

Informazione Regolamentata n. 1130-111-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 19 Luglio 2026 09:07:59	Euronext Milan
---	---	----------------

Societa' : POSTE ITALIANE

Utenza - referente : POSTEN03 - Ciammaglichella Fabio

Tipologia : REGEM; 3.1

Data/Ora Ricezione : 19 Luglio 2026 09:07:59

Data/Ora Inizio Diffusione : 19 Luglio 2026 09:07:59

Oggetto : Poste Italiane: OPAS TIM - pubblicazione della documentazione di offerta

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato



IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, IN AUSTRALIA, IN CANADA, IN GIAPPONE O IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO TOTALITARIA VOLONTARIA PROMOSSA DA POSTE ITALIANE S.P.A. SULLE AZIONI ORDINARIE TELECOM ITALIA S.P.A.

* * * * *

COMUNICATO STAMPA

ai sensi dell'art. 38, comma 2, del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti")

PUBBLICAZIONE DEL DOCUMENTO DI OFFERTA E DEL DOCUMENTO DI ESENZIONE

Roma, 19 luglio 2026 – Con riferimento all'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria totalitaria (l'**"Offerta"**), promossa, ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 4, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il **"TUF"**), da Poste Italiane S.p.A. (**"Poste Italiane"** o l'**"Offerente"**) avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Telecom Italia S.p.A. (**"TIM"** o l'**"Emittente"**) ammesse alle negoziazioni su Euronext Milan, ivi incluse le azioni proprie direttamente e/o indirettamente detenute, di volta in volta, dall'Emittente, dedotte le azioni di TIM già detenute dall'Offerente, Poste Italiane rende noto che, in data odierna, sono stati messi a disposizione del pubblico:

- (i) il documento di offerta relativo all'Offerta, approvato dalla Consob con delibera n. 24080 del 15 luglio 2026 (il **"Documento di Offerta"**), al quale è allegato il comunicato predisposto dall'Emittente ai sensi degli articoli 103, commi 3 e 3-bis, del TUF e 39 del Regolamento Emittenti (il **"Comunicato dell'Emittente"**);
- (ii) la scheda per l'adesione all'Offerta (la **"Scheda di Adesione"**); e
- (iii) il documento predisposto da Poste Italiane ai fini dell'esenzione dall'obbligo di pubblicazione del prospetto informativo prevista dall'articolo 1, paragrafi 4, lettera f), e 5, lettera e), del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017, come successivamente modificato e integrato (il **"Documento di Esenzione"**).

La pubblicazione dei suddetti documenti fa seguito al comunicato stampa diffuso da Poste Italiane in data 16 luglio 2026, con il quale è stata resa nota l'approvazione del Documento di Offerta da parte della Consob.

Il Documento di Offerta comprensivo del Comunicato dell'Emittente è disponibile per la consultazione:

- (i) presso la sede legale di Poste Italiane, in Viale Europa n. 190, Roma;
- (ii) presso la sede legale di Intermonte SIM S.p.A., in Galleria De Cristoforis n. 7/8, Milano, e presso gli uffici di Intesa Sanpaolo S.p.A., in Largo Mattioli n. 3, Milano, in qualità di intermediari incaricati del coordinamento della raccolta delle adesioni;
- (iii) presso le sedi legali degli intermediari incaricati;
- (iv) sul sito internet di Poste Italiane, all'indirizzo www.posteitaliane.it; e
- (v) sul sito internet del global information agent, Sodali & Co, all'indirizzo <https://transactions.sodali.com/>.

Il Documento di Esenzione è disponibile sul sito internet di Poste Italiane, all'indirizzo www.posteitaliane.it. Il Documento di Esenzione, redatto sulla base delle informazioni minime richieste dal Regolamento Delegato (UE) 2021/528, non costituisce un prospetto ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 e non è stato sottoposto al controllo né all'approvazione della Consob, ai sensi dell'articolo 1, paragrafo 6-*bis*, lettera a), del Regolamento (UE) 2017/1129.

L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'avveramento (o alla rinuncia da parte dell'Offerente, a seconda dei casi) di ciascuna delle condizioni indicate all'Avvertenza A.1 della Sezione A del Documento di Offerta. Al fine di poter pervenire a un fondato giudizio sull'Offerta, gli azionisti di TIM sono invitati a esaminare attentamente il Documento di Offerta, al quale si rinvia per una descrizione completa dei termini, delle condizioni e delle modalità dell'Offerta.

Si riportano di seguito gli elementi principali dell'Offerta, come descritti dettagliatamente nel Documento di Offerta.

Strumenti finanziari oggetto dell'Offerta. L'Offerta è promossa su massime n. 1.706.361.829 azioni ordinarie TIM, rappresentative del 79,896% del capitale sociale dell'Emittente alla data del Documento di Offerta. Tale numero è determinato assumendo come riferimento la totalità delle n. 2.135.725.819 azioni ordinarie TIM emesse alla medesima data, ivi incluse le n. 13.141.313 azioni proprie detenute dall'Emittente, rappresentative di circa lo 0,62% del capitale sociale, e dedotte le n. 429.363.990 azioni TIM già detenute da Poste Italiane.

