



Documento Contenente le Informazioni Chiave

Scopo

Il presente documento 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 capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

| | |
|------------------------------|--|
| Nome | CdR Advance Capital 2014-2019 – Obbligazioni convertibili 6,5% |
| Codice Identificativo | ISIN IT0005027807 |
| Emittente | CdR Advance Capital Spa (già, sino al 26 giugno 2015, Compagnia della Ruota Spa) |
| Contatti | Sito internet www.compagniadellaruota.com Telefono 015.405679 Indirizzo di posta elettronica info@compagniadellaruota.com |
| Autorità Competente | Consob |
| Data di Aggiornamento | 26 marzo 2018 |

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo Obbligazioni Convertibili – Titoli di debito

Obiettivi

L'obiettivo del prodotto è quello di offrire all'investitore il pagamento di interessi periodici fissi ed il rimborso alla scadenza del 100% del Valore Nominale – attribuendo allo stesso nel contempo anche una componente speculativa, che può essere colta solo per decisione dell'investitore, data dalla facoltà di conversione delle Obbligazioni in azioni dell'Emittente - senza che ciò comporti un'esposizione diretta od indiretta ad attività di investimento sottostanti diverse dal generale andamento delle attività di impresa dell'Emittente, impegnata negli investimenti in Italia, attraverso società partecipate, nel settore delle special situation.

Rimborso a Scadenza

A scadenza sarà rimborsato il 100% del Valore Nominale.

Rimborso Anticipato

L'investitore non ha la facoltà di richiedere il rimborso anticipato delle Obbligazioni mentre l'Emittente ha il diritto di procedere in ogni tempo, a far corso dal 1° gennaio 2017, al rimborso integrale o parziale delle Obbligazioni.

Interessi

Le Obbligazioni corrispondono cedole di interessi fisse semestrali, pagabili al 30 giugno ed al 31 dicembre di ogni anno in misura pari al 3,25% del Valore Nominale.

Conversione

In luogo del rimborso delle Obbligazioni l'investitore ha diritto di richiedere la conversione delle obbligazioni in Azioni di categoria A dell'Emittente e ciò nel rapporto di 2.000 Azioni ogni 22 Obbligazioni. La conversione può essere richiesta nei primi quindici giorni dell'ultimo mese di ogni semestre solare oltre che alla scadenza del prestito. L'investitore ha inoltre il diritto di richiedere la conversione anche nell'ipotesi in cui l'Emittente intendesse rimborsare anticipatamente le Obbligazioni.

Nella tabella che segue sono riportati i singoli Periodi di Conversione

| Periodo di Conversione | Durata del Periodo di Conversione (estremi inclusi) |
|------------------------|---|
| Anno 2017 | dal 1 dicembre al 15 dicembre 2017 |
| Anno 2018 | dal 1 giugno al 15 giugno 2018 |
| | dal 1 dicembre al 15 dicembre 2018 |
| Anno 2019 | dal 1 giugno al 15 giugno 2019 |
| | dal 27 giugno al 5 luglio 2019 |



Date e valori chiave

- Valore Nominale: Euro 100
- Prezzo di Emissione: 100% del Valore Nominale
- Data di Emissione: 15 luglio 2014
- Data di Scadenza: 15 luglio 2019
- Le date previste per un qualsiasi adempimento connesso alle Obbligazioni, ove non coincidenti con un Giorno Lavorativo Bancario, si intendono automaticamente prorogate al primo Giorno Lavorativo Bancario successivo.
- Tasso semestrale: 3,25% fisso
- Date di Pagamento degli Interessi: 31 dicembre 2014, 30 giugno 2015, 31 dicembre 2015, 30 giugno 2016, 31 dicembre 2016, 30 giugno 2017, 31 dicembre 2017, 30 giugno 2018, 31 dicembre 2018, 30 giugno 2019, 15 luglio 2019
- Base di Calcolo – Actual/Actual (ICMA)
- Mercato di quotazione: AIM Italia

L'ottimizzazione dell'investimento nelle Obbligazioni può essere ottenuto detenendo le stesse fino alla loro naturale scadenza valutando a tal data l'opportunità di esercizio della facoltà di conversione. Non può peraltro escludersi, medio tempore, che il rialzo delle quotazioni delle azioni di compendio possa comportare quello delle Obbligazioni e rendere comunque conveniente la loro vendita sul mercato prima della loro naturale scadenza.

