

Trento, 10 maggio 2022

Offerta pubblica di acquisto di ITAS Mutua sulle azioni di Assicuratrice Val Piave S.p.A.

ITAS Mutua comunica di aver assunto la decisione di promuovere, ai termini e alle condizioni presenti nel Documento di Offerta e nei relativi Allegati riportati in calce al presente documento, un'Offerta Pubblica di Acquisto totalitaria avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di **Assicuratrice Val Piave S.p.A.**, con sede legale in 32040 Belluno (BL), via Ippolito Caffi n. 83, C.F. e n. iscriz. al Registro Imprese n. 00075940254, che non siano già nella disponibilità, diretta o indiretta, dell'Offerente.

Il **corrispettivo** offerto per ciascuna azione che verrà portata in adesione è pari a € **1.230,71** (milleduecentotrenta/71) e verrà pagato successivamente alla chiusura del periodo di adesione, fissato al **30 giugno 2022**.

Si segnala che la proposta di acquisto di cui al citato Documento di Offerta è destinata esclusivamente agli azionisti che abbiano depositato i propri titoli presso un intermediario bancario autorizzato.

I soggetti interessati alla cessione delle loro azioni in adesione alla presente offerta possono rivolgersi al proprio Istituto di credito e/o ai propri consulenti finanziari, consegnando copia del citato Documento di Offerta e dei relativi Allegati, nonché la Scheda di Adesione, secondo il format di cui all'Allegato 1, debitamente compilata.

La presente operazione si sostanzia in un'offerta al pubblico di acquisto totalitaria, disciplinata dalle regole di cui al Libro IV del Codice Civile in materia di offerte al pubblico.

Si precisa al riguardo che:

- a) l'offerta non è assoggettata alla disciplina in materia di offerte pubbliche d'acquisto dettata dall'art. 101-bis e ss. del TUF e dalle relative disposizioni di attuazione, trattandosi di azioni non quotate né diffuse tra il pubblico in misura rilevante;
- b) poiché ITAS Mutua detiene già un numero di azioni superiore al 50% (cinquanta / cento) del capitale sociale di Assicuratrice Val Piave, l'offerta non necessita della preventiva autorizzazione da parte dell'IVASS ai sensi dell'art. 68 e ss. D.Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, c.d. Codice delle assicurazioni private.

Intermediario incaricato da ITAS Mutua della raccolta delle adesioni è BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano.

Alla c.a.

Preg.mi Sig.ri azionisti di Assicuratrice Val Piave S.p.A.

Loro domicilio/sede

Oggetto: Offerta pubblica di acquisto sulla totalità delle azioni di Assicuratrice Val Piave S.p.A. promossa da ITAS Mutua – Documento di Offerta – Scheda di Adesione – Norme di servizio

Trento, 10 maggio 2022

Egregi Signori,

la scrivente ITAS Mutua, con sede legale in 38122 Trento (TN), Piazza delle Donne Lavoratrici n. 2, Codice Fiscale e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Trento 00110750221, Partita IVA n. 00110750221, iscritta al n. 1.00008 del Registro delle Imprese Assicuratrici (il “**RIA**”) tenuto dall’Istituto di Vigilanza sulle Assicurazioni (“**IVASS**”) e capogruppo del Gruppo ITAS, Partita IVA di Gruppo n. 02525520223, iscritto al n. G0010 del Registro dei gruppi assicurativi tenuto dall’IVASS (l’“**Offerente**” o “**ITAS**”), in persona del proprio legale rappresentante *pro tempore*, con il presente documento di offerta (il “**Documento di Offerta**”), a valersi ai sensi e per gli effetti dell’art. 1336 c.c. quale offerta al pubblico, comunica di aver assunto la decisione di promuovere, ai termini ed alle condizioni che seguono, un’offerta pubblica di acquisto totalitaria (l’“**Offerta**”), avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Assicuratrice Val Piave S.p.A., con sede legale in 32040 Belluno (BL), via Ippolito Caffi n. 83, C.F. e n. iscriz. al Registro Imprese n. 00075940254, iscritta al n. 1.00030 del RIA (l’“**Emittente**” o “**ValPiave**”), che non siano già nella disponibilità, diretta o indiretta, dell’Offerente.

