

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 INOPTATI Doxee S.p.A." ("Prodotto" o "Diritti Inoptati").
Codice Identificativo: ISIN IT0005600280. **Emittente e ideatore del Prodotto:** Doxee S.p.A. ("Emittente" o "Società").
Sito web www.doxee.com. **Autorità competente:** CONSOB. **Data di produzione del documento:** 21 giugno 2024.

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 possessore il diritto (ma non l'obbligo) di sottoscrivere una determinata quantità di azioni (attività sottostante), a un prezzo predefinito ed entro una data fissata, 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 24 novembre 2024, deliberato dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione della delega conferita, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., dall'assemblea degli azionisti in data 24 maggio 2024, per un ammontare massimo di Euro 6.000.000, inclusivo di eventuale sovrapprezzo, da liberarsi in denaro mediante emissione di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale con le stesse caratteristiche e godimento delle azioni Doxee in circolazione ("**Nuove Azioni**"). In esecuzione parziale di tale delega, il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 30 maggio 2024, a parziale rettifica di quanto deliberato in data 28 maggio 2024, ha deliberato di emettere massime n. 2.865.768 Nuove Azioni da offrire in opzione ai soci della Società a un prezzo di sottoscrizione pari ad Euro 2,05 per ciascuna Nuova Azione ("**Prezzo di Offerta**"), di cui Euro 0,22 a capitale sociale ed Euro 1,83 a titolo di sovrapprezzo, nel rapporto di n. 1 Nuova Azione ogni n. 3 azioni ordinarie già detenute, per un controvalore massimo dell'offerta pari a Euro 5.874.824,40. Si segnala che il socio di controllo P&S S.p.A. ha già comunicato al Consiglio di Amministrazione la disponibilità a sottoscrivere il suddetto aumento di capitale esercitando il proprio diritto di opzione con copertura anche dell'eventuale inoptato fino a concorrenza dell'intero importo deliberato.

Le Nuove Azioni sono state offerte in opzione ai soci, secondo il sopraindicato rapporto, nel periodo stabilito tra il 3 giugno 2024 e il 20 giugno 2024 compresi ("**Periodo di Offerta**"), ai sensi dell'art. 2441, comma 1, c.c.. In particolare, nel Periodo di Offerta dei n. 8.597.304 Diritti di Opzione emessi (al netto delle n. 26.500 azioni proprie in portafoglio della Società e della rinuncia da parte dell'azionista P&S S.p.A. al n. 3 Diritti di Opzione necessari alla quadratura dell'operazione), pari al numero delle azioni ordinarie in circolazione alla data della suddetta delibera del Consiglio di Amministrazione, sono stati esercitati complessivi n. 7.177.464 Diritti di Opzione e quindi sono state sottoscritte n. 2.392.488 Nuove Azioni, corrispondenti al 83,49% delle Nuove Azioni complessivamente offerte, per un controvalore di Euro 4.904.600,40.

Al termine del Periodo di Offerta risultano non esercitati n. 1.419.840 diritti di opzione ("**Diritti Inoptati**"), che danno diritto alla sottoscrizione di massime n. 473.280 Nuove Azioni, corrispondenti al 16,51% del totale delle Nuove Azioni, per un controvalore complessivo pari a Euro 970.224,00. I Diritti Inoptati saranno offerti dall'Emittente su Euronext Growth Milan, per il tramite di Integrae SIM S.p.A., ai sensi dell'art. 2441, comma 3, cod. civ., nelle sedute del 24 giugno 2024 e del 25 giugno 2024, salvo chiusura anticipata dell'offerta in caso di vendita integrale dei Diritti Inoptati.

Il presente documento è rivolto pertanto agli investitori che acquisteranno i Diritti Inoptati sull'Euronext Growth Milan nel periodo compreso tra il 24 giugno 2024 e il 25 giugno 2024.

Nel corso della seduta del 24 giugno 2024 sarà offerto l'intero quantitativo dei Diritti Inoptati, mentre nella seduta del 25 giugno 2024 saranno offerti i Diritti Inoptati eventualmente non collocati nella seduta precedente.

Data di emissione dei Diritti Inoptati: 3 giugno 2024. **Data previste per la negoziazione dei Diritti Inoptati:** 24 e 25 giugno 2024.

Attività sottostante: Azioni Ordinarie Doxee S.p.A. – ISIN IT0005394413. **Valuta:** Euro.

Obiettivi: i Diritti Inoptati attribuiscono al titolare il diritto a sottoscrivere le Nuove Azioni, al prezzo di Euro 2,05 cadauna, nel rapporto di n. 1 Nuova Azione ogni n. 3 Diritti Inoptati acquistati. Scopo dell'aumento di capitale a cui sono collegati i Diritti Inoptati è quello di reperire rapidamente risorse necessarie per il soddisfacimento delle attuali esigenze finanziarie ed il rafforzamento patrimoniale della Società, nonché per lo sviluppo delle strategie di crescita previste e la valorizzazione degli investimenti esistenti.

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 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 Euronext Growth Milan 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 26 giugno 2024 (salvo il caso di chiusura anticipata del periodo di esercizio dei Diritti Inoptati), con pari valuta. Nel caso di chiusura anticipata, ossia nel caso di vendita integrale dei Diritti Inoptati nel corso della seduta del 24 giugno 2024, l'esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell'ambito della predetta offerta dovrà essere effettuato anticipatamente, a pena di decadenza, entro il 25 giugno 2024. Le Nuove Azioni Ordinarie 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 (ivi incluso in caso di chiusura anticipata) e saranno pertanto disponibili dal medesimo giorno.

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 l'azionista P&S S.p.A., in coerenza con quanto comunicato lo scorso 26 marzo 2024 e lo scorso 28 maggio 2024, si è impegnato a sottoscrivere tutte le eventuali azioni inoptate che dovessero residuare dopo lo svolgimento dell'asta

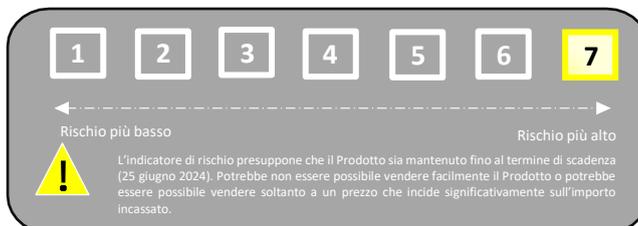
dei Diritti Inoptati.

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 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 Offerta).



Scenari di performance: investimento 10.000 EUR

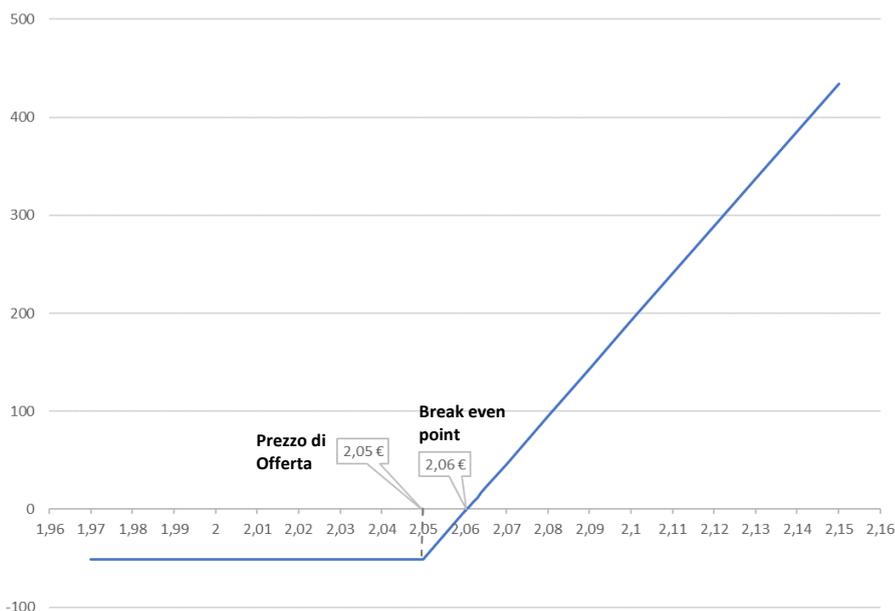
Il grafico qui di seguito riportato mostra la possibile performance dell'investimento. Può essere confrontato con i grafici di payoff di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati e non costituisce un'indicazione esatta dell'importo del possibile rimborso (disinvestimento).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

- (i) un Premio pari ad Euro 0,0035 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 (24 e 25 giugno 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.

Diritti Inoptati Doxee S.p.A.



Il presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per detentore dei Diritti Inoptati durante il periodo di offerta (24 e 25 giugno 2024). Il Prezzo di Offerta è pari ad Euro 2,05. L'investimento iniziale consente di acquistare n. 14.560 Diritti Inoptati, e prevede un esborso pari ad Euro 50,96 per l'acquisto dei Diritti e pari ad Euro 9.949,04 per la sottoscrizione di n. 4.853 azioni ordinarie di nuova emissione.

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 Inoptati e sottoscrivere le Nuove Azioni dell'Emittente in quanto tale sottoscrizione avverrebbe ad un prezzo superiore a quello di mercato. Il valore del Diritto Inoptato 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 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 Euro 10.000. 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) 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 Inoptati coincide con l'ultimo giorno del periodo di offerta (25 giugno 2024).

In normali condizioni di mercato, nel periodo di offerta (24 e 25 giugno 2024) 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 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, potete presentare tale reclamo con una delle seguenti modalità: (i) raccomandata A/R all'indirizzo: Doxee S.p.A., Via Virgilio 48/B – 41123 Modena (MO); (ii) e-mail all'indirizzo: doxee@pec.it. Eventuali reclami relativi alla condotta del consulente o distributore, se presenti, sono inviati al consulente o al distributore, secondo le procedure da questi previste.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Ulteriori informazioni sull'Emittente, inclusi i pertinenti comunicati stampa, sono reperibili sul sito internet della Società www.doxee.com. Tali informazioni sono rese disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo status di Emittente su Euronext Growth Milan.