NET INSURANCE S.p.A.

Sede legale: Roma, Via Giuseppe Antonio Guattani 4

Capitale sociale: Euro 6.855.328 i.v.

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

R.E.A. n. 948019

P.IVA : 06130881003

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 29 APRILE 2016

L'anno 2016 (duemilasedici) il giorno 29 (ventinove) del mese di aprile presso la sede legale in Roma, Via Giuseppe Antonio Guattani n. 4, 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 2015 e deliberazioni conseguenti.
2. Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015.
3. Deliberazioni in ordine alla nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2016 - 2018.
4. Politiche di remunerazione a favore degli organi sociali e del personale ai sensi del Regolamento ISVAP n. 39 del 9 giugno 2011.
5. Deliberazioni in ordine alla destinazione di poste patrimoniali.
6. Autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie.

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 2016 - secondo quanto previsto dallo Statuto all'art. 6;
- che del Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre ad esso, i Signori:
  - Giuseppe Caruso
  - Renato Giulio Amato
  - Arturo Amato
  - Francesca Romana Amato
  - Marino Passeri
  - Luigi Passeri
  - Francesco Rocchi
  - Cesare Colombi
  - Maria Monti
  - Gaia Sanzarello

avendo giustificato la propria assenza i Consiglieri Giuseppe Romano Amato e Paolo De Angelis.

Che del Collegio Sindacale sono presenti i Signori:

- Francesco Perrotta - Presidente
- Cosimo Vella - Sindaco Effettivo
- Paolo Bertoli - Sindaco Effettivo (in audioconferenza)

- che sono presenti, in proprio e per delega, n. 18 azionisti portatori di n. 5.666.103 (cinquemilioniseicentosessantaseimilacentotre) azioni rappresentative del 82,65% 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.

In apertura di seduta interviene il Consigliere Avv. Arturo Amato il quale, in previsione del rinnovo del Consiglio di Amministrazione, ringrazia sentitamente il Presidente dott. Alfredo Rocchi per l'opera prestata in quindici anni di Presidenza con assolute solerzia, competenza e dedizione.

Apertasi la discussione sul **primo argomento all'ordine del giorno (Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015 e deliberazioni conseguenti)**, il Presidente invita l'Amministratore Delegato e Direttore Generale, dott. Giuseppe Caruso, a descrivere le principali componenti di Conto Economico e Stato Patrimoniale. Il Presidente interviene, quindi, dando lettura della Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 e della Relazione della Società di Revisione, fornendo altresì le più ampie spiegazioni sui principali avvenimenti caratterizzanti il concluso esercizio sociale, di

cui vengono segnalati, in particolare, il miglioramento dei saldi tecnici a cui vengono contrapposti le importanti svalutazioni di valore delle partecipazioni, (particolarmente significativa quella su Veneto Banca S.p.A.) e all'azzeramento di valore di alcuni titoli azionari bancari (Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio S.C.p.A.) per effetto del Provvedimento della Banca d'Italia del 21 novembre 2015, approvato dal Ministro dell'Economia e delle Finanze con decreto del 22 novembre 2015.

Gli eventi sopra descritti hanno determinato la chiusura in perdita del Bilancio 2015.

Il Presidente invita poi il Presidente del Collegio Sindacale, dott. Francesco Perrotta, a dare lettura della Relazione al Bilancio del Collegio Sindacale.

Successivamente interviene e chiede la parola l'Azionista avv. Fiorentini Gianluca, il quale consegna al Segretario dell'Assemblea, dopo averlo letto alla stessa, un documento contenente alcune doglianze e richieste di informazioni; documento che viene pertanto acquisito agli atti sociali.

Facendo seguito all'intervento dell'Azionista avv. Fiorentini Gianluca, interviene l'Amministratore Delegato, il quale, avvalendosi anche del supporto del Dirigente Preposto, presente in qualità di Segretario dell'Assemblea, risponde puntualmente a tutte le osservazioni lette e contenute nel documento consegnato all'Assemblea dall'avv. Fiorentini.

