

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE
SCOPO

Il presente documento (detto anche “**Key Information Document**” o “**KID**” o “**Documento**”) fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d’investimento.

PRODOTTO

Nome: Diritti di Opzione Eurotech S.p.A. (“**Prodotto**” o “**Diritti di Opzione**”).

Ideatore del Prodotto: Eurotech S.p.A. (“**Eurotech**” o “**Società**” o “**Emittente**”).

ISIN: IT0005692345.

Sito web: www.eurotech.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 0433 485 411.

CONSOB è responsabile della vigilanza dell’Emittente in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Data di realizzazione: 30 gennaio 2026.

State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione
COS’È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Il Prodotto è uno strumento finanziario che attribuisce al detentore il diritto, ma non l’obbligo, di sottoscrivere una determinata quantità di azioni (attività sottostante) a un prezzo predefinito in un periodo prestabilito, secondo un determinato rapporto.

Il prezzo di Offerta è pari a Euro 0,833 per ciascuna nuova azione Eurotech (le “**Nuove Azioni**”), di cui Euro 0,25 da imputarsi a capitale sociale ed Euro 0,583 a sovrapprezzo, ed è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione in data 27 gennaio 2026.

La data di stacco e di avvio delle negoziazioni dei Diritti di Opzione è il 2 febbraio 2026.

Agli aderenti all’Offerta non è concessa la possibilità di ridurre, neppure parzialmente, la propria sottoscrizione, né è pertanto previsto alcun rimborso dell’ammontare versato a tal fine. Non sono previsti quantitativi minimi o massimi di sottoscrizione. L’Offerta è destinata ai titolari di azioni ordinarie dell’Emittente, senza limitazioni o esclusioni del diritto di opzione, sulla base di un rapporto di opzione di n. 6 Nuove Azioni ogni n. 11 azioni ordinarie di Eurotech detenute.

I Diritti di Opzione potranno essere esercitati dai titolari di azioni ordinarie Eurotech che siano depositate presso un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli e immesse nel sistema in regime di dematerializzazione. L’adesione all’offerta avverrà mediante sottoscrizione, anche telematica, di moduli appositamente predisposti dagli intermediari autorizzati, i quali conterranno almeno gli elementi di identificazione dell’offerta. Gli intermediari saranno tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli S.p.A. entro le ore 14.00 del 19 febbraio 2026. Le adesioni all’offerta non possono essere soggette ad alcuna condizione e sono irrevocabili, salvi i casi previsti dalla legge. Presso la sede dell’Emittente, nonché sul sito *internet* dell’Emittente (www.eurotech.com) sarà inoltre disponibile, per gli intermediari che ne facessero richiesta, un *facsimile* di modulo di sottoscrizione.

Termine: Il periodo di adesione all’offerta è compreso tra il 2 febbraio 2026 e il 19 febbraio 2026, estremi inclusi (il “**Periodo di Offerta**”).

Obiettivi: Il Prodotto riguarda l’offerta in opzione agli aventi diritto di azioni ordinarie di nuova emissione di Eurotech rinvenienti dall’aumento di capitale sociale, scindibile e a pagamento, ai sensi dell’art. 2441 del Codice Civile, deliberato in data 27 gennaio 2026 dal Consiglio di Amministrazione di Eurotech ai sensi dell’art. 2443 del Codice Civile, per un importo massimo complessivo pari a Euro 17.490.031,19, mediante emissione di massimo n. 20.996.436 azioni ordinarie senza valore nominale ad un prezzo per azione ordinaria pari a Euro 0,833 (inclusivo di sovrapprezzo) (il “**Prezzo d’Offerta**”) che avranno godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società in circolazione al momento della loro emissione (“**Aumento di Capitale**”).

