

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento ("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 2018-2025" Codice Identificativo: ISIN IT0005326613  
Ideatore del Prodotto: Prismi S.p.A. ("Emittente") sito web: [www.prismi.net](http://www.prismi.net)  
Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 0593167411  
Autorità Competente: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)  
Data di aggiornamento: 12 aprile 2022

**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 4-10 della Direttiva 2014/65/EU) 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. 6.017.345 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 dal 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 dei 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 di 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 dei 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 Periodo 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 riporta i Prezzi di Esercizio relativi ai Periodo di Esercizio.

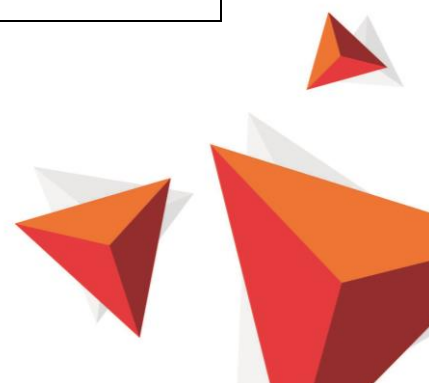
Periodi di Esercizio	Prezzi di Esercizio
(Primo Periodo di Esercizio) 2 maggio 2019 – 31 maggio 2019 compresi	Primo prezzo di esercizio: Euro 1,24
(Secondo Periodo di Esercizio) 11 maggio 2020 – 29 maggio 2020 compresi	Secondo prezzo di esercizio: Euro 1,36
(Terzo Periodo di Esercizio) 3 maggio 2021 – 31 maggio 2021 compresi	Terzo prezzo di esercizio: Euro 1,48
(Quarto Periodo di Esercizio) 2 maggio 2022 – 31 maggio 2022 compresi	Quarto prezzo di esercizio: Euro 1,60
(Quinto Periodo di Esercizio) 2 maggio 2023 – 31 maggio 2023 compresi	Quarto prezzo di esercizio: Euro 1,60
(Sesto Periodo di Esercizio) 2 maggio 2024 – 31 maggio 2024 compresi	Quarto prezzo di esercizio: Euro 1,72
(Settimo Periodo di Esercizio) 2 maggio 2025 – 30 maggio 2025 compresi	Quarto prezzo di esercizio: Euro 1,84

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente 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.

**PRISMI S.p.A.**

Sede Legale , Via Pietrasanta 14 | 20141 Milano (MI)  
Unità Op.va Via Dalton, 58 | 41122 Modena (MO), Italy  
T. +39 059 3167411 | F. +39 059 885345 | Numero Verde 800 974440  
info@prismi.net | www.prismi.net

Capitale Sociale Euro 20.400.325,00 i.v. | R.E.A. MI-2088568  
P.I. | C.F. | Reg. Imp. Di MI n. 03162550366





**Termine di scadenza dei warrant:** il diritto di esercizio del warrant deve essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta entro il 30 maggio 2025. 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 previsto preavviso non inferiore a 30 giorni dall'apertura del Secondo Periodo di Esercizio stabilire che il termine di scadenza del warrant venga prorogato.

**Sede di negoziazione:** il Prodotto è negoziato sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

**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 reso disponibile sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo [www.prismi.net](http://www.prismi.net) (sezione Investor Relation)

**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 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:

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

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 Euronext Growth Milan.

### Scenari di performance:

Ai fini della rappresentazione degli scenari di *performance* questa sezione fa riferimento ad una teorica posizione aperta investendo 10.000 euro acquistando n. 217.391 warrant al prezzo unitario di 0,046 euro (*last price* del warrant alla data del 1 marzo 2022 – fonte Borsa Italiana) in rapporto al prezzo del sottostante (azione Prismi) considerando un unico scenario posizionato esattamente in corrispondenza dei prossimi Periodi di Esercizio, come sopra meglio indicati. Il grafico seguente mostra il possibile risultato dell'investimento alle date di esercizio del warrant nell'ipotesi di vendita del warrant sul mercato ipotizzando, per pura esigenza esemplificativa e ferme le limitazioni che seguono, una relazione diretta tra prezzo di vendita, prezzo di esercizio e prezzo dell'azione Prismi sottostante. Può essere confrontato con i grafici di *payoff* di altri derivati. L'importo del risultato varia a seconda del valore del sottostante alla data di esercizio. Per ciascun valore del sottostante alla data di esercizio, il grafico mostra quale sarebbe il profitto o la perdita teorica del Prodotto. L'acquisto del Prodotto sottende che secondo l'investitore il prezzo del sottostante aumenterà. L'asse orizzontale mostra i diversi valori possibili del sottostante alla data di esercizio, mentre l'asse verticale mostra il profitto o la perdita teorica.

Poiché il valore del warrant non dipende solo dal prezzo del sottostante ma anche da altri fattori quali – a seconda del Periodo di Esercizio – la durata residua rispetto alla scadenza finale (nel caso specifico 30 maggio 2025), il Prezzo di Esercizio, la volatilità della sottostante azione Prismi, i dividendi distribuiti da Prismi ed i tassi di interesse su orizzonti temporali equiparabili al tempo intercorrente tra il momento della misurazione e la data di scadenza del warrant, il grafico mostra una serie di possibili risultati attinenti i prossimi Periodi di Esercizio ma non sono un'indicazione esatta di quanto effettivamente potrebbe accadere sul mercato in termini di valorizzazione puntuale del warrant.

