

**NET INSURANCE S.p.A.**

**Sede legale: Roma, Via dei Giuochi Istmici 40**

**Capitale sociale: Euro 6.792.475 i.v.**

**Trib. di Roma Reg. Soc. n. 138108/2000**

**R.E.A. n. 948019**

**P.IVA : 06130881003**

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 15 MAGGIO 2014**

L'anno 2014 (duemilaquattordici) il giorno 15 (quindici) del mese di maggio presso la sede legale in Roma, Via dei Giuochi Istmici n. 40, alle ore 10.30 (dieci e trenta) si è tenuta, dietro regolare convocazione, l'Assemblea ordinaria della Net Insurance S.p.A., per discutere e deliberare sul seguente:

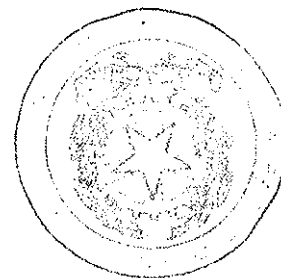
**ORDINE DEL GIORNO**

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013 e deliberazioni conseguenti.
2. Bilancio consolidato al 31 dicembre 2013.

Assume la presidenza, ai sensi dell'art. 8 dello Statuto, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Alfredo Rocchi, e l'ufficio di segretario il dott. Luigi Aiudi.

Il Presidente preliminarmente constata e fa constatare:

- che l'avviso di convocazione è stato regolarmente pubblicato in Gazzetta Ufficiale - n. 44 del 12 aprile 2014 - secondo quanto previsto dallo Statuto all'art. 6 e successivamente rettificato mediante apposito avviso pubblicato in Gazzetta Ufficiale - n. 51 del 29 aprile 2014;
- che del Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre ad esso, i Signori:



- Giuseppe Caruso
- Arturo Amato
- Francesca Romana Amato
- Marino Passeri
- Luigi Passeri
- Renato Giulio Amato
- Maria Monti
- Roberto Boccucci
- Lorenzo Berlendis
- Gino Bellotto
- Paolo De Angelis
- Francesco Rocchi

avendo giustificato la propria assenza il Consigliere Giuseppe Romano Amato.

Che del Collegio Sindacale sono presenti i Signori:

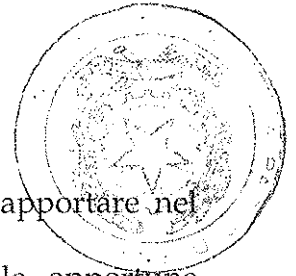
- |                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| - Francesco Perrotta | Presidente        |
| - Cosimo Vella       | Sindaco Effettivo |
| - Paolo Bertoli      | Sindaco Effettivo |

- che sono presenti, in proprio e per delega, n. 20 azionisti portatori di n. 5.506.077 (cinquemilionicinquecentoseimilasettantasette) azioni da Euro 1 (uno) nominali rappresentative dell'81,062% del capitale sociale ad oggi risultante dal registro delle imprese;
- che viene effettuata da persona di sua fiducia la verifica della rispondenza delle deleghe a norma dell'art. 2372 del C.C.;



- che al verbale della presente Assemblea viene allegato sub. "A" copia del foglio di presenze contenente l'elenco nominativo degli azionisti che hanno partecipato, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni;
- che sono state osservate le formalità prescritte dall'art. 2366 del C.C.;
- che le certificazioni rilasciate agli aventi diritto, presentate, lette e riscontrate regolari dal Presidente, vengono acquisite agli atti sociali;
- che, accertata l'identità e la legittimazione degli intervenuti, l'odierna Assemblea risulta regolarmente costituita per validamente discutere e deliberare sull'ordine del giorno sopra riportato;
- che il registro delle prestazioni professionali istituito a seguito dell'indicazione data nel Consiglio del 31 gennaio 2008 è, nelle presenti circostanze di tempo e di luogo, disponibile alla consultazione dei presenti.

