Documento contenente le informazioni chiave - KID

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. 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.

PRODOTTO

Warrant "Aedes SIIQ S.p.A. 2018-2020" - Codice ISIN IT0005353195

Ideatore del prodotto: Aedes SIIQ S.p.A. – sito web: www.aedes-siiq.com

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

Data di realizzazione del KID: 28 dicembre 2018

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

1. Che cos'è questo prodotto?

Tipo

I warrant oggetto del presente documento sono opzioni quotate liberamente scambiabili sul mercato regolamentato gestito da Borsa Italiana S.p.A. emesse dall'emittente dell'attività sottostante (Aedes SIIQ S.p.A., "Aedes" o l'"Emittente") ed attribuiscono al possessore il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere, al prezzo, ai termini e alle condizioni previste, un'azione ordinaria dell'Emittente di nuova emissione ogni 30 (trenta) *warrant* presentati per l'esercizio nel periodo di esercizio previsto dal "Regolamento dei Warrant Aedes SIIQ S.p.A. 2018-2020"" ("Regolamento") disponibile sul sito web dell'Emittente (www.aedes-siiq.com nell'area Corporate Governance / Warrant) che si invita a consultare.

Obiettivi

Investendo in un warrant oggetto del presente documento l'investitore consegue il diritto di sottoscrivere ai termini e alle condizioni previste dal Regolamento un'azione ordinaria dell'Emittente di nuova emissione ogni 30 (trenta) warrant esercitati. Il costo delle azioni derivanti dall'eventuale esercizio dei warrant può essere diverso dal prezzo di mercato delle azioni dell'Emittente in circolazione alla medesima data. Il valore dei warrant è quindi legato principalmente all'andamento del sottostante. Il valore dei warrant è tuttavia anche correlato ad altri fattori quali, tra gli altri, il prezzo di esercizio, la volatilità del sottostante, i dividendi distribuiti dall'Emittente ed i tassi di interesse di volta in volta esistenti sul mercato. Inoltre il prezzo di un warrant è influenzato negativamente – a parità di altre condizioni - dal passare del tempo.

Sottostante	Aedes SIIQ S.p.A.
Tipologia del sottostante	Azioni
ISIN del sottostante	IT0005350449
Valuta del sottostante	euro
Borsa di riferimento del sottostante	Borsa Italiana MTA
Borsa di riferimento del *warrant*	Borsa Italiana MTA
Data di emissione del *warrant*	28-dic-18
Data di scadenza del *warrant*	07-lug-20
Rapporto di sottoscrizione	n. 1 azione Aedes SIIQ S.p.A. ogni n. 30 warrant esercitati
Periodo di esercizio del *warrant*	durante i primi cinque giorni lavorativi bancari di ciascun mese a partire dal primo mese successivo alla data di emissione dei Warrant (ossia, a partire da gennaio 2019) e fino al 7 luglio 2020 (ossia, fino al quinto giorno lavorativo bancario del mese di luglio 2020 incluso) (il "Periodo di Esercizio"). L'esercizio dei Warrant è automaticamente sospeso dalla data (esclusa) in cui l'organo amministrativo di Aedes convoca le assemblee dei soci titolari di azioni ordinarie Aedes sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare - anche in convocazione successiva alla prima - e, comunque, sino al giorno (escluso) dello stacco dei dividendi eventualmente deliberati dalle assemblee medesime.
Prezzo esercizio del *warrant*	strike price 6,35 salvo quanto previsto nel regolamento

Maggiori informazioni in merito ai termini e alle condizioni previste per l'esercizio dei warrant sono indicate nel Regolamento.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

