

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE (KID)

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: (i) a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto, e (ii) a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome: "Warrant SEIF 2019-2021" *Codice Identificativo:* ISIN IT0005364143

Ideatore del Prodotto: Società Editoriale Il Fatto S.p.A. ("Emittente" o "Società"), sito web: www.seif-spa.it

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

Data realizzazione del KID: 12 marzo 2019

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

Cos'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: i warrant SEIF 2019-2021 sono strumenti finanziari derivati.

Obiettivo: i warrant SEIF 2019-2021 attribuiscono ai loro portatori il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione ("Azioni di Compendio") della Società, in ciascun giorno lavorativo bancario nel corso dei periodi di esercizio, entro una scadenza massima ("Termine di Scadenza") e a prezzi predeterminati differenziati a seconda del periodo di esercizio. Il numero di azioni che ciascun portatore potrà sottoscrivere ("Rapporto di Esercizio") è fisso e pari a n. 1 Azione di Compendio ogni n. 4 Warrant presentati per l'esercizio.

Sottostante: azioni ordinarie dell'Emittente negoziate su AIM Italia - ISIN IT0005353484

Esercizio del warrant: I possessori del Prodotto possono richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio dell'Emittente in qualsiasi giorno lavorativo bancario, nel corso dei seguenti Periodi di Esercizio:

Primo periodo di esercizio	15 novembre 2019 – 30 novembre 2019 (compresi)	<i>Prezzo di esercizio del primo periodo:</i> Euro 0,80
Secondo periodo di esercizio	16 novembre 2020 – 30 novembre 2020 (compresi)	<i>Prezzo di esercizio del secondo periodo:</i> Euro 0,88
Terzo periodo di esercizio	15 novembre 2021 – 30 novembre 2021 (compresi)	<i>Prezzo di esercizio del terzo periodo:</i> Euro 0,97

Rapporto di esercizio: i possessori del Prodotto hanno diritto a sottoscrivere le Azioni di Compendio nel rapporto di n. 1 azione di compendio ogni n.4 warrant presentati per il relativo esercizio.

Termine di scadenza: il Termine di Scadenza è il 30 novembre 2021, e coincide con il termine del Terzo Periodo di Esercizio.

Sede di negoziazione: il Prodotto è negoziato su AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Ulteriori informazioni: il verificarsi di operazioni sul capitale sociale dell'Emittente potrebbe causare modifiche dei termini del Prodotto. Maggiori informazioni in merito ai termini e alle condizioni previste per l'esercizio dei *warrant* sono indicate nel "Regolamento dei *warrant*" ("Regolamento") disponibile sul sito *web* dell'Emittente (www.seif-spa.it nell'area dedicata *Investor Relations*) che si invita a consultare.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto: i warrant sono emessi e assegnati gratuitamente (i) agli azionisti della Società, (ii) a coloro che acquisteranno le Azioni dell'Emittente in sede di collocamento privato finalizzato all'ammissione delle azioni e dei warrant della Società su AIM Italia. L'investitore al dettaglio che intenda acquistare sul mercato i warrant deve: (i) avere conoscenze specifiche o esperienze di investimento in prodotti simili e nei mercati finanziari, e la capacità di comprendere il Prodotto e i rischi e benefici ad esso associati; (ii) essere in grado di sostenere eventuali perdite (sino all'intero capitale investito); (iii) essere disposto ad accettare un certo livello di rischio per ottenere potenziali rendimenti che sono consistenti con l'indicatore di rischio mostrato nella sezione successiva.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio (SRI) associato a questo prodotto è 7 su 7. L'SRI fornisce un'indicazione orientativa del livello di rischio del Prodotto, esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa dei movimenti dei mercati. Questo Prodotto non comprende alcuna protezione in relazione alla performance futura di mercato, pertanto potreste perdere l'intero investimento inizialmente sostenuto o parte di esso.

Il rischio principale consiste nella possibilità che il valore delle Azioni sottostanti il warrant resti inferiore al Prezzo di Esercizio.



Scenari di performance

La tabella che segue mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile *performance* dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della *performance* futura sulla base di modello teorico di simulazione del valore futuro del warrant e non sono un indicatore esatto. Le evoluzioni future di mercato non possono essere accuratamente previste: gli scenari illustrati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati basati sui rendimenti osservati di recente. I ritorni effettivi potrebbero essere inferiori a quelli rappresentati.

Lo scenario di *stress* indica quale potrebbe essere l'importo disinvestito in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri impegni.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto ma non comprendono gli eventuali ulteriori costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere sull'importo disinvestito.

Scenari		1° anno	Al termine del periodo di detenzione proposto
Scenario di stress	Rendimento medio annuo	-100,00%	-100,00%
	Possibile rimborso al netto dei costi	- €	- €
Scenario sfavorevole	Rendimento medio annuo	-95,43%	-100,00%
	Possibile rimborso al netto dei costi	457 €	- €
Scenario moderato	Rendimento medio annuo	-62,82%	-100,00%
	Possibile rimborso al netto dei costi	3.718 €	- €
Scenario favorevole	Rendimento medio annuo	74,39%	74,65%
	Possibile rimborso al netto dei costi	17.439 €	18.001 €

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

Questo Prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore. Si invitano gli investitori a prendere atto del fatto che nel caso in cui l'Emittente sia inadempiente l'investitore potrebbe perdere l'intero capitale investito. In caso di insolvenza o assoggettamento dell'Emittente a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, l'investitore potrebbe perdere l'intero capitale investito.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento euro 10.000		
	1 anno	Alla fine del periodo di detenzione proposto
Costi totali	0	0
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	0%	0%

Composizione dei costi			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0%	Non applicabile
	Costi di uscita	0%	Non applicabile
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0%	Non applicabile
	Altri costi correnti	0%	Non applicabile
Oneri accessori	Commissioni di performance	0%	Non applicabile
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0%	Non applicabile

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

Periodo di detenzione raccomandato

Il Prodotto non prevede alcun periodo di investimento minimo o raccomandato da parte della Società, tenuto conto delle caratteristiche dello strumento e del fatto che il rendimento è legato al prezzo delle Azioni sottostanti. A meri fini di rappresentazione degli scenari di performance, si è comunque individuata una data entro cui si ipotizza si completi l'esercizio dei diritti assegnati ai possessori dei Warrant, posto pari al Termine di Scadenza del Prodotto nel (c.d. "Periodo di Detenzione Proposto"), ovvero il 30 Novembre 2021. Si evidenzia che il Periodo di Detenzione Proposto è stato individuato unicamente al fine di calcolare i costi e gli scenari di rendimento del prodotto e non va inteso come indicazione circa il periodo di detenzione raccomandato del warrant. L'Emittente non prevede l'applicazione di penali o commissioni in caso di disinvestimento prima della scadenza.

In normali condizioni di mercato, il Prodotto è negoziato sul mercato AIM Italia. 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 l'investitore voglia presentare un reclamo riguardante il Prodotto, ovvero la condotta dell'Emittente in qualità di ideatore del Prodotto, potrà farlo utilizzando una delle seguenti modalità: (i) raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: via Sant'Erasmo 2, 00184 Roma, (ii) posta elettronica all'indirizzo email amministrazione@pec.ilfattoquotidiano.com

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il Regolamento dei warrant, il Documento di ammissione delle azioni ordinarie e dei warrant dell'Emittente alla quotazione sul mercato AIM Italia e le ulteriori informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito www.seif-spa.it.