

## DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE (KID)

### ▪ Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento (il “**Prodotto**”). 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 VEI 1 S.p.A. - Codice ISIN: IT0005323628**
- Nome dell'ideatore: VEI 1 S.p.A.
- Contatti: [www.vei1.eu](http://www.vei1.eu)
- Autorità competente: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)
- Data di realizzazione del KID: 26 febbraio 2018
- Per ulteriori informazioni: Federica Mor – Responsabile Investor Relations – Tel. 0444.650500 – email: [f.mor@pfh.eu](mailto:f.mor@pfh.eu).

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

### ▪ Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Warrant

**Obiettivi:** Investendo in un warrant oggetto del presente documento l'investitore consegue il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione di VEI 1 S.p.A. (l'“**Emittente**”) ai termini ed alle condizioni previste dal Regolamento dei “Warrant VEI 1 S.p.A.” (il “**Regolamento**”), disponibile all'indirizzo [www.vei1.eu](http://www.vei1.eu), subordinatamente alla realizzazione della “Operazione Rilevante” (come disciplinata all'art. 3 dello Statuto dell'Emittente).

Il Prodotto ha una periodo di esercizio la cui decorrenza dipende dal verificarsi dell'Operazione Rilevante entro la durata dell'Emittente e cioè sino alla prima nel tempo tra le seguenti date: (i) il 31 dicembre 2020 e (ii) il termine del 24° mese di calendario successivo alla quotazione delle azioni ordinarie dell'Emittente sull'AIM italia, (fermo restando che qualora alla predetta data sia stato sottoscritto un accordo per la realizzazione dell'Operazione Rilevante che sia oggetto di comunicazione al mercato ai sensi della normativa applicabile, la durata dell'Emittente si intenderà automaticamente prorogata, fino allo scadere del 6° (sesto) mese di calendario successivo alla stessa data). Tuttavia, il Prodotto decadrà da ogni diritto e sarà privo di ogni ulteriore validità qualora l'Operazione Rilevante non sia approvata dai competenti organi sociali entro il termine di durata dell'Emittente.

Il valore di negoziazione del Prodotto è correlato al valore dell'azione ordinaria sottostante. Pertanto, durante la vita del Prodotto, sia le variazioni positive sia quelle negative del sottostante avranno un impatto sul valore del Prodotto.

### **Date e valori chiave:**

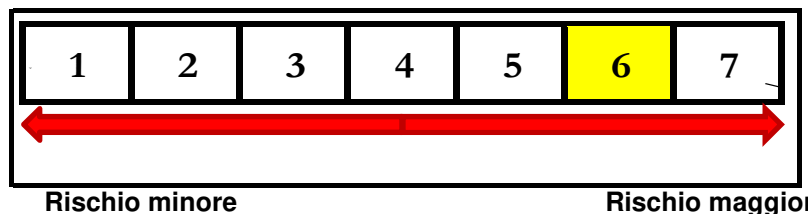
Attività sottostante	Azioni ordinarie VEI 1 S.p.A. (ISIN IT0005323594)
Valuta del sottostante	Euro
Borsa di riferimento del sottostante	AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
Borsa di riferimento del <i>warrant</i>	AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
Prezzo di emissione del <i>warrant</i>	I <i>warrant</i> sono stati abbinati gratuitamente alle azioni ordinarie VEI 1 emesse in esecuzione della delibera dell'Assemblea straordinaria della società del 6 febbraio 2018.
Data di emissione del <i>warrant</i>	27 febbraio 2018
Data di scadenza del <i>warrant</i>	La prima tra le seguenti date: (i) il 5° (quinto) anniversario dalla data di efficacia dell'Operazione Rilevante, (ii) il 60° (sessantesimo) giorno successivo alla comunicazione di accelerazione (i.e. la comunicazione ai sensi del Regolamento con