In particolare, l’Offerta ha ad oggetto n. 2.485 (duemilaquattrocentoottantacinque) azioni ordinarie di ValPiave, pari all’8,87% del capitale sociale (complessivamente, le “**Azioni**”, e singolarmente l’“**Azione**”), ossia la totalità delle azioni emesse da ValPiave alla data odierna, pari a n. 28.000 (ventottomila) azioni, dedotte le n. 18.767 (diciottomilasettecentosessantasette) azioni di titolarità dell’Offerente e le n. 6.748 (seimilasettecentoquarantotto) azioni di titolarità della società ITAS Vita S.p.A., con sede legale in 38122 Trento (TN), Piazza delle Donne Lavoratrici n. 2, Partita IVA n. 002593460583 (“**ItasVita**”), quest’ultima assoggettata al controllo da parte di ITAS.

Di seguito sono indicati gli elementi essenziali, i presupposti e le condizioni dell’Offerta.

* * *

1. Offerente

L’Offerente è un’impresa di assicurazione e riassicurazione che adotta il tipo sociale della società di mutua assicurazione.

Costituita nel 1821, ITAS rappresenta una delle principali società di assicurazione italiane.

2. Emittente

L’Emittente è un’impresa di assicurazione che adotta il tipo sociale Società per Azioni.

Alla data della presente Offerta, il capitale sociale dell'Emittente ammonta ad Euro 7.000.000,00 (settemilioni/00) ed è rappresentato da n. 28.000 (ventottomila) azioni ordinarie, di valore nominale pari ad Euro 250,00 (duecentocinquanta/00) l'una, non quotate né diffuse tra il pubblico in misura rilevante.

Tutte le azioni ordinarie dell'Emittente sono oggetto di gestione accentrata in regime di dematerializzazione ai sensi dell'articolo 83-*bis* del Testo Unico della Finanza (il "TUF") e del Provvedimento Consob-Banca d'Italia dd. 13 agosto 2018 e ss. mm., presso il depositario centrale Monte Titoli S.p.A., con codice ISIN IT0005106841.

3. Rapporti tra l'Offerente e l'Emittente

Alla data di formulazione dell'Offerta l'Offerente è il socio di maggioranza assoluta di ValPiave, detenendone il 67,025 % (sessantasettevirgolazeroventicinque / per cento) del capitale sociale.

ItasVita detiene inoltre un ulteriore 24,10 % (ventiquattrovirgoladieci / per cento) del capitale sociale di ValPiave.

4. Motivazioni dell'Offerta – Benefici per gli *stakeholders*

L'Offerta fa seguito alla già pubblicizzata cessione della totalità delle Azioni detenute, direttamente e indirettamente, da ITAS in ValPiave in favore della Società VHV Allgemeine Versicherung AG e viene promossa al fine di offrire a tutti gli azionisti di ValPiave, con cui ITAS ha condiviso, quale socio di maggioranza, larga parte della vita dell'Emittente, la possibilità di dismettere le proprie partecipazioni, superando quindi le eventuali incognite per gli azionisti derivanti dal cambio di controllo che si realizzerebbe a seguito dell'ingresso di ValPiave nel Gruppo VHV.

L'adesione all'Offerta permetterà quindi il conseguimento di considerevoli benefici, non solo per i titolari delle Azioni che intendano aderire all'Offerta (gli "Aderenti"), i quali si vedranno riconosciuto un corrispettivo che prevede un significativo premio rispetto al valore di acquisto delle Azioni, ma altresì per tutti gli *stakeholders* dell'Emittente.

Al tempo stesso, ITAS non esclude il proprio interesse a mantenere una partecipazione, seppur evidentemente minoritaria, in ValPiave, con la quale la medesima si attende di poter continuare a collaborare anche a seguito della citata cessione.

5. Presupposti giuridici dell'Offerta

L'Offerta si sostanzia in un'offerta al pubblico di acquisto totalitaria, disciplinata dalle regole di cui al Libro IV del Codice Civile in materia di offerte al pubblico, ai termini ed alle condizioni che seguono.

Si precisa al riguardo che:

- a) la presente Offerta non è assoggettata alla disciplina in materia di offerte pubbliche d'acquisto dettata dall'art. 101-*bis* e ss. del TUF e dalle relative disposizioni di attuazione;
- b) poiché ITAS detiene un numero di azioni superiore al 50% (cinquanta / per cento) del capitale sociale di ValPiave, la presente Offerta non necessita della preventiva autorizzazione da parte dell'IVASS ai sensi dell'art. 68 e ss. D.Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, c.d. Codice delle assicurazioni private.

