

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente Documento contiene 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: (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: "Warrant Powersoft 2018-2021", di seguito anche "Warrant" o "Prodotto"

Codice Identificativo: ISIN IT0005353799

Ideatore del Prodotto: Powersoft S.p.A., con sede in Scandicci (FI), Via E. Conti n. 5; codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Firenze 04644200489 (l'"Emittente" o la "Società"). Sito web: www.powersoft.it. Email: powersoft@pec.it

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

Data di aggiornamento: 14 Dicembre 2018

STATE PER ACQUISTARE UN PRODOTTO CHE NON È SEMPLICE E PUÒ ESSERE DI DIFFICILE COMPRENSIONE

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: i Warrant Powersoft 2018-2021 sono strumenti finanziari derivati.

Obiettivi: i Warrant Powersoft 2018-2021 attribuiscono ai loro portatori il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione (c.d. "Azioni di Compendio") della Società, in ciascun giorno lavorativo bancario nel corso dei Periodi di Esercizio, entro una scadenza massima (il "Termine di Decadenza") e a prezzi determinati (Prezzi di Esercizio) variabili per i diversi Periodi di Esercizio. Il numero di azioni che ciascun portatore potrà sottoscrivere ("Rapporto di Esercizio") è fisso e pari a n.1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant presentato per l'esercizio.

Il valore di negoziazione del Prodotto è correlato al valore dell'azione sottostante. Pertanto, durante la vita del Prodotto, sia le variazioni positive sia quelle negative del sottostante avranno un impatto sul valore del Prodotto.

Sottostante: il Warrant ha come sottostante Azioni di Compendio, ovvero azioni ordinarie dell'Emittente, prive di valore nominale e aventi godimento regolare, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant.

Esercizio del Warrant: i portatori dei Warrant potranno richiedere, nel corso dei 3 (tre) Periodi di Esercizio, di sottoscrivere le Azioni di Compendio della Società sulla base dei Prezzi di Esercizio.

Periodi di Esercizio: significa, complessivamente, il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio e il Terzo Periodo di Esercizio, e, singolarmente, uno qualsiasi tra il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio e il Terzo Periodo di Esercizio. In particolare:

- "Primo Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso tra il 1 ottobre 2019 e il 15 ottobre 2019 compresi;
- "Secondo Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso tra il 1 ottobre 2020 e il 15 ottobre 2020 compresi;
- "Terzo Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso tra il 1 ottobre 2021 e il 15 ottobre 2021 compresi.

Prezzi di Esercizio: significa, complessivamente, il Prezzo del Primo Periodo di Esercizio, il Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio e il Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio e, singolarmente, uno qualsiasi tra il Prezzo del Primo Periodo di Esercizio, il Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio e il Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio. In particolare:

- "Prezzo del Primo Periodo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Primo Periodo di Esercizio, pari a Euro 4,14);
- "Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Secondo Periodo di Esercizio, pari a Euro 4,76);
- "Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Terzo Periodo di Esercizio, pari a Euro 5,48).

Rapporto di Esercizio: a fronte dell'esercizio ai portatori dei Warrant saranno assegnate Azioni di Compendio sulla base del Rapporto di Esercizio di n. 1 azione di compendio ogni n. 1 Warrant presentato per l'esercizio.

Termine di Scadenza: il Termine di Scadenza, o Termine di Decadenza, è il 15 ottobre 2021, e coincide con il termine del Terzo Periodo di Esercizio.

Sede di negoziazione: il Prodotto è negoziato su AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Informazioni supplementari: il verificarsi di operazioni sul capitale sociale dell'Emittente potrebbe causare modifiche ai termini del Prodotto.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto: i Warrant sono stati emessi e assegnati gratuitamente agli azionisti ordinari della Società, in sede di aumento di capitale. L'investitore al dettaglio che intenda acquisire sul mercato i Warrant deve:

- avere una vasta conoscenza o esperienza in materia di investimenti finanziari e deve essere in grado di sostenere eventuali perdite (sino all'intero capitale investito);
- avere un orizzonte temporale di investimento coerente con il periodo di detenzione proposto dell'investimento;
- essere disposto ad accettare un certo livello di rischio per ottenere potenziali rendimenti che sono consistenti con l'indicatore sintetico di rischio mostrato nella sezione che segue.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio (SRI) associato a questo prodotto è 7 su 7. L'SRI fornisce un'indicazione orientativa del livello di rischio del Prodotto, esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa dei movimenti dei mercati. Questo Prodotto non comprende alcuna protezione in relazione alle performance futura di mercato, pertanto potreste perdere l'intero investimento inizialmente sostenuto o parte di esso.

Il rischio principale consiste nella possibilità che il valore delle Azioni sottostanti il Warrant resti inferiore ai Prezzi di Esercizio.



Scenari di performance:

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo disinvestito in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri impegni.

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. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo disinvestito.

INVESTIMENTO: 10.000€			
Scenari		1 anno	Alla fine del periodo di detenzione proposto
Scenario di stress	Rendimento medio annuo	-100,00%	-100,00%
	Possibile rimborso al netto dei costi	- €	- €
Scenario sfavorevole	Rendimento medio annuo	-97,06 %	-100,00%
	Possibile rimborso al netto dei costi	294 €	- €
Scenario moderato	Rendimento medio annuo	-55,01 %	-100,00%
	Possibile rimborso al netto dei costi	4.499 €	- €
Scenario favorevole	Rendimento medio annuo	249,16 %	69,76 %
	Possibile rimborso al netto dei costi	34.916 €	46.025 €

COSA ACCADE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Questo Prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore. Ne consegue che, in caso di insolvenza o assoggettamento dell'Emittente a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, l'investitore potrebbe perdere parte o l'intero capitale investito.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo:

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento euro 10.000

	1 anno	Alla fine del periodo di detenzione proposto
Costi totali	0	0
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	0%	0%

Composizione dei costi:

Costi una tantum	Costi di ingresso	0%	Non applicabile
	Costi di uscita	0%	Non applicabile
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0%	Non applicabile
	Altri costi correnti	0%	Non applicabile
Oneri accessori	Commissioni di performance	0%	Non applicabile
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0%	Non applicabile

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO DISINVESTIRE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato:

Il Prodotto non prevede alcun periodo di investimento minimo o raccomandato da parte della Società, tenuto conto delle caratteristiche dello strumento e del fatto che il rendimento è legato al prezzo delle Azioni sottostanti. A meri fini di rappresentazione degli scenari di performance, si è comunque individuata una data entro cui si ipotizza si completi l'esercizio dei diritti assegnati ai possessori dei Warrant, posto pari al Termine di Decadenza del Prodotto nel (c.d. "Periodo di Detenzione Proposto"), ovvero il 15 Ottobre 2021.

Si evidenzia che il Periodo di Detenzione Proposto è stato individuato unicamente al fine di calcolare i costi e gli scenari di rendimento del prodotto, non va inteso come indicazione circa il periodo di detenzione raccomandato del Warrant.

L'Emittente non prevede l'applicazione di penali o commissioni in caso di disinvestimento prima della scadenza.

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: Powersoft S.p.A., Via E. Conti n. 5 CAP 50018 con sede in Scandicci (Firenze); (ii) email all'indirizzo powersoft@pec.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

Informazioni più dettagliate sul Prodotto sono contenute nel Regolamento dei Warrant, disponibile nella sezione Investors del sito internet: www.powersoft.it. Tutte le comunicazioni della Società ai portatori dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa pubblicato sul medesimo sito internet.