

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento (detto anche “**Key Information Document**” o “**KID**” o “**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: 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 pre-assemblato*” (“**PRIIP**”) e siano, pertanto, soggetti al Regolamento (UE) n. 1286/2014 e alla relativa normativa di attuazione. Ciononostante, Tesmec S.p.A. (“**Tesmec**”, la “**Società**” o l’“**Emittente**”) in via prudenziale ha deciso di trattare i Diritti di Opzione come PRIIP, di assumerne il ruolo di ideatore e di redigere conseguentemente il presente Documento.

Ideatore del PRIIP: Tesmec S.p.A.

Codice ISIN diritti di opzione: IT0005423089

Sito internet Emittente: www.tesmec.com

Autorità competente: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“**CONSOB**”)

Contatti: per maggiori informazioni chiamare il numero 035 4232941 oppure scrivere all'indirizzo di posta elettronica ir@tesmec.com

Questo documento è stato prodotto in data 11 dicembre 2020.

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

Cos'è questo prodotto?

Tipologia: diritti di opzione su azioni ordinarie di nuova emissione di Tesmec S.p.A. non esercitati (i “**Diritti di Opzione**”) nell’ambito dell’offerta in opzione (iniziata il 23 novembre 2020 e conclusasi il 10 dicembre 2020) relativa all’aumento di capitale sociale a pagamento in via scindibile per un controvalore massimo complessivo di Euro 34.956.334,00, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione *pro quota* di azioni ordinarie Tesmec da offrirsi in opzione ai soci ai sensi dell’art. 2441, comma 1, del Codice Civile, deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 22 settembre 2020 e in data 16 novembre 2020 in esecuzione della delega attribuita in data 21 maggio 2020 dall’Assemblea Straordinaria della Società ai sensi dell’art. 2443 del Codice Civile (l’“**Aumento di Capitale**”).

I Diritti di Opzione sono strumenti finanziari derivati che incorporano un’opzione di tipo “*call*” e danno diritto a, ma non l’obbligo di, sottoscrivere azioni ordinarie Tesmec di nuova emissione (le “**Nuove Azioni Ordinarie Tesmec**”) nel rapporto indicato di prosieguo. I Diritti di Opzione sono offerti sul Mercato Telematico Azionario (“**MTA**”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. da Tesmec, per il tramite di Intermonte SIM S.p.A., nelle sedute del 14 dicembre 2020 e 15 dicembre 2020 (l’“**Offerta in Borsa**”), salvo chiusura anticipata dell’offerta in caso di vendita integrale dei Diritti di Opzione. Nel corso della seduta del 14 dicembre 2020 sarà offerto l’intero quantitativo dei Diritti di Opzione; nella seduta del 15 dicembre 2020 saranno offerti i Diritti di Opzione eventualmente non collocati nella seduta precedente.

L’esercizio dei Diritti di Opzione acquistati nell’ambito dell’Offerta in Borsa e, conseguentemente, la sottoscrizione di Nuove Azioni Ordinarie Tesmec dovranno essere effettuati, a pena di decadenza, tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. entro e non oltre il 16 dicembre 2020, con pari valuta, salvo il caso in cui l’Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente a seguito della vendita integrale dei Diritti di Opzione inoptati nella seduta del 14 dicembre 2020. Nel caso di chiusura anticipata dell’Offerta in Borsa, l’esercizio dei Diritti di Opzione acquistati nell’ambito della predetta offerta dovrà essere effettuato anticipatamente, a pena di decadenza, entro e non oltre il 15 dicembre 2020.