Intermediario incaricato dall'Offerente della raccolta delle adesioni è BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano (l'"Intermediario Incaricato").

La presente Offerta viene promossa esclusivamente in Italia ed è rivolta indistintamente ed a parità di condizioni a tutti i titolari di Azioni dell'Emittente che abbiano provveduto al deposito delle loro Azioni presso un intermediario bancario (l'“**Intermediario Depositario**”). Non verranno pertanto accettate adesioni aventi ad oggetto Azioni che non siano state preventivamente depositate, a cura e spese del loro titolare, presso un apposito conto titoli di una banca.

Poiché ValPiave non è titolata a fungere da Intermediario Depositario, si precisa che qualora le Azioni dell'Aderente fossero detenute in conto terzi da ValPiave (le “**Azioni Detenute**”), sarà esclusivo onere e responsabilità dell'Aderente provvedere entro il termine del Periodo di Adesione, come *infra* definito, al deposito delle stesse presso un Intermediario Depositario. L'Aderente titolare di Azioni Detenute che intenda aderire all'Offerta prende atto che non potrà rivolgersi all'Intermediario Incaricato affinché questi operi, con riferimento a tali Azioni Detenute, in qualità di Intermediario Depositario.

Poiché l'adesione all'Offerta da parte degli Aderenti residenti o aventi sede in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni di natura legale o regolamentare, è esclusivo onere e responsabilità di questi ultimi conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. L'Offerente e l'Intermediario Incaricato non potranno essere ritenuti responsabili, né direttamente, né indirettamente, della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualsivoglia delle predette limitazioni.

6. Validità dell'Offerta – Condizioni di Efficacia

L'Offerta è valida dalla data di pubblicazione sul sito internet dell'Offerente sino alle ore 13:00 del giorno 30 giugno 2022 (il “**Periodo di Adesione**”). È fatta salva la facoltà dell'Offerente di prorogare discrezionalmente il termine del Periodo di Adesione, giusto comunicato ufficiale di proroga da pubblicarsi sul proprio sito internet ai sensi del successivo articolo 10 e da trasmettersi agli Intermediari Depositari tramite l'Intermediario Incaricato.

L'efficacia della presente Offerta è sospensivamente condizionata al verificarsi di ciascuna delle seguenti condizioni di efficacia (le “**Condizioni di Efficacia**”):

- a) entro la data di ricezione della scheda di adesione allegata al presente Documento di Offerta (la “**Scheda di Adesione**” – cfr. il format *sub* Allegato 1), le Azioni portate in adesione all'Offerta dovranno essere libere da vincoli o gravami di qualsiasi natura, siano essi reali, obbligatori o personali, ed essere liberamente trasferibili all'Offerente. Qualora le Azioni siano gravate da diritto di usufrutto o da pegno, l'adesione all'Offerta potrà avvenire unicamente mediante sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del nudo proprietario e dell'usufruttuario/creditore pignoratizio; qualora le Azioni siano sottoposte a pignoramento o sequestro, l'adesione all'Offerta potrà avvenire unicamente mediante sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del nudo proprietario e di tutti i creditori precedenti o intervenuti, e dovrà essere corredata dall'autorizzazione del Tribunale e dell'eventuale organo competente per la procedura di pignoramento/sequestro; qualora le Azioni siano intestate a un soggetto deceduto la cui successione risulti ancora aperta, l'adesione all'Offerta potrà avvenire unicamente mediante sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte di tutti gli eredi e degli eventuali legatari, e potrà perfezionarsi unicamente se corredata da apposita dichiarazione che attesti l'assolvimento degli obblighi fiscali inerenti alla vicenda successoria;
- b) entro il termine del giorno 15 giugno 2022, l'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni non abbia espresso un giudizio negativo sull'Offerta, con riferimento in particolare – a titolo esemplificativo, ma non esaustivo – ai presupposti giuridici della stessa, alle modalità di adesione, nonché alla quantificazione del Corrispettivo, come *infra* definito, ed alla relativa disciplina, e/o abbia richiesto all'Offerente di apportare modifiche all'Offerta tali da renderla economicamente non conveniente per l'Offerente;
- c) entro il termine del Periodo di Adesione, non si siano verificati circostanze o eventi straordinari che comportino o possano comportare significativi mutamenti negativi nella situazione socio-politica,

sanitaria, finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato e che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta e/o sulla situazione finanziaria, patrimoniale, economica o reddituale dell'Emittente, rispetto a quanto risultante dall'ultimo bilancio approvato, e/o dell'Offerente.

