

Avviso relativo all'offerta in opzione di azioni ordinarie di Net Insurance S.p.A. ai sensi dell'art. 2437-quater, co. 2, c.c.

Premesso che

- in data 22.11.2018 è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano la delibera assembleare all'esito dell'Assemblea degli Azionisti della società Archimede S.p.A. (di seguito "la Società" o "Archimede") tenutasi il 20 novembre u.s., con la quale è stata approvata la Business Combination con Net Insurance S.p.A (di seguito anche "NET");
- l'approvazione del Progetto di Fusione ha comportato, alla data di efficacia dell'Operazione Rilevante: (i) un cambiamento significativo dell'oggetto sociale, oltre che (ii) la modifica del termine di durata della Società;
- i detentori di azioni ordinarie di Archimede che non abbiano concorso a tale deliberazione assembleare sono stati legittimati a esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, co.1, lett. a) e co.2, lett. a), c.c. ("Diritto di Recesso");
- il valore di liquidazione delle azioni Archimede per le quali è stato esercitato il Diritto di Recesso è stato determinato, ai sensi dell'art. 2437-ter c.c. e dell'art. 7.3 dello statuto della società, in Euro 10,00 per ciascuna azione;
- in data 7.12.2018 si è concluso il periodo per l'esercizio del Diritto di Recesso;
- sulla base delle comunicazioni ricevute, il Diritto di Recesso è stato esercitato per complessive n. 133.100 azioni ordinarie Archimede;
- alle ore 23.59.59 del 31.12.2018 ha avuto efficacia la fusione tra la società Archimede S.p.A. e Net Insurance S.p.A., e le azioni Archimede sono state concambiate in azioni Net Insurance al rapporto di cambio di 2,131;
- pertanto, a seguito dell'operazione di concambio, il Diritto di Recesso risulta essere stato validamente esercitato con riguardo a complessive n. **283.633** azioni Net Insurance (le "Azioni"), pari ad un controvalore complessivo di liquidazione di Euro € **1.331.000,00**;
- a seguito dell'operazione di concambio, il valore di liquidazione, determinato ai sensi dell'art. 2437-ter e quater, del codice civile, delle azioni Net Insurance (già Archimede) per le quali è stato esercitato il Diritto di Recesso, è pari ad euro 4,69 per ciascuna azione (il "Valore di Liquidazione").

tutto ciò premesso

le Azioni sono offerte in opzione (l'"Offerta in Opzione") agli ex azionisti di Archimede, ora soci di NET, ai sensi dell'art. 2437-quater c.c., ai termini e alle condizioni di seguito riportati.

Offerta in Opzione

Le Azioni sono offerte ai **sol**i possessori di azioni ordinarie Net Insurance (i) **acquisite per effetto del concambio con azioni Archimede** e (ii) per le quali **non sia stato esercitato il diritto di recesso** (gli "Altri Azionisti"), nel rapporto di **n. 0,02914 Azioni oggetto di recesso per ogni n. 1 azione ordinaria NET - già Archimede - ovvero, in termini non decimali, di n. 2,914 Azioni oggetto di recesso per ogni n. 100 azioni ordinarie NET - già Archimede - ("Opzione")** (codice ISIN IT0003324024) – **godimento regolare**, ai sensi dell'art. 2437-quater c.c., ovvero in proporzione al numero di azioni dagli stessi possedute e con arrotondamento all'unità inferiore da applicarsi in esito al calcolo del numero totale delle Azioni spettanti agli aventi diritto per un prezzo di offerta unitario di Euro 4,69 (il "**Prezzo di Offerta**"), corrispondente al valore unitario di liquidazione delle azioni ordinarie di NET come determinato in conformità al disposto dell'art. 2437-ter, co. 2, c.c. e allo Statuto. Ad ogni azione ordinaria NET posseduta dagli Altri Azionisti è dunque associata una (1) Opzione nei termini sopra indicati.

Pertanto le n. 283.633 Azioni sono offerte agli Altri Azionisti (originariamente titolari di azioni ordinarie Archimede), a parità di condizioni, al Prezzo di Offerta, nel rapporto di **n. 0,02914 Azioni oggetto di recesso per ogni n. 1 Opzione posseduta (ovvero in termini non decimali di n. 2,914 Azioni oggetto di recesso per ogni n. 100 Opzioni possedute)**.

I diritti di acquisto in Opzione relativi alle Azioni non saranno negoziabili.

Le Opzioni relativamente alle azioni ordinarie Net Insurance detenute, sono rappresentate dalla cedola n. 1 – codice ISIN IT0005358327.

Le Azioni oggetto dell’Offerta in Opzione e le Opzioni non sono state e non saranno registrate negli Stati Uniti d’America ai sensi dello United States Securities Act del 1933, e non potranno essere offerte o vendute negli Stati Uniti d’America in assenza di un’esenzione. Le Azioni oggetto dell’Offerta in Opzione e le Opzioni non sono state e non potranno essere offerte o vendute nemmeno negli altri paesi nei quali l’Offerta in Opzione non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa applicabile, ovvero in deroga alla stessa.

Periodo dell’Offerta in Opzione

In data 24 gennaio 2019 l’Offerta in Opzione è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Roma e, pertanto, le Opzioni dovranno essere esercitate, a pena di decadenza, a partire dal 28 gennaio 2019 sino al 27 febbraio 2019 (estremi inclusi).

Modalità di adesione

L’acquisto delle Azioni mediante l’esercizio delle Opzioni dovrà avvenire tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. mediante sottoscrizione di un modulo di adesione (il “**Modulo di Adesione**”) predisposto in coerenza con il facsimile disponibile presso la sede legale di Net Insurance S.p.A. (via Giuseppe Antonio Guattani, 4 – 00161 Roma) e sul sito internet di NET presso la sezione *Investor Relations* (<http://www.netinsurance.it/>) e previo accertamento, da parte dei medesimi intermediari, della legittimazione dell’aderente all’acquisto delle Azioni (mediante l’esercizio delle Opzioni ed eventualmente del Diritto di Prelazione, come infra definito).

Diritto di Prelazione

Gli Altri Azionisti che eserciteranno integralmente le Opzioni ai medesimi spettanti, purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione, avranno diritto di prelazione nell’acquisto, al Prezzo di Offerta, delle Azioni che siano rimaste inoptate all’esito dell’Offerta in Opzione (il “**Diritto di Prelazione**”).

Nell’apposita sezione del Modulo di Adesione dovrà essere indicato l’ammontare massimo di Azioni per le quali si intende esercitare il Diritto di Prelazione.

Qualora il numero delle Azioni richiesto in prelazione sia superiore al quantitativo di Azioni rimaste inoptate all’esito dell’Offerta in Opzione, si procederà al riparto tra tutti i richiedenti in proporzione al numero di azioni possedute; qualora residuassero Azioni dopo l’assegnazione sulla base del quoziente pieno, le Azioni residue verranno assegnate col criterio del maggior resto.

Risultati dell’Offerta in Opzione e dell’assegnazione

NET provvederà a comunicare i risultati dell’Offerta in Opzione (tenuto conto, nel caso, dell’esercizio del Diritto di Prelazione) mediante apposito comunicato stampa diffuso attraverso il Sistema SDIR-NIS e pubblicato sul proprio sito internet (<http://www.netinsurance.it/elenco->

comunicati.asp). La comunicazione di avvenuta assegnazione delle Azioni verrà effettuata alla rispettiva clientela dagli intermediari autorizzati secondo le rispettive tempistiche e procedure interne.

Modalità e termini di pagamento e di trasferimento delle Azioni

Il pagamento del valore di liquidazione delle Azioni a ciascun azionista di Net Insurance S.p.A. (già Archimede S.p.A.) che abbia esercitato il Diritto di Recesso, così come il trasferimento (e relativo pagamento) delle Azioni assegnate nell'ambito dell'Offerta in Opzione (ivi incluse le eventuali Azioni da assegnare per effetto dell'esercizio del Diritto di Prelazione), saranno effettuati per il tramite dei rispettivi intermediari. La data del pagamento e del trasferimento delle Azioni, nonché la data di valuta, sarà tempestivamente comunicata da Net Insurance S.p.A. mediante pubblicazione di apposito comunicato stampa diffuso attraverso il Sistema SDIR-NIS e pubblicato sul proprio sito internet (<http://www.netinsurance.it/elenco-comunicati.asp>).

Fiscalità

Si fa presente che con l'acquisto delle Azioni da parte di altri soci e/o di un terzo in proporzione al capitale già posseduto il provento da recesso genera un reddito diverso (capital gain) poiché si tratta di una cessione a titolo oneroso (recesso atipico).

Di conseguenza, in capo al socio che abbia esercitato il diritto di recesso non imprenditore si realizzerà un reddito diverso ex art. 67 co. 1 lett. c) e c-bis) del DPR 22 dicembre 1986 n. 917 (Testo Unico delle imposte sui redditi o TUIR), determinato ai sensi dell'art. 68 del TUIR come differenza tra le somme percepite e il costo fiscalmente riconosciuto della partecipazione. Nella ipotesi in cui il socio cedente che abbia esercitato il diritto di recesso fosse un soggetto IRES, la partecipazione sarà imponibile in misura pari al solo 5%, ricorrendo i requisiti di cui all'articolo 87 del TUIR in tema di cd. participation exemption o, in caso contrario, la suddetta plusvalenza sarà imponibile al 100%.

Roma, 24 gennaio 2019