L’Aumento di Capitale è funzionale (i) a implementare il piano industriale 2026-2030; (ii) a stabilizzare nel patrimonio netto della Società la riserva in conto futuro aumento capitale riveniente dai versamenti effettuati dall’azionista di maggioranza relativa; (iii) a riequilibrare il rapporto tra mezzi propri e risorse di terzi nell’ambito della struttura finanziaria del gruppo Eurotech.

Questo Prodotto fornisce un’esposizione con leva finanziaria legata all’andamento del valore di mercato delle azioni ordinarie dell’Emittente. Il prezzo del Prodotto rappresenta il “**Premio**” che occorre pagare per sottoscrivere le Nuove Azioni al Prezzo di Offerta ed è pertanto strettamente correlato al valore delle azioni ordinarie. Il prezzo del Prodotto dipende sostanzialmente da tre fattori: (i) il prezzo delle azioni ordinarie sul mercato; (ii) il tempo residuo alla fine del Periodo di Offerta; (iii) il Prezzo di Offerta.

Per l’investitore che acquista i Diritti di Opzione sul mercato, cui è rivolto il presente documento, il profitto potrebbe essere pari al Prodotto tra il numero delle Nuove Azioni sottoscritte a fronte dell’esercizio dei Diritti (“**N**”) e la differenza tra il prezzo di mercato delle azioni al momento dell’esercizio dei Diritti (“**Valore di mercato delle Azioni**”) e il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l’acquisto dei Diritti (“**Premio**”) e di eventuali costi sostenuti (“**Costi**”).

$$\text{Profitto} = [N \times (\text{Valore di mercato delle Azioni} - \text{Prezzo di Offerta})] - \text{Premio} - \text{Costi}$$

La perdita potrebbe essere pari alla somma tra il prezzo pagato per l’acquisto dei Diritti di Opzione e gli eventuali costi sostenuti.

$$\text{Perdita} = - \text{Premio} - \text{Costi}$$

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto: Le Nuove Azioni sono offerte in opzione a tutti gli azionisti dell’Emittente ai sensi dell’art. 2441, comma 1, del Codice Civile, che possono essere investitori al dettaglio.

In particolare, questo Prodotto si rivolge a investitori al dettaglio che: (i) hanno conoscenze specifiche o esperienze di investimento nei mercati finanziari, ivi inclusi gli strumenti finanziari derivati, e la capacità di comprendere il Prodotto e i relativi rischi e benefici; (ii) hanno un orizzonte temporale coerente con il Periodo di Offerta; (iii) hanno una tolleranza al rischio finanziario molto alta e sono in grado di perdere integralmente il capitale investito per l’acquisto del Prodotto nel perseguimento dell’obiettivo di ottenere potenziali guadagni mediante la sottoscrizione dell’attività sottostante, conformemente all’indicatore di rischio rappresentato nella sezione che segue.

In caso di dubbi sulla compatibilità di questo Prodotto con le proprie conoscenze finanziarie, profili di rischio e obiettivi di investimento, si invita l’investitore a contattare il proprio *broker* ovvero il consulente finanziario per ottenere le necessarie delucidazioni.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?
RISCHIO

Rischio più basso
Rischio più alto


L’indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto fino al 19 febbraio 2026. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull’importo incassato.

L'indicatore sintetico di rischio 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 o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla *performance* futura del Prodotto sono classificate nel livello molto alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi particolarmente rilevanti, non compresi nell'indicatore sintetico di rischio, che dovrebbero essere considerati prima di investire, sono i seguenti: rischi connessi alla situazione economica, patrimoniale e finanziaria nonché all'attività operativa e al settore dell'Emittente; rischi connessi alla *governance* e rischi connessi al quadro normativo e legale.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dalla futura *performance* del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Questo grafico mostra la possibile *performance* dell'investimento. Può essere confrontato con i grafici di *payoff* di altri derivati.

Questo Prodotto non è facilmente liquidabile.

Se acquistate questo Prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo del sottostante aumenterà.

