

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento e viene altrimenti denominato KID. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutare l'investitore a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti di investimento.

MARKET WARRANT AQUAFIL S.p.A.

Codice ISIN IT0005241200

Emittente: Aquafil S.p.A. sito www.aquafil.com Tel.+39 0464 58 1111

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

Data di redazione del documento: 13 febbraio 2018

ATTENZIONE: State acquistando un prodotto con caratteristiche non semplici che potrebbe essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto

Tipo: Warrant, ovvero categoria 1, ex Allegato I, sezione C, punti da 4 a 10, della direttiva 2014/65/UE.

Obiettivi: investendo nei Warrant oggetto del presente documento, l'Investitore consegue il diritto di sottoscrivere Azioni di Compendio dell'Emittente alle condizioni previste dal Regolamento dei "Market Warrant Aquafil S.p.A." (il "Regolamento"), disponibile all'indirizzo <http://ir.aquafil.com/ita/informazioni-per-gli-azionisti/>, che si invita a consultare. I termini e le espressioni con le iniziali maiuscole utilizzati nel presente documento, ove non diversamente indicato in maniera espressa, hanno il medesimo significato a essi attribuito nel Regolamento.

Tipo di investitore a cui si rivolge: I Warrant sono stati emessi a seguito della delibera dell'assemblea della Società in data 23 dicembre 2016 nell'ambito dell'operazione di Scissione parziale e proporzionale di Space2 S.p.A. a favore della Società e sono stati assegnati ai portatori di "Market Warrant Space2 S.p.A." emessi da Space2 sulla base del seguente rapporto di assegnazione, definito nel progetto di Scissione: n. 1 (un) "Market Warrant Space2 S.p.A." annullato e n. 1 (un) nuovo Warrant assegnato ogni n. 2 (due) "Market Warrant Space2 S.p.A." pre Scissione. In particolare, ai sensi dell'art. 2.3 del Regolamento: (i) n. 3.750.000 Warrant hanno iniziato a negoziare sul MIV separatamente dalle Azioni alla data di inizio delle negoziazioni sul MIV delle Azioni (i.e., alla data di efficacia della Scissione); mentre (ii) il diritto a ricevere ulteriori massimi n. 3.750.000 Warrant da assegnarsi ciascuno ogni 4 Azioni incorporato nelle Azioni stesse è circolato con le medesime fino al 4 dicembre 2017; a tale data gli ulteriori Warrant sono stati emessi e hanno iniziato a negoziare separatamente dalle Azioni sul MTA, unitamente ai Warrant di cui al punto (i) che precede.

I Warrant assegnati secondo quanto indicato al paragrafo 2.3 del Regolamento ai punti (i) e (ii) sono identificati dal medesimo codice ISIN e sono del tutto fungibili e negoziati, a far data dal 4 dicembre 2017, sul MTA, il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. L'investimento in Warrant è adatto ad un Investitore con comprovata conoscenza ed esperienza in investimenti in azioni e/o strumenti derivati in grado di sopportare perdite pari all'intero ammontare investito.

Durata dell'investimento: indica la prima nel tempo tra le seguenti date: (i) il primo Giorno di Borsa Aperta successivo al decorso di 5 anni dal 4 dicembre 2017 e (ii) il primo Giorno di Borsa Aperta successivo al decorso di 60 giorni di calendario dalla data di pubblicazione della Comunicazione di Accelerazione.

Quali sono i rischi e qual è il rendimento potenziale

Il prodotto attribuisce al portatore il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere Azioni di Compendio della società Aquafil S.p.A., ai termini ed alle condizioni previste dal Regolamento.

AQUAFIL S.p.A.

Italy – 38062 Arco (TN) – Via Linfano 9 – tel. +39 0464 581 111 r.a. – fax +39 0464 532 267

PEC: pec.aquafil@aquafil.legalmail.it

Capitale Sociale Euro 50.676.034,18 di cui sottoscritto e versato Euro 49.672.545,68

C.F. 09652170961 – V.A.T. IT 09652170961 – C.C.I.A.A. TN 228169

www.aquafil.com

Nel corso della durata del Warrant il suo valore è legato principalmente all'andamento del valore delle azioni Aquafil S.p.A. (c.d. "Sottostante"). Il valore dei Warrant è tuttavia anche correlato ad altri fattori quali il prezzo di esercizio, la volatilità del Sottostante, i dividendi distribuiti dall'Emittente ed i tassi di interesse di volta in volta osservati sul mercato. Inoltre il prezzo di un warrant è influenzato negativamente – a parità di altre condizioni - dal passare del tempo.

In caso di esercizio del Warrant prima del Termine di Decadenza (scadenza), il profilo di rischio/rendimento dell'investimento diventerà quello tipico di un investimento in azioni a bassa/media capitalizzazione.

