

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: "DIRITTI DI OPZIONE UCAPITAL24 S.p.A." ("Prodotto" o "Diritti di Opzione").
Codice Identificativo: ISIN IT0005495996. **Emittente e ideatore del Prodotto:** UCapital24 S.p.A. ("Emittente" o "Società").
Sito web www.ucapital24.com. **Autorità competente:** CONSOB. **Data di produzione del documento:** 23 maggio 2022.

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: i diritti di opzione su azioni sono strumenti finanziari che attribuiscono al detentore il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una determinata quantità di azioni (attività sottostante) a un prezzo predefinito in un periodo prestabilito, secondo un determinato rapporto.

I Diritti di Opzione oggetto del presente documento derivano dall'aumento di capitale sociale a pagamento in forma scindibile, da eseguirsi entro il termine del 30 agosto 2022, deliberato dall'Assemblea Straordinaria della Società del 29 aprile 2022 (le cui modalità, termini e tempistiche di esecuzione sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione del 13 maggio 2022), che ha deliberato di emettere massime n. 1.003.544 azioni ordinarie di nuova emissione UCapital24 S.p.A. ("Nuove Azioni"), prive di indicazione del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, incluso il godimento regolare. Le Nuove Azioni sono offerte in opzione agli azionisti ai sensi dell'art. 2441, comma 1 del Codice civile. Ad ogni azione posseduta sarà assegnato un diritto di opzione; ogni nr. 5 diritti di opzione sarà possibile sottoscrivere nr. 1 Nuova Azione. Il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Nuova Azione è pari ad euro 1,26 per ciascuna Nuova Azione ("Prezzo di Offerta") per un controvalore complessivo dell'Aumento di Capitale pari a massimi euro 1.264.465,44.

Le Nuove Azioni saranno offerte in opzione ai soci, secondo il sopraindicato rapporto, nel periodo stabilito tra il 23 maggio 2022 e il 9 giugno 2022 compresi ("Periodo di Offerta"), ai sensi dell'art. 2441, comma 1, c.c. In particolare, sono stati emessi n. 5.017.720 Diritti di Opzione, pari al numero delle azioni dell'Emittente (n. 5.017.720) in circolazione alla data della suddetta delibera dell'Assemblea Straordinaria. Gli stessi Diritti di Opzione, al pari delle azioni dell'Emittente (ante aumento di capitale riservato), saranno negoziabili su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("EGM") dal 23 maggio 2022 al 3 giugno 2022 (compresi), con le modalità di seguito indicate. I Diritti di Opzione per la sottoscrizione delle Nuove Azioni saranno messi a disposizione degli aventi diritto tramite Monte Titoli S.p.A. ("Monte Titoli") e immessi nel sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione.

Il presente documento è rivolto pertanto agli investitori che acquisteranno i Diritti di Opzione sull'Euronext Growth Milan nel periodo compreso tra il dal 23 maggio 2022 al 3 giugno 2022 (compresi).

Data di emissione dei Diritti di Opzione: 23 maggio 2022. **Data di stacco dei Diritti di Opzione e di inizio delle Negoziazioni:** 23 maggio 2022.

Valuta: euro. **Attività sottostante:** azioni ordinarie UCapital24 S.p.A. – ISIN IT0005380461.

Obiettivi: l'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al detentore (investitore) il diritto di sottoscrivere, nel Periodo di Offerta, n. 1 azione ordinaria UCapital24 S.p.A. di nuova emissione (Nuove Azioni) ogni n. 5 Diritti di Opzione posseduti, al prezzo unitario di euro 1,26 per Nuova Azione. Le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della fase di regolamento dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta, con disponibilità in pari data.

Scopo dell'aumento di capitale a cui sono collegati i Diritti di Opzione relativi alle Nuove Azioni è quello di consentire alla Società di ottenere tutte le risorse necessarie per garantire continuità operativa e proseguire con il progetto di internazionalizzazione della piattaforma di informativa economica e finanziaria gestita dalla Società.

Questo Prodotto fornisce un'esposizione con leva finanziaria legata all'andamento del valore di mercato delle azioni ordinarie dell'Emittente.

