## **DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE**

#### **S**COPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento ("Prodotto"). 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.

### **P**RODOTTO

Nome: "Agatos 2018 - 2020 7%"

Codice Identificativo: ISIN IT0005346892 Emittente e Ideatore del Prodotto: Agatos S.p.A.

Sito web: www.agatos.it. Autorità competente: CONSOB Data di produzione del documento: 10 ottobre 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.

Data di emissione: 11 ottobre 2018. Valuta: Euro. Valore nominale: Euro 100 (cento/00).

**Obiettivi**: l'obiettivo del Prodotto è quello di permettere all'Emittente di finanziarsi per un periodo pari a complessivi 18 (diciotto) mesi, attribuendo al possessore dell'obbligazione la facoltà di decidere se rimanere creditore dell'Emittente per tutta la durata del prestito, oppure se, nel corso del Periodo di Conversione (come sotto definito), convertire il proprio *status* da creditore a socio (azionista), attraverso l'esercizio del diritto di conversione delle obbligazioni convertibili in azioni ordinarie di Agatos S.p.A. di nuova emissione, sulla base di un rapporto di cambio predeterminato.

Diritto di conversione: gli obbligazionisti avranno diritto, a pena di decadenza, di richiedere la conversione in azioni ordinarie nel periodo compreso fra il 2 e il 20 marzo 2020 ("Periodo di Conversione"), nonché al verificarsi dei seguenti eventi: (i) ammissione alla negoziazione delle azioni dell'Emittente sul Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.; (ii) promozione di un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio avente a oggetto le azioni dell'Emittente; (iii) rimborso anticipato del prestito da parte dell'Emittente.

La conversione verrà effettuata sulla base del rapporto di cambio espresso dalla seguente formula:

Ac = (Vn + I) / Prezzo di Conversione

# laddove:

"Ac" indica il numero di azioni ordinarie spettanti a ciascun'obbligazione convertibile in sede di conversione;

- "Vn" indica il valore nominale di ciascuna obbligazione;
- "f" indica l'importo degli interessi maturati e capitalizzati su ciascuna obbligazione;
- "Prezzo di Conversione" è pari a Euro 0,2.

Il diritto di conversione può essere esercitato per tutte o parte delle obbligazioni convertibili.

**Interessi:** le obbligazioni convertibili sono fruttifere di interessi al tasso fisso nominale annuo del 7,00%; gli interessi sono pagabili in via posticipata mediante il versamento di due *tranches*: la prima *tranche* verrà versata l'ultimo giorno del dodicesimo mese successivo alla data di emissione (i.e. 11 ottobre 2019); mentre la seconda *tranche* verrà corrisposta dall'Emittente alla data di scadenza del prestito (11 aprile 2020).

Rimborso a scadenza: fatto salvo quanto previsto in caso di conversione ovvero di rimborso anticipato obbligatorio o facoltativo, l'Emittente rimborserà alla data di scadenza, in un'unica soluzione, le obbligazioni convertibili, versando un importo pari al loro valore nominale, unitamente agli interessi maturati e non corrisposti per ciascuna obbligazione convertibile, senza aggravio di spese o commissioni.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto: questo Prodotto si rivolge a investitori al dettaglio che: (i) 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; (ii) hanno un orizzonte temporale coerente con la data di scadenza del Prodotto; (iii) hanno una tolleranza al rischio finanziario alta e sono in grado di perdere integralmente il capitale investito per l'acquisto del Prodotto, conformemente all'indicatore di rischio mostrato nella sezione successiva.

Durata del Prodotto: 18 mesi, con scadenza prevista l'11 aprile 2020.

Il Prodotto può estinguersi prima della data di scadenza in presenza dei presupposti necessari per il rimborso anticipato, obbligatorio o facoltativo, del prestito. In particolare, il rimborso anticipato del prestito è obbligatorio: (i) ove l'Emittente non adempia ai propri obblighi contrattuali e non ponga rimedio a tale inadempienza entro i 30 giorni successivi all'apposita comunicazione ex art. 2417 c.c.; (ii) in caso di sopravvenuta insolvenza dell'Emittente; (iii) in caso in cui divenga invalido, illegittimo o cessi di essere efficace o eseguibile per l'Emittente l'adempimento degli obblighi di pagamento contenuti nel regolamento del prestito obbligazionario relativo al Prodotto.

Il rimborso anticipato, totale o parziale, è invece facoltativo quando l'Emittente intenda manifestare la volontà di agire in tal senso. In tal caso il prezzo di rimborso sarà pari al 101% del valore nominale delle obbligazioni oggetto di rimborso.

### QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

## Indicatore di rischio (SRI):

L'SRI 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 dei movimenti dei mercati. Questo Prodotto è stato classificato nella classe di rischio 6 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medioalta. 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 le 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). Non vi

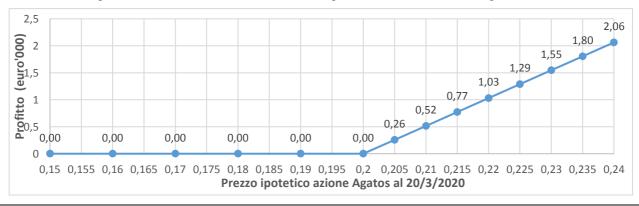


L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alle date di esercizio. L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alL'11 aprile 2020. Il rischio del Prodotto può essere significativamente maggiore di quello rappresentato dall'indicatore sintetico 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..

