

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE (Key Information Document)**Scopo**

Il presente documento ("Documento" 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 dettagliato 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") assegnati agli azionisti della Società in proporzione alle azioni Trevifin dagli stessi posseduti (le "Azioni Trevifin") con un rapporto di sottoscrizione di n. 7.899 Azioni in Offerta ogni Azione Trevifin, nell'ambito dell'aumento di capitale in opzione, a pagamento e inscindibile, per un importo complessivo di Euro 130.001.189,07, comprensivo di sovrapprezzo, deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019 e 24 febbraio 2020, in esercizio della delega ad esso attribuita dall'Assemblea Straordinaria in data 30 luglio 2018 (l'"Aumento di Capitale").

Codice Identificativo: ISIN IT0005391211

Ideatore del Prodotto:

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

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

Data di redazione del KID: 29 aprile 2020

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 0547 319311 oppure l'indirizzo email - 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 sono strumenti finanziari che attribuiscono al possessore (investitore) il diritto, ma non l'obbligo, di acquisire una determinata quantità di Azioni in Offerta, secondo il rapporto di opzione indicato nel prospetto informativo relativo all'Aumento di Capitale, pubblicato in data 29 aprile 2020 (il "Prospetto").

I Diritti di Opzione sulle Azioni in Offerta spettano agli azionisti di Trevifin e sono da esercitarsi in proporzione alle Azioni Trevifin possedute con un rapporto di sottoscrizione di n. 1 Azioni in Offerta ogni Azione Trevifin.

I Diritti di Opzione, che daranno diritto alla sottoscrizione delle Azioni in Offerta, dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo dal 4 maggio 2020 al 18 maggio 2020 inclusi (il "Periodo di Offerta") tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata che saranno tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 13:30 dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta. Pertanto ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra.

I Diritti di Opzione saranno negoziabili sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito dal Borsa Italiana S.p.A., dal 4 maggio 2020 al 12 maggio 2020 inclusi.

L'emissione e la consegna delle Azioni in Offerta rivenienti dall'esercizio dei Diritti di Opzione nel corso del Periodo di Opzione potrà avvenire, a scelta dell'investitore, con la modalità *rolling* o mediante consegna all'ultimo giorno del Periodo di Offerta (si veda il Prospetto per maggiori dettagli al riguardo).

I Diritti di Opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Offerta saranno offerti in borsa dall'Emittente entro il mese successivo alla fine del Periodo di Offerta per almeno cinque giorni di mercato aperto, ai sensi dell'articolo 2441, comma terzo, del Codice Civile (l'"Offerta in Borsa").

Le date di inizio e chiusura dell'Offerta in Borsa e il numero dei Diritti di Opzione non esercitati da offrire in Borsa saranno comunicate al pubblico mediante apposito avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale e sul sito *internet* dell'Emittente: www.trevifin.com.

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 il Prospetto, disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Cesena (FC), Via Larga, 201 nonché all'indirizzo web <http://www.trevifin.com>.

OBIETTIVI

L'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al possessore (investitore) il diritto di sottoscrivere n. 7.899 Azioni in Offerta ogni n. 1 Azione Trevifin detenuta, ad un prezzo (unitario) pari a Euro 0,01 per Azione in Offerta ("Prezzo di Offerta"), di cui 0,001 da imputarsi a capitale ed Euro 0,009 da imputarsi a sovrapprezzo.

Nel caso in cui non vengano esercitati entro il termine del Periodo di Opzione, i Diritti di Opzione decadranno del proprio valore.

Questa tipologia di prodotto fornisce un'esposizione con leva finanziaria legata all'andamento del valore di mercato delle Azioni Trevifin.

L'azionista o l'acquirente potrà decidere di esercitare i Diritti di Opzione sottoscrivendo, al Prezzo di Offerta, n. 7.899 Azioni in Offerta ogni n.1 Diritto di Opzione spettante a fronte di azioni ordinarie possedute e/o Diritti di Opzione acquisiti sul mercato.

