

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: "FOPE Prestito Obbligazionario Convertibile 4,5% 2016-2021" (il "Prodotto").

Codice Identificativo: IT0005203671

Ideatore del Prodotto:

- nome: FOPE S.p.A. con sede in Vicenza, Via Zampieri Giuseppe, 31 (l'"Emittente")
- sito web: www.fopegroup.com

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

Data di aggiornamento: 19 febbraio 2019

Stare 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. Scadrà il 30 novembre 2021 (Data di Scadenza), ossia il quinto anno successivo alla data di emissione (30 novembre 2016), salvo le ipotesi in cui il godimento delle Obbligazioni cessi prima della Data di Scadenza del Prestito.

• Interessi

Il Prodotto prevede il pagamento di una cedola fissa calcolata sulla base di un tasso fisso annuo lordo pari al 4,50% (il "Tasso di Interesse Nominale") che sarà applicato al Valore Nominale di Emissione delle Obbligazioni. Il pagamento degli interessi sarà effettuato in via posticipata su base annuale il 30 novembre di ciascun anno successivo alla Data di Godimento del Prestito, per la durata del Prestito (ciascuna, la "Data di Pagamento degli Interessi") a partire dal 30 novembre 2017 (compreso).

• 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 di numero 26 (ventisei) azioni dell'Emittente per ogni obbligazione convertibile presentata in conversione e corrispondente ad un valore di conversione implicito pari ad Euro 3,846 (tre/846).

• Rimborso a scadenza

Fatto salvo quanto previsto in caso di conversione, il Prodotto, ove non convertito, sarà rimborsato dall'Emittente alla pari (per un importo pari al Valore Nominale), unitamente agli interessi maturati e non corrisposti per ciascun Prodotto, in un'unica soluzione al 30 novembre 2021 (Data di Scadenza).

• Date e valori chiave:

- *valore nominale e prezzo di emissione:* Euro 100,00 (cento/00);
- *data di emissione e data di godimento:* 30 novembre 2016;
- *data di scadenza:* 30 novembre 2021;
- *tasso fisso nominale:* 4,50% annuo;
- *date di pagamento interessi:* 30 novembre 2017, 30 novembre 2018, 30 novembre 2019, 30 novembre 2020;
- *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 (estremi compresi)
2019	15/11 - 30/11
2020	15/11 - 30/11
2021	1/11 - 15/11

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;

Fope S.P.A.

via Zampieri, 31
36100 Vicenza - Italia
Tel. +39.(0)444.286911
Fax +39.(0)444.570932

Cap. Soc. € 4.747.700 i.v.
R.e.a. n. 114378
Reg. Imp. IT00163880248
Mec. n. VI028444

www.fope.com
PEC: fope.pec@legalmail.it
P.Iva IT00163880248

- 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.

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 e 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 dipenderà da diversi 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; Pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se l'Emittente non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Ai fini della valutazione dell'esercizio della facoltà di conversione, l'investitore dovrà considerare che il rapporto di conversione del Prodotto potrebbe subire variazioni al verificarsi delle ipotesi e nel rispetto dei termini previsti dall'articolo 10.1 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'avevo 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.

Scenari di performance: la seguente tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 2 anni e 10 mesi, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000,00 Euro l'anno. Gli scenari considerati sono relativi ad un'ipotesi di disinvestimento dopo 1 anno di detenzione del Prodotto nonché ad un'ipotesi di detenzione fino a scadenza. In questo caso l'Emittente potrebbe trovarsi in condizione di poter rimborsare il capitale investito o alternativamente di non poter rimborsare il capitale investito.

Scenari di Performance		
Importo Investimento: 10.000,00 Euro		
	Disinvestimento dopo 1 anno	Rimborso del capitale a Scadenza (2 anni e 10 mesi)
Scenario Sfavorevole	€ 10.109,67	€ -
Rendimento medio annuale	1,10%	-100%
Scenario moderato	€ 11.724,55	n.a.
Rendimento medio annuale	17%	-
Scenario favorevole	€ 13.597,39	€ 10.000,00
Rendimento medio annuale	35,97%	0%

Gli scenari presentati, possono essere confrontati con gli scenari relativi alla performance di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura eseguita sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore (prezzo) di questo Prodotto, compatibilmente con la disponibilità di dati storici relativi al prezzo di mercato del Prodotto stesso; dalla maggiore o minore disponibilità dei dati storici consegue anche il grado di accuratezza della stima effettuata. Gli scenari di performance non costituiscono un indicatore esatto, anche in considerazione del fatto 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 risultare possibile farlo subendo una forte perdita.

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 30 novembre 2021.

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.

Fope S.P.A.

via Zampieri, 31
36100 Vicenza - Italia
Tel. +39.(0)444.286911
Fax +39.(0)444.570932

Cap. Soc. € 4.747.700 i.v.
R.e.a. n. 114378
Reg. Imp. IT00163880248
Mec. n. VI028444

www.fope.com
PEC: fopec@legalmail.it
P.Iva IT00163880248

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.

I costi di questo Prodotto sono esclusivamente collegati al differenziale "bid/mid" e pertanto sono calcolati come la metà della differenza tra prezzo disponibile per l'acquisto e prezzo disponibile per la vendita o valore equo (fair value) del Prodotto, come deducibili dai valori di mercato (ultime offerte sul Mercato AIM Italia) alla data del presente documento, o, qualora non disponibili, dal confronto con strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe o, in loro assenza, da stime effettuate mediante modelli matematici (costo implicito di uscita). Il differenziale "bid/mid" alla data di produzione del documento è pari ad Euro 3,335 per 700 quantità di acquisto.

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 (diversa ed ulteriore rispetto al suddetto costo implicito di uscita) 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: 30 novembre 2021

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 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: FOPE SpA- c.a. Responsabile Investor Relations - Vicenza (VI), Via Giuseppe Zampieri, 31; (ii) posta elettronica all'indirizzo email: a inv.relations@fope.com.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il regolamento del Prodotto e altre informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito www.fopegroup.com/it/investor-relations/info-per-gli-obbligazionisti.

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..

Fope S.P.A.

via Zampieri, 31
36100 Vicenza - Italia
Tel. +39.(0)444.286911
Fax +39.(0)444.570932

Cap. Soc. € 4.747.700 i.v.
R.e.a. n. 114378
Reg. Imp. IT00163880248
Mec. n. VI028444

www.fope.com
PEC: fope.pec@legalmail.it
P.Iva IT00163880248