

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Il presente documento contiene le 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 d'investimento.

Diritti di Opzione su azioni ordinarie di nuova emissione di Landi Renzo S.p.A. nel contesto del piano industriale 2024-2028

Informazioni generali

Nome del Prodotto: diritti di opzione (i “**Diritti di Opzione**”) su azioni ordinarie di nuova emissione di Landi Renzo S.p.A. (Codice ISIN: IT0005620684)

Diritti di Opzione non sottoscritti al termine del periodo di opzione (come di seguito definiti): Codice ISIN IT0005620692

Nome dell'ideatore di PRIIP: Landi Renzo S.p.A. (“**Landi Renzo**”), la “**Società**” o l’“**Emittente**”)

Sito web dell'ideatore di PRIIP: www.landirenzogroup.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 0522 9433

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“**CONSOB**”)

Data di validità del documento contenente le informazioni chiave: 22/11/2024



Attenzione: state per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

Cos'è questo Prodotto?

Tipo: Diritti di Opzione su azioni ordinarie di nuova emissione di Landi Renzo (le “**Nuove Azioni**”) offerti agli azionisti della Società ai sensi dell'articolo 2441, primo comma, del Codice Civile (“**Offerta in Opzione**”).

I Diritti di Opzione oggetto del presente documento derivano dall'aumento sociale deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 6 novembre 2024, in esecuzione della delibera attribuita da parte dell'Assemblea straordinaria degli azionisti della Società del 24 settembre 2024. In tale sede, l'Assemblea aveva *inter alia* deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale fino ad un controvalore massimo complessivo pari ad Euro 25.000.000, comprensivo di sovrapprezzo, da liberarsi sia mediante conferimenti per cassa, sia mediante compensazione volontaria, ai sensi dell'articolo 1252 c.c., di crediti vantati dai sottoscrittori nei confronti della Società (l’“**Aumento di Capitale in Opzione**”). Tale Aumento di Capitale in Opzione si innesta nell'ambito del progetto di ottimizzazione finanziaria della Società, approvato in data 17 luglio 2024 dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente – sulla base del Piano Industriale 2024-2028 approvato dal Consiglio di Amministrazione del 23 gennaio 2024 – e che si compone di un ulteriore aumento di capitale a pagamento, in via inscindibile, per un importo complessivo di Euro 20.000.000,00 (venti milioni) inclusivo di sovrapprezzo, riservato ad Invitalia - Agenzia nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo d'impresa S.p.A. (“**Invitalia**”) (l’“**Aumento di Capitale Riservato**”).

I Diritti di Opzione sono strumenti finanziari che incorporano una 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 potranno essere negoziati sul segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Euronext Milan**”), dal 25 novembre 2024 fino al 3 dicembre 2024 (estremi inclusi) e daranno 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 25 novembre 2024 fino al 9 dicembre 2024 (estremi inclusi) (il “**Periodo di Opzione**”).

Le Nuove Azioni, rivenienti dall'esercizio dei Diritti di Opzione, sottoscritte e regolarmente liberate entro la fine del Periodo di Opzione, saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione con disponibilità in pari data.

I Diritti di Opzione che risulteranno eventualmente non esercitati al termine del Periodo di Opzione saranno offerti su Euronext Milan dall'Emittente, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, del Codice Civile, entro il mese successivo al termine di quest'ultimo, per almeno 2 (due) giorni di mercato aperto, salvo che non siano già integralmente venduti, ai sensi del medesimo articolo (l’“**Offerta dell'Inoptato**”).

Entro il giorno precedente l'inizio dell'eventuale Offerta dell'Inoptato sarà pubblicato sul sito internet dell'Emittente (www.landirenzogroup.com) e su almeno un quotidiano a diffusione nazionale un avviso con indicazione del numero dei Diritti di Opzione non esercitati da offrire su Euronext Milan ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile e delle date delle riunioni in cui l'offerta su Euronext Milan sarà effettuata. In caso di mancata vendita su Euronext Milan dei Diritti di Opzione entro il termine di negoziazione degli stessi e/o di mancato esercizio entro il termine del relativo Periodo di Opzione, gli azionisti dell'Emittente decadranno dalla possibilità di vendere e/o esercitare i rispettivi Diritti di Opzione rimasti non venduti e/o inoptati a tali date, senza che venga loro riconosciuto alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura.

Le Nuove Azioni, rivenienti dall'esercizio dei Diritti di Opzione sottoscritte entro la fine dell'Offerta dell'Inoptato, saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di mercato aperto nel quale i Diritti di Opzione sono offerti su Euronext Milan, con disponibilità in pari data.

Obiettivi: i Diritti di Opzione conferiscono il diritto di sottoscrivere le Nuove Azioni Landi Renzo nel rapporto di **n. 14 Nuove Azioni Landi Renzo** ogni **n. 25 azioni Landi Renzo** possedute (“**Azioni**”), ad un prezzo unitario pari ad **Euro 1,984**, di cui Euro 0,050 da imputarsi a capitale sociale ed Euro 1,934 a sovrapprezzo (il “**Prezzo di Offerta**”), come determinato dal Consiglio di Amministrazione in data 12 novembre 2024. In caso di mancata vendita sul mercato e/o mancato esercizio dei Diritti di Opzione entro il termine di negoziazione degli stessi (i.e. entro il 03 dicembre 2024) e/o entro il termine del relativo Periodo di Opzione (i.e. 9 dicembre 2024), 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 Landi Renzo.

