

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento ("**Prodotto**"). 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 di 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. Ciononostante, Pierrel S.p.A. (l' "**Emittente**" o la "**Società**" o "**Pierrel**") 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.

Codice ISIN Diritti di Opzione: IT000555732. **Attività sottostante:** azioni ordinarie di Pierrel S.p.A. – ISIN IT0005549644.

Emittente e Ideatore del Prodotto: Pierrel S.p.A., con sede legale a Capua (CE), Strada Statale Appia 7-bis n. 46/48, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Caserta n. 04920860964, REA n. CE-227340, telefono: +39 0823 62 61 11 e sito web: www.pierrelgroup.com

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

Data di produzione del documento: 24 luglio 2023.

ATTENZIONE: STATE PER ACQUISTARE UN PRODOTTO CHE NON È SEMPLICE E PUÒ ESSERE DI DIFFICILE COMPRENSIONE

Cos'è questo Prodotto?

Tipo: diritti di opzione (i "**Diritti di Opzione**" o "**Diritti Inopinati**") per la sottoscrizione di azioni di nuova emissione di Pierrel non esercitati nell'ambito dell'offerta in opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod. civ. (iniziata il 10 luglio 2023 e conclusasi il 24 luglio 2023) relativa all'aumento di capitale a pagamento ed in via scindibile deliberato dall'Assemblea degli azionisti dell'Emittente, in sede straordinaria, del 5 giugno 2023 e i cui termini e condizioni sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 5 luglio 2023 (l' "**Aumento di Capitale**") per un controvalore massimo complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 69.991.893,90, mediante emissione di massime n. 45.776.255 azioni ordinarie (le "**Nuove Azioni**"), prive di valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione, sono offerte al prezzo di sottoscrizione pari a Euro 1,529 (di cui Euro 1,391 a titolo di sovrapprezzo) per ciascuna Nuova Azione ("**Prezzo di Offerta**") nel rapporto di n. 5 Nuove Azioni ogni n. 1 Diritto di Opzione acquistato.

I Diritti di Opzione sono strumenti finanziari che attribuiscono al possessore (investitore) un'opzione di tipo "*call*" e, in particolare, il diritto (ma non l'obbligo) di acquisire una determinata quantità di Nuove Azioni (attività sottostante), a un prezzo predefinito entro una data fissata e secondo un determinato rapporto.

I Diritti di Opzione sono offerti dalla Società, per il tramite di Equita SIM S.p.A., sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Euronext Milan**") nelle sedute del 26 luglio 2023 e 27 luglio 2023 (l' "**Asta dell'Inopinato**" o l' "**Offerta in Borsa**"), salvo chiusura anticipata dell'offerta nel caso di vendita integrale anticipata. Nel corso della seduta del 26 luglio 2023 sarà offerto l'intero quantitativo dei Diritti di Opzione mentre nella seduta del 27 luglio 2023 saranno offerti i Diritti di Opzione eventualmente non collocati durante la seduta precedente.

Il presente documento è rivolto pertanto agli investitori che acquisteranno i Diritti Inopinati sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Euronext Milan"), nelle sedute del 26 luglio 2023 e 27 luglio 2023.

L'esercizio dei Diritti Inopinati acquistati nell'ambito dell'Offerta in Borsa e, conseguentemente, la sottoscrizione delle Nuove Azioni dovranno essere effettuati, a pena di decadenza, tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. (i) entro e non oltre il 27 luglio 2023, con pari valuta, nel caso in cui l'Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente a seguito della vendita integrale dei Diritti Inopinati nella seduta del 26 luglio 2023, o (ii) entro e non oltre il 28 luglio 2023, con pari valuta, nel caso in cui i Diritti Inopinati non siano integralmente venduti in data 26 luglio 2023 e l'Offerta in Borsa si chiuda il 27 luglio 2023.

Le Nuove Azioni rivenienti dall'esercizio dei Diritti di Opzione 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'offerta al pubblico in Italia e contestuale ammissione alle negoziazioni sul mercato Euronext Milan delle Nuove Azioni, è stato approvato da CONSOB un prospetto informativo (il "**Prospetto**") disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Capua (CE), Strada Statale Appia 7-bis n. 46/48, nonché al sito internet della Società (www.pierrelgroup.com).

Attività sottostante: azioni ordinarie di Pierrel S.p.A. – ISIN IT0005549644 **Valuta:** Euro.

Obiettivi: i Diritti di Opzione conferiscono il diritto di sottoscrivere le Nuove Azioni nel rapporto di n. 5 Nuove Azioni ogni n. 1 Diritto di Opzione acquistato, al Prezzo di Offerta. Nel caso in cui non vengano esercitati entro il termine sopra indicato, il titolare dei Diritti di Opzione decadrà dalla possibilità di esercitare ogni Diritto di Opzione rimasto inopinato 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 Pierrel.

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione sul mercato Euronext Milan sarà pari al prodotto tra il numero di Nuove Azioni sottoscritte ("**N**") a fronte dell'esercizio dei Diritti di Opzione acquistati ("**M**"), e il maggiore tra zero e la differenza tra (a) il prezzo di mercato delle Azioni Pierrel (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 dei costi totali sostenuti su di essi (i "**Costi Totali**"), come mostrato nella seguente formula:

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

Come mostrato nella sezione "*Scenari di Performance*", un eventuale investimento pari a Euro 10.000 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 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 degli 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 Pierrel ("**PMVA**") e il prezzo di equilibrio delle Nuove Azioni Pierrel ("**PEA**"):

$$\text{Valore Teorico Iniziale} = \text{PMVA} - \text{PEA}$$

Il Prezzo di Equilibrio delle Azioni è pari al prezzo di chiusura delle Azioni Pierrel del 7 luglio 2023, rettificato per il coefficiente K efficace dal 10 luglio 2023 (data di avvio dell'Aumento di Capitale e di stacco sul mercato Euronext Milan dei Diritti di Opzione dalle Azioni Pierrel), come calcolato e comunicato da Borsa Italiana il 7 luglio 2023.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto: i Diritti di Opzione saranno acquistabili su Euronext Milan 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 di esercizio dei Diritti di Opzione, 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 dell'Emittente e potrebbe essere soggetto a maggiore volatilità rispetto al prezzo di mercato delle azioni dell'Emittente.

