



Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutare: (i) a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e (ii) a fare il raffronto con altri prodotti di investimento.

Prodotto

Nome: Warrant Net Insurance S.p.A.

Ideatore del Prodotto: Net Insurance S.p.A., con sede legale in Roma, Via Giuseppe Antonio Guattani, n. 4; codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma n. 06130881003 (di seguito l' "Emittente" o la "Società").

Sito web: <http://www.netinsurance.it/>; **Email:** info@netinsurance.it; **Tel:** +39 06 893261

Codice identificativo: ISIN: IT0005353880

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

Data di produzione del documento: 22/12/2021

ATTENZIONE: l'acquisto afferisce un prodotto con caratteristiche non semplici che potrebbe essere di difficile comprensione

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Warrant – strumento finanziario derivato che riconosce il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una quantità di azioni ordinarie dell'Emittente (c.d. "Azioni di compendio") a un prezzo stabilito (c.d. "Prezzo Strike"), che è pari ad euro 4,69, e con un rapporto di esercizio 1:1, ossia una azione per ogni warrant presentato.

I Warrant hanno come sottostante Azioni di compendio, ovvero sia le azioni dell'Emittente destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant.

I Warrant potranno essere esercitati nel corso del c.d. "Periodo di Esercizio" - compreso tra il settimo giorno di Borsa Aperta successivo alla data di avvio delle negoziazioni dei Warrant Archimede S.p.A.¹ (c.d. "Avvio delle Negoziazioni"), e il primo giorno di Borsa Aperta successivo al decorso di 5 anni dalla data di Avvio delle Negoziazioni (c.d. "Termine di decadenza") - e al Prezzo Strike, ovvero al Prezzo Strike Adjusted, indicati nel Regolamento. Il Prezzo Strike potrà essere ridotto dal Consiglio di Amministrazione laddove ai sensi dell'Accordo Quadro² sorga a carico dell'Emittente un obbligo di riconoscere ai portatori dei Warrant il c.d. "Importo Accordo Quadro" richiamato nel Regolamento dei Warrant (fino ad un massimo di Euro 3.500.000), a seguito della conseguente Comunicazione al Mercato IAQ che comporta la riduzione del Prezzo Strike.

Il Prezzo Strike Adjusted sarà determinato in ossequio alla seguente formula:

$$\text{Prezzo Strike Adjusted} = \text{Prezzo Strike} - (\text{Importo Accordo Quadro} / \text{Numero di Warrant})$$

Resta inteso che il Prezzo Strike Adjusted non potrà più essere applicato laddove entro la Data Ultima per Esercizio Adjusted³ non sia intervenuta alcuna Comunicazione al Mercato IAQ e in ogni caso non potrà essere inferiore a Euro 2,94.

¹ La data di avvio delle negoziazioni dei Warrant Archimede S.p.A. è il 21 maggio 2018.

² Per la definizione di "Accordo Quadro" e di "Comunicazione al Mercato IAQ", si prega di fare riferimento al Regolamento dei "Warrant Net Insurance S.p.A."

³ ovvero sia la data (inclusa) della scadenza del quarantaduesimo mese dalla data di efficacia della fusione tra Archimede S.p.A. e Net Insurance S.p.A.

Obiettivi

L'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al possessore il diritto di sottoscrivere in un determinato lasso di tempo Azioni di compendio dell'Emittente Net Insurance S.p.A., ad un prezzo determinato pari a Euro 4,69 (ovvero al Prezzo Strike Adjusted come definito in precedenza).

Nel caso in cui alla data di esercizio il valore di riferimento dell'azione sia superiore al prezzo di esercizio, l'esercizio del warrant comporterà al portatore un profitto pari alla differenza tra i due valori (al netto dell'eventuale costo di acquisto iniziale del warrant).

Il valore di negoziazione del Prodotto è correlato al valore dell'azione sottostante. Pertanto, durante la vita del Prodotto, sia le variazioni positive sia quelle negative del sottostante avranno un impatto sul valore del Prodotto.

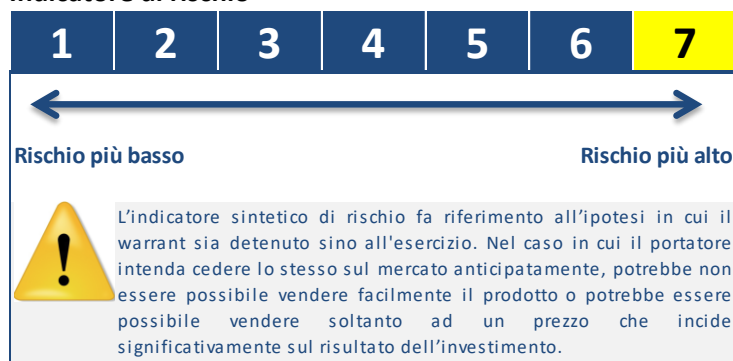
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

I warrant, originariamente destinati ai possessori dei Warrant Archimede S.p.A. (ISIN IT0005332124) a seguito della fusione per incorporazione di Archimede S.p.A. nella Società, sono negoziabili tra gli operatori. L'investitore al dettaglio che intenda acquisire sul mercato i Warrant deve:

- (i) avere una vasta conoscenza o esperienza in materia di investimenti finanziari e deve essere in grado di sostenere eventuali perdite (sino all'intero capitale investito);
- (ii) avere un orizzonte temporale di investimento coerente con il periodo di detenzione dell'investimento;
- (iii) essere disposto ad accettare un certo livello di rischio per ottenere potenziali rendimenti che sono consistenti con l'indicatore sintetico di rischio mostrato nella sezione che segue.

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 o a causa della incapacità della Società di pagare quanto dovuto.

Il Prodotto viene classificato al livello 7 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello molto alto e, con ogni probabilità, eventuali cattive condizioni di mercato si rifletterebbero negativamente sul risultato dell'investimento.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, l'investitore potrebbe perdere l'intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di modello teorico di simulazione del valore futuro del warrant e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui la Società non è in grado di pagare.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo disinvestito.

| Investimento 10.000 euro | | | |
|---------------------------------|----------------------------------------------|---------------|------------------------|
| | | 1 anno | fino a scadenza |
| Scenari | | | |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 0 € | 1.613 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -100,00% | -70% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 4.208 € | 3.414 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -58% | -51% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 10.225 € | 11.487€ |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2% | 10% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 18.664 € | 22.800€ |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 87% | 73% |

Nel calcolo del rendimento per i diversi scenari sono state adottate le seguenti ipotesi:

- Nello scenario a 1 anno è stata ipotizzata la vendita del prodotto ricalcolando il prezzo del warrant secondo un modello teorico, sulla base dei possibili valori assunti dal sottostante
- Nello scenario a scadenza è stato ipotizzato l'esercizio del warrant al prezzo strike
- Le valutazioni sono state effettuate sulla base di un valore delle azioni sottostanti pari a 6,75 euro.

Cosa accade se Net Insurance S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Questo Prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore. Ne consegue, pertanto, 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?

La diminuzione del rendimento (*Reduction in Yield* — "RIY") esprime l'impatto dei costi totali sostenuti 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 tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Gli importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 euro pagati in unica soluzione.

Andamento dei costi nel tempo

| Investimento 10.000 euro | | | |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Scenari | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni | Alla fine del periodo di detenzione proposto |
| Costi totali | 0 | 0 | 0 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 0% | 0% | 0% |

Composizione dei costi

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno | | | |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------|-----------------|
| Costi una tantum | Costi d'ingresso | 0,00% | Non applicabile |
| | Costi di uscita | 0,00% | Non applicabile |
| Costi correnti | Costi di transazione del portafoglio | 0,00% | Non applicabile |
| | Altri costi correnti | 0,00% | Non applicabile |
| Oneri accessori | Commissioni di performance | 0,00% | Non applicabile |
| | Carried interest (commissioni di overperformance) | 0,00% | Non applicabile |

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

Non è raccomandato alcun periodo di detenzione e il Prodotto non prevede alcun periodo di investimento minimo, fermo restando che l'esercizio dei warrant deve avvenire entro il termine di decadenza. L'Emittente non prevede l'applicazione di penali o commissioni in caso di disinvestimento prima della scadenza. 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 riguardanti Prodotto o la condotta dell'Emittente quale ideatore del Prodotto, possono essere inoltrati con una delle seguenti modalità: (i) raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: Net Insurance S.p.A., con sede in Roma, via Giuseppe Antonio Guattani, n. 4 – 00161 Roma (RM); (ii) invio PEC all'indirizzo netinsurance@pec.netinsurance.it (c.a. Uff. Investor Relation e Uff. Affari Legali e Societari).

Altre informazioni rilevanti

Per ulteriori informazioni su termini e condizioni del Prodotto è possibile fare riferimento al Regolamento e ai documenti inerenti pubblicati nella sezione *Investor Relations* del sito internet dell'emittente www.netinsurance.it, in ottemperanza alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Tutte le comunicazioni della Società ai portatori dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa pubblicato sul sito internet della Società, nonché via SDIR e con le eventuali ulteriori modalità prescritte dalla legge e/o dalla normativa regolamentare di volta in volta applicabile.