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione su MTA 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:

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

L'investimento 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 29 aprile 2020 e il prezzo di equilibrio delle Azioni Trevifin. Il prezzo di equilibrio delle Azioni è pari al prezzo di apertura delle Azioni Trevifin il 4 maggio 2020 (data di avvio dell'Aumento di Capitale e di stacco su MTA dei Diritti di Opzione delle Azioni Trevi), come risultante dal sito di Borsa Italiana il 29 aprile 2020 alle ore 18:00 (Euro 0,0116).

La posizione di coloro, invece, che sono già azionisti dell'Emittente, in conseguenza dell'emissione delle Nuove Azioni Trevifin, si modifica sia in caso di integrale esercizio dei Diritti di Opzione sia in caso di mancato esercizio. Il profitto (o la perdita) per il singolo azionista che deciderà di sottoscrivere integralmente i Diritti di Opzione conferitigli, dipenderà dai seguenti fattori: il numero di vecchie azioni ordinarie detenute, il numero di nuove azioni acquistate mediante tali Diritti al Prezzo di Offerta, il prezzo di mercato del "Sottostante" successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale e il prezzo di mercato del "Sottostante" prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale. Pertanto, il profitto (o la perdita) sarà pari al controvalore di mercato del "Sottostante" successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale al netto dell'esborso sostenuto per l'esercizio delle nuove azioni al Prezzo di Offerta e della posizione economica dell'azionista prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale. Il profitto (o la perdita) per il singolo azionista che deciderà di non esercitare nessun Diritto di Opzione per l'acquisto di nuove azioni dipenderà dai seguenti fattori: il prezzo di mercato del "Sottostante" successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale, il prezzo di mercato del "Sottostante" prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale e il valore di mercato dei Diritti di Opzione. Pertanto, il profitto (o la perdita) è pari alla differenza tra il prezzo di mercato del "Sottostante" successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale e il prezzo di mercato del "Sottostante" prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale moltiplicato per il numero delle vecchie azioni ordinarie possedute. Si noti che, a tale profitto (o perdita) si aggiunge l'effetto economico derivante dalla possibile vendita, sul MTA, dei Diritti di Opzione non esercitati che sono stati riconosciuti gratuitamente da Trevifin ai possessori di azioni ordinarie.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

I Diritti di Opzione saranno assegnati dall'Emittente a coloro che risultino azionisti della Società alla data di avvio dell'Aumento di Capitale, ai sensi delle norme di legge e regolamentari applicabili alle società con azioni quotate sull'MTA.

I Diritti di Opzione saranno compravendibili sul MTA dagli azionisti e dagli investitori durante il periodo sopraindicato, tuttavia non saranno oggetto di una specifica attività di commercializzazione in considerazione della disciplina di cui all'art. 2441 del Codice Civile, agli stessi applicabili. In caso di dubbi sulla compatibilità dei Diritti di Opzione con le proprie conoscenze finanziarie, profilo di rischio e obiettivi di investimento, l'investitore deve contattare 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 del Periodo di Opzione, infatti, i Diritti di Opzione 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.

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 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, 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.

Il possessore del Prodotto (investitore) già azionista dell'Emittente che decidesse di non esercitare i Diritti di Opzione per la parte di propria competenza vedrà diluita la propria partecipazione nel capitale sociale dell'Emittente.

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.

