

**DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE****WARRANT SOSTRAVEL.COM S.P.A. 2021-2026****Scopo**

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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 di investimento.

**Prodotto**

**Nome del prodotto:** Warrant SosTravel.com S.p.A. 2021 - 2026 (Codice ISIN: IT0005446718)

**Nome dell'ideatore di PRIIP:** SosTravel.com S.p.A. ("SosTravel", la "Società" o l'"Emittente").

**Sito web dell'ideatore di PRIIP:** www.sostravel.com

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** +39 0331 1587117

**Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:** Commissione Nazionale per le Società e la Borsa

**Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave:** 10 aprile 2026

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

**Cos'è questo prodotto?**

**Tipo:** i *warrant* "SosTravel.com S.p.A. 2021–2026" (i "**Warrant**") sono uno 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 entro una scadenza prestabilita, secondo un determinato rapporto. Al pari delle azioni ordinarie dell'Emittente ma separatamente dalle medesime, i Warrant sono negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("EGM") e immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione.

**Termine:** le Azioni di Compendio (come di seguito definite) possono essere sottoscritte mediante l'esercizio del Warrant in qualsiasi giorno di mercato aperto nel periodo intercorrente tra il 1° settembre 2021 e sino al 16 dicembre 2026, estremi compresi (il "**Periodo di Esercizio**") al prezzo di esercizio pari a **Euro 1,20** (inclusivo dell'eventuale sovrapprezzo) (il "**Prezzo di Esercizio**"). Il termine di scadenza dei Warrant, oltre il quale non sarà più possibile sottoscrivere le Azioni di Compendio con conseguente estinzione dei Warrant, è il 16 dicembre 2026 (il "**Termine di Scadenza**"). Tale termine è stato prorogato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 30 settembre 2024, estendendolo dal 16 dicembre 2024 al Termine di Scadenza.

**Obiettivi:** l'obiettivo del prodotto è quello di attribuire al possessore il diritto di sottoscrivere, nel Periodo di Esercizio e al Prezzo di Esercizio, **n. 1** azioni di compendio (le "**Azioni di Compendio**") per ogni **n. 1** Warrant presentato per l'esercizio. Le Azioni di Compendio sono le massime n. 11.962.450 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, secondo quanto previsto nel Regolamento dei Warrant (il "**Regolamento dei Warrant**"). Fermo restando quanto *supra* previsto con riguardo alla proroga del Termine di Scadenza, i Warrant sono stati emessi in attuazione della delibera dell'Assemblea straordinaria dell'Emittente del 28 maggio 2021: in data 2 giugno 2021 il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha disposto l'emissione di n. 11.962.450 Warrant da assegnare gratuitamente a coloro che abbiano sottoscritto le nuove azioni rivenienti dall'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 28 maggio 2021, in esercizio parziale della delega conferita dall'Assemblea straordinaria dell'Emittente il 28 maggio 2021 ai sensi dell'articolo 2443, del Codice Civile. Nell'ambito dell'aumento di capitale, a ciascun azionista dell'Emittente sono stati assegnati gratuitamente **n. 10** Warrant ogni **n. 1** nuova azione ordinaria sottoscritta precedentemente all'inizio della negoziazione su EGM.

I Warrant forniscono un'esposizione, con leva finanziaria, all'andamento del valore delle azioni ordinarie dell'Emittente (il "**Sottostante**").

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 ordinarie. 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. La relazione tra il valore del Warrant e il valore del Sottostante non è lineare.

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 (i.e. il Premio) e gli eventuali Costi sostenuti.

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

L'Emittente non è autorizzato a estinguere unilateralmente i Warrant.

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, come meglio specificato nella Sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Ulteriori informazioni, inclusi i dettagli dell'emissione dei Warrant e le informazioni sui diritti dei titolari dei Warrant e sulle condizioni applicabili nei casi di sospensione dell'esercizio dei Warrant, nonché nei casi di esecuzione da parte dell'Emittente di operazioni straordinarie sul capitale, sono disponibili nel Regolamento dei Warrant e nel documento di ammissione dei Warrant su EGM.

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** i Warrant sono emessi e assegnati gratuitamente agli azionisti dell'Emittente, in sede di aumento di capitale e, a seguito della richiesta dell'Emittente, sono ammessi alla negoziazione su EGM. 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.



Scenari	In caso di esercizio del Warrant
<b>Costi totali</b>	0,00
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	0,0%

#### Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto dei costi sul rendimento dell'investimento			
<b>Costi una tantum</b>	<b>Costi di ingresso</b>	0,0%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	<b>Costi di uscita</b>	0,0%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento.
<b>Costi correnti</b>	<b>Costi di transazione del portafoglio</b>	0,0%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	<b>Altri costi correnti</b>	0,0%	Impatto che tratteniamo ogni anno per gestire i Vostri investimenti.
<b>Costi accessori</b>	<b>Commissioni di performance</b>	0,0%	Impatto della commissione di <i>performance</i> . Tratteniamo questa commissione dal vostro investimento se la <i>performance</i> del prodotto supera il suo parametro di riferimento.
	<b>Carried interests (commissioni di overperformance)</b>	0,0%	Impatto dei <i>carried interests</i> . Tratteniamo questa commissione se l'investimento ha ottenuto una <i>performance</i> superiore a una percentuale stabilita. Dopo l'uscita dall'investimento sarà effettuato un pagamento pari a una percentuale del rendimento finale.

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

Questo prodotto non prevede un periodo di investimento minimo o raccomandato da parte della Emittente, fermo restando il Termine di Scadenza indicato nella sezione "Cos'è questo prodotto?". La scelta relativa alla tempistica della chiusura delle posizioni aperte dipende dalla strategia di investimento dell'investitore al dettaglio, dal suo profilo di rischio e dalle sue valutazioni relativamente ai futuri andamenti dei mercati.

In normali condizioni di mercato, il prodotto è negoziato su 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 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?

Eventuali reclami sul contenuto del presente documento o sulle informazioni fornite da SosTravel in merito a questo prodotto è possibile contattare l'Emittente all'indirizzo di posta elettronica [sostravel@pec.net](mailto:sostravel@pec.net). Per reclami in merito alle informazioni e ai servizi offerti dal proprio intermediario, è necessario rivolgersi direttamente a quest'ultimo.

#### Altre informazioni rilevanti

Informazioni più dettagliate sul prodotto sono contenute nel Regolamento dei Warrant, disponibile nella sezione Investor Relations del sito internet: [www.sostravel.com](http://www.sostravel.com). Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo *status* di emittente strumenti finanziari ammessi alle negoziazioni su EGM. Tutte le comunicazioni della Società ai titolari dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa pubblicato sul medesimo sito *internet*.