

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Questo non è un documento promozionale. Le informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarti a comprendere le caratteristiche, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e ad aiutarti a confrontarlo con altri prodotti di investimento.

Mandato EdiliziAcrobatica SpA

Informazioni generali

Nome del prodotto: EDAC Warrant 2018-2021 (Codice ISIN IT0005351470)

Nome dell'ideatore del PRIIP: EdiliziAcrobatica SpA ("Emittente")

Sito dell'ideatore del PRIIP: www.ediliziacrobatica.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +390103106912

Autorità competente dell'ideatore del PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa **Data di entrata in vigore del documento contenente le informazioni chiave:** 26 novembre 2018



Attenzione: stai per acquistare un prodotto non semplice e potrebbe risultare di difficile comprensione

Cos'è questo prodotto?

Tipologia: i Warrant EDAC 2018-2021 (i "Warrant" o i "Prodotti") sono strumenti finanziari derivati della categoria delle opzioni su valori mobiliari (Allegato I sezione C punto 4 della Direttiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 15.5.2014).

Obiettivi: I Warrant si propongono di attribuire all'acquirente il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere un bene finanziario o immobiliare (le "Azioni di Compendio") ad un prezzo per Azione di Compendio (il "Prezzo di Esercizio") pari al collocamento prezzo, fissato in Euro 3,33 maggiorato del 10% su base annua, in tre diversi periodi (i "Periodi di Esercizio").

Investitori privati ai quali si intende commercializzare il prodotto: I Warrant sono stati emessi e assegnati a titolo gratuito agli azionisti dell'Emittente, in occasione dell'aumento di capitale riservato ad investitori qualificati e non qualificati. Tuttavia, a seguito della richiesta dell'Emittente, i Warrant sono stati ammessi alle negoziazioni sul mercato regolamentato AIM Italia gestito da Borsa Italiana SpA e pertanto potranno essere acquistati dagli investitori privati. In generale, i warrant sono destinati ad investitori avanzati, con una buona conoscenza di questo tipo di strumenti finanziari e con esperienza pregressa nei servizi di investimento. I warrant sono compatibili con gli investitori che possono tollerare perdite fino all'importo del capitale investito e hanno una tolleranza media al rischio, cioè che sono disposti ad accettare significative fluttuazioni dei prezzi in cambio della possibilità di rendimenti più elevati.

I Warrant forniscono un'esposizione con leva finanziaria all'andamento del valore di mercato delle azioni ordinarie dell'Emittente (il "Sottostante").

Come definito nel Regolamento dei Warrant, la delibera dell'assemblea straordinaria della Società del 26 luglio 2018 ha stabilito, tra l'altro:

- (i) l'emissione di massime n. 651.750 Warrant da abbinare gratuitamente alle Azioni che saranno sottoscritte nell'ambito del collocamento sull'AIM Italia (ivi incluse le Azioni che saranno sottoscritte nell'ambito dell'esercizio dell'opzione greenshoe), nel rapporto di uno (1) Warrant ogni quattro (4) Azioni sottoscritte, ai sensi della delibera dell'Assemblea straordinaria della Società del 26 luglio 2018;
- (ii) l'aumento del capitale sociale in via scindibile per massimi nominali Euro 3.800.000 a servizio dei Warrant mediante emissione, anche in più tranche, di massime n.

651.750 Azioni di Compendio.

I portatori dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto di 1 Azione di Compendio per ciascun Warrant posseduto, ad un Prezzo di Esercizio pari a Euro 3,33 maggiorato del 10% su base annua.

La sottoscrizione delle Azioni di Compendio da parte di ciascun titolare dei Warrant potrà avvenire nei seguenti tre Periodi di Esercizio: tra il 1 settembre 2019 e il 30 settembre 2019, tra il 1 settembre 2020 e il 30 settembre 2020 e tra il 1 settembre 2021 e il 30 settembre 2021 .

Il diritto di sottoscrivere i Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta di sottoscrizione entro il 20 settembre 2021 (il “**Termine per l'Esercizio**”).