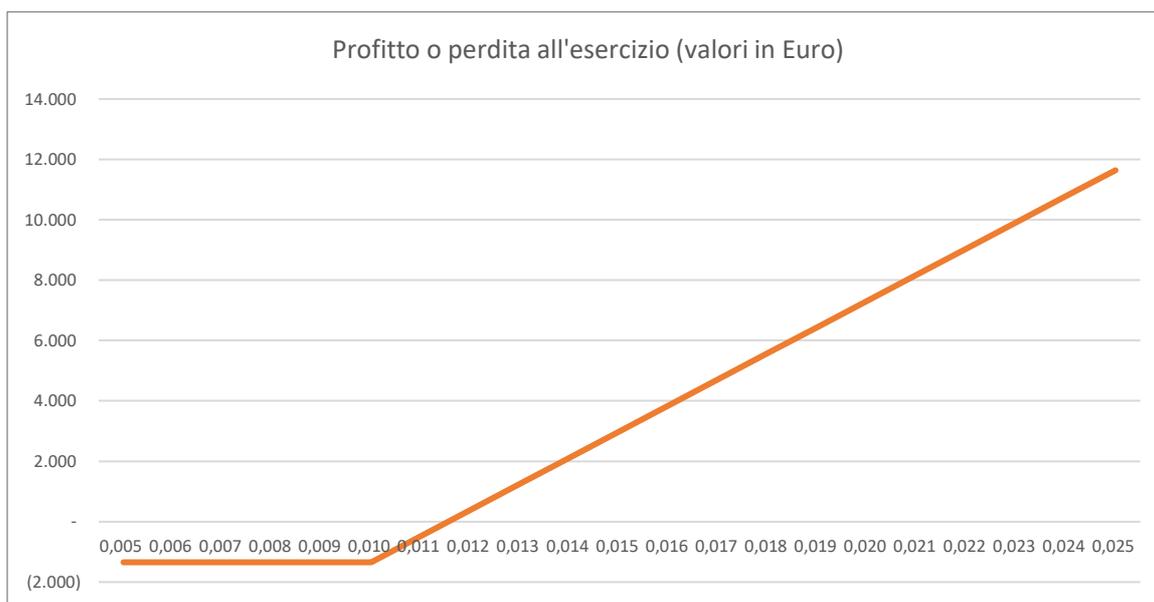
Ove pertanto il possessore (investitore) intendesse vendere le Azioni in Offerta successivamente alla relativa consegna, il ricavato di tale vendita potrebbe non consentire il recupero integrale dell'investimento nel Prodotto.

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 MTA 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'MTA. 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 12,228, come risultante dal sito di Borsa Italiana il 29 aprile 2020 alle ore 18:00. 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 1.341 che permette di acquistare n. 110 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. 865.943 Nuove Azioni Trevifin al Prezzo di Offerta il cui controvalore è pari alla data di esercizio a Euro 8.659. 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 MTA. 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. Nel caso in cui i Diritti di Opzione non siano esercitati entro il termine del Periodo di Opzione, i Diritti di Opzione decadono da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. In tal caso, la perdita dell'investitore al dettaglio sarà pari al Premio.

Come descritto nel paragrafo Obiettivi della sezione "Che cos'è questo prodotto?", la posizione dell'azionista, in virtù dell'emissione delle Azioni in Offerta, si modifica sia in caso di integrale esercizio dei Diritti di Opzione sia in caso di mancato esercizio e in questa sezione non vengono rappresentati i relativi scenari di performance.

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 al possessore (investitore) solo il diritto di sottoscrivere le Azioni in Offerta, secondo quanto indicato nella sezione "TIPO".

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 – RY*) 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 sull'MTA 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'MTA 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.

I Diritti di Opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Offerta torneranno automaticamente e obbligatoriamente nella disponibilità dell'Emittente, che li offrirà mediante l'Offerta in Borsa.

Coloro, pertanto, che non avranno esercitato i Diritti di Opzione dagli stessi posseduti entro il termine del Periodo di Offerta, perderanno i propri Diritti di Opzione, senza avere diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'Emittente.

Del pari, coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione nell'ambito dell'Offerta in Borsa dovranno esercitare tali diritti entro il termine che sarà indicato dall'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

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).

Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo *status* di società ammessa alle negoziazioni sul mercato MTA – Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.