



H-FARM

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo: il presente *Key Information Document* (il "**KID**") contiene le 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, e (ii) a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: si segnala che alla data del presente KID 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, H-Farm S.p.A. (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 KID.

Tipologia: Diritti di opzione (i "**Diritti di Opzione**") su azioni ordinarie di nuova emissione della Società (le "**Nuove Azioni**") assegnati agli azionisti dell'Emittente in proporzione alle azioni ordinarie della Società (le "**Azioni**") dagli stessi posseduti, nell'ambito dell'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 31 gennaio 2024 in esercizio della delega residua conferita dall'Assemblea dei soci dell'Emittente il 18 gennaio 2024 ai sensi dell'articolo 2443, del Codice Civile, avente un controvalore massimo complessivo (comprensivo del sovrapprezzo) pari a Euro 7.863.307,65 (l' "**Aumento di Capitale**").

Ideatore dei PRIIP: H-Farm S.p.A.

Codice ISIN Diritti di Opzione: IT0005582322

Sito web Emittente: www.h-farm.com

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

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 0422789611

Questo documento è stato prodotto in data 2 febbraio 2024

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

Che cos'è questo prodotto?

Tipo: I Diritti di Opzione sono strumenti finanziari che attribuiscono al possessore un'opzione di tipo "*call*" e, in particolare, il diritto (ma non l'obbligo) di sottoscrivere una determinata attività sottostante, a un prezzo predefinito ed entro una data fissata. I Diritti di Opzione sono stati staccati dalle Azioni e possono essere compravenduti su Euronext Growth Milan, mercato non regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Euronext Growth Milan**") dal 5 febbraio 2024 fino al 19 febbraio 2024 (estremi inclusi) e danno diritto a, ma non l'obbligo di, sottoscrivere azioni dell'Emittente di nuova emissione nel rapporto nel prosieguo indicato. I Diritti di Opzione possono essere esercitati durante il periodo che decorre dal 5 febbraio 2024 al 23 febbraio 2024 (estremi inclusi) (il "**Periodo di Offerta**"). Le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. (denominazione sociale di Euronext Securities Milan) al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti di Opzione con disponibilità in pari data. I Diritti di Opzione che risulteranno eventualmente non esercitati al termine del Periodo di Offerta saranno offerti su Euronext Growth Milan dalla Società, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile (l' "**Asta dell'Inoptato**"). Si segnala che, in ragione dell'ammontare massimo di Euro 7.863.307,65 (sommato all'importo monetario delle altre azioni H-Farm offerte nel corso degli ultimi 12 mesi), l'Aumento di Capitale rientra in uno dei casi di esenzione dall'obbligo di pubblicare un prospetto di offerta ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129, dell'articolo 100 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'articolo 34-ter, comma 01, del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999.



H-FARM

Obiettivi: I Diritti di Opzione conferiscono il diritto di sottoscrivere le Nuove Azioni nel rapporto di n. 5 Nuove Azioni ogni n. 9 Azioni possedute, ad un prezzo unitario pari ad Euro 0,11 (il "**Prezzo di Offerta**"). In caso di mancata vendita sul mercato e/o mancato esercizio dei Diritti di Opzione entro, rispettivamente, il termine del periodo di negoziazione e il termine del Periodo di Offerta, l'azionista dell'Emittente decadrà dalla possibilità di vendere sul mercato e/o esercitare ogni Diritto di Opzione rimasto non venduto o inoptato a tali date, 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. L'avente diritto potrà decidere di sottoscrivere, al Prezzo di Offerta, le Nuove Azioni esercitando i Diritti di Opzione spettanti a fronte di azioni ordinarie possedute e/o di Diritti di Opzione acquisiti sul mercato.

Posizione del possessore (investitore) del Diritto di Opzione acquistato sul mercato (Euronext Growth Milan)

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione su Euronext Growth 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 (il "**Sottostante**") al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione e (b) il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l'acquisto degli **M** 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", l'investimento ipotizzato 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, la perdita deriva esclusivamente dal prezzo pagato per l'acquisto dei Diritti di Opzione, quest'ultimo ottenuto come prodotto tra il numero di Diritti di Opzione acquisiti e il prezzo di mercato dei Diritti di Opzione (il "**Valore Teorico Iniziale**"). Nella sezione "Scenari di Performance", il Valore Teorico è stato determinato come differenza tra il Prezzo di Mercato delle vecchie Azioni ("**PMVA**") e il Prezzo di Equilibrio delle Azioni ("**PEA**"):