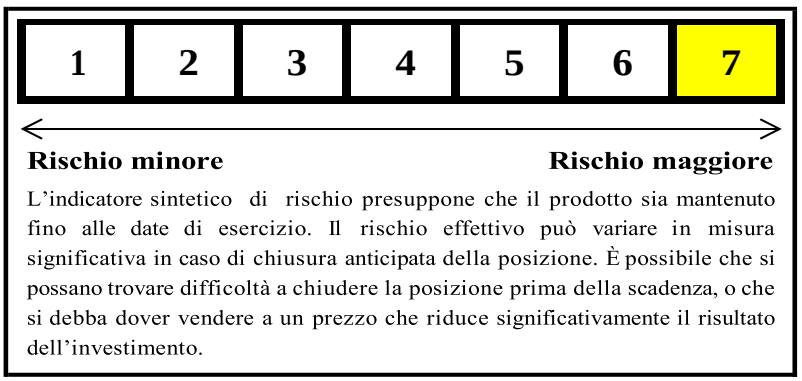
I *warrant* sono stati emessi e attribuiti ai titolari dei warrant Aedes SIIQ S.p.A. per effetto del perfezionamento della scissione parziale proporzionale di Restart SIIQ S.p.A.(già Aedes SIIQ S.p.A.) in favore di Aedes SIIQ S.p.A. (già Sedea SIIQ S.p.A.) - di cui al progetto approvato dagli organi amministrativi delle medesime società in data 8 agosto 2018 e dalle assemblee in data 27 settembre 2018 - intervenuto in data 28 dicembre 2018, coincidente con la data di inizio delle negoziazioni delle azioni e dei warrant di Aedes sul Mercato Telematico Azionario . A partire dal 28 Dicembre 2018 sono stati ammessi a negoziazione sul MTA.

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).

2. Quali sono i rischi e quale è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio (SRI)

L'SRI 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 dei movimenti dei mercati. Questo prodotto è stato classificato nella classe di rischio 7.



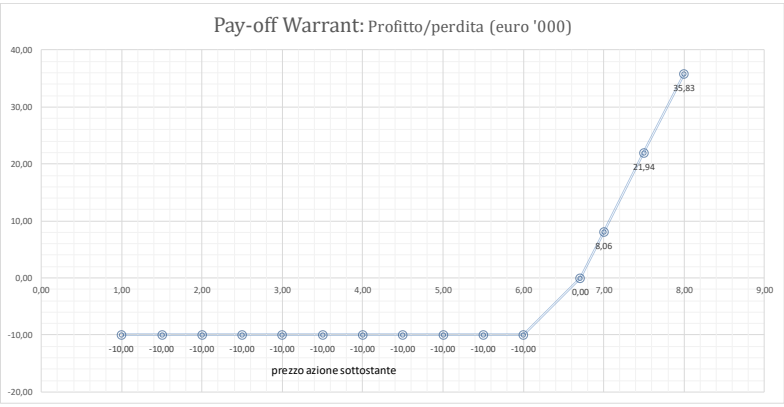
L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alle date di esercizio. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di chiusura anticipata della posizione. È possibile che si possano trovare difficoltà a chiudere la posizione prima della scadenza, o che si debba dover vendere a un prezzo che riduce significativamente il risultato dell'investimento.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione in relazione alle performance future di mercato.
L'indicatore sintetico di rischio è una guida per il livello di rischio di questo *warrant* rispetto ad altri prodotti. Tale indicatore illustra le probabilità di perdita del capitale per l'investitore a causa dell'andamento dei mercati. **L'investimento in questo prodotto può comportare la perdita dell'intero capitale investito.**
Il *warrant* è stato classificato, in termini di rischio, 7 su 7, che rappresenta la classe di rischio più alta. 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.

