

<b>Informazione Regolamentata n. 2245-18-2023</b>	<b>Data/Ora Ricezione 15 Febbraio 2023 18:06:07</b>	<b>Euronext Growth Milan</b>
---	---	------------------------------

Societa' : NICE FOOTWEAR

Identificativo : 172509

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : NICEFOOTWEARN02 - SHARON  
RIGODANZA - Carolina Mailander

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 15 Febbraio 2023 18:06:07

Data/Ora Inizio : 15 Febbraio 2023 18:10:15

Diffusione presunta

Oggetto : Comunicato Stampa Risultati Definitivi  
15.02.2023

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

---

COMUNICATO DIFFUSO DA NICE FOOTWEAR S.p.A.  
SU RICHIESTA E PER CONTO DELL'OFFERENTE

---

**OFFERTE PUBBLICHE DI ACQUISTO VOLONTARIE TOTALITARIE SU AZIONI E WARRANT DI NICE FOOTWEAR S.p.A. PROMOSSE DA HOLDING STILOSA S.p.A.**

**Comunicato stampa ai sensi degli artt 36, 41, comma 6, e 50-quinquies, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971/99 s.m.i. (il "Regolamento Emittenti").**

**RISULTATI DEFINITIVI DELLE OFFERTE SULLE AZIONI E WARRANT DI NICE FOOTWEAR S.p.A.**

**MODALITÀ E TERMINI DELLA PROCEDURA DI ESERCIZIO DEL DIRITTO DI ACQUISTO SULLE AZIONI AI SENSI DELL'ARTICOLO 111 DEL TUF E DELL'ARTICOLO 108, COMMA 1, DEL TUF (LA "PROCEDURA CONGIUNTA")**

**RIAPERTURA DEI TERMINI DELL'OFFERTA SUI WARRANT**

**Vicenza, 15 febbraio 2023** – con riferimento alle offerte pubbliche di acquisto volontarie totalitarie (le "**Offerte**") ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 4, del D.Lgs 58/98, come successivamente modificato e integrato ("**TUF**"), promosse da Holding Stilosa S.p.A. (l'"**Offerente**"), aventi ad oggetto rispettivamente n. 1.045.599 azioni ordinarie di Nice Footwear S.p.A. ("**Nice Footwear**" o l'"**Emittente**") rappresentative del 51% del capitale sociale (l'"**Offerta sulle Azioni**") e n. 259.830 warrant dell'Emittente (l'"**Offerta sui Warrant**") pari alla totalità dei Warrant emessi ed in circolazione, entrambi ammessi alle negoziazioni sul sistema multilaterale Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., l'Offerente rende noto quanto segue.

I termini non definiti nel presente comunicato hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel documento di offerta, approvato con delibera Consob n. 22553 del 22 dicembre 2022 e pubblicato in data 23 dicembre 2022 (il "**Documento di Offerta**") nonché nel comunicato stampa dell'Offerente relativo all'incremento dei Corrispettivi pubblicato in data 24 gennaio 2023.

**RISULTATI DEFINITIVI**

Sulla base dei risultati definitivi comunicati da Equita SIM S.p.A., in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, risultano portati in adesione, durante il Periodo di Adesione terminato in data 10 febbraio 2023, (i) all'Offerta sulle Azioni, complessive n. **923.199 Azioni**, rappresentative **45,03%** del capitale sociale dell'Emittente e dell'**88,29%** delle Azioni oggetto dell'Offerta sulle Azioni, (ii) all'Offerta sui Warrant, complessivi n. **246.675 Warrant**, rappresentativi del **94,94%** dei Warrant emessi ed in circolazione alla data odierna ed oggetto dell'Offerta sui Warrant.

Dalla Data del Documento di Offerta alla data di chiusura del Periodo di Adesione, l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto hanno effettuato taluni acquisiti di Azioni fuori dall'Offerta sulle Azioni, come comunicati in ottemperanza alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, in data 26 gennaio 2023 e 6 febbraio 2023, per complessive n. 70.500 Azioni pari al 3,44% del capitale sociale dell'Emittente ad un prezzo unitario sempre pari o inferiore ad Euro 12,30.

Pertanto:

- (i) tenuto conto delle Azioni portate in adesione all'Offerta sulle Azioni, della Partecipazione Trattenuta (pari a n. 1.004.451 Azioni di titolarità di Nice Company rappresentative del 49% del capitale sociale dell'Emittente) e delle complessive n. 70.500 Azioni (rappresentative del 3,44% del capitale sociale dell'Emittente) acquistate dall'Offerente e da Palladio Holding S.p.A. durante il Periodo di Adesione al di fuori dell'Offerta sulle Azioni, l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto verranno a detenere alla Data di Pagamento n. **1.998.150 Azioni**, pari al **97,47%** del capitale sociale dell'Emittente emesso ed in circolazione alla data del presente comunicato;
- (ii) tenuto conto dei Warrant portati in adesione all'Offerta sui Warrant, l'Offerente verrà a detenere alla Data di Pagamento n. **246.675 Warrant**, pari al **94,94%** dei Warrant emessi ed in circolazione alla data del presente comunicato.