Rimane inteso che, qualora le Condizioni di Efficacia non si verificassero entro i termini sopra specificati, l'offerta dovrà intendersi decaduta e priva di effetti, e le Azioni portate in adesione all'Offerta non saranno accettate e saranno rimesse a disposizione dei rispettivi Aderenti senza addebito di oneri o spese a loro carico, entro 3 (tre) giorni lavorativi dalla data in cui verrà comunicato loro il mancato perfezionamento dell'Offerta.

L'operazione di trasferimento delle Azioni da ciascuno degli Aderenti in capo all'Offerente si intenderà perfezionata a seguito dell'intervenuta consegna delle Azioni dall'Intermediario Depositario, per conto dell'Aderente, all'Intermediario Incaricato, e del trasferimento del Corrispettivo da parte dell'Intermediario Incaricato, per conto dell'Offerente, all'Intermediario Depositario, con le modalità ed entro i termini di cui ai successivi articoli 8 e 9.

7. Modalità di adesione all'Offerta

L'Aderente è tenuto, entro il termine del Periodo di Adesione, a compilare integralmente e sottoscrivere la sola Scheda di Adesione, secondo il format di cui all'Allegato 1, ed a trasmettere la stessa al proprio Intermediario Depositario, il quale dovrà a propria volta controfirmarla e tenerla a disposizione per eventuali successive verifiche che si rendessero necessarie.

La trasmissione della Scheda di Adesione implica integrale accettazione delle condizioni previste dal presente Documento di Offerta.

L'adesione all'Offerta è irrevocabile, con la conseguenza che la trasmissione della Scheda di Adesione varrà come istruzione irrevocabile, conferita dall'Aderente all'Intermediario Depositario, al trasferimento all'Intermediario Incaricato delle Azioni portate in adesione. Successivamente alla trasmissione della Scheda di Adesione non sarà pertanto più possibile all'Aderente cedere o effettuare altri atti di disposizione delle Azioni portate in adesione in favore di soggetti diversi dall'Offerente.

Si precisa in proposito che l'Aderente sarà tenuto ad impartire adeguate istruzioni al proprio Intermediario Depositario in tempo utile da consentire a quest'ultimo di depositare le Azioni presso il conto titoli dell'Intermediario Incaricato entro il termine del Periodo di Adesione. Resta ad esclusivo carico dell'Aderente il rischio che l'Intermediario Depositario non consegni la Scheda di Adesione e/o non depositi le Azioni presso l'Intermediario Incaricato entro il termine del Periodo di Adesione.

Allo scadere del Periodo di Adesione l'Offerente si riserverà di valutare a sua piena discrezione se accettare o meno le eventuali Schede di Adesione pervenute tardivamente.

Sarà onere di ciascun Intermediario Depositario, nell'ambito della propria clientela, verificare la regolarità e la conformità delle Schede di Adesione alle condizioni di cui al presente Documento di Offerta, nonché l'avverarsi della Condizione di Efficacia di cui al punto a) del paragrafo 6 del presente Documento di Offerta, facendosi carico anche degli adempimenti formali e sostanziali necessari a far sì che le Azioni portate in adesione siano trasferite all'Offerente libere da vincoli o gravami di qualsivoglia natura.

8. Norme di servizio per l'Intermediario Depositario

L'Intermediario Depositario che abbia ricevuto la Scheda di Adesione dovrà:

- a) entro le ore 16:30 di ciascun giorno di adesione, comunicare all'Intermediario Incaricato – all'indirizzo e-mail milan.cus@bnpparibas.com – utilizzando esclusivamente la scheda allegata (cfr. il format *sub*

