

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente Documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento (il "Prodotto"). 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

Nome: "Warrant Agatos 2018 - 2023" **Codice Identificativo:** ISIN IT0005322786

Emittente e Ideatore del Prodotto: Agatos S.p.A. (l'"Emittente") **sito web:** www.agatos.it

Autorità Competente: CONSOB **Data di aggiornamento del documento:** 23 ottobre 2018

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Warrant – strumento finanziario derivato distribuito gratuitamente agli azionisti che attribuisce al possessore il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una determinata quantità di titoli (attività sottostante) a un prezzo predefinito a una scadenza prestabilita, secondo un determinato rapporto.

Obiettivi: l'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al possessore il diritto di sottoscrivere, nei Periodi di Esercizio e ai Prezzi di Esercizio (come di seguito indicati), n.1 Azione di Compendio ogni n.1 warrant presentato per l'esercizio. Le Azioni di Compendio sono le massime n. 51.365.710 azioni ordinarie dell'Emittente, prive di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei warrant, destinate esclusivamente ed irrevocabilmente a servizio dell'esercizio dei warrant, in conformità con l'assemblea straordinaria dell'Emittente tenutasi in data 22 dicembre 2017 e in quella successiva del 22 ottobre 2018, in cui è stato deliberato di emettere ulteriori n. 20.000.000 warrant da destinare ai sottoscrittori dell'aumento di capitale riservato così come deliberato dall'assemblea degli azionisti del 3 ottobre 2018 che risultino azionisti alla data del 23 ottobre 2018, nonché con il Regolamento dei warrant.

Scopo dell'emissione dei warrant è quello di consentire all'Emittente di raccogliere risorse finanziarie per il rafforzamento della propria struttura patrimoniale e il perseguimento degli obiettivi strategici.

Il valore del warrant rappresenta il "premio" che occorre pagare per avere il diritto di sottoscrivere l'azione sottostante al Prezzo di Esercizio ed è pertanto strettamente correlato al prezzo di mercato dell'azione. Il prezzo del warrant dipende sostanzialmente da tre fattori: il prezzo dell'azione sul mercato, il tempo residuo alla scadenza e il Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere l'azione. Se il prezzo dell'azione sul mercato è inferiore al Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere l'azione, il valore del warrant sarà molto basso, se non nullo. In questo caso, infatti, non vi sarà convenienza a sottoscrivere le azioni ad un prezzo superiore a quello al quale sarà possibile acquistarle sul mercato.

Nei Periodi di Esercizio i possessori dei warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio, al Prezzo di Esercizio rispettivamente indicato, in qualsiasi giorno lavorativo bancario, presentando le richieste di sottoscrizione all'intermediario aderente alla Monte Titoli S.p.A. presso il quale i warrant sono depositati. Nella seguente tabella si riportano i Prezzi di Esercizio relativi ai Periodi di Esercizio.

Primo Periodo di Esercizio	1° giugno 2019 – 15 giugno 2019 compresi	Primo Prezzo di Esercizio: Euro 0,32
Secondo Periodo di Esercizio	1° giugno 2020 – 15 giugno 2020 compresi	Secondo Prezzo di Esercizio: Euro 0,35
Terzo Periodo di Esercizio	1° giugno 2021 – 15 giugno 2021 compresi	Terzo Prezzo di Esercizio: Euro 0,38
Quarto Periodo di Esercizio	1° giugno 2022 – 15 giugno 2022 compresi	Quarto Prezzo di Esercizio: Euro 0,38
Quinto Periodo di Esercizio	1° giugno 2023 – 15 giugno 2023 compresi	Quinto Prezzo di Esercizio: Euro 0,38

Termine di scadenza dei warrant Il diritto di esercizio del warrant deve essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta entro il 15 giugno 2023. I possessori del Prodotto che non abbiano esercitato tale diritto entro il suddetto termine di scadenza, decadranno da ogni diritto, divenendo il Prodotto privo di validità ad ogni effetto.

Sede di negoziazione Al pari delle azioni ordinarie dell'Emittente ma separatamente dalle medesime, i warrant sono negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione AIM - Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Mercato AIM Italia") e immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione.

Ulteriori informazioni Ivi incluse quelle relative all'emissione del warrant, alle condizioni applicabili nei casi di sospensione dell'esercizio dei warrant, di esecuzione da parte dell'Emittente di operazioni straordinarie sul capitale e di esercizio dei warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio - sono disponibili nel Regolamento dei warrant e nel Documento di ammissione dei warrant e delle azioni ordinarie dell'Emittente sul Mercato AIM Italia.

