

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: (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: "DIGITAL360 CONVERTIBILE 4,5% 2017-2022" Codice Identificativo: ISIN IT0005254484

Ideatore del Prodotto: Digital360 S.p.A. (l'Emittente) sito web: www.digital360.it

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

Data di aggiornamento: 25 marzo 2018

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: obbligazione convertibile – titolo obbligazionario il cui possessore ha la facoltà di decidere se convertirlo in un titolo azionario (c.d. azioni di compendio) o meno.

Obiettivi: l'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al possessore la facoltà di decidere se rimanere creditore dell'Emittente per tutta la durata del prestito, oppure se, in determinati periodi, convertire il proprio status da creditore a socio (azionista) sulla base di un rapporto di cambio predefinito.

L'obbligazione convertibile prevede il pagamento di una cedola fissa, corrisposta in via posticipata il 13 giugno di ciascun anno successivo al 13 giugno 2017 determinata moltiplicando il valore nominale dell'obbligazione convertibile per il tasso di interesse fisso del 4,5% (quattro virgola cinque per cento), arrotondati al centesimo di euro.

Durante i Periodi di Conversione (come di seguito definiti), i possessori del Prodotto avranno il diritto di richiedere la conversione delle obbligazioni convertibili in azioni ordinarie dell'Emittente di nuova emissione prive di valore nominale ("Azioni di Compendio"), sulla base del rapporto di conversione di numero 1.000 (mille) azioni dell'Emittente per ogni obbligazione convertibile presentata in conversione e pertanto al prezzo unitario per singola azione pari a Euro 1,60 (uno/60).

Nella seguente tabella si riportano i Periodi di Conversione:

Periodo di Conversione	Durata del Periodo di Conversione (estremi inclusi)
Anno 2020	1 giugno 2020 –30 giugno 2020 1 dicembre 2020 –31 dicembre 2020
Anno 2021	1 giugno 2021 - 30 giugno 2021 1 dicembre 2021 – 31 dicembre 2021
Anno 2022	1 maggio 2022 – 31 maggio 2022

Rimborso a scadenza

Fatto salvo quanto previsto in caso di conversione, le obbligazioni convertibili saranno rimborsate dall'Emittente per un importo pari al 100% (cento per cento) del loro valore nominale, unitamente agli interessi maturati e non corrisposti per ciascuna obbligazione convertibile, in un'unica soluzione al 13 giugno 2022.

Sede di negoziazione

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



DIGITAL360 S.p.A.

Via Copernico 38, 20125 – Milano

P.I. e C.F. 08053820968

REA: MI – 2000431

TEL. +39 02 92852779

FAX +39 02 93660546

info@digital360.it

www.digital360.it

• **Date e valori chiave:**

- *valore nominale e prezzo di emissione:* Euro 1.600,00 (millesecento/00);
- *data di emissione e data di godimento:* 13 giugno 2017;
- *data di scadenza:* 13 giugno 2022;
- *tasso fisso nominale:* 4,5% annuo;
- *date di pagamento interessi:* 13 giugno 2018, 13 giugno 2019, 13 giugno 2020, 13 giugno 2021;

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto: L'obbligazione convertibile 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 l'obbligazione convertibile e i relativi rischi e benefici; (ii) hanno un orizzonte temporale coerente con la data di scadenza dell'obbligazione convertibile; (iii) sono disposti ad accettare un certo livello di rischio per ottenere potenziali rendimenti coerentemente con l'indicatore di rischio mostrato nella sezione successiva.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio (SRI): l'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti dei mercati o 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 medio-alta.

Il pagamento degli interessi così come l'eventuale rimborso del capitale del Prodotto non sono assistiti da garanzie ulteriori rispetto al patrimonio dell'Emittente e l'investitore assume il rischio che l'Emittente divenga insolvente o comunque non sia in grado di adempiere le proprie obbligazioni di pagamento.

La capacità dell'Emittente di generare flussi di cassa sufficienti a rimborsare il Prodotto potrà anche dipendere da fattori esogeni (per esempio, fluttuazioni dei tassi d'interesse, condizioni dei mercati su cui opera l'Emittente, modifiche del quadro competitivo, mutamenti legislativi nei settori di rilievo): non vi sono certezze in merito al fatto che l'Emittente sia in grado, in futuro, di generare flussi di cassa in misura tale da poter rimborsare il Prodotto.

Il Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato e a causa di questo potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Ai fini della valutazione dell'esercizio della facoltà di conversione, l'investitore, tra l'altro, dovrà considerare che il rapporto di conversione del Prodotto potrebbe subire variazioni al verificarsi delle ipotesi e nel rispetto dei termini previsti nel paragrafo 9.3 del Regolamento del POC.

Si segnala che, successivamente all'eventuale conversione del Prodotto, le Azioni di Compendio saranno soggette alle fluttuazioni del prezzo di mercato delle Azioni e, pertanto, non può essere fornita garanzia che il prezzo di mercato delle Azioni successivamente alla Conversione del Prodotto risulti almeno uguale al prezzo di conversione di quest'ultimo. Ove pertanto l'avente diritto intendesse vendere le Azioni di Compendio successivamente alla relativa consegna, il ricavato di tale vendita potrebbe non consentire il recupero integrale del valore nominale del Prodotto.