Risultano quindi confermati i risultati provvisori comunicati in data 10 febbraio 2023.

## **AVVERAMENTO DELLA CONDIZIONE SOGLIA AZIONI E DELLA CONDIZIONE SUL CAMBIO DI CONTROLLO – RINUNCIA ALLE ALTRE CONDIZIONI DI EFFICIACIA**

Anche in considerazione dei risultati definitivi delle Offerte, come sopra riportati, l'Offerente conferma, come già comunicato in data 8 febbraio 2023, l'intervenuto avveramento della Condizione Soglia Azioni e della Condizione sul Cambio di Controllo.

Ciò premesso, l'Offerente dichiara di rinunciare alla Condizione Soglia Warrant, alla Condizione Atti Rilevanti, alla Condizione Misure Difensive e alla Condizione MAC.

Alla luce di quanto precede, sia l'Offerta sulle Azioni che l'Offerta sui Warrant sono efficaci e possono essere perfezionate.

In considerazione di ciò, l'Offerente (i) rende noto che la Riapertura dei Termini per l'Offerta sulle Azioni non avrà luogo, (ii) i termini dell'Offerta sul Warrant verranno riaperti su base volontaria per le sedute **20, 21, 22, 23 e 24 febbraio 2023** con pagamento del Nuovo Corrispettivo Warrant (pari ad Euro 2,00) in data **3 marzo 2023**, (iii) essendosi verificati i presupposti di legge e di statuto, eserciterà il Diritto di Acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF con contestuale adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF sulle residue n. 51.900 Azioni, pari al 2,53% del capitale sociale emesso ed in circolazione alla data del presente comunicato (le "Azioni Residue") nonché sulle massime n. **13.155 Azioni di Compendio** che verranno eventualmente emesse nel rapporto di n. 1 Azione di Compendio ogni Warrant esercitato qualora i titolari dei n. 13.155 Warrant non portati in adesione all'Offerta sui Warrant durante il Periodo di Adesione (i "Warrant Residui"), decidano di non aderire con i propri Warrant nel corso della Riapertura dei Termini dell'Offerta sui Warrant ma di esercitare tali Warrant entro il termine del Secondo Periodo di Esercizio Warrant che, ai sensi del Regolamento Warrant, ha avuto inizio il 1 febbraio 2023 e terminerà il 28 febbraio 2023.

## **NUOVI CORRISPETTIVI E DATA DI PAGAMENTO**

I Nuovi Corrispettivi dovuti ai titolari di Azioni e Warrant portati in adesione alle Offerte durante il Periodo di Adesione (rispettivamente pari ad Euro 12,30 per Azione ed Euro 2,00 per Warrant) saranno pagati agli aderenti alla Data di Pagamento (i.e. il **17 febbraio 2023**) a fronte del contestuale trasferimento del diritto di proprietà su tali Azioni e Warrant a favore dell'Offerente, per un controvalore complessivo, calcolato sulla base dei Nuovi Corrispettivi, pari ad Euro **11.848.697,70**.

Si ricorda che, ai sensi dell'Accordo Confermativo sottoscritto in data 24 gennaio 2023 tra l'Offerente e Nice Company, quest'ultima ha rinunciato a beneficiare degli incrementi derivanti dai Nuovi Corrispettivi, accettando che per le Azioni ed i Warrant portati in adesione dalla stessa Nice Company alla Data di Pagamento venga corrisposto un corrispettivo pari a quello originario (pari ad Euro 12,00 per Azione ed Euro 0,20 per Warrant).

Il pagamento dei Nuovi Corrispettivi avverrà in denaro. I Nuovi Corrispettivi verranno versati dall'Offerente sul conto indicato dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Raccolta delle Adesioni e da questi trasferito agli Intermediari Depositari per l'accredito sui conti dei rispettivi clienti. L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere i Nuovi Corrispettivi ai sensi delle Offerte si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Depositari. Resta ad esclusivo carico dei soggetti aderenti alle Offerte il rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento.

## **RIAPERTURA DEI TERMINI DELL'OFFERTA WARRANT**

Alla luce dei risultati definitivi dell'Offerta sui Warrant, non si sono verificati i presupposti per l'esercizio del Diritto di Acquisto Warrant.

