

POSTE VITA PROMUOVE UN'OPA VOLONTARIA TOTALITARIA SU AZIONI E WARRANT DI NET INSURANCE S.P.A.

Roma, 28 settembre 2022 – Si è riunito oggi il Consiglio di Amministrazione di Poste Vita S.p.A. (“**Poste Vita**”), interamente posseduta da Poste Italiane S.p.A. (“**Poste Italiane**”), che, preso atto del parere favorevole espresso dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, anch’esso riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Maria Bianca Farina, ha approvato la promozione (i) di un’offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria per cassa sulle azioni ordinarie di Net Insurance S.p.A. (“**Net Insurance**”) e (ii) di un’offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria per cassa sulla totalità dei warrant denominati “Warrant Net Insurance 2018-2023” (“**Operazione**”), come da comunicazione diffusa in data odierna ai sensi dell’articolo 102, comma 1, del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 (TUF), n. 58 e dell’articolo 37 del Regolamento Consob 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificati (“**Comunicazione 102**”).

Le offerte saranno promosse tramite un veicolo societario che sarà costituito nella forma di società per azioni di diritto italiano e che sarà direttamente controllato da Poste Vita (“**BidCo**”).

Il corrispettivo che sarà offerto per ciascuna azione è pari a € 9,50 (corrispondente a un premio del 28,0% sulla media ponderata dei prezzi ufficiali giornalieri di Borsa Italiana dell’ultimo mese) e il corrispettivo che sarà offerto per ciascun warrant è pari a € 4,81 (corrispondente ad un premio del 60,0% sulla media ponderata dei prezzi ufficiali giornalieri di Borsa Italiana dell’ultimo mese). Il corrispettivo offerto per ciascun warrant corrisponde al valore intrinseco dei warrant calcolato sulla base del corrispettivo offerto per ciascuna azione.

IBL Banca S.p.A. (“**IBL**”) – attuale azionista di Net Insurance con una partecipazione pari al 26,64% del capitale sociale – e l’amministratore delegato di Net Insurance Dott. Andrea Battista (il “**Manager**”) hanno assunto specifici impegni di adesione alle offerte e saranno dunque considerati come persone che agiscono di concerto. Inoltre, il Manager ha assunto l’impegno di non portare in adesione all’offerta sulle azioni n. 400.000 azioni detenute in Net Insurance.

A completamento dell’Operazione, è previsto che il Manager mantenga una partecipazione pari a circa il 2% del capitale sociale di Net Insurance, e che IBL – dopo aver aderito alle offerte con tutte le azioni e i warrant in suo possesso – acquisti una partecipazione pari al 40% del capitale sociale di BidCo a un prezzo che sarà parametrato pro quota all’esborso effettivamente sostenuto da parte di BidCo per il pagamento dei corrispettivi delle offerte (e i relativi costi), nonché alle spese di funzionamento di BidCo.

Net Insurance, società con azioni scambiate sul mercato regolamentato denominato Euronext STAR Milan (“**ESM**”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., è una compagnia assicurativa la cui offerta è dedicata alle coperture assicurative connesse al mondo del credito e, in particolare, dei prestiti assistiti dalla cessione del quinto dello stipendio o della pensione (“**CQ**”), alla protezione (tramite la bancassicurazione danni / non auto e tramite una rete di broker) e (in misura molto limitata) all’insurtech, grazie ad accordi con partner tecnologici.

Nel 2021 Net Insurance ha riportato premi lordi pari a c. €149 mln (CAGR 2019-2021 pari a c. il 33%), di cui c. €91 mln relativi a coperture assicurative connesse alla CQ

(corrispondenti a una quota di mercato del 21%¹), e un utile netto normalizzato pari a €11,5 mln.

L'Operazione è finalizzata all'acquisto del controllo di Net Insurance da parte del gruppo assicurativo che fa capo a Poste Vita e, quindi, al delisting delle azioni e dei warrant di Net Insurance; l'Operazione è pertanto condizionata, *inter alia*, al raggiungimento di una soglia di adesione alle offerte su azioni e warrant pari, per ciascuna delle offerte, al 90% dei titoli oggetto delle medesime.

L'Operazione consentirà a Poste Vita, in coerenza con gli obiettivi definiti nell'ambito del piano industriale del gruppo Poste Italiane "2024 Sustain & Innovate", di conseguire una significativa crescita nel segmento assicurativo danni/protezione, attraverso l'acquisizione di una partecipazione di controllo in una società leader in Italia in tale segmento di mercato.

Dal punto di vista industriale, Poste Vita intende individuare Net Insurance come (i) "centro di competenza" del gruppo assicurativo per i prodotti assicurativi legati alla CQ e (ii) fabbrica prodotto di riferimento con riguardo alla distribuzione di prodotti assicurativi su reti terze, con particolare riferimento alle reti bancarie (i.e. accordi di bancassurance).

L'Operazione, inoltre, è volta a realizzare una partnership strategica e commerciale di lungo periodo con IBL, tramite la partecipazione del 40% che la stessa acquisirà in BidCo, ulteriormente rafforzata dagli impegni commerciali di IBL finalizzati a un sostanziale incremento delle coperture assicurative relative ai propri prestiti CQ acquistate da Net Insurance.

Il perfezionamento dell'Operazione, soggetto alle condizioni dettagliate nella Comunicazione 102, tra cui l'ottenimento delle approvazioni di natura regolamentare e antitrust, è atteso entro il primo semestre del 2023.

Per maggiori dettagli in relazione all'Operazione, si rinvia alla Comunicazione 102 diffusa e resa disponibile in data odierna sui siti internet di Poste Italiane e di Net Insurance ai seguenti indirizzi: www.posteitaliane.it e www.netinsurance.it.

Per ulteriori informazioni:

POSTE ITALIANE

Investor Relations

Tel. +39 06 5958 4716

Mail: investor.relations@posteitaliane.it

Media Relations

Tel. +39 06 5958 2097

Mail: ufficiostampa@posteitaliane.it

* * *

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, IN CANADA O IN GIAPPONE (O IN ALTRI PAESI, COME DI SEGUITO DEFINITI).

Le offerte pubbliche di acquisto volontarie totalitarie di cui al presente comunicato (le "Offerte") saranno promosse sulla totalità delle azioni e dei Warrant di Net Insurance S.p.A..

Il presente comunicato non costituisce né intende costituire un'offerta, un invito o una 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 Net Insurance S.p.A. in nessun paese

¹ Sulla base della raccolta premi al lordo delle estinzioni anticipate.

in violazione della normativa ivi applicabile. Le Offerte saranno effettuate a mezzo della pubblicazione del relativo documento d'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 non sono e non saranno promosse né diffuse negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro Paese nel quale la promozione delle Offerte e l'adesione alla stessa non sarebbero conformi alle leggi e ai regolamenti in materia di mercati finanziari o ad altre leggi e regolamenti locali o non sarebbero comunque consentite in assenza di preventiva registrazione, approvazione o deposito presso le rispettive autorità di vigilanza (tali paesi, inclusi Stati Uniti, Canada, Giappone e Australia, sono qui indicati come i "**Paesi Esclusi**"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale dei Paesi Esclusi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

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 esenti da qualsiasi responsabilità o conseguenza pregiudizievole eventualmente riveniente dalla violazione delle suddette restrizioni da parte delle suddette persone interessate. La presente comunicazione è stata predisposta in conformità alla normativa italiana e le informazioni qui rese note potrebbero essere diverse da quelle che sarebbero state rese note ove la comunicazione fosse stata predisposta in conformità alla normativa di paesi diversi dall'Italia.

Questa comunicazione è accessibile nel o dal Regno Unito esclusivamente: (i) da persone che hanno esperienza professionale in materia di investimenti che rientrano nell'Articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come successivamente modificato (l'"Order") o (ii) da società con patrimonio netto elevato e da altre persone alle quali la Comunicazione può essere legittimamente trasmessa, in quanto rientranti nell'Articolo 49(2), commi da (a) a (d), dell'Order (tutti questi soggetti sono definiti congiuntamente come "Soggetti Rilevanti"). Gli strumenti finanziari di cui alla presente Comunicazione sono disponibili solamente ai Soggetti Rilevanti (e qualsiasi invito, offerta, accordo a sottoscrivere, acquistare o altrimenti acquisire tali strumenti finanziari sarà rivolta solo a questi ultimi). Qualsiasi soggetto che non sia un Soggetto Rilevante non dovrà agire o fare affidamento su questo documento o sui suoi contenuti.

Nessuna copia della presente comunicazione o di qualsiasi altro documento relativo alle Offerte sarà, né potrà essere, inviata per posta o altrimenti trasmessa o distribuita in qualsiasi o da qualsiasi Paese in cui le disposizioni della normativa locale possa determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti le Offerte siano trasmesse o rese disponibili ad azionisti e portatori di warrant di Net Insurance S.p.A. in tale Paese o in altri Paesi dove tali condotte costituirebbero una violazione delle leggi di tale Paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (incluso in qualità di custode, fiduciario o trustee) è tenuto a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire gli stessi verso o da tale Paese.

Non saranno accettate eventuali adesioni alle Offerte conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.