

**DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE**

**SCOPO**

Il presente Documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento (il "Prodotto"). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi: (i) a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto, e (ii) a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

**PRODOTTO**

Nome: "Opzione su azioni ordinarie Enertronica S.p.A."

Codice Identificativo: ISIN IT0005336513

Ideatore del Prodotto: Enertronica S.p.A. (l'"Emittente") sito web: [www.enertronica.it](http://www.enertronica.it)

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

Data di produzione del documento: [8 giugno 2018]

**State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione**

**COS'È QUESTO PRODOTTO?**

*Tipo:* Opzione - strumento finanziario derivato che attribuisce al possessore il diritto, ma non l'obbligo di sottoscrivere azioni ordinarie dell'Emittente di nuova emissione (le "Nuove Azioni") a una certa data a un certo prezzo, così come deliberato dal Consiglio di amministrazione dell'Emittente in data 23 maggio 2018.

*Obiettivi:* l'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al possessore il diritto di sottoscrivere n. 2 Nuove Azioni ogni n. 7 diritto di opzione, ad un prezzo unitario di Euro 2,30 ("Prezzo di Offerta"). Ai sensi dell'art. 2441 c.c., coloro che eserciteranno il diritto di opzione, purché ne facciano contestuale richiesta, avranno il diritto di prelazione sull'acquisto delle Nuove Azioni che al termine del Periodo di Offerta (così come di seguito definito) dovessero restare inoperte, al Prezzo di Offerta.

Le Nuove Azioni sono offerte in opzione ai possessori di azioni ordinarie Enertronica e ai portatori di obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022", ai sensi dell'art. 2441, comma 1 c.c, secondo i seguenti rapporti di opzione:

- ai possessori di azioni ordinarie Enertronica è attribuito 1 diritto di opzione ogni 1 azione ordinaria posseduta, per un totale di 4.662.291 diritti di opzione al netto delle azioni proprie in portafoglio;
- ai portatori di obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022" sono attribuiti 926 diritti di opzione ogni 1 obbligazione convertibile per complessivi 2.753.924 diritti di opzione.

La data di stacco delle opzioni è l'11 giugno 2018, a seguito della quale sono messi a disposizione degli aventi diritto tramite Monte Titoli S.p.A.

I diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo stabilito tra l'11 giugno 2018 e il 28 giugno 2018 estremi compresi (il "Periodo di Offerta"). I diritti di opzione potranno essere negoziati su AIM - Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il "Mercato AIM Italia") dal 11 giugno 2018 e il 22 giugno 2018 compresi.

Le azioni possono essere sottoscritte sia tramite versamento in denaro sia tramite compensazione di crediti certi, liquidi ed esigibili vantati nei confronti dell'Emittente.

Sede di negoziazione: al pari delle azioni ordinarie dell'Emittente ma separatamente dalle medesime, le opzioni sono negoziate sul Mercato AIM Italia e immesse nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione.

*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 con l'indicatore di rischio mostrato nella sezione successiva.

**QUALI SONO I RISCHI E QUAL 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.

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

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 7 su 7, che corrisponde che corrisponde al livello di rischio molto alto. Questa classificazione deriva da due elementi: una stima del rischio di mercato, secondo cui le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto alto e una stima del rischio di credito, secondo cui è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato del credito influenzino la capacità dell'Emittente di pagare quanto dovuto.

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:

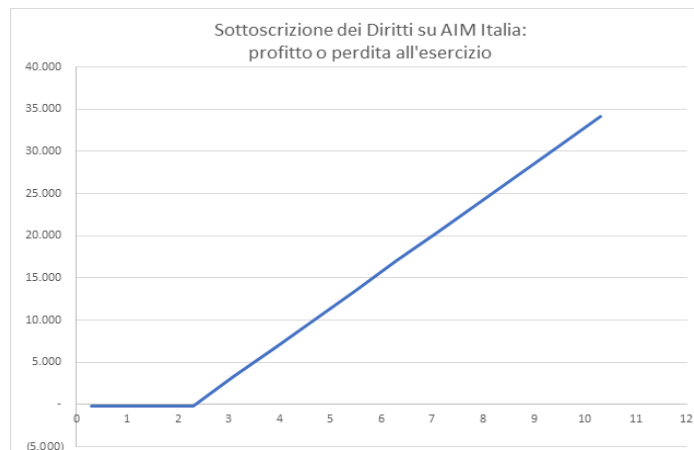
Ai fini della rappresentazione grafica degli scenari di performance al momento dell'esercizio dei diritti di opzione, questa sezione fa riferimento ad un investimento massimo di Euro 10.000 effettuato da un investitore che acquisti i diritti di opzione sul Mercato AIM Italia. Si precisa ulteriormente 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 è pari a Euro 0,01, come comunicato da Borsa Italiana l'8 giugno 2018 alle ore 18:00. In questa rappresentazione, tale Valore Teorico è ipotizzato costante, ma durante il periodo di negoziazione del diritto di opzione potrà essere soggetto a variazioni di prezzo.

L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende un premio pari a Euro 149,89 che permette di acquistare n. 14.989 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. 4.283 Nuove Azioni al prezzo di offerta il cui controvalore è pari alla data di esercizio a Euro 9.849,91. 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 di opzione sul Mercato AIM Italia. 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 opzione, 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, 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.

#### COSA ACCADE SE L'EMITTENTE 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, nel rapporto e nei termini su indicati.

#### 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. L’Emittente non applica ai propri clienti costi per l’acquisto e l’esercizio dei diritti di opzione. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell’acquisto dei diritti di opzione sull’AIM Italia che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo dell’Emittente. 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:**

L’Emittente non applica ai propri clienti costi per l’acquisto e l’esercizio dei diritti di opzione. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell’acquisto dei diritti di opzione su AIM Italia che per il loro successivo esercizio

**PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? 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 l’opzione coincide con il termine di scadenza (28 giugno 2018).

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 le opzioni emesse dall’Emittente. Tale circostanza potrebbe 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 del prezzo. Pertanto, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto prima della scadenza o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull’importo incassato.

**COME PRESENTARE RECLAMI?**

Qualora vogliate presentare un reclamo riguardante il Prodotto, ovvero la condotta dell’Emittente in qualità di ideatore del Prodotto, potrete presentare tale reclamo utilizzando una delle seguenti modalità: (i) lettera raccomandata A/R da trasmettere all’indirizzo: Enertronica S.p.A., via della Moscova 12, Milano; (ii) e-mail all’indirizzo: [investorelator@enertronica.it](mailto:investorelator@enertronica.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**

Le ulteriori informazioni sull’Emittente e sulle Opzioni su azioni ordinarie dell’Emittente sono reperibili sul sito [www.enertronica.it](http://www.enertronica.it).