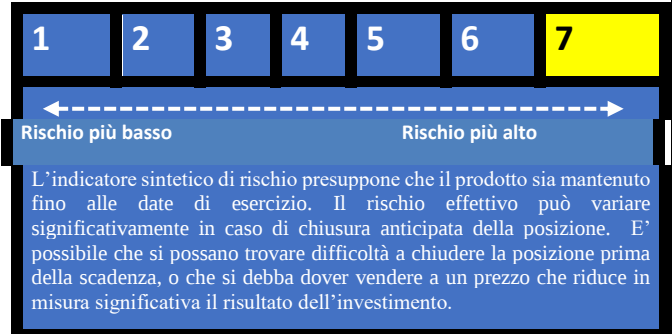
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto: Questo Prodotto si rivolge a investitori al dettaglio che: (i) hanno conoscenze specifiche o esperienze di investimento nei mercati finanziari ivi inclusi gli strumenti finanziari derivati, e la capacità di comprendere il Prodotto 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 con l'indicatore di rischio mostrato nella sezione successiva.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio (SRI): classificato nella classe di rischio

7. Questo prodotto non comprende alcuna protezione in relazione alle performance futura 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. Nel caso di esercizio del warrant il prezzo complessivo dell'esercizio (prezzo esercizio unitario* N. warrant) potrebbe superare il prezzo di acquisto iniziale del warrant (prezzo warrant*N. warrant) implicando una maggiore liquidità da destinare allo strumento. **L'investimento in questo prodotto può comportare la perdita dell'intero capitale investito. Il**

warrant Agatos 2018-2023 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 performance:

Ai fini della rappresentazione degli scenari di *performance* questa sezione fa riferimento ad una teorica posizione aperta investendo 10.000 euro acquistando n. 285.714 warrant al prezzo unitario di 0,0350 euro (*last price* del warrant "ex 2018-2021" alla data del 22 ottobre 2018 fonte Borsa Italiana) in rapporto al prezzo del sottostante (azione Agatos) considerando tre scenari posizionati esattamente in corrispondenza dei prossimi periodi di esercizio ovvero: (i) prezzo di esercizio di 0,32 euro per azione (primo periodo di esercizio previsto 1-15 di giugno 2019); (ii) prezzo di esercizio di 0,35 euro per azione (secondo periodo di esercizio previsto 1-15 di giugno 2020); (iii) prezzo di esercizio di 0,38 euro per azione (terzo/quarto/quinto periodo di esercizio previsto 1-15 di giugno 2021-22-23). I grafici seguenti mostrano il possibile risultato dell'investimento alle date di esercizio del warrant (1-15 giugno 2019, 1-15 giugno 2020 e 1-15 giugno 2021-22-23) 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 Agatos sottostante. Possono essere confrontati con i grafici di *payoff* di altri derivati. L'importo del risultato varia a seconda del valore del sottostante alla data di esercizio. Per ciascun valore del sottostante alla data di esercizio, i grafici mostrano 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.

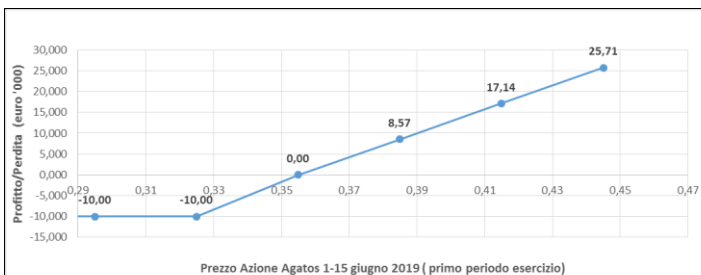
Poiché il valore del warrant non dipende solo dal prezzo del sottostante ma anche da altri fattori quali – a seconda del periodo di esercizio - la durata residua rispetto alla scadenza finale (nel caso specifico 15 giugno 2023), l'effettivo prezzo di esercizio (che varia in funzione del periodo di esercizio), la volatilità della sottostante azione Agatos, i dividendi distribuiti da Agatos ed i tassi di interesse su orizzonti temporali equiparabili al tempo intercorrente tra il momento della misurazione e la data di scadenza del warrant, i grafici mostrano una serie di possibili risultati attinenti i prossimi periodi di esercizio (1-15 giugno 2019, 1-15 giugno 2020 e 1-15 giugno 2021-22-23) ma non sono un'indicazione esatta di quanto effettivamente potrebbe accadere sul mercato in termini di valorizzazione puntuale del warrant.

I grafici non considerano l'impatto sullo strumento delle condizioni applicabili nei casi di sospensione dell'esercizio dei warrant, di esecuzione da parte dell'Emittente di operazioni straordinarie sul capitale e di esercizio dei warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio (disponibili nel Regolamento dei warrant). Inoltre i grafici non considerano i costi di acquisto e vendita dello strumento eventualmente applicati dagli intermediari o consulenti coinvolti e non tengono conto della situazione fiscale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del profitto/perdita. Non sono altresì rappresentati i possibili risultati realizzabili con la vendita dei warrant in periodi diversi da quelli di esercizio.

