



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE (KID)

▪ Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento (il “**Prodotto**”). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutare l’investitore a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti di investimento.

▪ Prodotto

- **Warrant INNOVA ITALY 1 S.P.A. (“I1”) - Codice ISIN: IT0005215337**
- Nome dell’ideatore: Innova Italy 1 S.p.A.
- Contatti: www.innovaitaly1.it
- Autorità competente: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)
- Data di realizzazione del KID: 6 marzo 2018
- Per ulteriori informazioni: Sito web: www.innovaitaly1.it – email: ir@innova-italy.it – tel: 02 87157714

ATTENZIONE: State per acquistare un prodotto con caratteristiche non semplici che potrebbe essere di difficile comprensione.

▪ Cos’è questo prodotto?

Tipo: Warrant

Obiettivi: Investendo in un *warrant* oggetto del presente documento l’investitore consegue il diritto, ma non l’obbligo, di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione di Innova Italy 1 S.p.A. (l’“**Emittente**”) ai termini ed alle condizioni previste dal Regolamento dei “Warrant Innova Italy 1 S.p.A.” (il “**Regolamento**”), disponibile all’indirizzo www.innovaitaly1.it.

Il Prodotto ha una periodo di esercizio la cui decorrenza dipende dal verificarsi dell’Operazione Rilevante entro la durata dell’Emittente e cioè sino alla prima nel tempo tra le seguenti date: (i) il 31 dicembre 2018 ovvero se anteriore (ii) il termine del 24° mese di calendario successivo alla quotazione delle azioni ordinarie dell’Emittente sull’AIM Italia, (fermo restando che qualora alla predetta data sia stato sottoscritto un accordo per la realizzazione dell’Operazione Rilevante che sia oggetto di comunicazione al mercato ai sensi della normativa applicabile, la durata dell’Emittente si intenderà automaticamente prorogata, fino allo scadere del 6° (sesto) mese di calendario successivo alla stessa data). Tuttavia, il Prodotto decadrà da ogni diritto e sarà privo di ogni ulteriore validità qualora l’Operazione Rilevante non sia approvata dai competenti organi sociali entro il termine di durata dell’Emittente.

Il valore di negoziazione del Prodotto è correlato al valore dell’azione ordinaria Sottostante. Pertanto, durante la vita del Prodotto, sia le variazioni positive sia quelle negative del Sottostante avranno un impatto sul valore del Prodotto.

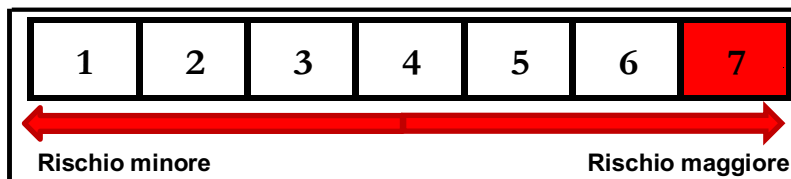
Date e valori chiave:

Sottostante	Azioni ordinarie Innova Italy 1 S.p.A. (ISIN IT0005215329)
Valuta del Sottostante	Euro
Borsa di riferimento del Sottostante	AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
Borsa di riferimento del <i>warrant</i>	AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.



