

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente Documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento (il "Prodotto"). 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

Nome: "Opzione su azioni ordinarie PRISMI cum "Warrant PRISMI 2018-2020"

Codice Identificativo: ISIN IT0005325938

Ideatore del Prodotto: PRISMI S.p.A. (l'"Emittente") sito web: www.prismi.net

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

Data di aggiornamento: 2 marzo 2018

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Opzione – strumento finanziario derivato che attribuisce al possessore il diritto, ma non l'obbligo di sottoscrivere azioni ordinarie PRISMI cum "Warrant PRISMI 2018-2020" di nuova emissione (le "Nuove Azioni") a una certa data a un certo prezzo, così come deliberato dal Consiglio di amministrazione dell'Emittente in data 27 febbraio 2018.

Obiettivi: l'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al possessore il diritto di sottoscrivere 3 Nuove Azioni ogni 8 diritti di opzione, ad un prezzo unitario di Euro 1,24 ("Prezzo di Offerta"). Ai sensi dell'art. 2441 c.c., coloro che eserciteranno il diritto di opzione, purché ne facciano contestuale richiesta, avranno il diritto di prelazione sull'acquisto delle Nuove Azioni che al termine del Periodo di Offerta (così come di seguito definito) dovessero restare inopstate, al Prezzo di Offerta.

Le Nuove Azioni sono offerte in opzione ai possessori di azioni ordinarie PRISMI e ai portatori di obbligazioni convertibili "PSM 2015-2021 – Obbligazioni Convertibili", ai sensi dell'art. 2441, comma 1 c.c., secondo i seguenti rapporti di opzione:

- ai possessori di azioni ordinarie PRISMI è attribuito 1 diritto di opzione ogni 1 azione ordinaria posseduta, per un totale di 7.158.276 diritti, conformemente alla composizione attuale del capitale sociale;
- ai portatori di obbligazioni convertibili "PSM 2015-2021 – Obbligazioni Convertibili" sono attribuiti 400 diritti di opzione ogni 1 obbligazione convertibile per complessivi 3.555.200 diritti di opzione.

La data di stacco delle opzioni è il 5 marzo 2018, a seguito della quale sono messi a disposizione degli aventi diritto tramite Monte Titoli S.p.A.

I diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo stabilito tra il 5 marzo 2018 e il 22 marzo 2018 (il "Periodo di Offerta"). I diritti di opzione potranno essere negoziati su AIM - Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il "Mercato AIM Italia") dal 5 al 16 marzo 2018 compresi.

Le azioni possono essere sottoscritte sia tramite versamento in denaro sia tramite compensazione di crediti certi, liquidi ed esigibili vantati nei confronti dell'Emittente.

Sede di negoziazione: al pari delle azioni ordinarie dell'Emittente ma separatamente dalle medesime, le opzioni sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione AIM - Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il "Mercato AIM Italia") e immesse nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto

Questo Prodotto si rivolge a investitori al dettaglio che: (i) hanno conoscenze specifiche o esperienze di investimento nei mercati finanziari ivi inclusi gli strumenti finanziari derivati, e la capacità di comprendere il Prodotto e i relativi rischi e benefici; (ii) hanno un orizzonte temporale coerente con la data di scadenza del Prodotto; (iii) hanno una tolleranza al rischio finanziario molto alta e sono in grado di perdere integralmente il capitale investito per l'acquisto del Prodotto nel perseguimento dell'obiettivo di ottenere potenziali guadagni mediante la sottoscrizione dell'attività sottostante, conformemente con l'indicatore di rischio mostrato nella sezione successiva.

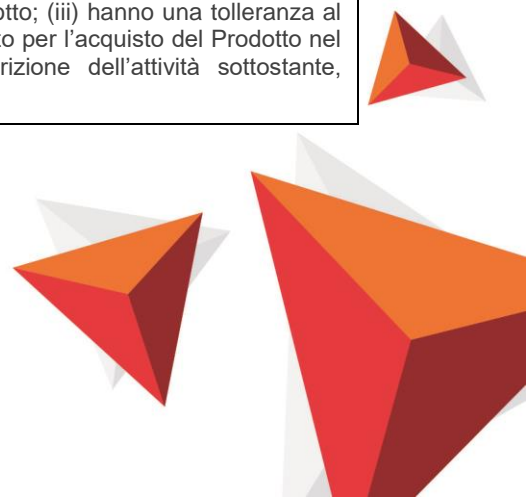
PRISMI S.p.A.

