

**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:** "ENERTRONICA 2017-2022" (il "Prodotto")

**Codice Identificativo:** ISIN IT0005277618

**Ideatore del Prodotto:**

- nome: ENERTRONICA S.p.A. con sede in Milano, Piazza Castello, 24 (l'"Emittente")
- sito web: [www.enertronica.it](http://www.enertronica.it)

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

**Data di aggiornamento:** 6 febbraio 2018

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

**COS'È QUESTO PRODOTTO?**

**Tipo:** obbligazioni convertibili - strumento di debito che incorpora un derivato

**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 predeterminato.

Il Prodotto ha una durata prestabilita di 62 (sessantadue) mesi a decorrere dal 13 ottobre 2017 (Data di Emissione o Data di Godimento del Prestito) e sino al 31 dicembre 2022 (Data di Scadenza).

- **Interessi**  
Il Prodotto prevede il pagamento di una cedola fissa calcolata sulla base di un tasso fisso annuo lordo pari al 7% (il "Tasso di Interesse Nominale") che sarà applicato al Valore Nominale di Emissione delle Obbligazioni. Il pagamento degli interessi sarà effettuato su base semestrale in via posticipata il 30 giugno ed il 31 dicembre di ogni anno.

- **Diritto di conversione**  
Durante i "Periodi di Conversione" (come di seguito definiti), i possessori del Prodotto avranno la facoltà di richiedere la conversione delle obbligazioni convertibili in azioni ordinarie dell'Emittente di nuova emissione prive di valore nominale, sulla base del rapporto di conversione e del prezzo di conversione come definito nel paragrafo 8.2 del Regolamento POC di cui si riporta la formula:

$$Ac = (Vn + I) / \text{Prezzo di Conversione, in virtù della quale}$$

Numero Azioni di Compendio per ciascuna Obbligazione in sede di conversione = (Valore Nominale di ciascuna Obbligazione + Importo Interessi maturati e capitalizzati su ciascuna Obbligazione) / Prezzo di Conversione.

- **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 31 dicembre 2022.

- **Date e valori chiave:**

- *valore nominale e prezzo di emissione:* Euro 5.400,00 (cinquemilaquattrocento/00);
- *data di emissione e data di godimento:* 13 ottobre 2017;
- *data di scadenza:* 31 dicembre 2022;
- *tasso fisso nominale:* 7% annuo;
- *date di pagamento interessi:* 31 dicembre 2017, 31 dicembre 2018; 31 dicembre 2019; 31 dicembre 2020; 31 dicembre 2021.
- *mercato di negoziazione:* AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- *periodi di conversione:*

Anno	Periodo di Conversione	Durata del periodo di Conversione
2018	Primo Periodo di Conversione	Dal 15 luglio al 30 luglio 2018
2018	Secondo Periodo di Conversione	Dal 16 ottobre al 1° novembre 2018
2019	Terzo Periodo di Conversione	Dal 15 luglio al 30 luglio 2019
2019	Quarto Periodo di Conversione	Dal 16 ottobre al 1° novembre 2019
2020	Quinto Periodo di Conversione	Dal 15 luglio al 30 luglio 2020
2020	Sesto Periodo di Conversione	Dal 16 ottobre al 1° novembre 2020
2021	Settimo Periodo di Conversione	Dal 15 luglio al 30 luglio 2021
2021	Ottavo Periodo di Conversione	Dal 16 ottobre al 1° novembre 2021
2022	Nono Periodo di Conversione	Dal 15 luglio al 30 luglio 2022
2022	Decimo Periodo di Conversione	Dal 16 ottobre al 31 ottobre 2022

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto:** questo Prodotto si rivolge a investitori al dettaglio che

- hanno conoscenze specifiche o esperienze di investimento nei mercati finanziari ivi inclusi gli strumenti finanziari derivati, e la capacità di comprendere il Prodotto e i relativi rischi e benefici;
- hanno un orizzonte temporale coerente con la data di scadenza del Prodotto;
- hanno una tolleranza al rischio finanziario molto alta e sono in grado di perdere integralmente il capitale investito per l'acquisto del Prodotto nel perseguimento dell'obiettivo di ottenere potenziali guadagni mediante la sottoscrizione dell'attività sottostante, conformemente all'indicatore di rischio mostrato nella sezione successiva.



possibile rimborso in caso di disinvestimento prima del periodo di scadenza. Potrebbe, pertanto, risultare impossibile disinvestire anticipatamente oppure risultare possibile farlo 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 al netto degli interessi (cedole) eventualmente 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. 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:** 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.

**Composizione dei costi:** 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?**

**Periodo di detenzione raccomandato: 31 dicembre 2022**

Il periodo di detenzione raccomandato coincide con la data di scadenza.

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 vogliate presentare un reclamo riguardante il Prodotto o la condotta dell'Emittente quale Ideatore del Prodotto, potrete presentare tale reclamo con una delle seguenti modalità: (i) raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: Enertronica S.p.A. - c.a. Responsabile Investor Relations, Piazza Castello n. 24 – 20121 Milano (MI); (ii) email all'indirizzo [investorrelator@enertronica.it](mailto:investorrelator@enertronica.it). Eventuali reclami relativi alla condotta del consulente o distributore, se presenti, andranno inviati al consulente o al distributore, secondo le procedure da questi previste.

#### **ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI**

Il regolamento del Prodotto e altre informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito [www.enertronica.it](http://www.enertronica.it). Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo status di società quotata sul mercato AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..