Periodo di Adesione. Ai sensi dell'articolo 40, comma 2, del Regolamento Emittenti, il periodo di adesione all'Offerta, concordato con Borsa Italiana S.p.A. (il "**Periodo di Adesione**"), avrà inizio alle ore 8:30 CEST del 20 luglio 2026 e si concluderà alle ore 17:30 CEST dell'11 settembre 2026, estremi inclusi e salvo proroghe. Il Periodo di Adesione avrà pertanto una durata complessiva di 40 giorni di borsa aperta.

Il quinto giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione, ossia – salvo proroghe del Periodo di Adesione – il 18 settembre 2026 (la "**Data di Pagamento**"), l'Offerente corrisponderà il Corrispettivo (come di seguito definito) a ciascun azionista di TIM che abbia validamente aderito all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione.

Corrispettivo. Per ciascuna azione TIM portata in adesione all'Offerta, Poste Italiane riconoscerà un corrispettivo unitario complessivo costituito da: (i) una componente in denaro, pari a Euro 1,67; e (ii) una componente in azioni, rappresentata da n. 0,218 azioni ordinarie Poste Italiane di nuova emissione, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Poste Italiane già in circolazione alla data della relativa emissione e destinate alla quotazione su Euronext Milan, fatti salvi gli eventuali aggiustamenti previsti nel Documento di Offerta (il "**Corrispettivo**").

Eventuale Riapertura dei Termini. Ove ricorrano i presupposti previsti dall'articolo 40-*bis*, comma 1, lettera a), del Regolamento Emittenti, entro il giorno di borsa aperta successivo alla Data di Pagamento il Periodo di Adesione potrà essere riaperto per ulteriori 5 giorni di borsa aperta e, precisamente, salvo eventuali proroghe del Periodo di Adesione da parte di Consob, per le sedute del 21, 22, 23, 24 e 25 settembre 2026 (la “**Riapertura dei Termini**”).

Il quinto giorno di borsa aperta successivo alla chiusura della Riapertura dei Termini, ossia – salvo eventuali proroghe del Periodo di Adesione da parte di Consob – il 2 ottobre 2026, l'Offerente corrisponderà il Corrispettivo a ciascun azionista di TIM che abbia validamente aderito all'Offerta nel corso della Riapertura dei Termini.

Global information agent. Poste Italiane ha incaricato Sodali & Co di svolgere il ruolo di *global information agent* in relazione all'Offerta e, quindi, di fornire informazioni agli azionisti di TIM in merito ai termini e alle modalità dell'Offerta.

Ai fini dello svolgimento della propria attività in relazione all'Offerta, sono stati predisposti dal *global information agent* un *account* di posta elettronica dedicato (opas.telecom@investor.sodali.com) e i seguenti numeri di telefono: 800 137 242 (da rete fissa nazionale), +39 06 85870130 (linea diretta) e +39 339 3510757 (WhatsApp). Tali canali saranno attivi da lunedì 20 luglio 2026 e per tutta la durata del Periodo di Adesione, nei giorni feriali, dalle ore 9:00 CEST alle ore 18:00 CEST.

Il sito internet di riferimento del *global information agent* è <https://transactions.sodali.com/>.

* * * * *

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet di Poste Italiane, all'indirizzo www.posteitaliane.it.

Per maggiori informazioni:

Poste Italiane S.p.A. Investor Relations
Tel. +39 06 5958 4716
E-mail: investor.relations@posteitaliane.it

Poste Italiane S.p.A. Media Relations
Tel. +39 06 5958 2097
E-mail: ufficiostampa@posteitaliane.it

LE INFORMAZIONI FORNITE IN QUESTO DOCUMENTO NON COSTITUISCONO UN'OFFERTA DI VENDITA DI STRUMENTI FINANZIARI O UNA SOLLECITAZIONE DI UN'OFFERTA DI ACQUISTO DI ALCUNO STRUMENTO FINANZIARIO NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, O IN QUALSIASI ALTRO PAESE IN CUI TALE OFFERTA O SOLLECITAZIONE NON È CONSENTITA OVVERO AD ALCUNA PERSONA A CUI NON È CONSENTITO DALLA LEGGE FARE TALE OFFERTA O SOLLECITAZIONE.

Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America a meno che non siano stati registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato (lo “**U.S. Securities Act**”) o in base a un'esenzione dagli obblighi di registrazione previsti dallo U.S. Securities Act. Gli strumenti finanziari offerti nel contesto dell'operazione di cui al presente documento non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act o in base alle leggi di qualsiasi stato o altra giurisdizione degli Stati Uniti d'America.

Fine Comunicato n.1130-111-2026	Numero di Pagine: 5
---------------------------------	---------------------