

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento ("Prodotto"). 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.

PRODOTTO

Nome: "WARRANT GISMONDI 2019-2026".

Codice Identificativo: ISIN IT0005391104. **Emittente e Ideatore del Prodotto:** Gismondi 1754 S.p.A. ("Emittente" o "Società").

Sito web: www.gismondi1754.com. **Autorità competente:** CONSOB. **Data di produzione del documento:** 29 aprile 2024.

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

Cos'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Warrant - strumento finanziario derivato che attribuisce al titolare il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una determinata quantità di titoli (attività sottostante) a un prezzo predefinito o entro una scadenza prestabilita, secondo un determinato rapporto. Al pari delle Azioni ordinarie dell'Emittente (per tali intendendosi ai sensi del Regolamento dei warrant e delle azioni ordinarie della Società, senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare e liberamente trasferibili), ma separatamente dalle medesime, i warrant sono negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Euronext Growth Milan"), con le modalità e le tempistiche di seguito indicate, e immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione.

Data di emissione dei warrant: 8 ottobre 2019. **Valuta:** euro. **Data di Inizio delle Negoziazioni:** 18 dicembre 2019.

Attività sottostante: Azioni ordinarie Gismondi1754 S.p.A. – ISIN IT0005391138, include: (i) le Azioni ordinarie rivenienti dall'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea Straordinaria della Società dell'8 ottobre 2019 finalizzato alla costituzione del flottante minimo per l'ammissione alle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan ("Collocamento"); nonché (ii) le Azioni ordinarie pre-Collocamento.

Obiettivi: l'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al titolare il diritto di sottoscrivere, nei Periodi di Esercizio e ai Prezzi di Esercizio (come di seguito indicati), n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 warrant presentato per l'esercizio. Le Azioni di Compendio sono le massime n. 1.145.833 Azioni ordinarie dell'Emittente, prive di indicazione del valore nominale, oggetto dell'aumento di capitale a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi dell'art. 2441, 5° comma, c.c., deliberato a servizio dell'esercizio dei warrant dall'Assemblea Straordinaria dell'Emittente dell'8 ottobre 2019, per un ammontare massimo di nominali euro 229.167 oltre sovrapprezzo, secondo quanto indicato nel Regolamento dei warrant. Le Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di warrant nel corso di un Periodo di Esercizio sono rese disponibili per la negoziazione, tramite Monte Titoli S.p.A., il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno del relativo Periodo di Esercizio ed hanno godimento pari a quello delle Azioni ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei warrant.

I warrant sono stati emessi in attuazione della suddetta delibera dell'Assemblea Straordinaria dell'Emittente dell'8 ottobre 2019, che ha disposto l'emissione di massimi 1.145.833 warrant, assegnati gratuitamente e in via automatica, nel rapporto di n. 1 warrant ogni n. 4 Azioni ordinarie detenute, a tutti coloro che sono risultati detentori di Azioni ordinarie alla Data di Inizio delle Negoziazioni, inclusi coloro che abbiano sottoscritto le Azioni ordinarie nell'ambito del Collocamento.

Nel corso del Primo Periodo e del secondo periodo di Esercizio (dal 15 ottobre al 30 ottobre 2020 compresi e dal 15 ottobre 2021 al 30 ottobre 2021 compresi) nessuno dei titolari ha esercitato warrant presentando richiesta di sottoscrizione delle Azioni di Compendio, nel corso del Terzo Periodo (dal 15 ottobre al 31 ottobre 2023 compresi) sono stati esercitati 33.600 warrant e nel corso del quarto Periodo di Esercizio (dal 15 ottobre al 31 ottobre 2024 compresi) sono stati esercitati 1.200 warrant. Pertanto, alla data del presente documento, i warrant in circolazione sull'Euronext Growth Milan sono 981.400.