Le Nuove Azioni Ordinarie Tesmec sottoscritte entro la fine dell’Offerta in Borsa saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell’ultimo giorno di esercizio dei Diritti di Opzione con disponibilità in pari data. Si segnala che, ai fini dell’Aumento di Capitale e dell’offerta delle Nuove Azioni Ordinarie Tesmec, è stato approvato da CONSOB un prospetto informativo, costituito da tre documenti distinti - il documento di registrazione, la nota informativa sugli strumenti finanziarie la nota di sintesi (il “**Prospetto**”) - nonché il relativo Supplemento. Tale Prospetto, unitamente al Supplemento, è disponibile sul sito *internet* dell’Emittente.

Obiettivi: i Diritti di Opzione potranno essere utilizzati per la sottoscrizione di Nuove Azioni Ordinarie Tesmec, al prezzo unitario di Euro 0,07 (il “**Prezzo di Offerta**”) per Nuova Azione Ordinaria Tesmec, nel rapporto di n. 200 Nuove Azioni Ordinarie Tesmec ogni n. 41 Diritti di Opzione acquistati.

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 Tesmec (le "Azioni Ordinarie Tesmec").

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione sul MTA sarà pari al prodotto tra il numero di Nuove Azioni Ordinarie Tesmec 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 Ordinarie Tesmec (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 di *payoff* riportato nella sezione "Scenari di Performance".

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

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

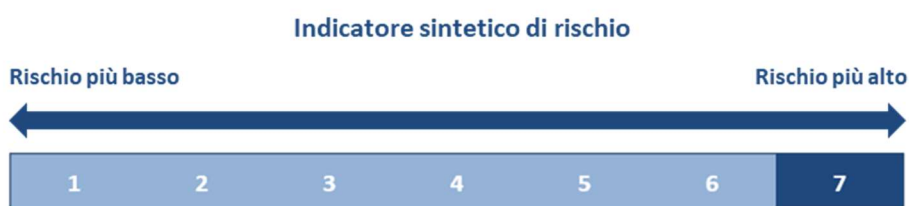
L'investimento ipotetico è pari a Euro 10.000 e corrisponde all'importo complessivo investito sia per l'acquisto dei Diritti di Opzione che, nel caso di esercizio di tali Diritti di Opzione, per il pagamento del Prezzo di Offerta per ogni Nuova Azione Ordinaria Tesmec sottoscritta. Pertanto, in caso 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 mercato delle vecchie azioni ordinarie Tesmec e il prezzo di equilibrio delle azioni ordinarie Tesmec. Il prezzo di equilibrio delle Azioni Ordinarie Tesmec è pari al prezzo di chiusura del 20 novembre 2020 rettificato per il coefficiente K efficace dal 23 novembre 2020 (data di avvio dell'Aumento di Capitale e di stacco sul MTA dei Diritti di Opzione delle Azioni Ordinarie Tesmec), come comunicato da Borsa Italiana il 20 novembre 2020 (Euro 0,0854).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: i Diritti di Opzione saranno acquistabili sul MTA dagli investitori durante il periodo sopraindicato. 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 *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 dell'Offerta in Borsa, infatti, i Diritti di Opzione potrebbero anche risultare *out of the money*, 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 ordinarie dell'Emittente e potrebbe essere soggetto a maggiore volatilità rispetto al prezzo di mercato delle azioni ordinarie dell'Emittente.

Diritto di recesso esercitabile da Tesmec: 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.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio ("Synthetic Risk Indicator" o "SRI") 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.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla *performance* futura del mercato. Pertanto, potreste perdere l'intero controvalore dei Diritti di Opzione e/o 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 Ordinarie Tesmec.

