



Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento (detto anche “**Key Information Document**” o “**KID**” o “**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: Si segnala che alla data del presente Documento non vi è certezza che i Diritti di Opzione (come di seguito definiti) costituiscano un “prodotto di investimento al dettaglio pre-assemblato” (“**PRIIP**”) e siano, pertanto, soggetti al Regolamento (UE) n. 1286/2014 e alla relativa normativa di attuazione. Ciononostante, Aquafil S.p.A. (“**Aquafil**”, la “**Società**” o l’“**Emittente**”) in via prudenziale ha deciso di trattare i Diritti di Opzione come PRIIP, di assumerne il ruolo di ideatore e di redigere conseguentemente il presente Documento.

Ideatore del PRIIP: Aquafil S.p.A.

Codice ISIN diritti di opzione: IT0005620791

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

Contatti: per maggiori informazioni chiamare il numero +39 0464 581111 oppure scrivere all’indirizzo di posta elettronica investor.relations@aquafil.com

Sito internet dell’Emittente: www.aquafil.com

Questo documento è stato prodotto in data 15 novembre 2024.

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

Cos’è questo prodotto?

Tipologia: i diritti di opzione su azioni ordinarie di nuova emissione di Aquafil S.p.A. assegnati agli azionisti ordinari della Società (i “**Diritti di Opzione**” o il “**Prodotto**”) in proporzione al numero di azioni ordinarie Aquafil (le “**Azioni Ordinarie Aquafil**”) dagli stessi possedute, nell’ambito dell’aumento di capitale sociale a pagamento in via scindibile per un controvalore massimo complessivo di Euro 40 milioni comprensivo di sovrapprezzo mediante emissione *pro quota* di Azioni Ordinarie Aquafil e di Azioni B Aquafil da offrirsi in opzione ai soci ai sensi dell’art. 2441, comma 1 del Codice Civile deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 14 novembre 2024 (l’“**Aumento di Capitale**”).

I Diritti di Opzione sono strumenti finanziari derivati che incorporano un’opzione di tipo “*call*” e, in particolare, attribuiscono al possessore il diritto (ma non l’obbligo) di sottoscrivere una determinata attività sottostante, a un prezzo predefinito ed entro una data fissata.

I Diritti di Opzione, staccati dalle azioni ordinarie Aquafil, possono essere compravenduti su Euronext Milan (“**EXM**”) dal 18 novembre 2024 fino al 29 novembre 2024 (estremi inclusi) e danno diritto a, ma non l’obbligo di, sottoscrivere Azioni Ordinarie Aquafil di nuova emissione (le “**Nuove Azioni Ordinarie Aquafil**”) nel rapporto nel prosieguo indicato.

I Diritti di Opzione possono essere esercitati, a pena di decadenza, durante il periodo che decorre dal 18 novembre 2024 al 5 dicembre 2024 (estremi inclusi) (il “**Periodo di Opzione**”) tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata che saranno tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 14:00 (fuso orario Italiano) dell’ultimo giorno del Periodo di Opzione. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra. Le Nuove Azioni Ordinarie Aquafil sottoscritte e regolarmente liberate attraverso l’esercizio del Diritto di Opzione entro la fine del Periodo di Opzione saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell’ultimo giorno del Periodo di Opzione con disponibilità in pari data.

I Diritti di Opzione che risulteranno eventualmente non esercitati al termine del Periodo di Opzione saranno offerti in Borsa dalla Società entro il mese successivo al termine di quest’ultimo con codice ISIN IT0005620817 per almeno due giorni di mercato aperto, salvo che non siano già integralmente venduti, ai sensi dell’art. 2441, comma 3, del Codice Civile (l’“**Offerta in Borsa**”).

Si segnala che, ai fini dell’Aumento di Capitale e dell’offerta delle Nuove Azioni Ordinarie Aquafil, è stato approvato da CONSOB un prospetto informativo (il “**Prospetto**”). Tale Prospetto è disponibile presso la sede legale di Aquafil, in Arco (TN), Via Linfano n. 9, nonché sul sito *internet* della Società (www.aquafil.com).