Scopo dell'emissione dei warrant è quello di consentire all'Emittente di raccogliere risorse finanziarie per il rafforzamento della propria struttura patrimoniale e il perseguimento degli obiettivi strategici.

Il prezzo del warrant rappresenta il "premio" che occorre pagare per sottoscrivere le Azioni ordinarie (e in particolare le Azioni di Compendio) al Prezzo di Esercizio ed è pertanto strettamente correlato al valore di dette Azioni. Il prezzo del warrant dipende sostanzialmente da tre fattori: il prezzo delle Azioni ordinarie sul mercato, il tempo residuo alla scadenza e il Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere le Azioni ordinarie. Se il prezzo delle Azioni ordinarie sul mercato è inferiore al Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere le Azioni di Compendio, il valore del warrant sarà molto basso, se non nullo. In questo caso, infatti, non vi sarà convenienza a sottoscrivere le Azioni ordinarie ad un prezzo superiore a quello al quale sarà possibile acquistarle sul mercato.

$$\text{Profitto} = [N \times (\text{Valore di mercato delle Azioni ordinarie} - \text{Prezzo di Esercizio})] - \text{Premio} - \text{Costi}$$

La perdita potrebbe essere pari alla somma tra il prezzo pagato per l'acquisto dei warrant e gli eventuali costi sostenuti.

$$\text{Perdita} = - \text{Premio} - \text{Costi}$$

Nei Periodi di Esercizio i titolari di warrant possono richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio, al Prezzo di Esercizio rispettivamente indicato, in qualsiasi giorno lavorativo bancario, presentando le richieste di sottoscrizione all'intermediario aderente alla Monte Titoli S.p.A. presso il quale i warrant sono depositati. Nella seguente tabella si riportano i Periodi di Esercizio ed i Prezzi di Esercizio.

Periodi di Esercizio	Prezzi di Esercizio
(Primo Periodo di Esercizio) Dal 15 ottobre 2020 al 30 ottobre 2020 compresi	Euro 3,52
(Secondo Periodo di Esercizio) Dal 15 ottobre 2021 al 30 ottobre 2021 compresi	Euro 3,87
(Terzo Periodo di Esercizio) Dal 15 ottobre 2022 al 31 ottobre 2022 compresi	Euro 4,25
(Quarto Periodo di Esercizio) Dal 16 ottobre 2023 al 31 ottobre 2023 compresi	Euro 4,67
(Quinto Periodo di Esercizio) Dal 15 ottobre 2024 al 31 ottobre 2024 compresi	Euro 5,14
(Sesto Periodo di Esercizio) Dal 15 ottobre 2025 al 31 ottobre 2025 compresi	Euro 5,65
(Settimo Periodo di Esercizio) Dal 15 ottobre 2026 al 30 ottobre 2026 compresi	Euro 6,22

Termine di scadenza dei warrant. I warrant dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, presentando la richiesta di sottoscrizione delle Azioni di Compendio entro il 30 ottobre 2026. I warrant non esercitati entro tale termine decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

Ulteriori informazioni. Ulteriori informazioni, inclusi i dettagli dell'emissione dei warrant e del Collocamento e le informazioni relative alle condizioni applicabili nei casi di sospensione dell'esercizio dei warrant, di esecuzione da parte dell'Emittente di operazioni straordinarie sul capitale e di esercizio dei warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio, sono disponibili nel Regolamento dei warrant e nel Documento di ammissione delle Azioni ordinarie dell'Emittente e dei warrant sull'Euronext Growth Milan.

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 all'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. Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 7 di 7, che corrisponde alla classe di rischio più elevata. Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso (nel caso in cui il prezzo dell'attività sottostante sul mercato sia inferiore al Prezzo di Esercizio).

