

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE (KID)

Scopo: il presente documento (il “**Key Information Document**” o, in breve, “**KID**”) contiene informazioni chiave relative al prodotto di investimento descritto di seguito. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere 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.

Tipologia: I diritti di opzione (i “**Diritti di Opzione**”) su azioni ordinarie di nuova emissione di IVS Group S.A. (“**IVS**”, la “**Società**” o l’“**Emittente**”), emessi nell’ambito dell’aumento di capitale deliberato dal Consiglio d’Amministrazione dell’Emittente in data 4 maggio, 2022 per un controvalore massimo complessivo di Euro 185.720.415,36, comprensivo dell’eventuale sovrapprezzo, da offrirsi in opzione (l’“**Offerta in Opzione**”) ai titolari delle azioni della Società alla chiusura del segmento Euronext Star Milan (“**Euronext Star Milan**”) del mercato regolamentato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. del 9 maggio 2022 (l’“**Aumento di Capitale**”).

Ideatore del prodotto: IVS Group S.A.

Codice ISIN: LU2465114200 (durante il periodo di opzione, ivi inclusa la loro negoziazione sull’Euronext Star Milan)

Sito web dell’Emittente: <https://www.ivsgroup.it/en/>

Autorità competente: CSSF

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +3522255051 e +390257523000 – e-mail: investor.relations@ivsitalia.com, PEC: ivsgruppocertifiedmail@postacertificata.com

Questo documento è stato prodotto in data 5 maggio, 2022.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Che cosa è questo prodotto?

Tipologia: I Diritti di Opzione sono strumenti finanziari che incorporano una opzione di tipo “call” e, in particolare, il diritto (ma non l’obbligo) di sottoscrivere nuove azioni ordinarie IVS rivenienti dall’Aumento di Capitale (“**Nuove Azioni**”) nel rapporto specificato di seguito alla voce “**Obiettivi**”.

I Diritti di Opzione sono negoziabili fuori mercato/fuori da Euronext Milan, il mercato italiano di negoziazione telematica organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dal 9 maggio 2022 al 26 maggio 2022 (il “**Periodo di Sottoscrizione**”). I Diritti di Opzione saranno negoziati sul mercato Euronext Milan dal 9 maggio 2022 fino a ed incluso il 20 maggio 2022 (a chiusura dell’Euronext Milan).

I Diritti di Opzione non esercitati durante il Periodo di Sottoscrizione (i “**Diritti**”) saranno ceduti dai titolari senza rimborso e saranno offerti dalla Società sul mercato Euronext Milan per un periodo di almeno tre giorni di negoziazione (l’“**Asta dei Diritti**” e, insieme all’Offerta in Opzione, l’“**Offerta**”) dal 1 giugno 2022 fino a ed incluso il 3 giugno 2022 (salvo chiusura anticipata da parte della Società). L’esercizio dei Diritti acquistati nell’ambito dell’Asta dei Diritti dovrà essere effettuato entro il 7 giugno 2022 (l’“**Ultima Data di Esercizio**”). Le Nuove Azioni derivanti dall’esercizio dei Diritti di Opzione nel corso del Periodo di Sottoscrizione e dei Diritti durante l’Asta dei Diritti (se presente) sono prive di valore nominale e saranno negoziate sul segmento Euronext Star Milan dell’Euronext Star Milan.

Le Nuove Azioni conferiscono uguale diritto di partecipazione agli utili e attribuiscono un diritto di voto in ciascuna delle assemblee ordinarie e straordinarie dei soci di IVS.

Si segnala che con riferimento all’Aumento di Capitale e all’offerta delle Nuove Azioni, la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (“**CSSF**”), l’Autorità di vigilanza finanziaria lussemburghese, ha approvato in data 5 maggio 2022 il prospetto informativo (il “**Prospetto Informativo**”), in conformità alla “*Luxembourg Prospectus Law*” ed in seguito alla richiesta della Società, ha fornito alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“**CONSOB**”) un certificato di approvazione attestante che il Prospetto Informativo è stato redatto in conformità alla “*Luxembourg Prospectus Law*” che ha dato applicazione in Lussemburgo al Regolamento (UE) 1129/2017, come modificato. Il Prospetto Informativo, redatto in lingua inglese, e la traduzione in italiano della nota di sintesi sono disponibili presso la sede legale dell’Emittente al 18, Rue de l’Eau, L 1449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, nonché sul sito internet della Società all’indirizzo: <https://www.ivsgroup.it/en/>

