

## 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:** "Warrant SG Company 2018-2028" ("Warrant" o "Prodotto").

**Emittente e ideatore del Prodotto:** SG Company S.B. S.p.A. ("Emittente" o "Società"). **Codice Identificativo:** ISIN IT0005347593.

**Sito web** [www.sg-company.it](http://www.sg-company.it). **Data di produzione del documento:** 09 ottobre 2024.

**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, senza indicazione del valore nominale e aventi godimento regolare), ma separatamente dalle medesime, i Warrant a partire dal 26 luglio 2018, 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, ai sensi degli artt. 83-bis e seguenti del D.Lgs. n. 58/1998.

**Data di emissione dei Warrant:** 26 luglio 2018. **Data di Inizio delle Negoziazioni:** 26 luglio 2018. **Lotto minimo di negoziazione:** 1,00. **Attività sottostante:** Azioni Ordinarie SG Company S.p.A. – ISIN IT0005337172. **Valuta:** Euro.

**Obiettivi:** l'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al titolare il diritto di sottoscrivere, nei **Periodi di Esercizio** e ai **Prezzi di Esercizio** come di seguito indicati, n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 1 (un) Warrant presentati per l'esercizio ("**Rapporto di esercizio**"), nei termini e alle condizioni di cui al Regolamento dei Warrant. Le **Azioni di Compendio** sono le massime n. 17.968.916,00 azioni Azioni Ordinarie, senza indicazione del valore nominale, aventi il medesimo godimento 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 ottobre 2018 del 16 dicembre 2020 e del 20 novembre 2021 e con il Regolamento dei warrant, modificato a sua volta con la predetta delibera assembleare del 20 novembre 2021.

- In data 15 ottobre 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 dicembre 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 dicembre 2020, hanno sottoscritto le azioni di nuova emissione nel periodo di opzione dal 25 gennaio 2021 all'11 febbraio 2021, in ragione di n. 1 warrant ogni n. 2 azioni di nuova emissione.
- In data 20 novembre 2021 l'assemblea dell'Emittente ha disposto l'emissione di ulteriori massimi n. 30.000.000 warrant ("**Terza Trance**"), da assegnare gratuitamente a coloro che, in esecuzione dell'aumento di capitale sociale in opzione deliberato dalla medesima assemblea del 20 novembre 2021, sottoscriveranno le Nuove Azioni nel periodo di opzione dal 29 novembre 2021 al 16 dicembre 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 del Regolamento dei warrant a seguito dell'aumento di capitale sociale in opzione deliberato in data 20 novembre 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.

Nel periodo ricompreso tra il 01 novembre 2023 e il 30 novembre 2023, termine iniziale e finale compresi (il "Quinto Periodo di Esercizio"), sono stati esercitati n. 3.750 Warrant in circolazione, con la conseguente sottoscrizione di n. 3.750 nuove azioni ordinarie, prive del valore nominale e a godimento regolare ("Azioni di Compendio"), in virtù del rapporto di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant esercitato.

In data 02 agosto 2024 è stata depositata l'attestazione di variazione del capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, riservato a Smart Capital, deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 29 luglio 2024. Per effetto dell'esecuzione dell'aumento del capitale sociale si è provveduto ad emettere n. 1.846.500 warrant SG Company da assegnare gratuitamente a Smart Capital S.p.A., in ragione di n. 1 warrant per ogni 1. azione detenuta e di aumentare il capitale sociale a servizio della suddetta emissione ed a modificare il regolamento dei "Warrant SG Company 2018-2027" in riferimento all'allungamento del periodo di esercizio dal 2027 al 2028 e alla riduzione del prezzo di esercizio da Euro 0,66 a Euro 0,60

Alla data del presente documento risultano in circolazione sull'Euronext Growth Milan n. 19.810.015.

Scopo dell'emissione dei Warrant è 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 sul mercato rappresenta il "**Premio**" che occorre pagare per sottoscrivere le Azioni Ordinarie (e in particolare le Azioni di Compendio) al Prezzo di Esercizio ed è pertanto strettamente correlato al valore di dette Azioni. Il prezzo del Warrant dipende sostanzialmente da tre fattori: il prezzo delle Azioni Ordinarie sul mercato, il tempo residuo alla scadenza e il Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere le Azioni. Se il prezzo delle Azioni 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 Azioni Ordinarie 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 Ordinarie 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 titolari di Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto sopra specificato, al Prezzo di Esercizio per Azione di Compendio rispettivamente indicato, in qualsiasi giorno di mercato aperto, presentando le richieste di sottoscrizione all'intermediario aderente a Monte Titoli presso cui i Warrant sono depositati. Le Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant nel corso di un Periodo di Esercizio saranno rese disponibili per la negoziazione, tramite Monte Titoli, il giorno di mercato aperto successivo al termine dell'ultimo giorno del relativo Periodo di Esercizio ed avranno il medesimo godimento delle Azioni Ordinarie negoziate su *Euronext Growth Milan* alla data di emissione delle Azioni di Compendio. Nella seguente tabella si riportano i Periodi di Esercizio e i Prezzi di Esercizio, fatta salva la facoltà per il Consiglio di amministrazione di stabilire per ciascun Periodo di Esercizio periodi di sottoscrizione aggiuntivi ("**Periodi di Esercizio Aggiuntivo**"), secondo quanto previsto nel Regolamento dei Warrant.

| Periodi di Esercizio                                                            | Prezzi di Esercizio                                |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Sesto Periodo di Esercizio: dal 1° novembre 2024 al 29 novembre 2024 compresi   | Prezzo del Sesto Periodo di Esercizio: Euro 0,60   |
| Settimo Periodo di Esercizio: dal 1° novembre 2025 al 28 novembre 2025 compresi | Prezzo del Settimo Periodo di Esercizio: Euro 0,60 |
| Ottavo Periodo di Esercizio: dal 1° novembre 2026 al 30 novembre 2026 compresi  | Prezzo del Ottavo Periodo di Esercizio: Euro 0,60  |
| Nono Periodo di Esercizio: dal 1° novembre 2027 al 30 novembre 2027 compresi    | Prezzo del Nono Periodo di Esercizio: Euro 0,60    |
| Decimo Periodo di Esercizio: dal 1° novembre 2028 al 30 novembre 2028 compresi  | Prezzo del Decimo Periodo di Esercizio: Euro 0,60  |

Qualora i titolari di Warrant non richiedano di sottoscrivere Azioni di Compendio entro il termine finale di ciascun Periodo di Esercizio (o relativo Periodo di Esercizio Addizionale), essi perderanno il relativo diritto per quel determinato Periodo di Esercizio, fatta salva la facoltà di esercitare i Warrant in ciascuno dei successivi Periodi di Esercizio. 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 30 novembre 2028, salvo il caso di attivazione del Periodo di Esercizio Addizionale a valere sul Terzo 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.

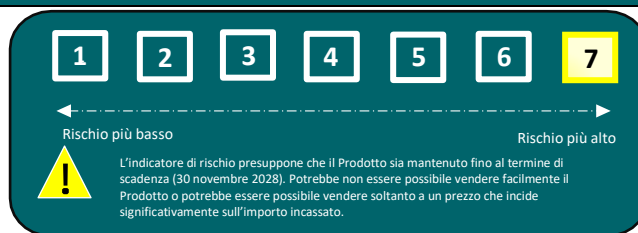
**Ulteriori informazioni.** Ulteriori informazioni, inclusi i dettagli dell'emissione dei Warrant e del Collocamento e le informazioni relative ai Periodi di Esercizio Addizionale e alle condizioni applicabili nei casi di sospensione dell'esercizio dei Warrant, di esecuzione da parte dell'Emittente di 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, nel Documento di ammissione delle Azioni e dei Warrant su *Euronext Growth Milan* 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?

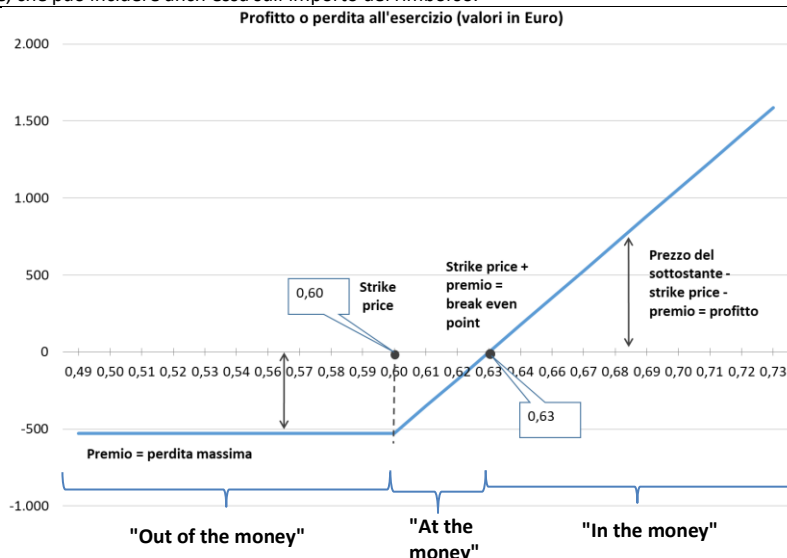
##### Indicatore di rischio

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 di 7, che corrisponde alla classe di rischi 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 Esercizio).



##### Scenari di performance: investimento 10.000 EUR

I grafici qui di seguito riportati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con i grafici di payoff di altri derivati. I grafici presentati mostrano una serie di possibili risultati a seconda del Periodo di Esercizio e non sono un'indicazione esatta dell'importo del possibile rimborso (disinvestimento). L'importo del rimborso varia a seconda dell'andamento dell'attività sottostante (Azioni Ordinarie SG Company S.B. 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 alla data del 04 ottobre 2024, corrispondente ad Euro 0,0335) che permette di acquistare un determinato numero di Warrant; e (ii) il valore delle Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio, nel caso in cui i Warrant siano esercitati in condizioni di convenienza (prezzo di mercato delle Azioni maggiore del Prezzo di Esercizio incrementato del prezzo dei Warrant e di eventuali costi sostenuti). Per ciascun valore dell'attività sottostante i grafici mostrano, 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 titolare di Warrant durante i **Periodi di Esercizio**. In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio è pari a Euro 0,60. L'investimento iniziale in tale periodo consente di acquistare n. 15.785 Warrant, e prevede un esborso pari ad Euro 528,81 per l'acquisto dei Warrant e pari ad Euro 9.471,19 per la sottoscrizione di n. 15.785 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 i Warrant e sottoscrivere le Azioni di Compendio in quanto tale sottoscrizione avverrebbe ad un prezzo superiore a quello di mercato. Il valore dei 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 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 in 5 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<br>10.000 EUR      | In caso di disinvestimento<br>dopo 1 anno | In caso di disinvestimento<br>dopo 2 anni | In caso di disinvestimento<br>dopo 3 anni | In caso di disinvestimento<br>dopo 4 anni | In caso di disinvestimento<br>al termine di scadenza |
|---------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Costi totali                    | € 0,00                                    | € 0,00                                    | € 0,00                                    | € 0,00                                    | € 0,00                                               |
| Impatto sul<br>rendimento (RIY) | 0,00%                                     | 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 30 novembre 2028, salvo il caso di attivazione del Periodo di Esercizio Addizionale a valere sul Quarto Periodo di Esercizio, nel qual caso detto termine coinciderà con l'ultimo giorno di tale Periodo di Esercizio Addizionale. Entro il termine di scadenza l'Emittente non ha il diritto di recedere unilateralmente dal Prodotto.

In normali condizioni di mercato il Prodotto è negoziato su *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 incida 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 S.B. S.p.A., Milano (MI), Piazza Guglielmo Oberdan, 2/A, 20129; (ii) e-mail all'indirizzo: [amministrazione@pec.sg-company.it](mailto:amministrazione@pec.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 e dei Warrant su *Euronext Growth Milan* e le ulteriori informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito [www.sg-company.it](http://www.sg-company.it). Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo status di Emittente su *Euronext Growth Milan*.