

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE (“KID”)

Scopo: il presente Documento (detto anche “Key Information Document” 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, e (ii) a fare un raffronto con altri prodotti d’investimento.

Prodotto: 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. Ciò nonostante, SAFILO GROUP S.p.A. (l’“**Emittente**” o “**SAFILO GROUP**”) 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.

Ideatore del PRIIP:	SAFILO GROUP S.p.A.
Codice ISIN Diritti di Opzione:	IT0005456626
Sito web dell’Emittente:	www.safilogroup.com
Autorità competente:	Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)

Per ulteriori informazioni contattare l’indirizzo *mail* – safilogroupspa@legalmail.it

Questo documento è stato prodotto in data 8 ottobre 2021.

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

Che cos’è questo prodotto?

Tipologia: diritti di opzione (i “**Diritti di Opzione**”) su azioni di nuova emissione di SAFILO GROUP assegnati agli azionisti dell’Emittente in proporzione alle azioni SAFILO GROUP (le “**Azioni SAFILO GROUP**”) dagli stessi possedute, nell’ambito dell’aumento di capitale a pagamento e in via scindibile deliberato dall’Assemblea degli Azionisti dell’Emittente in data 30 luglio 2021, ai sensi dell’art. 2441, commi 1, 2 e 3, del Codice Civile, e le cui condizioni finali sono state determinate dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 4 ottobre 2021, per un controvalore massimo complessivo pari ad Euro 134.957.032,62 (l’“**Aumento di Capitale**”).

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 spettano agli azionisti di SAFILO GROUP e sono da esercitarsi in proporzione alle Azioni SAFILO GROUP possedute con un rapporto di sottoscrizione di n. 1 azione di nuova emissione dell’Emittente (le “**Nuove Azioni**”) ogni n. 2 Azioni SAFILO GROUP. I Diritti di Opzione, che daranno diritto alla sottoscrizione delle Nuove Azioni, dovranno essere esercitati, a pena di decadenza nel periodo dall’11 ottobre 2021 al 28 ottobre 2021 (estremi inclusi) (il “**Periodo di Offerta**”) tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata che sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 14:00 (fuso orario italiano) 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 da Borsa Italiana S.p.A. (“**MTA**”) dal giorno 11 ottobre 2021 al giorno 22 ottobre 2021 (estremi inclusi). Le Nuove Azioni sottoscritte e regolarmente liberate 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. al termine della fase di regolamento dell’ultimo giorno del Periodo di Offerta con disponibilità in pari data.

I Diritti di Opzione che risulteranno eventualmente non esercitati al termine del Periodo di Offerta saranno offerti in Borsa da SAFILO GROUP, ai sensi dell’articolo 2441, comma 3, c.c., entro il mese successivo al termine di quest’ultimo per almeno due giorni di mercato aperto e salvo che non siano già stati integralmente venduti (l’“**Asta dell’Inoptato**”). Le date di inizio e di chiusura del periodo di Asta dell’Inoptato saranno comunicate al pubblico mediante apposito avviso. Ai fini dell’offerta delle Nuove Azioni e dell’ammissione alla negoziazione delle stesse sul MTA, è stato approvato da Consob un prospetto informativo (il “**Prospetto**”). Tale Prospetto è disponibile presso la sede legale dell’Emittente in Padova, Settima Strada, 15 e in formato elettronico sul sito *internet* dell’Emittente www.safilogroup.com.

Obiettivi: per ciascuna Azione SAFILO GROUP in circolazione è accreditato un Diritto di Opzione.

In caso di mancata vendita sul mercato e/o mancato esercizio dei Diritti di Opzione entro, rispettivamente, il termine del periodo di negoziazione degli stessi (*i.e.* entro il 22 ottobre 2021) e il termine del relativo Periodo di Offerta (*i.e.* entro il 28 ottobre 2021), l’azionista dell’Emittente decadrà dalla possibilità di vendere sul mercato e/o esercitare i Diritti di Opzione rimasti non venduti o inoptati 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 SAFILO GROUP. L'avente diritto potrà decidere di sottoscrivere, ad un prezzo (unitario) pari a Euro 0,979 (il "**Prezzo di Offerta**"), le Nuove Azioni nel rapporto di n. 1 Nuova Azione ogni n. 2 Azioni SAFILO GROUP possedute, esercitando i Diritti di Opzione spettanti a fronte di Azioni SAFILO GROUP possedute e/o di Diritti di Opzione acquisiti sul mercato.

