

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*” (“**PRIP**”) e siano, pertanto, soggetti al Regolamento (UE) n. 1286/2014 e alla relativa normativa di attuazione. Ciononostante, Innovatec S.p.A. (la “**Società**” o l’“**Emittente**”) in via prudenziale ha deciso di trattare i Diritti di Opzione come PRIP, di assumerne il ruolo di ideatore e di redigere conseguentemente il presente KID.

Tipologia: Diritti di opzione (i “**Diritti di Opzione**” o i “**Diritti Inoptati**”) su azioni ordinarie di nuova emissione della Società (le “**Nuove Azioni**”) non esercitati nell’ambito dell’offerta in opzione (iniziata il 1° giugno 2026 e conclusasi il 18 giugno 2026) 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 26 maggio 2026 in esercizio della delega conferita dall’Assemblea Straordinaria degli Azionisti dell’Emittente il 30 aprile 2026 ai sensi dell’articolo 2443, del Codice Civile, avente un controvalore massimo complessivo (comprensivo del sovrapprezzo) pari a Euro 7.997.807,05 (l’“**Aumento di Capitale**”).

Ideatore dei PRIP: Innovatec S.p.A.

Codice ISIN Diritti Inoptati: IT0005712119

Sito web Emittente: www.innovatec.it

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

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +39 02 87211700

Questo documento è stato prodotto in data 19 giugno 2026

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 di cui al presente documento derivano dall’aumento di capitale sociale a pagamento e in via scindibile, deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 26 maggio 2026 in esercizio della delega conferita dall’Assemblea Straordinaria degli Azionisti dell’Emittente il 30 aprile 2026 ai sensi dell’articolo 2443, del Codice Civile, che ha stabilito di emettere massime n. 40.805.138 Nuove Azioni prive di indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data della loro emissione, da offrire in opzione agli azionisti della Società, a un prezzo di sottoscrizione pari ad euro 0,196 per ciascuna Nuova Azione (“**Prezzo di Offerta**”), di cui Euro 0,086 a titolo di sovrapprezzo, nel rapporto di n. 11 Nuove Azioni ogni n. 26 Diritti di Opzione spettanti. Le Nuove Azioni sono state offerte in opzione agli azionisti, secondo il sopraindicato rapporto, nel periodo tra il 1° giugno 2026 e il 18 giugno 2026 compresi (“**Periodo di Opzione**”), ai sensi dell’art. 2441, comma 1, del codice civile. In particolare, nel Periodo di Opzione, dei n. 96.448.508 diritti di opzione emessi, pari al numero delle azioni ordinarie in circolazione sono stati 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 sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, sono stati esercitati n. 44.066.568 diritti di opzione; pertanto, nel Periodo di Opzione sono state sottoscritte n. 18.643.548 Nuove Azioni, per un controvalore complessivo pari ad euro 3.654.135,41. Al termine del Periodo di Opzione risultano non esercitati n. 52.381.940 Diritti Inoptati, che danno diritto alla sottoscrizione di massime n. 22.161.590 Nuove Azioni, per un controvalore complessivo di euro 4.343.671,64. I Diritti di Opzione sono offerti su Euronext Growth Milan, organizzato da Borsa Italiana S.p.A. (“**Euronext Growth Milan**”), dalla Società, nelle sedute del 22 e 23 giugno 2026 (l’“**Offerta in Borsa**” o l’“**Asta dell’Inoptato**”), per il tramite di Banca Finnat S.p.A., ai sensi dell’art. 2441, comma 3, del codice civile, salvo chiusura anticipata dell’offerta in caso di vendita integrale dei Diritti di Opzione. Nel corso della seduta del 22 giugno 2026 sarà offerto l’intero quantitativo dei Diritti di Opzione mentre nella seduta del 23 giugno 2026 saranno offerti i Diritti di Opzione eventualmente non collocati durante la seduta precedente. 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 23 giugno 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 22 giugno 2026, o (ii) entro e non oltre il 24 giugno 2026, con pari valuta, nel caso in cui i Diritti Inoptati non siano integralmente venduti nella prima seduta e l’Offerta in Borsa si chiuda il 23 giugno 2026 (“**Termine Finale**”). Le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine dell’Asta dell’Inoptato 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 Inoptati con disponibilità in pari data.

Il presente documento è rivolto pertanto agli investitori che acquisteranno i Diritti Inoptati sull’Euronext Growth Milan nelle sedute del 22 e 23 giugno 2026

Si segnala che, in ragione dell’ammontare massimo di Euro 7.997.807,05, l’aumento di capitale rientra in uno dei casi di esenzione dall’obbligo di pubblicare un prospetto ai sensi dell’articolo 3 del Regolamento UE 1129/2017, dell’art. 100 del D.lgs. 58/98 e dell’articolo 34-ter comma 01 del Regolamento adottato con delibera Consob 11971/99.

Obiettivi: I Diritti di Opzione conferiscono il diritto di sottoscrivere le Nuove Azioni nel rapporto di n.11 Nuove Azioni ogni n.26 diritti posseduti, ad un prezzo unitario pari ad Euro 0,196 (il "**Prezzo di Offerta**").

