

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 FERVI 2018-2021

Informazioni generali

Nome del prodotto: Warrant Fervi 2018-2021 (Codice ISIN: IT0005326639)

Nome dell'ideatore di PRIIP: Fervi S.p.A. (la "Emittente")

Sito web dell'ideatore di PRIIP: www.fervi.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +39 059 767172

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: 27 marzo 2018



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

Cos'è questo prodotto?

Tipo: I Warrant Fervi 2018-2021 (i "Warrant") sono strumenti finanziari derivati della categoria delle opzioni su valori mobiliari (Allegato I sezione C punto 4 della Direttiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 15.5.2014).

Obiettivi: I Warrant assegnano al titolare il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere un'attività finanziaria o reale (le "Azioni di Compendio") ad un prezzo per Azione di Compendio (il "Prezzo di Esercizio") che varia a seconda del periodo in cui lo stesso viene esercitato (i "Periodi di Esercizio").

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: I Warrant sono emessi e assegnati gratuitamente agli azionisti dell'Emittente, in sede di aumento di capitale e, a seguito della richiesta dell'Emittente, sono ammessi alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale ("AIM Italia"). In generale, i Warrant sono destinati ad investitori avanzati, con una buona conoscenza di tale tipologia di strumenti finanziari e con esperienza pregressa in ambito di 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 molto alta, 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 delle azioni ordinarie dell'Emittente (il "Sottostante"). Nell'ambito dell'aumento di capitale, a ciascun azionista dell'Emittente viene assegnato gratuitamente **n. 1** Warrant ogni **n. 4** azioni ordinarie sottoscritte precedentemente all'inizio della negoziazione su AIM Italia.

Successivamente, i titolari dei Warrant possono richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso di ciascun Periodo di Esercizio. A seguito della richiesta, al titolare dei Warrant verrà assegnato **n. 1** Azione di Compendio per ciascun Warrant presentato.

Sono previsti tre Periodi di Esercizio:

- (i) il primo Periodo di Esercizio è il periodo ricompreso tra il 13 maggio 2019 e il 27 maggio 2019 compresi (il "Primo Periodo di Esercizio"); durante il Primo Periodo di Esercizio il Prezzo di Esercizio è pari ad EUR 17,05.
- (ii) il secondo Periodo di Esercizio è il periodo ricompreso tra l'11 maggio 2020 e il 25 maggio 2020 compresi (il "Secondo Periodo di Esercizio"); durante il Secondo Periodo di Esercizio il Prezzo di Esercizio è pari ad EUR 18,75.
- (iii) il terzo Periodo di Esercizio è il periodo ricompreso tra 17 maggio 2021 e il 31 maggio 2021 compresi (il "Terzo Periodo di Esercizio"); durante il Terzo Periodo di Esercizio il Prezzo di Esercizio è pari ad EUR 20,61.

Il diritto di sottoscrizione dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta di sottoscrizione entro il 31 maggio 2021 (il "Termine di Scadenza").

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 la maggiore tra 0 e la differenza tra il valore del Sottostante ("Ammontare") e il Prezzo di Esercizio, nettato del capitale inizialmente investito per l'acquisto dei Warrant ("Capitale Investito") e di eventuali costi totali sostenuti su di essi (i "Costi Totali"), come di seguito illustrato:

$$\text{Profitto (o Perdita)} = (N \cdot \max\{0; \text{Ammontare} - \text{Prezzo Esercizio}\}) - \text{Capitale Investito} - \text{Costi Totali}$$

L'Ammontare rappresenta il valore delle azioni della Emittente al momento di esercizio dei Warrant ed è calcolato sulla base di regole predefinite da AIM Italia. La relazione tra il valore del Warrant e il valore del Sottostante non è lineare. Il valore del Warrant dipende dal valore e dalle aspettative sulla volatilità del Sottostante, dividendi, tassi d'interesse, dal tempo rimanente al Periodo di Esercizio e dal Prezzo di Esercizio.

Le informazioni sui diritti dei titolari dei Warrant, in caso di operazioni sul capitale sociale della Emittente, sono contenute nel 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 di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato di riferimento.

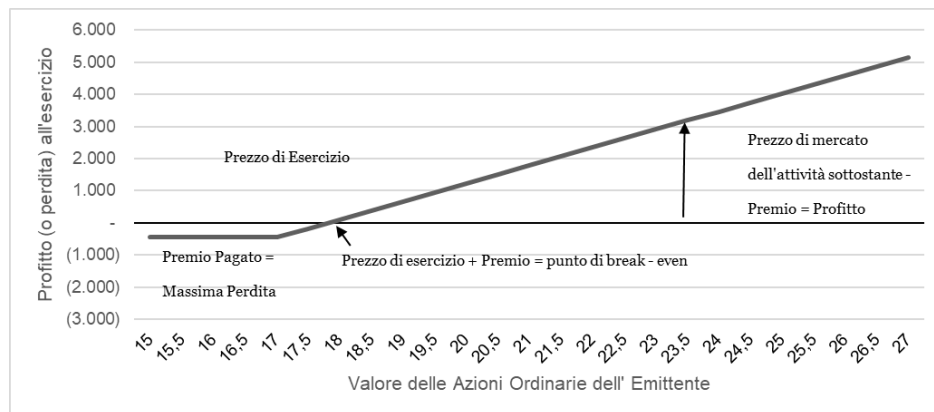
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7 che corrisponde alla classe di rischio più alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto 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 intero investimento o parte di esso.

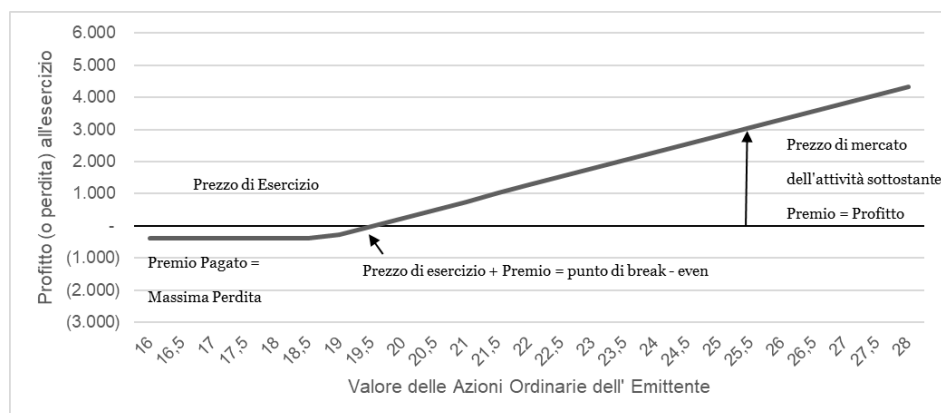
Scenari di performance: Ai fini della rappresentazione grafica degli scenari di performance al momento dell'esercizio dei Warrant, questa sezione fa riferimento ad un investimento massimo di Euro 10.000.

Tale investimento iniziale di Euro 10.000 comprende: (i) un premio che permette di acquistare un determinato numero di Warrant al prezzo di collocamento e di inizio negoziazione comunicato dall'Emittente (il "**Prezzo Teorico di Collocamento e di Inizio Negoziazione**"), pari ad Euro 0,77 e (ii) il valore delle Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio, nel caso in cui i Warrant siano esercitati in condizioni di convenienza. I Warrant si intendono esercitati in condizioni di convenienza quando il prezzo di mercato del Sottostante è maggiore del Prezzo di Esercizio incrementato del prezzo dei Warrant e di eventuali costi sostenuti su di essi (i "**Costi Totali**"). Il premio effettivamente pagato per l'acquisto dei Warrant potrebbe essere diverso dal Prezzo di Collocamento, in ragione delle condizioni dei mercati e delle caratteristiche specifiche del contratto negoziato.



