

PROGETTO DI SCISSIONE PARZIALE
DELLA SOCIETÀ NEXIVE NETWORK S.R.L. (RAMO MAIL)
IN FAVORE DELLA SOCIETÀ POSTE ITALIANE S.P.A.

- **PREMESSA**

Gli organi amministrativi di Poste Italiane S.p.A. (“**Poste Italiane**” o anche la “**Società Beneficiaria**”) e di Nexive Network S.r.l. (“**Nexive Network**” o anche la “**Società Scissa**”) hanno predisposto, ai sensi e per gli effetti dell’articolo 2506-*bis* c.c., il presente progetto di scissione parziale (il “**Progetto**”) da attuarsi mediante assegnazione del Ramo Mail (come *infra* definito) di Nexive Network alla Società Beneficiaria (la “**Scissione**”).

Poste Italiane ha per oggetto l’esercizio, sia in territorio nazionale sia estero, dei servizi di posta; dei servizi di BancoPosta e in particolare della raccolta del risparmio tra il pubblico e del risparmio postale, prestazione di servizi di pagamento, servizio di intermediazione in cambi, promozione e collocamento presso il pubblico di finanziamenti, attività di attivazione assicurativa e riassicurativa; dei servizi di comunicazione postale ed elettronica e dei servizi di telecomunicazione; dei servizi di pacchi, corriere espresso e in generale dei servizi di logistica; della vendita al dettaglio di tutti i valori bollati e di francobolli; della distribuzione e della vendita dei titoli e documenti di viaggio.

Nexive Network svolge attività di fornitura di servizi relativi alla raccolta, allo smistamento, al trasporto e alla distribuzione degli invii postali senza obbligo di servizio universale; organizzazione ed esecuzione di servizi e attività di trasporto e spedizione merci in territorio nazionale ed estero; attività e servizi di logistica presso i propri magazzini o i magazzini di società controllate; produzione, sviluppo, gestione e commercializzazione di sistemi e servizi di posta elettronica e comunicazione elettronica.

Come meglio evidenziato dalla descrizione del Ramo Mail, allegata al presente Progetto sotto la lettera “A”, la presente Scissione ha ad oggetto:

- (i) I contratti attivi di Nexive Network con i clienti relativi al business della corrispondenza ;
- (ii) Il personale di Nexive Network operante nelle attività commerciali, di recapito, accettazione e smistamento, oltre che in attività di coordinamento a queste accessorie, per un totale di 1.017 dipendenti al 31 marzo 2021;
- (iii) Contratti di leasing, locazione e di servizio relativi alle attività parte del Ramo Mail;
- (iv) L’interessenza azionaria di Nexive Network in Nexive S.c.a.r.l., pari al 75% del capitale sociale, unitamente ai rapporti intercompany intercorrenti tra la Nexive Network e la Nexive S.c.a.r.l.;

- (v) I cespiti operativi riferiti al ramo mail, ancorchè di valore nullo (congiuntamente, il “**Ramo Mail**”).

In Nexive Network resteranno crediti commerciali nei confronti dei clienti trasferiti con il Ramo Mail a copertura dei debiti commerciali e finanziari pregressi che la Società Scissa dovrà onorare.

Si precisa che ai sensi del presente Progetto, sono espressamente escluse dalla Scissione le attività di seguito riportate, che resteranno pertanto in Nexive Network:

- (i) Tutti i contratti passivi con i partner esterni incaricati delle attività di recapito;
- (ii) Gli eventuali residuali rapporti passivi e attivi con gli stessi soggetti; a tali rapporti viene collegato anche l'importo delle fatture da ricevere e da emettere, nonché il relativo fondo svalutazione crediti; agli stessi rapporti è riferita anche una quota del fondo rischi ed oneri risultante;
- (iii) I contratti di impiego riferiti alle strutture deputate al controllo operativo e di qualità dei suddetti partner e delle attività di recapito tramite fornitori terzi, nonché le attività amministrative e gestionali ad esse preposte, identificate organizzativamente dalle strutture
- (iv) Le partite tributarie, attive e passive, principalmente costituite dalle partite IVA non ancora liquidate;
- (v) Le partite intercompany pregresse, se non riguardanti il rapporto con la partecipata Nexive S.c.a.r.l. e le partite commerciali legate allo scambio di prestazioni di personale e di servizi trasporto, riferibili al ramo Mail.

Si evidenzia l'applicabilità alla Scissione di cui al presente Progetto della procedura semplificata secondo quanto previsto dal combinato disposto degli articoli 2506-ter, quinto comma, c.c. e 2505, primo comma, c.c.. Non saranno fornite, pertanto, le indicazioni di cui ai numeri 3), 4) e 5) del primo comma dell'articolo 2501-ter c.c. relative (i) al rapporto di cambio; (ii) alle modalità di assegnazione delle azioni della Società Beneficiaria; (iii) all'indicazione della data dalla quale tali azioni partecipano agli utili.

Per quanto riguarda Nexive Network, ai sensi dell'articolo 2502, primo comma, c.c., come richiamato dall'articolo 2506-ter, quinto comma, c.c., la Scissione sarà decisa dall'Assemblea dei soci, con delibera risultante da atto pubblico.

Quanto a Poste Italiane, si dà atto invece che ai sensi dall'articolo 2505, secondo comma, c.c., come richiamato dall'articolo 2506-ter, quinto comma, c.c., la decisione in ordine alla Scissione sarà disposta dal Consiglio di Amministrazione, con deliberazione risultante da

atto pubblico, secondo quanto previsto dall'articolo 20.2 dello statuto della medesima Società Beneficiaria.

Si precisa, inoltre, che nessuno dei prestiti obbligazionari emessi da Poste Italiane rientra tra quelli previsti dall'articolo 2503-*bis*, secondo e terzo comma, c.c., come richiamato dall'articolo 2506-*ter*, quinto comma, c.c..

In virtù degli obblighi previsti in capo alla Società Beneficiaria quale società emittente quotata sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., il Progetto e la situazione patrimoniale di cui all'articolo 2501-*quater*, c.c, come richiamato dall'articolo 2506-*ter*, terzo comma, c.c., saranno messi a disposizione del pubblico con le modalità previste dall'articolo 70, lett a), del Regolamento emittenti Consob, adottato con delibera n.11971 del 14 maggio 1999.

Nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 47 della Legge n.428/1990, la Società Beneficiaria e Nexive Network dovranno dare comunicazione per iscritto almeno venticinque giorni prima che la Scissione sia definitivamente approvata dal Consiglio di Amministrazione di Poste Italiane e dall'Assemblea di Nexive Network, alle rispettive rappresentanze sindacali unitarie, nonché ai sindacati di categoria che hanno stipulato il contratto collettivo applicato nelle società interessate alla scissione. L'informazione deve riguardare: (i) la data o la data proposta della Scissione; (ii) i motivi della programmata Scissione; (iii) le sue conseguenze giuridiche, economiche e sociali per i lavoratori; (iv) le eventuali misure previste nei confronti di questi ultimi. Entro sette giorni dal ricevimento della comunicazione, le rappresentanze sindacali potranno chiedere un esame congiunto con la Società Beneficiaria e Nexive Network, il quale deve essere avviato entro sette giorni dal ricevimento della richiesta. La consultazione si intende esaurita qualora, decorsi dieci giorni dal suo inizio, non sia stato raggiunto un accordo.

La presente Scissione verrà deliberata sulla base della situazione patrimoniale della Società Beneficiaria e della Società Scissa al 31 marzo 2021, ai sensi e per gli effetti del combinato disposto di cui agli articoli 2501-*quater*, primo comma, e 2506-*ter*, terzo comma, c.c..

Il presente Progetto, i bilanci degli ultimi tre esercizi di Poste Italiane, il bilancio al 31 dicembre 2020 di Nexive Network e la situazione patrimoniale di cui agli articoli 2501-*quater*, primo comma, e 2506-*ter*, terzo comma, c.c., della Società Beneficiaria e della Società Scissa saranno depositati presso le sedi delle suddette società ovvero pubblicati sul sito Internet delle stesse con le modalità previste dall'articolo 2501-*septies*, primo comma, c.c., come richiamato dall'articolo 2506-*ter*, quinto comma, c.c..

- **MOTIVAZIONI DELLA SCISSIONE**

In data 29 gennaio 2021, Poste Italiane ha completato l'acquisizione, da PostNL European Mail Holdings BV e Mutares Holding - 32 GmbH, dell'intero capitale sociale di Nexive Group S.r.l., acquisendo, indirettamente, il 100% delle quote di Nexive Servizi S.r.l. e Nexive Network ed altresì il 75% di Nexive S.c.a.r.l. (di seguito, congiuntamente, il "**Gruppo Nexive**").

La presente operazione di Scissione, pertanto, si pone nell'ottica di una più ampia riorganizzazione dell'intero Gruppo Nexive, con l'obiettivo di migliorare la gestione dell'attività d'impresa della Società Beneficiaria a seguito dell'acquisizione sopra richiamata.

In particolare, il riassetto organizzativo ipotizzato con la presente Scissione permetterà di conseguire significative sinergie logistiche, societarie e amministrative, realizzando un'ottimizzazione dei processi aziendali di Poste Italiane e l'integrazione delle reti di recapito proprie.

In particolare, la Scissione consentirà di accentrare in Poste Italiane tutta l'attività commerciale nel settore della corrispondenza, nonché le attività di accettazione e smistamento, le attività di trasporto e le attività della rete di recapito, ad eccezione dei servizi di ultimo miglio effettuati dai partner di recapito esterni, che resteranno nella Nexive Network che assumerà il ruolo di Operating Company ("**OpCo**").

La Scissione consentirà, dunque, la valorizzazione e lo sviluppo delle attività svolte dalla Società Beneficiaria, garantendo una maggiore efficienza in termini di costi, produttività ed obblighi amministrativi.

- **SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA SCISSIONE (ARTICOLO 2501-TER, PRIMO COMMA, N.1, C.C., COME RICHIAMATO DALL'ARTICOLO 2506-BIS, PRIMO COMMA, C.C.)**

A) Società Beneficiaria

Poste Italiane S.p.A è una società di diritto italiano con sede in Roma (RM), Viale Europa n. 190, cap 00144, capitale sociale di Euro 1.306.110.000,00 (unmiliardotrecentoseimilionicientodiecimila/00), suddiviso in 1.306.110.000,00 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, con codice fiscale e numero di iscrizione

nel Registro delle Imprese di Roma n. 97103880585 le cui azioni sono quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

B) Società Scissa

Nexive Network S.r.l. è una società di diritto italiano con sede in Milano (MI), Via Gaudenzio Fantoli n. 6/3, cap 20138, capitale sociale di Euro 50.000,00 (cinquantamila/00), interamente versato, con codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano n.11261130964.

- **STATUTI DELLA SOCIETÀ BENEFICIARIA E DELLA SOCIETÀ SCISSA (ARTICOLO 2501-TER, PRIMO COMMA, N.2, C.C., COME RICHIAMATO DALL'ARTICOLO 2506-BIS, PRIMO COMMA, C.C.)**

Gli Statuti della Società Beneficiaria e della Società Scissa non subiranno alcuna modifica in conseguenza della scissione.

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2501-ter, primo comma, n.2, c.c., come richiamato dall'articolo 2506-bis, primo comma, c.c., i suddetti Statuti sono allegati al presente Progetto sotto la lettera "B" e sotto la lettera "C".

- **DESCRIZIONE DEGLI ELEMENTI PATRIMONIALI DA ASSEGNARE ALLA SOCIETÀ BENEFICIARIA E DELL'EVENTUALE CONGUAGLIO IN DENARO (ARTICOLO 2506-BIS, PRIMO COMMA, C.C.)**

In ottemperanza a quanto previsto dal primo comma dell'articolo 2506-bis c.c. vengono di seguito indicati gli elementi patrimoniali, attivi e passivi, della Società Scissa che verranno assegnati alla Società Beneficiaria.

Le situazioni patrimoniali di riferimento per la Scissione sono rappresentate, sia per la Società Scissa che per quanto riguarda la Società Beneficiaria, dalle rispettive situazioni patrimoniali al 31 marzo 2021.

Gli elementi patrimoniali attivi e passivi costituenti il Ramo Mail e i rapporti giuridici inerenti che verranno assegnati alla Società Beneficiaria per effetto della Scissione, ivi inclusi i rapporti di lavoro del personale facente parte Ramo Mail, sono riportati nell'allegato al presente Progetto sotto la lettera "A", con l'indicazione del valore contabile

risultante dalle situazioni patrimoniali al 31 marzo 2021, e riportati in sintesi nella seguente tabella:

Ramo Mail

	Principi contabili italiani (ITA GAAP)	Principi contabili internazionali (IFRS)
Attivo (€ '000)		
Immobilizzazioni	287	6.589
di cui diritti d'uso	-	6.302
di cui altro	287	287
Attivo circolante	24.954	24.954
Fatture da emettere	5.186	5.186
Crediti Intercompany	18.874	18.874
Altri crediti e attività	475	475
Imposte anticipate	420	420
Ratei e risconti	899	899
Totale Attività	26.140	32.442
Passivo (€ '000)		
Patrimonio netto	(167)	(810)
Fondi per rischi e oneri	3.402	3.402
Trattamento di fine rapporto	4.556	5.396
Debiti	18.350	24.454
Debiti commerciali	4.909	4.909
Fatture da ricevere	2.181	2.181
Debiti intercompany	4.453	4.453
Passività finanziarie - Diritti d'uso	-	6.104
Altre passività	6.807	6.807
Totale Passività	26.140	32.442

Tra gli elementi patrimoniali riportati in tabella, si evidenziano:

- I crediti intercompany, collegati ai rapporti di coordinamento con la Nexive S.c.a.r.l. e alle componenti, riferibili al Ramo Mail, di servizi di trasporto e scambio di prestazioni di personale tra le società dell'ex Gruppo Nexive;
- I fondi per rischi ed oneri, collegati ai rischi per la risoluzione dei contratti con gli agenti, al mancato rinnovo del CCNL dei propri dipendenti, e ai contenziosi con il personale.

Le eventuali differenze nei valori contabili degli elementi patrimoniali attivi e passivi oggetto di assegnazione dovute alla normale dinamica aziendale che si verificheranno tra il 31 marzo 2021 e la data di efficacia della Scissione, non comporteranno variazioni nell'ammontare del patrimonio netto contabile assegnato alla Società Beneficiaria in quanto verranno regolate tramite aggiustamenti o conguagli.

Alla data del 31 marzo 2021, il patrimonio netto della Società Scissa, al netto dell'effetto contabile della Scissione, ammonta a € 1.992.000. Il patrimonio netto del Ramo Mail ha un valore negativo di € - 167.000, che equivale, utilizzando i principi contabili internazionali, a circa € - 810.000, per effetto essenzialmente della valutazione del trattamento di fine rapporto in base al principio IAS 19.

L'assegnazione del Ramo Mail alla Società Beneficiaria avverrà secondo il principio della continuità contabile rispetto ai relativi valori riflessi nel bilancio al 31 marzo 2021 della Società Scissa. Pertanto, alla data di efficacia, la Scissione comporterà in capo a Poste Italiane un incremento delle proprie attività e passività in relazione alle voci afferenti al Ramo Mail. La differenza tra gli attivi e i passivi oggetto di scissione, troverà definitiva allocazione a valle del processo di purchase price allocation, attraverso il quale il maggior prezzo pagato rispetto al patrimonio netto acquisito del Gruppo Nexive verrà allocato alle attività e alle passività trasferite e in via residuale ad avviamento. Inoltre, la partecipazione detenuta in Nexive Network potrebbe essere ridotta in funzione delle attività nette incorporate.

- **DATA DI EFFICACIA DELLA SCISSIONE (ARTICOLI 2506-QUATER, PRIMO COMMA, E 2501-TER, PRIMO COMMA C.C.)**

La Scissione avrà efficacia giuridica, contabile e fiscale a decorrere dal 1 ottobre 2021, purché a tale data sia stata effettuata l'ultima delle iscrizioni previste dall'art. 2506-*quater* del codice civile, ovvero, se successiva, dal primo giorno del mese successivo a detta ultima iscrizione o alla data successiva eventualmente stabilita dall'atto di Scissione.

- **EFFETTI FISCALI DELLA SCISSIONE**

Ai sensi dell'articolo 173, primo comma, del Testo Unico delle Imposte sui Redditi (TUIR), la scissione è neutrale dal punto di vista fiscale e, pertanto, non darà luogo al realizzo o alla distribuzione di plusvalenze o minusvalenze dei beni delle società partecipanti alla Scissione.

Si evidenzia, inoltre, che l'operazione di scissione è esclusa dal campo di applicazione dell'IVA ai sensi dell'articolo 2, terzo comma, lett f), del D.P.R. n. 633/1972 ed è soggetta all'imposta di registro in misura fissa, dovuta al momento della registrazione dell'atto di Scissione.

- **TRATTAMENTO EVENTUALMENTE RISERVATO A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI E AI POSSESSORI DI TITOLI DIVERSI DALLE AZIONI (ARTICOLO 2501-TER, PRIMO COMMA, N.7, C.C., COME RICHIAMATO DALL'ARTICOLO 2506-BIS, PRIMO COMMA, C.C.)**

L'operazione di Scissione non prevede differenti trattamenti riservati a particolari categorie di soci o possessori di titoli diversi.

- **VANTAGGI PARTICOLARI EVENTUALMENTE PROPOSTI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA SCISSIONE (ARTICOLO 2501-TER, PRIMO COMMA, N.8, C.C., COME RICHIAMATO DALL'ARTICOLO 2506-BIS, PRIMO COMMA, C.C.)**

L'operazione di Scissione non contempla l'attribuzione di benefici o vantaggi particolari a favore degli amministratori delle società partecipanti alla Scissione.

- **LISTA DEGLI ALLEGATI**

Allegato "A"- Descrizione degli elementi patrimoniali del Ramo Mail di Nexive Network S.r.l..

Allegati "B" e "C"- Statuto della Società Beneficiaria Poste Italiane S.p.A e della Società Scissa Nexive Network S.r.l. (che non subiscono modifiche per effetto della scissione).

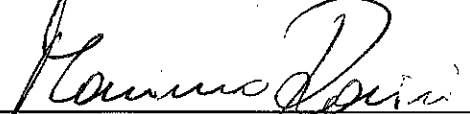
Roma, 18 maggio 2021

POSTE ITALIANE S.P.A.



Amministratore Delegato
Matteo Del Fante

NEXIVE NETWORK S.R.L.



Presidente del Consiglio di Amministrazione
Massimo Rosini