Tuttavia l'Offerente ha rinunciato alla Condizione Soglia Warrant e conferma che, per effetto dell'applicazione su base volontaria delle disposizioni di cui all'articolo 40-bis, comma 1, lett a) del Regolamento Emittenti, già prevista nel Paragrafo A.13 del Documento di Offerta, poiché ne ricorrono i presupposti, i termini per aderire all'Offerta sui Warrant saranno riaperti per un ulteriore periodo di cinque Giorni di Borsa Aperta ed in particolare per le sedute del **20, 21, 22, 23 e 24 febbraio 2023**, dalle ore 8:30 alle ore 17:30, con pagamento del Nuovo Corrispettivo Warrant (pari ad Euro 2,00) per i titolari di Warrant che abbiano aderito all'Offerta sui Warrant durante la Riapertura dei Termini in data **3 marzo 2023**.

Si precisa che, ove ad esito della Riapertura dei Termini dell'Offerta sui Warrant, ne sussistano i presupposti l'Offerente darà corso alla procedura per l'esercizio del Diritto di Acquisto Warrant in via contestuale con l'esercizio

del Diritto di Acquisto sulle Azioni (come descritto al successivo paragrafo). Nel Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta sui Warrant ad Esito della Riapertura dei Termini, ove sussistano i presupposti, verranno forniti tutti i dettagli su termini e modalità di esercizio del Diritto di Acquisto Warrant.

I titolari di Warrant avranno pertanto a disposizione ulteriori 5 Giorni di Borsa Aperta per portare in adesione all'Offerta sui Warrant i Warrant di propria titolarità.

A tale riguardo, l'Offerente evidenzia che:

- 1) indipendentemente dagli esiti della Riapertura dei Termini dell'Offerta sui Warrant e dal ricorrere dei presupposti per il Diritto di Acquisto Warrant, essendosi verificati i presupposti di legge e di statuto per l'esercizio da parte dell'Offerente del Diritto di Acquisto sulle Azioni e del contestuale adempimenti dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF e quindi del Delisting delle Azioni, Borsa Italiana disporrà altresì la revoca dei Warrant dalle negoziazioni su Euronext Growth Milan venendo meno le negoziazioni dei titoli sottostanti;
- 2) ove i titolari dei Warrant decidessero di non portare i propri Warrant in adesione nel corso della Riapertura dei Termini dell'Offerta sui Warrant ma di esercitare i Warrant di propria titolarità nel corso del Secondo Periodo di Esercizio che, ai sensi del Regolamento Warrant, ha avuto inizio il 1 febbraio 2023 e terminerà il 28 febbraio 2023, in linea con quanto già rappresentato nel Paragrafo A.11. del Documento di Offerta, gli stessi dovranno, versare nelle casse sociali di Nice Footwear un prezzo di sottoscrizione pari ad Euro 13,00 per ciascun Warrant oggetto di esercizio ma le Azioni di Compendio che verranno loro assegnate saranno in ogni caso oggetto della Procedura Congiunta (si veda paragrafo successivo) e per ciascuna di esse l'Offerente corrisponderà un corrispettivo pari ad Euro 12,30.

**MODALITÀ E TERMINI PER L'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI ACQUISTO SULLE AZIONI AI SENSI DELL'ARTICOLO 111 DEL TUF E PER L'ADEMPIMENTO DELL'OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 108, COMMA 1, DEL TUF**

Alla luce dei risultati definitivi, l'Offerente conferma che si sono verificati i presupposti di legge e di statuto per l'esercizio del Diritto di Acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF con contestuale adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF, attraverso la Procedura Congiunta.

La Procedura Congiunta avrà ad oggetto:

- (i) le Azioni Residue (pari a n. 51.900 Azioni, corrispondenti al 2,53% del capitale sociale emesso ed in circolazione alla data del presente comunicato), e
- (ii) massime n. 13.155 Azioni di Compendio che verranno eventualmente emesse nel rapporto di n. 1 Azione di Compendio ogni Warrant esercitato qualora i titolari dei n. 13.155 Warrant Residui (cioè i Warrant non portati in adesione all'Offerta sui Warrant durante il Periodo di Adesione), decidano di non portare in adesione i propri Warrant nel corso della Riapertura dei Termini dell'Offerta Warrant ma di esercitarli entro il termine del Secondo Periodo di Esercizio Warrant che, ai sensi del Regolamento Warrant, ha avuto inizio il 1 febbraio 2023 e si concluderà il 28 febbraio 2023.

(le "Azioni Oggetto della Procedura Congiunta").

Per completezza si segnala che in caso di integrale esercizio dei Warrant Residui nel corso del Secondo Periodo di Esercizio, (i) le Azioni Residue (pari a n. 51.900 Azioni) rappresenteranno il 2,52% del capitale sociale dell'Emittente *fully diluted*, (ii) le massime n. 13.155 Azioni di Compendio rappresenteranno lo 0,64% del capitale sociale dell'Emittente *fully diluted* e (iii) le Azioni Oggetto della Procedura Congiunta rappresenteranno al massimo il 3,15% del capitale sociale dell'Emittente *fully diluted*.