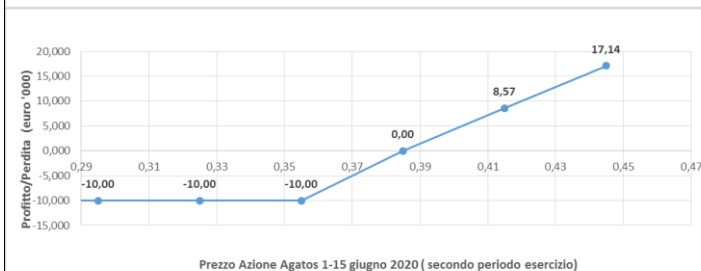
Si sottende che nel caso in cui la somma del costo d'acquisto del warrant e dello strike price ecceda il valore dell'azione l'investitore non eserciti l'opzione e sostenga la sola perdita del costo d'acquisto dello strumento.

Il prezzo dell'azione Agatos nei periodi di esercizio previsti è inteso come ipotesi di valore unitario post emissione delle azioni di compendio.

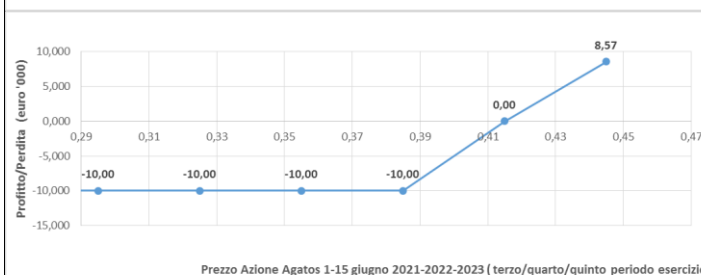
Nel caso di esercizio del warrant il prezzo complessivo dell'esercizio (prezzo esercizio unitario* N. warrant) potrebbe superare il prezzo di acquisto iniziale del warrant (prezzo warrant*N. warrant).



Il punto di intersezione tra la retta rappresentativa i possibili risultati e l'asse del possibile risultato pari a zero corrisponde ad un valore del sottostante (azione Agatos) pari a 0,355 euro (pari alla somma tra lo *strike price* di 0,32 euro e il costo di acquisto iniziale del *warrant* ipotizzato a 0,035 euro).



Il punto di intersezione tra la retta rappresentativa i possibili risultati e l'asse del possibile risultato pari a zero corrisponde ad un valore del sottostante (azione Agatos) pari a 0,385 euro (pari alla somma tra lo *strike price* di 0,35 euro e il costo di acquisto iniziale del *warrant* ipotizzato a 0,035 euro).



Il punto di intersezione tra la retta rappresentativa i possibili risultati e l'asse del possibile risultato pari a zero corrisponde ad un valore del sottostante (azione Agatos) pari a 0,415 euro (pari alla somma tra lo *strike price* di 0,38 euro e il costo di acquisto iniziale del *warrant* ipotizzato a 0,035 euro).

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

In caso di insolvenza dell'Emittente il prezzo di mercato dell'attività sottostante potrebbe essere inferiore al Prezzo di Esercizio. Ciò renderebbe non conveniente esercitare il warrant e sottoscrivere le azioni dell'Emittente in quanto tale sottoscrizione avverrebbe ad un prezzo superiore a quello di mercato. Il valore del warrant potrebbe ridursi significativamente, pertanto potreste perdere il vostro investimento, in tutto o in parte, e subire una perdita finanziaria. Tale perdita non sarebbe coperta da alcun sistema di indennizzo o garanzia degli investitori.

QUALI SONO I COSTI? N/A

Andamento dei costi nel tempo: N/A

Composizione dei costi: Agatos 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 costi correlati a transazioni sullo strumento. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Agatos.

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

Periodo di detenzione raccomandato o periodo minimo di detenzione

Non è raccomandato alcun periodo minimo di detenzione né è richiesto alcun periodo minimo di detenzione, fermo restando che il termine ultimo per esercitare i warrant coincide con il termine di scadenza (15 giugno 2023).

In normali condizioni di mercato, il Prodotto è negoziato sul Mercato AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale. Pur essendo scambiati su tale mercato in negoziazione continua, non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per i warrant. Tale circostanza potrebbe 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 del 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, ovvero la condotta dell'Emittente in qualità di ideatore del Prodotto, potrete presentare tale reclamo utilizzando una delle seguenti modalità: (i) lettera raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: Agatos S.p.A., Via Cesare Ajraghi, 30, Milano; (ii) posta elettronica all'indirizzo email: ir@agatos.it

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il Regolamento dei warrant, il Documento di ammissione dei warrant e delle azioni ordinarie dell'Emittente sul Mercato AIM Italia e le ulteriori informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito www.agatos.it. Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo *status* di Emittente quotato sul Mercato AIM Italia.