- Allegato 2), il numero di adesioni all'Offerta avvenute nel medesimo giorno ed il corrispondente quantitativo di azioni raccolte, nonché il totale generale delle adesioni ricevute e del numero di Azioni portate in adesione dall'inizio del Periodo di Adesione. Le segnalazioni dovranno essere inviate solo in caso di variazione delle adesioni;
- b) segnalare, utilizzando esclusivamente la scheda allegata (cfr. il format *sub* Allegato 3), tassativamente e inderogabilmente entro le ore 10.00 del primo giorno successivo al termine del Periodo di Adesione (*id est*, il giorno 1 luglio 2022, salvo proroghe del termine del Periodo di Adesione) – all'indirizzo e-mail milan.cus@bnpparibas.com – il numero totale definitivo delle adesioni ricevute ed il corrispondente quantitativo di Azioni portate in adesione. Si precisa che successivamente allo scadere di tale termine non saranno più accettate modifiche dei dati così come segnalati;
 - c) far pervenire, entro le ore 10.00 del primo giorno successivo al termine del Periodo di Adesione (*id est*, il giorno 1 luglio 2022, salvo proroghe del termine del Periodo di Adesione), le azioni all'Intermediario Incaricato sul conto titoli MOTIPARBITMMXXX6008700 intestato a BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano presso Monte Titoli. Le disposizioni di consegna titoli dovranno essere inviate e riscontrate sulla piattaforma T2S con data eseguito e data valuta 1 luglio 2022;
 - d) inviare, entro le ore 10.00 del primo giorno successivo al termine del Periodo di Adesione, all'indirizzo e-mail milan.cus@bnpparibas.com, un file Excel contenente l'elenco di tutti gli aderenti secondo il seguente schema: cognome/ragione sociale, nome, luogo di nascita, data di nascita, codice fiscale/partita iva, indirizzo di residenza, città di residenza, quantità di Azioni portate in adesione, codice ABI dell'intermediario, data adesione, data segnalazione (GG/MM/AA);
 - e) inviare, utilizzando esclusivamente la scheda allegata (cfr. il format *sub* Allegato 4) entro le ore 10:00 del primo giorno successivo al termine del Periodo di Adesione, via e-mail all'indirizzo milan.cus@bnpparibas.com, la dichiarazione attestante la completezza, veridicità e conformità alle Schede di Adesione ricevute dagli Aderenti, delle informazioni contenute nel file excel nonché nelle e-mail precedentemente inviate all'Intermediario Incaricato;
 - f) inviare e riscontrare sulla piattaforma T2S entro le ore 12:00 del 5 luglio 2022 – data di pagamento – (o in caso di proroga del termine del Periodo di Adesione, entro le ore 12:00 del quinto giorno successivo al termine del Periodo di Adesione) le disposizioni cash con data eseguito e data valuta 5 luglio 2022 (o in caso di proroga del termine del Periodo di Adesione, con data eseguito e data valuta il quinto giorno successivo al termine del Periodo di Adesione), utilizzando il codice ISIN delle azioni.

Le SSI di BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano da utilizzare per il riscontro delle transazioni sono le seguenti:

- Agent name: BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano;
- Account name at Monte Titoli: BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano;
- SAC (Third party account) MOTIPARBITMMXXX6008700;
- Place of Settlement (PSET) MOTIITMMXXX;
- Party1Swift Code (DEAG/REAG) PARBITMMXXX;
- Party2 Swift Code (BUYER/SELLER) PARBITMMXXX.

9. Corrispettivo dell'Offerta

Per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta, al verificarsi delle Condizioni di Efficacia, l'Offerente offre un corrispettivo unitario pari ad Euro 1.230,71 (milleduecentotrenta/71) (il "**Corrispettivo**").

Il Corrispettivo incorpora un premio pari circa al + 390% (più trecentonovanta / cento) rispetto al valore nominale delle Azioni.

Il Corrispettivo si intende "*cum dividendo*" ed è pertanto stato determinato sull'assunto che l'Emittente non approvi e non dia corso ad alcuna distribuzione ordinaria o straordinaria di dividendi prelevati da utili o riserve

prima della Data di Pagamento del Corrispettivo, come *infra* definita. Qualora, prima di tale data, l'Emittente dovesse pagare un dividendo ai titolari delle Azioni (il "**Dividendo**"), il Corrispettivo dovuto agli Aderenti sarà automaticamente ridotto di un importo pari a quello del Dividendo.

Il Corrispettivo si intende al netto dell'imposta italiana sulle transazioni finanziarie, dell'imposta di bollo e dell'imposta di registro, ove dovute, e dei compensi, provvigioni e spese, che rimarranno a carico dell'Offerente, fatta eccezione per gli eventuali compensi dell'Intermediario Depositario, che saranno a carico dell'Aderente.