Nel caso in cui non vengano esercitati entro il Termine Finale, il titolare dei Diritti Inoptati decadrà dalla possibilità di esercitare ciascun Diritto Inoptato rimasto inoptato a tale data, 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 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 0,1883 ed è stato determinato sulla base del prezzo di apertura delle Azioni al 1 giugno 2026 (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 29 maggio 2026 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:

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

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:

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

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

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

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

I Diritti Inoptati saranno acquistabili su Euronext Growth Milan 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 del Codice Civile, agli stessi applicabili. In caso di dubbi sulla compatibilità dei Diritti Inoptati con le proprie conoscenze finanziarie, sul profilo di rischio e sugli 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 Inoptati sono strumenti adatti a 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 dell'Offerta in Borsa, infatti, i Diritti Inoptati potrebbero anche risultare *out of the money*, con la conseguenza che i loro esercizi potrebbero non essere economicamente convenienti. In tal caso gli investitori perderebbero l'intero valore del loro investimento effettuato nei Diritti Inoptati. 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.

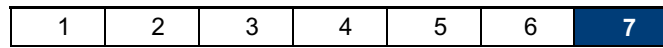
Diritto di recesso esercitabile dalla società: l'Emittente non ha il diritto di recedere dal PRIIP unilateralmente.

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

Data di scadenza: 24 giugno 2026 (o 23 giugno 2026 in caso di chiusura anticipata dell'Asta dell'Inoptato al 22 giugno 2026).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio (SRI):



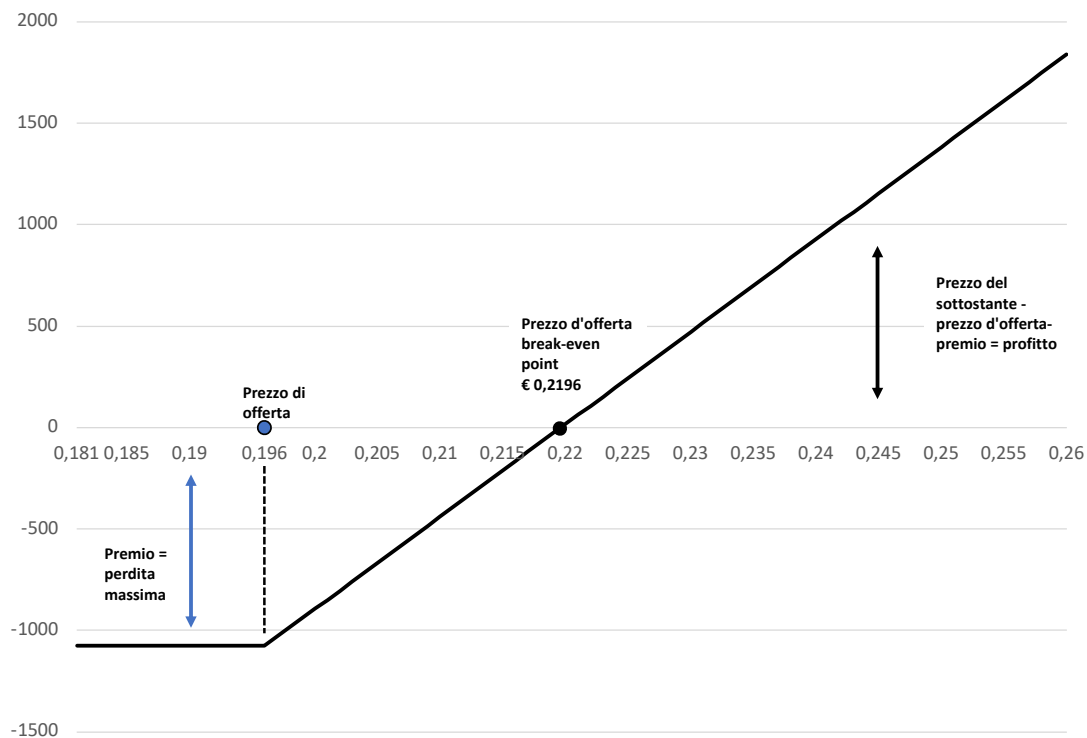
Rischio più basso

Rischio più alto

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 0,1883, 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 29 maggio 2026 e pari a Euro 0,1850. 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 1.076,14 che permette di acquistare n. 107.614 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. 45.529 Nuove Azioni al Prezzo di Offerta il cui controvalore è pari alla data di esercizio a Euro 8.923,68. 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.

Profitto o Perdita all'esercizio (Valori in Euro)



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 una 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 della Società. 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 su Euronext Growth Milan che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo della Società.

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. 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 (i) entro e non oltre il 23 giugno 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 22 giugno 2026, o (ii) entro e non oltre il 24 giugno 2026, con pari valuta, nel caso in cui i Diritti Inoptati non siano integralmente venduti nella prima seduta e l'Offerta in Borsa si chiuda il 23 giugno 2026 ("Termine Finale"). Coloro che non eserciteranno entro il Termine Finale, i Diritti di Opzione acquistati nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato ovvero, in caso di chiusura anticipata dell'Asta dell'Inoptato a seguito della vendita integrale dei Diritti di Opzione nella seduta del 22 giugno 2026, entro il 23 giugno 2026, perderanno i propri Diritti di Opzione, senza avere diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'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: Innovatec S.p.A., Via Giovanni Bensi, 12/5 – 20152, Milano; (ii) e-mail all'indirizzo: investorrelator@innovatec.it. 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 Giovanni Bensi, 12/5 – 20152, Milano) e sul sito *internet* della Società (www.innovatec.it), nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti.