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 Inoptati Eurotech S.p.A.** ("**Prodotto**" o "**Diritti Inoptati**").
Ideatore del Prodotto: Eurotech S.p.A. ("**Eurotech**" o "**Società**" o "**Emittente**").
ISIN: IT0005692352.
Sito web: www.eurotech.com
Per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 0433 485 411.
Autorità competente: CONSOB è responsabile della vigilanza dell'Emittente in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Data di realizzazione: 19 febbraio 2026.

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: I diritti di opzione su azioni sono strumenti finanziari che attribuiscono 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. I diritti di opzione oggetto del presente documento derivano dall'aumento di capitale sociale a pagamento e in via scindibile deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 27 gennaio 2026 (in esecuzione della delega conferita dall'Assemblea Straordinaria del 15 ottobre 2024), che ha deliberato di emettere massime n. 20.996.436 azioni ordinarie di nuova emissione Eurotech ("**Nuove Azioni**"), prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, incluso il godimento regolare, da offrire in opzione ai soci della Società a un prezzo di sottoscrizione pari ad Euro 0,833 per ciascuna Nuova Azione di cui Euro 0,25 da imputarsi a capitale sociale ed Euro 0,583 a sovrapprezzo ("**Prezzo di Offerta**"), nel rapporto di n. 6 Nuove Azioni ogni n. 11 azioni ordinarie di Eurotech detenute (controvalore massimo dell'offerta in opzione: Euro 17.490.031,19) - ("**Aumento di Capitale**").
Le Nuove Azioni sono state offerte in opzione ai soci, secondo il sopraindicato rapporto, nel periodo tra il 2 febbraio 2026 e il 19 febbraio 2026, estremi inclusi, ("**Periodo di Opzione**"), ai sensi dell'art. 2441, comma 1, c.c..
In particolare, nel Periodo di Opzione, dei n. 38.493.466 diritti di opzione emessi, messi a disposizione degli aventi diritto tramite Monte Titoli S.p.A. ("**Monte Titoli**") e immessi nel sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione, negoziati su Euronext Milan, mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Euronext Milan**"), dal 2 febbraio 2025 al 19 febbraio 2026, estremi inclusi, sono stati esercitati n. 28.951.648 diritti di opzione; pertanto, nel Periodo di Opzione sono state sottoscritte n. 15.791.808 Nuove Azioni, per un controvalore complessivo di Euro 13.154.576,08.
I rimanenti n. 9.541.818 diritti di opzione non esercitati durante il Periodo di Opzione, che danno diritto alla sottoscrizione di massime n. 5.204.628 Nuove Azioni, corrispondenti al 24,79% del totale delle Nuove Azioni, saranno offerti dalla Società, per il tramite di Banca Finnat Euramerica S.p.A., sul mercato Euronext Milan con codice ISIN IT0005692352, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, del codice civile, nelle sedute del 23 e 24 febbraio 2026, salvo chiusura anticipata dell'offerta in caso di vendita integrale dei Diritti Inoptati (l'"**Offerta in Borsa**").
Termine: L'esercizio dei Diritti Inoptati 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 24 febbraio 2026, con pari valuta, nel caso in cui l'Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente a seguito della vendita integrale dei Diritti Inoptati nella seduta del 23 febbraio 2026, o (ii) entro e non oltre il 25 febbraio 2026, con pari valuta, nel caso l'Offerta in Borsa si chiuda il 24 febbraio 2026. Le Nuove Azioni rivenienti dall'esercizio dei Diritti Inoptati 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 Inoptati con disponibilità in pari data.
Il presente documento è rivolto pertanto agli investitori che acquisteranno i Diritti Inoptati sull'Euronext Milan nelle sedute del 23 e 24 febbraio 2026.
In particolare, nel corso della seduta del 23 febbraio 2026 sarà offerto l'intero quantitativo dei Diritti Inoptati, mentre nella seduta del 24 febbraio 2026 saranno offerti i Diritti Inoptati eventualmente non collocati nella seduta precedente. Decorso tale termine, i Diritti Inoptati decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. Le Nuove Azioni che dovessero rimanere inoptate potranno essere collocate anche presso soci e/o presso terzi, a cura del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente e nel rispetto della normativa vigente, entro il termine del 30 aprile 2026.
Obiettivi: i Diritti Inoptati attribuiscono al titolare il diritto a sottoscrivere le Nuove Azioni, al prezzo unitario di Euro 0,833 per ciascuna Nuova Azione di cui Euro 0,25 da imputarsi a capitale sociale ed Euro 0,583 a sovrapprezzo nel rapporto di n. 6 Nuova Azione ogni n. 11 Diritti Inoptati acquistati.
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. Se il prezzo delle azioni ordinarie sul mercato è inferiore al Prezzo di Offerta, il valore del Diritto di Opzione sarà molto basso, se non nullo. In questo caso, infatti, non vi sarà convenienza a sottoscrivere azioni dell'Emittente ad un prezzo superiore a quello al quale sarà possibile acquistarle sul mercato.
Per l'investitore che acquista i Diritti Inoptati 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 Inoptati ("**Valore di mercato delle Azioni**") e il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l'acquisto dei Diritti Inoptati ("**Premio**") e di eventuali costi sostenuti ("**Costi**").

