

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE ('KID')

Scopo: il presente Documento (detto anche 'Key Information Document' o 'KID') 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.

Nome: Warrant Innovatec 2023–2026 (“Warrant” ovvero “Prodotto”)

Codice Identificativo: ISIN IT0005568305

Emittente ideatore del Prodotto:

- **nome:** Innovatec S.p.A. con sede in Milano, Via Giovanni Bensi 12/5 (l'“Emittente”)
- **sito web:** www.innovatec.it

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

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 02 87211700

Questo documento è stato prodotto in data 26 ottobre 2023 ed aggiornato in data 13 gennaio 2025 a seguito dell'atto di scissione dell'Emittente a favore di Haiki+ S.p.A. perfezionato in data 16 dicembre 2024 ed iscritta presso gli uffici del Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza e Lodi in data 20 dicembre 2024 con efficacia 10 gennaio 2025 a seguito della quotazione delle azioni e warrant di Haiki+ S.p.A. (“Scissione”).

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

Che cos'è questo prodotto?

Tipo: Warrant – strumento finanziario che attribuisce il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una determinata quantità di azioni ordinarie (le “Azioni di Compendio”) dell'Emittente di nuova emissione a un prezzo predefinito secondo un determinato rapporto. Al pari delle Azioni Ordinarie dell'Emittente (per tali intendendosi ai sensi del Regolamento dei Warrant le azioni ordinarie dell'Emittente, senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e liberamente trasferibili), ma separatamente dalle medesime, i Warrant a partire dal 30 ottobre 2023 sono negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“Euronext Growth Milan”, “EGM”), secondo quanto di seguito indicato, e immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. (“Monte Titoli”) in regime di dematerializzazione, ai sensi del D.Lgs. 24 giugno 1998, n. 213.

Data di emissione dei Warrant: 30 ottobre 2023. **Data di Inizio delle Negoziazioni:** 30 ottobre 2023. **Lotto minimo di negoziazione:** 1,00. **Attività sottostante:** Azioni Ordinarie Innovatec S.p.A. - ISIN IT0005412298. Valuta: Euro

N. di emissione: massimi n. 3.013.933 Warrant validi per sottoscrivere le Azioni di Compendio nel rapporto di n. 1 Azioni di Compendio per ogni n.1 Warrant posseduti, quest'ultimi da assegnare gratuitamente agli azionisti dell'Emittente nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 32 Azioni Ordinarie Innovatec S.p.A. possedute.

Azioni di Compendio aggiornato: A seguito dell'operazione di Scissione le massime n. 3.011.757 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, da emettersi anche in più *tranches*, in esecuzione dell'aumento del capitale sociale, a pagamento, in via scindibile a servizio di massimi 3.011.757 Warrant in circolazione che è stato deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 16 dicembre 2024 in esecuzione di quanto approvato dall'Assemblea degli azionisti in data 12 settembre 2024, per un importo di massimi Euro 2.379.288,03, comprensivo di sovrapprezzo.

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 (una) Azione di Compendio per ogni n. 1 (uno) Warrant posseduti presentati per l'esercizio, nei termini e alle condizioni di cui al Regolamento dei Warrant. Le Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant nel corso di uno dei Periodi di Esercizio saranno 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 avranno il medesimo godimento delle Azioni Ordinarie Innovatec S.p.A. negoziate sul Mercato Euronext Growth Milan o altro mercato dove saranno negoziate le Azioni alla data di emissione delle Azioni di Compendio stesse.

Le Azioni di Compendio avranno godimento pari a quello delle azioni in circolazione alla data di emissione.

Scopo dell'emissione dei Warrant è quello di incentivare la nuova strategia di crescita dell'Emittente per affermarsi come partner di riferimento per famiglie, imprese e pubblica amministrazione in relazione alla transizione energetica ed ecologica dei prossimi anni e la partecipazione attiva degli azionisti al piano di sviluppo di Innovatec S.p.A.. L'Emittente ha altresì previsto l'emissione di Warrant anche con la finalità di fornire agli azionisti uno strumento finanziario che potrà trovare una valorizzazione di mercato e potrà essere liquidato sull'EGM, consentendo anche una maggiore patrimonializzazione dell'Emittente.