Rischio più basso ← 1 2 3 4 5 6 7 → Rischio più alto

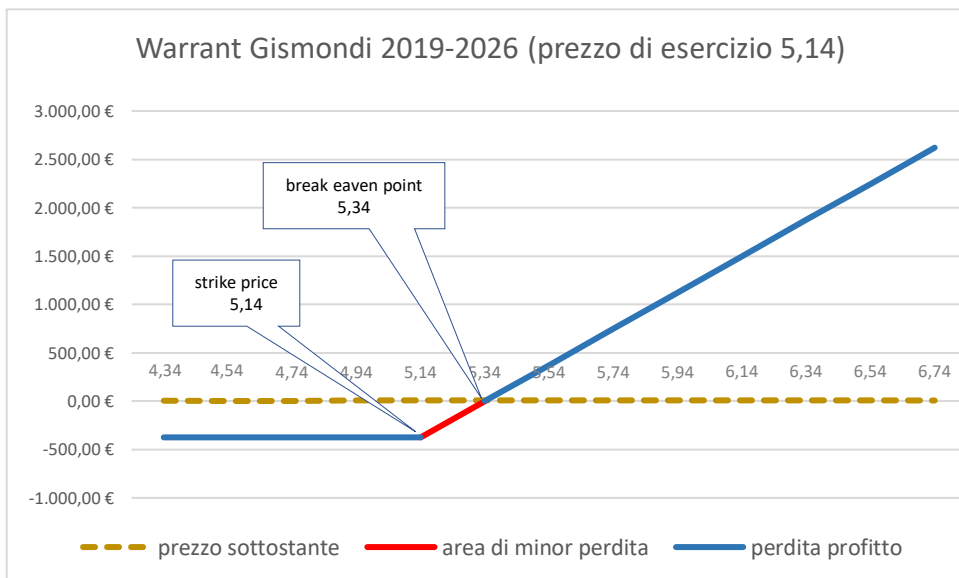
⚠ L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto fino al termine di scadenza (31 ottobre 2026). Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incida significativamente sull'importo incassato.

Scenari di performance: investimento 10.000 EUR

Il grafico qui di seguito riportato mostra la possibile performance dell'investimento. Può essere confrontato con i grafici di payoff di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati relativamente al terzo Periodo di Esercizio e non è un'indicazione esatta dell'importo del possibile rimborso (disinvestimento). L'importo del rimborso varia a seconda dell'andamento dell'attività sottostante (Azioni ordinarie Gismondi 1754 S.p.A.). L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende: (i) un Premio che permette di acquistare un determinato numero di Warrant (pari al prezzo dell'ultimo giorno di negoziazione antecedente alla data del presente documento, ovvero 0,2 euro); e (ii) il valore delle Azioni ordinarie al Prezzo di Esercizio, nel caso in cui i warrant siano esercitati in condizioni di convenienza (prezzo di mercato delle Azioni ordinarie maggiore del Prezzo di Esercizio incrementato del prezzo dei warrant e di eventuali costi sostenuti). Il Premio effettivamente pagato per l'acquisto dei warrant potrebbe essere diverso da 0,2 euro in ragione delle condizioni di mercato.

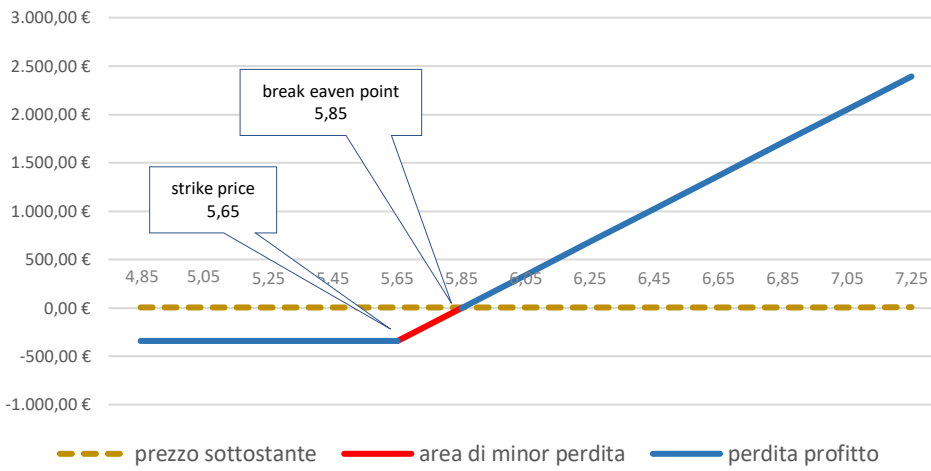
Per ciascun valore dell'attività sottostante il grafico mostra, tenuto conto del Prezzo di Esercizio, quale sarebbe il profitto o la perdita del Prodotto. L'asse orizzontale mostra le fasce di prezzo possibili dell'attività sottostante al termine di scadenza (o in un Periodo di Esercizio), mentre l'asse verticale mostra il profitto o la perdita. In particolare, l'investimento nel Prodotto genererebbe un profitto se in un Periodo di Esercizio il prezzo di mercato dell'attività sottostante fosse superiore alla somma tra il Prezzo di Esercizio e il premio pagato per l'acquisto dei warrant (secondo il rapporto di esercizio) e in tale circostanza l'investitore esercitasse il warrant sottoscrivendo e contestualmente rivendendo l'attività sottostante sul mercato. Qualora il prezzo di mercato fosse uguale alla somma tra il Prezzo di Esercizio e il Premio pagato, il profitto sarebbe zero: "Break even point"; qualora invece fosse inferiore, l'investimento genererebbe una minor perdita.

Se acquistate questo Prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo dell'attività sottostante aumenterà. La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato). Le stime riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma non comprendono tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le stime non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.



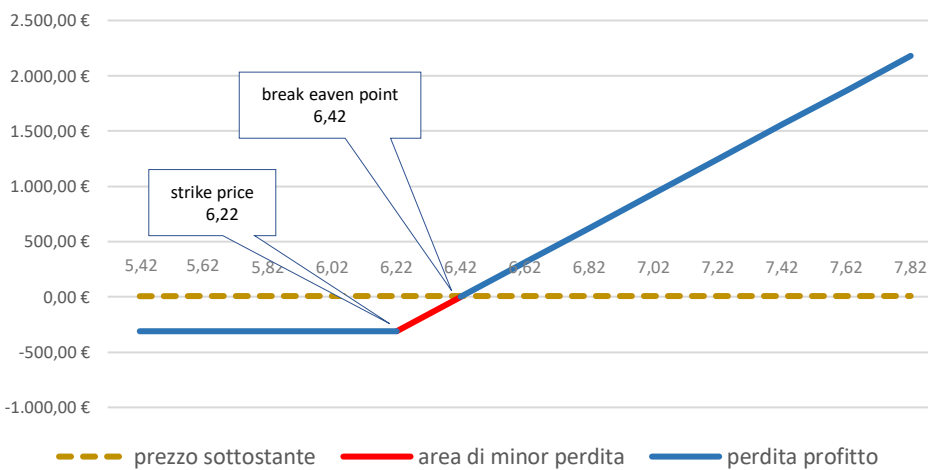
Il presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per il titolare dei warrant durante il Quinto Periodo di Esercizio (dal 15 ottobre al 31 ottobre 2024 compresi). In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio è pari ad euro 5,14. L'investimento iniziale in tale Periodo di Esercizio consente di acquistare 1.872 warrant, e prevede un esborso pari ad euro 374,4 per l'acquisto dei warrant e pari ad euro 9.622,08 per la sottoscrizione di n. 1.872 Azioni di Compendio.

Warrant Gismondi 2019-2026 (prezzo di esercizio 5,65)



Il presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per il titolare dei warrant durante il Sesto Periodo di Esercizio (dal 15 ottobre al 31 ottobre 2025 compresi). In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio è pari ad euro 5,65. L'investimento iniziale in tale Periodo di Esercizio consente di acquistare 1.709 warrant, e prevede un esborso pari ad euro 341,8 per l'acquisto dei warrant e pari ad euro 9.655,85 per la sottoscrizione di n. 1.709 Azioni di Compendio.

