

**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 Nice Footwear 2021-2026" ("Warrant" o "Prodotto").

**Codice Identificativo:** ISIN IT0005466989. **Emittente e ideatore del Prodotto:** Nice Footwear S.p.A. ("Emittente" o "Società").

**Sito web** [www.nicefootwear.it](http://www.nicefootwear.it). **Autorità competente:** CONSOB. **Data di produzione del documento:** 17 novembre 2021.

**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, con godimento regolare, liberamente trasferibili), ma separatamente dalle medesime, i Warrant a partire dal 18 novembre 2021 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:** 29 ottobre 2021. **Valuta:** euro. **Data di Inizio delle Negoziazioni:** 18 novembre 2021. **Lotto minimo di negoziazione:** 1,00.

**Attività sottostante:** Azioni Ordinarie Nice Footwear S.p.A. - ISIN IT0005466880 ("Azioni Ordinarie" o "Azioni"), incluse le massime n. 549.900 Azioni rivenienti dall'aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione dei soci, deliberato dall'Assemblea degli azionisti dell'Emittente del 29 ottobre 2021 (comprese le Azioni in "sovr-allocazione" secondo quanto previsto nel Regolamento dei Warrant), oggetto dell'offerta in sottoscrizione ("Offerta") a servizio dell'operazione di ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, rivolta a investitori qualificati o istituzionali italiani o esteri con esclusione degli investitori qualificati o istituzionali di Australia, Canada, Giappone, Stati Uniti e di ogni altro Paese estero nel quale il collocamento non sia possibile in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità, secondo quanto analiticamente previsto nel Regolamento dei Warrant e nel Documento di ammissione delle Azioni e dei Warrant su Euronext Growth Milan.

**Obiettivi:** l'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al titolare il diritto di sottoscrivere, nei **Periodi di Esercizio** e al **Prezzo 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. 259.980 Azioni Ordinarie dell'Emittente, senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare, liberamente trasferibili, rivenienti dall'aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione dei soci, esclusivamente destinate a servizio dell'esercizio dei Warrant, secondo quanto deliberato dall'Assemblea degli azionisti dell'Emittente del 29 ottobre 2021 e, per i profili esecutivi, dal Consiglio di Amministrazione dell'11 novembre 2021.

I Warrant, in attuazione della suddetta delibera dell'Assemblea degli azionisti del 29 ottobre 2021, sono assegnati gratuitamente ed emessi come segue:

- massimi n. 54.990 Warrant sono emessi e assegnati nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 10 Azioni sottoscritte e/o acquistate nell'ambito dell'Offerta (incluse quelle in "sovr-allocazione" secondo quanto previsto nel Regolamento dei Warrant) e sono negoziati su Euronext Growth Milan separatamente dalle Azioni con decorrenza dalla Data di Inizio delle Negoziazioni;
- tutte le Azioni incorporeranno il diritto a ricevere complessivi massimi n. 204.990 ulteriori Warrant. Tale diritto circolerà con le Azioni sino ad una data di stacco, compatibile con il calendario di Borsa Italiana S.p.A., che cadrà nel mese di settembre 2022 e che sarà comunicata dalla Società mediante comunicato stampa diffuso tramite SDIR (o diverso sistema applicabile agli emittenti quotati su Euronext Growth Milan) e riportato sul sito web della Società. A tale data i Warrant saranno emessi e assegnati gratuitamente e inizieranno a circolare e a essere negoziati separatamente dalle Azioni. Detti ulteriori Warrant saranno: (i) assegnati nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 10 Azioni detenute da ciascun azionista della Società; (ii) identificati dal medesimo Codice ISIN (IT0005466989); (iii) del tutto fungibili, anche ai fini del Regolamento dei Warrant.

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 (n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant presentato per l'esercizio), al Prezzo di Esercizio per Azione di Compendio di seguito indicato, in qualsiasi giorno lavorativo bancario, 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 liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno del relativo Periodo di Esercizio ed avranno godimento pari a quello 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 il Prezzo di Esercizio secondo quanto previsto nel Regolamento dei Warrant.

