

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 (i) capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e (ii) fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

Prodotto

Nome: "Warrant Convergenze S.p.A. SB 2020-2023"

Codice identificativo: ISIN IT0005426199

Emittente e Ideatore del Prodotto: Convergenze S.p.A. Società Benefit (l'"Emittente") con sede legale in Capaccio Paestum (SA), Via Magna Grecia n. 136, REA n. SA - 357948, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Salerno n. 04313920656, **sito web:** www.convergenze.it.

Autorità Competente: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)

Data di aggiornamento del documento: 21 Dicembre 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 detentore il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una quantità di Azioni di Compendio (attività sottostante) ad un prezzo e ad una scadenza prestabiliti. I Warrant su azioni ordinarie (in euro) dell'Emittente sono ammessi alle negoziazioni sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Euronext Growth Milan"), con le modalità e le tempistiche di seguito indicate. I Warrant sono emessi in attuazione della delibera dell'assemblea straordinaria dell'Emittente del 16 ottobre 2020, come modificata con delibera del 1 dicembre 2020, che permettono di sottoscrivere le "Azioni di Compendio", ossia le massime n. 3.355.000 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 all'esercizio dei Warrant. I Warrant sono al portatore e circolano separatamente dalle Azioni di Compendio alle quali sono stati abbinati e sono liberamente trasferibili.

Data di emissione dei Warrant: 28 dicembre 2020. **Valuta:** Euro. **Data di inizio negoziazioni:** 30 dicembre 2020. **Lotto minimo di negoziazione:** 1 (uno).

Attività sottostante: azioni ordinarie Convergenze S.p.A. Società Benefit - ISIN IT0005426215. **Valuta:** Euro

Obiettivi: i titolari dei Warrant avranno la facoltà di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto di n. 1 (uno) Azione di Compendio per ogni n. 2 (due) Warrant posseduti, ai termini ed alle condizioni di cui al Regolamento dei "Warrant Convergenze S.p.A. SB 2020/2023" ("Regolamento Warrant"). Alla data del presente documento risultano negoziati n. 1.334.082 Warrant.

Il prezzo del Warrant 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 di Compendio. Se il prezzo delle azioni ordinarie 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 ordinarie") e il Prezzo di Esercizio, al netto del prezzo pagato per l'acquisto dei Warrant ("Premio") e di eventuali costi sostenuti ("Costi").

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

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: i titolari dei Warrant hanno la facoltà, alle scadenze riportate non ancora decorse, di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto sopra indicato, ad un prezzo per Azione di Compendio (il "Prezzo di Esercizio") pari a: (i) il prezzo del primo periodo di esercizio – ossia il prezzo di collocamento pari ad Euro 1,75 aumentato del 20%, i.e. Euro 2,10 – aumentato del 10% per le Azioni di Compendio sottoscritte durante il Secondo Periodo di Esercizio, ossia pari a Euro 2,31 (il "Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio"); (ii) il Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio aumentato del 10% per le Azioni di Compendio sottoscritte durante il Terzo Periodo di Esercizio, ossia pari a Euro 2,54 (il "Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio"). Le Azioni di Compendio potranno essere sottoscritte, mediante l'esercizio del Warrant in qualsiasi momento purché compreso tra il 1 dicembre 2022 e il 16 dicembre 2022 (compresi) ("Secondo Periodo di Esercizio") e tra il 1 dicembre 2023 e il 18 dicembre 2023 (compresi) ("Terzo Periodo di Esercizio") (ognuno, il "Periodo di Esercizio"). L'Emittente può inoltre stabilire dei periodi aggiuntivi compresi tra 15 e 60 giorni di mercato aperto per la sottoscrizione delle azioni di compendio ("Periodo di Esercizio Addizionale"). Ulteriori ipotesi di esercizio anticipato sono indicate all'interno del Regolamento Warrant al quale si rinvia integralmente.

I Warrant dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, presentando la richiesta di sottoscrizione delle Azioni di Compendio, entro il 18 dicembre 2023 (compreso) (il "Termine Ultimo per l'Esercizio"). Pertanto, a partire dalla data successiva al Termine Ultimo per l'Esercizio, i Warrant per i quali non sia stata presentata una richiesta di sottoscrizione diverranno definitivamente privi di effetto.

Le richieste di sottoscrizione potranno essere effettuate in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso di ciascun Periodo di Esercizio o nel Periodo di Esercizio Addizionale, e dovranno essere presentate all'intermediario aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. presso cui sono depositati i Warrant.