	<p>cui si comunica che si è verificata la Condizione di Accelerazione) (la “<b>Comunicazione di Accelerazione</b>”).</p> <p>Per “<b>Condizione di Accelerazione</b>” s’intende l’evento per cui il Prezzo Medio Mensile delle azioni ordinarie della Società è pari o superiore al prezzo soglia pari ad Euro 15.</p> <p>Per “<b>Prezzo Medio Mensile</b>” s’intende la media aritmetica del prezzo medio giornaliero (prezzo medio ponderato per le quantità di un giorno di negoziazione) del mese di calendario precedente rispetto al mese di esercizio di n. 1 Warrant.</p>
Periodo di esercizio del <i>warrant</i>	Ogni giorno di mercato aperto a partire dal secondo mese di calendario che segue la data di efficacia dell’Operazione Rilevante fino alla data di scadenza.
Prezzo di esercizio dei warrant	Il prezzo di sottoscrizione delle azioni di compendio a seguito dell’esercizio dei warrant è pari a Euro 0,10 (zero/10) per azione (“ <b>Prezzo di Sottoscrizione</b> ”).
Rapporto di esercizio	<p>Il rapporto di esercizio è rappresentato dalla seguente formula</p> $\frac{\text{Prezzo Medio Mensile} - \text{Prezzo Strike}}{\text{Prezzo Medio Mensile} - \text{Prezzo di Sottoscrizione}}$ <p>laddove per “<b>Prezzo Strike</b>” s’intende Euro 10,5 (dieci/5).</p>
Rapporto di esercizio a seguito del verificarsi della Condizione di Accelerazione	<p>Il rapporto di esercizio a seguito del verificarsi della Condizione di Accelerazione è rappresentato dalla seguente formula</p> $\frac{\text{Prezzo Soglia} - \text{Prezzo Strike}}{\text{Prezzo Soglia} - \text{Prezzo di Sottoscrizione Azioni}}$ <p>laddove per “<b>Prezzo Soglia</b>” s’intende Euro 15 (quindici).</p>
Periodi di sospensione della facoltà di esercizio	L’esercizio dei <i>warrant</i> sarà in ogni caso sospeso: dalla data (inclusa) in cui il Consiglio di Amministrazione dell’Emittente abbia deliberato la convocazione dell’Assemblea ordinaria chiamata ad approvare (i) il bilancio di esercizio e la proposta di distribuzione di dividendi ovvero (ii) la proposta di distribuzione di dividendi straordinari sino al giorno (incluso), in cui la stessa Assemblea abbia avuto luogo e, comunque sino al giorno (escluso) dell’eventuale stacco dei dividendi, anche di natura straordinaria, deliberati dall’Assemblea.

### **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:**

I *warrant* sono stati emessi ed assegnati gratuitamente ai soggetti che abbiano sottoscritto azioni ordinarie VEI 1 S.p.A. nell’ambito dell’aumento di capitale di cui alla delibera dell’Assemblea straordinaria dell’Emittente del 6 febbraio 2018. Pertanto, il prodotto non è stato strutturato per una particolare tipologia di investitore al dettaglio. L’investitore che intenda acquisire il warrant sul relativo mercato di quotazione deve: (i) avere una vasta conoscenza o esperienza in materia di mercati finanziari, dei relativi rischi e del mercato di riferimento; e (ii) essere in grado di sostenere eventuali perdite fino all’intero ammontare investito.

### **Quali sono i rischi e quale è il potenziale rendimento?**



L’SRI fa riferimento all’ipotesi in cui il *warrant* sia detenuto sino ad uno dei periodi di esercizio. Nel caso in cui il portatore del *warrant* intenda cedere lo stesso sul mercato anticipatamente, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto ad un prezzo che incide significativamente sul risultato dell’investimento.

### **Indicatore sintetico di rischio (SRI):**

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 dei movimenti dei mercati o a causa dell’incapacità dell’Emittente di pagare quanto dovuto.

**Questo prodotto è stato classificato nella classe di rischio 6 su 7 che corrisponde alla classe di rischio seconda più alta.** Questo significa che le perdite potenziali dovute alla *performance* del prodotto sono classificate ad un livello alto, ed è molto probabile che eventuali cattive condizioni di mercato influenzino negativamente il risultato dell'investimento.

**Questo prodotto non comprende alcuna protezione in relazione alle performance futura di mercato; pertanto l'investitore potrebbe perdere l'intero investimento o parte di esso.**

**Scenari di performance:**

Ai fini della rappresentazione degli scenari di performance, si ipotizza un teorico investimento pari ad Euro 10.000 detenuto fino alla scadenza dello strumento.