L'Assemblea, preso atto della Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, della Relazione del Collegio Sindacale e di quella della Società di Revisione, con i soli voti contrari degli azionisti Fiorentini Gianmario e Fiorentini Gianluca, ciascuno di essi azionista

titolare di n. 75 azioni pari allo 0,001% del capitale sociale, ed il voto favorevole di tutti gli altri soci aventi diritto di voto,

DELIBERA

- di approvare sia partitamente sia nel suo complesso, il Bilancio al 31 dicembre 2015, che chiude con una perdita pari a euro 6.655.799 e la Relazione sulla Gestione che l'accompagna;
- di coprire la perdita con gli utili degli esercizi precedenti per euro 5.422.720 e con l'utilizzo parziale delle "altre riserve" per euro 1.233.079.

Il Presidente dichiara pertanto approvati, sia partitamente sia nel loro complesso, il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 e la Relazione sulla Gestione che lo accompagna.

Sul **secondo argomento all'ordine del giorno (Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015),** il Presidente invita l'Amministratore Delegato ad esporre ai presenti i risultati del Bilancio Consolidato dell'esercizio 2015 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 28 aprile 2016, con le opportune rettifiche di consolidamento.

L'Assemblea prende atto del Bilancio consolidato del Gruppo Net Insurance al 31 dicembre 2015 - che presenta una perdita netta pari a euro 12.240.341, riconducibile alle svalutazioni delle partecipazioni e all'azzeramento dei titoli azionari bancari detenuti dalla Controllante e dalla Controllata – e della Relazione sulla Gestione che lo accompagna, nonché della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione.

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

Al termine della trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno, i soci Fiorentini Gianmario e Fiorentini Gianluca abbandonano l'adunanza assembleare.

In ordine al **terzo argomento all'ordine del giorno (Deliberazioni in ordine alla nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2016 - 2018),** prende la parola l'azionista Avv. Arturo Amato, il quale fa presente all'Assemblea che con l'approvazione del presente bilancio l'attuale Consiglio di Amministrazione decade per scadenza dei termini e si rende necessario, di conseguenza, provvedere al suo rinnovo e indica all'Assemblea la nomina per il triennio 2016-2018, e comunque sino all'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2018, del Consiglio di Amministrazione composto da nove membri e segnatamente nelle persone di:

- Renato Giulio Amato, nato a Roma il 7 dicembre 1959, cittadino italiano, codice fiscale MTA RTG 59T07 H501S;
- Giuseppe Caruso, nato a Salerno l'11 maggio 1963, cittadino italiano, codice fiscale CRS GPP 63E11 H703N;
- Francesco Rocchi, nato a Roma il 3 agosto 1961, cittadino italiano, codice fiscale RCC FNC 61M03 H501Z;
- Francesca Romana Amato, nata a Roma il 2 dicembre 1972, cittadina italiana, codice fiscale MTA FNC 72T42 H501X;
- Luigi Passeri, nato a Bergamo il 22 giugno 1962, cittadino italiano, codice fiscale PSS LGU 62H22 A794Z;

- Maria Monti, nata a San Salvatore Monferrato (AL) il 15 agosto 1954, cittadina italiana, codice fiscale MNT MRA 54M55 I144J, indicata alla carica dall'azionista Unicredit S.p.A.;
- Cesare Colombi, nato a Sant'Angelo Lodigiano (LO) l' 8 luglio 1964, cittadino italiano, codice fiscale CLM CSR 64L08 I274G, indicato alla carica dall'azionista Unione Banche Italiane S.c.p.A.;
- Gaia Sanzarello, nata a Mistretta (ME) il 3/10/1980, cittadina italiana, codice fiscale SNZ GAI 80R43 F251M;
- Paolo De Angelis, nato a Roma il 9 aprile 1953, cittadino italiano, codice fiscale DNG PLA 53D09 H501O;

e tra questi di nominare quale nuovo Presidente il dott. Renato Giulio Amato.

Interviene quindi il Presidente, il quale dichiara di voler votare a favore della proposta dell'Avv. Arturo Amato, in considerazione dell'opportunità di effettuare un ricambio generazionale teso ad una rivitalizzazione dell'assetto sociale, anche se lasciare il Consiglio dopo quindici anni di presidenza è comunque motivo di grave sofferenza emotiva.

