

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.

Nome: Warrant azioni ordinarie Innovatec 2018-2021 ("**Warrant**")

Codice Identificativo: IT0005333270

Ideatore del Prodotto:

- **nome:** Innovatec S.p.A. con sede in Milano, Via Giovanni Bensi 12/3 l' "**Emittente**")
- **sito web:** www.innovatec.it

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

Data: 2 agosto 2018

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 02 87211700

Questo documento è stato prodotto in data 2 agosto 2018.

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

Che cos'è questo prodotto?

Tipo:

Warrant – strumento finanziario che attribuisce il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una determinata quantità di azioni ordinarie (le "**Azioni di Compendio**") dell'Emittente di nuova emissione a un prezzo predefinito secondo un determinato rapporto.

- **n. di emissione:** n. 62.993.280 **Warrant** validi per sottoscrivere le Azioni di Compendio nel rapporto di n. 1 Azioni di Compendio per ogni n.1 **Warrant** posseduti;
- **Azioni di Compendio:** n. 62.993.280 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale da emettere, anche in più tranches, a servizio dell'aumento di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, deliberato dall'assemblea straordinaria dell'Emittente del 29 giugno 2018 a servizio dell'esercizio dei **Warrant**, per un ammontare massimo comprensivo di sovrapprezzo di massimi Euro 3.608.990,00 mediante emissione di massime n. 65.618.000 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale e riservato agli **Obbligazionisti**, creditori dell'Emittente portatori del **Green Bond** (prestito obbligazionario "Innovatec 2020" 8,125% OCT20 EURO 10MM ISIN IT0005057770 ristrutturato giusta assemblea degli obbligazionisti dell'8 maggio 2018).

Obiettivi:

L'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al possessore il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione dell'Emittente entro un periodo di tempo, ad un prezzo determinato pari a Euro 0,055 (il "**Prezzo di Sottoscrizione Azioni**").

I *Warrant* si inseriscono all'interno di una più ampia operazione di risanamento della Società. Si rinvia alla relazione degli amministratori pubblicata sul sito internet della Società, www.innovatec.it sezione Investor Relation – Assemblea Azionisti, per l'illustrazione della complessiva operazione di risanamento.

Il valore di negoziazione del Prodotto è correlato al valore dell'azione sottostante. Pertanto, durante la vita del Prodotto, sia le variazioni positive sia quelle negative del sottostante avranno un impatto sul valore del Prodotto.

- Sottostante:
Azioni ordinarie dell'Emittente negoziate su AIM - Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. - ISIN IT0004981038.
- Prezzo di Esercizio:
Il Prezzo di Esercizio dei *Warrant* è pari a Euro 0,055.
- Esercizio del *Warrant*, Rapporto di esercizio e Termine di scadenza:
I portatori dei *Warrant* potranno richiedere di sottoscrivere al Prezzo di Sottoscrizione Azioni:
 - ogni giorno lavorativo bancario tra il 2 gennaio 2020 e il 23 gennaio 2020 compresi;
 - ogni giorno lavorativo bancario tra il 1 luglio 2020 e il 21 luglio 2020 compresi;
 - ogni giorno lavorativo bancario tra il 4 gennaio 2021 e il 25 gennaio 2021 compresi;
 - ogni giorno lavorativo bancario tra il 20 luglio 2021 e il 13 agosto 2021 compresi

La sottoscrizione delle Azioni di Compendio da parte di ciascun titolare dei *Warrant* in ciascun Periodo di Esercizio potrà avvenire a condizione che nel corso del Periodo di Rilevazione precedente a quello di sottoscrizione il prezzo ufficiale delle Azioni (definito come il prezzo medio, ponderato per le relative quantità, di tutti i contratti conclusi durante ciascuna giornata di Borsa Aperta¹) sia stato superiore al Prezzo di Esercizio per almeno 25 giorni consecutivi di Borsa Aperta (**"Condizione di Esercizio"**).