Obiettivi: I Diritti di Opzione conferiscono il diritto di sottoscrivere n. 24 Nuove Azioni ogni n. 17 Diritti di Opzione posseduti a un prezzo unitario pari a Euro 3,56 (il “**Prezzo di Offerta**”). Questi prodotti finanziari forniscono un’esposizione con leva finanziaria legata all’andamento del valore di mercato delle azioni ordinarie dell’Emittente in circolazione quotate sul segmento Euronext Star Milano del mercato Euronext Milan. L’azionista o l’acquirente potrà decidere di esercitare il Diritto di Opzione sottoscrivendo, al Prezzo di Offerta, n. 24 Nuove Azioni ogni n. 17 Diritti di Opzione.

Posizione del possessore (investitore) del Diritto di Opzione acquistato durante il Periodo di Sottoscrizione

Il profitto (o la perdita) per l’acquirente dei Diritti di Opzione sarà pari al prodotto tra il numero di nuove azioni IVS sottoscritte (“**Nuove Azioni**”) a fronte dell’esercizio dei Diritti di Opzione acquistati e il maggiore tra zero e la differenza tra (a) il prezzo di mercato delle azioni ordinarie IVS in circolazione (il “**Sottostante**”) al momento dell’esercizio dei Diritti di Opzione e (b) il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l’acquisto dei Diritti di Opzione (il “**Premio**”) e degli eventuali costi totali sostenuti su di essi (i “**Costi Totali**”), come mostrato nel grafico di payoff riportato nella sezione “**Scenari di Performance**”. Di seguito si riporta la formula appena descritta:

Profitto (o perdita) = $[N \times \max(0; \text{Sottostante} - \text{Prezzo di Offerta})] - \text{Premio} - \text{Costi Totali}$

Posizione del possessore (investitore) del Diritto di Opzione già detenuto in quanto già azionista dell'Emittente al momento dell'inizio dell'Aumento di Capitale

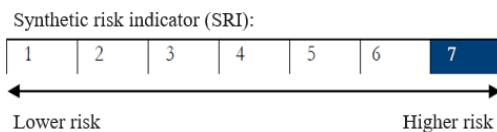
La posizione di coloro, invece, che sono già azionisti dell'Emittente si modifica, in conseguenza dell'emissione delle nuove azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale, a seconda che l'interessato decida di esercitare o non esercitare, integralmente, i Diritti di Opzione di propria spettanza.

Il profitto (o la perdita) per il singolo azionista che deciderà di esercitare integralmente i Diritti di Opzione di propria spettanza dipenderà dai seguenti fattori: il numero di vecchie azioni ordinarie dell'Emittente detenute; il numero di nuove azioni ordinarie dell'Emittente acquistate al Prezzo di Offerta mediante esercizio dei Diritti di Opzione; il prezzo di mercato delle azioni ordinarie dell'Emittente successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale e il prezzo di mercato delle azioni dell'Emittente prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale. Pertanto, il profitto (o la perdita) saranno pari al controvalore di mercato delle azioni dell'Emittente successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale al netto dell'esborso sostenuto per la sottoscrizione delle nuove azioni ordinarie IVS al Prezzo di Offerta e della posizione economica del titolare del Diritto di Opzione prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale.

Il profitto (o la perdita) per il singolo azionista che deciderà di non esercitare nessun Diritto di Opzione di propria spettanza per l'acquisto delle nuove azioni ordinarie IVS dipenderà dai seguenti fattori: il prezzo di mercato delle azioni dell'Emittente successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale; il prezzo di mercato delle azioni dell'Emittente prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale e il valore di mercato dei Diritti di Opzione. Pertanto, il profitto (o la perdita) sono pari alla differenza tra il prezzo di mercato delle azioni dell'Emittente successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale e il prezzo di mercato delle azioni dell'Emittente prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale, moltiplicato per il numero delle vecchie azioni ordinarie possedute. Si noti che, a tale profitto (o perdita) si aggiunge l'effetto economico derivante dalla possibile vendita, sull'Euronext Milan, dei Diritti di Opzione non esercitati che saranno stati riconosciuti gratuitamente ai possessori di azioni ordinarie dell'Emittente.