Investitori al Dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questo prodotto si rivolge a clientela al dettaglio che:

- dispone di un livello di conoscenza ed esperienza medio alta dei mercati e dei prodotti finanziari;
- ha una tolleranza al rischio finanziario medio alta;
- ha una sufficiente capacità di sopportare a scadenza perdite rispetto al valore nominale del titolo oggetto di investimento;
- ha un orizzonte temporale di investimento coerente con la data di scadenza ultima del prodotto;
- a ragione delle proprie esperienze di investimento pregresse e della composizione del proprio patrimonio è in grado di valutare i rischi e gli effetti derivanti dall'acquisto di prodotti dal grado di illiquidità particolarmente rilevante;
- desidera investire in un prodotto a cui si ricollega un rendimento fisso medio alto, coerente con il profilo di rischio, a cui si aggiunge comunque una componente speculativa data dalla possibilità di conversione della Obbligazioni in Azioni dell'Emittente.
- pur senza garanzia, desidera rientrare in possesso dell'ammontare investito quantomeno alla scadenza delle Obbligazioni ferma la possibilità comunque di disinvestire le stesse sul loro mercato di quotazione accettando però in tal caso il rischio di non rinvenire controparti o prezzi adeguati.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore Sintetico di Rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al 15 luglio 2019. Il rischio effettivo può variare in misura significativa, stante il rischio di liquidità particolarmente rilevante, in caso di disinvestimento sul mercato di quotazione prima di tale data.

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 di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio – alto e che è probabile che cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Emittente di pagarvi quanto dovuto.

Avete quindi diritto alla restituzione del Valore Nominale delle Obbligazioni alla loro naturale scadenza oltre alla corresponsione periodica degli interessi ma qualora l'Emittente non fosse in grado di pagarvi quanto dovuto e la Garanzia fosse insufficiente, potreste perdere il vostro intero investimento.

Con la sottoscrizione delle Obbligazioni non assumete il rischio di sostenere impegni od obblighi finanziari aggiuntivi – comprese passività potenziali ulteriori – rispetto al capitale investito.



Scenari di Performance

| Investimento EUR 10.000 | | 1 anno 3 mesi (Periodo di detenzione raccomandato) ¹ |
|-----------------------------|---------------------------------------|--|
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 9.665 (detenzione sino a scadenza senza conversione) |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,79% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 9.665 (detenzione sino a scadenza senza conversione) |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,79% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 9.665 (detenzione sino a scadenza senza conversione) |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,79 % |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 11.418 (detenzione sino a scadenza e conversione in azioni di compendio con un valore di borsa unitario supposto pari a EUR 1,3) |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 18,29% |

Fermo restando che:

l'Emittente è tenuta a restituire all'Investitore il Valore Nominale delle Obbligazioni alla loro naturale scadenza oltre alla corresponsione periodica degli interessi;

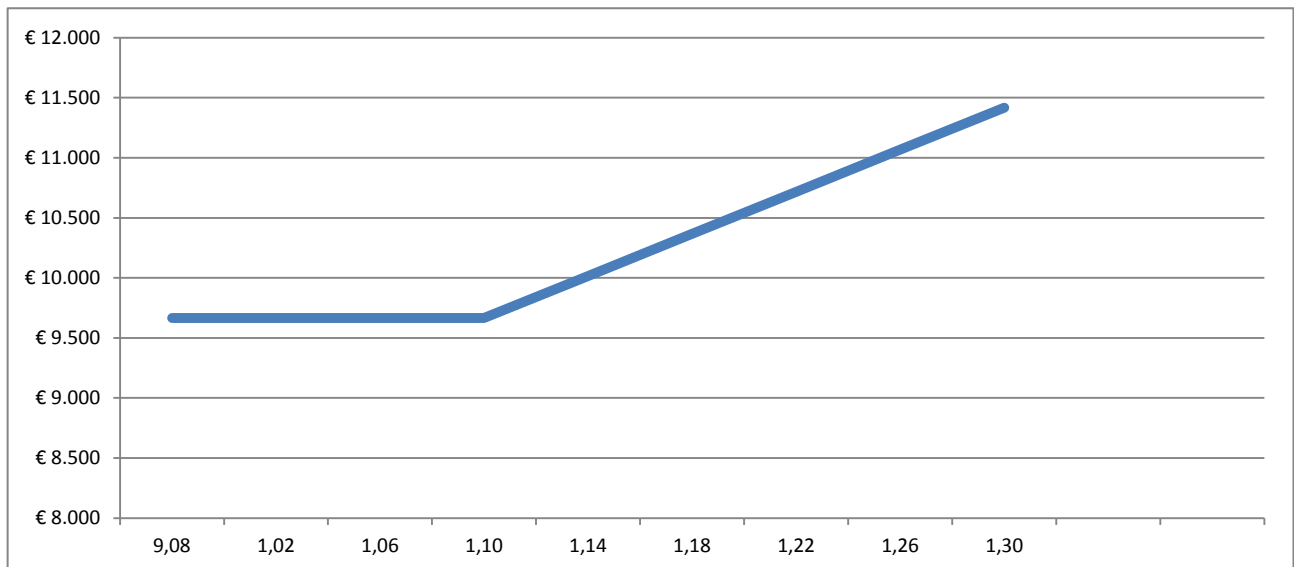
l'Emittente raccomanda una detenzione delle Obbligazioni sino alla loro scadenza naturale;

la tabella sopra riportata mostra gli importi dei possibili rimborsi (*) e rendimenti annui alla scadenza dei prossimi 1 anno e 3 mesi, in alcuni scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000 effettuato alla quotazione delle Obbligazioni rilevata in data 26 marzo 2018 (prezzo pari a 102,2). Gli scenari di stress, sfavorevole e moderato ipotizzano tutti la detenzione delle Obbligazioni sino a scadenza ed il mancato esercizio dell'opzione di conversione. Lo scenario favorevole considera la detenzione delle Obbligazioni sino a scadenza e l'esercizio della facoltà di conversione, assumendo un prezzo di borsa delle azioni pari ad Euro 1,30 col che, in ipotesi di prezzi di borsa inferiori ad Euro 1,30 il rendimento medio per anno verrebbe a ridursi.