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

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

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

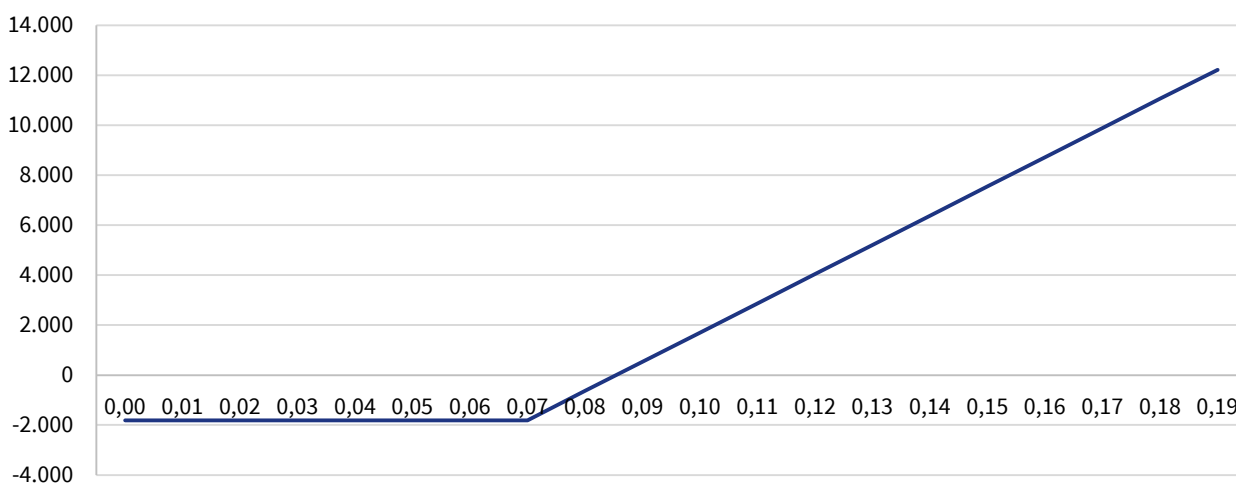
Scenari di *performance*

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 sul 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 0,0756, come comunicato da Borsa Italiana in data 20 novembre 2020. 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 1.812,66 che permette di acquistare n. 23.977 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. 116.961 Nuove Azioni Ordinarie Tesmec al Prezzo di Offerta il cui controvalore è pari alla data di esercizio a Euro 8.187,27.

La somma dei due importi corrisponde a circa 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.

Sottoscrizione dei diritti su MTA:
 Profitto o perdita all'esercizio (Euro)



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. 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 sopra indicato, 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 Tesmec 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 o interessi né a qualsivoglia altro titolo. I Diritti di Opzione conferiscono ai rispettivi portatori esclusivamente il diritto di sottoscrivere Nuove Azioni Ordinarie Tesmec nel rapporto e nei termini su indicati.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (“**Reduction in Yield**” o “**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 sul MTA che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Tesmec. 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 sul MTA che per il loro successivo esercizio.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

I Diritti di Opzione hanno una durata limitata nel tempo e danno diritto esclusivamente a sottoscrivere Nuove Azioni Ordinarie Tesmec nel rapporto suindicato. Coloro che non eserciteranno i Diritti di Opzione acquistati nell'ambito dell'Offerta in Borsa entro il 16 dicembre 2020 ovvero, in caso di chiusura anticipata dell'Offerta in Borsa a seguito della vendita integrale dei Diritti di Opzione nella seduta del 14 dicembre 2020, entro il 15 dicembre 2020, perderanno i propri Diritti di Opzione, senza avere il diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'Emittente. Scaduto tale termine senza che siano esercitati, infatti, i Diritti di Opzione, saranno annullati e nulla sarà dovuto dall'Emittente ai rispettivi portatori.

Come presentare reclami?

È possibile presentare formale reclamo a Tesmec tramite lettera raccomandata A/R indirizzata a Tesmec S.p.A., Via Zanica 17/O 24050 Grassobbio (BG) o alternativamente tramite posta elettronica certificata all'indirizzo tesmecspa@pec.it.

Altre informazioni rilevanti

Per maggiori informazioni in merito ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni Ordinarie Tesmec si rinvia al Prospetto e al relativo Supplemento consultabili sul sito *internet* www.tesmec.com. Attraverso tale documentazione è possibile reperire ulteriori informazioni in merito al prodotto di investimento.