

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE
SCOPO

Il presente documento fornisce le 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 e 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: "WARRANT CYBEROO 2019-2023" ("Warrant" o "Prodotto").

Emittente e Ideatore del Prodotto: Cyberoo S.p.A. ("Emittente" o "Società"). **Codice Identificativo:** ISIN IT0005383663.

Sito web: www.cyberoo.com. **Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave:** 29 maggio 2023.

CONSOB è responsabile della vigilanza dell'Emittente in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione
COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: warrant su azioni - strumento finanziario derivato che attribuisce al titolare il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una determinata quantità di titoli (azioni: attività sottostante) a un prezzo predefinito a o entro una scadenza prestabilita, secondo un determinato rapporto. Al pari delle Azioni Ordinarie dell'Emittente (per tali intendendosi ai sensi del Regolamento dei Warrant le azioni ordinarie della Società, prive di valore nominale, aventi godimento regolare), ma separatamente dalle medesime, i warrant oggetto del presente documento dal 7 ottobre 2019 sono negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Euronext Growth Milan"), già "AIM Italia", e immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. ("Monte Titoli") in regime di dematerializzazione.

Data di emissione dei Warrant: come da delibera dell'Assemblea Straordinaria dell'Emittente del 25 luglio 2019.

Valuta: euro. **Data di inizio delle Negoziazioni:** 7 ottobre 2019. **Lotto minimo:** 1,00.

Attività sottostante: Azioni Ordinarie Cyberoo S.p.A. ("Azioni Ordinarie" o "Azioni"), include: (i) le Azioni Ordinarie rivenienti dall'aumento di capitale finalizzato alla costituzione del flottante minimo per l'ammissione alle negoziazioni sull'AIM Italia ("Collocamento"); nonché (ii) le Azioni Ordinarie pre-Collocamento. In data 27 aprile 2023 l'Assemblea dell'Emittente, nella sessione Straordinaria, al fine di facilitare la negoziazione del titolo favorendo una maggiore liquidità dello stesso, ha approvato la proposta di frazionamento delle n. 19.968.015 Azioni Ordinarie esistenti in 39.936.030 Azioni Ordinarie di nuova emissione ("Nuove Azioni Ordinarie" o "Nuove Azioni"), aventi le stesse caratteristiche delle Azioni Ordinarie emesse, mediante frazionamento del valore contabile e assegnazione di n. 2 (due) Azioni di nuova emissione in sostituzione di ogni Azione Ordinaria emessa da Cyberoo S.p.A. (rapporto di assegnazione di 2:1 Nuove Azioni per ciascuna Azione esistente).

ISIN Nuove Azioni Ordinarie (dal 29 maggio 2023): IT0005546103.

Obiettivi: l'obiettivo del Prodotto, dopo il frazionamento delle Azioni Ordinarie e l'emissione delle Nuove Azioni deliberati dall'Assemblea dell'Emittente del 27 aprile 2023, è quello di attribuire al titolare il diritto di sottoscrivere, nel **Quarto Periodo di Esercizio** (l'unico Periodo non ancora decorso alla data del presente documento) e al **Prezzo di Esercizio** (come di seguito indicato), n. 2 Azioni di Compendio ogni n. 1 Warrant presentato per l'esercizio, nei termini e alle condizioni di cui al Regolamento dei Warrant, come modificato dall'Assemblea dell'Emittente del 29 aprile 2022 e da quella del 27 aprile 2023. Le **Azioni di Compendio**, dopo il frazionamento delle Azioni Ordinarie e le modifiche al Regolamento dei Warrant deliberati dall'Assemblea del 27 aprile 2023, sono le massime n. 5.000.000 Nuove Azioni Ordinarie dell'Emittente, aventi le medesime caratteristiche delle Nuove Azioni Ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant.