L'utile (o la perdita) dell'acquirente, in uno dei tre diversi Periodi di Esercizio, sarà pari al prodotto tra il numero di Warrant posseduti (“**N**”) e il maggiore tra 0 e la differenza tra il valore del Sottostante (“**Importo**”) e il Prezzo di Esercizio (“**Prezzo di Esercizio**”), al netto del capitale inizialmente investito per l'acquisto dell' Warrant (“**Capitale Investito**”), come di seguito illustrati:

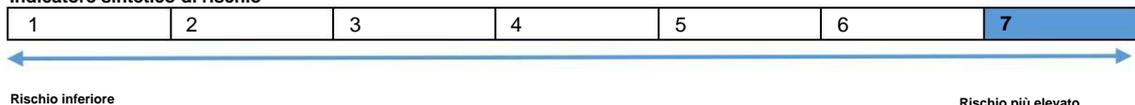
$$\text{Utile (o Perdita)} = (N * \max \{0; \text{Importo} - \text{Prezzo di Esercizio}\}) - \text{Capitale Investito}$$

L'Importo rappresenta il valore delle Azioni Ordinarie dell'Emittente al momento dell'esercizio dei Warrant ed è calcolato sulla base di regole predefinite dal mercato AIM Italia. Il rapporto tra il valore dei Warrant e il valore del Sottostante non è lineare. Il valore del contratto dipende dal valore e dalle aspettative sulla volatilità del Sottostante, dei dividendi, dei tassi di interesse, del tempo rimanente nel Periodo di Esercizio e del Prezzo di Esercizio.

Per i diritti dei portatori dei Warrant, in caso di operazioni sul capitale sociale dell'Emittente, si rinvia al Regolamento dei Warrant.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale ritorno?

Indicatore sintetico di rischio

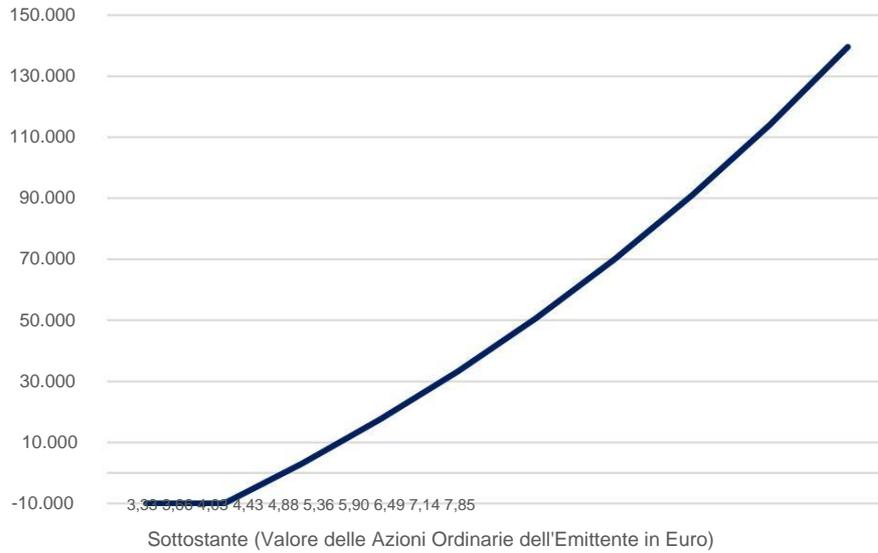


L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione indicativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa dei movimenti del mercato di riferimento.

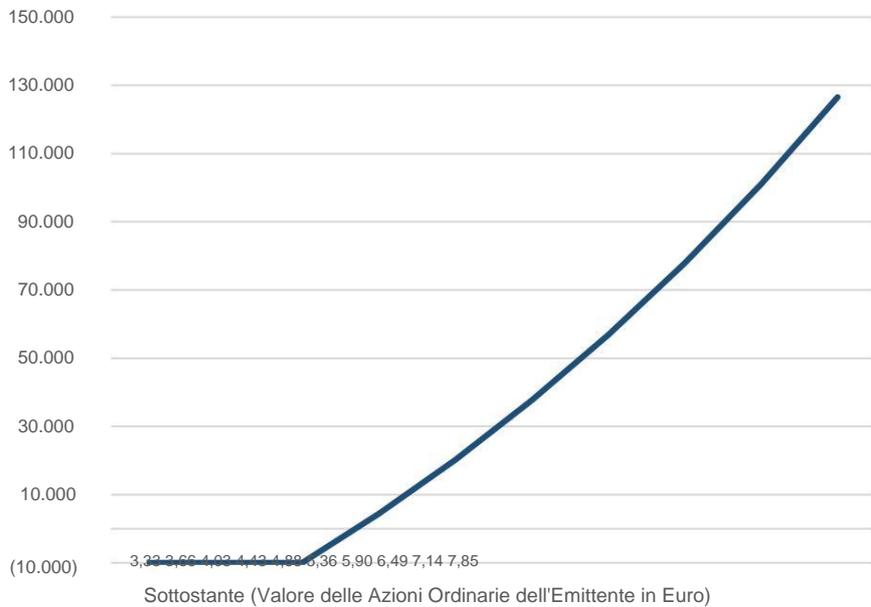
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7 che corrisponde alla classe di rischio più alta.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alle prestazioni future del prodotto sono valutate molto elevate e che le cattive condizioni di mercato hanno molte probabilità di influenzare la nostra capacità di pagarti ciò che ti è dovuto. Questo prodotto non include alcuna protezione contro le performance future del mercato; pertanto, potresti perdere tutto o parte del tuo investimento.