Il mantenimento in portafoglio delle Azioni di Compendio, successivamente alla conversione del Prodotto, comporta gli elementi di rischio connessi ad ogni investimento in azioni ammesse alla negoziazione sull'AIM Italia o su un mercato regolamentato.



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←-----→

Rischio più basso **Rischio più alto**



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al 13 giugno 2022.

Il rischio del Prodotto può essere significativamente maggiore di quello rappresentato dall'indicatore sintetico di rischio qualora il Prodotto non sia detenuto fino alla scadenza.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

Scenari di performance: Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni e 4 mesi, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000,00 Euro l'anno.

Scenari di Performance		
Importo Investito: Euro 10.000,00	Disinvestimento dopo 1 anno <small>(successivamente allo stacco della cedola)</small>	Rimborso a scadenza (4 anni e 4 mesi)
Scenario Sfavorevole	€ 9.072,40	€ -
Rendimento Medio Annuo	-9,28%	-100%
Scenario Moderato	€ 10.450,00	
Rendimento Medio Annuo	4,50%	
Scenario Favorevole	€ 12.047,70	€ 12.250,00
Rendimento Medio Annuo	20,48%	22,50%

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento e possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura del Prodotto, elaborata sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo stesso Prodotto. (La stima è elaborata compatibilmente con la disponibilità di dati storici di mercato che conseguentemente influisce anche sull'accuratezza della stima stessa)

Gli scenari presentati non sono un indicatore esatto, considerando che questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima del periodo di scadenza. Potrebbe pertanto, risultare impossibile disinvestire anticipatamente oppure potrebbe risultare possibile disinvestire soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita.

Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il Prodotto. Gli importi dei rimborsi sono considerati comprensivi degli interessi (cedole) come se fossero regolarmente corrisposti dall'Emittente e percepiti dall'Investitore.

Per quanto riguarda lo scenario di performance inerente l'ipotesi di esercizio del diritto di conversione, nel caso di condizioni favorevoli al suo esercizio, non si è proceduto ad alcuna simulazione. L'esercizio del diritto presuppone, infatti, l'assunzione della qualifica di socio, in luogo di quella di creditore. Di conseguenza il pay-off dell'investimento e il relativo profilo di rischio, derivante dalla Conversione, divengono quelli tipici di un investimento in titoli azionari. Come tale il profilo di rischio dell'investimento diviene quello di un investimento di tipo azionario.

Le cifre riportate non comprendono i costi del Prodotto in quanto tale, in quanto nessuna commissione e nessuna spesa sarà addebitata agli investitori in relazione al pagamento di capitale, interessi, altre somme dovute, e non comprendono 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.



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. Gli obblighi dell'Emittente non sono subordinati ad altre passività dello stesso, fatta eccezione per quelle assistite da cause legittime di prelazione. Ne consegue che, in caso di liquidazione dell'Emittente, il credito dei portatori verrà soddisfatto <i>pari passu</i> con gli altri creditori chirografari (cioè non garantiti e non privilegiati e, conseguentemente, potreste perdere parte o l'intero capitale investito).
QUALI SONO I COSTI?
<i>Andamento dei costi nel tempo:</i> Il pagamento del capitale, degli interessi e delle altre somme dovute per il Prodotto sarà soggetto alla normativa fiscale e/o alle altre leggi e regolamenti applicabili nel luogo di pagamento. Nessuna commissione e nessuna spesa sarà addebitata agli investitori in relazione a tali pagamenti. Nel caso di conversione l'Emittente provvederà ad emettere, senza aggravio di commissioni e spese per l'investitore, le Azioni di Compendio.
<i>Composizione dei costi:</i> Nessuna commissione e nessuna spesa sarà addebitata agli investitori in relazione ai pagamenti previsti dall'investimento. 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.
PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?
<i>Periodo di detenzione raccomandato:</i> Non è raccomandato alcun periodo di detenzione né è richiesto alcun periodo minimo di detenzione, fermo restando che l'ultimo Periodo di Conversione decorre dal 1 maggio 2022 al 31 maggio 2022 e che la data di scadenza è il 13 giugno 2022.
In normali condizioni di mercato, il Prodotto è negoziato sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e immesso nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione. Considerata la ridotta liquidità dei titoli negoziati, 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, l'investitore potrà presentare tale reclamo utilizzando una delle seguenti modalità: (i) lettera raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: Digital360 SpA – c.a. Investor Relations - Milano (MI), Via Copernico n. 38; (ii) posta elettronica all'indirizzo email: a ir@digital360.it ; (iii) posta elettronica certificata all'indirizzo: digital360@pec.it .
ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI
Il regolamento del Prodotto e altre informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito www.digital360.it/investor-relations-it . Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo <i>status</i> di società quotata sul mercato AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