Viale M. Finzi, 587 | 41122 Modena (MO), Italy
 T. +39 059 3167411 | F. +39 059 885345 | Numero Verde 800 974440
info@prismi.net | www.prismi.net

Capitale Sociale € 7.158.276,00 i.v. | R.E.A. MO-364187
 P.I. | C.F. | Reg. Imp. di MO n. 03162550366



Società quotata sul mercato AIM Italia



QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore 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 sul mercato.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 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.

L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto fino al termine di decadenza (22 marzo 2018). Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

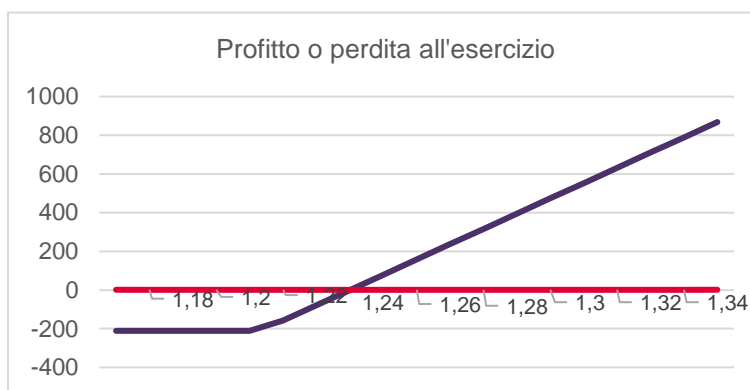
Scenari di performance: investimento in 10.000 EUR

Ai fini della rappresentazione grafica degli scenari di performance al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione, questa sezione fa riferimento ad un investimento di 10.000 € effettuato tramite acquisti dei diritti di Opzione sull'Aim Italia, con arrotondamenti all'intero più vicino. Il Prezzo di Equilibrio della azioni necessario per calcolare il Valore Teorico iniziale, pari a 1,1750 €, è calcolato prendendo come Prezzo di mercato delle Vecchie azioni il valore delle azioni PRISMI in data 2/3/18 pari a 1,24 €. Il valore in questa simulazione è considerato costante ma durante il periodo di negoziazione dei Diritti di Opzione potrà essere soggetto a variazioni. L'investimento di 10.000 € comprende un Premio pari a 211 € per l'acquisto di 21.052 diritti di opzione al valore teorico iniziale e l'esercizio di 7.894 azioni PRISMI al Prezzo di Offerta per un controvalore di 9.789 €. Il Premio dei Diritti di Opzione potrà variare durante la negoziazione.

Questo grafico 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 risultato. L'importo del risultato varia a seconda del valore del Sottostante.

Se acquistate questo prodotto vuol dire che secondo voi 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 vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento, ovvero 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. 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.



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 su indicati. .

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo:

Scenari	In caso di esercizio del diritto di opzione
Costi Totali	0%
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	0%

Composizione dei costi:

Di seguito si riporta una tabella relativa all'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato, con 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%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo
	Costi di uscita	0%	Non ci sono costi di uscita dall'investimento
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0%	Non ci sono costi di acquisto o vendita dell'attività sottostante
	Altri costi correnti	0%	Non ci sono costi per il mantenimento dell'investimento fino al termine di scadenza
Oneri accessori	Commissioni di performance	0%	Non ci sono commissioni di performance sulla performance del Prodotto
	Carried interest	0%	Non ci sono commissioni di overperformance sulla performance del Prodotto

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 PRISMI S.p.A.

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato o periodo minimo di detenzione

Non è raccomandato alcun periodo di detenzione né è richiesto alcun periodo minimo di detenzione, fermo restando che il termine ultimo per esercitare l'opzione coincide con il 22 marzo 2018.

In normali condizioni di mercato, il Prodotto è negoziato sul Mercato AIM Italia. Pur essendo scambiati su tale mercato in negoziazione continua, non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per le opzioni emesse dall'Emittente. 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, ovvero la condotta dell'Emittente in qualità di ideatore del Prodotto, potrete presentare tale reclamo utilizzando una delle seguenti modalità: (i) lettera raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: PRISMI S.p.A., Via Marcello Finzi, 587, Modena; (ii) posta elettronica all'indirizzo email: investor@prismi.net, ovvero (iii) direttamente online compilando l'apposito *form* presente sul sito www.prismi.net.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Le ulteriori informazioni sull'Emittente e sulle Opzioni su azioni ordinarie PRISMI cum "Warrant PRISMI 2018-2020" sono reperibili sul sito www.prismi.net.