Apertasi la discussione sul **primo punto all'ordine del giorno (Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013 e deliberazioni conseguenti)**, il Presidente fa presente agli Azionisti che per l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013 la Compagnia si è avvalsa della facoltà prevista nell'art. 92, comma 2 del Codice delle Assicurazioni Private di prorogare il termine entro cui tenere l'Assemblea Ordinaria del Azionisti utilizzando i centottanta giorni previsti al comma 2 dell'art. 2364 c.c.. Le ragioni della proroga sono state descritte, ai sensi di legge, nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa nonché comunicate preventivamente all'IVASS, in osservanza al summenzionato art. 92, comma 4, del Codice delle Assicurazioni. Al riguardo il Presidente prosegue il proprio intervento informando i presenti



che il ricorso alla proroga si è reso necessario al fine di poter apportare nel bilancio di esercizio della Compagnia al 31 dicembre 2013 le opportune rettifiche sul valore iscritto in bilancio della partecipazione nella società Terfinance S.p.A. (di seguito anche "Terfinance"); rettifiche rese necessarie a seguito dell'intervenuta approvazione del Progetto di bilancio della Stessa - che chiude l'esercizio 2013 con una perdita di circa 2 milioni di euro - e del conseguente recepimento di tale risultato nel processo di *impairment test* condotto dalla Compagnia sul valore della partecipata.

Il Presidente, quindi, invita l'Amministratore Delegato, Dott. Giuseppe Caruso, a descrivere le principali componenti di Conto Economico e Stato Patrimoniale.

Il Presidente interviene, infine, dando lettura della Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013 e della Relazione della Società di Revisione, fornendo altresì le più ampie spiegazioni sui principali avvenimenti caratterizzanti il concluso esercizio sociale ed invitando successivamente il Collegio Sindacale a dare lettura della Relazione al Bilancio del Collegio stesso.

Chiede successivamente la parola il socio Avv. Gianluca Fiorentini, titolare di n. 75 azioni pari allo 0,001% del capitale sociale, il quale chiede la verbalizzazione integrale del suo intervento di seguito riportato: "Siamo giunti alla quotazione del nostro titolo azionario, ma il cosiddetto "mercato" ci ostenta indifferenza. Gli scambi sono inapprezzabili. E' azzardato ipotizzare un errore nella determinazione del prezzo di sottoscrizione? Secondo argomento. Una carambola di date: il 27 marzo il Consiglio approva il progetto di bilancio 2013 e convoca l'Assemblea degli Azionisti per il 29 aprile. Il 23 aprile il Consiglio



torna sui suoi passi e inserisce nel progetto di bilancio "modifiche" che riguardano la perdita di valore di una società partecipata", annulla la convocazione assembleare fissata - come detto sopra - per il 29 aprile e la riconvoca per oggi. Ritengo sia opportuna un'esaustiva spiegazione ed una panoramica della partecipata. Spero che la nuova sede sociale in Via Guattani sia approntata al più presto ed inaugurata con l'Assemblea che discuterà il bilancio dell'esercizio in corso. Attendo le risposte e, a titolo di incoraggiamento, anticipo il mio voto che sarà: "astenuito", aggiungendo di aver comunque già preso atto delle motivazioni dell'utilizzo della proroga ai fini dell'approvazione del Bilancio.

Prende quindi la parola l'Amministratore Delegato, dott. Giuseppe Caruso, il quale riguardo alla trattazione del titolo sul mercato, evidenzia che il mercato AIM Italia - MAC presenta normalmente una bassa frequenza degli scambi e che il prezzo di sottoscrizione del titolo in IPO è stato determinato seguendo le migliori prassi di mercato e con il contributo diretto di Advisor esperti di tale mercato (Nomad, Fianancial Advisor, Legal Advisor e Global Coordinator). Con riferimento, poi, alla svalutazione della Partecipata, l'Amministratore Delegato fornisce un'ampia descrizione delle caratteristiche e dell'attività della Terfinance S.p.A. e delle motivazioni che hanno indotto la Compagnia ad acquisire una partecipazione strumentale nella Stessa. Infine, in relazione alla nuova sede di Via Guattani, rassicura l'Assemblea che i lavori di ristrutturazione sono giunti nelle ultime fasi ed è pertanto ragionevole prevedere che entro il corrente anno saranno definitivamente ultimati e le



strutture del Gruppo Net Insurance potranno essere trasferite negli uffici della nuova sede.

Al termine dell'intervento il socio Avv. Gianluca Fiorentini si ritiene pienamente soddisfatto delle spiegazioni fornitegli.