Indicatore di rischio sintetico:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Basso ← → **Alto**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alle date di esercizio ("Periodo di Esercizio"). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di chiusura anticipata/vendita del Warrant. È possibile che si possano trovare difficoltà a chiudere la posizione prima del Termine di Decadenza, o che si debba dover vendere ad un prezzo che riduce significativamente il risultato dell'investimento. 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. Questo prodotto è classificato a livello di rischio 7 su 7, che rappresenta la classe di rischio massima, infatti i Warrant non esercitati entro il Termine di Decadenza si intenderanno estinti divenendo privi di validità ad ogni effetto ed azzerando il loro valore. 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.

Ai fini della valutazione del rischio di credito si considera che gli investimenti o esposizioni sottostanti a derivati negoziati in borsa o a derivati OTC compensati non comportino un rischio di credito.

L'investimento nel Warrant comporta un rischio di liquidità particolarmente rilevante; infatti, sebbene sia ammesso alla negoziazione in un mercato regolamentato, né i market maker né l'Emittente forniscono liquidità irrevocabile, di modo che la liquidità dipende soltanto dalla disponibilità di acquirenti e venditori, tenendo conto del fatto che la negoziazione regolare di un prodotto in un determinato momento non garantisce la negoziazione regolare del medesimo prodotto in un altro momento.

Scenari di performance:

Ai fini della rappresentazione degli scenari di performance, si ipotizza un teorico investimento pari ad Euro 10.000 detenuto fino al Termine di Decadenza.

Scenario di stress:	Possibile rimborso al netto dei costi: 0,00% Possibile rendimento: -100%
Scenario sfavorevole:	Possibile rimborso al netto dei costi: 0,00% Possibile rendimento: -100%
Scenario moderato:	Possibile rimborso al netto dei costi: 0,00% Possibile rendimento: -100%
Scenario favorevole:	Possibile rimborso al netto dei costi: 0,00% Possibile rendimento: -100%

Che cosa accade se l'Emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto

L'Emittente non è controparte nelle negoziazioni dei Warrant sul mercato MTA e non è pertanto responsabile per conto del compratore o del venditore. I contratti negoziati sul mercato sono garantiti dalla controparte centrale del mercato ("Cassa di

Compensazione e garanzia S.p.A." o "CC&G"). Il sistema di garanzia gestito da CC&G è conforme alla normativa in materia ed ha l'obiettivo di eliminare il rischio di controparte, proteggendo acquirenti e venditori dall'impossibilità di onorare gli obblighi derivanti dai contratti stipulati.

Aquafil S.p.A. ha l'obbligo di consegnare le Azioni di Compendio in caso di esercizio del Warrant. Nell'ipotesi di insolvenza o assoggettamento dell'Emittente a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, l'Investitore potrebbe perdere l'intero capitale investito.

Quali sono i costi

Nell'ambito della negoziazione dei Warrant sul MTA l'Emittente non è controparte e pertanto non addebita alcun costo.

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 dell'Emittente. 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.

Impatto dei costi sul rendimento per ciascun anno: 0,00% (zero).

<u>Costi una tantum</u>	<u>Costi ricorrenti</u>
Commissione di ingresso: 0,00%	Commissione di gestione: Non applicabile
Commissione di uscita: 0,00%	Costi di assicurazione: Non applicabile
	Altri costi ricorrenti: Non applicabile

Per quanto tempo dovrei detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Non è possibile indicare un periodo raccomandato di detenzione. A causa della leva incorporata nello strumento, il suo prezzo amplifica i minimi movimenti di prezzo del Sottostante determinando perdite o profitti entro periodi di tempo anche brevi (infra-giornalieri). Qualsiasi raccomandazione riguardante il periodo di detenzione sarebbe un'informazione ingannevole per un investitore con finalità speculative.

Come presentare reclami

Per reclami sul contenuto del presente documento è possibile contattare l'Emittente ai seguenti indirizzi pec.aquafil@aquafil.legalmail.it o Aquafil S.p.A. via Linfano, 9 – 38062 Arco (TN).

Per reclami in merito alle informazioni e servizi offerti dal proprio intermediario è necessario rivolgersi ai contatti dell'intermediario stesso.

Altre informazioni rilevanti

Si rinvia per ogni altra informazione al Regolamento dei Warrant presente sul sito web <http://ir.aquafil.com/ita/informazioni-per-gli-azionisti/> che si consiglia di consultare prima dell'investimento.

Le informazioni contenute in questo documento non costituiscono una raccomandazione di acquisto o di vendita del prodotto e non sostituiscono consultazioni individuali con l'intermediario o il consulente di fiducia.

Aquafil S.p.A. si riserva di integrare e/o modificare il KID anche sulla base degli orientamenti che dovessero essere resi noti successivamente dalle competenti Autorità di Vigilanza.

AQUAFIL S.p.A.

Italy – 38062 Arco (TN) – Via Linfano 9 – tel. +39 0464 581 111 r.a. – fax +39 0464 532 267

PEC: pec.aquafil@aquafil.legalmail.it

Capitale Sociale Euro 50.676.034,18 di cui sottoscritto e versato Euro 49.672.545,68

C.F. 09652170961 – V.A.T. IT 09652170961 – C.C.I.A.A. TN 228169

www.aquafil.com