Qualsiasi imposta sul reddito, ritenuta ed imposta sostitutiva, ove dovuta in relazione all'eventuale plusvalenza realizzata, sarà a carico dell'Aderente.

Il pagamento del Corrispettivo avverrà entro le ore 17.00 del quinto giorno successivo al termine del Periodo di Adesione, subordinatamente al verificarsi delle Condizioni di Efficacia dell'Offerta, a fronte del contestuale trasferimento a cura dell'Intermediario Incaricato della proprietà delle Azioni portate in adesione all'Offerta su un conto deposito titoli intestato all'Offerente (la "**Data di Trasferimento**").

Il pagamento del Corrispettivo sarà versato dall'Offerente sul conto indicato dall'Intermediario Incaricato, e da questi trasferito sul conto dell'Intermediario Depositario di cui l'Aderente si sia valso, per il successivo accredito sul conto dell'Aderente.

Non è previsto il pagamento di interessi sul Corrispettivo tra la data di adesione all'Offerta e la Data di Trasferimento.

Ove l'Intermediario Incaricato provveda a trasferire il Corrispettivo all'Intermediario Depositario entro la Data di Trasferimento, rimarrà ad esclusivo carico dell'Aderente il rischio che l'Intermediario Depositario non provveda poi ad accreditargli il Corrispettivo.

Sarà cura di ciascun Intermediario Depositario assolvere, relativamente alla propria clientela, all'incombenza di quanto previsto dal D. Lgs. n. 461/97 relativo alla tassazione delle plusvalenze.

Si precisa che l'Offerta non prevede il pagamento di commissioni o compensi a qualsivoglia titolo per gli Intermediari Depositari.

10. Pubblicità

Il presente Documento di Offerta:

- a) viene inviato, tramite posta ordinaria o elettronica, a tutti i titolari delle Azioni, all'indirizzo risultante dal libro soci;
- b) è pubblicato sui siti internet dell'Offerente (www.gruppaitas.it) e dell'Emittente (www.valpiave.it).

Tutti i futuri comunicati dell'Offerente e/o dell'Emittente relativi all'Offerta verranno pubblicati sui rispettivi siti internet.

11. Consulenti dell'Offerente

In relazione all'Offerta, l'Offerente è assistita da BNP Paribas - Italia, quale Intermediario Incaricato, e da ITAS Law Tech S.t.a.p.A., quale consulente legale.

12. Allegati

Costituiscono parte integrante del presente Documento di Offerta:

- 1) format Scheda di Adesione;
- 2) format scheda di comunicazione delle adesioni giornaliere;
- 3) format scheda finale di comunicazione delle adesioni;
- 4) format dichiarazione di conformità delle adesioni.

13. Legge applicabile – Foro competente

Il presente Documento di Offerta e l'Offerta sono regolati dalla Legge italiana.

Qualunque controversia che dovesse insorgere in relazione al presente Documento di Offerta e/o all'Offerta, comprese quelle inerenti alla sua validità, efficacia, interpretazione, esecuzione e risoluzione, sarà devoluta alla competenza esclusiva del Tribunale di Trento.

14. Miscellanea

L'Offerente precisa che, nel formulare l'Offerta, ha fatto affidamento esclusivamente su informazioni e dati resi pubblici dall'Emittente.

Si invitano gli Aderenti ad esaminare il presente Documento di Offerta con attenzione, rivolgendosi ai propri consulenti per coglierne la natura, i rischi e le implicazioni.

Il presente Documento di Offerta non deve essere divulgato (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio), pubblicato o distribuito, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, in qualsiasi paese in cui la sua divulgazione, pubblicazione o distribuzione costituisca una violazione delle leggi o regolamentazioni applicabili in tale giurisdizione.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

L'Offerente potrà in ogni caso acquistare Azioni al di fuori dell'Offerta nel rispetto delle disposizioni applicabili.

Auspiciando che l'Offerta, nei termini sopra descritti, possa incontrare il Vostro interesse all'adesione, porgiamo i migliori saluti.



Alessandro Molinari

Amministratore delegato e Direttore generale

ITAS Mutua

Offerta pubblica di acquisto Assicuratrice Val Piave S.p.A. - Documento di Offerta - Allegato 1

Scheda di Adesione, da compilare a cura dell'Aderente e da inviare al proprio Intermediario Depositario in tempo utile per consentire a quest'ultimo di depositare le Azioni presso il conto dell'Intermediario Incaricato entro il termine del Periodo di Adesione.