L'Assemblea, preso atto della Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, della Relazione del Collegio Sindacale e di quella della Società di Revisione, all'unanimità degli azionisti presenti aventi diritto di voto, con la sola astensione del socio Avv. Gianluca Fiorentini, titolare di n. 75 azioni pari allo 0,001% del capitale sociale e, pertanto, con una maggioranza pari all'81,061% del capitale sociale e del 99,999% degli azionisti presenti

#### DELIBERA

- di approvare sia partitamente sia nel suo complesso, il Bilancio al 31 dicembre 2013, che chiude con una perdita pari a 2.678.133 di euro, e la Relazione sulla Gestione che l'accompagna;
- di coprire la perdita con gli utili degli esercizi precedenti.

Il Presidente dichiara pertanto approvati, sia partitamente sia nel loro complesso, il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 e la Relazione sulla Gestione che lo accompagna.

Il fascicolo, contenente il Bilancio, la Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, la Relazione del Collegio Sindacale e quella della Società di Revisione, viene acquisito agli atti sociali.

**Sul secondo argomento all'ordine del giorno (Bilancio consolidato al 31 dicembre 2013), il Presidente invita l'Amministratore Delegato ad esporre ai**



presenti i risultati del bilancio consolidato dell'esercizio 2013 del Gruppo Net Insurance, redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS), che include i dati del bilancio della Net Insurance testé approvato e della sua Controllata Net Insurance Life, approvato dalla relativa Assemblea tenutasi in data 29 aprile 2014, con le opportune rettifiche di consolidamento.

L'Assemblea prende atto del Bilancio consolidato del Gruppo Net Insurance al 31 dicembre 2013 e della Relazione sulla Gestione che lo accompagna - il quale presenta un patrimonio netto pari a euro 54.294.056, focalizzando sia il rilevante incremento rispetto all'esercizio precedente sia la perdita pari a 2.531.668 di euro, riconducibile alla svalutazione della partecipata Terfinance, come descritto al precedente punto all'ordine del giorno - nonché della Relazione del Collegio Sindacale e la Relazione della Società di Revisione.

Il fascicolo contenente il Bilancio Consolidato e la relativa Relazione sulla Gestione, la Relazione del Collegio Sindacale e la Relazione della Società di Revisione, viene acquisito agli atti sociali.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola la riunione viene sciolta alle ore 11.00 (undici) previa stesura, lettura ed approvazione del presente verbale.

IL SEGRETARIO

(dott. Luigi Aiudi)

IL PRESIDENTE

(dott. Alfredo Rocchi)



ALLEGATO "A" AL VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 16 MAGGIO 2014

