe di rischio più alta.**

Il Prodotto non comprende alcuna protezione dalla *performance* futura del mercato e, a causa di questo, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Ai fini della valutazione dell'esercizio del Diritto di Opzione, il possessore del Prodotto (investitore) dovrà considerare che il Prezzo di Offerta potrebbe essere più alto o più basso del prezzo di mercato delle Azioni Trevifin.

Si segnala che, successivamente all'eventuale esercizio dei Diritti di Opzione, le Azioni in Offerta saranno soggette alle fluttuazioni del prezzo di mercato e, pertanto, non può essere fornita garanzia che il prezzo di mercato delle Azioni Trevifin successivamente all'esercizio dei Diritti di Opzione risulti almeno uguale al Prezzo di Offerta.

Ove pertanto il possessore (investitore) intendesse vendere le Azioni in Offerta successivamente alla relativa consegna, il ricavato di tale vendita potrebbe non consentire il recupero integrale dell'investimento nel Prodotto.

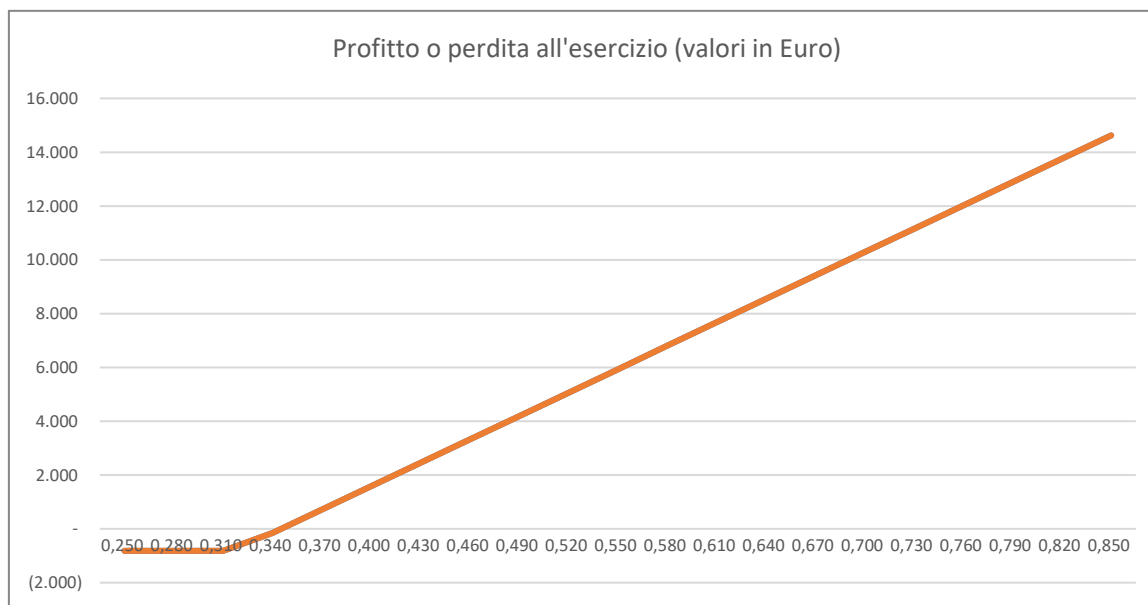
Il mantenimento in portafoglio delle Azioni Trevifin, successivamente all'esercizio dei Diritti di Opzione, comporta gli elementi di rischio connessi ad ogni investimento in azioni ammesse alla negoziazione sul segmento Euronext Milan o su un altro mercato regolamentato.

#### Scenari di performance

Ai fini della rappresentazione grafica degli scenari di *performance* al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione, questa sezione fa riferimento ad un investimento massimo di Euro 10.000 effettuato da un investitore che acquisti i Diritti di Opzione sull' Euronext Milan.

Si precisa ulteriormente che solo come finalità espositiva e di rappresentazione grafica, il numero dei Diritti di Opzione sono stati arrotondati all'intero più vicino.