Posizione del possessore (investitore) del Diritto di Opzione acquistato sul mercato (MTA)

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione sul MTA potrebbe essere 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 SAFILO GROUP (il "**Sottostante**") al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione e (b) il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo complessivo pagato per l'acquisto degli **M** Diritti di Opzione (il "**Premio**") e degli eventuali 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 ipotetico è pari a circa 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 controvalore delle Nuove Azioni sottoscritte. Pertanto, in caso di mancato esercizio, la perdita deriva esclusivamente dal controvalore pagato per l'acquisto dei Diritti di Opzione, ottenuto come prodotto tra il numero di Diritti di Opzione acquisiti e il prezzo di mercato dei Diritti di Opzione, e dagli eventuali costi totali sostenuti in relazione a tale acquisto. Il prezzo di mercato iniziale dei Diritti di Opzione (il "**Valore Teorico Iniziale**") è stato determinato come differenza tra il prezzo di mercato delle vecchie Azioni SAFILO GROUP (prezzo di chiusura dell'8 ottobre 2021) ("**PMVA**") e il Prezzo di Equilibrio delle Azioni SAFILO GROUP ("**PEA**"):

Il PEA è pari a Euro 1,2530 e corrisponde al prezzo di chiusura delle Azioni SAFILO GROUP dell'8 ottobre 2021 rettificato per il "coefficiente K" efficace dall'11 ottobre 2021 (data di avvio dell'Aumento di Capitale e di stacco sul MTA dei Diritti di Opzione dalle Azioni SAFILO GROUP), come calcolato e comunicato da Borsa Italiana l'8 ottobre 2021 alle ore 17:52.

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

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

La posizione di coloro, invece, che sono già azionisti dell'Emittente si modifica, in conseguenza dell'emissione delle Nuove Azioni, sia in caso di integrale esercizio dei Diritti di Opzione sia in caso di mancato esercizio degli stessi.

Dal punto di vista teorico, il profitto (o la perdita) per il singolo azionista che deciderà di esercitare 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 delle Azioni SAFILO GROUP successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale e il prezzo di mercato delle Azioni SAFILO GROUP prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale. Pertanto, il profitto (o la perdita) sarà pari al controvalore di mercato delle Azioni SAFILO GROUP (incluse le Nuove Azioni sottoscritte) successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale al netto dell'esborso sostenuto per la sottoscrizione 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 alcun Diritto di Opzione per l'acquisto di Nuove Azioni dipenderà dai seguenti fattori: il prezzo di mercato delle Azioni SAFILO GROUP successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale, il prezzo di mercato delle Azioni SAFILO GROUP 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 delle Azioni SAFILO GROUP successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale e il prezzo di mercato delle Azioni SAFILO GROUP 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 dall'eventuale vendita, sul MTA, dei Diritti di Opzione non esercitati che sono stati attribuiti da SAFILO GROUP, a fronte dello stacco di una cedola, 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 di SAFILO GROUP sulla base delle scritture contabili degli intermediari autorizzati al termine del secondo giorno del Periodo di Offerta, ai sensi delle norme di legge e regolamentari applicabili alle società con azioni quotate sul 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'articolo 2441 c.c., agli stessi applicabili. In caso di dubbi sulla compatibilità dei Diritti di Opzione con le proprie conoscenze finanziarie, sul profilo di rischio e sugli obiettivi di investimento, l'investitore deve contattare il proprio intermediario 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 del Periodo di Offerta, 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.

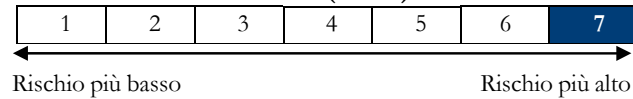
Diritto di recesso esercitabile da SAFILO GROUP: l'Emittente non ha il diritto di recedere dal PRIIP unilateralmente.

Informazioni sulle modalità di cessazione automatica del contratto: non sono previsti eventi di estinzione anticipata automatica.

