

IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO, IN TUTTO O IN PARTE, ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI O DAGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE, SUD AFRICA O IN QUALSIASI ALTRO PAESE IN CUI TALE PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE POSSA COSTITUIRE UNA VIOLAZIONE DELLE NORMATIVE IVI APPLICABILI

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN, INTO OR FROM THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF THAT JURISDICTION



Net Insurance annuncia l'emissione del prestito obbligazionario subordinato convertibile c.d. Tier II

Roma, 10 dicembre 2020 – Facendo seguito al comunicato stampa emesso in data 1° dicembre 2020, Net Insurance S.p.A. ("**Net Insurance**" o l'"**Emittente**"), società capogruppo del gruppo assicurativo Net Insurance (il "**Gruppo**"), annuncia di aver completato con successo la procedura di collocamento (il "**Collocamento**") di un prestito obbligazionario subordinato convertibile in azioni proprie dell'Emittente (le "**Obbligazioni**"). Il Collocamento è stato effettuato esclusivamente presso investitori qualificati in Italia e all'estero.

Ad esito del Collocamento – che ha riscontrato un forte interesse da parte degli investitori istituzionali, con 23 richieste di sottoscrizione per un importo complessivo di 10,8 milioni euro e rappresentative di una domanda pari a 2,2 volte l'offerta - il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data odierna di emettere le Obbligazioni per un ammontare complessivo di Euro 5.000.000,00.

Le Obbligazioni – che verranno emesse alla pari e, quindi, al 100% del loro valore nominale – corrisponderanno un tasso del 4,60% su base annua, pagabile in due cedole semestrali, avranno una durata di 10 anni, salvo facoltà di rimborso anticipato da parte dell'Emittente a partire dal quinto anno, e prevedranno due finestre di

conversione per anno fino al quinto anno, in coincidenza con lo stacco cedolare. Il taglio minimo di ciascuna obbligazione sarà di euro 100.000,00.

Il rapporto di conversione sarà variabile in funzione della finestra di conversione. In particolare, il prezzo di conversione iniziale a partire dalla data di emissione è pari ad Euro 6,00 per azione, con un rapporto di conversione iniziale pari a n. 16.666 azioni per ogni Obbligazione. A partire dal 1° gennaio 2024 sino al quinto anniversario dell'emissione delle Obbligazioni, il prezzo di conversione sarà, invece, pari a Euro 7,00 per azione, con un rapporto di conversione pari a n. 14.285 azioni per ciascuna Obbligazione.

Con l'emissione delle Obbligazioni, viene riservato a servizio dell'eventuale conversione un numero massimo di 833.333 azioni proprie detenute dall'Emittente, fatti salvi i dovuti aggiustamenti¹. Le azioni proprie in portafoglio potranno così essere utilizzate a servizio del diritto di conversione delle emittende Obbligazioni, per effetto del quale saranno dunque cedute ai titolari delle obbligazioni che si siano avvalsi del relativo diritto.

L'emissione e il regolamento delle Obbligazioni sono previsti per il 17 dicembre 2020². È inoltre previsto che le Obbligazioni, una volta emesse, costituiscano fondi propri di base di livello 2 dell'Emittente (c.d. "tier II") ai sensi delle disposizioni prudenziali applicabili e che le stesse vengano ammesse alla negoziazione presso il Vienna MTF, sistema multilaterale di negoziazione gestito dalla Borsa di Vienna (*Wiener Börse AG*).

Tutte le informazioni in ordine alle Obbligazioni saranno incluse all'interno del documento "Terms and Conditions of the Notes" disponibile sul sito internet dell'Emittente³.

Come già annunciato in data 1° dicembre 2020, l'emissione delle Obbligazioni, che è stata decisa anche in considerazione delle attuali condizioni del mercato azionario ed obbligazionario, consentirà, tra l'altro, di rafforzare ulteriormente il livello di solidità patrimoniale, facendo leva su parte delle azioni proprie in portafoglio. Il dato di *Solvency II Ratio*, infatti, superava il 160% al 30 giugno 2020 e si attesta a questi livelli anche al 30 settembre, come da recente comunicato del 12 novembre scorso.

¹ L'assegnazione delle azioni, in caso di conversione, verrà fatta adottando il criterio dell'arrotondamento in difetto, senza dar luogo alla consegna di frazioni di azioni o di conguagli monetari.

² La data di inizio godimento è prevista essere il 17 dicembre 2020.

³ Si veda la sezione *Investor Relations* del sito internet di Net Insurance.

“Questa operazione, pur nel suo contenuto ammontare, rafforza ulteriormente il nostro assetto patrimoniale, conferendo un margine aggiuntivo di flessibilità alla complessiva strategia patrimoniale della Compagnia e testimoniando la fiducia degli investitori” ha dichiarato Andrea Battista, Amministratore Delegato di Net Insurance.

BPER Banca S.p.A. ha agito come *arranger e placing agent* dell’operazione, mentre KT&Partners ha agito in qualità di *advisor* finanziario dell’Emittente.

* * *

AVVERTENZA IMPORTANTE

Il presente annuncio non contiene o costituisce un’offerta o una sollecitazione di un’offerta di acquisto di titoli, né vi sarà alcuna vendita di titoli cui si fa riferimento nel presente annuncio, in qualsiasi giurisdizione, ivi inclusi gli Stati Uniti, l’Australia, il Canada o il Giappone, in cui tale offerta, sollecitazione o vendita non è consentita o richiederebbe l’approvazione delle autorità locali. I titoli cui si fa riferimento nel presente annuncio non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti a meno che non siano registrati ai sensi dello *U.S. Securities Act* del 1933 come successivamente modificato (il “**Securities Act**”) o offerti in un’operazione esente da, o non soggetta ai, requisiti di registrazione del Securities Act. I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o delle leggi sui titoli applicabili in Australia, Canada o Giappone. Non vi sarà alcuna offerta al pubblico dei titoli negli Stati Uniti, Australia, Canada o Giappone.

I membri del pubblico non possono partecipare al collocamento privato annunciato. Il presente annuncio è stato redatto sulla base del fatto che qualsiasi offerta di strumenti finanziari in qualsiasi Stato membro dello Spazio Economico Europeo (“**SEE**”) sarà effettuata ai sensi di un’esenzione ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 (il “**Regolamento Prospetti**”) dall’obbligo di pubblicare un prospetto per le offerte di strumenti finanziari. Di conseguenza, chiunque effettui o intenda effettuare un’offerta in tale Stato membro di strumenti finanziari oggetto dell’offerta di cui al presente annuncio può farlo solo in circostanze in cui non sussista alcun obbligo per Net Insurance S.p.A. (la “**Società**”) di pubblicare un prospetto ai sensi dell’articolo 3 del Regolamento Prospetti in relazione a tale offerta. Né la Società né BPER Banca S.p.A., in qualità di *placing agent*, hanno autorizzato, né autorizzano, la presentazione di un’offerta di titoli in circostanze in cui sorge l’obbligo per la Società o per il *placing agent* di pubblicare o integrare un prospetto per tale offerta.

ESCLUSIVAMENTE CLIENTI PROFESSIONALI E CONTROPARTI QUALIFICATE (MIFID II) /NO PRIIPS KID: esclusivamente ai fini dei requisiti di *governance* del prodotto contenuti nel presente documento: (a) Direttiva UE 2014/65/UE relativa ai mercati degli strumenti finanziari, come successivamente modificata (“**MiFID II**”); (b) articoli 9 e 10 della Direttiva delegata della Commissione (UE) 2017/593 che integra la MiFID II; e (c) le misure di attuazione locali (insieme, i “**requisiti di governance di prodotto MiFID II**”), ed escludendo qualsiasi responsabilità, sia essa derivante da illecito civile, contrattuale o di altro tipo, che qualsiasi “produttore” (ai fini dei requisiti di *governance* di prodotto della MiFID II) può altrimenti avere rispetto ad essa, le Obbligazioni sono state sottoposte a un processo di approvazione del prodotto, il quale ha determinato che: (i) il mercato di riferimento per le Obbligazioni è costituito esclusivamente da controparti qualificate e clienti professionali, ciascuno come definito nella MiFID II; e (ii) tutti i canali di distribuzione delle Obbligazioni alle controparti qualificate e ai clienti professionali sono appropriati. Qualsiasi persona che successivamente offra, venda o raccomandi le Obbligazioni (un “**distributore**”) dovrebbe prendere in considerazione la valutazione del mercato di destinazione dei produttori; tuttavia, un distributore soggetto alla MiFID II è responsabile di effettuare la propria valutazione del mercato di destinazione in relazione alle Obbligazioni (adottando o ridefinendo la valutazione del mercato di destinazione dei produttori) e di determinare i canali di distribuzione appropriati. La valutazione del mercato target non pregiudica i requisiti di eventuali restrizioni contrattuali o legali alla vendita in relazione a qualsiasi offerta delle Obbligazioni. Al fine di evitare ogni dubbio, la valutazione del mercato target non costituisce: (a) una valutazione di idoneità o adeguatezza ai fini della MiFID II; o (b) una raccomandazione a qualsiasi investitore o gruppo di investitori di investire in, o acquistare, o intraprendere qualsiasi altra azione in relazione alle Obbligazioni.

Non è stato preparato alcun documento informativo chiave PRIIPs (“**KID**”) in quanto non disponibile ai clienti al dettaglio nello SEE.

***Net Insurance** è una compagnia assicurativa che ha l'obiettivo di offrire soluzioni di protezione dedicate alla Persona, alla Famiglia e alla piccola e media impresa. La storia, la solidità finanziaria, l'agilità e l'offerta di prodotti e approcci innovativi rendono **Net Insurance** un unicum nel panorama assicurativo italiano. Un'azienda in evoluzione con lo sguardo volto al futuro.*

CONTATTI

Net Insurance S.p.A.

Via Giuseppe Antonio Guattani, 4
00161 Roma

Ufficio Stampa

Rossella Vignoletti

M: +39 347 7634424

Tel: +39 06 89326299

e-mail: rossella.vignoletti@netinsurance.it

Investor Relator

Ottavio Pennisi

Tel: +39 06 893261

Fax: +39 06 89326300

e-mail: investor.relations@netinsurance.it

Specialist

Banca Finnat Euramerica S.p.A.
Palazzo Altieri - Piazza del Gesù, 49

Lorenzo Scimìa

Tel: +39 06 69933446

Fax: +39 06 69933435

e-mail: l.scimia@finnat.it

Nomad

EnVent Capital Markets Ltd.
42 Berkeley Square, London (UK)
Via Barberini 95, Rome (Italy)

Tel: +44(0)2035198451

Tel: +39 06 896841