Il Prezzo di Esercizio delle Azioni di Compendio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione delle richieste di esercizio, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti.

Sede di negoziazione: i Warrant sono immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione al fine della loro negoziazione sul sistema

Convergenze S.p.A. Società Benefit

Sede legale: via Magna Graecia, 136 - 84047 Capaccio Paestum (SA) Sede operativa: Convergenze Innovation Center, Via Seliano, 2 - 84047 Capaccio Paestum (SA) Contatti: numero verde 800 987 787 Fax +39 0828 1962100 info@convergenze.it

www.convergenze.it

P.IVA/C.FISCALE 04313920656 R.E.A. Capitale sociale € 1.498.591,80 i.v.

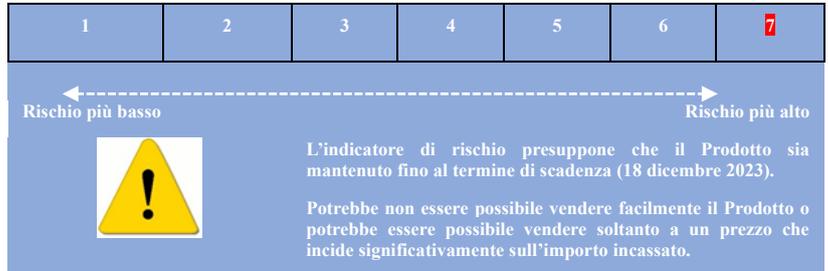
multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto: l'investitore diverso dall'investitore qualificato che intenda sottoscrivere le azioni e, quindi, acquisire sul mercato il Warrant deve avere (i) le conoscenze e competenze tecniche e specifiche ovvero 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) un orizzonte temporale coerente e compatibile con la data di scadenza del Prodotto descritto; (iii) una tolleranza al rischio finanziario molto alta e essere disposto a perdere integralmente il capitale investito per l'acquisto del Prodotto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatori 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 prezzo dell'attività sottostante sul mercato sia inferiore al Prezzo di Esercizio al quale sarà possibile esercitare il Warrant).

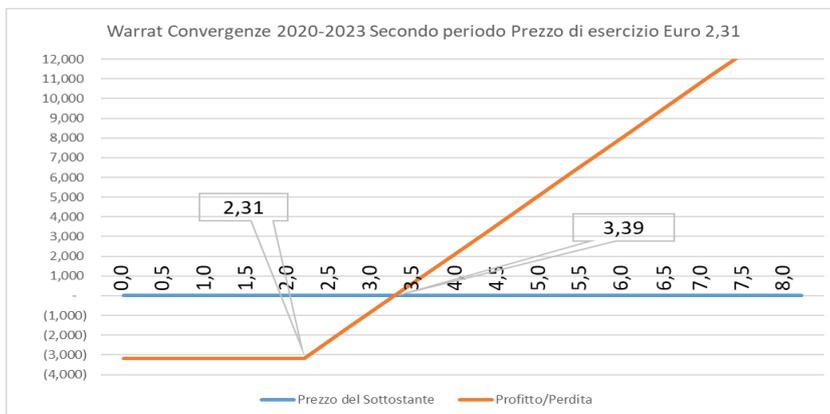


Scenari di Performance

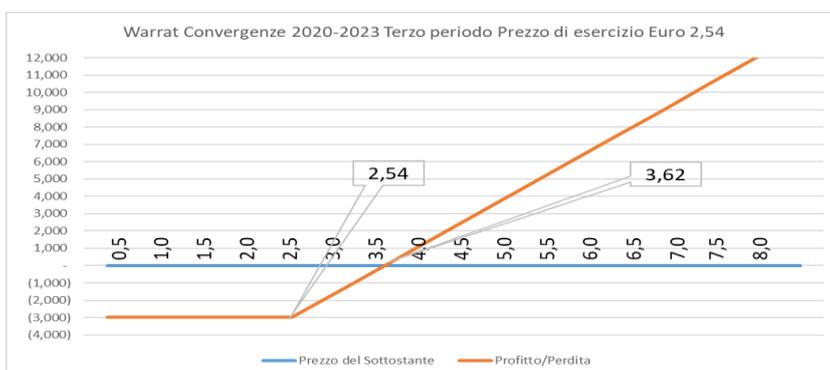
I grafici qui di seguito riportati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con i grafici di payoff di altri derivati. I grafici presentati mostrano una serie di possibili risultati a seconda del Periodo di Esercizio e non sono un'indicazione esatta dell'importo del possibile rimborso (disinvestimento). L'importo del possibile rimborso varierà a seconda dell'andamento dell'attività sottostante (Azioni ordinarie Convergenze S.p.A. SB). L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende: (i) un Premio che permette di acquistare un determinato numero di Warrant pari al prezzo di chiusura del Warrant su Euronext Growth Milan nel giorno precedente a quello di redazione del presente documento, corrispondente ad Euro 0,5399 ("Prezzo di Negoziazione"); e (ii) il valore delle Azioni ordinarie al Prezzo di Esercizio, nel caso in cui i warrant siano esercitati in condizioni di convenienza (prezzo di mercato delle Azioni ordinarie maggiore del Prezzo di Esercizio incrementato del prezzo dei warrant e di eventuali costi sostenuti). Il Premio effettivamente pagato per l'acquisto dei Warrant potrebbe essere diverso dal Prezzo di Negoziazione in ragione delle condizioni di mercato.

