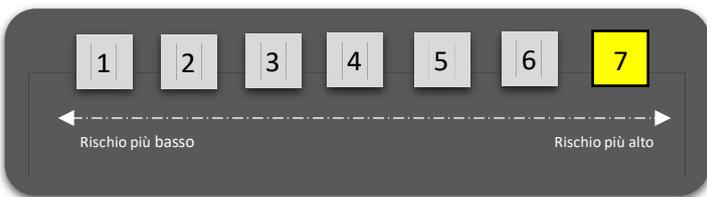


DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO
Il presente Documento (detto anche “Key Information Document” o “KID”) fornisce le 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 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
Si segnala che alla data del presente KID non vi è certezza che i Diritti Inoptati (come di seguito definiti) costituiscano un “prodotto di investimento al dettaglio pre-assemblato” (“PRIIP”) e siano, pertanto, soggetti al Regolamento (UE) n. 1286/2014 e alla relativa normativa di attuazione. Ciononostante, E-Novia S.p.A. in via prudenziale ha deciso di trattare i Diritti Inoptati come PRIIP, di assumerne il ruolo di ideatore e di redigere conseguentemente il presente Documento.
TIPOLOGIA
<p>Nome: “DIRITTI DI OPZIONE INOPTATI E-NOVIA S.p.A.” (“Diritti di Opzione” o “Diritti Inoptati” o “Prodotto”).</p> <p>Emittente e ideatore del Prodotto: E-Novia S.p.A. (“E-Novia” o “Emittente” o “Società”).</p> <p>Codice Identificativo: ISIN IT0005610305.</p> <p>Sito web: www.e-novia.it.</p> <p>Autorità Competente: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“Consob”).</p> <p>Data di realizzazione del Documento: 30 agosto 2024.</p> <p>Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +39 02 45902000.</p>
State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione
COS’È QUESTO PRODOTTO?
<p>Obiettivi: I Diritti Inoptati attribuiscono il diritto alla sottoscrizione delle Nuove Azioni, al prezzo di Euro 0,25 cadauna (di cui Euro 0,01 da imputare a capitale sociale ed Euro 0,24 a riserva sovrapprezzo), nel rapporto di n. 36 Nuove Azioni ogni n. 70 Diritti Inoptati acquistati.</p> <p>Questo Prodotto fornisce un’esposizione con leva finanziaria legata all’andamento del valore di mercato delle Azioni dell’Emittente. Il prezzo del Diritto rappresenta il “Premio” che occorre pagare per sottoscrivere le Nuove Azioni al Prezzo di Offerta ed è pertanto strettamente correlato al valore delle Azioni. Il prezzo del Diritto dipende sostanzialmente da tre fattori: (i) il prezzo delle azioni ordinarie sul mercato; (ii) il tempo residuo alla fine del Periodo di Offerta; (iii) il Prezzo di Offerta. Se il prezzo delle Azioni sul mercato è inferiore al Prezzo di Offerta, il valore del Diritto di Opzione sarà molto basso, se non nullo. In questo caso, infatti, non vi sarà convenienza a sottoscrivere azioni dell’Emittente ad un prezzo superiore a quello al quale sarà possibile acquistarle sul mercato. Per l’investitore che acquista i Diritti Inoptati sul mercato il profitto potrebbe essere pari al prodotto tra il numero delle Nuove Azioni sottoscritte a fronte dell’esercizio dei Diritti (“N”) e la differenza tra il prezzo di mercato delle azioni al momento dell’esercizio dei Diritti Inoptati (“Valore di mercato delle azioni”) e il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l’acquisto dei Diritti Inoptati (“Premio”) e di eventuali costi sostenuti (“Costi”).</p> $\text{Profitto} = [N \times (\text{Valore di mercato delle azioni} - \text{Prezzo di Offerta})] - \text{Premio} - \text{Costi}$ <p>La perdita potrebbe essere pari alla somma tra il prezzo pagato per l’acquisto dei Diritti Inoptati e gli eventuali costi sostenuti.</p> $\text{Perdita} = - \text{Premio} - \text{Costi}$ <p>Esercizio dei Diritti: L’esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell’ambito dell’Offerta in Borsa e, conseguentemente, la sottoscrizione delle Nuove Azioni, dovranno essere effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., a pena di decadenza, entro e non oltre il 4 settembre 2024, con pari valuta, salvo chiusura anticipata dell’Offerta in Borsa. Nel caso di chiusura anticipata dell’Offerta in Borsa, ossia nel caso di vendita integrale dei Diritti Inoptati nel corso della seduta del 2 settembre 2024, l’esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell’ambito della predetta offerta dovrà essere effettuato anticipatamente, a pena di decadenza, entro il 3 settembre 2024. Le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Opzione saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell’ultimo giorno di esercizio dei Diritti Inoptati con disponibilità in pari data. Le Nuove Azioni che dovessero eventualmente rimanere inoptate successivamente all’Offerta in Borsa potranno essere offerte a cura dell’organo amministrativo a terzi e/o soci, nel rispetto della normativa vigente, entro il termine finale del 30 settembre 2024.</p> <p>Termine di scadenza dei Diritti Inoptati: I Diritti Inoptati dovranno essere esercitati presentando la richiesta di sottoscrizione di Nuove Azioni in tempo utile a consentire agli intermediari di trasmettere le relative istruzioni a Monte Titoli S.p.A..</p>
<p>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.</p>
<p>Diritto di recesso esercitabile dalla Società: l’Emittente non ha il diritto di recedere dal PRIIP unilateralmente.</p> <p>Informazioni sulle modalità di cessazione automatica del contratto: non sono previsti eventi di estinzione anticipata automatica.</p> <p>Data di scadenza: 4 settembre 2024</p>
QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?
<p>Indicatore sintetico di rischio (SRI)</p>  <p>Il diagramma mostra una scala di rischio da 1 a 7. I livelli 1-6 sono grigi, il livello 7 è giallo. Una freccia indica che il rischio aumenta da sinistra a destra.</p>
<p>L’SRI esprime 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 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”.</p>