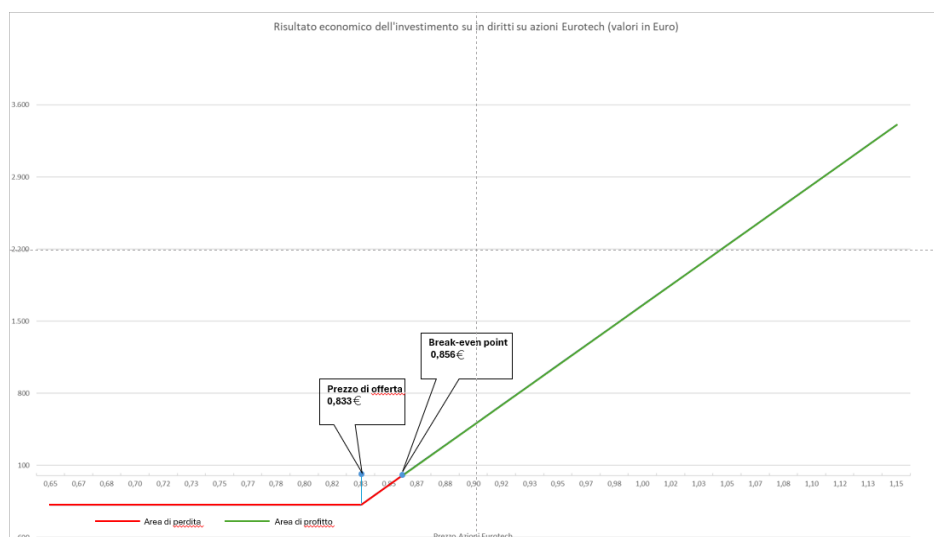
Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati e non è un'indicazione esatta dell'importo del possibile rimborso. L'importo del rimborso varierà a seconda dell'andamento del sottostante. Per ciascun valore del sottostante il grafico mostra quale sarebbe il profitto o la perdita del Prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi prezzi possibili del valore sottostante alla data di scadenza, mentre l'asse verticale mostra il profitto o la perdita.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato).

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 del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.



Il presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per il detentore dei Diritti di Opzione durante il Periodo di Offerta (dal 2 febbraio 2026 al 19 febbraio 2026 compresi). Il Prezzo di Offerta è pari ad Euro 0,833. L'investimento iniziale consente di acquistare n. 21.379 Diritti di Opzione e di sottoscrivere Azioni n. 11.661. L'esborso complessivo è pari ad Euro 10.000, di cui Euro 286 per l'acquisto dei diritti ed Euro 9.714 per la sottoscrizione delle Azioni. L'investimento ottiene un profitto se il Prezzo dell'azione supera 0,856 Euro.

COSA ACCADE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

In caso di insolvenza dell'Emittente, il prezzo di mercato dell'attività sottostante potrebbe essere inferiore al prezzo di offerta. Pertanto, non sarebbe conveniente per l'investitore esercitare i Diritti di Opzione e sottoscrivere le Nuove Azioni dell'Emittente in quanto tale sottoscrizione avverrebbe ad un prezzo superiore a quello di mercato.

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 al possessore (investitore) solo il diritto di sottoscrivere Nuove Azioni Eurotech, nel rapporto e nei termini suindicati. Il valore del Diritto di Opzione potrebbe ridursi significativamente, pertanto potreste perdere il vostro investimento, in tutto o in parte, e subire una perdita finanziaria. Tale perdita non sarebbe coperta da alcun sistema di indennizzo o di garanzia degli investitori.

Questo prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore.

QUALI SONO I COSTI?

Nessun onere o spesa accessoria è previsto da parte dell'Emittente a carico dei sottoscrittori.

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà istruzioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento. I costi richiesti da tale soggetto non sono in alcun modo sotto il controllo di Eurotech.