Prezzo di emissione del <i>warrant</i>	I warrant sono stati abbinati gratuitamente alle azioni ordinarie Innova Italy 1 emesse in esecuzione della delibera dell'Assemblea straordinaria dell'Emittente del 10 ottobre 2016.
Data di emissione del <i>warrant</i>	19 ottobre 2016
Data di scadenza del <i>warrant</i>	La prima tra le seguenti date: (i) il 5° (quinto) anno dalla data di efficacia dell'Operazione Rilevante, e (ii) il 30° (trentesimo) giorno successivo alla comunicazione di accelerazione (i.e. la comunicazione ai sensi del Regolamento con cui si comunica che si è verificata la Condizione di Accelerazione) (la " Comunicazione di Accelerazione "). Per " Condizione di Accelerazione " s'intende l'evento per cui il Prezzo Medio Mensile delle azioni ordinarie dell'Emittente è superiore al Prezzo Soglia pari ad Euro 13 (tredici). Per " Prezzo Medio Mensile " s'intende la media aritmetica dei Prezzi Medi Giornalieri (prezzi medi ponderati per le quantità di un giorno di negoziazione) del mese di calendario precedente rispetto alla data di esercizio di un Warrant.
Periodo di esercizio del <i>warrant</i>	Ogni giorno di mercato aperto a partire dal mese intero successivo alla data di efficacia dell'Operazione Rilevante fino alla data di scadenza.
Prezzo di esercizio dei <i>warrant</i>	Il prezzo di sottoscrizione delle azioni di compendio a seguito dell'esercizio dei warrant è pari a Euro 0,1 (zero/1) per azione ovvero il diverso valore che il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di fissare (Successivamente alla data di efficacia dell'Operazione Rilevante e sempre entro il secondo giorno di mercato aperto di ciascun mese compreso in un intervallo tra Euro 0,1 (zero/uno) e Euro 7 (sette) (" Prezzo di Sottoscrizione ").
Rapporto di Esercizio	Il rapporto di esercizio è rappresentato dalla seguente formula: $\frac{\text{Prezzo Medio Mensile} - \text{Prezzo Strike}}{\text{Prezzo Medio Mensile} - \text{Prezzo di Sottoscrizione}}$ laddove per " Prezzo Strike " s'intende Euro 9,50 (nove/50).
Rapporto di Esercizio a seguito del verificarsi della Condizione di Accelerazione	Il rapporto di esercizio a seguito del verificarsi della Condizione di Accelerazione è rappresentato dalla seguente formula: $\frac{\text{Prezzo Soglia} - \text{Prezzo Strike}}{\text{Prezzo Soglia} - \text{Prezzo di Sottoscrizione}}$ laddove per " Prezzo Soglia " s'intende Euro 13 (tredici).
Periodi di sospensione della facoltà di esercizio	L'esercizio dei <i>warrant</i> sarà in ogni caso sospeso dalla data (esclusa) in cui il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente abbia deliberato la convocazione di un'Assemblea dei soci per l'approvazione del bilancio di esercizio sino alla data (inclusa) in cui la stessa abbia avuto luogo e, comunque, sino alla data (esclusa) dell'eventuale stacco dei dividendi deliberati dall'Assemblea.

• Quali sono i rischi e quale è il potenziale rendimento?



L'SRI fa riferimento all'ipotesi in cui il *warrant* sia detenuto sino ad uno dei periodi di esercizio. Nel caso in cui il portatore del *warrant* intenda cedere lo stesso sul mercato anticipatamente, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto ad un prezzo che incide significativamente sul risultato dell'investimento.



Indicatore sintetico di rischio (SRI):

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 dei movimenti dei mercati o a causa dell'incapacità dell'Emittente di pagare quanto dovuto.

Questo prodotto è stato classificato nella classe di rischio 7 su 7 che corrisponde alla classe di rischio più alta. Questo significa che le perdite potenziali dovute alla *performance* del prodotto sono classificate ad un livello molto alto, e che eventuali cattive condizioni di mercato influenzino negativamente, con tutta probabilità, il risultato dell'investimento.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione in relazione alle performance futura di mercato; pertanto l'investitore potrebbe perdere l'intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance:

Scenario di stress	Nel caso in cui il prezzo del Sottostante sia, alla scadenza, inferiore a 9,5 €, l'esercizio del Warrant II1 diverrà antieconomico e la perdita sopportata dall'acquirente sarà pari al 100%, ovvero all'intero investimento.
Scenario sfavorevole	Se si ipotizza che alla scadenza la quotazione del Sottostante sia di poco superiore al Prezzo Strike, ad esempio 10,5 €, il rendimento per l'acquirente sarà pari a: (Prezzo di Acquisto del Warrant - (10,5 € - 9,50 €)). Tale importo potrebbe essere negativo e comportare una perdita.
Scenario moderato	Se si ipotizza che alla scadenza la quotazione del Sottostante sia intermedia, ad esempio 12 €, il rendimento per l'acquirente sarà pari a: (Prezzo di Acquisto del Warrant - (12 € - 9,50 €)). Tale importo potrebbe essere negativo e comportare una perdita.
Scenario favorevole	Qualora il Sottostante raggiunga la quotazione di Euro 13 il Warrant II1 dovrà essere esercitato entro trenta giorni, salvo decadenza, il valore massimo teorico derivante dall'investimento nel Warrant sarà pari a: (Prezzo di Acquisto del Warrant - (13 € - 9,50 €)) Un investitore razionale quindi non acquisterebbe Warrant II1 per un prezzo superiore a 3,5 €.