Il corrispettivo che sarà pagato dall'Offerente nel contesto della Procedura Congiunta sarà pari al Nuovo Corrispettivo pertanto pari ad Euro 12,30 per ciascuna Azione.

Tenuto conto del numero di Azioni Oggetto della Procedura Congiunta, il controvalore complessivo massimo della stessa sarà pari ad Euro 800.176,50 ("**Esborso Massimo della Procedura Congiunta**").

Si segnala che il numero massimo di Azioni di Compendio oggetto della Procedura Congiunta e, conseguentemente, il numero di complessivo di Azioni Oggetto della Procedura Congiunta e l'ammontare dell'Esborso Massimo della Procedura Congiunta potrebbe variare in diminuzione ad esito della Riapertura dei Termini dell'Offerta sui Warrant.

Come indicato nel Documento di Offerta, un ammontare pari ad Euro 13.895.148 è già stato accreditato sul Conto Vincolato aperto a nome dell'Offerente presso la Banca Garante dell'Esatto Adempimento anche a servizio della Procedura Congiunta. Ad esito del pagamento dei Nuovi Corrispettivi ai titolari di Azioni e Warrant portati in adesione alle Offerte durante il Periodo di Adesione alla Data di Pagamento (i.e. il **17 febbraio 2023**), residuerà sul Conto Vincolato un ammontare pari ad Euro 2.046.450,30, che risulta capiente rispetto all'Esborso Massimo della Procedura Congiunta.

Al fine di dare corso alla Procedura Congiunta, in data 8 marzo 2023 l'Offerente confermerà a Nice Footwear la sussistenza di un importo pari al controvalore complessivo della Procedura Congiunta sul Conto Vincolato e, dunque, la disponibilità sul Conto Vincolato medesimo delle somme per il pagamento dell'Esborso Massimo della Procedura Congiunta.

La Procedura Congiunta avrà efficacia in data 8 marzo 2023, giorno in cui avverrà il trasferimento della titolarità delle Azioni Oggetto della Procedura Congiunta in capo all'Offerente con conseguente annotazione sul libro soci da parte dell'Emittente ai sensi dell'articolo 111, comma 3, del TUF.

Si rileva che il Diritto di Acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF verrà esercitato nei confronti di tutte le Azioni Oggetto della Procedura Congiunta indipendentemente dalla richiesta di pagamento del corrispettivo della Procedura Congiunta stessa a far tempo dall'8 marzo 2023. I titolari delle Azioni Oggetto della Procedura Congiunta potranno ottenere il pagamento del corrispettivo della Procedura Congiunta direttamente presso i rispettivi intermediari.

Decorso il termine di prescrizione quinquennale di cui all'articolo 2949 del Codice Civile, e salvo quanto disposto dagli artt. 2941 e seguenti del Codice Civile, i titolari delle Azioni Oggetto della Procedura Congiunta che non l'abbiano richiesto perderanno il diritto di ottenere il pagamento del corrispettivo della Procedura Congiunta.

#### **REVOCA DALLE NEGOZIAZIONI DELLE AZIONI E DEI WARRANT**

Si fa presente che, in conformità a quanto previsto dall'articolo 41 del Regolamento Euronext Growth Milan e dall'articolo 41 delle Linee Guida di Borsa Italiana, Borsa Italiana disporrà che le Azioni di Nice Footwear siano sospese dalle negoziazioni su Euronext Growth Milan nelle sedute del **6 e 7 marzo 2023** e revocati dalle negoziazioni a partire dalla seduta dell'**8 marzo 2023**.

\* \* \*

Per ogni informazione di dettaglio sulle Offerte, si fa rinvio al Documento di Offerta, disponibile al pubblico per la consultazione presso:

- (i) la sede legale dell'Offerente in Vicenza, Strada Statale verso Verona n. 6;
- (ii) la sede legale dell'Emittente in Milano, Via Montenapoleone 18;
- (iii) la sede dell'intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, Equita SIM S.p.A., in Milano, Via Turati, n. 9;
- (iv) sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo [www.nicefootwear.it](http://www.nicefootwear.it).

\* \* \*

*Il presente comunicato non costituisce né intende costituire un'offerta, invito o sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari di Nice Footwear S.p.A. in nessun Paese in violazione della normativa ivi applicabile. Le Offerte saranno effettuate a mezzo della pubblicazione del relativo documento di offerta previa approvazione di CONSOB. Il documento di offerta conterrà l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni delle Offerte, incluse le modalità di adesione.*

*Le Offerte saranno promosse esclusivamente in Italia e saranno rivolte, a parità di condizioni, a tutti i detentori di azioni e Warrant di Nice Footwear S.p.A. Le Offerte saranno promosse in Italia in quanto le azioni e i Warrant di Nice Footwear S.p.A. sono quotati sull'Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e, fatto salvo quanto segue, le stesse sono soggette agli obblighi e ai requisiti procedurali previsti dalla legge italiana.*