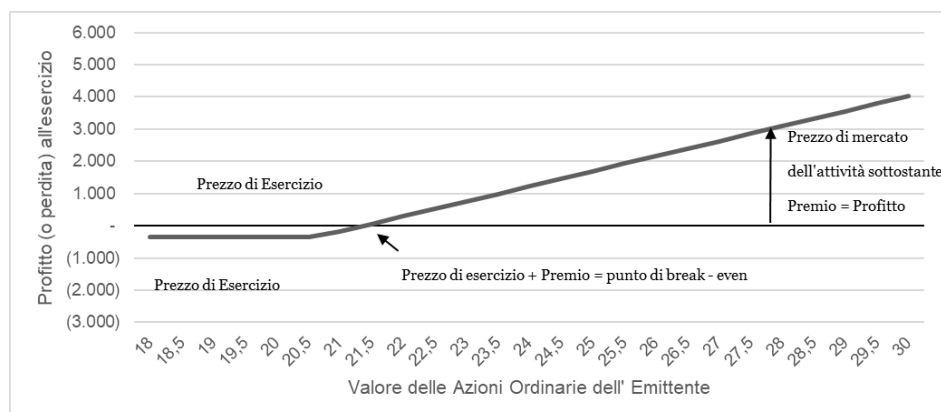
Il presente grafico di *payoff* mostra il profitto (o la perdita) del detentore dei Warrant durante il Primo Periodo di Esercizio. In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio, coincide con il prezzo del Primo Periodo di Esercizio pari a 17,05 Euro.

L'investimento iniziale, nel Primo Periodo di Esercizio, consente di acquistare 561 Warrant, e prevede un esborso pari a 432 Euro per l'acquisto dei Warrant e pari a 9.568 Euro per la sottoscrizione di un numero analogo di Azioni di Compendio.



Il presente grafico di *payoff* mostra il profitto (o la perdita) del detentore dei Warrant durante il Secondo Periodo di Esercizio. In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio, coincide con il prezzo del Secondo Periodo di Esercizio pari a 18,75 Euro.

L'investimento iniziale, nel Secondo Periodo di Esercizio, consente di acquistare 512 Warrant, e prevede un esborso pari a 394 Euro per l'acquisto dei Warrant e pari a 9.606 Euro per la sottoscrizione di un numero analogo di azioni di compendio.



Il presente grafico di *payoff* mostra il profitto (o la perdita) del detentore dei Warrant durante Terzo Periodo di Esercizio. In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio, coincide con il prezzo del Terzo Periodo di Esercizio pari a 20,61 Euro.

L'investimento iniziale, nel Terzo Periodo di Esercizio, consente di acquistare 468 Warrant, e prevede un esborso pari a 360 Euro per l'acquisto dei Warrant e pari a 9.640 Euro per la sottoscrizione di un numero analogo di azioni di compendio.

Questi grafici mostrano la possibile *performance* dell'investimento, a seconda del Periodo di Esercizio in cui decidete di esercitare i Warrant. Può essere confrontato con il *payoff* di altri derivati. I grafici presentati mostrano una serie di possibili risultati a seconda del Periodo di Esercizio e non sono 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 dei tre grafici mostra i diversi valori possibili del Sottostante, mentre l'asse verticale mostra il profitto (o la perdita). 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, ovvero il premio relativo all'acquisto dei Warrant e degli eventuali costi sostenuti.

Nel caso in cui i Warrant non siano esercitati entro il Termine di Scadenza, i Warrant decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. In tal caso, perderete integralmente il vostro investimento.

Cosa accade se Fervi S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza o assoggettamento di Fervi S.p.A. a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, il titolare dei Warrant potrebbe perdere l'intero capitale investito. Fervi S.p.A. non è controparte di alcuna transazione sul prodotto 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.

La tabella non tiene in considerazione i costi di negoziazione applicati dall'intermediario incaricato dal cliente e variabili a seconda dell'intermediario stesso.

I soggetti che agiscono come distributori o consulenti dell'investitore al dettaglio, infatti, 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?

Questo prodotto non prevede un periodo di investimento minimo o raccomandato da parte della Emittente, fermo restando il Termine di Scadenza indicato nella sezione "Cos'è questo prodotto?".

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?

Eventuali reclami sul contenuto del presente Documento o sulle informazioni fornite da Fervi S.p.A. in merito a questo prodotto è possibile contattare l'Emittente all'indirizzo di posta elettronica investor@fervi.com. Per reclami in merito alle informazioni e ai servizi offerti dal proprio intermediario, è necessario rivolgersi direttamente a quest'ultimo.

Altre informazioni rilevanti

Informazioni più dettagliate sul prodotto sono contenute nel Regolamento dei Warrant, disponibile nella sezione Investor Relations del sito internet: www.fervi.com. 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.