Al riguardo l'Assemblea, accogliendo l'indicazione dell'azionista avv. Arturo Amato, all'unanimità degli Azionisti presenti aventi diritto di voto, con la sola astensione degli Azionisti di volta in volta interessati dal rinnovo delle cariche del Consiglio,

DELIBERA

di nominare per il triennio 2016-2018, e comunque sino all'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2018, il Consiglio di Amministrazione composto da numero otto membri e segnatamente nelle persone di:

- Renato Giulio Amato

- Giuseppe Caruso
- Francesco Rocchi
- Francesca Romana Amato
- Luigi Passeri
- Maria Monti
- Cesare Colombi
- Gaia Sanzarello
- Paolo De Angelis

come sopra identificati dall'azionista avv. Arturo Amato e tra questi di nominare quale nuovo Presidente il dott. Renato Giulio Amato, e ringrazia vivamente il dott. Alfredo Rocchi per l'encomiabile attività prestata nel suo lungo periodo di Presidenza.

I Consiglieri presenti, quindi, accettano la carica loro conferita, e segnatamente il dott. Renato Giulio Amato quella di Presidente del Consiglio di Amministrazione, dichiarando che nei loro confronti non sussistono cause di ineleggibilità o di decadenza previste dalla legge e ringraziano per la fiducia accordata.

Il dott. Alfredo Rocchi, a questo punto fa presente che, essendo decaduto dall'incarico di Presidente del Consiglio di Amministrazione, dovrebbe lasciare la Presidenza della seduta assembleare al nuovo Presidente designato, dott. Renato Giulio Amato.

Interviene nuovamente l'azionista avv. Arturo Amato, che propone all'Assemblea che sia il Presidente uscente a condurre la stessa sino al termine dei lavori. L'Assemblea, all'unanimità, richiede al Presidente uscente di continuare a presiedere l'odierna Assemblea.

Il dott. Alfredo Rocchi accetta di proseguire la conduzione dell'Assemblea e fa presente che, ai fini della verifica dei requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza di tutti i Consiglieri ai sensi delle Linee Guida aziendali "Politica valutazione requisiti onorabilità professionalità e indipendenza", del Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico 11 novembre 2011 n. 220, dell'articolo 36 del D.L. 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni dalla L. 22 dicembre 2011, n. 214, e, limitatamente ai Consiglieri Indipendenti anche l'articolo 148, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58., il prossimo Consiglio di Amministrazione, previsto in data odierna, provvederà ad effettuare un'analitica verifica della documentazione dagli stessi trasmessa, prevista dalla vigente normativa sui requisiti summenzionati.

L'Assemblea conferma come compenso relativo all'attività del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2016 l'importo di euro 100.000,00 (centomila/00), così come deliberato dall'Assemblea del 28 gennaio 2016.

Con riferimento al **quarto argomento all'ordine del giorno (Politiche di remunerazione a favore degli organi sociali e del personale ai sensi del Regolamento ISVAP n. 39 del 9 giugno 2011),** il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato, dott. Giuseppe Caruso, il quale informa i presenti che, in ossequio a quanto previsto dall'art. 24, comma 2, del Regolamento ISVAP n. 39/2011 (di seguito anche il Regolamento), il Consiglio di Amministrazione è tenuto a rendere annualmente all'Assemblea un'adeguata informativa, corredata da informazioni quantitative, sull'applicazione delle "Politiche di Remunerazione a favore degli organi sociali e del personale" (di seguito le Politiche) approvate dalla stessa nella seduta del 30 aprile 2015. L'attuazione delle Politiche è inoltre soggetta, con cadenza almeno annuale, ad una verifica da parte delle funzioni di Internal

Auditing e di Compliance che collaborano, ciascuna secondo le rispettive competenze.

Lo stesso Regolamento stabilisce, inoltre, che le summenzionate funzioni di controllo interno riferiscono sui risultati delle verifiche compiute agli organi competenti all'adozione di eventuali misure correttive che ne valutano la rilevanza ai fini di una pronta informativa all'IVASS.

L'Amministratore Delegato prosegue, quindi, descrivendo i contenuti del documento contenente l'"Informativa sull'applicazione delle politiche di remunerazione a favore degli organi sociali e del personale nell'esercizio 2015" (di seguito anche Informativa) - approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 17 marzo u.s. e già resa nota a tutti gli Azionisti, i Consiglieri e i Sindaci - contenente le modalità di attuazione delle Politiche relativamente all'esercizio 2015, nonché gli esiti delle verifiche condotte sull'attuazione delle stesse da parte delle Funzioni di Compliance e di Internal Auditing, , le cui copie sono allegate all'Informativa stessa.

Nell'ambito della verifica svolta dalla Funzione di Compliance, il livello di rischio complessivo di compliance è risultato "basso", in quanto le Politiche di remunerazione sono coerenti con gli obiettivi di rispetto delle norme del Regolamento, dello Statuto e del Codice etico e di condotta e di altri standard di condotta applicabili alla Compagnia, in modo da prevenire e contenere i rischi legali e reputazionali e le verifiche svolte dalla Funzione di Internal Auditing sulla corretta applicazione delle Politiche di remunerazione, sulla base degli indirizzi definiti dal Consiglio di Amministrazione, hanno dato esito positivo.

La Funzione di Compliance ha comunque proposto le seguenti modifiche - derivanti essenzialmente dall'opportunità di condensare in un unico documento tutte le

disposizioni normative interne in tema di remunerazioni nonché dall'evoluzione del contesto normativo, a seguito del recepimento del nuovo regime Solvency II - al testo delle Politiche: 1) richiamare nelle Politiche le disposizioni sulle remunerazioni di Consiglieri, Sindaci Effettivi e Dirigenti con compiti strategici contenute nella "Procedura per le operazioni con parti correlate"; 2) inserire nella definizione di "Funzioni di controllo interno" la Funzione Attuariale a seguito della sua istituzione con decorrenza 1° gennaio 2016 e valutare la validità anche per il Responsabile di tale Funzione delle disposizioni previste per tutti i responsabili delle Funzioni di controllo interno di cui all'art. 6.3 delle Politiche; 3) con riferimento alle raccomandazioni dell'IVASS espresse nella Lettera al mercato del 20 gennaio 2016 e considerato che simili raccomandazioni sono espresse dall'Autorità di Vigilanza ad ogni chiusura di esercizio, la necessità di prevedere - nell'ambito della misurazione dei risultati che sono alla base delle componenti variabili di remunerazione e della verifica di tutte le condizioni necessarie per l'effettiva corresponsione delle stesse (art. 3 delle Politiche) - la verifica della sussistenza delle seguenti ulteriori condizioni, con riferimento alla chiusura dei conti dell'esercizio precedente:

- il rispetto dei requisiti patrimoniali obbligatori;
- la conservazione o il raggiungimento, su base sia individuale sia consolidata, di un livello di solvibilità attuale e prospettica coerente con il complesso dei rischi assunti dall'impresa o dal gruppo;
- l'esistenza di potenziali condizioni di mercato avverse che incidono significativamente sul valore delle attività e passività dell'impresa.

Per quanto riguarda le verifiche svolte dal Responsabile della Funzione di Internal Auditing, dott.ssa Testa, queste hanno avuto esito positivo. La Funzione di Internal

Auditing ha suggerito sia di specificare - nel paragrafo relativo alla remunerazione del Direttore Generale - che spetta al Consiglio di Amministrazione anche la cessazione del contratto di lavoro del Direttore Generale sia di normare nelle Politiche la nomina (e la cessazione) nonché le modifiche relative ai contratti di lavoro del personale Dirigente della Compagnia con indicazione dell'organo competente.

L'Informativa ha anche l'obiettivo di fornire all'Assemblea - ferme restando le linee generali, le motivazioni e le finalità che la Compagnia intende perseguire attraverso le Politiche, nonché i criteri utilizzati per la definizione dei relativi contenuti – le informazioni sulle modifiche da apportare alle Politiche già approvate.

L'Amministratore Delegato informa i presenti che il Consiglio di Amministrazione del 17 marzo u.s. ha approvato il documento contenente le Politiche – già reso noto in bozza a tutti gli Azionisti, i Consiglieri e i Sindaci e che viene distribuito ai presenti – con l'inserimento, rispetto alle Politiche già approvate, dei suggerimenti emersi dalle verifiche svolte dalle summenzionate Funzioni di controllo interno.

Il documento contenente le Politiche di remunerazione a favore degli organi sociali e del personale con le summenzionate modifiche proposte viene quindi acquisito agli atti sociali.

A seguito di breve discussione e di un'attenta analisi del documento, l'Assemblea, con la sola astensione dell'azionista Swiss Re Direct Investment Company Ltd.,

DELIBERA

di approvare il documento "Politiche di remunerazione a favore degli organi sociali e del personale" ai sensi del Regolamento ISVAP n. 39 del 9 giugno 2011, con decorrenza dalla data odierna.

L'Assemblea, inoltre, esorta il nuovo Presidente a garantire, in generale, la corretta applicazione e la revisione periodica delle Politiche da parte del Consiglio di Amministrazione, assicurando altresì il coinvolgimento della funzione risorse umane e delle funzioni di controllo interno della Compagnia. Gli esiti delle verifiche condotte da queste ultime dovranno, inoltre, essere portati a conoscenza dell'Assemblea nell'ambito dell'informativa annuale del Consiglio di Amministrazione sull'applicazione delle politiche di remunerazione.

In relazione al **quinto argomento all'ordine del giorno (Deliberazioni in ordine alla destinazione di poste patrimoniali),** il Presidente fa presente agli intervenuti che:

- il fondo di organizzazione a fronte delle spese di impianto dei servizi amministrativi e tecnici, centrali e periferici, e dell'organizzazione agenziale e produttiva previsti nel Programma di Attività relativo all'istanza di autorizzazione all'estensione dell'attività assicurativa al ramo 13 Responsabilità Civile Generale, costituito dagli Azionisti - in data 14 dicembre 2012 - al momento della domanda di autorizzazione all'estensione dell'esercizio dell'attività assicurativa al summenzionato ramo assicurativo, per un importo pari a € 250.000, non è mai stato utilizzato per la copertura delle spese di impianto (patrimonializzate ed ammortizzate per competenza in ogni esercizio) ed è pertanto rimasto intonso tra le poste del patrimonio netto;
- dal 10 aprile 2016, al trascorrere del triennio dalla data di autorizzazione all'esercizio dell'attività assicurativa nel ramo 13 Responsabilità Civile Generale, viene meno il vincolo di destinazione e quindi il fondo di organizzazione potrà diventare una posta patrimoniale libera e, quindi, imputabile, con le dovute

procedure, a patrimonio netto, nel rispetto delle indicazioni fornite nel Regolamento ISVAP n. 10/2008;

- si rende opportuno destinare, ora per allora, l'importo del fondo di organizzazione costituito nell'anno 2012 a fronte dell'estensione dell'attività assicurativa al ramo 13 Responsabilità Civile Generale, al venir meno del vincolo temporale, a patrimonio, rafforzando, in tal modo, il patrimonio netto disponibile della Compagnia.

Si apre successivamente una breve discussione, al termine della quale l'Assemblea, preso atto di quanto rappresentato dal Presidente e acquisito il consenso del Collegio Sindacale, con la sola astensione dell'azionista Swiss Re Direct Investment Company Ltd.,

DELIBERA

di destinare l'importo del fondo di organizzazione, pari a € 250.000, appena resosi disponibile, coerentemente con la sua originaria natura, tra le "altre riserve" del patrimonio netto.

In merito al **sesto argomento all'ordine del giorno (Autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie),** il Presidente preliminarmente rammenta ai presenti che l'Assemblea Ordinaria degli azionisti del 12 dicembre 2013 ha deliberato di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357 e seguenti del codice civile, ad effettuare operazioni su azioni proprie a fronte di utili o riserve disponibili come per legge, in una o più soluzioni, per un periodo di durata pari a 18 (diciotto) mesi a decorrere dalla data di assunzione della delibera come da legge e come da prassi di mercato.

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, in considerazione della scadenza intervenuta lo scorso 12 giugno 2015 della predetta autorizzazione, propone all'Assemblea di reiterare la medesima.

A tal proposito il Presidente cede la parola al Consigliere Avv. Gaia Sanzarello la quale prosegue facendo presente all'Assemblea che in generale le operazioni di acquisto di azioni proprie possono essere utilizzate nel caso in cui si ritenesse opportuno migliorare la liquidità del titolo o costituire un magazzino titoli da utilizzarsi per eventuali future aggregazioni da effettuarsi con pagamento tramite azioni ovvero per adempiere alle obbligazioni derivanti da eventuali programmi di distribuzione di opzioni su azioni o di azioni ad Amministratori, collaboratori o dipendenti della Compagnia, nonché eventualmente per adempiere a eventuali programmi di assegnazione gratuita di azioni ai Soci o ancora altre finalità alle stesse connesse o collegate.

Il Consigliere Avv. Sanzarello ricorda che ai sensi dell'articolo 2357 c.c. la Compagnia non può acquistare azioni proprie se non nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato e che possono essere acquistate soltanto azioni interamente liberate. L'acquisto deve essere autorizzato dall'Assemblea, la quale ne fissa le modalità, indicando in particolare il numero massimo di azioni da acquistare, la durata, non superiore ai diciotto mesi, per la quale l'autorizzazione è accordata, il corrispettivo minimo ed il corrispettivo massimo.

Ancora, il Consigliere Avv. Sanzarello ricorda che ai sensi dell'articolo 2357-ter gli Amministratori non possono disporre delle azioni acquistate a norma dei due articoli

precedenti se non previa autorizzazione dell'Assemblea, la quale deve stabilire le relative modalità.

Il Consigliere Avv. Sanzarello, quindi, riferisce che la proposta di deliberazione, in particolare, contempla la possibilità di autorizzare l'acquisto, a fronte di utili o riserve disponibili come per legge (dunque, come risultanti dal bilancio ultimo approvato), in una o più soluzioni, fino ad un massimo di azioni nei limiti stabiliti dalla legge.

L'autorizzazione all'acquisto dovrà avere una durata pari a diciotto mesi a decorrere dalla data di assunzione della delibera come da legge e come da prassi di mercato. Si potrà procedere all'acquisto autorizzato in una o più volte ed in ogni momento, fatti salvi, i periodi di interdizione dalle negoziazioni previsti dalla normativa vigente.

Le azioni potranno essere acquistate dalla Compagnia ad un prezzo unitario non inferiore nel minimo e non superiore nel massimo ad un valore rispettivamente inferiore del, ovvero superiore al, 15% del prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta del giorno precedente ad ogni singola operazione di acquisto.

Le operazioni d'acquisto e alienazione di azioni proprie dovranno in ogni caso essere effettuate in modo da osservare e far osservare la parità di trattamento tra tutti gli azionisti, in osservanza degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, e del Regolamento AIM Italia e, comunque, nel rispetto delle normative vigenti, inclusi, per quanto applicabili, i principi di cui all'articolo 132 TUF, quelli di cui all'articolo 144-bis del Regolamento Consob di attuazione dello stesso TUF, concernente la disciplina degli emittenti, nonché quelli di cui ad ogni altra norma da considerarsi applicabile, inclusi, nei detti limiti, le norme di cui alla Direttiva 2014/57/CE e il

Regolamento UE n. 596/2014 le relative norme di esecuzione, comunitarie e nazionali (ivi inclusa, tra l'altro, ove applicabile, la delibera Consob 16839/2009).

A tal proposito gli acquisti saranno effettuati, anche per mezzo di un Intermediario, sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia - MAC, in conformità con le modalità operative stabilite dall'apposito regolamento e comunque in modo tale da non consentire l'abbinamento diretto di proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita. Degli acquisti e delle disposizioni saranno date comunicazioni al pubblico ai sensi dell'art. 17 del Regolamento AIM Italia. Il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non potrà essere superiore al 25% della media giornaliera di azioni scambiate sul mercato nei 20 giorni precedenti, salve le prescrizioni ed i casi eccezionali previsti dal Regolamento 2273/2003/CE, nonché, ove applicabile, dall'allegato 1 della citata delibera Consob 16839/2009 (di c.d. "ammissione" ex art. 180, comma 1, lettera c) TUF della prassi di mercato relativa all'attività di sostegno della liquidità del mercato). Le azioni potranno essere acquistate dalla Compagnia ad un prezzo unitario non inferiore nel minimo e non superiore nel massimo ad un valore rispettivamente inferiore del, ovvero superiore al 15% del prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta del giorno precedente ad ogni singola operazione di acquisto.

Con specifico riguardo all'alienazione delle azioni proprie, il Consigliere Avv. Sanzarello, nel rispetto dei limiti di legge e regolamentari – che ne impediscono l'abbinamento diretto con proposte di negoziazione in acquisto nel mercato di riferimento – propone di disporre del potere di alienazione senza limiti temporali in

una o più volte e con le modalità che riterrà maggiormente opportune al momento della vendita.

Dopo ampia discussione in merito alla proposta del Consigliere Avv. Sanzarello, l'Assemblea, con la sola astensione dell'azionista Swiss Re Direct Investment Company Ltd.,,

DELIBERA

- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357 e seguenti del codice civile, l'acquisto di azioni proprie a fronte di utili o riserve disponibili come per legge (dunque, come risultanti dal bilancio ultimo approvato), in una o più soluzioni, nei termini e nelle modalità di seguito riportate:

- l'acquisto dovrà avvenire in un periodo di durata pari a diciotto mesi a decorrere dalla data di assunzione della delibera come da legge e come da prassi di mercato;
- si potrà procedere all'acquisto autorizzato in una o più volte ed in ogni momento, fatti salvi, nel caso in cui le azioni siano negoziate all'AIM Italia, i periodi di interdizione dalle negoziazioni previsti dalla normativa vigente;
- le azioni potranno essere acquistate dalla stessa ad un prezzo unitario non inferiore nel minimo e non superiore nel massimo ad un valore rispettivamente inferiore del, ovvero superiore al 15% del prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta del giorno precedente ad ogni singola operazione di acquisto;
- le operazioni d'acquisto e alienazione di azioni proprie dovranno in ogni caso essere effettuate in modo da osservare e far osservare la parità di trattamento tra tutti gli azionisti, in osservanza degli articoli 2357 e seguenti del codice

civile, e del Regolamento AIM Italia e, comunque, nel rispetto delle normative vigenti, inclusi, per quanto applicabili, i principi di cui all'articolo 132 TUF, quelli di cui all'articolo 144-bis del Regolamento Consob di attuazione dello stesso TUF, concernente la disciplina degli emittenti, nonché quelli di cui ad ogni altra norma da considerarsi applicabile, inclusi, nei detti limiti, le norme di cui alla Direttiva 2014/57/CE e il Regolamento UE n. 596/2014 le relative norme di esecuzione, comunitarie e nazionali (ivi inclusa, tra l'altro, ove applicabile, la delibera Consob 16839/2009);

- il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non potrà essere superiore al 25% della media giornaliera di azioni scambiate sul mercato nei 20 giorni precedenti, salve le prescrizioni ed i casi eccezionali previsti dal Regolamento 2273/2003/CE, nonché, ove applicabile, dall'allegato 1 della citata delibera Consob 16839/2009 (di c.d. "ammissione" ex art. 180, comma 1, lettera c) TUF della prassi di mercato relativa all'attività di sostegno della liquidità del mercato);

- di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile, il Consiglio di Amministrazione senza limiti temporali ad alienare, in una o più volte, e con qualunque modalità risulti opportuna in relazione alle finalità che con l'alienazione stessa si intende in concreto perseguire, le azioni proprie nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari applicabili;

- di conferire al Consiglio di Amministrazione il potere di disporre delle azioni proprie nei modi e nei termini che saranno ritenuti più opportuni, ivi incluso l'esercizio totale o parziale del diritto d'opzione;

- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a stabilire modalità, tempi e termini al fine dell'ottimale esecuzione della presente deliberazione e a delegare, anche ad operatori autorizzati, la facoltà di compiere operazioni di acquisto e alienazione di azioni proprie da effettuarsi sulla base della presente delibera;

RISERVA

ad Assemblee prossime ogni eventuale modifica delle deliberazioni come innanzi formulate.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola la riunione viene sciolta alle ore 11.30 (undici e trenta) 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 29 APRILE 2010

	N° Azioni	Cap. Sociale	%	In proprio	Per delega
Amato Francesca Romana nata a Roma il 02/12/1972 C F MTAFNC72T42H501X	346 769	346 769,00	[illegible]		
Amato Giuseppe Romano nato a Roma il [illegible] C F MTAGPP50T10H501P	1 138 125	1 138 125,00	16,6025%		
Presipino Investimenti S.r.l sede legale in Sarnico (BG) via Libertà 1 Iscr. R.I. di Bergamo 01296200163	472 345	472 345,00	6,890%		
Rocchi Alfredo nato a Roma il 01/11/1929 C F RCCLRD29S01H501B	375 429	375 429,00	5,176%		
Rocchi Francesco nato a Roma il [illegible] C F RCCFNC61M03H501Z	64 062	64 062,00	0,9345%		
Caruso Giuseppe nato a Salerno il 11/03/1963 C F CRSGPP63E11H703N	115 000	115 000,00	1,6703%		
Migliardi Elio nato a Napoli il 25/07/1956 C F MGLLEI56L25F839M	22 500	22 500,00	0,3249%		
Aiudi Luigi nato a Napoli il 22/04/1964 C F DAILGI64D22F839Q	21 000	21 000,00	0,3163%		
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	600 000	600 000,00	8,7525%		
Unicredit S.p.A. sede legale in Roma Via A. Specchi, 16 Iscr. R.I. di Roma 00348170101	58 420	58 420,00	0,8521%		
Amato Arturo nato a Roma il 17/11/1941 C F MTARTR41S17H501E	428 156	428 156,00	6,2469%		
Unione Banche Italiane S.p.A. sede legale in Bergamo Piazza Vittorio Veneto 8 Iscr. R.I. di Bergamo 03053920165	210 000	210 000,00	3,3355%		IN AUDIOCONFERENZA
Amato Renato Giulio nato a Roma il 7/12/1959 C F MTARTG59T07H501S	647 335	647 335,00	9,4469%		
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. sede legale in Siena Piazza Salimbeni 3 Iscr. R.I. di Siena 00884060526	92 000	92 000,00	1,3412%		
Nuova Banca dell'Etruria e del Lazio S.p.A. sede legale in Roma Via Nazionale 91 Iscr. R.I. di Roma n. AR - C F 1361505100	184 130	184 130,00	2,6860%		
Veneto Banca S.p.A. sede legale in Montebelluna (TV) P.zza G.B. Dall'Armi 1 Iscr. R.I. di Treviso n. 00208740266	463 200	463 200,00	6,7579%		
Net Insurance Servizi Assicurativi S.r.l. sede legale in Roma Via Giuseppe Antonio Guattani 4 Iscr. R.I. di Roma n. 03603040175	41 773	41 773,00	[illegible]		
Banca Popolare di Bari S.c.p.A. sede legale in Bari Corso Cavour 19 Iscr. R.I. di Bari n. 00254030729	149 850	149 850,00	2,1860%		
Axa France IARD sede legale in Nanterre (Francia) Terrasses de l'Arche 3 13 Iscr. R.I. di Nanterre n. FR 722057460	184 350	184 350,00	2,6895%		
Methorios Capital S.p.A. sede legale in Roma Via N. Tartaglia 11 Iscr. R.I. di Roma n. [illegible]	128 033	[illegible]	1,3683%		
Banca Finnat Euramerica S.p.A. sede legale in Roma Piazza del Gesù 49 Iscr. R.I. di Roma n. 00168220069	113 946	113 946,00	1,6623%		
Fiorentini Gianluca C F FRNGLC81P07H501S	75	75,00	0,0011%		
Fiorentini Gianmario C F FRNGMR35C06L833U	75	75,00	[illegible]		
Totale Azioni Net Insurance S.p.A.	6 855 320	6 855 320,00			

Il Segretario   Il Presidente

ALLEGATO "A" AL VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 29 APRILE 2016

Mercato

N° Azioni	Cap. Sociale	%	In proprio	Per delega
Totale Azioni Net Insurance S.p.A.	**6.855.328**	**6.855.328,00**		

Il Segretario *Il Presidente*

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016

Consiglio di Amministrazione:

- Alfredo Rocchi – Presidente .....
- Giuseppe Caruso – Amm.re Delegato .....
- Renato Giulio Amato – Vice Presidente e Consigliere.....
- Arturo Amato – Consigliere .....
- Francesco Rocchi – Consigliere .....
- Giuseppe Romano Amato - Consigliere.... ASSENTE GIUSTIFICATO
- Luigi Passeri – Consigliere.....
- Francesca Romana Amato – Consigliere.....
- Marino Passeri – Consigliere.....
- Maria Monti – Consigliere.....
- Cesare Colombi – Consigliere.....
- Gaia Sanzarello – Consigliere.....
- Paolo De Angelis – Consigliere... ASSENTE GIUSTIFICATO.....

Collegio Sindacale:

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