

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 raffrontarlo con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome: "Digitouch Convertibile 6%" 2015-2020" (il "Prodotto")

Codice Identificativo: IT0005089864

Ideatore del Prodotto:

- *nome:* DigiTouch SpA
- *sede:* Viale Vittorio Veneto 22 – (20124) Milano, ingresso su Via Antonio Zarotto 2/A (l' "Emittente")
- *sito web:* www.gruppodigitouch.it

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

Data di aggiornamento: 29 marzo 2018

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

TIPOLOGIA DI PRODOTTO

Strumento presentato: obbligazioni convertibili - strumento di debito che incorpora un derivato

Obiettivo: 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.

Durata: il Prodotto ha una durata prestabilita di 5 (cinque) anni a decorrere dal 16 marzo 2015 (Data di Emissione o Data di Godimento del Prestito) e sino al 16 marzo 2020 (Data di Scadenza).

Interessi: il Prodotto prevede il pagamento di una cedola fissa calcolata sulla base di un tasso fisso annuo lordo pari al 6% (il "Tasso di Interesse Nominale") che sarà applicato al Valore Nominale di Emissione delle Obbligazioni. Il pagamento degli interessi sarà effettuato su base trimestrale posticipato il 31 marzo, 30 giugno, 30 settembre e 31 dicembre di ogni anno. La prima cedola di pagamento è stata corrisposta il 30 giugno 2015.

Diritto di conversione: durante il "Periodo di Conversione" 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 definiti negli Articoli VIII "Diritto di conversione" e IX "Aggiornamenti del rapporto di conversione" del Regolamento POC.

Nel periodo di Conversione tra la data di emissione, ovvero il 16 marzo 2015 e fino al 5° (quinto) giorno lavorativo che precede la data di scadenza (inclusa), ossia il 9 marzo 2020 gli obbligazionisti avranno il diritto di richiedere la conversione delle Obbligazioni Convertibili in Azioni sulla base del rapporto di conversione di numero 1000 (mille) Azioni Digitouch per ogni Obbligazione presentata in conversione (il "Rapporto di Conversione") e pertanto al prezzo unitario implicito per singola azione pari ad Euro 3,00 (tre/00).

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 16 marzo 2020.

Qualora l'Emittente abbia violato uno qualsiasi dei *covenant* finanziari di cui all'Art. X del Regolamento POC, e nello specifico PFN/Patrimonio Netto < 1,5; e PFN/Ebitda < 2, anche in via anticipata rispetto alla scadenza, le Obbligazioni unitamente ai relativi interessi maturati e non ancora corrisposti, dovranno su semplice richiesta

scritta del singolo Obbligazionista essere immediatamente esigibili e rimborsabili per il 100% del loro Valore Nominale

Date e valori chiave:

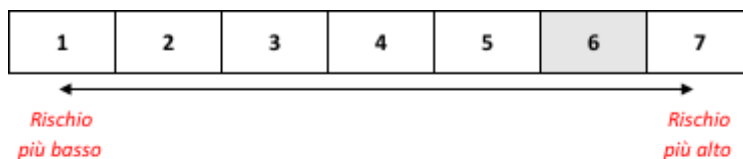
- *valore nominale e prezzo di emissione:* Euro 3.000,00 (tremila/00);
- *data di emissione e data di godimento:* 16 marzo 2015;
- *data di scadenza:* 16 marzo 2020;
- *tasso fisso nominale:* 6% annuo;
- *date di pagamento interessi:* base trimestrale posticipato il 31 marzo, 30 giugno, 30 settembre e 31 dicembre di ogni anno
- *mercato di negoziazione:* AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto: questo Prodotto si rivolge principalmente ad investitori che hanno:

- conoscenze e competenze tecniche e specifiche ovvero 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;
- un orizzonte temporale coerente e compatibile con la data di scadenza del Prodotto ivi descritto;
- 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.

Indicatore di rischio (SRI): l'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. In dettaglio esso 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. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di corrispondere quanto dovuto. Questo prodotto è stato classificato nella **classe di rischio 6 su 7** che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al 16 marzo 2020.
 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.

Il pagamento degli interessi e l'eventuale rimborso del capitale del Prodotto non è assistito 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 alle proprie obbligazioni di pagamento.

La capacità dell'Emittente di generare flussi di cassa sufficienti a rimborsare il Prodotto dipenderà da diversi fattori esogeni rispetto a questa (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, capacità di trattenere i talenti migliori, rischi tecnologici e di evoluzioni importanti e significative dei principali applicativi software e hardware utilizzati, ...).

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. Pertanto, il Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, dell'Emittente. In altre parole, l'investitore potrebbe perdere l'intero investimento o parte di esso. Attualmente peraltro il Prodotto non ha nessuna classificazione di rating assegnato da Istituti indipendenti in termini di merito di credito al Prodotto.

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 dal paragrafo 8.1 del Regolamento del POC.

Si segnala inoltre che, successivamente all'eventuale conversione del Prodotto, le Azioni di Compendio saranno soggette alle fluttuazioni del prezzo di mercato 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.

Infatti, 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.

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

Scenari Performance		
Importo Investimento	€ 10.000	
	Disinvestimento a 1 Anno	Rimborso del Capitale al termine a scadenza
Scenario favorevole	11.482,28	€ 10.000,00
Rendimento medio Annuo	14,82%	0,0%
Scenario moderato	10.189,13	10.000,00
Rendimento medio Annuo	1,89%	0,00%
Scenario sfavorevole	8.895,98	-
Rendimento medio Annuo*	-11,04%	-100,00%
* Lordo delle trattenute fiscali		

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 sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento (compatibilmente con la disponibilità di dati storici di mercato e la conseguente accuratezza della stima) e 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 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 con il relativo profilo di rischio.

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 pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale che può incidere anche essa sul ritorno dell'investimento.

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:

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: DigiTouch SpA, Via Zarotto 2/A – 20124 Milano - c.a. Responsabile Investor Relations; (ii) email all'indirizzo investor.relator@digitouch.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.gruppodigitouch.it/investor-relations/. 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..