

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 fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome: "WARRANT Copernico SIM S.p.A. 2019-2025"

Codice Identificativo: ISIN: IT0005379372

Emittente e Ideatore del Prodotto: Copernico SIM S.p.A.

Sito Web: www.copernicosim.com **Autorità competente:** CONSOB **Data di produzione del documento:** 13 giugno 2024.

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 possessore il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una determinata quantità di titoli (azioni: attività sottostante) a un prezzo predefinito a una scadenza prestabilita, secondo un determinato rapporto. Al pari delle azioni ordinarie dell'Emittente ma separatamente dalle medesime, i warrant a partire dal 08 agosto 2019 sono negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan (già AIM Italia) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Euronext Growth Milan") e immessi nel sistema di gestione accentrata presso Euronext Securities Milan (già Monte Titoli S.p.A.) in regime di dematerializzazione, ai sensi degli artt. 83-bis e seguenti del D. Lgs. n. 58/1998.

Data di emissione dei warrant: 21 giugno 2019. **Valuta:** Euro. **Data di avvio delle negoziazioni:** 8 agosto 2019. Lotto minimo di negoziazione: 1,00. **Attività sottostante:** azioni ordinarie Copernico SIM S.p.A. – **ISIN:** IT0005379406. **Valuta:** Euro.

Obiettivi: l'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al possessore il diritto di sottoscrivere, nei Periodi di Esercizio e ai Prezzi di Esercizio (come di seguito indicati), n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 warrant presentato per l'esercizio. Le Azioni di Compendio sono le massime n. 715.000 azioni ordinarie dell'Emittente, prive di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei warrant, destinate esclusivamente ed irrevocabilmente all'esercizio dei warrant, in conformità con l'assemblea straordinaria dell'Emittente del 21 giugno 2019 e con il Regolamento dei warrant.

Alla data del presente documento risultano in circolazione sull'Euronext Growth Milan n. 672.494 Warrant.

Prezzo di emissione: il prezzo del warrant rappresenta il "premio" che occorre pagare per sottoscrivere l'azione sottostante al Prezzo di Esercizio ed è pertanto strettamente correlato al valore dell'azione. Il prezzo del warrant dipende sostanzialmente da tre fattori: il prezzo dell'azione sul mercato, il tempo residuo alla scadenza e il Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere l'azione. Se il prezzo dell'azione sul mercato è inferiore al Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere l'azione, il valore del warrant sarà molto basso, se non nullo. In questo caso, infatti, non vi sarà convenienza a sottoscrivere le azioni ad un prezzo superiore a quello al quale sarà possibile acquistarle sul mercato.

Esercizio del Warrant: nei Periodi di Esercizio i possessori dei warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio, al Prezzo di Esercizio rispettivamente indicato, in qualsiasi giorno lavorativo bancario, presentando le richieste di sottoscrizione all'intermediario aderente alla Monte Titoli S.p.A. presso il quale i warrant sono depositati. Le Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant nel corso di un Periodo di Esercizio sono rese disponibili per la negoziazione, tramite Monte Titoli, il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno del relativo Periodo di Esercizio ed hanno il medesimo godimento delle Azioni Ordinarie negoziate sull'Euronext Growth Milan alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

Nella seguente tabella si riportano i Prezzi di Esercizio relativi ai Periodi di Esercizio non ancora decorsi alla data del presente documento, secondo quanto previsto nel Regolamento dei Warrant.

Periodo di Esercizio	Prezzo di Esercizio
Quinto Periodo di Esercizio: dal 15 ottobre 2024 al 31 ottobre 2024 compresi	Quinto Prezzo di Esercizio: Euro 7,15
Sesto Periodo di Esercizio: dal 15 ottobre 2025 al 31 ottobre 2025 compresi	Sesto Prezzo di Esercizio: Euro 7,15

Qualora i titolari di Warrant non richiedano (a pena di decadenza) di sottoscrivere Azioni di Compendio entro il termine finale di ciascun Periodo di Esercizio, essi perdono il relativo diritto per quel determinato Periodo di Esercizio, fatta salva la facoltà di esercitare i Warrant non esercitati in ciascuno dei successivi Periodi di Esercizio. Il Prezzo di Esercizio delle Azioni di Compendio deve essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta di sottoscrizione, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti.

Termine ultimo per l'esercizio: i warrant dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, presentando la richiesta entro il 31 ottobre 2025. I possessori del Prodotto che non abbiano esercitato tale diritto entro il suddetto termine di decadenza decadranno da ogni diritto, divenendo il Prodotto privo di validità ad ogni effetto.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni (ivi incluse quelle relative all'emissione dei warrant e alle condizioni applicabili nei casi di sospensione dell'esercizio dei warrant, di esecuzione da parte dell'Emittente di operazioni straordinarie sul capitale e di esercizio

dei warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio) sono disponibili nel Regolamento dei Warrant, nel Documento di Ammissione delle azioni ordinarie e dei warrant dell’Emittente su AIM Italia e negli ulteriori documenti pubblicati nella sezione Investor Relations del sito web dell’Emittente.


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 su 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 al quale sarà possibile esercitare il warrant).

1	2	3	4	5	6	7
Rischio più basso						Rischio più alto

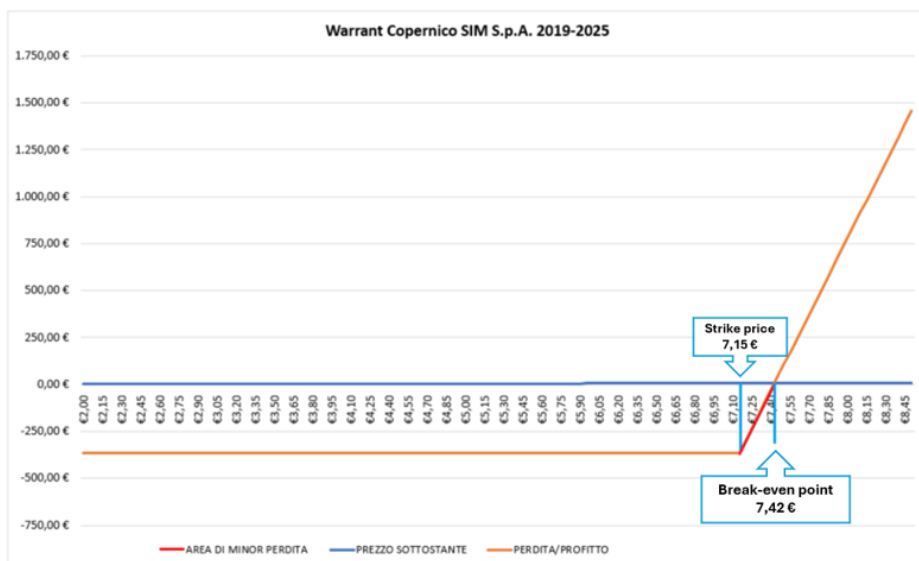


L’indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto fino al termine di scadenza (31/10/2025). Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull’importo incassato.

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 è un’indicazione esatta dell’importo del possibile rimborso (disinvestimento). L’importo del rimborso varierà a seconda dell’andamento dell’attività sottostante (Azioni ordinarie Copernico SIM S.p.A.). L’investimento iniziale di euro 10.000 comprende: (i) un Premio (pari al prezzo dei Warrant alla data del 10 giugno 2024, corrispondente ad euro 0,27) che permette di acquistare un determinato numero di Warrant; e (ii) il valore delle Azioni ordinarie al Prezzo di Esercizio, nel caso in cui i Warrant siano esercitati in condizioni di convenienza (prezzo di mercato delle 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 in un Periodo di Esercizio), mentre l’asse verticale mostra il profitto o la perdita. In particolare, l’investimento nel Prodotto genererebbe un profitto se in un 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 in un 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 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 presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per il detentore dei Warrant durante il Quinto e Sesto Periodo di Esercizio. In tali casi il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio è pari ad euro 7,15. L’investimento iniziale in tali Periodi di Esercizio consente di acquistare 1.348 Warrant, e prevede un esborso pari ad euro 363,88 per l’acquisto dei Warrant e pari ad euro 9.636,12 per la sottoscrizione di n. 1.348 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 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: 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 sull'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). Alla data del presente documento non sono presenti nel book quantità in acquisto, pertanto non è possibile calcolare il differenziale bid/mid.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) 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 importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Prodotto in tre 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 dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni	In caso di disinvestimento al termine di scadenza
Costi totali	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	0,00%	0,00%	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 ultimo per esercitare il warrant coincide con il termine di scadenza (31/10/2025).

In normali condizioni di mercato, il Prodotto è 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 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: Copernico SIM S.p.A. via Cavour 20, 33100 Udine; (ii) e-mail all'indirizzo: copernicosim@legalmail.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 dei warrant, il Documento di ammissione dei warrant e delle azioni ordinarie dell'Emittente su Euronext Growth Milan e le ulteriori informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito www.copernicosim.com. Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo status di Emittente quotato su Euronext Growth Milan.