Il prezzo del Diritto rappresenta il "Premio" che occorre pagare per sottoscrivere le Nuove Azioni al Prezzo di Offerta ed è pertanto strettamente correlato al valore delle azioni ordinarie. Il prezzo del Diritto dipende sostanzialmente da tre fattori: (i) il prezzo delle azioni ordinarie sul mercato; (ii) il tempo residuo alla fine del Periodo di Offerta; (iii) il Prezzo di Offerta. Se il prezzo delle azioni ordinarie sul mercato è inferiore al Prezzo di Offerta, il valore del Diritto di Opzione sarà molto basso, se non nullo. In questo caso, infatti, non vi sarà convenienza a sottoscrivere azioni dell'Emittente ad un prezzo superiore a quello al quale sarà possibile acquistarle sul mercato.

Per l'investitore che acquista i Diritti di Opzione sul mercato il profitto potrebbe essere pari al prodotto tra il numero delle Nuove Azioni sottoscritte a fronte dell'esercizio dei Diritti ("N") e la differenza tra il prezzo di mercato delle azioni al momento dell'esercizio dei Diritti ("Valore di mercato delle azioni") e il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l'acquisto dei Diritti ("Premio") e di eventuali costi sostenuti ("Costi").

$$\text{Profitto} = [N \times (\text{Valore di mercato delle azioni} - \text{Prezzo di Offerta})] - \text{Premio} - \text{Costi}$$

La perdita potrebbe essere pari alla somma tra il prezzo pagato per l'acquisto dei Diritti di Opzione e gli eventuali costi sostenuti.

$$\text{Perdita} = - \text{Premio} - \text{Costi}$$

Esercizio dei Diritti. Nel Periodo di Offerta l'adesione all'offerta di sottoscrizione dovrà avvenire mediante apposito modulo di adesione, reso disponibile sul sito web dell'Emittente, da compilare, sottoscrivere e consegnare presso l'intermediario autorizzato, aderente al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli, presso il quale sono depositati i Diritti, con le modalità e nel termine che il suddetto intermediario comunicherà per assicurare il rispetto del termine indicato nella successiva sezione (Termine di scadenza dei Diritti). L'adesione all'offerta sarà irrevocabile e non potrà essere sottoposta a condizioni. Il pagamento integrale delle Nuove Azioni dovrà essere effettuato presso l'intermediario autorizzato presso il quale sarà presentata la richiesta di sottoscrizione, secondo termini e modalità indicati nel modulo di adesione. Nessun onere o spesa accessoria sono previsti da parte dell'Emittente a carico del richiedente.

Termine di scadenza dei Diritti. I Diritti di Opzione dovranno essere esercitati presentando la richiesta di sottoscrizione di Nuove Azioni in tempo utile a consentire agli intermediari di trasmettere le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 14:00 dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta. Le date di inizio e chiusura dell'offerta sull'Euronext Growth Milan saranno rese note al pubblico mediante comunicato stampa.

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 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

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. Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 7 di 7, che corrisponde alla classe di rischi più elevata. Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso (qualora il prezzo dell'attività sottostante sul mercato sia inferiore al Prezzo di Esercizio).

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 termine di scadenza (20 dicembre 2024). Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