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

Il Prezzo di Equilibrio delle Azioni è pari a Euro 0,112 ed è stato determinato sulla base del prezzo di apertura delle Azioni al 5 febbraio 2024 (data di avvio dell'Aumento di Capitale e di stacco su Euronext Growth Milan dei Diritti di Opzione dalle Azioni), come calcolato e comunicato da Borsa Italiana il 2 febbraio 2024 alle ore 18:00. In particolare, è stato determinato come il rapporto tra (a) la somma del prodotto tra il numero di vecchie Azioni in circolazione ("**NVA**") per il PMVA e il Numero di Nuove Azioni ("**NNA**") per il Prezzo di Offerta ("**PO**") e (b) il numero totale delle Azioni in circolazione successivamente all'emissione delle Nuove Azioni:

$$\text{PEA} = \frac{NVA \times PMVA + NNA \times PO}{NVA + NNA}$$

Nella sezione "Scenari di Performance" sono mostrati i valori delle grandezze su menzionate.

Posizione del possessore (investitore) del Diritto di Opzione già detenuto in quanto già azionista dell'Emittente

La posizione di coloro che sono già azionisti dell'Emittente, in conseguenza dell'emissione delle Nuove Azioni, si modifica sia in caso di integrale esercizio dei Diritti di Opzione sia in caso di mancato esercizio; di seguito si descrivono i possibili effetti in termini algebrici.

Il Profitto (o la perdita) per l'azionista che deciderà di sottoscrivere integralmente l'Aumento di Capitale sarà pari a:

$$\text{Profitto (o Perdita)} = (NVA + NNA) \times \text{Sottostante} - NNA \times PO - NVA \times PMVA$$

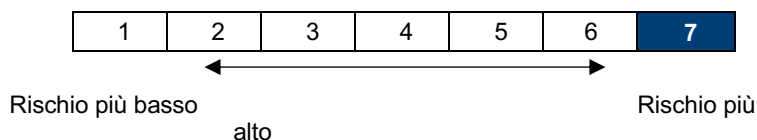
Il Profitto (o la Perdita) per l'azionista che deciderà di non esercitare nessun Diritto di Opzione sarà pari a:

$$\text{Profitto (o Perdita)} = NVA \times (\text{Sottostante} - PMVA)$$



Data di scadenza: 23 febbraio 2024

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

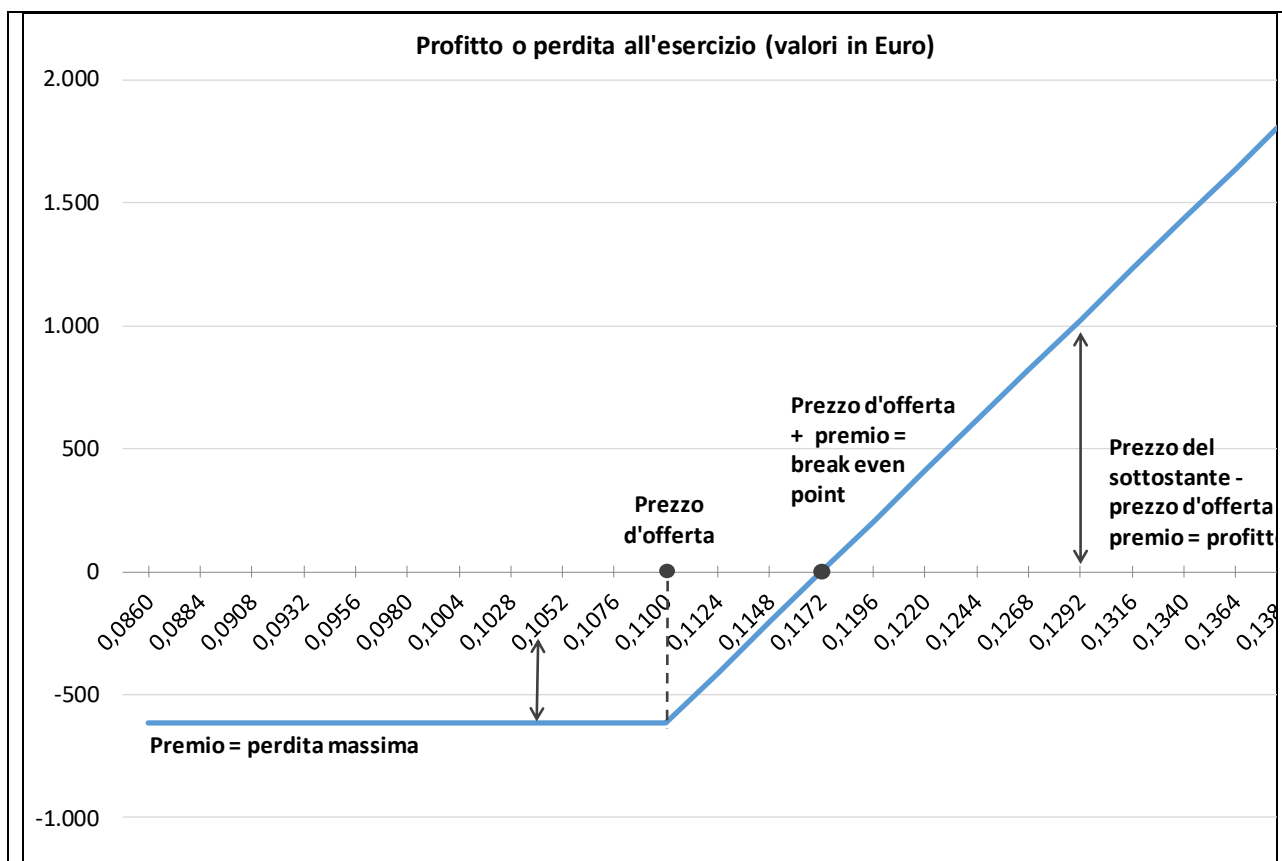
Indicatore sintetico di rischio (SRI):

