

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Il presente documento 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 a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Warrant EdiliziAcrobatica S.p.A.

Informazioni generali

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

Nome dell'ideatore di PRIIP: EdiliziAcrobatica S.p.A. ("Emittente")

Sito web dell'ideatore di PRIIP: www.ediliziacrobatica.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +390103106912

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:

Commissione Nazionale per le Società e la Borsa

Data di validità del documento contenente le informazioni chiave: 26 novembre 2018



Attenzione: state per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

Che cos'è questo prodotto?

Tipo: 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/EU del Parlamento Europeo e del Consiglio del 15.5.2014).

Obiettivi: i Warrant propongono di assegnare all'acquirente il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere un'attività finanziaria o reale (le "Azioni di Compendio") ad un prezzo per Azione di Compendio (il "Prezzo di Esercizio") pari al prezzo di collocamento, fissato ad Euro 3,33 aumentato del 10% su base annua, in tre differenti periodi (i "Periodi di Esercizio").

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: I Warrant sono stati emessi ed assegnati gratuitamente agli azionisti dell'Emittente, in sede di aumento di capitale riservato ad investitori qualificati e non. Tuttavia, a seguito della richiesta dell'Emittente, i Warrant sono stati ammessi alla negoziazione sul mercato regolamentato AIM Italia gestito da Borsa Italiana S.p.A. e pertanto, possono essere acquistati da investitori al dettaglio. In generale, i warrant sono destinati ad investitori avanzati, con una buona conoscenza di tale tipologia di strumenti finanziari e con esperienza pregressa con i servizi di investimento. I warrant sono compatibili con investitori che possono sopportare perdite sino all'ammontare del capitale investito ed hanno una tolleranza al rischio media, cioè che sono disposti ad accettare fluttuazioni significative dei prezzi in cambio dell'opportunità di rendimenti maggiori.

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 disposto, inter alia: (i) l'emissione di massimi n. 651.750 Warrant da abbinare gratuitamente alle Azioni che verranno sottoscritte nell'ambito del collocamento sull'AIM Italia (ivi incluse le Azioni che verranno sottoscritte nel contesto dell'esercizio dell'opzione greenshoe), nel rapporto di un (1) Warrant ogni quattro (4) Azioni sottoscritte, in conformità con quanto deliberato dall'assemblea straordinaria della Società del 26 luglio 2018; (ii) l'aumento del capitale sociale in via scindibile per un importo di massimi nominali Euro 3.800.000 a servizio dei Warrant mediante emissione, anche in più tranches, 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 ogni Warrant, posseduto, ad un Prezzo di Esercizio pari ad Euro 3,33 aumentato del 10% su base annua.

La sottoscrizione delle Azioni di Compendio da parte di ciascun titolare del Warrant potrà avvenire nei tre seguenti 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 sottoscrizione dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta di sottoscrizione entro il 20 settembre 2021 (il “**Termine Ultimo per l’Esercizio**”).

Il profitto (o la perdita) dell’acquirente, in uno dei tre 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:

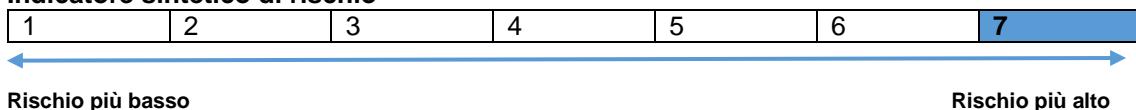
$$\text{Profitto (o Perdita)} = (N * \max \{0; \text{Ammontare} - \text{Prezzo Esercizio}\}) - \text{Capitale Investito}$$

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. La relazione 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, dividendi, tassi d’interesse, dal tempo rimanente al Periodo di Esercizio e dal Prezzo di Esercizio.

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

Quali sono i rischi e quali è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

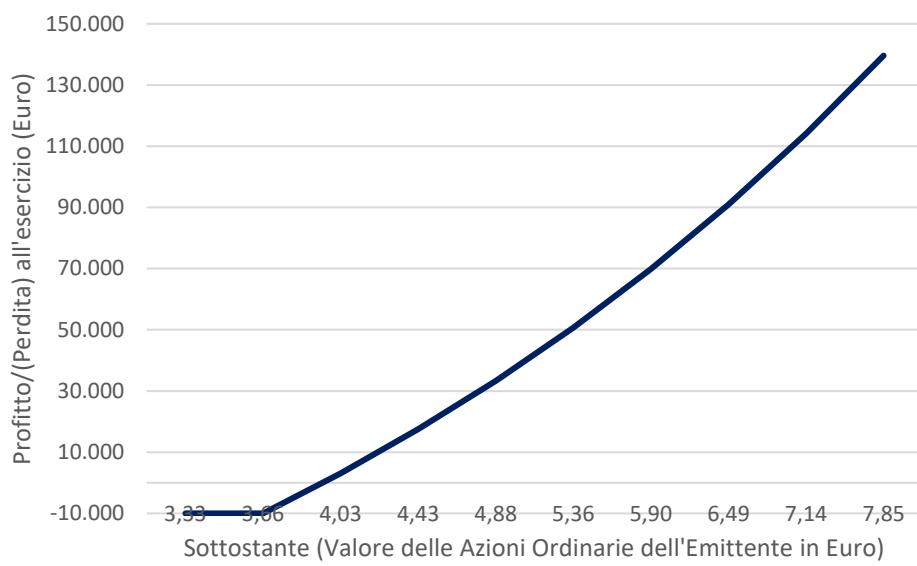


L’indicatore sintetico di rischio è un’indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti del mercato di riferimento.