Data di scadenza: 28 ottobre 2021

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio ("SRI"):



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. 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.

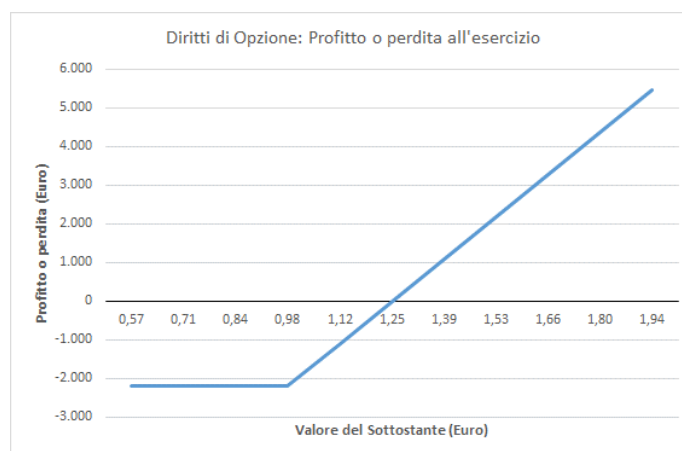
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla *performance* futura del mercato. Pertanto, potreste perdere l'intero controvalore dei Diritti di Opzione e/o il vostro intero investimento o parte di esso. Ai fini della valutazione dell'esercizio del Diritto di Opzione, il possessore del prodotto (investitore) dovrà considerare che il Prezzo di Offerta potrebbe essere più alto o più basso del prezzo di mercato delle Azioni SAFILO GROUP. 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. 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 SAFILO GROUP 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 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 ipotetico di circa Euro 10.000 effettuato da un investitore che acquisti i Diritti di Opzione sul MTA e li eserciti acquistando Nuove Azioni.

Il Valore Teorico Iniziale è pari a Euro 0,1370 come calcolato e comunicato da Borsa Italiana in data 8 ottobre 2021 alle ore 17:52. 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. Inoltre, in relazione all'acquisto dei Diritti di Opzione, non sono stati considerati gli eventuali ulteriori costi di intermediazione e/o di consulenza sostenuti rispetto al controvalore pagato per l'acquisto di tali Diritti di Opzione sul MTA.

L'investimento iniziale di circa Euro 10.000 comprende un Premio pari a circa Euro 2.187 che permette di acquistare n. 15.962 Diritti di Opzione al Valore Teorico Iniziale e di sottoscrivere, in condizioni di convenienza, n. 7.981 Nuove Azioni al Prezzo di Offerta, il cui controvalore alla data di esercizio è pari a circa Euro 7.813. La somma dei due importi corrisponde a circa Euro 10.000.

È possibile aprire la posizione pagando un Premio per l'acquisto 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 ("profitto o perdita" o "*payoff*"). 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 valore del Sottostante sarà, al momento dell'esercizio, al di sopra di: (i) Prezzo di Offerta + (ii) porzione di Premio pagato per ciascuna nuova Azione sottoscritta + (iii) porzione di Costi Totali sostenuti per ciascuna nuova Azione sottoscritta. La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento, ovvero il premio relativo all'acquisto dei Diritti di Opzione e gli eventuali costi totali sostenuti su di essi. 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 all'intermediario. Le cifre 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 Offerta, i Diritti di Opzione decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. In tal caso, la perdita dell'investitore sarà pari al Premio e ai Costi Totali. 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 degli stessi e in questa sezione non vengono rappresentati i relativi scenari di *performance*.

Che 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. 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**") 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 sia per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di SAFILO GROUP. 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 sia per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di SAFILO GROUP.

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 termine del Periodo di Offerta torneranno automaticamente nella disponibilità dell'Emittente, che li offrirà in Borsa nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato. 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'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 rivolti a SAFILO GROUP tramite lettera raccomandata A/R indirizzata a SAFILO GROUP S.p.A., Settima Strada 15, 35129, Padova, o alternativamente tramite posta elettronica certificata all'indirizzo safilogroupspa@legalmail.it.

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 Padova, Settima Strada, 15 e in formato elettronico sul sito *internet* dell'Emittente (www.safilogroup.com).