Spett. le

BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano

Piazza Lina Bo Bardi n. 3

20124 Milano (MI)

a mezzo e-mail: milan.cus@bnpparibas.com

Oggetto: Adesione all'Offerta pubblica di acquisto volontaria sulla totalità delle azioni di Assicuratrice Val Piave S.p.A. promossa da ITAS Mutua

Egregi Signori,

con riferimento all'Offerta in oggetto, il/la sottoscritto/a

[per le persone fisiche]

[nome e cognome] _____

[codice fiscale] _____

nato/a a _____

il _____

cittadinanza _____

residente in _____ via _____ n. ____

[per le persone giuridiche]

[denominazione/ragione sociale] _____

[codice fiscale/partita IVA] _____

in persona del legale rappresentante *pro tempore* [nome e cognome] _____

con sede in _____ via _____ n. ____

dichiara

- (i) di avere preso compiuta lettura del Documento di Offerta e di averne compreso i termini e condizioni, accettandoli senza riserve, ed in particolare di avere compreso ed accettato:
- (1) che non saranno ritenute valide ed accettate Schede di Adesione non integralmente compilate;
 - (2) che l'adesione all'Offerta è irrevocabile e che successivamente alla trasmissione della Scheda di Adesione non sarà pertanto più possibile all'Aderente cedere o effettuare altri atti di disposizione delle Azioni portate in adesione in favore di soggetti diversi dall'Offerente;
 - (3) che l'adesione all'Offerta da parte degli Aderenti residenti o aventi sede in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni di natura legale o regolamentare, e che è pertanto è onere e responsabilità esclusiva dell'Aderente verificare di avere titolo per aderire all'Offerta nel rispetto di tali norme;
- (ii) di compilare la presente Scheda di Adesione in qualità di:
- [barrare la rispettiva opzione]
- pieno proprietario, titolare delle Azioni;
 - nudo proprietario delle Azioni;
 - usufruttuario / creditore pignoratorio delle Azioni;
 - creditore precedente o intervenuto nella procedura di pignoramento / sequestro delle Azioni rubricata al n. _____ R.G., Tribunale di _____;
 - erede / legatario del titolare delle Azioni deceduto, la cui successione risulta ancora aperta alla data di sottoscrizione della presente Scheda di Adesione;
- (iii) di voler irrevocabilmente aderire all'Offerta:
- [barrare la rispettiva opzione]
- con n. ___ Azioni libere da vincoli o gravami di qualsiasi natura e liberamente trasferibili all'Offerente;
 - con n. ___ Azioni gravate da diritto di usufrutto / pegno;
 - con n. ___ Azioni sottoposte a pignoramento / sequestro; allega a tal fine l'autorizzazione del Tribunale e, ove applicabile, dell'organo competente per la procedura di pignoramento/sequestro;
 - con n. ___ Azioni intestate ad un soggetto deceduto la cui successione risulta ancora aperta; allega a tal fine apposita dichiarazione attestante l'assolvimento degli obblighi fiscali inerenti alla vicenda successoria.

A tal fine, conferisce all'Intermediario Depositario

[denominazione/ragione sociale] _____

[codice fiscale/partita IVA] _____

in persona del legale rappresentante *pro tempore* [nome e cognome] _____

con sede in _____ via _____ n. _____

il quale controfirma la presente Scheda di Adesione in segno di incondizionata accettazione,

mandato irrevocabile a

- comunicare all'Intermediario Incaricato l'adesione all'Offerta in nome e per conto del/la sottoscritto/a;
- trasferire le Azioni portate in adesione sul conto titoli dell'Intermediario Incaricato;
- incassare sul proprio conto dedicato il Corrispettivo versato dall'Intermediario Incaricato per conto dell'Offerente, per poi successivamente accreditarlo sul conto del/la sottoscritto/a;
- curare tutti gli ulteriori adempimenti necessari o utili alla corretta scritturazione delle operazioni volte a dare esecuzione al trasferimento delle Azioni, ed al perfezionamento dell'operazione;
- conservare l'originale della presente Scheda di Adesione per eventuali successive verifiche che si rendessero necessarie;

il tutto ai termini ed alle condizioni di cui al Documento di Offerta.