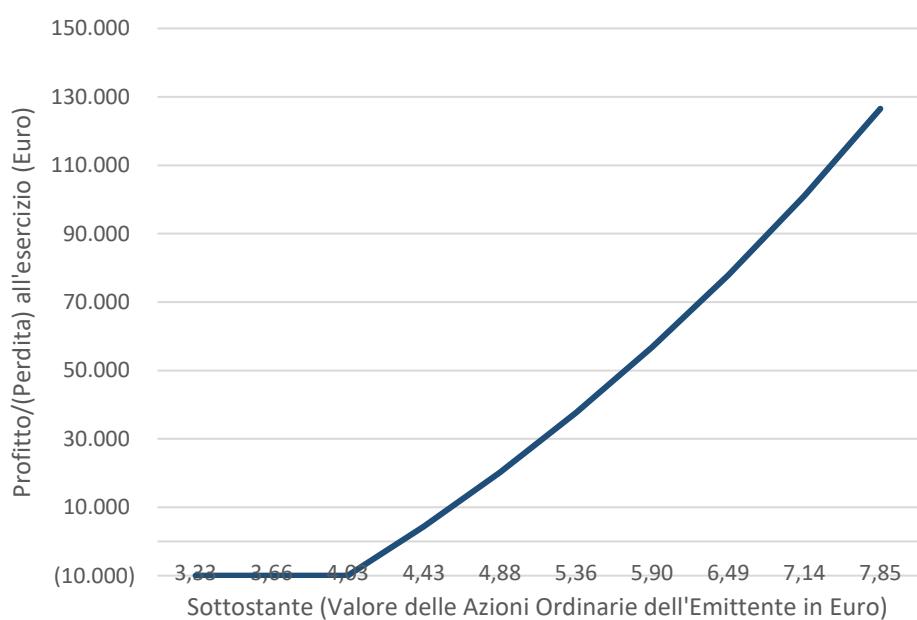
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7 che corrisponde alla classe di rischio più alta.

Ciò significa che le 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. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il Vostro intero investimento o parte di esso.

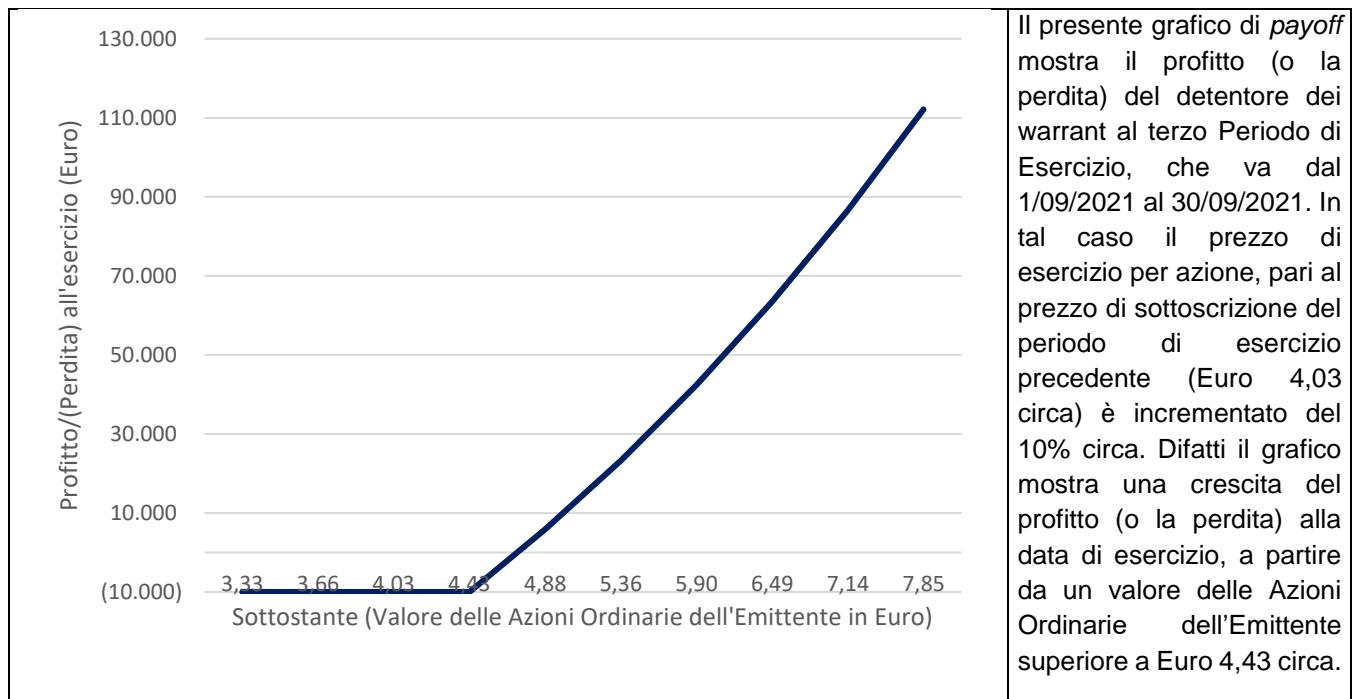
Scenari di performance: Ai fini della rappresentazione degli scenari di performance questa sezione fa riferimento ad una posizione aperta investendo Euro 10.000 acquistando n. 35.714 Warrant in circolazione sul mercato AIM Italia al prezzo unitario di Euro 0,28 (ultimo prezzo rilevato del Warrant alla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