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione sull'Euronext STAR Milan sarà pari al Prodotto tra il numero di Nuove Azioni Landi Renzo 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 Landi Renzo (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 nel paragrafo ‘Scenari di performance’ *infra*. Di seguito, per comodità di lettura, si riporta la formalizzazione del profitto (o la perdita) appena descritto:

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

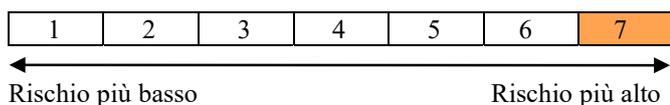
Come mostrato nel paragrafo ‘Scenari di performance’ *infra*, l’investimento ipotizzato è pari a Euro 10.000 e corrisponde all’importo complessivo investito sia per l’acquisto dei Diritti di Opzione che, nel caso di esercizio di tali Diritti di Opzione, per il pagamento del Prezzo di Offerta per ogni Nuova Azione Landi Renzo 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 Landi Renzo (“**PMVA**”) e il prezzo di equilibrio delle Azioni Landi Renzo e delle Nuove Azioni Landi Renzo (“**PEA**”). Il PEA è pari al prezzo di chiusura delle Azioni Landi Renzo il 22/11/2024, rettificato per il coefficiente K efficace dal 25/11/2024 (data di avvio dell’Aumento di Capitale e di stacco sull’Euronext STAR Milan dei Diritti di Opzione delle Azioni Landi Renzo), come comunicato da Borsa Italiana S.p.A. il 22/11/2024.

La posizione di coloro, invece, che sono già azionisti dell’Emittente, in conseguenza dell’emissione delle Nuove Azioni Landi Renzo, 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 di Opzione 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, 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, sull’Euronext STAR Milan, dei Diritti di Opzione non esercitati che sono stati riconosciuti gratuitamente da Landi Renzo 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’Euronext STAR Milan. I Diritti di Opzione saranno compravendibili sull’Euronext STAR Milan 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 applicabile. 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 (e/o nel corso) del Periodo 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 ordinarie dell’Emittente e potrebbe essere soggetto a maggiore volatilità rispetto al prezzo di mercato delle azioni ordinarie dell’Emittente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio (SRI)



L’SRI è 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 nel paragrafo ‘Scenari di performance’ *infra*.

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 STAR 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 prezzo di equilibrio necessario per il calcolo del Valore Teorico Iniziale, pari a Euro 1,83, è ottenuto considerando, come PMVA, il valore di mercato del Sottostante osservato sull’Euronext STAR Milan in data 22/11/2024 e pari a Euro 1,83. 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 0,00 che permette di acquistare n. 9.000 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. 5.040 Nuove Azioni Landi Renzo al Prezzo di Offerta, il cui controvalore è pari alla data di esercizio a Euro 10.000. 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 STAR 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 Landi Renzo 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 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 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 e agli eventuali costi sostenuti.

Come descritto nel paragrafo 'Obiettivi' *supra*, la posizione dell'azionista, in virtù dell'emissione delle Nuove Azioni Landi Renzo, 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 Landi Renzo S.p.A. 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 Landi Renzo nel rapporto e nei termini suindicati. Questo Prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia per l'investitore.

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 sull'Euronext STAR Milan che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Landi Renzo. 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 STAR Milan che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Landi Renzo.

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 e nei termini suindicati. In caso di mancata vendita sul mercato dei Diritti di Opzione entro il termine di negoziazione degli stessi (i.e., entro il 3 dicembre 2024), il possessore dei Diritti di Opzione decadrà dalla possibilità di vendere tali Diritti di Opzione sul mercato. Inoltre, i Diritti di Opzione non esercitati entro il 9 dicembre 2024 torneranno automaticamente e obbligatoriamente nella disponibilità dell'Emittente, che li offrirà su Euronext Milan nell'ambito dell'Offerta dell'Inoptato. Coloro, pertanto, che non avranno esercitato i Diritti di Opzione dagli stessi posseduti entro il 09 dicembre 2024, 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 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. In normali condizioni di mercato il Prodotto è negoziato su Euronext STAR Milan. Pur essendo scambiati su tale mercato in negoziazione continua non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per le opzioni emesse dall'Emittente. Tale circostanza potrebbe comportare un rischio di liquidità rilevante, indipendentemente dall'andamento dell'emittente in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare adeguate e tempestive contropartite, nonché essere soggette a fluttuazioni anche significative del prezzo.

Come presentare reclami?

Per eventuali reclami sul contenuto del presente documento o sulle informazioni fornite da Landi Renzo in merito a questo Prodotto è possibile contattare l'Emittente all'indirizzo di posta elettronica info@landirenzo.com. Per reclami in merito alle informazioni e ai servizi offerti dal proprio intermediario, è necessario rivolgersi direttamente a quest'ultimo.

Altre informazioni rilevanti

Informazioni più dettagliate sui Diritti di Opzione e sulle Nuove Azioni Landi Renzo sono disponibili sul sito internet dell'Emittente: www.landirenzogroup.com. Tutte le comunicazioni della Società ai titolari dei Diritti di Opzione verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa pubblicato sui medesimi siti internet.