| Periodi di Esercizio                                                         | Prezzo di Esercizio |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| (Primo Periodo di Esercizio) tra il 3 ottobre 2022 e il 31 ottobre 2022      | Euro 13,00          |
| (Secondo Periodo di Esercizio) tra il 1° febbraio 2023 e il 28 febbraio 2023 |                     |
| (Terzo Periodo di Esercizio) tra il 2 ottobre 2023 e il 31 ottobre 2023      |                     |
| (Quarto Periodo di Esercizio) tra il 1° febbraio 2024 e il 29 febbraio 2024  |                     |
| (Quinto Periodo di Esercizio) tra il 1° ottobre 2024 e il 31 ottobre 2024    |                     |

|                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------|
| (Sesto Periodo di Esercizio) tra il 3 febbraio 2025 e il 28 febbraio 2025  |
| (Settimo Periodo di Esercizio) tra il 1° ottobre 2025 e il 31 ottobre 2025 |
| (Ottavo Periodo di Esercizio) tra il 2 febbraio 2026 e il 27 febbraio 2026 |
| (Nono Periodo di Esercizio) tra il 1° ottobre 2026 e il 30 ottobre 2026    |

Qualora i titolari di Warrant non richiedano di sottoscrivere Azioni di Compendio entro il termine finale di ciascun Periodo di Esercizio 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 ottobre 2026. I Warrant non esercitati entro tale termine decadranno da ogni diritto e perderanno automaticamente e definitivamente validità.

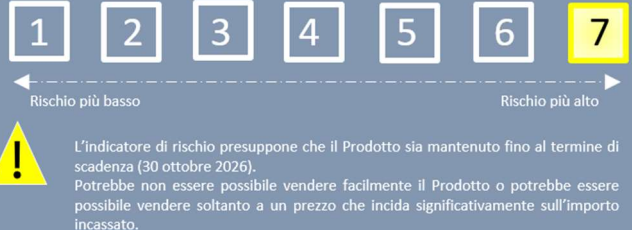
**Ulteriori informazioni.** Ulteriori informazioni, inclusi i dettagli dell'emissione dei Warrant e dell'Offerta e le condizioni applicabili nei casi di sospensione dell'esercizio dei Warrant, di esecuzione da parte dell'Emittente di operazioni straordinarie sul capitale sociale e di esercizio dei Warrant 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 rischio 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).

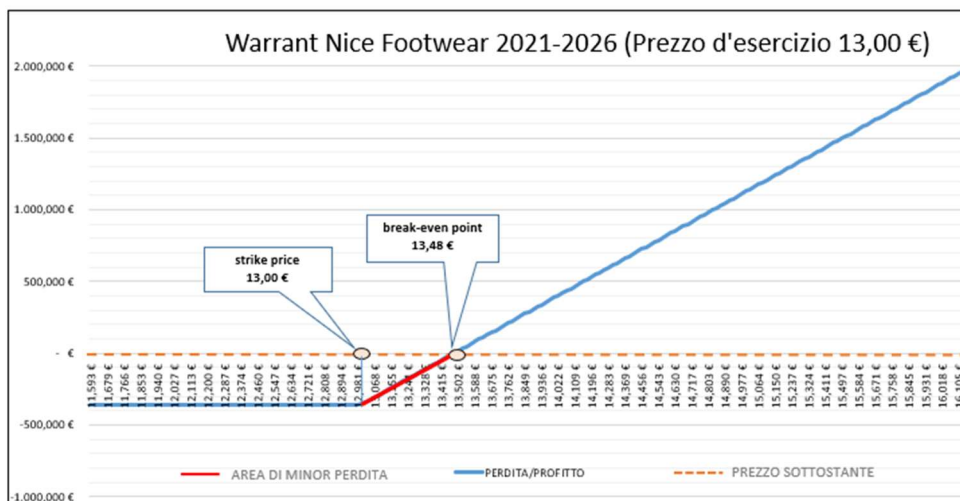


#### Scenario di performance: investimento 10.000 EURO

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 in un 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 Nice Footwear S.p.A.). L'investimento iniziale di euro 10.000 comprende: (i) un Premio (pari al Prezzo di Inizio Negoziazione del Warrant, corrispondente ad euro 0,48) 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 il grafico mostra, 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 uno dei Periodi di Esercizio. Il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio è pari ad euro 13,00. L'investimento iniziale in ciascun Periodo di Esercizio consente di acquistare n. 742 Warrant, e prevede un esborso pari ad euro 356,08 per l'acquisto dei Warrant e pari ad euro 9.643,92 per la sottoscrizione di n. 742 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 n. 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<br>disinvestimento<br>dopo 1 anno | In caso di<br>disinvestimento<br>dopo 2 anni | In caso di<br>disinvestimento<br>dopo 3 anni | In caso di<br>disinvestimento<br>dopo 4 anni | In caso di<br>disinvestimento al<br>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 ottobre 2026). 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: Nice Footwear S.p.A., con sede legale in Milano (20121), Via Montenapoleone n. 18; (ii) e-mail all'indirizzo: [info@nicefootwear.it](mailto:info@nicefootwear.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.nicefootwear.it](http://www.nicefootwear.it). Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo status di Emittente su Euronext Growth Milan.