Gli scenari presentati sono una stima della possibile performance futura e non sono un indicatore esatto. Inoltre l'investitore deve considerare che, alla scadenza, l'esercizio del Warrant II1 richiede la disponibilità di risorse pari al Prezzo di Sottoscrizione per ciascuno di essi. In assenza di tali risorse, l'investitore sarebbe costretto a vendere il warrant sul mercato e potrebbe realizzare un ammontare inferiore rispetto alla differenza tra il valore del Sottostante ed il Prezzo di Esercizio.

Le cifre riportate non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, né su eventuali costi relativi alle attività del vostro intermediario depositario.

▪ Cosa accade se Innova Italy 1 S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza o assoggettamento di Innova Italy 1 a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, eventuali crediti dell'investitore nei confronti di quest'ultima non sarebbero coperti da alcun sistema di indennizzo o garanzia. In tal caso, pertanto, l'investitore potrebbe perdere l'intero capitale investito. Per quanto riguarda le operazioni di acquisto e vendita dei *warrant* sul relativo mercato di quotazione, si precisa che Innova Italy 1 non è controparte di alcuna transazione sul prodotto e non è pertanto responsabile per conto del relativo compratore o venditore.

▪ Quali sono i costi?

Innova Italy 1 S.p.A. non è controparte di alcuna transazione sul prodotto e pertanto non addebita alcun costo, penale o commissione in relazione ad operazioni effettuate sul *warrant*. I soggetti che agiscono come intermediari e



consulenti dell'investitore potrebbero addebitare costi in relazioni alle suddette attività. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo controllabili o verificabili da Innova Italy 1 S.p.A. Tali soggetti devono fornire all'investitore le informazioni riguardanti i costi applicati e indicare l'impatto che tali costi totali possono avere sul rendimento potenziale dell'investimento nel corso del tempo.

▪ **Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?**

Questo prodotto non prevede alcun periodo di detenzione minimo o raccomandato da parte dell'Emittente. È facoltà dell'investitore, infatti, acquistare o vendere il prodotto in ogni momento, entro la data di scadenza, sul mercato oppure esercitarne i diritti nei periodi e alle condizioni previste dal Regolamento per la sottoscrizione di azioni di nuova emissione. La scelta relativa e la sua tempistica dipendono dalla strategia di investimento dell'investitore al dettaglio, dal suo profilo di rischio e dalle sue valutazioni relative ai futuri andamenti dei mercati. L'investitore può essere soggetto a costi applicati dai soggetti che agiscono come intermediari e consulenti dell'investitore.

In ogni caso, il termine ultimo per l'esercizio del *warrant* è la prima tra le seguenti date: (i) il 5° (quinto) anno dalla data di efficacia dell'Operazione Rilevante, e (ii) il 30° (trentesimo) giorno successivo alla Comunicazione di Accelerazione (*i.e.* la comunicazione ai sensi del Regolamento con cui si comunica che si è verificata la Condizione di Accelerazione).

Come presentare reclami?

Qualora l'investitore voglia presentare un reclamo riguardante il prodotto ovvero la condotta di Innova Italy 1 S.p.A. in qualità di ideatore del prodotto, l'investitore potrà presentare tale reclamo al seguente indirizzo email: ir@innova-italy.it.

Qualora l'investitore voglia presentare un reclamo in merito alla condotta del collocatore del prodotto o del soggetto che fornisce consulenza in materia di investimenti sul prodotto, l'investitore dovrà rivolgersi a tali soggetti per le modalità di presentazione del reclamo.

▪ **Altre informazioni rilevanti**

Per ogni altra informazione si rinvia al Regolamento dei *warrant* e all'altra documentazione presente sul sito *web* di Innova Italy 1 S.p.A. (www.innovaitaly1.it) che si consiglia di consultare prima dell'investimento.

Le informazioni contenute in questo documento non costituiscono una raccomandazione di acquisto o di vendita del prodotto e non sostituiscono consultazioni individuali con il vostro intermediario o consulente.

La società si riserva di integrare e/o modificare i KID pubblicati anche sulla base degli orientamenti che dovessero essere resi noti successivamente dalle competenti Autorità di Vigilanza.