

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: "Warrant PRISMI 2018-2020" Codice Identificativo: ISIN IT0005326613

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: Warrant – strumento finanziario derivato 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) che attribuisce al possessore il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una determinata quantità di titoli (attività sottostante) a un prezzo predefinito a una scadenza predefinita, secondo un determinato rapporto.

Obiettivi: l'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al possessore il diritto di sottoscrivere, nei Periodi di Esercizio e ai Prezzi di Esercizio (come di seguito indicati), n.1 Azione di Compendio ogni n.2 warrant presentati per l'esercizio. Le Azioni di Compendio sono le massime n. 7.365.514 azioni ordinarie dell'Emittente, prive di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei warrant, destinate esclusivamente ed irrevocabilmente all'esercizio dei warrant, in conformità con quanto disposto dall'assemblea straordinaria dell'Emittente dell'8 febbraio 2017 e con il regolamento dei warrant. Scopo dell'emissione dei warrant è quello di consentire all'Emittente di raccogliere risorse finanziarie per il rafforzamento della propria struttura patrimoniale e il perseguimento degli obiettivi strategici.

Il prezzo del warrant rappresenta il "premio" che occorre pagare per sottoscrivere l'azione sottostante al Prezzo di Esercizio ed è pertanto strettamente correlato al valore dell'azione. Il prezzo del warrant dipende sostanzialmente da tre fattori: il prezzo dell'azione sul mercato, il tempo residuo alla scadenza e il Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere l'azione. Se il prezzo dell'azione sul mercato è inferiore al Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere l'azione, il valore del warrant sarà molto basso, se non nullo. In questo caso, infatti, non vi sarà convenienza a sottoscrivere le azioni ad un prezzo superiore a quello al quale sarà possibile acquistarle sul mercato.

Nei Periodi di Esercizio i possessori dei warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio, al Prezzo di Esercizio rispettivamente indicato, in qualsiasi giorno lavorativo bancario, presentando le richieste di sottoscrizione all'intermediario aderente alla Monte Titoli S.p.A. presso il quale i warrant sono depositati. Nella seguente tabella si riportano i Prezzi di Esercizio relativi ai Periodi di Esercizio.

Primo Periodo di Esercizio	2 maggio 2019 – 31 maggio 2019 compresi	Primo Prezzo di Esercizio: Euro 1,24
Secondo Periodo di Esercizio	4 maggio 2020 – 29 maggio 2020 compresi	Secondo Prezzo di Esercizio: Euro 1,36

Il Consiglio di Amministrazione della Società può, a propria discrezione e previo preavviso, stabilire ulteriori Periodi di Esercizio addizionali, della durata compresa tra 15 e 60 Giorni Lavorativi Bancari, durante i quali al portatore dei warrant sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le Azioni di Compendio. Il Prezzo di Esercizio sarà quello del Periodo di Esercizio immediatamente precedente, fermo restando che ove fossero deliberati dal Consiglio di Amministrazione Periodi di Esercizio Addizionali tra la data di emissione dei Warrant e il Primo Periodo di Esercizio, il prezzo di esercizio sarà quello riferibile al Primo Periodo di Esercizio.

Termine di scadenza dei warrant: il diritto di esercizio del warrant deve essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta entro il 29 maggio 2020. I possessori del Prodotto che non abbiano esercitato tale diritto entro il suddetto termine di scadenza, decadranno da ogni diritto, divenendo il Prodotto privo di validità ad ogni effetto. Il Consiglio di Amministrazione può, a propria discrezione e previo preavviso non inferiore a 30 giorni dall'apertura del Secondo Periodo di Esercizio stabilire che il termine di scadenza del warrant venga prorogato.

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



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

Ulteriori informazioni: le informazioni relative all'emissione del warrant, alla facoltà di anticipare l'esercizio dei warrant e alle condizioni applicabili nei casi di sospensione dell'esercizio dei warrant, di esecuzione da parte dell'Emittente di operazioni straordinarie sul capitale e di esercizio dei warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio (ivi inclusa la rettifica dei prezzi di esercizio in occasione di eventi di natura straordinaria) - sono disponibili nel Regolamento dei warrant e nel Documento di ammissione dei warrant e delle azioni ordinarie dell'Emittente sul Mercato AIM Italia.

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.

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.

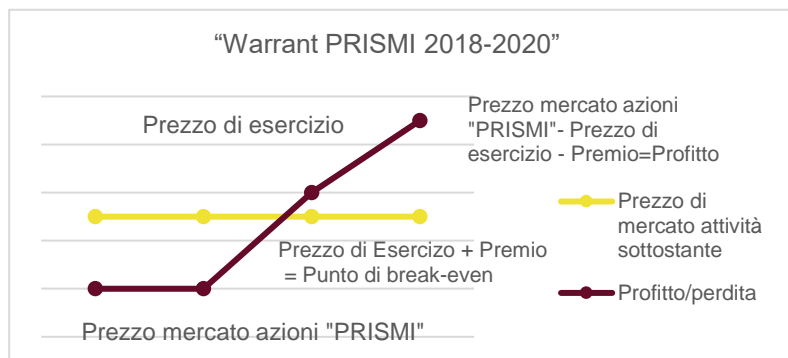
Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso (nel caso in cui il prezzo dell'attività sottostante sul mercato sia inferiore al Prezzo di Esercizio al quale sarà possibile esercitare il warrant). Il profitto (o la perdita) dell'acquirente, in uno dei due 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 10.000 EUR

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 rimborso (disinvestimento). L'importo del risultato varia a seconda del valore del Sottostante.



COSA ACCADE SE L'EMITTENTE 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:

Scenari	In caso di esercizio del Warrant
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 i warrant coincide con il termine di scadenza (29 maggio 2020).

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, 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

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.prismi.net. 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.