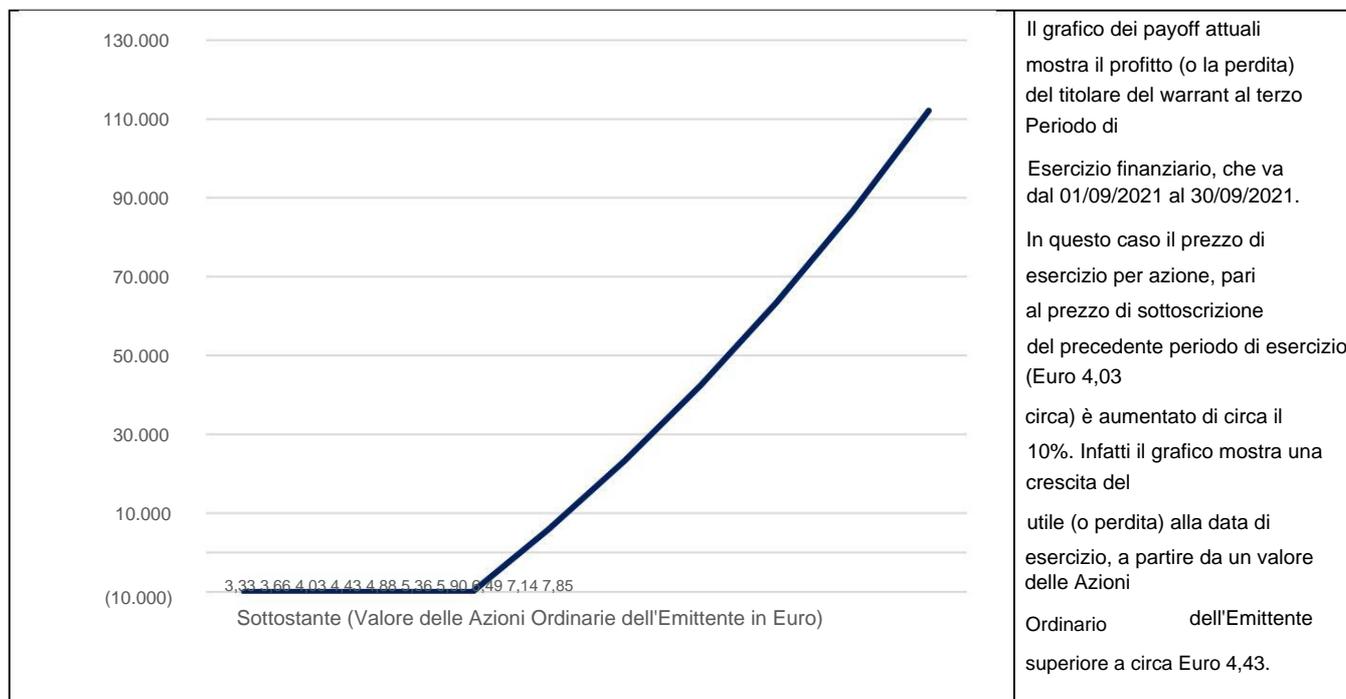
Scenari di performance : Ai fini della rappresentazione degli scenari di performance, questa sezione si riferisce ad una posizione aperta investendo Euro 10.000 acquistando n. 35.714 Warrant in circolazione sul mercato AIM Italia ad un prezzo unitario di Euro 0,28 (ultimo prezzo registrato del Warrant al 19 novembre 2018, fonte: Borsa Italiana) rispetto al prezzo del Sottostante.



Il grafico dei payoff attuali mostra inizialmente il profitto (o la perdita) del titolare del warrant Periodo di Esercizio, che va dal 01/09/2019 al 30/09/2019. In questo caso il prezzo di esercizio per azione, pari al prezzo di collocamento (Euro 3,33), è incrementato del 10%. Infatti il grafico mostra una crescita del utile (o perdita) alla data di esercizio, a partire da un valore delle Azioni Ordinarie dell'Emittente superiore a circa Euro 3.66.



