

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. 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.

WARRANT INDUSTRIAL STARS OF ITALY 3 S.p.A.

Informazioni generali

Nome del prodotto: Warrant Industrial Stars of Italy 3 S.p.A (Codice ISIN: IT0005283939)

Nome dell'ideatore di PRIIP: Industrial Stars of Italy 3 S.p.A (la "Emittente")

Sito web dell'ideatore di PRIIP: www.indstars3.it

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +39 02 76311445

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa

Data di validità del documento contenente le informazioni chiave: 22 febbraio 2018



Attenzione: state per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

Cos'è questo prodotto?

Tipo: I Warrant Industrial Stars of Italy 3 S.p.A. (i "Warrant") sono strumenti finanziari 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).

Obiettivi: I Warrant propongono di assegnare all'acquirente il diritto, ma non l'obbligo, di acquistare una determinata quantità (il "Rapporto di Esercizio") di un'attività finanziaria o reale (le "Azioni di Compendio") ad un prezzo prefissato (il "Prezzo di Sottoscrizione Azioni") in qualsiasi momento, a partire dal secondo mese di calendario che segue la data di efficacia di potenziali acquisizioni di partecipazioni in altra/e impresa/e e/o di altre forme di potenziale aggregazione dell'Emittente con altra/e Impresa/e attraverso operazioni di finanza straordinaria (la "Operazione Rilevante").

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: I Warrant sono stati emessi e assegnati gratuitamente agli azionisti dell'Emittente, in sede di aumento di capitale riservato ad investitori qualificati. Tuttavia, a seguito della richiesta dell'Emittente, i Warrant sono stati ammessi alla negoziazione sul mercato regolamentato AIM Italia gestito da Borsa Italiana S.p.A. e, pertanto, possono essere acquistati da investitori al dettaglio. In generale, i warrant sono destinati ad investitori avanzati, con una buona conoscenza di tale tipologia di strumenti finanziari e con esperienza pregressa con i servizi di investimento. I Warrant sono compatibili con investitori che possono sopportare perdite sino all'ammontare del capitale investito ed hanno una tolleranza al rischio significativa, cioè che sono disposti ad accettare fluttuazioni significative dei prezzi in cambio dell'opportunità di rendimenti maggiori.

I Warrant forniscono un'esposizione con leva finanziaria all'andamento del valore di mercato delle azioni ordinarie dell'Emittente (il "Sottostante").

Come definito nel Regolamento dei Warrant, per ogni numero 2 Azioni ordinarie dell'Emittente acquisite sono stati corrisposti: (i) numero 1 Warrant assegnato gratuitamente ogni numero 2 Azioni sottoscritte nell'ambito dell'Offerta; (ii) numero di Warrant assegnati ai sensi del paragrafo 2.2 del Regolamento del Warrant.

I portatori dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere al Prezzo di Sottoscrizione Azioni (Euro 0,10) in qualsiasi momento, a partire dal mese successivo alla data di efficacia dell'Operazione Rilevante, per un numero N di Warrant, Azioni di Compendio in ragione del seguente Rapporto di Esercizio, a condizione che la media aritmetica dei Prezzi Medi Giornalieri del Sottostante nel mese di calendario precedente rispetto al mese di esercizio dei Warrant (il "Prezzo Medio Mensile") sia maggiore di Euro 9,30 (il "Prezzo Strike"):

$$R = \frac{\text{Prezzo Medio Mensile} - \text{Prezzo Strike}}{\text{Prezzo Medio Mensile} - \text{Prezzo di Sottoscrizione Azioni}} \cdot N$$

Nel caso in cui, a seguito della data di efficacia dell'Operazione Rilevante si verifichi la condizione (la "Condizione di Accelerazione") che il Prezzo Medio Mensile sia pari o superiore a Euro 13 (il "Prezzo Soglia"), i portatori di un numero pari a N Warrant dovranno richiedere di sottoscrivere al Prezzo di Sottoscrizione Azioni, le Azioni di Compendio entro e non oltre 30 giorni dalla Comunicazione di Accelerazione in ragione del seguente Rapporto di Esercizio:

$$R = \frac{\text{Prezzo Soglia} - \text{Prezzo Strike}}{\text{Prezzo Soglia} - \text{Prezzo di Sottoscrizione Azioni}} \cdot N$$

A partire dalla data di efficacia dell'Operazione Rilevante, il profitto (o perdita) dell'acquirente sarà pari al prodotto tra l'intero inferiore del Rapporto di Esercizio ("R") e il maggiore tra 0 e la differenza tra il valore del Sottostante ("Ammontare") e il Prezzo di Sottoscrizione Azioni, nettato del capitale inizialmente investito per l'acquisto dei Warrant ("Capitale Investito"), come di seguito illustrato:

$$\text{Profitto (o perdita)} = (R \cdot \max\{0; \text{Ammontare} - \text{Prezzo di Sottoscrizione Azioni}\}) - \text{Capitale Investito}$$

L'Ammontare rappresenta il valore delle Azioni Ordinarie dell'Emittente al momento di esercizio del Warrant ed è calcolato sulla base di regole predefinite dal mercato AIM Italia. La relazione tra il valore dei Warrant e il valore del Sottostante non è

lineare. Il valore del contratto dipende dal valore e dalle aspettative sulla volatilità del Sottostante, dividendi, tassi d'interesse, dal tempo rimanente all'Operazione Rilevante e dal Prezzo Strike.