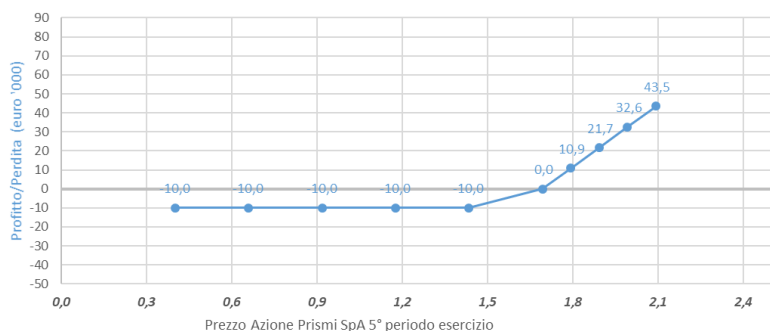
Il grafico non considera l'impatto sullo strumento delle condizioni applicabili nei casi di sospensione dell'esercizio dei warrant, di esecuzione da parte dell'Emittente di operazioni straordinarie sul capitale e di esercizio dei warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio (disponibili nel Regolamento dei warrant). Inoltre i grafici non considerano i costi di acquisto e vendita dello strumento eventualmente applicati dagli intermediari o consulenti coinvolti e non tengono conto della situazione fiscale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del profitto/perdita. Non sono altresì rappresentati i possibili risultati realizzabili con la vendita dei warrant in periodi diversi da quelli di esercizio.

Si sottende che nel caso in cui la somma del costo d'acquisto del warrant e dello *strike price* ecceda il valore dell'azione l'investitore non eserciti l'opzione e sostenga la sola perdita del costo d'acquisto dello strumento.

**Il prezzo dell'azione Prismi nei Periodi di Esercizio previsti è inteso come ipotesi di valore unitario post emissione delle azioni di compendio.**

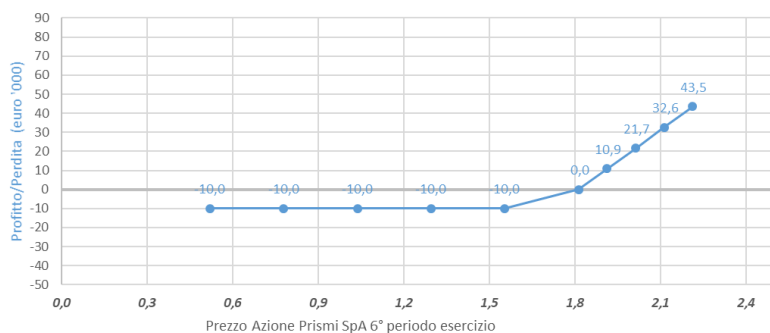
Nel caso di esercizio del warrant, il prezzo complessivo dell'esercizio (prezzo esercizio unitario \* N. warrant) potrebbe superare il prezzo di acquisto iniziale del warrant (prezzo warrant \* N. warrant).

Profitto/Perdita (euro k)



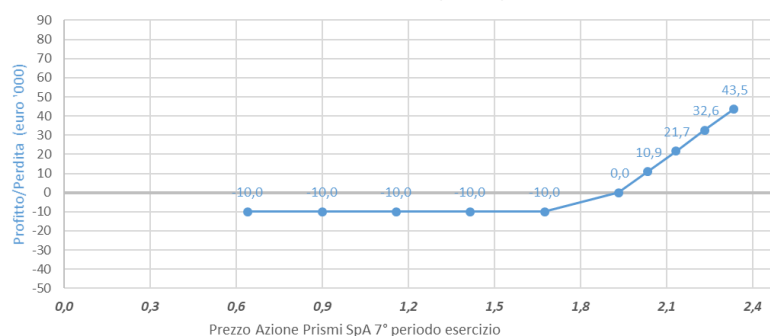
Il punto di intersezione tra la retta rappresentativa i possibili risultati e l'asse del possibile risultato pari a zero corrisponde ad un valore del sottostante (azione Prismi) pari a 1,692 euro (pari alla somma tra lo *strike price* di 1,6 euro e il costo di acquisto iniziale di 2 *warrant* ipotizzato a 0,046 euro ciascuno).

Profitto/Perdita (euro k)



Il punto di intersezione tra la retta rappresentativa i possibili risultati e l'asse del possibile risultato pari a zero corrisponde ad un valore del sottostante (azione Prismi) pari a 1,812 euro (pari alla somma tra lo *strike price* di 1,72 euro e il costo di acquisto iniziale di 2 *warrant* ipotizzato a 0,046 euro ciascuno).

Profitto/Perdita (euro k)



Il punto di intersezione tra la retta rappresentativa i possibili risultati e l'asse del possibile risultato pari a zero corrisponde ad un valore del sottostante (azione Prismi) pari a 1,932 euro (pari alla somma tra lo *strike price* di 1,84 euro e il costo di acquisto iniziale di 2 *warrant* ipotizzato a 0,046 euro ciascuno).

**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 dei warrant
Costi Totali	0%
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	0%

Composizione di 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 dell'Emittente.

**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 (30 maggio 2025).

In normali condizioni di mercato, il Prodotto è negoziato sul Mercato Euronext Growth Milan. 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., Milano, Via Pietrasanta 14; (ii) posta elettronica all'indirizzo email: [investor@prismi.net](mailto:investor@prismi.net), ovvero (iii) direttamente online compilando l'apposito form presente sul sito [www.prismi.net](http://www.prismi.net).

**ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI**

Il Regolamento dei warrant, il Documento di ammissione relativo all'Emittente sul Mercato Euronext Growth Milan e le ulteriori informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito [www.prismi.net](http://www.prismi.net).