Il grafico dei payoff attuali mostra il profitto (o la perdita) del titolare del warrant al Secondo periodo di Esercizio, che va dal 01/09/2020 al 30/09/2020. In questo caso il prezzo di esercizio per azione, pari al prezzo di sottoscrizione del precedente periodo di esercizio (Euro 3,66 circa) aumentato del 10%. Infatti il grafico mostra una crescita dell'utile (o della perdita) su la data di esercizio, a partire dal valore delle azioni Ordinarie dell'Emittente ordinari superiori a circa Euro 4,03.



Questi grafici mostrano le possibili performance del prodotto, a seconda del periodo in cui il contraente decide di esercitarlo. Può essere paragonato al profitto di altri derivati. I grafici presentati mostrano una gamma di possibili risultati a seconda del Periodo di Esercizio e non costituiscono 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 dei tre grafici mostra i diversi possibili valori del Sottostante, mentre l'asse verticale mostra il profitto (o la perdita).

Se acquisti questo prodotto significa che secondo te il prezzo del Sottostante aumenterà.

La tua perdita massima sarebbe la perdita dell'intero investimento.

Le cifre indicate includono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati dall'utente al consulente o distributore.

Nel caso in cui i Warrant non vengano esercitati entro il Termine di Sottoscrizione, i Warrant perderanno ogni diritto e diventeranno invalidi a tutti gli effetti. In tal caso, la perdita dell'investitore al dettaglio sarà pari all'intero Capitale Investito.

Cosa succede se EdiliziAcrobatica SpA non è in grado di pagare quanto dovuto?

In caso di insolvenza o di assoggettamento di EdiliziAcrobatica SpA a fallimento o ad altre procedure concorsuali, gli investitori potrebbero perdere l'intero capitale investito. EdiliziAcrobatica SpA non è controparte di alcuna transazione sul Prodotto e pertanto non è responsabile per conto del relativo acquirente. I contratti negoziati sul mercato sono garantiti dalla controparte centrale del mercato ("Cassa di Compensazione e Garanzia SpA" o "CC&G"). Il sistema di garanzia gestito da CC&G mira ad eliminare il rischio di controparte, tutelando acquirenti e venditori dall'impossibilità di onorare le obbligazioni derivanti dai contratti stipulati.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

Scenari	In caso di esercizio del Warrant
Costi totali	0,00
Impatto sul rendimento (RIY) all'anno	0,0%

Abbattimento dei costi

La tabella seguente presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, delle diverse tipologie di costi sul possibile rendimento dell'investimento al termine del periodo di detenzione consigliato;
- il significato delle diverse categorie di costo.

Questa tabella presenta l'impatto dei costi sul rendimento dell'investimento			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,0%	Incidenza dei costi da sostenere al momento dell' sottoscrizione di investimenti.
	Costi di uscita	0,0%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento.
Costi attuali	Costi delle transazioni del portafoglio	0,0%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0,0%	Impatto che manteniamo ogni anno per gestire il I tuoi investimenti.

Le persone che agiscono in qualità di distributori o consulenti dell'investitore al dettaglio possono addebitare costi relativi alle transazioni sullo strumento. I costi richiesti da questi soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di EdiliziAcrobatica SpA

Quanto tempo devo tenerlo? Posso prelevare anticipatamente il capitale?

Questo prodotto non prevede un periodo di investimento minimo o consigliato da parte dell'Emittente, fermo restando il Termine Ultimo di Sottoscrizione indicato nel paragrafo "Cos'è questo prodotto?" sezione.

La scelta relativa ai tempi di chiusura delle posizioni aperte dipende dalla strategia di investimento dell'investitore al dettaglio, dal suo profilo di rischio e dalle sue valutazioni riguardo alle future tendenze del mercato.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami sul contenuto del presente Documento o sulle informazioni fornite da EdiliziAcrobatica SpA in merito a questo Prodotto potranno essere contattati all'indirizzo email m.baldassarre@ediliziacrobatica.com. Per reclami riguardanti le informazioni e i servizi offerti dal tuo intermediario, dovresti contattare direttamente il tuo intermediario.

altre informazioni rilevanti

Informazioni più dettagliate sul Prodotto sono contenute nel Regolamento dei Warrant, disponibile nella sezione Investor Relations del sito: www.ediliziacrobatica.com. Tutte le comunicazioni della Società ai titolari dei Warrant verranno effettuate, salvo diversi obblighi di legge, mediante comunicato stampa pubblicato sul medesimo sito internet.