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. 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. Eventuali riduzioni del rating attuale, potrebbero costituire una limitazione alla possibilità di accesso al mercato dei capitali ed incrementare il costo della raccolta e/o del rifinanziamento dell'indebitamento in essere con conseguenti effetti negativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale dell'Emittente, compromettendone, pertanto, la capacità di rimborso. 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 10 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'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:

Ai fini della rappresentazione degli scenari di *performance* questa sezione fa riferimento ad una teorica posizione aperta investendo 10.000 euro acquistando n. 100 *obbligazioni conv.* al prezzo unitario di 100 euro (*Prezzo di Emissione*). All'aumentare del prezzo dell'azione, aumenta anche il fair value dell'obbligazione convertibile. Poiché il valore del *derivato implicito* non dipende solo dal prezzo del sottostante ma anche da altri fattori quali – a seconda del periodo di esercizio - la durata residua rispetto alla scadenza finale, la volatilità della sottostante azione Agatos, i dividendi distribuiti da Agatos ed i tassi di interesse su orizzonti temporali equiparabili al tempo intercorrente tra il momento della misurazione e la data di scadenza del*le conversioni*, i grafici mostrano una serie di possibili risultati attinenti il periodo di conversione ma non sono un'indicazione esatta di quanto effettivamente potrebbe accadere sul mercato in termini di valorizzazione puntuale del *derivato implicito*. L'esercizio del diritto presuppone, 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



Gli scenari presentati mostrano la possibile performance totale 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.

		VENDITA	VENDITA O	RIMBORSO
			CONV.	NO CONV.
RENDIMENTO DA INTERESSI AL 10/10/18= 7% LORDO		10/10/2019	20/03/2020	11/04/2020
SCENARIO DI STRESS		€ 10.560,39	€ 10.286,45	€ 10.350,00
(DERIVATO =0 & AUMENTO TASSI RICHIESTI) REN	NDIMENTO MEDIO ANNUO LORDO	5,60%	6,87%	7,00%
SCENARIO SFAVOREVOLE		€ 10.652,81	€ 10.298,66	€ 10.350,00
(DERIVATO =0 & AUMENTO MODERATO TASSI RICHIESTI) REN	NDIMENTO MEDIO ANNUO LORDO	6,53%	6,96%	7,00%
SCENARIO MODERATO		€ 10.950,14	€ 10.562,62	€ 10.350,00
(DERIVATO >0 Prezzo az. 0,205 & INVARIANZA TASSI RICHIESTI) REN	NDIMENTO MEDIO ANNUO LORDO	9,50%	8,76%	7,00%
SCENARIO FAVOREVOLE		€ 11.250,23	€ 10.826,64	€ 10.350,00
(DERIVATO >0 Prezzo az. 0,210 & DIMINUZIONE TASSI RICHIESTI) REN	NDIMENTO MEDIO ANNUO LORDO	12,50%	10,55%	7,00%

I grafici e le elaborazioni non considerano i costi di acquisto e vendita dello strumento eventualmente applicati dagli intermediari o consulenti coinvolti e non tengono conto della situazione fiscale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del profitto/perdita.

## 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. Gli obblighi dell'Emittente non sono subordinati ad altre passività dello stesso, fatta eccezione per quelle assistite da cause legittime di prelazione. Ne consegue che, in caso di liquidazione dell'Emittente, il credito dei portatori verrà soddisfatto *pari passu* con gli altri creditori chirografari (cioè non garantiti e non privilegiati) e, conseguentemente, potreste perdere parte o l'intero capitale investito.

### QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo: N/A; Composizione dei costi: Agatos non è controparte di alcuna transazione sul prodotto e pertanto non addebita alcun costo. I soggetti che agiscono come intermediari e consulenti dell'investitore possono richiedere costi correlati a transazioni sullo strumento. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Agatos. Nel caso di Conversione l'Emittente provvederà ad emettere, senza aggravio di commissioni e spese per l'investitore, le Azioni di compendio

# PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

# Periodo di detenzione raccomandato o periodo minimo di detenzione:

Il Prodotto non prevede alcun periodo di investimento minimo o raccomandato da parte dell'Emittente, tenuto conto delle caratteristiche dello strumento.

In normali condizioni di mercato, il Prodotto sarà negoziato sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Il Prodotto è, inoltre, 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.

In caso di rimborso anticipato facoltativo o obbligatorio, il pagamento di quanto dovuto agli obbligazionisti avverrà senza aggravio di commissioni o spese per l'obbligazionista.

# 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: Via Cesare Ajraghi, 30, Milano; (ii) email all'indirizzo <u>ir@agatos.it</u>. 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

Informazioni più dettagliate sul Prodotto sono contenute nel Regolamento del prestito obbligazionario convertibile relativo al Prodotto, reperibile sul sito <a href="https://www.agatos.it">www.agatos.it</a>. Tutte le comunicazioni dell'Emittente ai portatori del Prodotto verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa pubblicato sul medesimo sito internet.