

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente Documento (detto anche “**Key Information Document**” o “**KID**”) 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, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d’investimento.

PRODOTTO

Si segnala che alla data del presente KID non vi è certezza che i Diritti Inoptati (come di seguito definiti) costituiscano un “prodotto di investimento al dettaglio pre-assemblato” (“**PRIIP**”) e siano, pertanto, soggetti al Regolamento (UE) n. 1286/2014 e alla relativa normativa di attuazione. Ciononostante, Cube Labs S.p.A. in via prudenziale ha deciso di trattare i Diritti Inoptati come PRIIP, di assumerne il ruolo di ideatore e di redigere conseguentemente il presente Documento.

TIPOLOGIA

Nome: “**DIRITTI DI OPZIONE INOPTATI CUBE LABS S.p.A.**” (“**Diritti Inoptati**” o “**Prodotto**”).

Emittente e ideatore del Prodotto: Cube Labs S.p.A. (“**Emittente**” o “**Società**”).

Codice Identificativo: IT0005603128.

Sito web: <https://www.cube-labs.com>.

Autorità Competente: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“**Consob**”).

Data di realizzazione del Documento: 31 luglio 2024

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +39 06 92090183

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: I Diritti Inoptati sono strumenti finanziari che attribuiscono al possessore un’opzione di tipo “call” e, in particolare, il diritto (ma non l’obbligo) di sottoscrivere una determinata attività sottostante, a un prezzo predefinito ed entro una data fissata, secondo un determinato rapporto. I Diritti Inoptati oggetto del presente documento derivano all’aumento di capitale deliberato in data 12 giugno 2024 dall’Assemblea Straordinaria degli azionisti della Società, in denaro, in via scindibile, con diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 1, Codice Civile, da eseguirsi entro e non oltre il 31 dicembre 2025, mediante emissione di nuove azioni ordinarie con godimento regolare, senza valore nominale espresso e aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione alla data di emissione, i cui termini e condizioni sono stati determinati in data 3 luglio 2024 dal Consiglio di Amministrazione della Società, che ha deliberato l’emissione di massime n. 2.224.531 azioni ordinarie Cube Labs, prive di valore nominale espresso e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, (le “**Nuove Azioni**”) ad un prezzo unitario di sottoscrizione pari a Euro 2,20 (di cui Euro 0,03 da imputare a capitale sociale ed Euro 2,17 a riserva sovrapprezzo) (il “**Prezzo di Offerta**”), nel rapporto di n. 1 Nuova Azione ogni n. 8 Azioni della Società già detenute, per un controvalore complessivo massimo dell’aumento di capitale di Euro 4.893.968,20 comprensivi di sovrapprezzo (il “**Aumento di Capitale**”).

Le Nuove Azioni sono state offerte in opzione ai soci, secondo il sopraindicato rapporto, nel periodo stabilito tra 8 luglio 2024 al giorno 25 luglio 2024, estremi inclusi (il “**Periodo di Offerta**”). In particolare, nel Periodo di Offerta dei n. 17.796.248 diritti di opzione emessi - al netto delle n. 56.250 azioni proprie in portafoglio della Società e della rinuncia a n° 2 diritti di opzione da parte del socio Keltinvest S.r.l. (società interamente riconducibile a Filippo Surace) ai fini di quadratura - pari al numero delle azioni ordinarie in circolazione alla data della suddetta delibera del Consiglio di Amministrazione, sono stati esercitati complessivi n. 2.197.712 diritti di opzione e quindi sono state sottoscritte n. 274.714 Nuove Azioni, corrispondenti al 12,35% delle Nuove Azioni complessivamente offerte, per un controvalore complessivo pari a Euro 604.370,80. Al termine del Periodo di Offerta risultano pertanto non esercitati n. 15.598.536 diritti di opzione (i.e., i Diritti Inoptati), che danno diritto alla sottoscrizione di massime n. 1.949.817 Nuove Azioni, corrispondenti all’87,65% del totale delle Nuove Azioni, per un controvalore complessivo pari a Euro 4.289.597,40. I Diritti Inoptati saranno offerti dalla Società Euronext Growth Milan – segmento Professionale, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**EGM Pro**”), per il tramite di MiT Sim S.p.A., ai sensi dell’art. 2441, comma 3, Codice Civile, nelle sedute del 5 e 6 agosto 2024, salvo chiusura anticipata dell’offerta in caso di vendita integrale dei Diritti Inoptati (il “**Offerta in Borsa**”). Nel corso della seduta del 5 agosto 2024 sarà offerto l’intero quantitativo dei Diritti Inoptati e nella successiva seduta del 6 agosto 2024 saranno offerti i Diritti Inoptati eventualmente non collocati nella seduta precedente.

Il presente documento è rivolto pertanto agli investitori che acquisteranno i Diritti Inoptati sull’EGM Pro nel periodo compreso tra il 5 agosto 2024 ed il 6 agosto 2024.

Data di emissione dei Diritti Inoptati: 8 luglio 2024. **Data previste per la negoziazione dei Diritti Inoptati:** 5 e 6 agosto 2024.

Attività sottostante: Azioni Ordinarie Cube Labs S.p.A. (“**Azioni**”) – ISIN IT0005532483. **Valuta:** Euro.

Obiettivi: I Diritti Inoptati conferiscono il diritto di sottoscrivere le Nuove Azioni nel rapporto di n. 1 Nuova Azione ogni n. 8 Diritti Inoptati acquistati, ad un prezzo unitario pari ad Euro 2,20. Si ricorda che l’Aumento di Capitale è finalizzato al reperimento di nuove risorse finanziarie da utilizzarsi nell’ambito dell’attività della Società, nonché per perseguire la relativa strategia di investimento e di sviluppo, in linea con quanto attualmente previsto dal piano industriale, nonché per rafforzare la propria struttura finanziaria e patrimoniale.

Questo Prodotto fornisce un’esposizione con leva finanziaria legata all’andamento del valore di mercato delle Azioni 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. 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 sul mercato è inferiore al Prezzo di Offerta, il valore del Diritto 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 Inoptati 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 Inoptati e gli eventuali costi sostenuti.

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

Esercizio dei Diritti: L’esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell’ambito dell’Offerta in Borsa e, conseguentemente, la sottoscrizione delle Nuove Azioni, dovranno essere effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., a pena di decadenza, entro e non oltre il 7 agosto 2024, con pari valuta, salvo chiusura anticipata dell’Offerta in Borsa. Nel caso di chiusura anticipata dell’Offerta in Borsa, ossia nel caso di vendita integrale dei Diritti Inoptati nel corso della seduta del 5 agosto 2024, l’esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell’ambito della predetta offerta dovrà essere effettuato anticipatamente, a pena di decadenza, entro il 6 agosto 2024. Le Nuove Azioni rivenienti dall’esercizio dei Diritti Inoptati saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell’ultimo giorno di esercizio dei Diritti Inoptati con disponibilità in pari data.

Termine di scadenza dei Diritti: I Diritti Inoptati 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 S.p.A.. Si segnala che la Società al momento non è a conoscenza di ulteriori impegni di sottoscrizione assunti (da soci e/o da terzi) in relazione all'Aumento di Capitale

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.

Diritto di recesso esercitabile dalla Società: l'Emittente non ha il diritto di recedere dal PRIIP unilateralmente.

Informazioni sulle modalità di cessazione automatica del contratto: non sono previsti eventi di estinzione anticipata automatica.

Data di scadenza: 7 agosto 2024

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore sintetico di rischio (SRI)



L'SRI esprime 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 dei mercati. Questo Prodotto è stato classificato nella classe di rischio 7 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta. Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere l'intero controvalore dei Diritti Inoptati e/o il vostro intero investimento o parte di esso. La perdita massima possibile per il compratore e il venditore è descritta nella sezione "Scenari di performance".

Scenari di performance: investimento 10.000 EUR

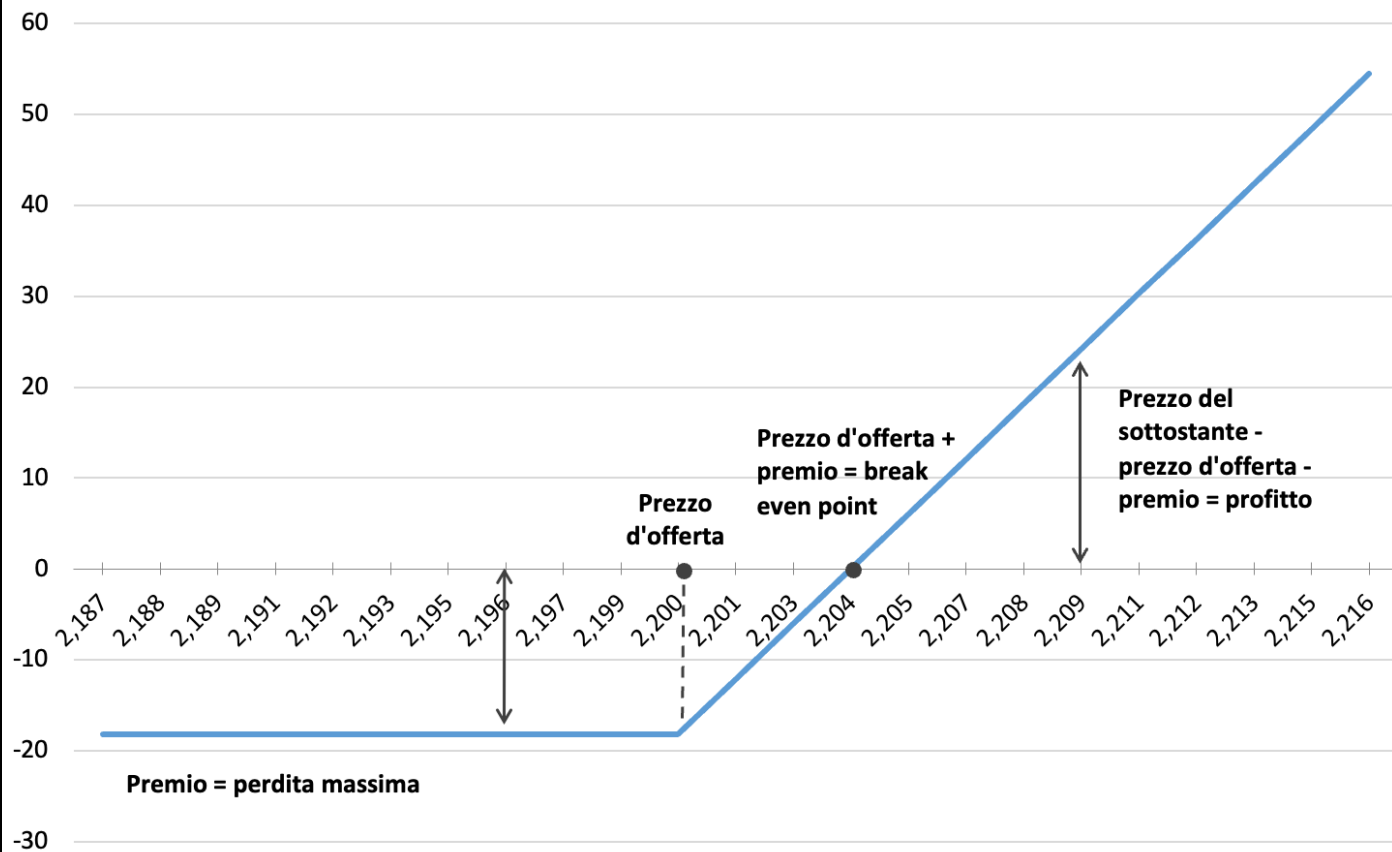
Il grafico qui di seguito riportato mostra la possibile performance dell'investimento. Può essere confrontato con i grafici di payoff di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati e non costituisce un'indicazione esatta dell'importo del possibile rimborso (disinvestimento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

- (i) un Premio (pari all'ultimo prezzo registrato per i diritti di opzione nel periodo dal 15 al 19 luglio 2024, corrispondente ad euro 0,0005) che permette di acquistare un determinato numero di Diritti Inoptati;
- (ii) il valore delle azioni di nuova emissione sottoscritte al Prezzo di Offerta all'esito dell'esercizio dei Diritti Inoptati, 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). 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 (5 e 6 agosto 2024), 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 Inoptati (secondo il rapporto di esercizio) e in tale circostanza l'investitore esercitasse il Diritto Inoptato 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.

Il seguente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per detentore dei Diritti Inoptati durante il periodo di offerta (5 e 6 agosto 2024). Il Prezzo di Offerta è pari ad Euro 2,20. L'investimento iniziale consente di acquistare n. 36.269 Diritti Inoptati, e prevede un esborso pari ad Euro 18,15 per l'acquisto dei Diritti Inoptati e pari ad Euro 9.981,40 per la sottoscrizione di n. 4.537 azioni ordinarie di nuova emissione. È possibile aprire la posizione pagando un Premio diverso da quanto presentato, a seconda delle condizioni dei mercati e delle caratteristiche specifiche del contratto negoziato.

Profitto/Perdita all'esercizio dei Diritti Inoptati di Cube Labs (valori in €)



COSA ACCADE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

I Diritti Inoptati non danno diritto alla corresponsione di alcuna somma di denaro da parte dell'Emittente, né a titolo di capitale o interessi né a qualsivoglia altro titolo. I Diritti Inoptati conferiscono ai rispettivi portatori esclusivamente il diritto di sottoscrivere Nuove Azioni nel rapporto e nei termini suindicati.

Questo prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo: la diminuzione del rendimento ("Reduction in Yield" – "RYI") esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti Inoptati su EGM Pro che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo della Società. Tali soggetti devono fornire all'investitore le informazioni riguardanti i costi applicati e indicare l'impatto che i costi totali possono avere sul rendimento potenziale dell'investimento nel corso del tempo.

Composizione dei costi: gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti Inoptati su EGM Pro che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo della Società.

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 Inoptati coincide con l'ultimo giorno del periodo di offerta (7 agosto 2024).

In normali condizioni di mercato, nel periodo di offerta (5 e 6 agosto 2024) il Prodotto sarà negoziato sull'EGM Pro. 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 Inoptati, 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 inviando un'e-mail all'indirizzo: investorrelations@cube-labs.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

Per maggiori informazioni in merito ai Diritti Inoptati e alle Nuove Azioni si rinvia all'Offerta in Opzione – che conterrà tutte le informazioni esecutive per l'adesione all'offerta stessa – che sarà depositata, ai sensi di legge, presso il Registro delle Imprese di Roma e pubblicata sul sito internet della Società <https://www.cube-labs.com>, sezione "Investor Relations/Aumento di Capitale", nonché sul sito internet di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it, sezione "Azioni/Documents".