

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 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: Warrant Capital For Progress 2 (CFP2)

ISIN: IT0005276412

EMITTENTE/IDEATORE: Capital For Progress 2 S.p.A.,

CONTATTI: Sito web www.capitalforprogress.it ; telefono +39 02 37920546; email: info@capitalforprogress.it

AUTORITA' COMPETENTE: Consob

DATA DEL DOCUMENTO: 30/01/2018

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

Cos'è questo prodotto?

Valuta del Prodotto	EUR
Sede di negoziazione	AIM Italia - Borsa Italiana
Investimento Minimo	1,00 Warrant
Data di Emissione	04/08/2017
Data di Scadenza	
Prezzo di Esercizio/Strike	9,50

Valuta di Regolamento	EUR
Offerta Pubblica	N/A
Prezzo di Emissione	0
Data di Scadenza	Il quinto anniversario della data di efficacia della <i>business combination</i> , ovvero se antecedente, il trentesimo giorno di calendario successivo alla pubblicazione della Comunicazione di Accelerazione, ossia la comunicazione che il Prezzo Medio Mensile del Sottostante ha superato Euro 13,30.
Protezione del Capitale	No, è possibile subire una perdita anche totale dell'investimento
Parità	

Sottostante

Sottostante	Identificatore	Borsa di Riferimento	Valuta
Azioni Ordinarie Capital For Progress 2 SpA	IT0005276602	AIM Italia - Borsa Italiana	EUR

Tipo

Questo prodotto è un Warrant regolato dalla legge italiana.

Obiettivi

Capital For Progress 2 (“**CFP2**”) è una *special purpose acquisition company* costituita in Italia. Le SPAC sono dei veicoli societari, contenenti esclusivamente cassa, appositamente costituiti con l'obiettivo di reperire, attraverso il collocamento dei relativi strumenti finanziari sui mercati, le risorse finanziarie necessarie e funzionali ad acquisire una società operativa (c.d. *target*), con la quale dar luogo ad una *business combination*, principalmente mediante fusione o acquisizione.

I Warrant CFP2 attribuiscono ai loro portatori il diritto di sottoscrivere n. 1 (una) azione ordinaria CFP2 (il “**Sottostante**”) per ciascun n.1 (uno) Warrant CFP2 presentato, contro il versamento del Prezzo di Esercizio/Strike pari ad Euro 9,50. Essi possono essere esercitati nel mese di Dicembre di ciascun anno, a partire dal terzo successivo alla data di efficacia

della *business combination*, sino alla Data di Scadenza.

L'importo investito è a rischio durante tutta la vita del prodotto e a scadenza. Si può perdere l'intero capitale investito. Il valore dei warrant, che rappresentano sostanzialmente un'opzione di sottoscrizione di una nuova azione è legato principalmente ai seguenti fattori:

- al valore del sottostante: in generale, maggiore è la differenza positiva tra quotazione del sottostante ed il prezzo di esercizio (c.d. valore intrinseco) maggiore è la quotazione di un warrant;
- al tempo mancante alla data di scadenza: in generale più è lontana nel tempo la data di scadenza e maggiore è la quotazione del warrant (c.d. valore del tempo);
- alla volatilità delle quotazioni del sottostante: in generale maggiore è la volatilità, più alta è la quotazione del warrant.

Il valore dei Warrant CFP2 dipende anche dall'effettuazione della *business combination*, perchè solo in tal caso essi diventano esercitabili. In caso di mancato perfezionamento della *business combination* entro il 4 agosto 2019 (secondo anniversario dell' inizio delle negoziazioni del Sottostante su AIM Italia), fatta salva l'eventualità di proroga di ulteriori 6 mesi, CFP2 sarà messa in liquidazione e i Warrant CFP2 perderanno ogni valore.

Liquidazione Finale

Alla Data di Scadenza, CFP2, a suo insindacabile giudizio, in luogo dell'emissione del Sottostante, avrà la facoltà di riconoscere ai portatori dei Warrant CFP2 un importo pari al prezzo medio mensile del Sottostante nel mese di calendario precedente, meno €9,50.

Ulteriori Informazioni

Il verificarsi di eventi straordinari potrebbe causare modifiche dei termini del prodotto.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il prodotto è rivolto a investitori che:

- hanno conoscenze specifiche o esperienze di investimento in prodotti simili e nei mercati finanziari, e la capacità di comprendere il prodotto e i rischi e benefici ad esso associate;
- sono in grado di sostenere la perdita totale dell'investimento e accettano il rischio che CFP2 possa non essere in grado di emettere le azioni ordinarie rappresentanti il Sottostante del Warrant CFP2;
- Sono disposti ad accettare un certo livello di rischio per ottenere potenziali rendimenti che sono consistenti con l'indicatore sintetico di rischio mostrato sotto.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL E' IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore Sintetico di Rischio

Rischio più basso	1	2	3	4	5	6	7	Rischio più alto
-------------------	---	---	---	---	---	---	---	------------------

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 o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla *performance* futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Il rischio principale consiste nella possibilità che il Warrant non diventi esercitabile, ovvero che pur essendo esercitabile, il valore del Sottostante resti inferiore al Prezzo di Esercizio.

Il prodotto è negoziabile sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana. Tuttavia CFP2 non offre servizi di liquidità per il Warrant CFP2. CFP2 ha assegnato ad Ubi Banca S.p.A. l'incarico di Operatore Specialista, con cui quest'ultima si impegna a sostenere la liquidità (esponendo continuamente sul mercato proposte in acquisto e in vendita) solamente per le proprie azioni ordinarie, rappresentanti il Sottostante, ma non per il Warrant CFP2. Pertanto: (i) non vi è alcuna garanzia che i detentori del Warrant CFP2 abbiano la concreta possibilità di cederlo

sul mercato secondario, (ii) il prezzo del Warrant CFP2 dipenderà dai parametri di mercato nel momento in cui si intende vendere e ciò potrebbe comportare una perdita parziale o totale del capitale, (iii) in condizioni anomale di mercato, le negoziazioni potrebbero essere temporaneamente sospese.

Scenari di performance

Scenario di stress	Nel caso in cui il prezzo del Sottostante sia, alla scadenza, inferiore a 9,5 €, l'esercizio del Warrant CFP2 diverrà antieconomico e la perdita sopportata dall'acquirente sarà pari al 100%, ovvero all'intero investimento.
Scenario sfavorevole	Se si ipotizza che alla scadenza la quotazione del Sottostante sia di poco superiore al Prezzo di Esercizio, ad esempio 10,5 €, il rendimento per l'acquirente sarà circa pari a: (Prezzo di Acquisto del Warrant – (10,5 Euro – 9,50 Euro)). Tale importo potrebbe essere negativo e comportare una perdita
Scenario moderato	Se si ipotizza che alla scadenza la quotazione del Sottostante sia intermedia, ad esempio 12 €, il rendimento per l'acquirente sarà pari: (Prezzo di Acquisto del Warrant – (12 Euro – 9,50 Euro)). Tale importo potrebbe essere negativo e comportare una perdita
Scenario favorevole	Poichè qualora il Sottostante raggiunga la quotazione di Euro 13,30 il Warrant CFP2 dovrà essere esercitato entro trenta giorni, salvo decadenza, il valore massimo teorico derivante dall'investimento nel Warrant CFP2 sarà pari a: (Prezzo di Acquisto del Warrant – (13,30 Euro – 9,50 Euro)) Un investitore razionale quindi non acquisterebbe Warrant CFP2 per un prezzo superiore a 3,8 €

Gli scenari presentati sono una stima della possibile performance futura e non sono un indicatore esatto. Inoltre l'investitore deve considerare che, alla scadenza, l'esercizio del Warrant CFP2 richiede la disponibilità di risorse pari al Prezzo di Sottoscrizione per ciascuno di essi. In assenza di tali risorse, l'investitore sarebbe costretto a vendere il warrant sul mercato e potrebbe realizzare un ammontare inferiore rispetto alla differenza tra il valore del Sottostante ed il Prezzo di Esercizio.

Le cifre riportate non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, né su eventuali costi relativi alle attività del vostro intermediario depositario.

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

Il Warrant CFP2 non prevede pagamenti a favore dei portatori.

QUALI SONO I COSTI?

CFP2 non applica costi o commissioni in relazione al proprio Warrant CFP2.

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO ?

Non è possibile indicare un periodo raccomandato di detenzione. Qualsiasi raccomandazione riguardante il periodo di detenzione sarebbe un'informazione ingannevole.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Qualsiasi reclamo riguardante il soggetto che fornisce consulenza o vende il prodotto potrà essere presentato direttamente a tale soggetto sul relativo sito internet. Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o la condotta dell'ideatore del prodotto potrà essere presentato a Capital For Progress 2 S.p.A. al seguente indirizzo: Via della Posta, 8 Milano – 20123 Tel. +39 02 37920546 email: info@capitalforprogress.it.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La versione più recente di questo Documento, che può essere aggiornato per tutto il tempo in cui il Warrant è negoziato, è disponibile online all'indirizzo <http://www.capitalforprogress.it>. Ulteriori rischi e informazioni sono specificati nel Documento di Ammissione predisposto in conformità alla Regolamento Emittenti AIM Italia, che è disponibile online, insieme al Regolamento dei Warrant CFP2, all'indirizzo <http://www.capitalforprogress.it>.