Obiettivi: per ciascuna Azione Ordinaria Aquafil in circolazione è accreditato un Diritto di Opzione. Nel caso in cui non vengano esercitati entro il termine del Periodo di Opzione, i Diritti di Opzione decadranno del proprio valore. In caso di mancata vendita sul

mercato e/o mancato esercizio dei Diritti di Opzione entro, rispettivamente, il termine del periodo di negoziazione (i.e. 29 novembre 2024) e il termine del Periodo di Opzione (i.e. 5 dicembre 2024), l'azionista dell'Emittente decadrà dalla possibilità di vendere sul mercato e/o esercitare ciascun Diritto di Opzione rimasto non venduto e/o inoptato a tali date, senza che gli venga riconosciuto alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura.

Questa tipologia di prodotto fornisce un'esposizione con leva finanziaria legata all'andamento del valore di mercato delle Azioni Ordinarie Aquafil.

L'avente diritto potrà decidere di esercitare i Diritti di Opzione sottoscrivendo ad un prezzo unitario pari ad Euro 1,10 (il "**Prezzo di Offerta**") n. 8 Nuove Azioni Ordinarie Aquafil per n. 11 Diritti di Opzione spettanti a fronte di Azioni Ordinarie Aquafil possedute e/o Diritti di Opzione acquisiti sul mercato.

Posizione del possessore (investitore) del Diritto di Opzione acquistato sul mercato (EXM)

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione su EXM potrebbe essere pari al prodotto tra il numero di Nuove Azioni Ordinarie Aquafil sottoscritte ("**N**") a fronte dell'esercizio dei Diritti di Opzione acquistati, e il maggiore tra zero e la differenza tra (a) il prezzo di mercato delle Azioni Ordinarie Aquafil (il "**Sottostante**") al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione e (b) il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l'acquisto dei Diritti di Opzione (il "**Premio**") e degli eventuali costi totali sostenuti su di essi (i "**Costi Totali**"), come mostrato nel grafico di *payoff* riportato nella sezione "Scenari di *performance*".

Di seguito, per comodità di lettura, si riporta la formalizzazione del profitto (o la perdita) appena descritto:

$$\text{Profitto (o perdita)} = [N * \max\{0; \text{Sottostante} - \text{Prezzo di Offerta}\}] - \text{Premio} - \text{Costi Totali}$$

Nell'esemplificazione puramente illustrativa riportata nella sezione "Scenari di *performance*" del presente Documento, l'investimento ipotetico è pari a Euro 10.000 e corrisponde all'importo complessivo investito sia per l'acquisto dei Diritti di Opzione che, nel caso di esercizio di tali Diritti di Opzione, per il pagamento del Prezzo di Offerta per ogni Nuova Azione Ordinaria Aquafil sottoscritta. Pertanto, in caso di mancato esercizio dei Diritti di Opzione, la perdita deriva esclusivamente dal prezzo pagato per l'acquisto di tali Diritti di Opzione e dagli eventuali costi sostenuti. Si precisa che il prezzo di mercato dei Diritti di Opzione iniziale (il "**Valore Teorico Iniziale**") è stato determinato come differenza tra il prezzo di mercato delle vecchie azioni ordinarie Aquafil registrato su EXM il 15 novembre 2024 (ultimo giorno di negoziazione antecedente la data di stacco dei Diritti di Opzione delle Azioni Ordinarie Aquafil) e il prezzo di equilibrio delle azioni ordinarie Aquafil. Il prezzo di equilibrio delle azioni ordinarie Aquafil è pari al prezzo di chiusura del 15 novembre 2024 rettificato per il coefficiente K efficace dal 18 novembre 2024 (data di avvio dell'Aumento di Capitale e di stacco su EXM dei Diritti di Opzione delle Azioni Ordinarie Aquafil), come comunicato da Borsa Italiana il 15 novembre 2024 (Euro 1,2795).

Posizione del possessore (investitore) del Diritto di Opzione già detenuto in quanto già azionista dell'Emittente

La posizione di coloro, invece, che sono già azionisti dell'Emittente si modifica, in conseguenza dell'emissione delle Nuove Azioni Ordinarie Aquafil, sia in caso di integrale esercizio dei Diritti di Opzione sia in caso di mancato esercizio.