Warrant Gismondi 2019-2026 (prezzo di esercizio 6,22)



Il presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per il titolare dei warrant durante il Settimo Periodo di Esercizio (dal 15 ottobre al 30 ottobre 2026 compresi). In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio è pari ad euro 6,22. L'investimento iniziale in tale Periodo di Esercizio consente di acquistare 1.557 warrant, e prevede un esborso pari ad euro 311,4 per l'acquisto dei warrant e pari ad euro 9.684,54 per la sottoscrizione di n. 1.557 Azioni di Compendio.

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

In caso di insolvenza dell'Emittente il prezzo di mercato dell'attività sottostante potrebbe essere inferiore al Prezzo di Esercizio. Ciò renderebbe non conveniente esercitare il warrant e sottoscrivere le Azioni ordinarie dell'Emittente in quanto tale sottoscrizione avverrebbe ad un prezzo superiore a quello di mercato. Il valore del warrant potrebbe ridursi significativamente, pertanto potreste perdere il vostro investimento, in tutto o in parte, e subire una perdita finanziaria. Tale perdita non sarebbe coperta da alcun sistema di indennizzo o garanzia degli investitori.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo: i costi di questo Prodotto sono esclusivamente collegati al differenziale "bid/mid" e pertanto sono calcolati come la metà della differenza tra prezzo disponibile per l'acquisto e prezzo disponibile per la vendita o valore equo (fair value) del Prodotto, come deducibili dai valori di mercato (ultime offerte sull'Euronext Growth Milan), o, qualora non disponibili, dal confronto con strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe o, in loro assenza, da stime effettuate mediante modelli matematici (costo implicito di uscita). Alla data del presente documento il differenziale "bid/mid" è pari a 0,13 euro con 8.000 quantità in acquisto.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti (diversi dal costo implicito di uscita) sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Prodotto in 2 periodi di detenzione differenti (fino al termine di scadenza) e comprendono, ove previste, le potenziali penali per l'uscita anticipata. Gli importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. 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 10.000 EUR	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento al termine di scadenza
Costi totali	€ 0,00	€ 0,00
Impatto sul rendimento (RIY)	0,00%	0,00%

Composizione dei costi: la seguente tabella presenta: (i) l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento fino al termine di scadenza; (ii) il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,00%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo
	Costi di uscita	N/A	Non ci sono costi di uscita dall'investimento
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	N/A	Non ci sono costi di acquisto o vendita dell'attività sottostante
	Altri costi correnti	N/A	Non ci sono costi per il mantenimento dell'investimento fino a scadenza
Oneri accessori	Commissioni di performance	N/A	Non ci sono commissioni di performance sulla performance del Prodotto
	Carried interest	N/A	Non ci sono commissioni di overperformance sulla performance del Prodotto

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 i warrant coincide con il termine di scadenza (31 ottobre 2026).

In normali condizioni di mercato, il Prodotto è negoziato sull'Euronext Growth Milan. Pur essendo scambiati su tale mercato in negoziazione continua, non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per i warrant, che pertanto potrebbero 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 di prezzo. Pertanto, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto prima della scadenza o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incida significativamente sull'importo incassato.

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: Gismondi 1754 S.p.A., Via San Vincenzo 51/1 - 16121 Genova (GE); (ii) e-mail all'indirizzo: investor.relations@gismondi1754.com. 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

Il Regolamento dei warrant, il Documento di ammissione delle Azioni ordinarie dell'Emittente e dei warrant sull'Euronext Growth Milan e le ulteriori informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito www.gismondi1754.com. Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo status di Emittente quotato sull'Euronext Growth Milan.