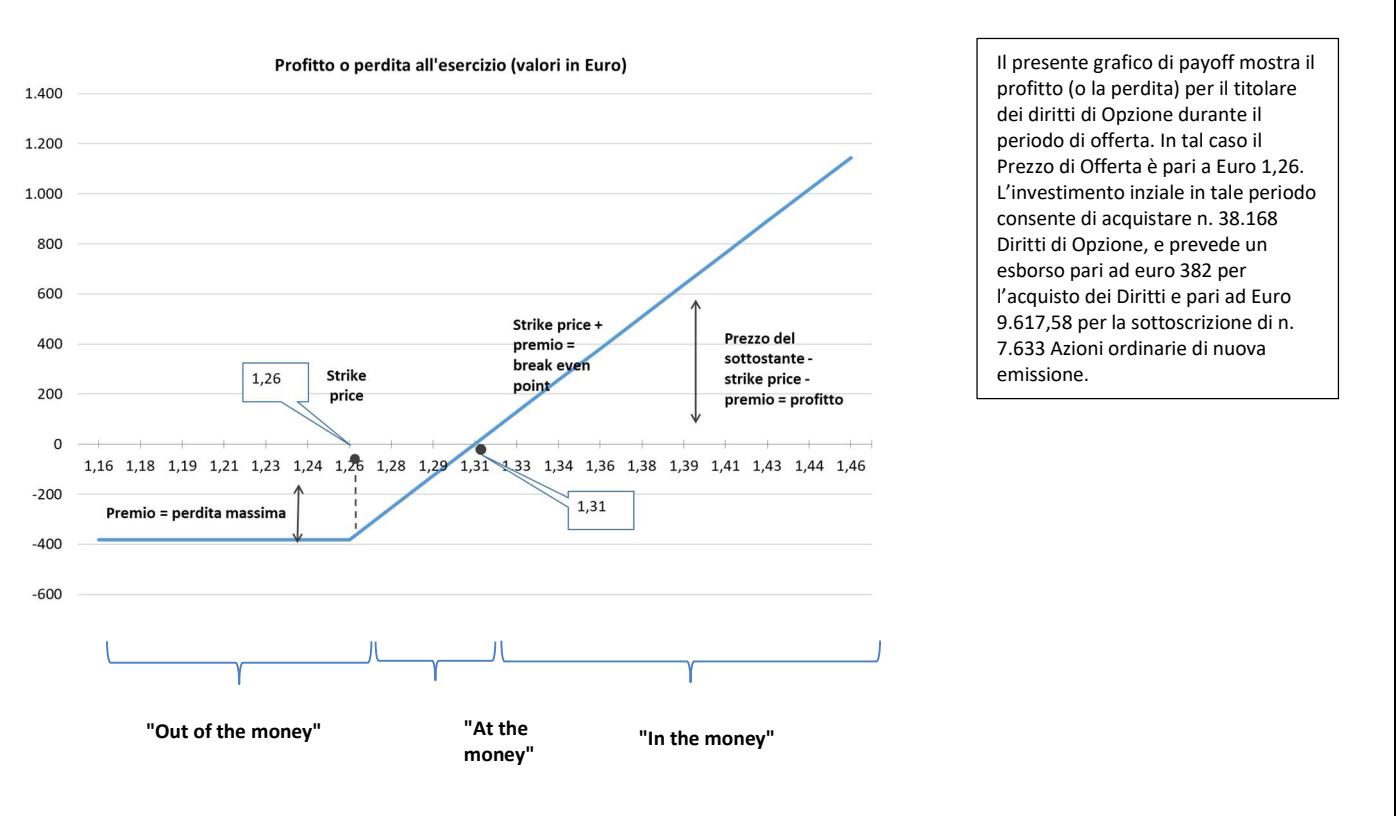
Scenari di performance: investimento 10.000 EUR

Il grafico qui di seguito riportato mostra la possibile performance dell'investimento. Può essere confrontato con i grafici di payoff di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati e non costituisce un'indicazione esatta dell'importo del possibile rimborso (disinvestimento). L'importo del rimborso varierà a seconda dell'andamento dell'attività sottostante (azioni ordinarie UCapital24 S.p.A.). L'investimento iniziale di euro 10.000 comprende:

- (i) un Premio che permette di acquistare un determinato numero di Diritti di Opzione al prezzo di inizio negoziazione comunicato dall'Emittente ("Prezzo di Inizio Negoziazione"), pari ad euro 0,01;
- (ii) il valore delle azioni di nuova emissione sottoscritte al Prezzo di Offerta all'esito dell'esercizio dei Diritti, nel caso in cui i Diritti siano esercitati in condizioni di convenienza (prezzo di mercato delle azioni ordinarie dell'Emittente maggiore del Prezzo di Offerta incrementato del prezzo dei Diritti e di eventuali costi sostenuti).