Al fine di accertare il verificarsi della Condizione di Esercizio, saranno presi in considerazione i seguenti Periodi di Rilevazione: 1 luglio 2019 - 31 dicembre 2019, 1 gennaio 2020 - 30 giugno 2020, 1 luglio 2020-31 dicembre 2020, 1 gennaio 2021 - 21 luglio 2021 (**"Periodo di Rilevazione"**).

L'Emittente comunicherà al pubblico il verificarsi della Condizione senza indugio e comunque entro la sera dell'ultimo giorno di ciascun Periodo di Rilevazione, mediante apposito comunicato stampa che verrà diffuso al pubblico e reso disponibile sul sito internet della Società.

Qualora i titolari dei *Warrant* non richiedano di sottoscrivere le Azioni di Compendio entro il termine di ciascun Periodo di Esercizio sopra indicato, perderanno il relativo diritto, fatta salva la facoltà di esercitare nuovamente i *Warrant* in ognuno dei successivi Periodo di Esercizio in cui dovesse verificarsi nuovamente la Condizione.

Le relative richieste di sottoscrizione dovranno essere presentate all'intermediario aderente a Monte Titoli presso cui i *Warrant* sono depositati.

All'atto della presentazione della richiesta di sottoscrizione, il portatore del *Warrant* dovrà anche prendere atto che le azioni sottoscritte in esercizio dei *Warrant* non sono state registrate ai sensi del Securities Act del 1933 e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America e dovrà dichiarare di non essere una "U.S. Person" come definita ai tempi della "Regulation S".

Nessuna Azione di Compendio sottoscritta in esercizio dei *Warrant* sarà attribuita ai titolari dei *Warrant* che non soddisfino le condizioni sopra descritte.

L'emissione e la messa a disposizione, per il tramite di Monte Titoli S.p.A., delle Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di *Warrant* avranno luogo entro l'ultimo giorno di borsa aperta del mese in cui è presentata la richiesta.

Le Azioni di Compendio avranno godimento pari a quello delle Azioni in circolazione alla data di emissione.

L'esercizio dei *Warrant* sarà sospeso dal giorno successivo incluso alla data in cui il consiglio di amministrazione dell'Emittente ha deliberato di convocare un'assemblea degli azionisti dell'Emittente sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare – anche in convocazione successiva alla prima - e, comunque, sino al giorno di stacco dei dividendi (escluso) eventualmente deliberati dalle assemblee medesime.

¹ Per Borsa Aperta di intende in qualunque giorno nel quale AIM Italia è aperto per la negoziazione degli strumenti finanziari in esso scambiati

Le richieste di esercizio presentate durante la sospensione del Periodo di Esercizio restano valide ed assumono effetto dal primo giorno successivo alla sospensione del Periodo di Esercizio.

I *Warrant* non esercitati entro il 13 agosto 2021 perdono di validità.

- Sede di negoziazione:

Il Prodotto è negoziato su AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

- Informazioni supplementari:

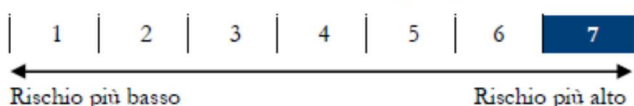
Il verificarsi di operazioni sul capitale sociale dell'Emittente potrebbe causare modifiche dei termini del Prodotto. Si rinvia per la descrizione completa del prodotto alle informazioni contenute nel documento di ammissione all'AIM Italia dei *Warrant* emessi pubblicato sul sito dell'Emittente.

