

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 Illa 2017-2020".

Codice Identificativo: ISIN IT0005316564.

Ideatore del Prodotto:

- Illa S.p.A. con sede in Noceto (Pr) via Ghisolfi & Guareschi n. 17 (l'Emittente)
- Sito Web: www.illa.it

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

Data di Aggiornamento: 28 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 che attribuisce al possessore il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una determinata quantità di azioni ad un prezzo predefinito a una scadenza prestabilita, secondo un determinato rapporto. Al pari delle azioni ordinarie dell'Emittente ma separatamente dalle medesime, i warrant 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 la Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione, ai sensi del D.Lgs. 24 giugno 1998, n. 213.

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. 2.791.666 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 del warrant, in conformità con la delibera dell'Assemblea Straordinaria dell'Emittente del 24 novembre 2017 con il regolamento dei warrant.

Scopo dell'emissione dei warrant - attribuiti gratuitamente dalla suddetta delibera del novembre 2017 ai titolari di azioni ordinarie derivanti dall'aumento di capitale destinato al collocamento sul mercato AIM Italia - è quello di consentire all'Emittente di raccogliere risorse finanziarie per il rafforzamento della propria struttura patrimoniale e il perseguimento degli obiettivi strategici.

Termine della scadenza dei warrant, oltre il quale non sarà più possibile sottoscrivere le Azioni del Compendio con conseguente estinzione dei warrant, è il 15 ottobre 2020.

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 acquistare sul mercato.

Nei periodi di esercizio i possessore dei warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio, ai Prezzi di esercizio rispettivamente indicati, in qualsiasi giorno lavorativo bancario presentando le richieste di sottoscrizione all'intermediario aderente alla Monte Titoli S.p.A. presso cui i warrant sono depositati. Nella seguente tabella si riportano i Prezzi di Esercizio relativi ai Periodi di Esercizio non ancora decorsi alla data del presente documento.

Periodi di Esercizio

1° Periodo di Esercizio dal 1 ottobre 2018 al 12 ottobre 2018 - Prezzo di Esercizio Euro 2,95

2° Periodo di Esercizio dal 1 ottobre 2019 al 15 ottobre 2019 - Prezzo di Esercizio Euro 3,24

3° Periodo di Esercizio dal 1 ottobre 2020 al 15 ottobre 2020 - Prezzo di Esercizio Euro 3,57

Ulteriori informazioni - ivi incluse quelle relative all'emissione 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 - 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 all'indicatore di rischio mostrato nella sezione successiva.

Durata del Prodotto: la durata del Prodotto coincide con il termine di scadenza: 15 ottobre 2020. I warrant dovranno essere esercitati presentando la richiesta entro tale termine, a pena la decadenza. I warrant non esercitati nel termine di scadenza decadranno da ogni diritto, estinguendosi ad ogni effetto.

Quali sono i rischi e quale 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. 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).

1	2	3	4	5	6	7
←.....→						
Rischio più basso			Rischio più alto			
<p>L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto fino al termine della scadenza (15 ottobre 2020). Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.</p>						

Scenari di performance: investimento 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 rimborso varierà a seconda dell'andamento dell'attività sottostante. Per ciascun valore dell'attività sottostante il grafico mostra quale sarebbe il profitto o la perdita del Prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi prezzi possibili dell'attività sottostante al termine di scadenza (o in un Periodo di Esercizio), mentre l'asse verticale mostra il profitto o la perdita.

Se acquistate questo prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo dell'attività sottostante aumenterà. La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato). Le stime riportate comprendono tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le stime 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 dei 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.

Per quanto tempo devo tenerlo? 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 ottobre 2020).

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 ad 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, potrete presentare tale reclamo con una delle seguenti modalità: (i) raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: Illa S.p.A. - c.a. Responsabile Investor Relations, via Ghisolfi & Guareschi n. 17 - 43015 Noceto (Pr); (ii) email illa@legalmail.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 dei warrant e delle azioni ordinarie dell'Emittente sul Mercato AIM Italia e ulteriori informazioni sull'emittente sono reperibili sul sito www.illa.it. Tali documenti sono resi disponibili in base ad un obbligo giuridico derivante dallo status di Emittente quotato sul Mercato AIM Italia.