

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 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.

PRODOTTO

Nome: "WARRANT ENERTRONICA 2018-2021".

Codice Identificativo: ISIN IT0005339178 **Emittente e Ideatore del Prodotto:** Enertronica S.p.A.

Sito web: www.enertronica.it. **Autorità competente:** CONSOB. **Data di produzione del documento:** 12 luglio 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 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 prestabilita, secondo un determinato rapporto. Al pari delle azioni ordinarie dell'Emittente ma separatamente dalle medesime, i warrant oggetto del presente documento sono negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia - 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.

Data di emissione dei warrant: 16 luglio 2018. **Valuta:** euro.

Attività sottostante: azioni ordinarie Enertronica S.p.A. - ISIN IT0004887409. **Valuta:** euro.

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 (una) Azione di Compendio per ogni n. 1 (uno) warrant presentato per l'esercizio. Le Azioni di Compendio sono le massime n. 5.294.784 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 e irrevocabilmente all'esercizio dei warrant, in conformità con la delibera dell'assemblea straordinaria dell'Emittente del 27 aprile 2018 e con il Regolamento dei warrant. Scopo dell'emissione dei warrant – assegnati gratuitamente a coloro che alla data di emissione dei warrant risultano essere soci dell'Emittente – è quello di consentire all'Emittente di raccogliere risorse finanziarie per il rafforzamento della propria struttura patrimoniale e il perseguimento degli obiettivi strategici. Termine di scadenza dei warrant, oltre il quale non sarà più possibile sottoscrivere le Azioni di Compendio con conseguente estinzione dei warrant, è il 15 giugno 2021.

Il prezzo del warrant sul mercato 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 singoli Periodi di Esercizio.

Periodi di Esercizio	Prezzi di Esercizio
Primo Periodo di Esercizio Dal 3° giugno 2019 al 17 giugno 2019 compresi	Prezzo del Primo Periodo di Esercizio € 3,00
Secondo Periodo di Esercizio Dal 1° giugno 2020 e il 15 giugno 2020 compresi	Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio € 3,30
Terzo Periodo di Esercizio Dal 1° giugno 2021 al 15 giugno 2021 compresi	Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio € 3,63

Ulteriori informazioni – ivi incluse quelle relative all'emissione dei warrant, 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 – sono disponibili nel Regolamento

dei warrant e nel Documento di ammissione delle azioni ordinarie dell'Emittente e dei warrant 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 all'indicatore di rischio mostrato nella sezione successiva.

Durata del Prodotto: la durata del Prodotto coincide con il termine di scadenza: 15 giugno 2021. I warrant dovranno essere esercitati presentando la richiesta entro tale termine, a pena di decadenza. I warrant non esercitati nel termine di scadenza decadono da ogni diritto, estinguendosi ad ogni effetto.

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 o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7, che corrisponde al livello di rischio molto alto.

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

←----->

<p>Rischio più basso</p> 	<p>Rischio più alto</p> <p>L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 3 anni. Il livello di rischio attuale può variare significativamente se il prodotto viene venduto anticipatamente e può accadere che non sia possibile vendere agevolmente il prodotto o che si debba venderlo ad un prezzo tale da impattare sensibilmente su quanto si può ottenere.</p>
---	--

Questa classificazione deriva da due elementi: una stima del rischio di mercato, secondo cui le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto alto e una stima del rischio di credito, secondo cui è improbabile che le cattive condizioni di mercato del credito influenzino la capacità dell'Emittente di pagare quanto dovuto. Questo prodotto non garantisce nessuna protezione contro future performance negative di mercato, di conseguenza l'investimento iniziale può andare perso parzialmente o totalmente.

Se l'Emittente non è in grado di corrispondervi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance: Investimento € 10.000

Scenari		1 anno	3 anni
Scenario di stress	Ritorno al netto dei costi	€ 840.14	€ 0
	Rendimento medio annuo	-91.60%	-100.00%
Scenario sfavorevole	Ritorno al netto dei costi	€ 884.82	€ 0
	Rendimento medio annuo	-91.15%	-100.00%
Scenario moderato	Ritorno al netto dei costi	€ 2,851.34	€ 0
	Rendimento medio annuo	-71.49%	-100.00%
Scenario favorevole	Ritorno al netto dei costi	€ 21,000.09	€ 23,654.20
	Rendimento medio annuo	110.00%	33.74%

Questa tabella mostra quanto si potrebbe ricevere nei prossimi 3 anni, in diversi scenari, assumendo un investimento di EUR 10.000.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

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. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 2 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento € 10.000	Disinvestimento dopo 1 anno	Disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 601.09	€ 601.09
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	1.82%	0.00%

Composizione dei costi

La tabella sotto mostra:

- L'impatto annuale dei diversi tipi di costi sul rendimento ottenibile alla fine del periodo raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto annuale sul rendimento			
Costi una tantum	Costi di entrata	0.00%	L'impatto dei costi è già incluso nel prezzo.
	Costi di uscita	0.00%	Eventuale impatto dei costi di uscita.
Costi ricorrenti	Costi di transazione	0.00%	L'impatto dei nostri costi di vendita e acquisto dei sottostanti per il prodotto
	Altri costi ricorrenti	0.00%	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.

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 (15 giugno 2021).

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 i warrant, che pertanto potrebbero 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 di 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 o la condotta dell'Emittente quale Ideatore del Prodotto, potete presentare tale reclamo con una delle seguenti modalità: (i) raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: Enertronica S.p.A. - Investor Relations, Via della Moscova, 12, 20121 – Milano; (ii) email all'indirizzo investorelator@enertronica.it. Eventuali reclami relativi alla condotta del consulente o distributore, se presenti, andranno inviati al consulente o al distributore, secondo le procedure da questi previste.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il Regolamento dei warrant, il Documento di ammissione delle azioni ordinarie dell'Emittente e il Documento di ammissione dei warrant sul Mercato AIM Italia e ulteriori informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito www.enertronica.it. Tali documenti saranno resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo status di Emittente quotato sul Mercato AIM Italia.