Scenari di *perfomance*

Ai fini della rappresentazione degli scenari di *performance* questa sezione fa riferimento ad una teorica posizione aperta investendo 10.000 euro acquistando n. 833.333 warrant al prezzo unitario di 0.012 euro che darebbero diritto in caso di esercizio a ricevere 27.777 azioni Aedes. Il grafico seguente mostra il possibile risultato dell'investimento nell'ipotesi di vendita del *warrant* sul mercato, ipotizzando, per pura esigenza esemplificativa e ferme le limitazioni che seguono, una relazione diretta tra prezzo di vendita, prezzo di esercizio e prezzo dell'azione Aedes sottostante. Tale grafico può essere confrontato con grafici analoghi di *payoff* di altre opzioni call. L'importo del risultato varia a seconda del valore del sottostante. Per ciascun valore del sottostante il grafico mostra quale sarebbe il profitto o la perdita teorica del prodotto. L'acquisto del prodotto sottende che secondo l'investitore il prezzo del sottostante aumenterà. L'asse orizzontale mostra i diversi valori possibili del sottostante alla data di esercizio, mentre l'asse verticale mostra il profitto o la perdita teorica. Si ricorda che il valore del warrant non dipende solo dal prezzo del sottostante ma anche da altri fattori quali – a seconda del periodo di esercizio - la durata residua rispetto alla scadenza finale l'effettivo prezzo di esercizio (che varia in funzione del periodo di esercizio), la volatilità della sottostante azione Aedes, i dividendi distribuiti da Aedes ed i tassi di interesse su orizzonti temporali equiparabili al tempo intercorrente tra il momento della misurazione e la data di scadenza del warrant: pertanto il grafico fornisce un'indicazione non completa di quanto effettivamente potrebbe accadere sul mercato in termini di valorizzazione puntuale del warrant.

Inoltre il grafico non considera le commissioni e altri oneri di acquisto e vendita dello strumento eventualmente applicati dagli intermediari o consulenti coinvolti e non tiene conto della situazione fiscale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del profitto/perdita.



Il punto di intersezione tra la retta rappresentativa dei possibili risultati e zero corrisponde ad un valore del sottostante (azione Aedes) pari a circa euro 6.71 (pari alla somma del prezzo di esercizio di euro 6.35 e del costo di trenta warrant, 0,36 euro, che consentono il diritto alla sottoscrizione di una azione Aedes SIIQ)

3. Che cosa accade se Aeds SIIQ S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?
In caso di insolvenza o assoggettamento di Aedes SIIQ a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, l'investitore potrebbe perdere l'intero capitale investito. Aedes SIIQ S.p.A. non è controparte di alcuna transazione sul prodotto e non è pertanto responsabile per conto del relativo compratore o 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.
Aedes SIIQ S.p.A. ha l'obbligo di emissione delle azioni sottoscritte in caso di esercizio del *warrant.*

4. Quali sono i costi?

Aedes SIIQ S.p.A. non è controparte di alcuna transazione sul prodotto e pertanto non addebita alcun costo. I soggetti che agiscono come intermediari e consulenti dell'investitore possono richiedere oneri e commissioni correlati a transazioni sullo strumento. Questi potenziali costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Aedes. 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.

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

Questo prodotto non prevede alcun periodo di investimento minimo o raccomandato da parte di Aedes SIIQ S.p.A., in quanto l'investitore può acquistare o vendere il prodotto in ogni momento, entro la data di scadenza, sul mercato oppure esercitare i diritti nascenti dal medesimo nel periodo di esercizio previsto dal Regolamento. La scelta relativa e la sua tempistica dipendono dalla strategia di investimento dell'investitore, dal suo profilo di rischio e dalle sue valutazioni relative ai futuri andamenti dei mercati. L'investitore può essere soggetto a costi, commissioni, oneri applicati dai soggetti che agiscono come suoi intermediari e/o consulenti.

Si ricorda in ogni caso che il termine ultimo per l'esercizio dei warrant è il 7 luglio 2020.

6. Come presentare reclami?

Per reclami sul contenuto del presente documento è possibile contattare Aedes SIIQ S.p.A. al seguente indirizzo: KID@aedes-siiq.com. Per reclami in merito alle informazioni e servizi offerti dal proprio intermediario è necessario rivolgersi ai contatti dell'intermediario stesso.

7. Altre informazioni rilevanti

Si rinvia per ogni altra informazione al Regolamento e all'altra documentazione presente sul sito *web* di Aedes (www.aedes-siiq.com nell'area Corporate Governance/ Warrant) 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 il vostro intermediario o consulente.
Aedes SIIQ S.p.A. si riserva di integrare e/o modificare i KID pubblicati anche sulla base degli orientamenti che dovessero essere resi noti successivamente dalle competenti Autorità di Vigilanza.