Data e luogo _____

L'Aderente

A norma degli articoli 1341 e 1342 Codice Civile, l'Aderente, previa lettura delle clausole contenute nel Documento di Offerta, dichiara di approvare specificamente ed espressamente quelle di cui agli articoli seguenti: 6. Validità dell'Offerta – Condizioni di Efficacia; 7. Modalità di adesione all'Offerta; 9. Corrispettivo dell'Offerta; 13. Legge applicabile – Foro competente.

Data e luogo _____

L'Aderente

Timbro e firma dell'Intermediario Depositario

Data

Nominativo di riferimento

Tel

Offerta pubblica di acquisto Assicuratrice Val Piave S.p.A. - Documento di Offerta - Allegato 2

Scheda di comunicazione da compilare a cura dell'Intermediario Depositario e da inviare a Banca BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano all'indirizzo di posta elettronica milan.cus@bnpparibas.com tassativamente entro le ore 16.30 di ciascun giorno del Periodo di Adesione.

Da:

A: BNP Paribas Securities Services - Succursale di Milano

(e-mail: milan.cus@bnpparibas.com)

Offerta pubblica di acquisto sulla totalità delle azioni di Assicuratrice Val Piave S.p.A.

Con riferimento all'operazione in oggetto, Vi comunichiamo che, nella giornata di oggi
abbiamo ricevuto da parte della nostra clientela:

N. _____ schede di adesione all'Offerta

N. _____ azioni di Assicuratrice Val Piave S.p.A.

Dall'inizio dell'Offerta abbiamo ricevuto da parte della nostra clientela:

N. _____ schede di adesione all'Offerta

N. _____ azioni di Assicuratrice Val Piave S.p.A.

Timbro e firma dell'Intermediario Depositario

Data

Nominativo di riferimento

Tel

Offerta pubblica di acquisto Assicuratrice Val Piave S.p.A. - Documento di Offerta - Allegato 3

Scheda di comunicazione da compilare a cura dell'Intermediario Depositario e da inviare a Banca BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano all'indirizzo di posta elettronica milan.cus@bnpparibas.com tassativamente entro le ore 10:00 del primo giorno successivo al termine del Periodo di Adesione.

Da:

A: BNP Paribas Securities Services - Succursale di Milano

(e-mail: milan.cus@bnpparibas.com)

Offerta pubblica di acquisto sulla totalità delle azioni di Assicuratrice Val Piave S.p.A.

Con riferimento alla chiusura dell'operazione in oggetto, Vi confermiamo le adesioni complessivamente ricevute:

N. _____ schede di adesione all'Offerta

N. _____ azioni Assicuratrice Val Piave S.p.A.

Tot. ctv €

SSI:

Timbro e firma dell'Intermediario Depositario

Data:

Nominativo di riferimento:

Tel.

Offerta pubblica di acquisto Assicuratrice Val Piave S.p.A. - Documento di Offerta - Allegato 4

Scheda di comunicazione da compilare a cura dell'Intermediario Depositario e da inviare a Banca BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano all'indirizzo di posta elettronica milan.cus@bnpparibas.com tassativamente entro le ore 10:00 del primo giorno successivo al termine del Periodo di Adesione.

Spettabile

BNP Paribas Securities Services - Succursale di Milano

Piazza Lina Bo Bardi, 3, 20124 Milano

e-mail: milan.cus@bnpparibas.com

Offerta pubblica di acquisto sulla totalità delle azioni di Assicuratrice Val Piave S.p.A.

Preso atto di quanto previsto dal Documento di Offerta e in relazione alla nostra attività di Intermediario Depositario, con la presente Vi dichiariamo che:

- I. le informazioni contenute nel file excel nonché nelle e-mail da noi inviativi e relativi a ciascun Aderente sono complete e veritiere e trovano esatta rispondenza nelle copie delle Schede di Adesione presso di noi disponibili;
- II. gli Aderenti e le Azioni portate in adesione all'Offerta cui si riferiscono i dati contenuti nel file excel inviato sono conformi alle previsioni del Documento di Offerta.

Si comunica che la persona cui inviare eventuali comunicazioni è, tel.
..... e-mail

Distinti saluti.

Timbro e firma dell'Intermediario Depositario

Data:(primo giorno lavorativo successivo al termine del Periodo di Adesione)