Investitori a cui si intende commercializzare il prodotto: I Diritti di Opzione saranno assegnati dall'Emittente a coloro che risultino titolari di azioni ordinarie della Società alla data di avvio dell'Aumento di Capitale, ai sensi delle norme di legge e regolamentari applicabili alle società con azioni quotate sul mercato Euronext Milan. I Diritti di Opzione saranno compravendibili sull'Euronext Milan dai titolari di azioni ordinarie IVS e dagli investitori durante il periodo sopraindicato, tuttavia non saranno oggetto di una specifica attività di commercializzazione. In caso di dubbi sulla compatibilità dei Diritti di Opzione con le proprie conoscenze finanziarie, profilo di rischio e obiettivi di investimento, l'investitore deve contattare il proprio consulente finanziario per ottenere i necessari chiarimenti. In ogni caso i Diritti di Opzione sono strumenti adatti ad investitori che siano disposti a subire perdite in conto capitale fino al 100% del loro investimento o che abbiano una propensione al rischio molto alta o che non ricerchino una garanzia di redditività o rendita certa. Al termine del Periodo di Opzione, infatti, i Diritti di Opzione potrebbero anche risultare *out of the money*, con la conseguenza che il loro esercizio potrebbe non essere economicamente conveniente. In tal caso gli investitori perderebbero l'intero valore del loro investimento effettuato nei Diritti di Opzione

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento



Lo SRI è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti dei mercati. Questo Prodotto è stato classificato nella classe di rischio 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 l'intero controvalore dei Diritti di Opzione e/o il vostro intero investimento o parte di esso. La perdita massima possibile per il compratore e il venditore è descritta nella sezione **"Scenari di performance"**

Scenari di performance: Ai fini della rappresentazione grafica degli scenari di performance al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione, questa sezione fa riferimento ad un investimento ipotetico di massimi Euro 10.000 effettuato esclusivamente dall'acquirente dei Diritti di Opzione sull'Euronext Milan. Si precisa ulteriormente che solo come finalità espositiva e di rappresentazione grafica, il numero dei Diritti di Opzione sono stati arrotondati all'intero più vicino.

Il valore teorico iniziale (il **"Valore Teorico Iniziale"**) è pari a Euro 0,70. In questa rappresentazione, tale Valore Teorico Iniziale è ipotizzato costante, ma durante il Periodo di Offerta (come di seguito definito) potrà essere soggetto a variazioni di prezzo.

L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende un Premio pari a Euro 1.223 che permette di acquistare n. 1.746 Diritti di Opzione al Valore Teorico Iniziale e di esercitare, in condizioni di convenienza (prezzo di mercato del Sottostante maggiore del Prezzo di Offerta incrementato del prezzo pagato per i Diritti di Opzione e degli eventuali costi sostenuti su di essi), n. 2.465 nuove azioni ordinarie IVS al Prezzo di Offerta il cui controvalore è pari alla data di esercizio a Euro 8.777. La somma dei due importi corrisponde a Euro 10.000.

È possibile aprire la posizione pagando un Premio dei Diritti di Opzione diverso da quanto presentato, a seconda delle condizioni dei mercati e delle caratteristiche specifiche del contratto negoziato.



Questo grafico mostra la possibile performance del prodotto al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione da parte dell'acquirente di tali Diritti sull'Euronext Milan. 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).

Se acquistate questo prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo del Sottostante sarà, al momento dell'esercizio, al di sopra di: Prezzo di Offerta + Premio (per unità di Diritti di Opzione acquisiti) + Costi totali sostenuti (per unità di Diritti di Opzione acquisiti).

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento, ovvero il premio relativo all'acquisto dei Diritti di Opzione. 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 Diritti di Opzione non siano esercitati entro il termine del Periodo di Offerta (come di seguito definito), i Diritti di Opzione decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. In tal caso, la perdita dell'investitore al dettaglio sarà pari al Premio.