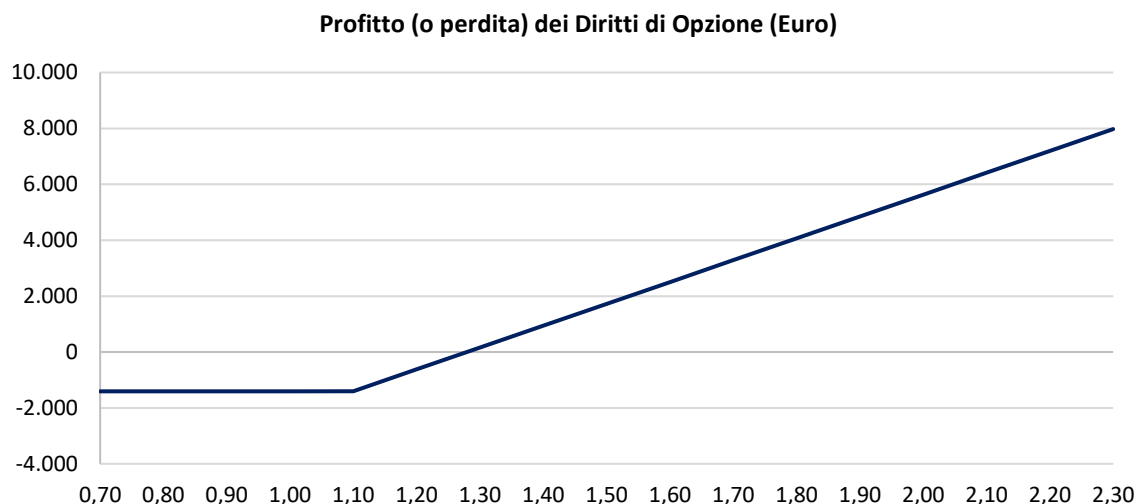
Il profitto (o la perdita) per il singolo azionista che deciderà di sottoscrivere integralmente i Diritti di Opzione conferitigli dipenderà dai seguenti fattori: il numero di vecchie azioni ordinarie detenute, il numero di Nuove Azioni Ordinarie Aquafil acquistate al Prezzo di Offerta mediante esercizio dei Diritti di Opzione, il prezzo di mercato del Sottostante successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale e il prezzo di mercato del Sottostante prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale. Pertanto, il profitto (o la perdita) sarà pari al controvalore di mercato del Sottostante successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale al netto dell'esborso sostenuto per la sottoscrizione delle Nuove Azioni Ordinarie Aquafil al Prezzo di Offerta e della posizione economica dell'azionista prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale.

Il profitto (o la perdita) per il singolo azionista che deciderà di non esercitare nessun Diritto di Opzione per la sottoscrizione di Nuove Azioni Ordinarie Aquafil dipenderà dai seguenti fattori: il prezzo di mercato del Sottostante successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale, il prezzo di mercato del Sottostante prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale, il valore di mercato dei Diritti di Opzione. Pertanto, il profitto (o la perdita) è pari alla differenza tra il prezzo di mercato del Sottostante successivamente alla data di avvio dell'Aumento di Capitale e il prezzo di mercato del Sottostante prima della data di avvio dell'Aumento di Capitale moltiplicato per il numero delle vecchie azioni ordinarie possedute. Si noti che a tale profitto (o perdita) si aggiunge l'effetto economico derivante dalla vendita, su EXM, dei Diritti di Opzione non esercitati che sono stati riconosciuti gratuitamente da Aquafil ai possessori di azioni ordinarie.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: i Diritti di Opzione saranno assegnati dall'Emittente a coloro che risultino titolari di azioni ordinarie della Società alla data di avvio dell'Aumento di Capitale, ai sensi delle norme di legge e regolamentari applicabili alle società con azioni quotate su EXM.

I Diritti di Opzione saranno compravendibili su EXM dai relativi titolari e dagli investitori durante il periodo sopraindicato; tuttavia, non saranno oggetto di una specifica attività di commercializzazione in considerazione della disciplina di cui all'art. 2441 del Codice Civile, agli stessi applicabili. In caso di dubbi sulla compatibilità dei Diritti di Opzione con le proprie conoscenze finanziarie, profilo di rischio e obiettivi di investimento, l'investitore deve contattare il proprio consulente finanziario per ottenere i necessari chiarimenti. In ogni caso i Diritti di Opzione sono strumenti adatti ad investitori che siano disposti a subire perdite in conto capitale fino al 100% del loro investimento o che abbiano una propensione al rischio molto alta o che non ricerchino una garanzia di redditività o rendita certa. Al termine del Periodo di Opzione, infatti, i Diritti di Opzione potrebbero anche risultare *out of the money*, con la conseguenza che il loro esercizio potrebbe non essere economicamente conveniente. In tal caso gli investitori perderebbero l'intero valore del loro investimento effettuato nei Diritti di Opzione.

