

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 di Opzione (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, SOGES GROUP S.p.A. (l’“**Emittente**” o la “**Società**”) in via prudenziale ha deciso di trattare i Diritti di Opzione come PRIIP, di assumerne il ruolo di ideatore e di redigere conseguentemente il presente documento.

TIPOLOGIA

Nome: “**DIRITTI DI OPZIONE INOPTATI SOGES GROUP S.p.A.**” (i “**Diritti Inoptati**” o il “**Prodotto**”).

Emittente e ideatore del Prodotto: SOGES GROUP S.p.A.

Codice Identificativo: IT0005632333

Sito web: <https://www.soges-group.com>

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

Data di realizzazione del presente documento: 14 febbraio 2025

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +39 055 65 32 526

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

COS’È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: I Diritti di Opzione 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. I Diritti di Opzione oggetto del presente documento derivano dall’aumento di capitale deliberato dall’Assemblea Straordinaria degli azionisti il 19 dicembre 2024, i cui termini e condizioni sono stati determinati dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente che ha deliberato in data 20 gennaio 2025 l’emissione di massime n. 1.275.958 nuove azioni ordinarie dell’Emittente, prive di valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con godimento regolare le (“**Nuove Azioni**”), da liberarsi in denaro al prezzo unitario per ciascuna Nuova Azione di Euro 2,25 (“**Prezzo di Offerta**”), di cui Euro 0,15 da imputarsi a capitale sociale e per la restante parte pari ad Euro 2,10 a titolo di sovrapprezzo, nel rapporto di n. 1 Nuova Azione ogni n. 4 diritti di opzione detenuti per un controvalore massimo complessivo pari ad Euro 2.870.905,50 (l’“**Aumento di Capitale**”). Le Nuove Azioni che dovessero eventualmente rimanere inoptate potranno essere offerte, a cura dell’organo amministrativo, a terzi e/o soci, nel rispetto della normativa vigente, entro il termine finale del 31 marzo 2025.

Le Nuove Azioni sono state offerte in opzione ai soci, secondo il sopraindicato rapporto, nel periodo stabilito dal 27 gennaio 2025 al 13 febbraio 2025, estremi inclusi (il “**Periodo di Offerta**”). In particolare, nel Periodo di Offerta sono stati esercitati complessivi n. 3.750.152 diritti di opzione e quindi sono state sottoscritte n. 937.538 Nuove Azioni, corrispondenti al 73,48% delle Nuove Azioni complessivamente offerte, per un controvalore complessivo pari a Euro 2.109.460,50. L’azionista di maggioranza Gala Holding S.r.l. aveva assunto, in data 28 novembre 2024, l’impegno nei confronti della Società di sottoscrivere una porzione dell’Aumento di Capitale di sua competenza per complessivi Euro 1,5 milioni. A tal fine, il 19 dicembre 2024 Gala Holding S.r.l. aveva versato tale importo in favore dell’Emittente a titolo di versamento in conto futuro aumento di capitale. Nel corso del Periodo di Offerta, in ottemperanza all’impegno assunto, Gala Holding S.r.l. ha quindi esercitato n. 2.666.664 diritti di opzione di sua spettanza, sottoscrivendo n. 666.666 Nuove Azioni, pari al 52,25% delle totali n. 1.275.958 Nuove Azioni offerte nell’ambito dell’Aumento di Capitale, mediante conversione del suddetto versamento in conto futuro aumento di capitale per complessivi Euro 1.499.998,50. Inoltre, nel periodo dal 5 al 7 febbraio 2025, Gala Holding S.r.l. ha ceduto sul mercato, in anticipo rispetto alla chiusura della trattazione degli stessi, i residui n. 1.333.335 diritti di opzione di sua spettanza non esercitati.

Al termine del Periodo di Offerta risultano pertanto non esercitati n. 1.353.680 diritti di opzione (i “**Diritti Inoptati**” o “**Diritti**”), che danno diritto alla sottoscrizione di massime n. 338.420 Nuove Azioni, corrispondenti al 26,52% circa del totale delle Nuove Azioni complessivamente offerte, per un controvalore complessivo pari ad Euro 761.445,00, comprensivo di sovrapprezzo. I Diritti Inoptati saranno offerti dalla Società su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**EGM**”), per il tramite di MIT SIM S.p.A., ai sensi dell’art. 2441, comma 3, Codice Civile, nelle sedute del 17 e 18 febbraio 2025, salvo chiusura anticipata dell’offerta in caso di vendita integrale dei Diritti Inoptati (l’“**Offerta in Borsa**”). Nel corso della seduta del 17 febbraio 2025 sarà offerto l’intero quantitativo dei Diritti Inoptati e nella successiva seduta del 18 febbraio 2025 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 nel periodo compreso tra il 17 febbraio 2025 ed il 18 febbraio 2025.

Data di emissione dei Diritti Inoptati: 27 gennaio 2025. **Data previste per la negoziazione dei Diritti Inoptati:** 17 e 18 febbraio 2025.

Attività sottostante: Azioni Ordinarie SOGES GROUP S.p.A. (“**Azioni**”) – ISIN IT0005597411. **Valuta:** Euro.

Obiettivi: I Diritti Inoptati conferiscono il diritto di sottoscrivere le Nuove Azioni nel rapporto di n. 1 Nuova Azione ogni n. 4 Diritti Inoptati acquistati, ad un prezzo unitario pari ad Euro 2,25 di cui Euro 0,15 da imputarsi a capitale ed Euro 2,10 da imputarsi a sovrapprezzo.

Questo Prodotto fornisce un’esposizione con leva finanziaria legata all’andamento del valore di mercato delle Azioni dell’Emittente. Il prezzo del Diritto Inoptato 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, (i) entro e non oltre il 18 febbraio 2025, con pari valuta, nel caso in cui l’Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente a seguito della vendita integrale dei Diritti Inoptati nella seduta del 17 febbraio 2025, o (ii) entro e non oltre il 19 febbraio 2025, con pari valuta, nel caso in cui i Diritti Inoptati non siano integralmente venduti nella prima seduta e l’Offerta in Borsa si chiuda il 18 febbraio 2025. 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: 19 febbraio 2025.

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 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

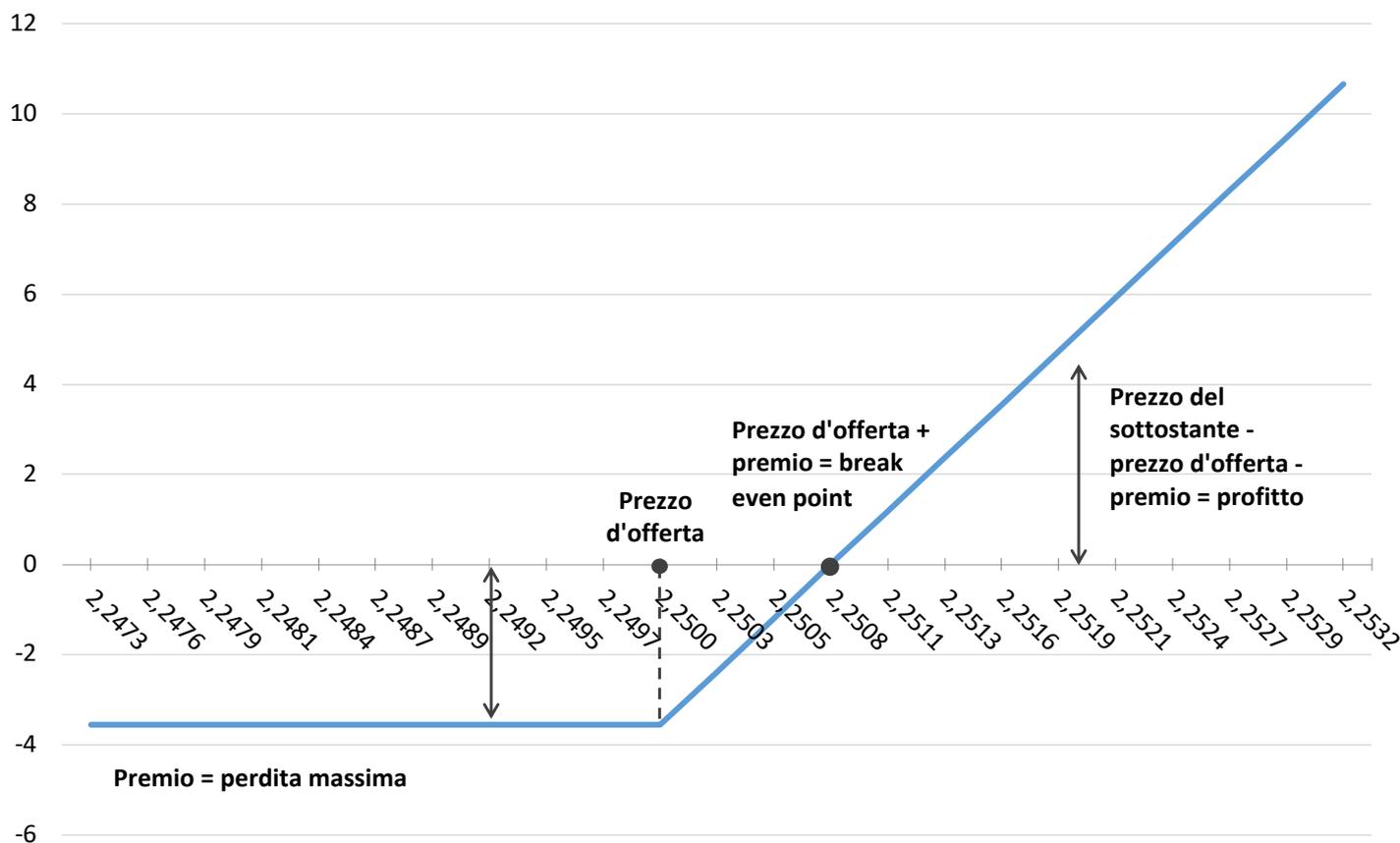
Il grafico qui di seguito riportato mostra la possibile performance dell'investimento. Può essere confrontato con i grafici di payoff di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati e non costituisce un'indicazione esatta dell'importo del possibile rimborso (disinvestimento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

- (i) un Premio (pari all'ultimo prezzo registrato per i diritti di opzione nel periodo dal 27 gennaio al 7 febbraio 2025, corrispondente ad euro 0,0002) 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 dell'Offerta in Borsa (17 e 18 febbraio 2025), mentre l'asse verticale mostra il profitto o la perdita. In particolare, l'investimento nel Prodotto genererebbe un profitto se nel periodo dell'Offerta in Borsa 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 (17 e 18 febbraio 2025). Il Prezzo di Offerta è pari ad Euro 2,25. L'investimento iniziale consente di acquistare n. 17.768 Diritti Inoptati, e prevede un esborso pari ad Euro 3,55 per l'acquisto dei Diritti Inoptati e pari ad Euro 9.994,50 per la sottoscrizione di n. 4.442 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 SOGES GROUP (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 di Opzione 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 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 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 in Borsa (18 febbraio 2025), in caso di chiusura anticipata dell'offerta, ovvero al giorno successivo alla chiusura del periodo di Offerta in Borsa (19 febbraio 2025), nel caso in cui i Diritti Inoptati non siano integralmente venduti nella prima seduta e l'Offerta in Borsa si chiuda il 18 febbraio 2025.

In normali condizioni di mercato, nel periodo di Offerta in Borsa (17 e 18 febbraio 2025) il Prodotto sarà negoziato sull'EGM. 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 con una delle seguenti modalità: **(i)** raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: SOGES GROUP S.p.A. con sede in Firenze (FI), Via dei Caboto n. 49, 50127; **(ii)** e-mail all'indirizzo: investor-relation@soges-group.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 di Opzione e alle Nuove Azioni si rinvia all'avviso di offerta in opzione – che contiene tutte le informazioni esecutive per l'adesione all'offerta stessa – che è stato depositato dalla Società, ai sensi di legge, presso il Registro delle Imprese competente e disponibile presso la sede sociale e sul sito internet della Società www.soges-group.com, sezione "Investor Relations - Aumento di capitale".