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 e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi non ipotizzano la vendita delle Obbligazioni prima della loro scadenza sul mercato di quotazione non essendo oggettivamente stimabile il relativo prezzo di realizzo stante l'illiquidità particolarmente rilevante dello stesso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'emittente non sia in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale (e non comprendono quindi tutti i costi da voi pagati a consulenti o distributori). Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di performance complessiva, ipotizzando la conversione a scadenza in azioni di compendio, è graficamente illustrato nella tabella sotto riportata e che evidenzia l'incremento dello stesso al salire della quotazione di queste ultime.



¹ Al valore di rimborso deve essere aggiunto quello delle cedole periodiche.



Cosa accade se CdR Advance Capital S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza dell'Emittente, l'investitore può perdere l'intero capitale investito.

Le Obbligazioni beneficiano peraltro della garanzia prevista dal relativo regolamento. In particolare, a garanzia del puntuale adempimento degli impegni assunti l'Emittente: (i) ha utilizzato l'importo rinveniente dalla sottoscrizione delle Obbligazioni, al netto di ogni connessa spesa e/o onere, per il finanziamento di CdR Funding srl, corrente in Biella, Via Aldo Moro 3/a (il Finanziamento) società integralmente dalla stessa controllata - la cui attività è limitata alla effettuazione di investimenti in linea con la politica dell'Emittente; (ii) ha costituito in pegno a favore degli Obbligazionisti il credito derivante dal Finanziamento (la "Garanzia"). A prescindere da ciò, il credito derivante dalle Obbligazioni, per la parte di questo che risultasse eccedere quello derivante dalla eventuale escussione della Garanzia, ha natura chirografa al pari di quella degli altri debiti contratti dall'Emittente con terzi che non risultassero dotati di specifici privilegi accordati dal Codice Civile o da altre disposizioni di Legge. Per tutta la durata del Prestito l'Emittente, ad ogni buon conto, si è impegnata a che:

- a) la partecipazione in CdR Funding srl, detenuta tanto direttamente che per il tramite di società controllate, si mantenga totalitaria;
- b) CdR Funding non assuma debiti di natura finanziaria nei confronti di terzi che non siano espressamente da questi dichiarati postergati nel loro soddisfacimento al Finanziamento.

Nei limiti dell'importo derivante dalla relativa escussione, la Garanzia è destinata alla copertura delle somme dovute all'investitore tanto in linea capitali che interessi.

Quali sono i costi?

Il soggetto che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare taluni costi. In tal caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Fermo quanto precede, le Obbligazioni non prevedono il sostenimento di costi da parte degli investitori diversi da quelli connessi alla negoziazione, custodia ed amministrazione dei titoli che ciascuno di questi converrà con l'intermediario depositario.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: fino alla Data di Scadenza

In funzione delle caratteristiche del prodotto si consiglia di detenerlo fino alla data di scadenza. Il prodotto potrà essere liquidato anticipatamente attraverso la sua cessione sul mercato AIM Italia su cui lo stesso è quotato. Il rischio effettivo del prodotto può variare in misura significativa in caso di disinvestimento prima della sua scadenza tenuto conto della illiquidità particolarmente rilevante del mercato di quotazione ed i prezzi sullo stesso formati, a ragione di ciò, possono non rispecchiare l'effettivo valore intrinseco delle Obbligazioni.

Nel caso di cessione delle Obbligazioni prima della loro scadenza:

- nessuna commissione e/o penale si rende dovuta all'Emittente;
- le eventuali perdite patite dall'investitore non sono oggetto della Garanzia.

L'investitore non può richiedere all'Emittente il rimborso delle Obbligazioni prima della relativa scadenza.

Come presentare reclami?

L'investitore assume lo status di obbligazionista ed esercitare ogni diritto a ciò connesso.

Fermo quanto precede l'investitore può presentare reclami indirizzando una comunicazione raccomandata all'Emittente utilizzando a tal fine anche l'indirizzo pec compagniadellaruotaspa@legalmail.it. Ogni informazione relativa alle Obbligazioni può inoltre essere acquisita consultando il sito www.compagniadellaruota.com (sezione Investor Relation/Documenti/Prestiti Obbligazionari).

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento va letto congiuntamente al Documento di Ammissione relativo all'ammissione alle negoziazioni su AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle Obbligazioni. Lo stesso è comunque disponibile sul sito dell'Emittente www.compagniadellaruota.com unitamente alla ulteriore documentazione messa a disposizione dall'Emittente in ottemperanza alle disposizioni normative di volta in volta applicabili con particolare riferimento all'informativa relativa alle società quotate su tale mercato.