SCENARI		1 anno	Periodo di detenzione atteso
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio annuo</i>	€ 1.417,84 -85,8%	€ 2.996,00 -70,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio annuo</i>	€ 7.107,41 -28,9%	€ 6.629,84 -33,7%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio annuo</i>	€ 11.257,18 12,6%	€ 12.861,57 28,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio annuo</i>	€ 18.243,54 82,4%	€ 25.898,11 159,0%

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanza di mercato estreme e non tiene conto delle situazioni in cui la società risulti insolvente o l'Operazione Rilevante non abbia luogo.

Questo Prodotto è negoziabile sul mercato secondario AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

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. Le cifre non tengono conto della Vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

La serie storica del sottostante relativo allo strumento in questione (le Azioni riferite al Capitale Sociale dell'Emittente), è stata simulata per procedere al calcolo dei valori di cui sopra, prendendo a riferimento come proxy della target company oggetto di acquisizione dell'Emittente i rendimenti storici di un paniere di cinque società industriali italiane quotate nel FTSE Small Cap index con market cap compresa tra € 50mln ed € 400mln.

**▪ Cosa accade se VEI 1 S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?**

In caso di insolvenza o assoggettamento di VEI 1 a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, eventuali crediti dell'investitore nei confronti di quest'ultima non sarebbero coperti da alcun sistema di indennizzo o garanzia. In tal caso, pertanto, l'investitore potrebbe perdere l'intero capitale investito. Per quanto riguarda le operazioni di acquisto e vendita dei *warrant* sul relativo mercato di quotazione, si precisa che VEI 1 non è controparte di alcuna transazione sul prodotto e non è pertanto responsabile per conto del relativo compratore o venditore.

**▪ Quali sono i costi?**

VEI 1 S.p.A. non è controparte di alcuna transazione sul prodotto e pertanto non addebita alcun costo, penale o commissione in relazione ad operazioni effettuate sul *warrant*. I soggetti che agiscono come intermediari e consulenti dell'investitore potrebbero addebitare costi in relazioni alle suddette attività. I costi richiesti da tali soggetti non sono in

alcun modo controllabili o verificabili da VEI 1 S.p.A. 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.

▪ **Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?**

Questo prodotto non prevede alcun periodo di detenzione minimo o raccomandato da parte dell'Emittente. È facoltà dell'investitore, infatti, acquistare o vendere il prodotto in ogni momento, entro la data di scadenza, sul mercato oppure esercitare i diritti nei periodi e alle condizioni previste dal Regolamento per la sottoscrizione di azioni di nuova emissione. La scelta relativa e la sua tempistica dipendono dalla strategia di investimento dell'investitore al dettaglio, dal suo profilo di rischio e dalle sue valutazioni relative ai futuri andamenti dei mercati. L'investitore può essere soggetto a costi applicati dai soggetti che agiscono come intermediari e consulenti dell'investitore.

In ogni caso, il termine ultimo per l'esercizio del warrant è la prima tra le seguenti date: (i) il 5° (quinto) anniversario dalla data di efficacia dell'Operazione Rilevante, e (ii) il 60° (sessantesimo) giorno successivo alla Comunicazione di Accelerazione (i.e. la comunicazione ai sensi del Regolamento con cui si comunica che si è verificata la Condizione di Accelerazione).

**Come presentare reclami?**

Qualora l'investitore voglia presentare un reclamo riguardante il prodotto ovvero la condotta di VEI 1 S.p.A. in qualità di ideatore del prodotto, l'investitore potrà presentare tale reclamo al seguente indirizzo email: [f.mor@pfh.eu](mailto:f.mor@pfh.eu)

Qualora l'investitore voglia presentare un reclamo in merito alla condotta del collocatore del prodotto o del soggetto che fornisce consulenza in materia di investimenti sul prodotto, l'investitore dovrà rivolgersi a tali soggetti per le modalità di presentazione del reclamo.

▪ **Altre informazioni rilevanti**

Per ogni altra informazione si rinvia al Regolamento dei *warrant* e all'altra documentazione presente sul sito *web* di VEI 1 S.p.A. ([www.vei1.eu](http://www.vei1.eu)) 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.

La società 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.