

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE ('KID')

Scopo: il presente documento (detto anche "**Key Information Document**" o "**KID**") 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: (i) capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto, e (ii) fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: si segnala che alla data del presente KID non vi è certezza che i Diritti di Opzione (come di seguito definiti) costituiscano un "prodotto di investimento al dettaglio preassemblato" ("**PRIIP**") e siano, pertanto, soggetti al Regolamento (UE) n. 1286/2014 e alla relativa normativa di attuazione. Ciò nonostante, Safilo Group S.p.A. 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 KID.

Tipologia:	Diritti di opzione (i " Diritti di Opzione " o il " Prodotto ") su azioni di nuova emissione di Safilo Group S.p.A. (" Safilo Group ", la " Società " o l'" Emittente ") assegnati agli azionisti della Società in proporzione alle azioni Safilo Group dagli stessi possedute (le " Azioni Safilo Group "), nell'ambito dell'Aumento di Capitale deliberato dall'Assemblea Straordinaria dell'Emittente il 29 ottobre 2018, ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile, e le cui condizioni finali sono state determinate dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 27 novembre 2018, per un controvalore massimo complessivo pari ad Euro 149.982.892,22 (l'" Aumento di Capitale ").
Ideatore del PRIIP: Codice ISIN Diritti di Opzione:	Safilo Group S.p.A. IT0005351561. Nell'ambito della successiva Asta dell'Inoptato (come di seguito definita) i Diritti di Opzione non sottoscritti al termine del Periodo di Opzione (come di seguito definito) saranno offerti sul Mercato Telematico Azionario con il Codice ISIN IT0005353849.
Sito web Emittente: Autorità competente:	www.safilogroup.com Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +39 049 698 5766.

Questo documento è stato prodotto in data: 30 novembre 2018.

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

Che cos'è questo prodotto?

Tipo: i Diritti di Opzione sono strumenti finanziari derivati che incorporano un'opzione di tipo "*call*". I Diritti di Opzione sono stati staccati dalle Azioni Safilo Group e possono essere compravenduti sul Mercato Telematico Azionario ("**MTA**") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. dal 3 dicembre 2018 fino all'11 dicembre 2018 (estremi inclusi) e danno diritto a, ma non l'obbligo di, sottoscrivere Azioni Safilo Group di nuova emissione nel rapporto nel prosieguo indicato. I Diritti di Opzione possono essere esercitati durante il periodo che decorre dal 3 dicembre 2018 al 17 dicembre 2018, estremi inclusi (il "**Periodo di Opzione**"). Le Nuove Azioni Safilo Group (come di seguito definite) sottoscritte entro la fine del Periodo di Opzione saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. al termine della fase di regolamento 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, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, del Codice Civile, entro il mese successivo al termine di quest'ultimo (l'"**Asta dell'Inoptato**"). Si segnala che, ai fini dell'Aumento di Capitale e dell'offerta delle Azioni Safilo Group di nuova emissione, è stato approvato da CONSOB un prospetto (il "**Prospetto**"). Tale Prospetto è disponibile presso la sede legale nonché sul sito *internet* della Società.

Obiettivi: I Diritti di Opzione conferiscono il diritto di sottoscrivere **n. 17** nuove azioni Safilo Group (le "**Nuove Azioni Safilo Group**") ogni **n. 5** Azioni Safilo Group possedute, ad un prezzo unitario pari ad Euro 0,704 (il "**Prezzo di Offerta**"). Nel caso in cui non vengano esercitati entro il termine del Periodo di Opzione, i Diritti di Opzione decadranno del proprio valore. Questa tipologia di prodotto fornisce un'esposizione con leva finanziaria legata all'andamento del valore di mercato delle Azioni Safilo Group. L'azionista o l'acquirente potrà decidere di esercitare i Diritti di Opzione sottoscrivendo, al Prezzo di Offerta, **n. 17** Nuove Azioni Safilo Group ogni **n. 5** Diritti di Opzione spettanti a fronte di azioni ordinarie possedute e/o diritti acquisiti sul mercato.

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

Il profitto (o la perdita) per colore che acquisteranno i Diritti di Opzione sul MTA sarà pari al prodotto tra il numero di Nuove Azioni Safilo Group 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 Safilo Group (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:

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



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 sul MTA ("profitto o perdita" o "*payoff*"). 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 delle Azioni Safilo Group 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 e dei costi totali sostenuti su di essi. 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 e non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del risultato ottenuto.

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 e agli eventuali costi sostenuti.

Come descritto nel paragrafo "Obiettivi" della sezione "Che cos'è questo prodotto?", la posizione dell'azionista, in virtù dell'emissione delle Nuove Azioni Safilo Group, 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.

Che cosa accade se Safilo Group 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 Safilo Group nel rapporto e nei termini suindicati.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo: La diminuzione del rendimento (*Reduction in Yield – 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 sul MTA che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Safilo Group. 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 sul MTA che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Safilo Group.

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 Safilo Group nel rapporto suindicato. I Diritti di Opzione non esercitati entro il 17 dicembre 2018 torneranno automaticamente e obbligatoriamente nella disponibilità dell'Emittente, che li offrirà in Borsa nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato. Coloro, pertanto, che non avranno esercitato i Diritti di Opzione dagli stessi posseduti entro il 17 dicembre 2018, 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'Asta dell'Inoptato 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. In normali condizioni di mercato il Prodotto è negoziato sul MTA. Pur essendo scambiati su tale mercato in negoziazione continua non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per i Diritti di Opzione emessi dall'Emittente. Tale circostanza potrebbe comportare un rischio di liquidità 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.

Come presentare reclami? Eventuali reclami potranno essere indirizzati a Safilo Group S.p.A., Via Settima Strada 15, 35129, Padova, safilogroupspa@legalmail.it.

Altre informazioni rilevanti: Per maggiori informazioni in merito ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni Safilo Group si rinvia al Prospetto (disponibile presso la sede legale nonché sul sito internet dell'Emittente, www.safilogroup.com).