

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente Documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento (il "Prodotto" o il "Warrant"). 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 CFT S.p.A."

Codice Identificativo: ISIN IT0005272965

Ideatore del Prodotto:

- nome: CFT S.p.A. con sede in Parma, Via Paradigna, 94/A (l'"Emittente" o la "Società")
- sito web: www.cft-group.com

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

Data: 29 gennaio 2021

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Warrant – strumento che riconosce ai titolari il diritto di opzione di sottoscrizione di azioni ordinarie della Società di nuova emissione (le "Azioni di Compendio"). Il Prodotto è regolato dalla legge italiana.

Obiettivi: l'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al possessore il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione dell'Emittente, subordinatamente alla realizzazione dell'Operazione Rilevante (come disciplinata al Paragrafo 5.2 dello Statuto dell'Emittente) (l'"Operazione Rilevante"), entro un definito periodo di tempo (il Termine di Decadenza, come *infra* definito) e ad un prezzo determinato (il "Prezzo di Sottoscrizione Azioni", pari a Euro 0,10).

L'Operazione Rilevante si è realizzata in data 30 luglio 2018, quando è divenuta efficace la fusione tra Glenalta S.p.A. (ora CFT S.p.A.) e CFT S.p.A. Il Prodotto ha come scadenza massima (il "Termine di Decadenza") la prima tra le seguenti date: (i) il 5° (quinto) anniversario dalla data di efficacia dell'Operazione Rilevante (i.e. dal 30 luglio 2018) e (ii) il 60° (sessantesimo) giorno successivo alla Comunicazione di Accelerazione (ossia il comunicato stampa della Società diffuso sul proprio sito internet con cui viene comunicato l'avveramento della Condizione di Accelerazione di cui *infra*), restando inteso che, ove la suddetta data non fosse un giorno di borsa aperta, si intenderà come tale il primo giorno di borsa aperta successivo.

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.

Con riferimento all'offerta pubblica di acquisto lanciata da ATS Automation Holdings Italy S.r.l. sulle azioni della Società (l'"OPA"), si evidenzia che, qualora l'OPA dovesse andare a buon fine, questa potrebbe comportare la revoca dalle negoziazioni (*delisting*) delle azioni ordinarie della Società dal Mercato di Riferimento. In tal caso, ai sensi del paragrafo 9.2 del regolamento del Prodotto, i portatori dei Warrant potranno sottoscrivere le Azioni di Compendio esclusivamente in ragione del Rapporto di Esercizio comunicato nel mese solare corrente alla data della revoca dalle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società; a oggi, essendo il Prezzo Medio Mensile inferiore al Prezzo Strike, il Rapporto di Esercizio sarebbe negativo.

- Sottostante:

Azioni ordinarie dell'Emittente negoziate sul mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. - ISIN IT0005262313.

- Esercizio del Warrant:

I portatori dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere – al Prezzo di Sottoscrizione Azioni, in qualsiasi momento a partire dal 3° (terzo) giorno di borsa aperta del secondo mese di calendario che segue la data di efficacia dell'Operazione Rilevante (i.e. il 30 luglio 2018) – Azioni di Compendio, a condizione che il Prezzo Medio Mensile (ossia la media aritmetica dei "Prezzi Medi Giornalieri" – i.e., il prezzo medio ponderato per le quantità di un giorno di negoziazione sul mercato registrato dalle azioni ordinarie della Società – del mese di calendario precedente rispetto alla data di esercizio di un Warrant) sia maggiore del Prezzo Strike (pari a Euro 9,50).

Nel caso in cui si verifichi la Condizione di Accelerazione (ossia il caso in cui il Prezzo Medio Mensile sia superiore al "Prezzo Soglia", intendendosi per quest'ultimo un prezzo delle azioni ordinarie della Società pari a Euro 13,30), i portatori dei Warrant dovranno richiedere di sottoscrivere, al Prezzo di Sottoscrizione Azioni, le Azioni di Compendio entro e non oltre 60 (sessanta) giorni dalla comunicazione di avveramento della Condizione di Accelerazione.

- Rapporto di Esercizio:

CFT SpA

Via Paradigna, 94/A - 43122 Parma - Italia - Tel +39 0521 277111 - Fax +39 0521 798404

Capitale Sociale € 10.000.000 - Numero REA 274277 - Registro delle imprese di Parma

C.F e P.Iva 09935170960

www.cft-group.com info@cft-group.com



LEADERS
INNOVATE.

Nel caso in cui Prezzo Medio Mensile sia maggiore del Prezzo Strike, è dato dal rapporto tra (Prezzo Medio Mensile – Prezzo Strike) e (Prezzo Medio Mensile – Prezzo di Sottoscrizione Azioni).

Il Rapporto di Esercizio è comunicato dalla Società con comunicato stampa pubblicato sul proprio sito internet entro il 2° (secondo) giorno di mercato aperto successivo al termine di ciascun mese.

Nel caso in cui il Prezzo Medio Mensile sia maggiore del Prezzo Soglia (Condizione di Accelerazione), è dato dal rapporto tra (Prezzo Soglia – Prezzo Strike) e (Prezzo Soglia - Prezzo di Sottoscrizione Azioni).

- Termine di scadenza:
Si veda il Termine di Decadenza.
- Sede di negoziazione:
Il Prodotto è negoziato sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il “Mercato di Riferimento”).
- Informazioni supplementari:
Il verificarsi di operazioni sul capitale sociale dell’Emittente potrebbe causare modifiche dei termini relativi al Prodotto.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto:

I Warrant sono stati emessi e assegnati gratuitamente agli azionisti ordinari della Società. Pertanto, il Prodotto non è stato disegnato per una specifica tipologia di investitore al dettaglio. L’investitore 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).

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

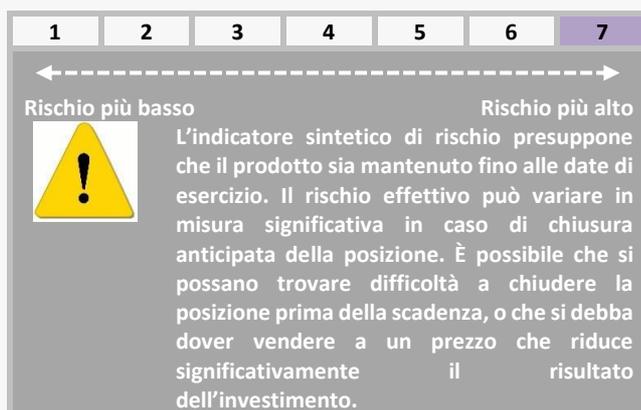
Indicatore di rischio:

L’indicatore sintetico di rischio (c.d. “SRI”) permette di avere un’indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto, esprimendo la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie – e dunque che l’investitore subisca perdite sul capitale investito – a causa dei movimenti dei mercati. L’SRI è altresì una guida per il livello di rischio di questo Warrant rispetto ad altri prodotti.

Il Warrant è stato classificato nella classe di rischio 7 (su 7), che rappresenta la classe di rischio più alta, e non comprende alcuna protezione in relazione alle future performance di mercato.

In generale, 1 corrisponde alla classe di rischio più bassa, 2 alla classe di rischio bassa, 3 alla classe di rischio medio-bassa, 4 alla classe di rischio media, 5 alla classe di rischio medio-alta, 6 alla classe di rischio seconda più alta e 7 alla classe di rischio più alta.

L’investimento in questo Prodotto può comportare per l’investitore la perdita dell’intero capitale investito.



Scenari di performance:

INVESTIMENTO EUR 10.000			
SCENARI		1 anno	Termine di Decadenza
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 61.155	EUR 0
	Rendimento medio annuo	511,55%	-100,00%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 0	EUR 0
	Rendimento medio annuo	-100,00%	-100,00%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.075	EUR 0
	Rendimento medio annuo	10,75%	-100,00%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 59.857	EUR 69.093
	Rendimento medio annuo	498,57%	113,53%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi o pagamenti fino alla scadenza del Prodotto, in scenari diversi, ipotizzando un importo di riferimento di EUR 10.000. 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. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme, e non tiene conto della situazione in cui la Società risulti insolvente.

Questo Prodotto è negoziabile sul mercato secondario AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da Voi eventualmente dovuti a consulenti e/o distributori. Le cifre non tengono conto della Vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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.

Si invitano gli investitori a prendere atto del fatto che, nel caso in cui non si realizzino le condizioni per l'assegnazione delle Azioni di Compendio in favore dei titolari dei Warrant, questi ultimi perderanno l'intero capitale investito.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo:

CFT S.p.A. non è controparte di alcuna transazione sul Prodotto e pertanto non addebita alcun costo relativo al Prodotto.

Tuttavia, i soggetti che agiscono come intermediari e consulenti dell'investitore possono richiedere costi correlati a transazioni sullo strumento. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di CFT S.p.A. Tali soggetti devono fornire all'investitore le informazioni riguardanti i costi applicati e indicare l'impatto che tali costi totali possono avere sul rendimento potenziale dell'investimento nel corso del tempo.

INVESTIMENTO EUR 10.000

SCENARI	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento al Termine di Decadenza
Costi totali	EUR 0	EUR 0
Impatto sul rendimento annuale	0,00%	0,00%

Composizione dei costi:

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,00%	Non applicabile
	Costi di uscita	0,00%	Non applicabile
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Non applicabile
	Altri costi ricorrenti	0,00%	Non applicabile
Oneri accessori	Commissioni di performance	0,00%	Non applicabile
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0,00%	Non applicabile

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

Il Prodotto non prevede alcun periodo di detenzione minimo o raccomandato da parte della Società. È facoltà dell'investitore, infatti, acquistare o vendere il prodotto in ogni momento, entro la data di scadenza, sul mercato oppure esercitarne i diritti per la sottoscrizione di azioni di nuova emissione, nei periodi e alle condizioni previste dal relativo regolamento. La scelta relativa e la sua tempistica dipendono dalla strategia di investimento dell'investitore al dettaglio, dal suo profilo di rischio e dalle sue valutazioni relative ai futuri andamenti dei mercati.

In ogni caso, la data di scadenza entro cui esercitare il Warrant coincide con il Termine di Decadenza.

In normali condizioni di mercato, il Prodotto è negoziato sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia e immesso nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione. Considerata la ridotta liquidità dei titoli negoziati, 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. L'Emittente non prevede l'applicazione di penali o commissioni in caso di disinvestimento prima della scadenza.

COME PRESENTARE RECLAMI?



LEADERS
INNOVATE.

Qualsiasi reclamo relativo a questo prodotto o sulla condotta dell'ideatore del prodotto o di una persona che fornisce consulenza sul prodotto o lo vende può essere presentato tramite il sito internet www.cft-group.com, per lettera raccomandata a/r o per via telematica anche attraverso email o PEC, indirizzato a: CFT S.p.A., via Paradigna 94/A, Email: investor.relations@cft-group.com, Indirizzo PEC: investor@pec.mailcft.com.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il regolamento del Prodotto e altre informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito www.cft-group.com. Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo *status* di società con azioni negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Il presente Documento è suscettibile di aggiornamenti, come previsto dalla normativa di riferimento. Inoltre, la Società si riserva di apportare eventuali modifiche e/o integrazioni al presente documento anche sulla base degli orientamenti che dovessero essere resi noti dalle competenti Autorità successivamente alla pubblicazione dello stesso documento.