Diritto di recesso: 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: 28 luglio 2023 (o 27 luglio 2023 in caso di chiusura anticipata dell'Asta dell'Inoptato al 26 luglio 2023).

Indicatori di rischio

L'indicatore sintetico di rischio (c.d. "SRI") fornisce un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti dei mercati. **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 dell'Emittente.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	----------

← Rischio più basso



Rischio più alto →

L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto fino al termine di scadenza (28/07/2023 o il 27/07/2023 in caso di chiusura anticipata dell'Asta dell'Inoptato).

Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

Si segnala che, successivamente all'eventuale esercizio dei Diritti di Opzione, le Nuove Azioni saranno soggette alle fluttuazioni del prezzo di mercato e, pertanto, non può essere fornita garanzia che il prezzo di mercato delle azioni ordinarie risulti almeno uguale al Prezzo di Offerta. Ove, pertanto, il possessore (investitore) intendesse vendere le Nuove Azioni 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, successivamente all'esercizio dei Diritti di Opzione, comporta gli elementi di rischio connessi ad ogni investimento in azioni ammesse alla negoziazione su Euronext Milan o su un altro mercato regolamentato.

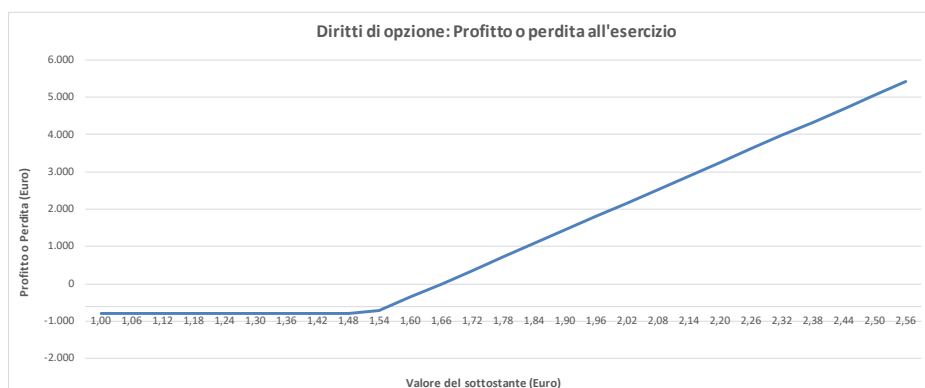
Scenari di Performance

Ai fini della rappresentazione grafica degli scenari di *performance* al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione, questo paragrafo fa riferimento ad un ipotetico 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 è stato arrotondato all'intero più vicino.

Il valore teorico iniziale è pari a Euro 0,6508, come comunicato da Borsa Italiana in data 7 luglio 2023 alle ore 18.

In questa rappresentazione, tale Valore Teorico Iniziale 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 784,54 che permette di acquistare n. 1.205 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. 6.027 Nuove Azioni al Prezzo di Offerta, il cui controvalore è pari alla data di esercizio a Euro 9.215,46. 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 sull'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. Tale importo 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 il Prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo delle Azioni Pierrel sarà, al momento dell'esercizio, al di sopra di: Prezzo di Offerta + Premio (per unità di Diritti di Opzione acquistati) + Costi totali sostenuti (per unità di Diritti di Opzione acquistati). La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento, ovvero il premio relativo all'acquisto dei Diritti di Opzione e degli eventuali costi sostenuti.

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 e non tengono conto della vostra 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 ultimo di esercizio dei Diritti 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 e agli eventuali costi sostenuti.

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 o interessi né a qualsivoglia altro titolo. I Diritti di Opzione conferiscono ai rispettivi portatori esclusivamente il diritto di sottoscrivere Nuove Azioni nel rapporto e nei termini suindicati. Ad ogni modo, 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 – RIY*) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti (diversi dal costo implicito di uscita) sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi *una tantum*, correnti e accessori. La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sul rendimento potenziale dell'investimento nel corso del tempo. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Pierrel.

Composizione dei costi: Pierrel non applica costi per l'acquisto e l'esercizio dei Diritti di Opzione. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione su Euronext Milan sia per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Pierrel.

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 nel rapporto suindicato. Coloro che non avranno esercitato i Diritti di Opzione acquistati nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato entro il 28 luglio 2023 ovvero, in caso di chiusura anticipata dell'Asta dell'Inoptato a seguito della vendita integrale dei Diritti di Opzione nella seduta del 26 luglio 2023, entro il 27 luglio 2023, 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?

Eventuali reclami potranno essere indirizzati a Pierrel S.p.A., Capua (CE), Strada Statale Appia 7-bis n. 46/48, *e-mail* all'indirizzo: info@pierrelgroup.com, PEC pierrelspa@registerpec.it. Eventuali reclami relativi alla condotta del consulente o distributore, se presenti, andranno inviati al consulente o al distributore, secondo le procedure da questi previste.

Altre informazioni rilevanti

Per maggiori informazioni in merito ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni si rinvia al Prospetto disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Capua (CE), Strada Statale Appia 7-bis, n. 46/48 e in formato elettronico sul sito internet della Società (www.pierrelgroup.com).