*La pubblicazione o diffusione del presente comunicato in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a restrizioni in base alla legge applicabile e pertanto qualsiasi persona soggetta alle leggi di qualsiasi paese diverso dall'Italia è tenuta ad assumere autonomamente informazioni su eventuali restrizioni previste dalle norme di legge e*

*regolamentari applicabili e assicurarsi di conformarsi alle stesse. Qualsiasi mancata osservanza di tali restrizioni potrebbe integrare una violazione della normativa applicabile del relativo paese. Nei limiti massimi consentiti dalla normativa applicabile, i soggetti coinvolti nelle Offerte devono intendersi esentati da qualsiasi responsabilità o conseguenza pregiudizievole eventualmente riveniente dalla violazione delle suddette restrizioni da parte delle suddette relative persone. Il presente comunicato è stato predisposto in conformità alla normativa italiana e le informazioni qui rese note potrebbero essere diverse da quelle che sarebbero state rese note ove il comunicato fosse stato predisposto in conformità alla normativa di paesi diversi dall'Italia. Nessuna copia del presente comunicato né altri documenti relativi alle Offerte saranno, né potranno essere, inviati per posta o altrimenti trasmessi o distribuiti in qualsiasi o da qualsiasi Paese in cui le disposizioni della normativa locale possano determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti le Offerte siano trasmesse o rese disponibili ad azionisti di Nice Footwear S.p.A. in tale Paese o altri Paesi dove tali condotte costituirebbero una violazione delle leggi di tale Paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (inclusi quali custodi, fiduciari o trustee) è tenuta a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire lo stesso verso o da nessun tale Paese.*

**ENGLISH TRANSLATION FOR CONVENIENCE ONLY**

---

NOTICE DISSEMINATED BY NICE FOOTWEAR S.p.A.  
AT THE REQUEST AND ON BEHALF OF THE OFFEROR

---



**ENGLISH TRANSLATION FOR CONVENIENCE ONLY**

**TOTAL VOLUNTARY PUBLIC TENDER OFFERS ON SHARES AND WARRANTS OF NICE FOOTWEAR S.p.A. PROMOTED BY HOLDING STILOSA S.p.A.**

Notice pursuant to articles 36, 41, paragraph 6, and 50-quinquies, paragraph 2, of Consob Regulation no. 11971/99 as amended (the "Issuers' Regulation").

**FINAL RESULTS OF THE OFFERS ON SHARES AND WARRANTS OF NICE FOOTWEAR S.p.A.**

**TERMS AND CONDITIONS OF THE PROCEDURE FOR THE EXERCISE OF THE SQUEEZE-OUT RIGHT ON SHARES PURSUANT TO ARTICLE 111 TUF AND ARTICLE 108, PARAGRAPH 1, TUF (THE "JOINT PROCEDURE")**

**REOPENING OF THE TERMS OF THE OFFER ON WARRANTS**

**Vicenza, 15 February 2023** - with reference to the voluntary totalitarian tender offers (the "Offers") pursuant to articles 102 and 106, paragraph 4, of Legislative Decree 58/98, as subsequently amended and supplemented ("TUF"), promoted by Holding Stilosa S.p.A. (the "Offeror"), concerning respectively no. 1,045,599 ordinary shares of Nice Footwear S.p.A. ("Nice Footwear" or the "Issuer") representing 51% of the share capital (the "Offer on Shares") and no. 259,830 warrants of the Issuer (the "Offer on Warrants") equal to all the Warrants issued and outstanding, both admitted to trading on the multilateral trading facility Euronext Growth Milan, organised and managed by Borsa Italiana S.p.A, the Offeror hereby announces the following.

Terms not defined in this notice have the same meaning attributed to them in the offer document, approved by Consob resolution no. 22553 of 22 December 2022 and published on 23 December 2022 (the "Offer Document") as well as in the Offeror's notice relating to the increase of the Consideration published on 24 January 2023.

**DEFINITIVE RESULTS**

Based on the final results communicated by Equita SIM S.p.A., as the Intermediary Appointed to Coordinate the Collection of Acceptances, during the Acceptance Period ending on 10 February 2023, (i) a total of no. **923.199** Shares were tendered to the Offer on Shares, representing **45.03%** of the Issuer's share capital and 88.29% of the Shares subject to the Offer, on Shares (ii) a total of no. **246,675** Warrants were tendered to the Offer on Warrants, representing **94.94%** of the Warrants issued and outstanding as of today and subject to the Offer on Warrants.

From the Date of the Offer Document to the last date of the Acceptance Period, the Offeror and the Persons Acting in Concert made certain acquisitions of Shares outside the Offer on Shares, as communicated in compliance with applicable legal and regulatory provisions, on 26 January 2023 and 6 February 2023, for a total of 70,500 Shares equal to 3.44% of the Issuer's share capital at a unit price always equal to or lower than Euro 12.30.

Therefore:

- (i) taking into account the Shares tendered to the Offer on Shares, the Retained Stake (equal to no. 1,004,451 Shares owned by Nice Company representing 49% of the Issuer's share capital) and total no. 70,500 Shares (representing 3.44% of the Issuer's share capital) acquired outside of the Offer on Shares by the Offeror and Palladio Holding S.p.A. during the Acceptance Period, the Offeror and the Persons Acting in Concert will hold on the Date of Payment no. **1,998,150 Shares**, equal to **97.47%** of the Issuer's share capital issued and outstanding as at the date of this notice;
- (ii) taking into account the Warrants tendered to the Offer on Warrants, the Offeror will hold on the Payment Date **246,675 Warrants**, equal to **94.94%** of the Warrants issued and outstanding as at the date of this notice.

The provisional results communicated on 10 February 2023 are therefore confirmed.

**ENGLISH TRANSLATION FOR CONVENIENCE ONLY**

**FULFILMENT OF THE SHARE THRESHOLD CONDITION PRECEDENT AND THE CHANGE OF CONTROL CONDITION PRECEDENT- WAIVER OF THE OTHER EFFECTIVENESS CONDITIONS PRECEDENT**

Also in consideration of the final results of the Offers, as reported above, the Offeror confirms, as already communicated on 8 February 2023, the fulfilment of the Share Threshold Condition Precedent and of the Change of Control Condition Precedent.

Accordingly, the Offeror declares that it waives the Warrant Threshold Condition Precedent, the Relevant Deeds Condition Precedent, the Defensive Measures Condition Precedent and the MAC Condition Precedent.

In light of the foregoing, both the Offer on Shares and the Offer on Warrants are effective and may be completed.

In consideration thereof, the Offeror (i) announces that the Reopening of the Terms for the Offer on Shares will not take place, (ii) the terms of the Offer on Warrants will be reopened on a voluntary basis on **20, 21, 22, 23 and 24 February 2023** with payment of the New Warrant Consideration (equal to Euro 2, 00) on **3 March 2023**, (iii) the requirements of law and the bylaws having been met, will exercise the Squeeze-out Right on Shares pursuant to article 111 TUF with simultaneous fulfilment of the Sell-out Obligation pursuant to article 108, paragraph 1, TUF on the remaining no. 51,900 Shares, equal to 2.53% of the issued and outstanding share capital as of the date of this notice (the “**Outstanding Shares**”) as well as on maximum no. **13,155 Conversion Shares** that may be issued in the ratio of no. 1 Conversion Share for each Warrant exercised whether the holders of no. 13,155 Warrants not tendered to the Offer on Warrant during the Acceptance Period (the “**Outstanding Warrants**”) decide not to tender their Warrants during the Reopening of the Terms of the Offer on Warrants but to exercise such Warrants by the end of the Second Warrant Exercise Period which, pursuant to the Warrant Regulations, commenced on 1 February 2023 and will end on 28 February 2023.

**NEW CONSIDERATION AND PAYMENT DATE**

The New Consideration due to the holders of Shares and Warrants tendered to the Offers during the Acceptance Period (equal to Euro 12.30 per Share and Euro 2.00 per Warrant, respectively) will be paid to the tendering holders on the Payment Date (i.e. **17 February 2023**) against the simultaneous transfer of the right of ownership on such Shares and Warrants in favour of the Offeror, for a total countervalue, calculated on the basis of the New Consideration, equal to Euro **11,848,697.70**.

Please note that, under the Confirmation Agreement entered into on 24 January 2023 between the Offeror and Nice Company, Nice Company waived the right to benefit from the increases deriving from the New Consideration, accepting that a consideration equal to the original consideration (equal to Euro 12.00 per Share and Euro 0.20 per Warrant) shall be paid on the Payment Date for the Shares and Warrants tendered by Nice Company.

Payment of the New Consideration will be in cash. The New Consideration will be paid by the Offeror to the account indicated by the Intermediary Appointed to Coordinate the Collection of Acceptances and transferred by the latter to the Depository Intermediaries for crediting to their respective clients' accounts. The Offeror's obligation to pay the New Consideration under the Offers shall be deemed fulfilled when the relevant amounts have been transferred to the Depository Intermediaries. The holders tendering their financial instruments to the Offers bear the sole risk that the Depository Intermediaries fail to transfer such amounts to the rightful claimants or delay their transfer.

**REOPENING OF THE TERMS OF THE OFFER ON WARRANTS**

In light of the final results of the Offer on Warrants, the conditions for the exercise of the Squeeze-out Right on Warrants have not been met.

However, the Offeror has waived the Warrant Threshold Condition Precedent and confirms that, as a result of the voluntary application of the provisions of Article 40-bis, paragraph 1, lett a) of the Issuers' Regulations, already provided for under Paragraph A.13 of the Offer Document, since the prerequisites are met, the terms for accepting the Offer on Warrants will be reopened for an additional period of five Trading Days and in particular for the sessions of **20, 21, 22, 23 and 24 February 2023**, from

**ENGLISH TRANSLATION FOR CONVENIENCE ONLY**

8:30 a.m. to 5:30 p.m., with payment of the New Warrant Consideration (equal to Euro 2.00) for the Warrant holders who tendered their Warrants to the Offer on Warrants during the Reopening of the Terms of the Offer on Warrants on **3 March 2023**.

It should be noted that, if, following the Reopening of the Terms of the Offer on Warrant, the prerequisites are met, the Offeror will initiate the procedure for the exercise of the Squeeze-out Right on Warrants simultaneously with the exercise of the Squeeze-out Right on Shares (as described in the following paragraph). If the prerequisites are met, full details on the terms and procedures for the exercise of the Squeeze-out Right on Warrants will be provided in the Announcement on the Final Results of the Offer on Warrants following the Reopening of the Terms of the Offer on Warrants.

Warrant holders will therefore have further 5 Trading Days to tender their Warrants to the Offer on Warrants.

In this regard, the Offeror points out that:

- 1) irrespective of the outcome of the Reopening of the Terms of the Offer on Warrants and the fulfilment of the prerequisites for the Squeeze-out Right on Warrants, as the legal and bylaws prerequisites for the exercise by the Offeror of the Squeeze-out Right on Shares and the simultaneous fulfilment of the Sell-out Obligation pursuant to Article 108, paragraph 1, TUF and therefore the Delisting of the Shares have been fulfilled, Borsa Italiana, taking into consideration the termination of trading of the underlying securities, will also order the delisting of the Warrants from trading on Euronext Growth Milan;
- 2) if the Warrant holders decide not to tender their Warrants during the Reopening of the Terms of the Offer on Warrants, but to exercise their Warrants during the Second Warrant Exercise Period which, according to the Warrant Regulations, commenced on 1 February 2023 and will end on 28 February 2023, in line with what has already been described under Paragraph A.11. of the Offer Document, the same must pay into the corporate coffers of Nice Footwear a subscription price equal to Euro 13.00 for each Warrant to be exercised, but the Conversion Shares assigned to them will be in any case subject to the Joint Procedure (see next paragraph) and for each of them the Offeror will pay a price equal to Euro 12.30.

**TERMS AND CONDITIONS FOR THE EXERCISE OF THE SQUEEZE-OUT RIGHT ON SHARES PURSUANT TO ARTICLE 111 TUF AND FOR THE FULFILMENT OF THE SELL-OUT OBLIGATION PURSUANT TO ARTICLE 108, PARAGRAPH 1, TUF**

In light of the final results, the Offeror confirms that the requirements provided for by law and the by-laws for the exercise of the Squeeze-out Right on Shares pursuant to Article 111 TUF with simultaneous fulfilment of the Sell-out Obligation pursuant to Article 108, paragraph 1, TUF to be carried out through the Joint Procedure are fulfilled.

The Joint Procedure will concern:

- (i) the Outstanding Shares (equal to no. 51,900 Shares, representing 2.53% of the issued and outstanding share capital as of the date of this notice), and
- (ii) maximum no. 13,155 Conversion Shares that will eventually be issued in the ratio of no. 1 Conversion Share for each Warrant exercised in the event the holders of no. 13,155 Outstanding Warrants (i.e. the Warrants not tendered to the Offer on Warrant during the Acceptance Period), decide not to tender their Warrants during the Reopening of the Terms of the Offer on Warrants but to exercise them by the end of the Second Warrant Exercise Period which, pursuant to the Warrant Regulations, commenced on 1 February 2023 and will end on 28 February 2023.

(the “**Joint Procedure Shares**”).

For the sake of completeness, please note that in the event of full exercise of the Outstanding Warrants during the Second Warrant Exercise Period, (i) the Outstanding Shares (equal to no. 51,900 Shares) will represent 2.52% of the Issuer’s fully diluted share capital, (ii) the maximum no. 13,155 Conversion Shares will represent 0.64% of the Issuer’s fully diluted share capital and, therefore (iii)

**ENGLISH TRANSLATION FOR CONVENIENCE ONLY**

the Joint Procedure Shares will represent no more than 3.15% of the Issuer's fully diluted share capital.

The consideration to be paid by the Offeror in the context of the Joint Procedure will be equal to the New Consideration therefore equal to Euro 12.30 per Share.

Taking into account the number of the Joint Procedure Shares, the maximum total countervalue of the Joint Procedure will be equal to Euro 800,176.50 ("**Maximum Disbursement of the Joint Procedure**").

Please note that the maximum number of Conversion Shares subject to the Joint Procedure and, consequently, the total maximum number of Joint Procedure Shares and the amount of the Maximum Disbursement of the Joint Procedure may decrease as a result of the Reopening of the Terms of the Offer on Warrants.