È possibile aprire la posizione pagando un Premio dei Diritti di Opzione diverso da quanto presentato, a seconda delle condizioni dei mercati e delle caratteristiche specifiche del contratto negoziato.



Questo grafico mostra la possibile *performance* del prodotto al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione da parte dell'acquirente di tali Diritti di Opzione. Può essere confrontato con il *payoff* di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati all'esercizio e non è un'indicazione esatta dell'importo del possibile risultato. 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) del prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi valori possibili del Sottostante, mentre l'asse verticale mostra il profitto (o la perdita).

Se acquistate questo prodotto vuol dire che, secondo voi, il prezzo del Sottostante sarà, al momento dell'esercizio, al di sopra di: Prezzo di Offerta + Premio (per unità di Diritti di Opzione acquisiti) + Costi Totali sostenuti (per unità di Diritti di Opzione acquisiti). La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento, ovvero il premio relativo all'acquisto dei Diritti di Opzione. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Nel caso in cui i Diritti di Opzione non siano esercitati entro il termine del Periodo di Opzione, i Diritti di Opzione decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. In tal caso, la perdita dell'investitore al dettaglio sarà pari al Premio.

Come descritto nel paragrafo Obiettivi della sezione "Che cos'è questo prodotto?", la posizione dell'azionista, in virtù dell'emissione delle Nuove Azioni Ordinarie Aquafil, si modifica sia in caso di integrale esercizio dei Diritti di Opzione sia in caso di mancato esercizio e in questa sezione non vengono rappresentati i relativi scenari di *performance*.

Cosa accade se Aquafil non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

I Diritti di Opzione non danno diritto alla corresponsione di alcuna somma di denaro da parte dell'Emittente, né a titolo di capitale o interessi né a qualsivoglia altro titolo. I Diritti di Opzione conferiscono ai rispettivi portatori esclusivamente il diritto di sottoscrivere Nuove Azioni Ordinarie Aquafil nel rapporto e nei termini su indicati. Questo prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento ("**Reduction in Yield**" o "**RYI**") esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione su EXM che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Aquafil. Tali soggetti devono fornire all'investitore le informazioni riguardanti i costi applicati e indicare l'impatto che i costi totali possono avere sul rendimento potenziale dell'investimento nel corso del tempo.

Composizione dei costi

Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione su EXM che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Aquafil.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

I Diritti di Opzione hanno una durata limitata nel tempo e danno diritto esclusivamente a sottoscrivere Nuove Azioni Ordinarie Aquafil nel rapporto suindicato. I Diritti di Opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Opzione torneranno automaticamente e obbligatoriamente nella disponibilità dell'Emittente, che li offrirà in Borsa nell'ambito dell'Offerta in Borsa.

Coloro, pertanto, che non avranno esercitato i Diritti di Opzione dagli stessi posseduti entro il termine del Periodo di Opzione, perderanno i propri Diritti di Opzione, senza avere diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'Emittente. Del pari, coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione nell'ambito dell'Offerta in Borsa dovranno esercitare tali diritti entro il termine che sarà indicato dall'Emittente. Scaduto tale termine senza che siano esercitati, i Diritti di Opzione saranno annullati e nulla sarà dovuto dall'Emittente ai rispettivi portatori.

Come presentare reclami?

È possibile presentare formale reclamo ad Aquafil tramite lettera raccomandata A/R indirizzata ad Aquafil S.p.A., Via Linfano n. 9 – 38062 Arco (TN) o alternativamente tramite posta elettronica certificata all'indirizzo pec.aquafil@aquafil.legalmail.it.

Altre informazioni rilevanti

Le caratteristiche del prodotto e altre informazioni sull'Emittente sono reperibili nel Prospetto oltre che presso la sede dell'Emittente anche sul sito web www.aquafil.com.