Come descritto nel paragrafo Obiettivi della sezione "Che cos'è questo prodotto?", la posizione dell'azionista, in virtù dell'emissione delle nuove azioni ordinarie IVS, si modifica sia in caso di integrale esercizio dei Diritti di Opzione sia in caso di mancato esercizio e in questa sezione non vengono rappresentati i relativi scenari di performance.

Che cosa accade se IVS non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

I Diritti di Opzione non danno diritto alla corresponsione di alcuna somma di denaro da parte dell'Emittente, né a titolo di capitale o interessi né a qualsivoglia altro titolo. I Diritti di Opzione conferiscono ai rispettivi portatori esclusivamente il diritto di sottoscrivere nuove azioni ordinarie IVS nel rapporto e nei termini suindicati.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo: La diminuzione del rendimento (*Reduction in Yield – RYI*) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. IVS non applica ai propri clienti costi per l'acquisto e l'esercizio dei Diritti di Opzione. Gli intermediari diversi da IVS potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione sull'Euronext Milan che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di IVS. Tali soggetti devono fornire all'investitore le informazioni riguardanti i costi applicati e indicare l'impatto che i costi totali possono avere sul rendimento potenziale dell'investimento nel corso del tempo.

Composizione dei costi: Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione sull'Euronext Milan che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di IVS.

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

I Diritti di Opzione hanno una durata limitata nel tempo e danno diritto esclusivamente a sottoscrivere Nuove Azioni nel rapporto su indicato. In particolare i Diritti di Opzione possono essere (i) negoziati sull'Euronext Milan dal 9 maggio 2022 al 20 maggio 2022, e (ii) esercitati dal 9 maggio 2022 al 26 maggio 2022.

I Diritti di Opzione non esercitati entro il 26 maggio 2022 si estingueranno.

Pertanto, coloro che non avranno esercitato i Diritti di Opzione dagli stessi posseduti entro il 26 maggio 2022 perderanno i propri Diritti di Opzione, senza avere diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'Emittente. Del pari, coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione sull'Euronext Milan dovranno esercitare tali diritti entro il termine indicato dall'Emittente. Scaduto tale termine senza che siano esercitati, nella misura in cui i Diritti di Opzione rimangano non esercitati a seguito del Periodo di Sottoscrizione, tali diritti (ovvero, i "Diritti") saranno ceduti dai titolari senza rimborso e saranno offerti dalla Società sull'Euronext Milan nell'ambito dell'Asta dei Diritti. I Diritti nell'Asta dei Diritti (se presente) saranno emessi in forma cartolare (*registered form*) e negoziati con il codice ISIN: LU2465114382 (diverso da quello dei Diritti di Opzione).

Le Nuove Azioni sottoscritte durante il Periodo di Sottoscrizione saranno accreditate sui conti dei sottoscrittori nel giorno lavorativo successivo all'ultima data valuta per il pagamento del Prezzo di Emissione per i Diritti di Opzione esercitati durante il Periodo di Sottoscrizione, e saranno di conseguenza disponibili il 27 maggio 2022. L'inizio della negoziazione delle Nuove Azioni sottoscritte durante il Periodo di Sottoscrizione è previsto per il 27 maggio 2022.

Come presentare reclami?

Per reclami sul contenuto del presente documento è possibile contattare IVS al seguente indirizzo e-mail: investor.relations@ivsitalia.com, PEC: ivsgroupcertifiedmail@postacertificata.com o all'indirizzo postale 18, Rue de l'Eau, L 1449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg e consultare la pagina web di IVS (<https://www.ivsgroup.it/en>). Per reclami in merito alle informazioni e servizi offerti dal proprio intermediario è necessario rivolgersi ai contatti dell'intermediario.

Altre informazioni rilevanti: Per maggiori informazioni in merito ai diritti e alle Nuove Azioni sul mercato e all'altra documentazione presente sul sito web di IVS (<https://www.ivsgroup.it/en/>) si rinvia al Prospetto Informativo, 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. IVS 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. Per maggiori informazioni, è possibile contattare IVS al su indicato indirizzo e-mail.