	N° Azioni	Cap. Sociale	%	In proprio	Per delega
Amato Francesca Romana nata a Roma il 02/12/1972 C.F. MTAFC72T42H501X	746.769	746.769,00	10,994%	<i>[Signature]</i>	
Amato Giuseppe Romano nato a Roma il 10/12/1958 C.F. MTAGP58T10H501P	1.138.125	1.138.125,00	16,756%	<i>[Signature]</i>	
Prealpina Investment (S.r.l.) sede legale in Sarnico (BG) via Libertà 1 Iscr. R.I. di Bergamo 01296200163	472.345	472.345,00	6,954%	<i>[Signature]</i>	
Rocchi Alfredo nato a Roma il 01/11/1929 C.F. RCCLRD29S01H501F	375.429	375.429,00	5,527%	<i>[Signature]</i>	
Rocchi Francesco nato a Roma il 03/08/1961 C.F. RCCFNC61M03H501Z	64.062	64.062,00	0,943%	<i>[Signature]</i>	
Caruso Giuseppe nato a Salerno il 11/05/1963 C.F. CRSGPP63E11H703N	115.000	115.000,00	1,693%	<i>[Signature]</i>	
Migliardi Bito nato a Napoli il 25/07/1956 C.F. MGLLE156125F839M	22.800	22.800,00	0,336%	<i>[Signature]</i>	
Atudi Luigi nato a Napoli il 23/04/1964 C.F. DAHLGL64D23F839Q	23.000	23.000,00	0,339%	<i>[Signature]</i>	
Martorano Paolo nato a Torino il 06/11/1968 C.F. MRTPLA68S06L219A	2.750	2.750,00	0,040%	<i>[Signature]</i>	
Swiss Re Direct Investment Company Ltd sede legale in Zurigo (Svizzera) Mythenquai n. 50/60 Iscr. R.I. di Zurigo n. CH 020.3.034.690-0 Unicredit S.p.A. sede legale in Roma Via A. Specchi, 16 Iscr. R.I. di Roma 00348170101	600.000	600.000,00	8,833%	<i>[Signature]</i>	
Amato Arturo nato a Roma il 13/11/1931 C.F. MTART33S13H501E	58.420	58.420,00	0,860%	<i>[Signature]</i>	IN AUDIOCONFERENZA
Unione Banche Italiane S.p.A. sede legale in Bergamo Piazza Vittorio Veneto 8 Iscr. R.I. di Bergamo 03053920165	230.000	230.000,00	3,386%	<i>[Signature]</i>	
Amato Renato Giulio nato a Roma il 7/12/1959 C.F. MTART059107H501S	647.535	647.535,00	9,533%	<i>[Signature]</i>	
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. sede legale in Siena Piazza Salimbeni 3 Iscr. R.I. di Siena 00884050526	92.000	92.000,00	1,354%	<i>[Signature]</i>	
Banca Popolare dell'Umbria e del Lazio Soc. Coop. sede legale in Arezzo Via Calamandrei 255 Iscr. R.I. di Arezzo n. AR - 94545 C.F. 00367210515	185.160	185.160,00	2,726%	<i>[Signature]</i>	
Methorios Capital S.p.A. sede legale in Roma Via N. Toraglia 11 Iscr. R.I. di Roma n. 08265901002	260.423	260.423,00	3,834%	<i>[Signature]</i>	
Veneto Banca S.p.A. sede legale in Montebelluna (TV) P.zza G.B. Dall'Armi 1 Iscr. R.I. di Treviso n. 00208740266	303.000	303.000,00	4,461%	<i>[Signature]</i>	
Net Insurance Servizi Assicurativi S.p.A. sede legale in Roma Via dei Giuochi Istmici 40 Iscr. R.I. di Roma n. 03603040175	45.226	45.226,00	0,666%	<i>[Signature]</i>	
Banca Popolare di Bari S.p.A. sede legale in Bari Corso Cavotti 19 Iscr. R.I. di Bari n. 00254030729	149.850	149.850,00	2,208%	<i>[Signature]</i>	
Axa France IARD sede legale in Nanterre (Francia) Terrasses de l'Arche 313 Iscr. R.I. di Nanterre n. FR14722057466	184.350	184.350,00	2,714%	<i>[Signature]</i>	
Totale	6.792.475	6.792.475,00			

CAPITALE SOCIALE  
 NET INSURANCE SPA





ALLEGATO "A" AL VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 15 MAGGIO 2014  
 Mercato

	N° Azioni	Cap. Sociale	%
Banca Finnat Euramerica S.p.A. sede legale in Roma Piazza del Gesù 49 Iscr. R.I. di Roma n. 00168220069	2.475	2.475,00	0,036%
Florentini Gianluca nato a Roma il 07/09/1981	75	75,00	0,001%

Le proprie  
 Per delega  
*[Handwritten signatures]*

Totale **AZIONI** 6.792.475 6.792.475,00  
**CAPITALE SOCIALE**  
**NET INSURANCE SPA**

Il Segretario *[Handwritten signature]*  
*[Handwritten signature]*



### Assemblea Ordinaria del 15 maggio 2014

**Consiglio di Amministrazione:**

- Alfredo Rocchi – Presidente .....
- Giuseppe Caruso – Amm.re Delegato .....
- Arturo Amato – Consigliere .....
- Francesco Rocchi – Consigliere .....
- Giuseppe Romano Amato - Consigliere..... **ASSENTE GIURISTATO**
- Luigi Passeri – Consigliere.....
- Francesca Romana Amato – Consigliere.....
- Marino Passeri – Consigliere.....
- Maria Monti – Consigliere.....
- Renato Giulio Amato – Consigliere.....
- Roberto Boccucci – Consigliere.....
- Lorenzo Berlendis – Consigliere.....
- Gino Bellotto – Consigliere.....
- Paolo De Angelis – Consigliere.....

**Collegio Sindacale:**

- Dott. Francesco Perrotta – Presidente .....
- Dott. Cosimo Vella – Sindaco effettivo .....
- Prof. Paolo Bertoli – Sindaco effettivo .....