I Warrant sono stati emessi in attuazione della delibera dell'Assemblea dell'Emittente del 25 luglio 2019, che ha disposto l'emissione di massimi n. 2.500.000 Warrant abbinati gratuitamente alle Azioni Ordinarie sottoscritte nell'ambito del Collocamento nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 1 Azione Ordinaria sottoscritta, di cui: (i) massimi n. 1.250.000 Warrant emessi alla Data di Inizio delle Negoziazioni ("Prima Data di Emissione") nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 2 Azioni Ordinarie sottoscritte, negoziabili sull'AIM Italia (ora Euronext Growth Milan) separatamente dalle Azioni a partire da tale data; (ii) massimi n. 1.250.000 Warrant emessi alla data caduta 180 giorni dopo la Data di Inizio delle Negoziazioni ("Seconda Data di Emissione"), nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 2 Azioni Ordinarie sottoscritte, negoziabili sull'AIM Italia (ora Euronext Growth Milan) separatamente dalle Azioni a partire da tale data, fermo restando che il diritto a ricevere tali ulteriori Warrant è decaduto per la quota parte di Azioni cedute prima della Seconda Data di Emissione. La Seconda Data di Emissione è caduta il 6 aprile 2020 e a tale data l'Emittente ha emesso e attribuito gratuitamente n. 632.250 Warrant.

L'Assemblea dell'Emittente del 27 aprile 2023, in collegamento con il frazionamento delle Azioni Ordinarie e l'emissione delle Nuove Azioni, ha modificato i termini dell'aumento di capitale funzionale all'emissione delle Azioni di Compendio, stabilendo per l'appunto che: (i) in esecuzione dell'aumento del capitale a servizio dei Warrant potranno essere emesse massime n. 5.000.000 Azioni di Compendio; (ii) le Azioni di Compendio potranno essere sottoscritte in ragione di n. 2 Azioni di Compendio ogni n. 1 Warrant esercitato.

Alla data del presente documento, dopo l'esercizio di n. 203.249 Warrant nel corso del Terzo Periodo di Esercizio (dal 1° ottobre al 16 ottobre 2022 compresi), risultano ancora in circolazione sull'Euronext Growth Milan n. 914.235 Warrant.

Scopo dell'emissione dei Warrant è stato quello di consentire all'Emittente di raccogliere risorse finanziarie per il rafforzamento della propria struttura patrimoniale e il perseguimento degli obiettivi strategici.

Il prezzo del Warrant rappresenta il "**premio**" che occorre pagare per sottoscrivere le Nuove Azioni Ordinarie (e in particolare le Azioni di Compendio) al Prezzo di Esercizio ed è pertanto strettamente correlato al valore di dette Nuove Azioni. Il prezzo del Warrant dipende sostanzialmente da tre fattori: il prezzo delle Nuove Azioni Ordinarie sul mercato, il tempo residuo alla scadenza e il Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere le Nuove Azioni. Se il prezzo delle Nuove Azioni Ordinarie sul mercato è inferiore al Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere le Azioni di Compendio, il valore del Warrant sarà molto basso, se non nullo. In questo caso, infatti, non vi sarà convenienza a sottoscrivere le Nuove Azioni ad un prezzo superiore a quello al quale sarà possibile acquistarle sul mercato.

Per l'investitore che acquista i Warrant sul mercato, a cui è rivolto il presente Documento, il profitto potrebbe essere pari al prodotto tra il numero delle Azioni di Compendio sottoscritte a fronte dell'esercizio dei Warrant ("N") e la differenza tra il prezzo di mercato delle Nuove Azioni Ordinarie al momento dell'esercizio dei Warrant ("Valore di mercato delle Nuove Azioni Ordinarie") e il Prezzo di Esercizio, al netto del prezzo pagato per l'acquisto dei Warrant ("Premio") e di eventuali costi sostenuti ("Costi").

$$\text{Profitto} = [N \times (\text{Valore di mercato delle Nuove Azioni Ordinarie} - \text{Prezzo di Esercizio})] - \text{Premio} - \text{Costi}$$

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

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

Esercizio dei Warrant. Nei Periodi di Esercizio (in particolare nel Quarto Periodo di Esercizio) i titolari di Warrant possono richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio, al Prezzo di Esercizio di seguito indicato, in qualsiasi giorno lavorativo bancario, presentando le richieste di sottoscrizione all'intermediario aderente a Monte Titoli presso il quale i Warrant sono depositati. Le Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant nel corso di un Periodo di Esercizio (in particolare nel Quarto Periodo di Esercizio) saranno rese disponibili per la negoziazione, tramite Monte Titoli, il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno del relativo Periodo di Esercizio, ed avranno il medesimo godimento delle Nuove Azioni Ordinarie negoziate sull'Euronext Growth Milan alla data di emissione delle Azioni di Compendio. Nella seguente tabella si riportano i dati relativi al Quarto ed ultimo Periodo di Esercizio, fatta salva la facoltà per il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente di stabilire periodi di sottoscrizione aggiuntivi ("**Periodi di Esercizio Addizionale**") secondo quanto previsto nel

Regolamento dei Warrant, incluso il Prezzo del Quarto Periodo di Esercizio (modificato da euro 2,08 a euro 1,04 dall'Assemblea dell'Emittente del 27 aprile 2023).

Periodi di Esercizio	Prezzi di Esercizio
(Quarto Periodo di Esercizio) Dal 1° ottobre al 16 ottobre 2023 compresi	(Prezzo del Quarto Periodo di Esercizio) euro 1,04

Il Prezzo di Esercizio delle Azioni di Compendio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta di sottoscrizione, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti.

Termine di scadenza dei Warrant. Il diritto di sottoscrizione dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta di sottoscrizione entro il 16 ottobre 2023, termine finale del Quarto Periodo di Esercizio. I Warrant non esercitati entro tale termine decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. Entro tale termine l'Emittente non ha il diritto di recedere unilateralmente dal Prodotto.

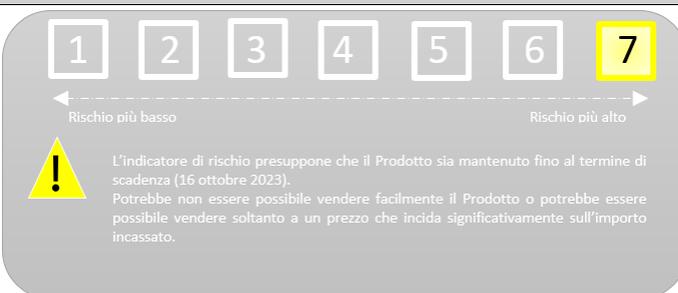
Ulteriori informazioni. Ulteriori informazioni, inclusi i dettagli dell'emissione dei Warrant e del Collocamento e le informazioni relative alle condizioni applicabili nei casi di definizione di Periodi di Esercizio additionali, di sospensione dell'esercizio dei Warrant, di esecuzione da parte dell'Emittente di operazioni straordinarie sul capitale sociale e di esercizio dei Warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio, sono disponibili nel Regolamento dei Warrant e negli ulteriori documenti pubblicati nella sezione Investor Relations del sito web dell'Emittente, inclusi i Comunicati 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 rischio più alta. Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso (nel caso in cui il prezzo dell'attività sottostante sul mercato sia inferiore al Prezzo di Esercizio).



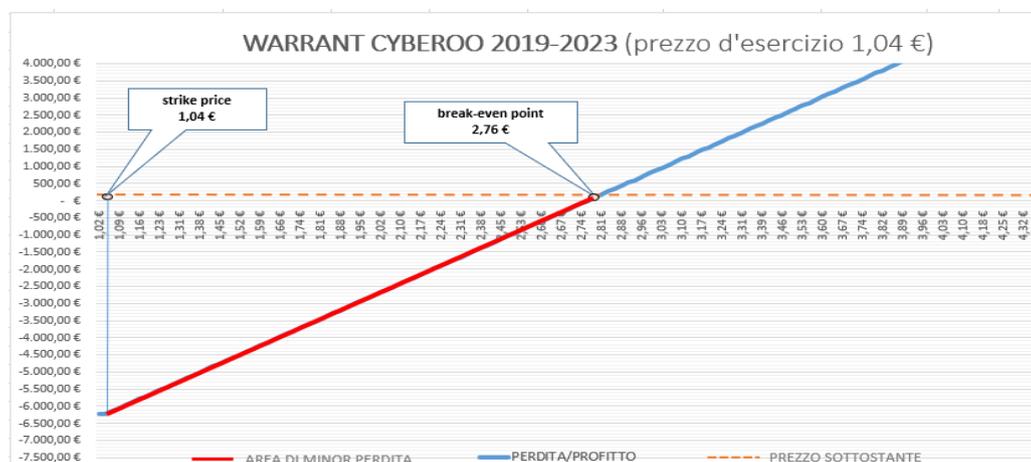
Scenari di performance: investimento 10.000 EUR

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 per il Quarto Periodo di Esercizio e non è un'indicazione esatta dell'importo del possibile rimborso (disinvestimento o vendita del Prodotto). L'importo del rimborso varierà a seconda dell'andamento dell'attività sottostante (Nuove Azioni Ordinarie Cyberoo S.p.A.). L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende: (i) un Premio (pari al prezzo di chiusura del Warrant sull'Euronext Growth Milan nel secondo giorno di negoziazione precedente a quello di redazione del presente Documento, corrispondente ad euro 3,4495); e (ii) il valore delle Nuove Azioni Ordinarie al Prezzo di Esercizio, nel caso in cui i Warrant siano esercitati in condizioni di convenienza (prezzo di mercato delle Nuove Azioni Ordinarie maggiore del Prezzo di Esercizio incrementato del prezzo dei Warrant e di eventuali costi sostenuti).