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.

Se acquistate questo Prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo dell'attività sottostante aumenterà. La vostra perdita massima potrebbe essere 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 detentore dei warrant durante il Secondo Periodo di Esercizio. In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio è pari ad Euro 2,31. L'investimento iniziale in tale Periodo di Esercizio consente di acquistare 5.900 warrant, e prevede un esborso pari ad Euro 3.185,41 per l'acquisto dei warrant e pari ad Euro 6.814,50 per la sottoscrizione di n. 2.950 Azioni di Compendio.



Il presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per il detentore dei warrant durante il Terzo Periodo di Esercizio. In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio è pari ad Euro 2,54. L'investimento iniziale in tale Periodo di Esercizio consente di acquistare 5.524 warrant, e prevede un esborso pari ad Euro 2.982,41 per l'acquisto dei warrant e pari ad Euro 7.015,48 per la sottoscrizione di n. 2.762 Azioni di Compendio.

Convergenze S.p.A. Società Benefit

Sede legale: via Magna Graecia, 136 - 84047 Capaccio Paestum (SA) Sede operativa: Convergenze Innovation Center, Via Seliano, 2 - 84047 Capaccio Paestum (SA) Contatti: numero verde 800 987 787 Fax +39 0828 1962100 info@convergenze.it

www.convergenze.it

P.IVA/C.FISCALE 04313920656 R.E.A. Capitale sociale € 1.498.591,80 i.v.

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 il Warrant e sottoscrivere le Azioni di Compendio dell'Emittente in quanto tale sottoscrizione avverrebbe ad un prezzo superiore a quello di mercato.

I Warrant non sono coperti da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore. Ne consegue che, in caso di insolvenza o assoggettamento dell'Emittente a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, l'investitore potrebbe perdere parte o l'intero capitale investito.

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) alla data del presente documento, 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).

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 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 € 10.000,00	Disinvestimento Secondo Periodo di Esercizio	Disinvestimento Terzo Periodo di Esercizio
Costi totali	€ 0,00	€ 0,00
Impatto sul rendimento	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.

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
	<i>Carried interest</i>	N/A	Non ci sono commissioni di <i>overperformance</i> sulla performance del Prodotto

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Il Prodotto non prevede alcun periodo di investimento minimo o raccomandato da parte dell'Emittente, fermo restando il Termine Ultimo per l'Esercizio (18 dicembre 2023) di cui alla sezione "Cos'è questo prodotto?". In normali condizioni di mercato, il Prodotto è negoziato sul mercato 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. L'Emittente non prevede l'applicazione di penali o commissioni in caso di disinvestimento prima della scadenza.

Come presentare reclami?

Qualora vogliate presentare un reclamo riguardante i Warrant o la condotta dell'Emittente quale Emittente ed Ideatore del Prodotto, potrete presentare tale reclamo con una delle seguenti modalità: (i) raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: Convergenze S.p.A. SB, Via Magna Graecia 136, 84047 Capaccio Paestum (SA); (ii) email all'indirizzo: info@convergenze.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

Informazioni più dettagliate sul Prodotto sono contenute nel Documento di ammissione delle Azioni Ordinarie e dei Warrant e nel Regolamento Warrant, disponibile sul sito internet: www.convergenze.it nella sezione "Investor Relations". Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo status di Emittente sul mercato Euronext Growth Milan. Il presente documento è suscettibile di aggiornamenti, come previsto dalla normativa di riferimento. Inoltre l'Emittente si riserva di apportare eventuali modifiche e/o integrazioni al presente documento anche sulla base degli orientamenti che dovessero essere resi noti dalle competenti Autorità successivamente alla pubblicazione dello stesso documento.