Scenari di performance: investimento 10.000 EUR

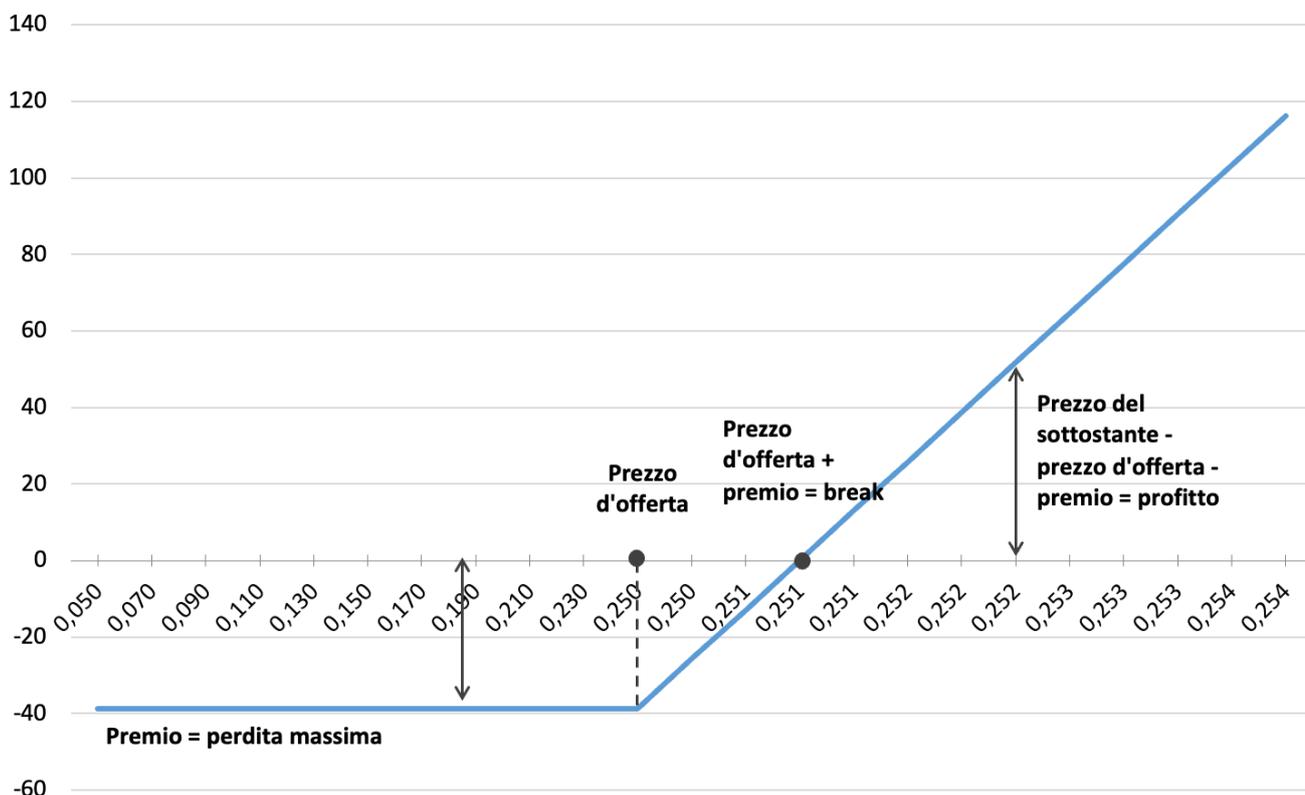
Il grafico qui di seguito riportato mostra la possibile performance dell'investimento. Può essere confrontato con i grafici di payoff di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati e non costituisce un'indicazione esatta dell'importo del possibile rimborso (disinvestimento o vendita del Prodotto). L'importo del rimborso varierà a seconda dell'andamento dell'attività sottostante (azioni ordinarie E-Novia). L'investimento iniziale di euro 10.000 comprende:

- (i) un Premio (pari all'ultimo prezzo registrato per i diritti di opzione nel periodo dal 12 al 23 agosto 2024, corrispondente ad Euro 0,0005) che permette di acquistare un determinato numero di Diritti Inoptati;
- (ii) il valore delle azioni di nuova emissione sottoscritte al Prezzo di Offerta all'esito dell'esercizio dei Diritti Inoptati, nel caso in cui i Diritti siano esercitati in condizioni di convenienza (prezzo di mercato delle azioni ordinarie dell'Emittente maggiore del Prezzo di Offerta incrementato del prezzo dei Diritti e di eventuali costi sostenuti). Per ciascun valore dell'attività sottostante il grafico mostra, tenuto conto del Prezzo di Offerta, quale sarebbe il profitto o la perdita del Prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi prezzi possibili dell'attività sottostante nel periodo di offerta (2 e 3 settembre 2024), mentre l'asse verticale mostra il profitto o la perdita. In particolare, l'investimento nel Prodotto genererebbe un profitto se nel periodo di offerta il prezzo di mercato dell'attività sottostante fosse superiore alla somma tra il Prezzo di Offerta e il Premio pagato per l'acquisto dei Diritti Inoptati (secondo il rapporto di esercizio) e in tale circostanza l'investitore esercitasse il Diritto Inoptato sottoscrivendo e contestualmente rivendendo l'attività sottostante sul mercato. Qualora nel periodo di offerta il prezzo di mercato dell'attività sottostante fosse uguale alla somma tra il Prezzo di Offerta 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 seguente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per detentore dei Diritti Inoptati durante il periodo di offerta (2 e 3 settembre 2024). Il Prezzo di Offerta è pari ad Euro 0,25. L'investimento iniziale consente di acquistare n. 77.455 Diritti Inoptati, e prevede un esborso pari ad Euro 38,73 per l'acquisto dei Diritti Inoptati e pari ad Euro 9.958,50 per la sottoscrizione di n. 39.834 azioni ordinarie di nuova emissione. È possibile aprire la posizione pagando un Premio diverso da quanto presentato, a seconda delle condizioni dei mercati e delle caratteristiche specifiche del contratto negoziato.

Profitto/Perdita all'esercizio dei Diritti Inoptati di E-Novia (valori in €)



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

I Diritti Inoptati 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 Inoptati conferiscono ai rispettivi portatori esclusivamente il diritto di sottoscrivere Nuove Azioni nel rapporto e nei termini suindicati. Questo prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore.

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. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti Inoptati su EGM Pro che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo della Società. 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 Inoptati su EGM Pro che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo della Società.

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 per esercitare i Diritti Inoptati coincide con l'ultimo giorno del periodo di offerta (4 settembre 2024).

In normali condizioni di mercato, nel periodo di offerta (2 e 3 settembre 2024) il Prodotto sarà negoziato sull'EGM Pro. Pur essendo scambiati su tale mercato in negoziazione continua, non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per i Diritti Inoptati, 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 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 tale reclamo inviando un'e-mail all'indirizzo: Investor.relations@e-novia.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

Per maggiori informazioni in merito ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni si rinvia all'Offerta in Opzione – che conterrà tutte le informazioni esecutive per l'adesione all'offerta stessa – che sarà depositata, ai sensi di legge, presso il Registro delle Imprese di Milano e pubblicata sul sito *internet* della Società www.e-novia.it, sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti".