



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20130-6-2018	Data/Ora Ricezione 18 Ottobre 2018 19:02:10	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
--	---	---

Societa' : Archimede SpA

Identificativo : 109640

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ARCHIMEDEN02 - Fezzi

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 18 Ottobre 2018 19:02:10

Data/Ora Inizio : 18 Ottobre 2018 19:02:12

Diffusione presunta

Oggetto : BUSINESS COMBINATION TRA
ARCHIMEDE E NET. APPROVATO ITER
DI CONVOCAZIONE ASSEMBLEE E
APPROVAZIONE TARGET AL 2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

AL VIA LA BUSINESS COMBINATION TRA ARCHIMEDE E NET INSURANCE

- **Autorizzata l'operazione da parte di IVASS**
- **Avviato l'iter di convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria per l'approvazione della Fusione con Net Insurance**
- **Approvato il Piano di Sviluppo Strategico e Integrazione 2019-2022 della Business Combination.**
- **I Target al 2022 :**
 - **Premi lordi contabilizzati circa € 150 mln**, di cui oltre il 40% derivanti da nuovo business protection caratterizzato da rilevanti componenti di innovazione
 - **Risultato Tecnico € ~14 mln**
 - **Combined Ratio ~82%**
 - **Risultato Netto € ~15 mln; ROE al ~15%**
 - **Solvency II Ratio stabilmente superiore al 200%** in tutto l'arco di Piano
 - **Piano di potenziamento di risorse umane, marketing e tecnologia di circa € 20 milioni nell'arco di piano.**

Milano, 18 ottobre 2018 – Archimede S.p.A. ("ARCH"), società quotata su AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana ("AIM Italia"), comunica **di aver deliberato - ricevuta l'autorizzazione dell'Organo di Vigilanza (IVASS) alla Business Combination** -, secondo quanto già prospettato e comunicato in data 18 giugno u.s., la fusione inversa di Archimede SpA in Net Insurance SpA.



CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

Come previsto dalla *timetable* dell'operazione, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la **convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria per l'approvazione dell'operazione di business combination** e, quindi, della fusione inversa di Archimede in Net Insurance, in esito all'iscrizione nel Registro delle Imprese del progetto di fusione.

L'Assemblea, precisamente, sarà chiamata a deliberare su:

- l'approvazione della Business Combination con Net Insurance;
- lo svincolo e utilizzo delle Somme Vincolate della Società a servizio della Business Combination;
- l'approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Archimede S.p.A. in Net Insurance S.p.A..

L'avviso di convocazione dell'Assemblea e la relativa documentazione saranno pubblicati e messi a disposizione nelle forme e nei termini di legge.

Si ricorda che la Business Combination ha ad oggetto:

- l'acquisizione da taluni soci di Net che hanno sottoscritto l'Accordo Quadro di una partecipazione pari al 30% del capitale sociale in NET meno una azione e, di conseguenza ed in sostanziale contestualità
- la Fusione di Archimede in Net, con conseguente ampliamento e diversificazione della compagine azionaria di quest'ultima, cosicché Net, in esito alla Fusione, possa assumere la connotazione di una c.d. "public company", avendo al contempo acquisito le disponibilità finanziarie necessarie alla propria crescita.

Le Relazioni degli Amministratori relative alle suddette proposte e il valore di recesso determinato dal Consiglio di Amministrazione della Società, sentito il parere del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, unitamente alla relativa documentazione, saranno disponibili e pubblicati sul sito internet della Società www.archimedespac.com nei termini di legge.

Archimede SpA

Viale Majno, 45 – 20122 MILANO
P.IVA 10245670962 – Tel. +39 02 87165652
www.archimedespac.com



PIANO DI SVILUPPO STRATEGICO E INTEGRAZIONE 2019-2022

La Business Combination con Net Insurance rappresenta il primo ed essenziale tassello nel progetto di Archimede di **costruzione di una Compagnia Assicurativa insurtech-based** che, facendo leva sullo specifico track record manageriale ed imprenditoriale del team proponente e del management, generi in via integrata:

- il rafforzamento e la crescita profittevole nel segmento di riferimento della compagnia che nascerà con la business combination;
- una piattaforma di bancassicurazione danni indipendente;
- capacità di servizio distintiva verso le reti di distribuzione assicurative;
- il pieno e diffuso impiego dell'innovazione insurtech in tutti i processi aziendali.

In coerenza con questi indirizzi strategici, il Consiglio di Amministrazione ha altresì esaminato ed approvato il **Piano di Sviluppo Strategico e Integrazione 2019-2022** della business combination.

Il **Piano** prevede la messa a terra di **4 principali filoni strategico-operativi**, caratterizzati da specifiche linee di azione:

1. **Ulteriore sviluppo profittevole del business di NET:** ottimizzando il business in essere e dando corso ad un programma di iniziative di nuovo sviluppo.
2. **Sviluppo della bancassicurazione danni non-auto:** costruendo nuova capacità distributiva bancaria e mettendo in opera una efficiente macchina operativa a servizio del nuovo business.
3. **Sviluppo del canale retail-broker danni non-auto:** costruendo nuova capacità distributiva nell'ambito dei broker digitali *anche facendo leva sulla "service machine" che sarà sviluppata su basi "multichannel"*.
4. **Digital Innovation & Insurtech:** secondo un approccio di "pervasive insurtech", l'innovazione tecnologica sarà connaturata all'interno dell'intera catena del valore dei processi assicurativi di assunzione e gestione dei rischi della business combination svolgendo un ruolo di acceleratore del business.

L'implementazione del nuovo assetto industriale sarà accompagnato dallo **sviluppo del brand** che, **confermata la denominazione sociale "Net"**, sarà connotato da **innovazione, dinamismo e impronta digitale**.

Archimede SpA

Viale Majno, 45 – 20122 MILANO
P.IVA 10245670962 – Tel. +39 02 87165652
www.archimedespac.com



L'**offerta prodotti**, modulare, ampiamente configurabile e personalizzabile in funzione delle esigenze dei diversi canali/ clienti, sarà caratterizzata da un approccio di 'ultima generazione' di prevenzione e gestione del rischio, e sarà articolata in quattro principali aree logiche di business: **Protezione; Finanziamenti e CQ** (Cessione del Quinto dello stipendio e della pensione); **Small Business; Insurtech & Digital**.

Con riferimento alla **redditività tecnica**, gli indirizzi di Piano prevedono dunque:

- una ottimizzazione della profittabilità dello storico business di Net nell'ambito della CQ,
- lo sviluppo di nuovo business protection/ retail composto da rischi in massima parte standardizzati e caratterizzati da andamenti tecnici prevedibili e, per certi versi, indirizzabili.

Con l'ingresso di Archimede, la già rilevante attitudine all'**eccellenza operativa di servizio** di Net sarà ulteriormente migliorata ed accelerata andando a "contaminare" nativamente tutte le nuove linee di business.

Ciò anche in relazione all'importante **piano investimenti in risorse umane, marketing e tecnologia** sottostante il Piano di sviluppo strategico e integrazione, nell'ordine di **complessivi € 20 milioni nell'arco di piano** (risorse umane, marketing e tecnologia), con focus, tra l'altro, sull'introduzione "pervasiva" di elementi *insurtech*, sulla messa in opera di processi *lean* e sulla loro completa automazione, prevedendo l'implementazione di motori di robotizzazione con l'obiettivo di essere leader di mercato nella qualità e tempestività del servizio ai canali.

L'**asset allocation** degli investimenti sarà indirizzata alla progressiva e prudente ricerca di **elementi di diversificazione e rendimento**, mantenendo la massima coerenza con la complessiva linea strategica di presidio dei livelli di capitale.

Il Piano prevede una prudente politica di dividendi ed una rilevante **disciplina di capital management** indirizzata in primis all'adeguatezza patrimoniale e alla resilienza nel tempo, con un obiettivo un S2 ratio ampiamente superiore ai minimi regolamentari e ai buffer prudenziali usuali.

La nuova realtà operativa sarà infine caratterizzata da un **assetto di governance distintivo**:

- **Consiglio di Amministrazione** con maggioranza di autorevoli membri indipendenti;



- **Top Management** con rilevante track record specifico di settore, guidato da **Andrea Battista**, ed uno schema incentivante connesso all'implementazione del piano.

Il Piano di Integrazione e Sviluppo Strategico 2019-2022 prevede il seguente sistema di **obiettivi economico-finanziari e patrimoniali al 2022**:

- Sviluppo di una **Raccolta Premi** (Premi Lordi Contabilizzati) pari a ca. **euro 150 milioni**, con una componente di nuovo business protection/ insurtech pari a oltre il 40%;
- Conseguimento di un **Risultato Tecnico Netto** superiore ad **euro 14 milioni**, per un **Combined Ratio** pari a circa il **82%**;
- **Piano investimenti in risorse e tecnologia** superiore a complessivi **euro 20 milioni** nell'arco di piano;
- Risultato Netto pari a circa **euro 15 milioni**, corrispondente ad un **ROE del 15% ca.**;
- **Patrimonio Netto** superiore ad **euro 100 milioni**;
- **Solvency 2 Ratio** stabilmente **superiore al 200%** nell'arco di piano.

"Accolgo con soddisfazione il provvedimento autorizzativo dell'Organo di Vigilanza all'operazione di Business Combination con Net Insurance" - ha dichiarato Andrea Battista, Founder e Presidente Esecutivo di Archimede. "Possiamo ora dare immediato corso ai progetti di Archimede e alle connesse e prospettate operazioni societarie. Il prossimo passo sarà quello di sottoporre all'approvazione degli azionisti il progetto societario e industriale, che mira a importanti obiettivi in termini di sviluppo del business, redditività e solidità economica.

Siamo consapevoli di essere solo all'inizio di una importante storia che, anche in un contesto finanziario volatile e complesso, desideriamo si distingua per credibilità strategica, capacità di execution e trasparenza nel rapporto con gli investitori e tutti gli stakeholder".

Archimede SpA

Viale Majno, 45 – 20122 MILANO
P.IVA 10245670962 – Tel. +39 02 87165652
www.archimedespac.com



CONTATTI

Archimede SpA

Investors & Media Relations

Investors_relations@archimedespac.com

+39 02 86165652

NomAd - Banca Finnat Euramerica SpA

a.demarco@finnat.it

Tel. +39 06 69933215

Archimede SpA

Viale Majno, 45 – 20122 MILANO
P.IVA 10245670962 – Tel. +39 02 87165652
www.archimedespac.com

Fine Comunicato n.20130-6

Numero di Pagine: 8