Il Prezzo di Esercizio e il Prezzo di Esercizio aggiornato a seguito dell'operazione di Scissione è il seguente:

• Prezzo di Esercizio aggiornato:

Il Prezzo di Esercizio dei Warrant, comprensivo di sovrapprezzo:

- Euro 1,50 per il 1° Periodo di Esercizio come *infra* definito;
- Euro 0,63 per il 2° Periodo di Esercizio come *infra* definito (precedente: Euro 2,10);
- Euro 0,79 per il 3° Periodo di Esercizio come *infra* definito (precedente: Euro 2,60);

• Esercizio del Warrant, rapporto di esercizio e termine di scadenza:

I portatori dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio:

- ogni giorno lavorativo bancario tra il 7 ottobre 2024 e il 31 ottobre 2024 compresi (“1° Periodo di Esercizio”);
- ogni giorno lavorativo bancario tra il 6 ottobre 2025 e il 30 ottobre 2025 compresi (“2° Periodo di Esercizio”);
- ogni giorno lavorativo bancario tra il 5 ottobre 2026 e il 30 ottobre 2026 compresi (“3° Periodo di Esercizio”).

fatta salva la facoltà per il Consiglio di Amministrazione di stabilire Periodi di Esercizio Addizionali, secondo quanto previsto nel Regolamento dei Warrant.

Resta inteso che qualora i titolari dei Warrant non richiedano di sottoscrivere le Azioni di Compendio entro il termine di ciascun Periodo di Esercizio sopra indicato, perderanno il relativo diritto, fatta salva la facoltà di esercitare nuovamente i Warrant in ognuno dei successivi Periodi di Esercizio.

Termine di scadenza

I Warrant non esercitati entro il 30 ottobre 2026 perdono di validità.

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.

Informazioni supplementari:

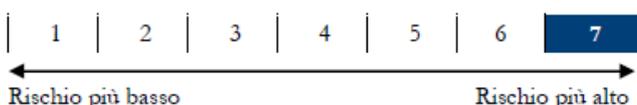
Ulteriori informazioni, inclusi i dettagli dell'offerta e dell'emissione dei Warrant e le informazioni relative alle condizioni applicabili nei casi di sospensione dell'esercizio dei Warrant, di esecuzione da parte dell'Emittente di operazioni straordinarie sul capitale sociale e di esercizio dei Warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio, sono disponibili nel Regolamento dei Warrant e nel Documento di Ammissione dei Warrant.

Tipo di investitore al dettaglio:

I Warrant sono stati assegnati gratuitamente in via automatica agli azionisti dell'Emittente. L'investitore diverso dall'investitore qualificato che intenda acquisire sul mercato i Warrant deve avere (i) le conoscenze e competenze tecniche e specifiche ovvero 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) un orizzonte temporale coerente e compatibile con la data di scadenza del Prodotto descritto; (iii) una tolleranza al rischio finanziario molto alta ed è 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 sintetico di rischio (SRI):



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto fino al termine di scadenza (30 ottobre 2026). Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

L'indicatore sintetico di rischio 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.

Il prezzo del Warrant sul mercato rappresenta il “Premio” che occorre pagare per acquistare il Warrant, il quale attribuisce il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio, ed è pertanto strettamente correlato al valore delle Azioni.

Il prezzo del Warrant dipende sostanzialmente da tre fattori: il prezzo delle Azioni Ordinarie di Innovatec S.p.A. sul mercato, il tempo residuo alla scadenza e il Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere le azioni. Se il prezzo delle azioni 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. Per l'investitore che acquista i Warrant sul mercato il profitto potrebbe essere pari al prodotto tra il numero delle Azioni di Compendio sottoscritte a fronte dell'esercizio dei Warrant ("N") e la differenza tra il prezzo di mercato delle Azioni Ordinarie al momento dell'esercizio dei Warrant ("Valore di mercato delle Azioni") e il Prezzo di Esercizio, al netto del prezzo pagato per l'acquisto dei Warrant ("Premio") e di eventuali costi sostenuti ("Costi").

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

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

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

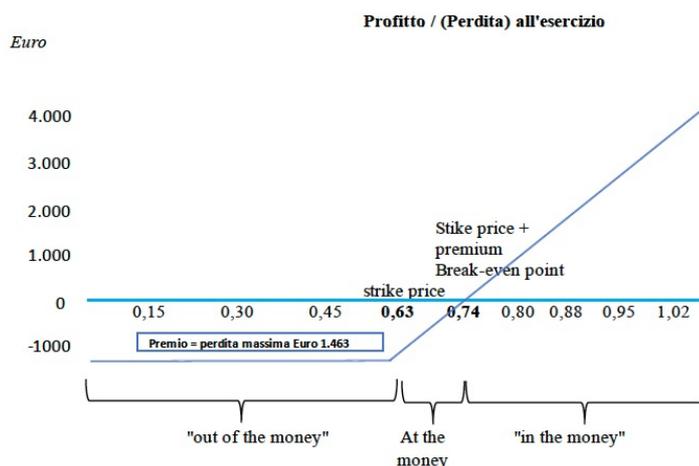
Scenari di performance: investimento in Euro 10.000,00

I grafici qui di seguito riportati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con i grafici di 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 rimborso (disinvestimento). L'importo del rimborso varierà a seconda dell'andamento dell'attività sottostante (Azioni Ordinarie Innovatec).

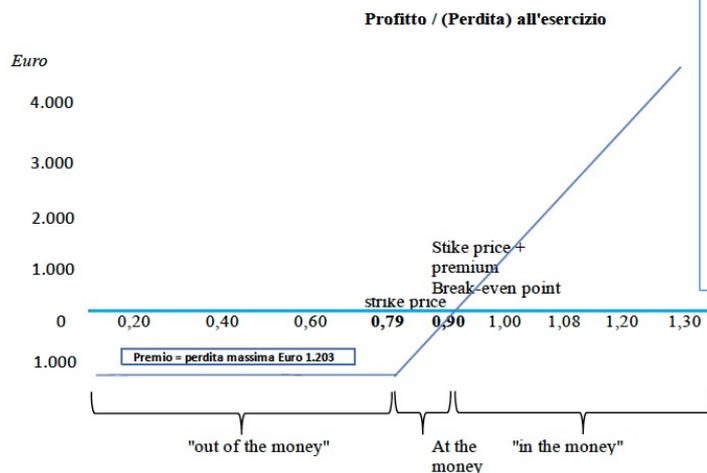
L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende: (i) un Premio prendendo come riferimento, il prezzo di chiusura alla data del 10 gennaio 2025 del Warrant Innovatec 2023-2026 corrispondente ad Euro 0,1080 che permette di acquistare un determinato numero di Warrant; e (ii) il valore delle Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio, nel caso in cui i Warrant siano esercitati in condizioni di convenienza (prezzo di mercato delle azioni maggiore del Prezzo di Esercizio incrementato del prezzo dei Warrant e di eventuali costi sostenuti).

Per ciascun valore dell'attività sottostante i grafici mostrano, tenuto conto del Prezzo di Esercizio, quale sarebbe il profitto o la perdita del Prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi prezzi 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 in un Periodo di Esercizio il prezzo di mercato dell'attività sottostante 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 di Warrant durante il 2° Periodo di Esercizio e strike price €0,63. L'investimento iniziale in tale periodo consente di acquistare n. 13.550 Warrant e prevede un esborso pari ad Euro 1.463 per l'acquisto dei Warrant e pari a Euro 8.537 per la sottoscrizione di n. 13.550 Azioni di Compendio



Il presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per il titolare di Warrant durante il 3° Periodo di Esercizio e strike price €0,79. L'investimento iniziale in tale periodo consente di acquistare n. 11.135 Warrant e prevede un esborso pari ad Euro 1.203 per l'acquisto dei Warrant e pari a Euro 8.797 per la sottoscrizione di n.11.135 Azioni di Compendio

Che cosa accade se Innovatec 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 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: Innovatec non applica ai propri clienti costi per l'acquisto e l'esercizio dei Warrant. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Warrant sull'Euronext Growth Milan che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Innovatec. 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: Innovatec non applica ai propri clienti costi per l'acquisto e l'esercizio dei Warrant. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Warrant su Euronext Growth Milan che per il loro successivo esercizio.

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

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.

In normali condizioni di mercato, il Prodotto è negoziato sul Mercato 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. 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 o la condotta dell'Emittente quale ideatore del Prodotto potrete presentare un reclamo con una delle seguenti modalità: potete telefonare al numero +39 02 87211700 e/o inviare una PEC: innovatecsr@legalmail.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:

Il Regolamento dei Warrant, il Documento di Ammissione dei Warrant e delle azioni ordinarie dell'Emittente sul Mercato Euronext Growth Milan e le ulteriori informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito www.innovatec.it. Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo status di emittente sul mercato Euronext Growth Milan.