L'SRI esprime 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. La perdita massima possibile per il compratore e il venditore è descritta nella sezione *"Scenari di performance"*.

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 ipotetico investimento massimo di Euro 10.000 effettuato da un investitore che acquisti i Diritti di Opzione su Euronext Growth Milan. Si precisa ulteriormente che, soltanto come finalità espositiva e di rappresentazione grafica, il numero dei Diritti di Opzione è stato arrotondato all'intero più vicino. Il Prezzo di Equilibrio delle Azioni necessario per il calcolo del Valore Teorico Iniziale, pari a Euro 0,112, è ottenuto considerando come Prezzo di Mercato delle vecchie Azioni il valore di chiusura di mercato delle Azioni osservato su Euronext Growth Milan in data 2 febbraio 2024 e pari a Euro 0,1125. In questa rappresentazione, tale Valore Teorico Iniziale è ipotizzato costante, ma durante il Periodo di trattazione del Diritto di Opzione potrà essere soggetto a variazioni di prezzo. L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende un Premio pari a Euro 614,34 che permette di acquistare n. 153.585 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 dei Diritti di Opzione), n. 85.325 Nuove Azioni al Prezzo di Offerta il cui controvalore è pari alla data di esercizio a Euro 9.385,75. 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.



H-FARM®



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 su Euronext Growth 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). Chi acquista questo prodotto ritiene, ragionevolmente, che 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 perdita massima sarebbe la perdita di tutto l'investimento, ovverosia 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 vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo disinvestito. Nel caso in cui i Diritti di Opzione non siano esercitati entro il termine del Periodo di Offerta, 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. Come descritto nel paragrafo Obiettivi della sezione "Che cos'è questo prodotto?", la posizione dell'azionista, in virtù dell'emissione delle Nuove Azioni, 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*.

Che cosa accade se la Società 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.

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 *tantum*, correnti e accessori. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione su Euronext Growth Milan che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di H-Farm. 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.



H-FARM®

Composizione dei costi: gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione su Euronext Growth Milan che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di H-Farm.

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. I Diritti di Opzione non esercitati entro il 23 febbraio 2024 torneranno automaticamente nella disponibilità dell'Emittente, che li offrirà in Borsa nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato. Coloro, pertanto, che non avessero esercitato i Diritti di Opzione posseduti entro il 23 febbraio 2024, perderanno i propri Diritti di Opzione, senza diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'Emittente. Del pari, coloro che acquistassero i Diritti di Opzione nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato 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? Eventuali reclami potranno essere trasmessi con una delle seguenti modalità: (i) raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: H-Farm S.p.A., Via Sile, 41 – 31056 Roncade (TV).; (ii) e-mail all'indirizzo: investors@h-farm.com. 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 all'avviso di deposito dell'offerta in opzione (disponibile presso la sede legale della Società (via Sile, 41, Roncade (TV)) e sul sito *internet* della Società (www.h-farm.com), nonché sul sito *internet* www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti).