

**SCOPO**

Il presente documento 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

**PRODOTTO**

**Nome:** "WARRANT MEGLIOQUESTO 2021-2025" ("Warrant" o "Prodotto").

**Emittente e ideatore del Prodotto:** MeglioQuesto S.p.A. ("Emittente" o "Società"). **Codice Identificativo:** ISIN IT0005450207.

**Sito web** [www.meglioquesto.it](http://www.meglioquesto.it). **Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave:** 19 settembre 2023.

**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, aventi godimento regolare e liberamente trasferibili), ma separatamente dalle medesime, i Warrant a partire dal 28 giugno 2021 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 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:** 28 giugno 2021. **Valuta:** euro. **Data di Inizio delle Negoziazioni:** 28 giugno 2021. **Lotto minimo di negoziazione:** 1,00.

**Attività sottostante:** Azioni Ordinarie MeglioQuesto S.p.A. - ISIN IT0005450173 ("Azioni Ordinarie" o "Azioni"), incluse le Azioni rivenienti dall'aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c., deliberato dall'Assemblea Straordinaria dell'Emittente del 28 maggio 2021 e, per i profili esecutivi, dal Consiglio di Amministrazione del 21 giugno 2021, con emissione di massime n. 12.321.000 Azioni (incluse le Azioni a servizio dell'Opzione Greenshoe come definita nel Documento di Ammissione), a servizio dell'operazione di ammissione delle Azioni e dei Warrant alle negoziazioni sull'AIM Italia (ora Euronext Growth Milan), oggetto di offerta in sottoscrizione ("Offerta") rivolta esclusivamente a investitori qualificati italiani o esteri e/o a investitori non qualificati in esenzione dalle disposizioni in materia di offerta al pubblico di strumenti finanziari, secondo quanto analiticamente previsto nel Regolamento dei Warrant e nel Documento di Ammissione.

**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 (uno) Warrant presentato per l'esercizio, nei termini e alle condizioni di cui al Regolamento dei Warrant. Le **Azioni di Compendio** sono le massime n. 20.389.315 Azioni Ordinarie dell'Emittente, rivenienti dall'aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c., deliberato dall'Assemblea Straordinaria dell'Emittente del 28 maggio 2021 e, per i profili esecutivi, dal Consiglio di Amministrazione del 21 giugno 2021, per massimi nominali euro 2.038.931,50, a servizio dell'esercizio dei Warrant.

In attuazione delle suddette delibere dell'Emittente, sono stati/saranno assegnati gratuitamente ed emessi massimi n. 20.389.315 Warrant, come di seguito indicato:

- (i) n. 6.160.500 Warrant sono stati emessi e assegnati nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 2 Azioni sottoscritte e/o acquistate nell'ambito dell'Offerta (incluse quelle in "sovr-allocazione" secondo quanto previsto nel Documento di Ammissione), e hanno iniziato ad essere negoziati sull'AIM Italia (ora Euronext Growth Milan) separatamente dalle Azioni alla Data di Inizio delle Negoziazioni;
- (ii) n. 3.405.712 Warrant (a valere su massimi n. 3.488.065 Warrant) sono stati emessi e assegnati gratuitamente nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 15 Azioni detenute da ciascun azionista della Società alla data di stacco del 16 maggio 2022, come deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 6 maggio 2022;
- (iii) massimi n. 1.500.000 Warrant saranno assegnati dal Consiglio di Amministrazione ad amministratori e/o dipendenti della Società e/o di società controllate, indipendentemente dalla detenzione di Azioni, entro la data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023;
- (iv) massimi n. 9.240.750 Warrant sono stati assegnati ai portatori dei "Diritti di Assegnazione dei Warrant MeglioQuesto 2021-2025" ("GeToCollect MeglioQuesto" o "Diritti di Assegnazione"), emessi anch'essi in ragione delle suddette delibere dell'Emittente, a seguito del relativo esercizio da parte dei detentori. I predetti Warrant sono stati assegnati ai portatori dei Diritti di Assegnazione indipendentemente dalla detenzione di Azioni, in ragione dell'esercizio dei Diritti di Assegnazione nei termini del relativo Regolamento.

Alla data del presente Documento, dopo il Primo Periodo di Esercizio e il Secondo Periodo di Esercizio, risultano in circolazione sull'Euronext Growth Milan n. 9.385.537 Warrant.

Il prezzo del Warrant sul mercato rappresenta il "Premio" che occorre pagare per sottoscrivere le Azioni (e in particolare le Azioni di Compendio) al Prezzo di Esercizio ed è pertanto strettamente correlato al valore delle Azioni. Il prezzo del Warrant dipende sostanzialmente da tre fattori: il prezzo delle Azioni 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 ad un prezzo superiore a quello al quale sarà possibile acquistarle sul mercato.

Per l'investitore che acquista i Warrant sul mercato, a cui è rivolto il presente Documento, 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.

$$\text{Perdita} = - \text{Premio} - \text{Costi}$$

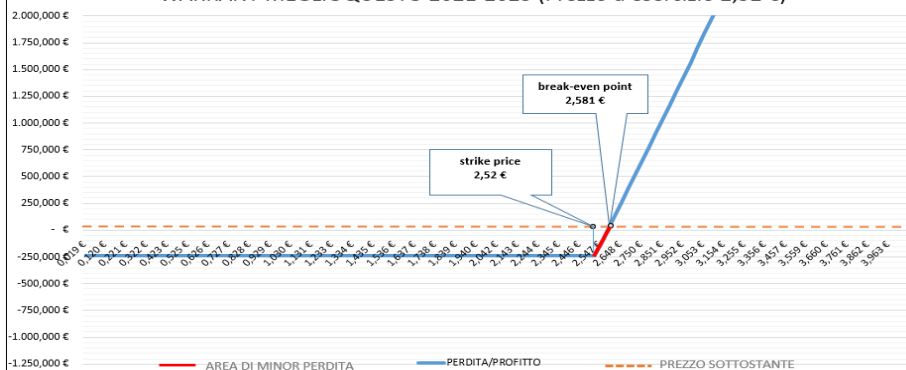
**Esercizio dei Warrant.** Nei Periodi di Esercizio i titolari di Warrant possono richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto sopra specificato, al Prezzo di Esercizio per Azione di Compendio rispettivamente indicato, in qualsiasi giorno lavorativo, presentando le richieste di sottoscrizione 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 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 negoziate sull'Euronext Growth Milan alla data di emissione delle Azioni di Compendio. Nella seguente tabella si riportano i Periodi di Esercizio non ancora decorsi alla data del presente documento e i relativi Prezzi di Esercizio, secondo quanto previsto nel Regolamento dei Warrant.

Periodi di Esercizio	Prezzi di Esercizio
(Terzo Periodo di Esercizio) tra il 10 giugno 2024 e il 21 giugno 2024	(Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio) euro 2,240
(Quarto Periodo di Esercizio) tra il 9 giugno 2025 e il 20 giugno 2025	(Prezzo del Quarto Periodo di Esercizio) euro 2,520

Qualora i titolari di Warrant non richiedano 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



## WARRANT MEGLIOQUESTO 2021-2025 (Prezzo d'esercizio 2,52 €)



Il presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per il titolare di Warrant durante il Quarto Periodo di Esercizio (tra il 9 giugno 2025 e il 20 giugno 2025). In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio è pari ad euro 2,520. L'investimento iniziale in tale Periodo di Esercizio consente di acquistare n. 3.874 Warrant, e prevede un esborso pari ad euro 236,34 per l'acquisto dei Warrant e pari ad euro 9.763,66 per la sottoscrizione di n. 3.874 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

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto e dell'attività sottostante (Azioni Ordinarie MeglioQuesto S.p.A.). Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: **(i)** nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Anche per gli altri periodi di detenzione (es: al termine di scadenza) si ipotizza una performance netta standardizzata dello 0%; **(ii)** 10.000 EUR di investimento.

Investimento 10.000 EUR	In caso di uscita (disinvestimento) dopo 1 anno	In caso di uscita (disinvestimento) al termine di scadenza
Costi totali	EUR 0,00	EUR 0,00
Incidenza annuale dei costi	0,00% ogni anno	0,00% ogni anno

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita (disinvestimento) dopo 1 anno o al termine di scadenza
<b>Costi di ingresso</b>	Non addebitiamo una commissione di ingresso. 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, come deducibili dai valori di mercato (ultime offerte sull'Euronext Growth Milan) (costo implicito di ingresso già incluso nel Premio pagato). Alla data di realizzazione del presente Documento non è possibile determinare il differenziale bid/mid per l'assenza di proposte in acquisto del Prodotto.	EUR 0,00
<b>Costi di uscita (disinvestimento)</b>	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo)	EUR 0,00
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	Non addebitiamo una commissione di gestione, né altri costi amministrativi per il mantenimento di questo Prodotto fino al termine di scadenza	EUR 0,00

### 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 (**20 giugno 2025**).

In normali condizioni di mercato il Prodotto è negoziato sull'Euronext Growth Milan (già AIM Italia). 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, potete presentare tale reclamo con una delle seguenti modalità: **(i)** raccomandata A/R all'indirizzo: MeglioQuesto S.p.A., Viale Francesco Restelli 3/1 - 20124 Milano; **(ii)** e-mail all'indirizzo: [investors@meglioquesto.it](mailto:investors@meglioquesto.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 e le ulteriori informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito [www.meglioquesto.it](http://www.meglioquesto.it). Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo status di Emittente sull'Euronext Growth Milan.