



## Comunicato Stampa

**Net Insurance: La *special purpose acquisition company* Archimede S.p.A. aderisce ad una Lettera di Intenti non vincolante sottoscritta dai Soci Fondatori di Net Insurance S.p.A., la Compagnia ed il dott. Andrea Battista in merito ad una potenziale operazione di integrazione da realizzarsi subordinatamente all'ottenimento delle previste autorizzazioni di legge**

---

**Roma, 16 aprile 2018** – Net Insurance S.p.A. (di seguito anche la Società o l'Emittente) società capogruppo del Gruppo Assicurativo Net Insurance composto anche dalla società controllata Net Insurance Life S.p.A. (di seguito anche il "Gruppo Net"), informa che in data odierna Archimede S.p.A., una *Special Purpose Acquisition Company* promossa, tra l'altro, dal Dott. Andrea Battista, – quale specifico atto conclusivo di un iter negoziale precedentemente svoltosi tra Andrea Battista, Gruppo Net Insurance ed i soci fondatori di Net Insurance ed avendone negoziato e concordato tutte le ulteriori integrazioni – ha aderito ad una lettera di intenti non vincolante (di seguito, LOI) sottoscritta tra le suddette parti, in merito ad una potenziale operazione di integrazione (c.d. business combination), da realizzarsi con il predetto Gruppo, subordinatamente all'ottenimento delle previste autorizzazioni di legge.

Obiettivo del progetto delineato da Archimede S.p.A., è la costruzione della prima Compagnia Assicurativa InsurTech del mercato italiano che generi:

- un rafforzamento della posizione di Net Insurance e quindi una crescita profittevole nel segmento delle coperture su prodotti di cessione del quinto dello stipendio (CQS) grazie ad un sostanziale rafforzamento patrimoniale;
- una piattaforma di bancassicurazione danni indipendente;
- una capacità di servizio distintiva verso reti di distribuzione assicurativa innovative;
- un impiego pervasivo dell'innovazione insurtech in tutti i processi aziendali.

Per il Gruppo Net il progetto rappresentato da Archimede si inquadra nell'alveo di riflessioni strategiche volte, attraverso un sostanziale rafforzamento del capitale e della *governance*, a consolidare il rilancio in corso, sia in termini di volumi che di marginalità, e ad accrescere la diversificazione prudente dei premi, facendo leva sulle consolidate relazioni commerciali esistenti con primarie istituzioni finanziarie.

Il Consiglio di Amministrazione di Archimede ha deliberato, altresì, in data odierna il prossimo avvio formale del processo di ammissione dei propri strumenti finanziari alla negoziazione su AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale di Borsa Italiana.

La possibile *business combination* di Archimede con il Gruppo Net dovrebbe consentire una valorizzazione del modello operativo distintivo del Gruppo Net

medesimo, delle risorse umane specializzate e dell'ampio numero di accordi distributivi con partner finanziari di primario standing, con conseguente accelerazione del percorso di sviluppo di Archimede all'interno del comparto assicurativo danni ipotizzato nel suo piano industriale.

La LOI – come anticipato – ha natura non vincolante e, pertanto, le informazioni di seguito riportate potranno essere soggette a modifiche e/o revisioni, anche sostanziali ed hanno il solo fine di identificare i principali elementi negoziali come riflessi nella LOI, restando inteso che non può essere assicurato che l'Emittente diverrà alla sottoscrizione di un contratto vincolante (di seguito, l'Accordo Quadro) e/o altro accordo di qualsivoglia natura con Archimede S.p.A. né che le specifiche previsioni della LOI vengano effettivamente mantenute nell'Accordo Quadro per qualunque ragione.

La LOI disciplina il *modus procedendi* delle trattative ai fini di una possibile sottoscrizione dell'Accordo Quadro, in cui saranno disciplinati tutti i termini e le modalità - al verificarsi di determinate condizioni - di una potenziale operazione di integrazione tra Archimede S.p.A. e l'Emittente, attraverso: (i) la cessione di una partecipazione pari al 30% del capitale sociale della Società meno un'azione a Archimede S.p.A. da parte di tutti o alcuni tra i Soci fondatori dell'Emittente e, di conseguenza ed in sostanziale contestualità, (ii) una fusione c.d. "inversa" di Archimede nell'Emittente (di seguito, la Fusione).

I Soci fondatori dell'Emittente continueranno a partecipare alla compagine azionaria dopo l'aggregazione, all'interno di un modello ad azionariato diffuso (*public company*) che sarà conseguente ad una struttura del capitale post-fusione tale per cui, negli intendimenti delle parti:

- nessun azionista verrà a detenere una partecipazione superiore al 30% del capitale,
- in ogni caso nessun azionista deterrà una partecipazione tale da consentirgli il controllo dei voti in assemblea,
- nell'ambito delle possibili intese non sono previsti patti tra gli azionisti, né in una fase precedente né successiva alla *business combination*, tali da potersi configurare le fattispecie precedenti
- gli organi sociali saranno nominati in base al meccanismo del voto di lista e con il consenso liberamente manifestato dai soci.

Il corrispettivo per la cessione della partecipazione sopra indicata è stato provvisoriamente individuato essere pari a complessivi Euro 9.300.000 e sarà incrementato in misura pari al rateo d'interessi calcolati in misura del 9% su base annua a decorrere dal 1° gennaio 2018 fino alla data di perfezionamento della Fusione. L'intero capitale raccolto da Archimede, al netto del suddetto corrispettivo e dei costi dell'operazione, verrà impiegato per rafforzare la patrimonializzazione del Gruppo Net.

Il rapporto di concambio relativo alla Fusione, secondo una preliminare prospettazione, potrà essere pari al rapporto tra il patrimonio netto di Archimede S.p.A., calcolato sulla base dell'importo complessivo del capitale raccolto al lordo di tutti i costi e spese sopportati da Archimede - ivi inclusi quelli di collocamento - (ma comunque entro un limite massimo di Euro 2.000.000) e la valorizzazione della Società così come assunta ai fini della determinazione del corrispettivo indicato al precedente paragrafo.

La LOI prevede un eventuale aggiustamento delle valorizzazioni assunte ai fini della determinazione del prezzo dell'acquisizione e del rapporto di cambio solo laddove dovessero emergere elementi in rettifica con riferimento ad alcuni fattori in relazione all'attività di due diligence legale che si prevede Archimede S.p.A. potrà completare – rispetto ad una prima fase di due diligence già condotta da Andrea Battista – sul Gruppo Assicurativo Net Insurance successivamente alla quotazione della stessa Archimede S.p.A., fermo restando che le eventuali risultanze in rettifica verranno

recepte in modo automatico e senza che le stesse possano comportare una nuova rinegoziazione del prezzo o dei criteri di determinazione del concambio.

L'acquisto della partecipazione nell'Emittente da parte di Archimede S.p.A. sarà subordinata all'approvazione della Fusione da parte dell'assemblee dell'Emittente e di Archimede S.p.A..

La LOI prevede la possibile stipula di un Accordo Quadro entro il 15 giugno 2018 che, ove sottoscritto, oltre a disciplinare (anche in maniera difforme da quanto indicato nella LOI medesima) i profili sopra illustrati, prevedrà usuali condizioni sospensive (ivi incluse quelle relative all'ottenimento delle previste autorizzazioni di legge e all'assenza di recessi e/o opposizioni dei creditori in misura prestabilite) dell'operazione di Fusione, nonché dichiarazioni, garanzie e obblighi di indennizzo, da parte dei Soci fondatori dell'Emittente, in linea con la prassi per simili operazioni.

Con riferimento ai recessi, si precisa che, tra le condizioni sospensive, è prevista l'assenza di recessi da parte dei soci di Archimede nell'ambito della *business combination* tali per cui l'ammontare dei mezzi raccolti da Archimede al netto dei costi si attesti, all'esito dei medesimi recessi, su una somma inferiore a 30 (trenta) milioni di euro.

E' previsto che venga convocata un'assemblea di Net Insurance S.p.A. post fusione che nominerà il nuovo consiglio di amministrazione dell'Emittente che sarà pertanto espressione della nuova compagine sociale.

Per il perfezionamento della *business combination* con Archimede non si ipotizza il configurarsi della fattispecie del c.d. *reverse takeover*. Non è altresì previsto un obbligo da parte di Archimede e/o dei suoi soci di promuovere un'Offerta Pubblica di Acquisto ("OPA"), ovvero diversamente in tal caso l'Accordo Quadro prevedrà che il progetto di Fusione sia assoggettato alla condizione dell'approvazione da parte dell'assemblea dell'Emittente, anche in conformità a quanto previsto dall'art. 49, comma 1, lett. g), del Regolamento Consob n. 11971/1999 (cd. procedura di *whitewash*), ai fini dell'esenzione dalla disciplina in materia di OPA.

Il Gruppo Net Insurance è specializzato nell'offerta di prodotti assicurativi personalizzati, innovativi e di chiara visibilità di prestazione, nonché nello sviluppo di rapporti di *partnership* di reciproco vantaggio, con una particolare attenzione a elevati standard di servizio  
Net Insurance S.p.A. è la capogruppo di un Gruppo Assicurativo operante nei rami danni e vita.

Il codice alfanumerico per le Azioni è "NET". Il codice ISIN delle Azioni di Net Insurance S.p.A. è IT0003324024.

Il codice ISIN delle Obbligazioni Subordinate è IT0005216475.

Per maggiori informazioni:

**Net Insurance S.p.A.**

*Investor Relator*

Ottavio Pennisi

Via Giuseppe Antonio Guattani, 4  
00161 Roma

Tel: +39 06 89326518

fax: +39 06 89326300

e-mail: [investor.relations@netinsurance.it](mailto:investor.relations@netinsurance.it)

**Specialist**

Lorenzo Scimìa

Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Palazzo Altieri  
Piazza del Gesù, 49

Tel: +39 06 69933446

fax: +39 06 6791984

e-mail: [l.scimia@finnat.it](mailto:l.scimia@finnat.it)

**Nomad**

EnVent Capital Markets Ltd.

42 Berkeley Square, London W1J 5AW (UK)  
Italian Branch - Via Barberini 95, 00187 Rome (Italy)

Tel. +44 (0) 2035198451 / +39 06 896841