

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE (KID)

Scopo: il presente documento (il **Documento** o **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: si segnala che 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 preassemblato" (**PRIIP**) e siano, pertanto, soggetti al Regolamento (UE) n. 1286/2014 e alla relativa normativa di attuazione. Ciononostante, Prysmian S.p.A. (l'**Emittente** o la **Società**) 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 Documento.

Tipologia: Diritti di opzione (i **Diritti di Opzione**) su azioni di nuova emissione dell'Emittente assegnati (i) agli azionisti della Società in proporzione alle azioni dell'Emittente possedute e (ii) ai titolari delle obbligazioni convertibili in azioni dell'Emittente denominate "Prysmian S.p.A. € 500.000.000 Zero Coupon Linked Bonds due 2022" (le **Obbligazioni Convertibili**) in proporzione alle obbligazioni convertibili possedute, nell'ambito dell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea straordinaria dell'Emittente il 12 aprile 2018 ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile, per un controvalore massimo complessivo pari ad Euro 500.000.000, le cui condizioni finali sono state determinate dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 27 giugno 2018 (l'**Aumento di Capitale**)

Ideatore del PRIIP: Prysmian S.p.A.

Codice ISIN Diritti

di Opzione: IT0005333866

Sito web Emittente: www.prysmiangroup.com

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

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +39 02 64491. Questo Documento è prodotto in data: 29 giugno 2018

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 sono stati staccati dalle azioni dell'Emittente e possono essere compravenduti sul Mercato Telematico Azionario (**MTA**) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. dal 2 luglio 2018 fino al 13 luglio 2018 (estremi inclusi) e danno 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 2 luglio 2018 al 19 luglio 2018 (il **Periodo di Opzione**). Le Nuove Azioni (come di seguito definite) sottoscritte entro la fine del Periodo di Opzione saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione concentrata di Monte Titoli S.p.A. al termine della fase di regolamento 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 in Borsa dalla Società, ai sensi dell'Art. 2441, comma 3, del Codice Civile, entro il mese successivo al termine di quest'ultimo (l'**Offerta in Borsa**). Si segnala che, ai fini dell'Aumento di Capitale e dell'offerta delle azioni dell'Emittente di nuova emissione, è stato approvato da CONSOB un prospetto informativo, costituito da tre documenti distinti: il documento di registrazione, la nota informativa sugli strumenti finanziari e la nota di sintesi (il **Prospetto**). Il Prospetto è disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Via Chiese 6 a Milano, nonché sul sito internet della Società all'indirizzo web: <http://www.prysmiangroup.com>.

Obiettivi: i Diritti di Opzione conferiscono il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione dell'Emittente (le **Nuove Azioni**) nel rapporto di n. 2 Nuove Azioni ogni n. 15 Diritti di Opzione posseduti, a un prezzo unitario pari a Euro 15,31 (il **Prezzo di Offerta**). Si segnala che: (i) per ciascuna azione dell'Emittente in circolazione è accreditato un Diritto di Opzione; e (ii) per ciascuna delle obbligazioni convertibili in azioni dell'Emittente rivenienti dal prestito denominato "Prysmian S.p.A. € 500.000.000 Zero Coupon Linked Bonds due 2022" (le **Obbligazioni Convertibili**) sono accreditati n. 2.915 Diritti di Opzione. Nel caso in cui non vengano esercitati entro il termine del Periodo di Opzione, i Diritti di Opzione decadranno del proprio valore. Questa tipologia di prodotto fornisce un'esposizione con leva finanziaria legata all'andamento del valore di mercato delle azioni dell'Emittente. L'avente diritto potrà decidere di sottoscrivere, al Prezzo di Offerta, le Nuove Azioni esercitando i Diritti di Opzione spettanti a fronte di azioni ordinarie od Obbligazioni Convertibili 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 sull'MTA potrebbe essere pari al prodotto tra il numero di Nuove Azioni sottoscritte (**N**), a fronte dell'esercizio dei Diritti di Opzione acquistati, e il maggiore tra zero (0) e la differenza tra (a) il prezzo di mercato delle azioni dell'Emittente (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 nella sezione "Scenari di Performance". Di seguito, per comodità di lettura, si riporta la formalizzazione del profitto (o la perdita) appena descritti:

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

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

La posizione di coloro, invece, che sono già azionisti dell'Emittente o titolari di Obbligazioni Convertibili si modifica, in conseguenza dell'emissione delle Nuove Azioni, a seconda che decida di esercitare o non esercitare, integralmente, i Diritti di Opzione.

Il profitto (o la perdita) per il singolo azionista o titolare di Obbligazioni Convertibili che deciderà di esercitare integralmente i Diritti di Opzione posseduti dipenderà dai seguenti fattori: il numero di vecchie azioni ordinarie dell'Emittente e di Obbligazioni Convertibili detenute; il numero di Nuove Azioni acquistate al Prezzo di Offerta mediante esercizio dei Diritti di Opzione; il prezzo di mercato delle azioni dell'Emittente successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale e il prezzo di mercato delle azioni dell'Emittente prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale. Pertanto, il profitto (o la perdita) saranno pari al controvalore di mercato delle azioni dell'Emittente 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

mercato delle azioni dell'Emittente). 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 prezzo delle azioni dell'Emittente 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 i Costi Totali eventualmente 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 della precedente sezione "Che cos'è questo prodotto?", la posizione del titolare dei Diritti di Opzione, in virtù dell'emissione delle Nuove Azioni, si modifica sia in caso di integrale sia in caso di mancato esercizio dei Diritti di Opzione 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.

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 sull'MTA che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo dell'Emittente. 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'MTA che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo dell'Emittente. La seguente tabella presenta: (i) l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento fino al termine di scadenza; (ii) il significato delle differenti categorie di costi.

Impatti sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,00%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo
	Costi di uscita	N/A	Non ci sono costi di uscita dall'investimento
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	N/A	Non ci sono costi di acquisto o vendita dell'attività sottostante
	Altri costi correnti	N/A	Non ci sono costi per il mantenimento dell'investimento fino al termine di scadenza
Oneri accessori	Commissioni di performance	N/A	Non ci sono commissioni di performance sulla performance del Prodotto
	Carried interest	N/A	Non ci sono commissioni di overperformance sulla performance del Prodotto

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 19 luglio 2018 torneranno automaticamente nella disponibilità dell'Emittente, che li offrirà in Borsa nell'ambito dell'Offerta in Borsa. Coloro, pertanto, che non avranno esercitato i Diritti di Opzione dagli stessi posseduti entro il 19 luglio 2018, 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 in Borsa 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 indirizzati a Prysmian S.p.A., Via Chiese n. 6, 20126 Milano (MI), corporate-pryspa@pec.prysmian.com Fax: +39 02 644950615.

Altre informazioni rilevanti

Per maggiori informazioni in merito ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni si rinvia al Prospetto (disponibile sul sito internet dell'Emittente).