Profitto = [N x (Valore di mercato delle Azioni – Prezzo di Offerta)] – Premio – Costi

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

Perdita = – Premio – Costi

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto: I Diritti Inoptati sono offerti ad investitori 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

1	2	3	4	5	6	7

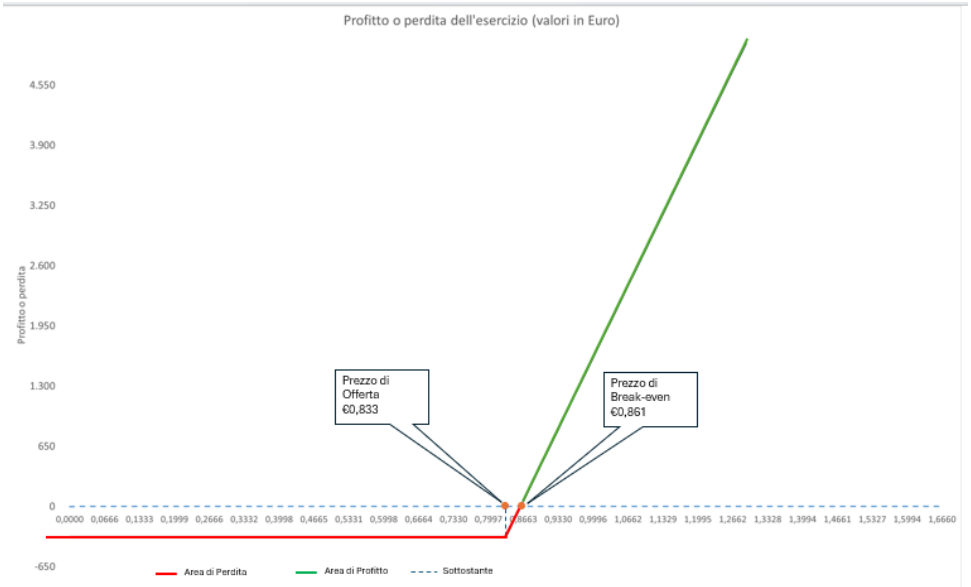
Rischio più basso **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto fino al 25 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 (nel caso in cui il prezzo dell'attività sottostante sul mercato sia inferiore al Prezzo di Offerta).
Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento.

SCENARI DI *PERFORMANCE* INVESTIMENTO *10.000 EURO*

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. Qualora nel periodo di offerta il prezzo di mercato dell'attività sottostante fosse uguale alla somma tra il Prezzo di Offerta e il Premio pagato, il profitto sarebbe zero ("**Break even point**"); qualora invece fosse inferiore, l'investimento generebbe una minor 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 di Diritti Inoptati durante il periodo di offerta sull'Euronext Growth Milano (23-24 febbraio 2026). Il Prezzo di Offerta è pari a euro 0,833. L'investimento iniziale consente di acquistare n. 21.293 Diritti Inoptati e prevede un esborso pari a euro 325,2 per l'acquisto dei Diritti e pari a euro 9.674,8 per la sottoscrizione di n. 11.614 azioni ordinarie di nuova emissione.

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 Inoptati e sottoscrivere le Nuove Azioni dell'Emittente in quanto tale sottoscrizione avverrebbe ad un prezzo superiore a quello di mercato.
I Diritti Inoptati 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.
Il valore dei Diritti Inoptati 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 (f*air 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 Inoptati 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 Inoptati) 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 *tantum* 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 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 *performance*	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 Inoptati coincide con il giorno 24 febbraio 2026.

In normali condizioni di mercato, il Prodotto sarà negoziato sull'Euronext 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 Inoptati, 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 *internet* dell'Emittente (www.eurotech.com) nonché sul meccanismo di stoccaggio 1INFO (www.1info.it).