Il presente grafico di *payoff* mostra il profitto (o la perdita) del detentore dei warrant al primo Periodo di Esercizio, che va dal 1/09/2019 al 30/09/2019. In tal caso il prezzo di esercizio per azione, pari al prezzo di collocamento (Euro 3,33) è incrementato del 10%. Difatti il grafico mostra una crescita del profitto (o la perdita) alla data di esercizio, a partire da un valore delle Azioni Ordinarie dell'Emittente superiore a Euro 3,66 circa.



Il presente grafico di *payoff* mostra il profitto (o la perdita) del detentore dei warrant al secondo Periodo di Esercizio, che va dal 1/09/2020 al 30/09/2020. In tal caso il prezzo di esercizio per azione, pari al prezzo di sottoscrizione del periodo di esercizio precedente (Euro 3,66 circa) è incrementato del 10%. Difatti il grafico mostra una crescita del profitto (o la perdita) alla data di esercizio, a partire da un valore delle Azioni Ordinarie dell'Emittente superiore a Euro 4,03 circa.



Questi grafici mostrano la possibile *performance* del prodotto, a seconda del periodo in cui il contraente decide di esercitare. Può essere confrontato con il *payoff* di altri derivati. I grafici presentati mostrano una serie di possibili risultati a seconda del Periodo di Esercizio e non sono 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 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 del Sottostante aumenterà.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il Vostro investimento.

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.

Nel caso in cui i Warrant non siano esercitati entro il Termine Ultimo per la Sottoscrizione, i Warrant decadrono da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. In tale caso, la perdita dell'investitore al dettaglio sarà pari all'intero Capitale Investito.

Cosa accade se EdiliziAcrobatica S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza o assoggettamento di EdiliziAcrobatica S.p.A. a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, l'investitori potrebbe perdere l'intero capitale investito. EdiliziAcrobatica S.p.A. non è controparte di alcuna transazione sul Prodotto e non è pertanto responsabile per conto del relativo compratore. I contratti negoziati sul mercato sono garantiti sulla controparte centrale del mercato ("Cassa di Compensazione e garanzia S.p.A." o "CC&G"). Il sistema di garanzia gestito da CC&G ha l'obiettivo di eliminare il rischio di controparte, proteggendo acquirenti e venditori dall'impossibilità di onorare gli obblighi 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) per anno	0,0%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto dei costi sul rendimento dell'investimento			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,0%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	0,0%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento.
Costi correnti	Costi di transazione 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 tratteniamo ogni anno per gestire i Vostri investimenti.

I soggetti che agiscono come distributori o consulenti dell'investitore al dettaglio possono richiedere costi correlati a transazioni sullo strumento. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di EdiliziAcrobatica S.p.A.

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

Questo prodotto non prevede un periodo di investimento minimo o raccomandato da parte dell'Emittente, fermo restando il Termine Ultimo per la Sottoscrizione indicato nella sezione "Cos'è questo prodotto?"

La scelta relativa alla tempistica della chiusura delle posizioni aperte dipende dalla strategia di investimento dell'investitore al dettaglio, dal suo profilo di rischio e dalle sue valutazioni relativamente ai futuri andamenti dei mercati.

Come Presentare reclami?

Eventuali reclami sul contenuto del presente Documento o sulle informazioni fornite da EdiliziAcrobatica S.p.A. in merito a questo Prodotto è possibile contattare l'Emittente all'indirizzo di posta elettronica m.baldassarre@ediliziacrobatica.com. Per reclami in merito alle informazioni e ai servizi offerti dal proprio intermediario, è necessario rivolgersi direttamente al proprio intermediario.

Altre informazioni rilevanti

Informazioni più dettagliate sul Prodotto sono contenute nel Regolamento dei Warrant, disponibile nella sezione Investor Relations del sito internet: www.ediliziacrobatica.com. Tutte le comunicazioni della Società ai portatori dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa pubblicato sul medesimo sito internet.