As indicated in the Offer Document, an amount equal to Euro 13,895,148 has already been credited to the Escrow Account opened in the name of the Offeror with the Execution Guarantor Bank also serving the Joint Procedure. Following the payment of the New Consideration on the Date of Payment (*i.e.* **17 February 2023**) to the holders of Shares and Warrants tendered to the Offers during the Acceptance Period, an amount equal to Euro 2,046,450.30, which is in excess of the Maximum Disbursement of the Joint Procedure, will remain in the Escrow Account.

In order to implement the Joint Procedure, on 8 March 2023 the Offeror shall confirm to Nice Footwear the existence of an amount equal to the total countervalue of the Joint Procedure on the Escrow Account and, therefore, the availability on the same Escrow Account of the amounts for the payment of the Maximum Disbursement of the Joint Procedure.

The Joint Procedure will become effective on 8 March 2023, the day on which the transfer of the ownership of the Joint Procedure Shares to the Offeror will occur with the consequent entry in the shareholders' register by the Issuer pursuant to Article 111, paragraph 3, TUF.

It is noted that as of 8 March 2023 the Squeeze-out Right on Shares pursuant to Article 111 TUF will be exercised with respect to all Joint Procedure Shares regardless of the request for payment of the consideration for the Joint Procedure itself. Holders of the Joint Procedure Shares will be able to obtain payment of the consideration for the Joint Procedure directly from their respective intermediaries.

Once the five-year statute of limitations provided for by article 2949 of the Italian Civil Code has expired, and without prejudice to the provisions of articles 2941 et seq. of the Italian Civil Code, the holders of the Joint Procedure Shares who have not requested payment will lose their right to obtain payment of the consideration for the Joint Procedure.

**DELISTING OF SHARES AND WARRANTS**

Please note that, in accordance with the provisions of Article 41 of the Euronext Growth Milan Rules and Article 41 of Euronext Growth Milan Guidelines, Borsa Italiana will order that Nice Footwear's Shares be suspended from trading on Euronext Growth Milan on the sessions of **6 and 7 March 2023** and revoked from trading as of the session of **8 March 2023**.

\* \* \*

For any detailed information on the Offers, please refer to the Offer Document, available to the public for consultation at:

- (i) the registered office of the Offeror in Vicenza, Strada Statale verso Verona no. 6;
- (ii) the registered office of the Issuer in Milan, Via Montenapoleone no. 18;
- (iii) the registered office of the intermediary appointed to coordinate the collection of acceptances, Equita SIM S.p.A., in Milan, Via Turati, no. 9
- (iv) on the Issuer's website at [www.nicefootwear.it](http://www.nicefootwear.it).

\* \* \*

**ENGLISH TRANSLATION FOR CONVENIENCE ONLY**

*This notice does not constitute, nor is it intended to constitute, an offer, invitation or solicitation to buy or otherwise acquire, subscribe for, sell or otherwise dispose of financial instruments, and no sale, issue or transfer of financial instruments of Nice Footwear S.p.A. will be made in any country in violation of the applicable regulations. The Offers will be made by means of the publication of the relevant offer document subject to CONSOB approval. The offer document will contain the full description of the terms and conditions of the Offers, including the terms and conditions of acceptance.*

*The Offers will be promoted exclusively in Italy and will be addressed, on equal terms, to all holders of Nice Footwear S.p.A. shares and warrants. The Offers will be promoted in Italy as Nice Footwear S.p.A. shares and warrants are listed on Euronext Growth Milan organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. and, subject to the following, the Offers are subject to the obligations and procedural requirements provided for by Italian law.*

*The publication or dissemination of this notice in countries other than Italy may be subject to restrictions under applicable law and therefore any person subject to the laws of any country other than Italy should independently obtain information about any restrictions under applicable laws and regulations and ensure that they comply with them. Any failure to comply with such restrictions may constitute a violation of the applicable law of the relevant country. To the fullest extent permitted by applicable laws and regulations, the persons involved in the Offers are to be held harmless from any liability or detrimental consequences that may arise from the breach of such restrictions by such relevant persons. This notice has been prepared in accordance with the laws of Italy and the information disclosed herein may differ from that which would have been disclosed had the release been prepared in accordance with the laws of countries other than Italy. No copies of this notice or other documents relating to the Offers will be, nor may be, sent by post or otherwise transmitted or distributed in any country or from any country in which the provisions of local law may give rise to civil, criminal or regulatory risks if information concerning the Offers is transmitted or made available to shareholders of Nice Footwear S.p.A. in such country or any other country where such conduct would constitute a violation of the laws of such country and any person receiving such documents (including custodian, fiduciary or trustee) is required not to send by post or otherwise transmit or distribute the same to or from any such country.*

Fine Comunicato n.2245-18

Numero di Pagine: 14