Per ciascun valore dell'attività sottostante il grafico mostra, tenuto conto del Prezzo di Esercizio, quale sarebbe il profitto o la perdita del Prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi prezzi possibili dell'attività sottostante al termine di scadenza (o nel corso del Quarto Periodo di Esercizio), mentre l'asse verticale mostra il profitto o la perdita. In particolare, l'investimento nel Prodotto genererebbe un profitto se nel Quarto Periodo di Esercizio il prezzo di mercato dell'attività sottostante fosse superiore alla somma tra il Prezzo di Esercizio e il premio pagato per l'acquisto dei Warrant (secondo il rapporto di esercizio) e in tale circostanza l'investitore esercitasse il Warrant sottoscrivendo e contestualmente rivendendo l'attività sottostante sul mercato. Qualora nel Quarto Periodo di Esercizio il prezzo di mercato dell'attività sottostante fosse uguale alla somma tra il Prezzo di Esercizio 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 cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere 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 (in caso di disinvestimento o vendita del Prodotto).

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza



Il presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per il detentore dei Warrant durante il Quarto Periodo di Esercizio. In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio è pari ad euro 1,04. L'investimento iniziale in tale Periodo di Esercizio consente di acquistare 1.808 Warrant, e prevede un esborso pari ad euro 6.238,36 per l'acquisto dei Warrant e pari ad euro 3.761,64 per la sottoscrizione di n. 3.617 Azioni di Compendio.

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 Esercizio. Ciò renderebbe non conveniente esercitare il Warrant e sottoscrivere le Azioni di Compendio dell'Emittente in quanto tale sottoscrizione avverrebbe ad un prezzo superiore a quello di mercato. Il valore del Warrant 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

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto e dell'attività sottostante (Nuove Azioni Ordinarie Cyberoo S.p.A.). Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: **(i)** nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Anche per gli altri periodi di detenzione (es: al termine di scadenza) si ipotizza una performance netta standardizzata dello 0%; **(ii)** 10.000 EUR di investimento.

Investimento 10.000 EUR	In caso di uscita (disinvestimento) dopo 1 anno	In caso di uscita (disinvestimento) al termine di scadenza
Costi totali	EUR 0,00	EUR 0,00
Incidenza annuale dei costi	0,00% ogni anno	0,00% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita (disinvestimento) dopo 1 anno o al termine di scadenza
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso. 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, come deducibili dai valori di mercato (ultime offerte sull'Euronext Growth Milan) (costo implicito di ingresso già incluso nel Premio pagato). Alla data di realizzazione del presente Documento il differenziale bid/mid è pari ad euro 0,18.	EUR 0,00
Costi di uscita (disinvestimento)	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo)	EUR 0,00
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Non addebitiamo una commissione di gestione, né altri costi amministrativi per il mantenimento di questo Prodotto fino al termine di scadenza	EUR 0,00
Costi di transazione	Non addebitiamo costi per l'acquisto o la vendita dell'attività sottostante	EUR 0,00

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 ultimo per esercitare i Warrant coincide con il termine di scadenza (16 ottobre 2023).

In normali condizioni di mercato, il Prodotto è negoziato sull'Euronext Growth Milan (già AIM Italia). Pur essendo scambiati su tale mercato in negoziazione continua, non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per i Warrant, 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: Cyberoo S.p.A., Via Brigata Reggiana, 37 - 42124 Reggio Emilia (RE); **(ii)** e-mail all'indirizzo: investor@cyberoo.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 dei Warrant e delle Azioni Ordinarie dell'Emittente sull'AIM Italia (ora Euronext Growth Milan) e le ulteriori informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito www.cyberoo.com. Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo status di Emittente sull'Euronext Growth Milan.