



# 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

<b>Nome</b>	NPL Italian Opportunities 2016-2021 – Obbligazioni non convertibili TV
<b>Codice Identificativo</b>	IT0005224917
<b>Emittente</b>	CdR Advance Capital Spa (già, sino al 26 giugno 2015, Compagnia della Ruota Spa)
<b>Contatti</b>	Sito internet <a href="http://www.compagniadellaruota.com">www.compagniadellaruota.com</a> Telefono 015.405679 Indirizzo di posta elettronica <a href="mailto:info@compagniadellaruota.com">info@compagniadellaruota.com</a>
<b>Autorità Competente</b>	Consob
<b>Data di Aggiornamento</b>	26 marzo 2018

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

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo** Obbligazioni non 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 105% del Valore Nominale – attribuendo allo stesso nel contempo anche una componente speculativa, data dalla parziale indicizzazione, solo se positiva, del valore di rimborso delle Obbligazioni, all'andamento di una operazione di cartolarizzazione realizzata da CdR Securities srl e convenzionalmente denominata NPL Italian Opportunities - 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 105% del Valore Nominale eventualmente incrementato in ragione dell'indicizzazione di cui sopra.

### 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 2020 al rimborso integrale o parziale delle Obbligazioni nonché dell'indicizzazione eventualmente maturata.

### Interessi

Le Obbligazioni corrispondono cedole di interessi fisse semestrali, pagabili al 30 giugno ed al 31 dicembre di ogni anno in misura pari al 2,0% del Valore Nominale.

### Date e valori chiave

- Valore Nominale: Euro 100
- Prezzo di Emissione: 100% del Valore Nominale
- Data di Emissione: 21 dicembre 2016
- Data di Scadenza: 21 dicembre 2021
- 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: 2,0% fisso
- Date di Pagamento degli Interessi: 31 dicembre 2016, 30 giugno 2017, 31 dicembre 2017, 30 giugno 2018, 31 dicembre 2018, 30 giugno 2019, 31 dicembre 2019, 30 giugno 2021, 21 dicembre 2021
- Base di Calcolo – Actual/Actual (ICMA)
- Mercato di quotazione: Third Market of the Vienna Stock Exchange



**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 rappresentata dalla parziale indicizzazione, solo se positiva, del valore di rimborso delle Obbligazioni all'andamento dell'operazione di cartolarizzazione NPL Italian Opportunities.
- 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 alla scadenza. 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 105% del Valore Nominale delle Obbligazioni, eventualmente incrementato in ragione dell'indicizzazione, 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		3 anni 9 mesi (Periodo di detenzione raccomandato) <sup>1</sup>
<b>Scenario di stress</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.590
	Rendimento medio per ciascun anno	5,29%
<b>Scenario sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.590
	Rendimento medio per ciascun anno	5,29%
<b>Scenario moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.590
	Rendimento medio per ciascun anno	5,29%
<b>Scenario favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.442
	Rendimento medio per ciascun anno	7,35%

<sup>1</sup> Al valore di rimborso deve essere aggiunto quello delle cedole periodiche.



Fermo restando che:

l'Emittente è tenuta a restituire all'Investitore il 105% del Valore Nominale delle Obbligazioni, oltre all'eventuale indicizzazione, 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 di possibili rimborsi e rendimenti annui alla scadenza dei prossimi 3 anni e 9 mesi, in alcuni scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000 effettuato in data 26 marzo 2018 ad un prezzo alla pari (100) oltre rateo interessi.

Gli scenari di stress, sfavorevole e moderato ipotizzano tutti la detenzione delle Obbligazioni sino a scadenza ed il rimborso del capitale al 105% del Valore Nominale. Lo scenario favorevole considera la detenzione delle Obbligazioni sino a scadenza e, in virtù di una maggiorazione - in ragione di un positivo andamento, allo stato meramente ipotetico, dell'operazione di cartolarizzazione NPL Italian Opportunities - di 8,6 punti percentuali determinata in conformità al regolamento del prestito, il rimborso del capitale al 113,6% del Valore Nominale.

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.

### **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 destinato l'importo delle Obbligazioni, al netto di ogni onere connesso alla loro emissione e collocamento, alla sottoscrizione, da parte di una o più delle proprie controllate, dei titoli che CdR Securities srl, corrente in Biella Via Aldo Moro 3/a, emetterà nell'ambito di un'operazione di cartolarizzazione convenzionalmente denominata "NPL Italian Opportunities" (di seguito, i "Titoli"), avente ad oggetto l'acquisto di crediti non performing - o comunque rinvenienti da special situation ovvero situazioni problematiche e complesse di varia natura anche originatesi in seno a procedure concorsuali ex Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 267, e successive modificazioni e integrazioni o di altre situazioni di crisi aziendali disciplinate da disposizioni speciali - e regolata dalle disposizioni dettate dalla Legge 130/1999 (ii) a garanzia delle Obbligazioni ha disposto l'accredito dei Titoli a favore della posizione fiduciaria n. 412 (la Posizione) aperta presso Figerbiella srl, corrente in Biella Via Aldo Moro 3/a (la Fiduciaria) impartendo alla stessa apposita istruzione irrevocabile ex articolo 1723, 2° comma Codice Civile atta a far sì che (a) vigente il prestito, il fiduciante possa effettuare prelievi dalla Posizione solo nei limiti dei proventi netti realizzati con riferimento alla stessa e ciò, peraltro, non prima di aver comprovato il pagamento degli interessi sulle Obbligazioni (b) in caso di inadempimento dell'Emittente, la stessa proceda alla liquidazione della Posizione a richiesta del rappresentante comune degli Obbligazionisti, procedendo all'accredito delle somme direttamente a favore di questi in conformità al regolamento del prestito (di seguito, la "Garanzia").

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 di quotazione. 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](mailto:compagniadellaruotaspa@legalmail.it). Ogni informazione relativa alle Obbligazioni può inoltre essere acquisita consultando il sito [www.compagniadellaruota.com](http://www.compagniadellaruota.com) (sezione Investor Relation/Documents/Prestiti Obbligazionari).

### **Altre informazioni rilevanti**

Il presente documento va letto congiuntamente all'Information Memorandum relativo all'ammissione alle negoziazioni sul Third Market of the Vienna Stock Exchange. Lo stesso è comunque disponibile sul sito dell'Emittente [www.compagniadellaruota.com](http://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.