Per i diritti dei portatori di Warrant, in caso di operazioni sul capitale sociale dell'Emittente, si faccia riferimento al Regolamento dei Warrant.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

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

← Rischio più basso Rischio più alto →

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dei Warrant rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti del mercato di riferimento.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7 che corrisponde alla classe di rischio più alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Warrant sono classificate nel livello molto alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il Vostro investimento o parte di esso.

Scenari di performance: Ai fini della rappresentazione degli scenari di performance questa sezione fa riferimento ad una posizione aperta investendo Euro 10.000 acquistando n. 7.407 Warrant in circolazione sul mercato AIM Italia al prezzo unitario di Euro 1,35 (ultimo prezzo rilevato del Warrant alla data del 30 gennaio 2018, fonte: Borsa Italiana) in rapporto al prezzo del Sottostante.



Questo grafico mostra la possibile *performance* del prodotto, ipotizzando che si sia verificata l'Operazione Rilevante e che tutte le somme vincolate utilizzate nel contesto di perfezionamento dell'Operazione Rilevante siano pari all'importo totale delle somme vincolate dall'Emittente esistenti il giorno antecedente alla data di efficacia dell'Operazione Rilevante. Può essere confrontato con il *payoff* di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati all'esercizio e non è un'indicazione esatta dell'importo del possibile risultato. L'importo del risultato varia a seconda del valore del Sottostante. Per ciascun valore del Sottostante, il grafico mostra quale sarebbe il profitto (o la perdita) del prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi valori possibili del Sottostante, mentre l'asse verticale mostra il profitto (o la perdita).

Nella rappresentazione del profitto (o la perdita) del prodotto è stato ipotizzato che la Condizione di Accelerazione si verifichi successivamente alla data di efficacia dell'Operazione Rilevante. Se non fosse verificata tale situazione, il profitto del prodotto aumenta in risposta ad un aumento del valore del Sottostante.

Se acquistate questo prodotto vuol dire che secondo Voi il prezzo del Sottostante aumenterà.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il Vostro investimento.

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.

Nel caso in cui i Warrant non siano esercitati entro il termine di decadenza del contratto, indicato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?", i Warrant decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. Allo stesso modo, i Warrant perderanno il loro valore qualora l'Emittente venga liquidata senza che si sia verificata l'Operazione Rilevante. In tal caso, la perdita dell'investitore al dettaglio sarà pari all'intero Capitale Investito.

Cosa accade se Industrial Stars of Italy 3 S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza o assoggettamento di Industrial Stars of Italy 3 S.p.A. a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, l'investitore potrebbe perdere l'intero capitale investito. Industrial Stars of Italy 3 S.p.A. non è controparte di alcuna transazione sui Warrant e non è pertanto responsabile per conto del relativo compratore. I contratti negoziati sul mercato sono garantiti sulla controparte centrale del mercato ("Cassa di Compensazione e garanzia S.p.A." o "CC&G"). Il sistema di garanzia gestito da CC&G ha l'obiettivo di eliminare il rischio di controparte, proteggendo acquirenti e venditori dall'impossibilità di onorare gli obblighi derivanti dai contratti stipulati.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

Scenari	In caso di esercizio del Warrant
Costi totali	0,00
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	0,0%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto dei costi sul rendimento dell'investimento

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,0%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	0,0%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,0%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0,0%	Impatto che tratteniamo ogni anno per gestire i Vostri investimenti.

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 Industrial Stars of Italy 3 S.p.A.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Questo Prodotto non prevede un periodo di investimento minimo o raccomandato da parte dell'Emittente. Tuttavia, il termine di decadenza del contratto è la prima tra le seguenti date: (i) il 5° (quinto) anniversario dalla data di efficacia dell'Operazione Rilevante, (ii) il 30° (trentesimo) giorno successivo alla Comunicazione di Accelerazione, restando inteso che ove la suddetta data non fosse un giorno di borsa aperta si intenderà il primo giorno di borsa aperta successivo.

La scelta relativa alla tempistica della chiusura delle posizioni aperte dipende dalla strategia di investimento dell'investitore al dettaglio, dal suo profilo di rischio e dalle sue valutazioni relativamente ai futuri andamenti dei mercati.

Come presentare reclami?

Per reclami sul contenuto del presente Documento o sulle informazioni fornite da Industrial Stars of Italy 3 S.p.A. in merito a questo Prodotto è possibile contattare l'Emittente all'indirizzo di posta elettronica indstars3@legalmail.it. Per reclami in merito alle informazioni e ai servizi offerti dal proprio intermediario, è necessario rivolgersi direttamente al proprio intermediario.

Altre informazioni rilevanti

Informazioni più dettagliate sul prodotto sono contenute nel Regolamento dei Warrant, disponibile nella sezione Investor Relations del sito internet: www.indstars3.it. Tutte le comunicazioni dell'Emittente ai portatori dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa pubblicato sul medesimo sito internet.