

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento ("**Prodotto**"). 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: "WARRANT SG Company 2018-2025". **Codice Identificativo:** ISIN IT0005347593.

Emittente e Ideatore del Prodotto: SG Company SB S.p.A.

Sito web: www.sg-company.it. **Autorità competente:** CONSOB. **Data di produzione del documento:** 06/12/2021.

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: warrant - strumento finanziario derivato che attribuisce al possessore il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una determinata quantità di titoli (attività sottostante) a un prezzo predefinito a o entro una scadenza prestabilita, secondo un determinato rapporto. Al pari delle azioni ordinarie dell'Emittente ma separatamente dalle medesime, i warrant oggetto del presente documento sono negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Euronext Growth Milan**") e immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. ("**Monte Titoli**") in regime di dematerializzazione.

Data emissione Prima Trance di warrant: 15/10/2018. **Data emissione Seconda Trance di warrant:** 16/12/2020 **Data emissione Terza Trance di warrant:** 20/11/2021 **Valuta:** euro.

Data di avvio delle negoziazioni Prima Trance di warrant: 29/10/2018. **Data di avvio delle negoziazioni Seconda Trance di warrant:** 25/01/2021. **Data di avvio delle negoziazioni Terza Trance di warrant:** 29/11/2021.

Attività sottostante: azioni ordinarie SG Company SB S.p.A. - ISIN IT0005338626. **Valuta:** euro.

Obiettivi: l'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al possessore il diritto di sottoscrivere, nei Periodi di Esercizio e al Prezzo di Esercizio come di seguito indicati, n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 1 warrant presentato per l'esercizio. Le **Azioni di Compendio** sono le massime n. 17.968.916,00 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 e irrevocabilmente all'esercizio dei warrant, in conformità con le delibere dell'assemblea straordinaria dell'Emittente del 15/10/2018, del 16/12/2020 e del 20/11/2021 e con il Regolamento dei warrant, modificato a sua volta con la predetta delibera assembleare del 20/11/2021. In data 15/10/2018 l'assemblea dell'Emittente ha disposto l'emissione di massimi n. 5.750.000 warrant ("**Prima Trance**"), assegnati gratuitamente a tutti gli azionisti in ragione di n. 1 warrant ogni n. 2 azioni ordinarie detenute. In data 16/12/2020, l'assemblea ha disposto l'emissione di ulteriori massimi n. 6.046.372 warrant ("**Seconda Trance**"), assegnati gratuitamente a coloro che, in esecuzione dell'aumento di capitale sociale in opzione deliberato dalla medesima assemblea del 16/12/2020, hanno sottoscritto le azioni di nuova emissione nel periodo di opzione dal 25/01/2021 all'11/02/2021, in ragione di n. 1 warrant ogni n. 2 azioni di nuova emissione. In data 20/11/2021 l'assemblea dell'Emittente ha disposto l'emissione di ulteriori massimi n. 6.172.544 warrant ("**Terza Trance**"), da assegnare gratuitamente a coloro che, in esecuzione dell'aumento di capitale sociale in opzione deliberato dalla medesima assemblea del 20/11/2021, sottoscriveranno le **Nuove Azioni** nel periodo di opzione dal 29/11/2021 al 16/12/2021, in ragione di n. 1 warrant ogni n. 1 Nuova Azione.

Per ciascuno dei Periodi di Esercizio come di seguito indicati, il Prezzo di Esercizio, modificato ai sensi dell'art. 4.2 del Regolamento dei warrant a seguito dell'aumento di capitale sociale in opzione deliberato in data 20/11/2021, è pari ad euro 0,658, e per ciascuna Azione di Compendio sottoscritta sarà imputato per euro 0,05 a capitale sociale e per la restante parte a riserva sovrapprezzo.

Il prezzo del warrant sul mercato 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.

Per l'investitore che acquista i warrant sul mercato 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 azioni al momento dell'esercizio dei warrant ("**Valore di mercato delle azioni**") e il Prezzo di Esercizio, al netto del prezzo pagato per l'acquisto dei warrant ("**Premio**") e di eventuali costi sostenuti ("**Costi**").

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

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 i possessori dei warrant possono richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio, al Prezzo di Esercizio sopraindicato, in qualsiasi giorno lavorativo bancario, presentando le richieste di sottoscrizione all'intermediario aderente alla Monte Titoli presso il quale i warrant sono depositati. Nella seguente tabella si riportano i Periodi di Esercizio, fatta salva la facoltà per il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente di stabilire per ciascun Periodo di Esercizio periodi di sottoscrizione aggiuntivi ("**Periodi di Esercizio Addizionale**"), secondo quanto previsto nel Regolamento dei Warrant.

Quarto Periodo di Esercizio	Dal 01/11/2022 al 30/11/2022
Quinto Periodo di Esercizio	Dal 01/11/2023 al 30/11/2023
Sesto Periodo di Esercizio	Dal 01/11/2024 al 29/11/2024

Settimo Periodo di Esercizio

Dal 01/11/2025 al 28/11/2025

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 28 novembre 2025, salvo il caso di attivazione del Periodo di Esercizio Addizionale a valere sul Settimo Periodo di Esercizio, nel qual caso detto termine coinciderà con l'ultimo giorno di tale Periodo di Esercizio Addizionale. I Warrant non esercitati entro tale termine decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

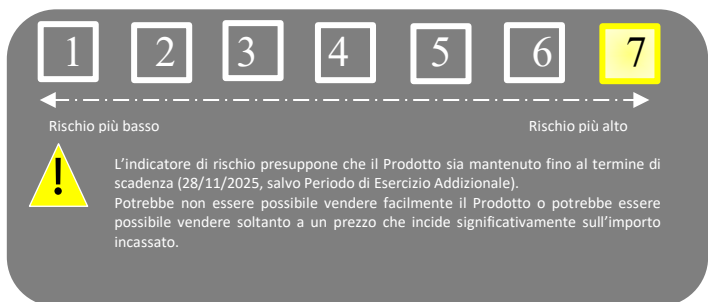
Ulteriori informazioni. Ulteriori informazioni (ivi incluse quelle relative ai diritti dei titolari dei warrant nei casi di operazioni straordinarie sul capitale) e le informazioni relative alle condizioni applicabili nei casi di definizione di Periodi di Esercizio Addizionali, sono disponibili nel Regolamento dei warrant e nel Documento di ammissione delle azioni ordinarie dell'Emittente e dei warrant sull'AIM Italia (ora Euronext Growth Milan).

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.

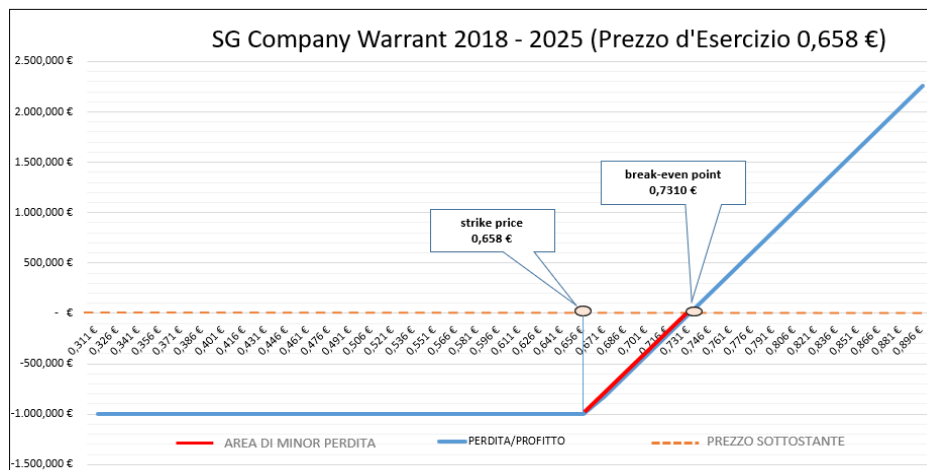
QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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 Premio fosse inferiore al Prezzo Strike).



Scenari di performance: investimento 10.000 EURO



Il presente grafico mostra la possibile performance (perdita / profitto) del Prodotto, in tutti i Periodi di Esercizio, a seguito di un investimento di 10.000 euro. Lo strike price rappresenta il Prezzo di Esercizio, uguale per tutti i Periodi di Esercizio. Il punto di break-even point è dato dalla somma del valore dello strike price e del Premio. Quest'ultimo è il prezzo di chiusura sul mercato del Prodotto in data 03/12/2021 il cui valore era di 0,073 euro.

Il grafico sopra riportato può essere confrontato con i *payoff* di altri derivati. Per ciascun valore dell'attività sottostante il grafico mostra quale sarebbe il profitto o la perdita del Prodotto. L'asse orizzontale del grafico mostra i diversi prezzi possibili dell'attività sottostante, mentre l'asse verticale mostra il profitto o la 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). Qualora il valore del sottostante fosse compreso tra lo strike price e il punto di break-even (area di minor perdita), la vostra perdita sarebbe inferiore al Premio pagato. Le stime riportate: (i) comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma non comprendono tutti i costi pagati al consulente o al distributore; (ii) non tengono conto della situazione fiscale dell'investitore, che può incidere anch'essa sul risultato.

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 i 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/ask" e pertanto sono

calcolati come 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. Alla data di redazione del presente documento il differenziale "bid/ask" è pari in media a 0,032 euro con in media 70.000 quantità in acquisto.

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 fino al termine di scadenza e comprendono, ove previste, le potenziali penali per 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 EURO	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento al termine di scadenza
Costi totali	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	0,00%	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 i warrant coincide con il termine di scadenza (28/11/2025), salvo il caso di attivazione del Periodo di Esercizio Addizionale a valere sul Settimo Periodo di Esercizio, nel qual caso detto termine coinciderà con l'ultimo giorno di tale Periodo di Esercizio Addizionale.

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: SG Company SB S.p.A., Piazza Guglielmo Oberdan 2/a - 20129 Milano (MI); (ii) e-mail all'indirizzo: ir@sg-company.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 delle azioni ordinarie dell'Emittente e dei warrant sull'AIM Italia (ora Euronext Growth Milan) e ulteriori informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito www.sg-company.it. Tali documenti saranno resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo status di Emittente quotato sull'Euronext Growth Milan.