Tipo di investitore al dettaglio:

I *Warrant* sono stati emessi e assegnati gratuitamente agli Obbligazionisti sopra definiti il giorno 11 luglio 2018. Pertanto il Prodotto non è stato disegnato per una specifica tipologia di investitore al dettaglio. L'investitore che intenda acquisire sul mercato i *Warrant* deve avere una vasta conoscenza o esperienza in materia di investimenti finanziari e deve essere in grado di sostenere eventuali perdite (sino all'intero capitale investito).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio (SRI):



L'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 il vostro intero investimento o parte di esso (nel caso in cui il prezzo dell'attività sottostante sul mercato sia inferiore al Prezzo di Esercizio al quale sarà possibile esercitare il *Warrant*). Il profitto (o la perdita) dell'acquirente, in uno dei differenti Periodi di Esercizio, sarà pari al prodotto tra il numero dei *Warrant* detenuti ("N") e il maggiore tra 0 e la differenza tra il valore del Sottostante ("Ammontare") e il Prezzo di Esercizio ("Prezzo Esercizio"), nettato del capitale inizialmente investito per l'acquisto dei *Warrant* ("Capitale Investito"), come di seguito illustrato:

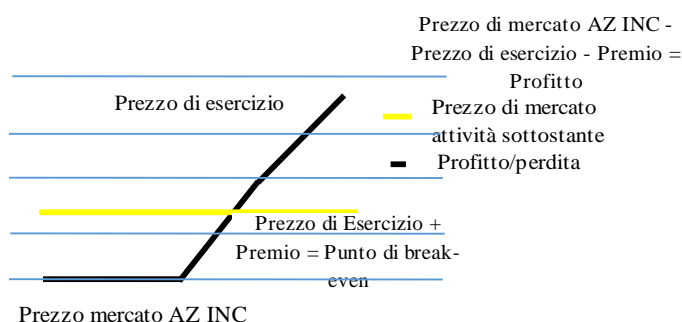
$$\text{profitto (o perdita)} = (N * \max(0; \text{Ammontare} - \text{Prezzo di Esercizio})) - \text{Capitale Investito}$$

L'Ammontare rappresenta il valore delle Azioni Ordinarie dell'Emittente al momento di esercizio dei *Warrant* ed è calcolato sulla base di regole predefinite dal mercato AIM Italia.

Scenari di performance: investimento in Euro 10.000,00

Il grafico sottostante mostra la possibile performance dell'investimento. Può essere confrontato con i grafici di payoff di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati e non è un'indicazione esatta dell'importo del possibile rimborso (disinvestimento). L'importo del risultato varia a seconda del valore del Sottostante.

"Warrant Innovatec 2018-2021"



Che cosa accade se Innovatec 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 Esercizio. Ciò renderebbe non conveniente esercitare il *Warrant* e sottoscrivere le azioni dell'Emittente in quanto tale sottoscrizione avverrebbe ad un prezzo superiore a quello di mercato. Il valore del *Warrant* 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 garanzia degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo: Innovatec non applica ai propri clienti costi per l'acquisto e l'esercizio dei *Warrant*. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei *Warrant* sull'AIM che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Innovatec. 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: Innovatec non applica ai propri clienti costi per l'acquisto e l'esercizio dei *Warrant*. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei *Warrant* su AIM che per il loro successivo esercizio.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Non è raccomandato alcun periodo di detenzione né è richiesto alcun periodo minimo di detenzione, fermo restando che il termine ultimo per esercitare i *Warrant* coincide con il termine di scadenza.

In normali condizioni di mercato, il Prodotto è negoziato sul Mercato AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale. Pur essendo scambiati su tale mercato in negoziazione continua, non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per i *Warrant*. Tale circostanza potrebbe 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 del 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 reclami? Qualora vogliate presentare un reclamo riguardante il prodotto o la condotta dell'Emittente potrete presentare un reclamo, potete telefonare al numero +39 02 87211700 e/o inviare una PEC: innovatecsrl@legalmail.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:

Il Regolamento dei *Warrant*, il Documento di ammissione dei *Warrant* e delle azioni ordinarie dell'Emittente sul Mercato AIM Italia e le ulteriori informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito www.innovatec.it. Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo status di società quotata sul mercato AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.