Il Premio effettivamente pagato per l'acquisto dei diritti potrebbe essere diverso dal Prezzo di Inizio Negoziazione in ragione delle condizioni di mercato. Per ciascun valore dell'attività sottostante il grafico mostra, tenuto conto del Prezzo di Offerta, quale sarebbe il profitto o la perdita del Prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi prezzi possibili dell'attività sottostante nel Periodo di Offerta, mentre l'asse verticale mostra il profitto o la perdita. In particolare, l'investimento nel Prodotto genererebbe un profitto se nel Periodo di Offerta il prezzo di mercato dell'attività sottostante fosse superiore alla somma tra il Prezzo di Offerta e il Premio pagato per l'acquisto dei Diritti di Opzione (secondo il rapporto di esercizio) e in tale circostanza l'investitore esercitasse il Diritto sottoscrivendo e contestualmente rivendendo l'attività sottostante sul mercato. Qualora nel Periodo di Offerta, il prezzo di mercato dell'attività sottostante fosse uguale alla somma tra il Prezzo di Offerta e il Premio pagato, il profitto sarebbe zero ("**Break even point**"); qualora invece fosse inferiore, l'investimento genererebbe una minor perdita.

Se acquistate questo Prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo dell'attività sottostante aumenterà. La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (Premio pagato). Le stime riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma non comprendono tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le stime 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?

In caso di insolvenza dell'Emittente il prezzo di mercato dell'attività sottostante potrebbe essere inferiore al Prezzo di Offerta. Ciò renderebbe non conveniente esercitare i Diritti di Opzione e sottoscrivere le Nuove Azioni dell'Emittente in quanto tale sottoscrizione avverrebbe ad un prezzo superiore a quello di mercato. Il valore del Diritto di Opzione potrebbe ridursi significativamente, pertanto potreste perdere il vostro investimento, in tutto o in parte, e subire una perdita finanziaria. Tale perdita non sarebbe coperta da alcun sistema di indennizzo o garanzia degli investitori.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo: 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 su Euronext Growth Milan), 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). Prima dell'avvio delle negoziazioni detto differenziale è considerato pari a zero.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti (diversi dal costo implicito di uscita) sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Prodotto in 2 periodi di detenzione differenti (fino al termine di scadenza) e comprendono, ove previste, le potenziali penali per l'uscita anticipata. Gli importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. 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

Investimento 10.000 EUR	In caso di disinvestimento (vendita dei Diritti di Opzione) durante il Periodo di Offerta
Costi totali	€ 0,00
Impatto sul rendimento (RIY)	0,00%

Composizione dei costi: la seguente tabella presenta: (i) l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento fino al termine di scadenza; (ii) il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,00%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo
	Costi di uscita	N/A	Non ci sono costi di uscita dall'investimento
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	N/A	Non ci sono costi di acquisto o vendita dell'attività sottostante
	Altri costi correnti	N/A	Non ci sono costi per il mantenimento dell'investimento fino a scadenza
Oneri accessori	Commissioni di performance	N/A	Non ci sono commissioni di performance sulla performance del Prodotto
	Carried interest	N/A	Non ci sono commissioni di overperformance sulla performance del Prodotto

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

Periodo di detenzione raccomandato o periodo minimo di detenzione

Non è raccomandato alcun periodo di detenzione né è richiesto alcun periodo minimo di detenzione, fermo restando che il termine per esercitare i Diritti di Opzione coincide con l'ultimo giorno del Periodo di Offerta (9 giugno 2022).

In normali condizioni di mercato, il Prodotto sarà negoziato sull'Euronext Growth Milan. Pur essendo scambiati su tale mercato in negoziazione continua, non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per i Diritti di Opzione, che pertanto potrebbero comportare un rischio di liquidità particolarmente rilevante, indipendentemente dall'andamento dell'Emittente, in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare adeguate e tempestive contropartite, nonché essere soggette a fluttuazioni anche significative di prezzo. Pertanto, 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: UCapital24 S.p.A., Via dei Piatti 11 - 20123 Milano (MI); (ii) e-mail all'indirizzo: investor.relation@ucapital24.com. 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 dei Warrant, il Documento di ammissione delle Azioni e dei Warrant su Euronext Growth Milan e le ulteriori informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito <https://investor.ucapital24.com>. Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo status di Emittente su Euronext Growth Milan.