Il Valore Teorico Iniziale è pari a Euro 0,015, come calcolato a partire dal prezzo risultante dal sito di Borsa Italiana alla chiusura del 16/12/2022 alle ore 18:00 e, quindi, utilizzando nel calcolo il numero delle azioni esistenti all'inizio dell'aumento di capitale. In questa rappresentazione, tale Valore Teorico è ipotizzato costante, ma durante il Periodo di negoziazione del Diritto di Opzione potrà essere soggetto a variazioni di prezzo. L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende un Premio pari a Euro 817 che permette di acquistare n. 55.179 Diritti di Opzione al Valore Teorico Iniziale e di esercitare, in condizioni di convenienza (prezzo di mercato del Sottostante maggiore del Prezzo di Offerta incrementato del prezzo pagato per i Diritti di Opzione e degli eventuali costi sostenuti su di essi), n. 28.969 Nuove Azioni Trevifin al Prezzo di Offerta il cui controvalore è pari alla data di esercizio a Euro 9.183. La Somma dei due importi corrisponde a Euro 10.000. È possibile aprire la posizione pagando un Premio dei Diritti di Opzione diverso da quanto presentato, a seconda delle condizioni dei mercati e delle caratteristiche specifiche del contratto negoziato.



Questo grafico mostra la possibile *performance* del prodotto al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione da parte dell'acquirente di tali Diritti di Opzione sul Euronext Milan. Può essere confrontato con il *payoff* di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati all'esercizio e non è un'indicazione esatta dell'importo del possibile risultato. L'importo del risultato varia a seconda del valore del Sottostante. Per ciascun valore del Sottostante, il grafico mostra quale sarebbe il profitto (o la perdita) del prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi valori possibili del Sottostante, mentre l'asse verticale mostra il profitto (o la perdita).

Se acquistate questo prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo del Sottostante sarà, al momento dell'esercizio, al di sopra di:

**Prezzo di Offerta + Premio (per unità di Diritti di Opzione acquisiti) + Costi totali sostenuti (per unità di Diritti di Opzione acquisiti)**

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento, ovvero il premio relativo all'acquisto dei Diritti di Opzione. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del risultato ottenuto. Nel caso in cui i Diritti di Opzione non siano esercitati entro il termine del Periodo di Opzione, i Diritti di Opzione decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. In tal caso, la perdita dell'investitore al dettaglio sarà pari al Premio.

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

I Diritti di Opzione non danno diritto alla corresponsione di alcuna somma di denaro da parte dell'Emittente, né a titolo di capitale né a titolo di interessi né a qualsivoglia altro titolo. I Diritti di Opzione conferiscono ai rispettivi portatori il solo il diritto di sottoscrivere le Azioni in Offerta, nel rapporto e nei termini suindicati.

Questo Prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore.

#### **QUALI SONO I COSTI?**

##### **Andamento dei costi nel tempo**

La diminuzione del rendimento (*Reduction in Yield – RYI*) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una *tantum*, correnti e accessori. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione su Euronext Milan che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Trevifin. Tali soggetti devono fornire all'investitore le informazioni riguardanti i costi applicati e indicare l'impatto che i costi totali possono avere sul rendimento potenziale dell'investimento nel corso del tempo.

##### **Composizione dei costi**

Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione sull'Euronext Milan che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Trevifin.

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

### **Periodo di detenzione raccomandato o periodo minimo di detenzione**

I Diritti di Opzione hanno una durata limitata nel tempo e danno diritto esclusivamente a sottoscrivere le Azioni in Offerta nel rapporto suindicato.

Coloro che non eserciteranno i Diritti di Opzione acquistati nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato (i) entro e non oltre il giorno 5 gennaio 2023, con pari valuta, in caso di chiusura anticipata dell'Asta dell'Inoptato per vendita di tutti i Diritti Inoptati nella seduta del 4 gennaio 2023 oppure (ii) entro e non oltre il 9 gennaio 2023, con pari valuta, in caso di chiusura dell'Asta dell'Inoptato il 5 gennaio 2023, presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., perderanno i propri Diritti di Opzione, senza avere diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'Emittente. Scaduto tale termine senza che siano esercitati, i Diritti di Opzione saranno annullati e nulla sarà dovuto dall'Emittente ai rispettivi portatori.

### **COME PRESENTARE RECLAMI?**

È possibile presentare formale reclamo a Trevifin tramite lettera raccomandata A/R indirizzata a Trevifin S.p.A., Via Larga, 201 – 47522 Cesena (FC) o alternativamente tramite posta elettronica certificata all'indirizzo: [trevifinanziaria@legalmail.it](mailto:trevifinanziaria@legalmail.it)

### **ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI**

Le caratteristiche del Prodotto e altre informazioni sull'Emittente sono reperibili sul Prospetto disponibile oltre che presso la sede dell'Emittente anche sul web <http://www.trevifin.com> e nel sito internet di stoccaggio autorizzato Emarket Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo *status* di società ammessa alle negoziazioni sul mercato regolamentato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.