Andamento dei costi nel tempo

I costi di questo Prodotto sono esclusivamente collegati al differenziale "*bid/mid*" e pertanto sono calcolati come la metà della differenza tra prezzo disponibile per l'acquisto e prezzo disponibile per la vendita o valore equo (*fair value*) del Prodotto, come deducibili dai valori di mercato (ultime offerte sull'Euronext STAR Milan), o, qualora non disponibili, dal confronto con strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe o, in loro assenza, da stime effettuate mediante modelli matematici (costo implicito di uscita). Tale differenziale alla data di avvio delle negoziazioni dei Diritti è considerato pari a zero. 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. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Prodotto fino al termine di scadenza e comprendono, ove previste, le potenziali penali per l'uscita anticipata.

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto.

Si è ipotizzato quanto segue:

- recupero dell'importo investito (rendimento dello 0%);
- Euro 10.000 di investimento.

		In caso di disinvestimento (vendita dei Diritti di Opzione) durante il Periodo di Offerta
Costi totali		0 Euro
Incidenza dei costi (RIY)*		0 %
*Dimostra l'effetto dei costi su un periodo di detenzione inferiore a un anno. Questa percentuale non può essere direttamente confrontata con i dati relativi all'incidenza dei costi forniti per altri prodotti di investimento al dettaglio pre-assemblati ai sensi del Regolamento (UE) n. 1286/2014 ("PRIIP"). 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 sull'investimento nel corso del tempo.		
Composizione dei costi		
Costi una <i>tantum</i> di ingresso o di uscita		In caso di uscita (disinvestimento) dopo 1 anno o al termine di scadenza
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso. I costi di questo Prodotto sono esclusivamente collegati al differenziale "bid/mid" e pertanto sono calcolati come la metà della differenza tra prezzo disponibile per l'acquisto e prezzo disponibile per la vendita, come deducibili dai valori di mercato (ultime offerte sull'Euronext Growth Milan) (costo implicito di ingresso già incluso nel Premio pagato). Alla data di realizzazione del presente Documento il differenziale bid/mid è considerato pari a zero.	0 Euro
Costi di uscita (disinvestimento)	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 Euro
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Non addebitiamo una commissione di gestione, né altri costi amministrativi per il mantenimento di questo Prodotto fino al termine di scadenza.	0 Euro
Costi di transazione	Non addebitiamo costi per l'acquisto o la vendita dell'attività sottostante.	0 Euro
Oneri accessori sostenuti a determinate condizioni		
Commissioni di <i>performance</i>	Non ci sono commissioni di performance sulla performance del Prodotto.	0 Euro
PER QUANTO TEMPO DEVO TENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?		
Periodo di detenzione raccomandato: non è raccomandato alcun periodo di detenzione né è richiesto alcun periodo minimo di detenzione, fermo restando che il termine per esercitare i Diritti di Opzione coincide con l'ultimo giorno del Periodo di Offerta (19 febbraio 2026). In normali condizioni di mercato, il Prodotto sarà negoziato sull'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 i Diritti di Opzione, che pertanto potrebbero comportare un rischio di liquidità particolarmente 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 di prezzo. Pertanto, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto prima della scadenza o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.		
COME PRESENTARE I RECLAMI?		
Eventuali reclami da parte dell'investitore riguardanti il Prodotto, possono essere presentati a Eurotech per iscritto tramite le seguenti modalità: - raccomandata A/R all'indirizzo Via Fratelli Solari 3/a, 33020 Amaro (UD); o - e-mail all'indirizzo di posta elettronica legal.affairs@eurotech.com. I reclami possono pervenire all'Emittente anche attraverso gli intermediari autorizzati. 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 PERTINENTI		
Le informazioni previste dalla regolamentazione e pubblicate dall'Emittente in conformità degli obblighi di comunicazione continuativa sono disponibili per la consultazione sul sito <i>internet</i> dell'Emittente (www.eurotech.com) nonché sul meccanismo di stoccaggio 1INFO (www.1info.it).		