



**Net Insurance S.p.A.**

**Piano di Performance Shares (2019-2023)**

Regolamento attuativo redatto in conformità alla disciplina vigente ed approvato dal Consiglio di Amministrazione del [•] e le cui linee guida sono state approvate dall'Assemblea dei Soci in data [•]

## **PREMESSA**

Premesso che l'Assemblea di Net Insurance S.p.A. ("Società"), riunitasi in data [•], ha:

- conferito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per la predisposizione del Regolamento del piano di incentivazione azionaria, sulla base delle "Linee Guida" contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione presentata all'Assemblea del [•] e per l'effetto ha autorizzato lo stesso a disporre delle Azioni proprie della Società sino al numero di ..... pari al ..% del capitale sociale alla data del ....;
- conferito al Consiglio medesimo tutti i più ampi poteri per dare esecuzione alle deliberazioni assunte, per stabilire termini, condizioni, nonché per procedere all'assegnazione delle Azioni, anche in una o più tranche;

il Consiglio di Amministrazione di Net Insurance S.p.A. nella sua riunione del [•] ha approvato il seguente Regolamento.

### **1. Finalità del Piano**

1.1 La finalità del Piano è quella di coinvolgere i Beneficiari nel futuro sviluppo economico e strategico di Net Insurance S.p.A., e/o delle Controllate e/o Partecipate, consentendo agli stessi Beneficiari di partecipare ai risultati economici di tale sviluppo ed allineare i loro interessi anche a quelli dell'azionariato per una crescita di valore. In particolar modo, il Piano è volto ad incentivare l'Amministratore Delegato e i dirigenti della prima linea del management della Società, con esclusione dei responsabili delle funzioni di controllo, a concretizzare il progetto di crescita e sviluppo dell'attività aziendale, nonché ad incrementare il valore economico di Net Insurance S.p.A. e a mantenere il rapporto di collaborazione o di lavoro dei Beneficiari con Net Insurance S.p.A. delle Controllate e/o Partecipate.

### **2. Definizioni**

2.1 In aggiunta ai termini altrimenti definiti nel presente Regolamento, i seguenti termini, ove riportati con lettera maiuscola, avranno il significato di seguito indicato, essendo inteso che i termini e le espressioni definite al maschile includeranno anche eventuali espressioni al femminile e che i termini e le espressioni definite al singolare si intenderanno definite anche al plurale.

**Assegnazione delle Azioni:** indica l'atto con il quale il Consiglio di Amministrazione e/o soggetto da questi delegato riconosca l'Assegnazione gratuita delle Azioni al Beneficiario che verranno successivamente a questi trasferite ai sensi del Piano;

**Assemblea:** indica l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società del [•] chiamata ad approvare il piano di incentivazione azionaria sulla base delle relative linee guida come deliberate dal Consiglio di Amministrazione del [•], nonché ad autorizzare il Consiglio di Amministrazione a disporre delle azioni della Società al servizio di detto Piano;

**Azioni:** indica il quantitativo di azioni ordinarie proprie di Net Insurance S.p.A., che i Beneficiari avranno diritto di vedersi assegnare e/o trasferire;

**Beneficiari:** indica i soggetti Beneficiari del Piano come individuati dal Consiglio di Amministrazione che abbiano effettuato l'Investimento Iniziale;

**Bilancio:** indica il bilancio di esercizio al 31.12.2023 della Società redatto ai sensi degli articoli 2424 e seg. cod. civ.;

**Consiglio di Amministrazione:** indica il Consiglio di Amministrazione della Società;

**Controllate e/o Partecipate:** indica le società nelle quali Net Insurance S.p.A. detiene una partecipazione di controllo e/o una percentuale di capitale sociale;

**Investimento Iniziale:** indica l'investimento minimo in azioni ordinarie di NET necessario per accedere al Piano, effettuato attraverso acquisti sul mercato e/o tramite conversione di altre azioni (anche nell'ambito di una fusione) e/o altre categorie di azioni (es azioni speciali), pari ai quantitativi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione per ciascuno dei Beneficiari;

**Linee Guida:** indica le Linee Guida relative al Piano approvate dal Consiglio di Amministrazione del [•] e contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione presentata all'Assemblea del [•];

**NET o la Società:** indica Net Insurance S.p.A., con sede legale in [•];

**Obiettivi:** indica gli Obiettivi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione ai fini dell'Assegnazione delle Azioni come individuati dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del [•] e presentati all'Assemblea in data [•], così come previsti nell'Allegato \_\_\_ al presente Regolamento;

**Piano:** indica il "Piano di Performance Shares (2019-2023)" di NET approvato dal Consiglio di Amministrazione del [•] sulla base delle relative linee guida come deliberate dall'Assemblea in data [•];

**Regolamento:** indica il presente regolamento applicabile al Piano;

**Termine Finale:** [•]

**Trasferimento delle Azioni Assegnate:** indica l'atto con il quale la Società trasferisce al Beneficiario al termine del Piano la proprietà delle Azioni già Assegnate e/o da Assegnarsi in base al Piano stesso.

### **3. Oggetto del Piano**

3.1 Il Piano ha per oggetto l'Assegnazione e il Trasferimento delle Azioni ai Beneficiari che ne abbiano diritto, come da delibera adottata dall'Assemblea in data [•] e del Consiglio di Amministrazione in data [•].

3.2 Il Consiglio di Amministrazione di NET assegnerà ai Beneficiari fino ad un massimo di n. [•] Azioni sulla base degli Obiettivi.

3.3 Resta inteso che il Beneficiario non sarà titolare di alcun diritto collegato alle Azioni fino al momento in cui le stesse non saranno trasferite ed intestate al Beneficiario medesimo al termine del Piano.

### **4. Condizioni per accedere al Piano**

4.1 Per accedere al Piano e conservarne i benefici ciascun Beneficiario dovrà aver effettuato l'Investimento Iniziale in azioni NET entro i [•] giorni successivi dalla data di approvazione del Piano e le relative azioni NET non potranno comunque essere trasferite e/o cedute e/o assegnate a terzi per tutta la durata del Piano sino al Termine Finale, pena la decadenza dal vedersi Assegnare e/o Trasferire le Azioni.

4.2 Per accedere al Piano e vedersi Assegnare e/o Trasferire le Azioni ciascun Beneficiario dovrà altresì aver incondizionatamente accettato per iscritto gli Obiettivi nei termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, nonché aver sottoscritto il presente Regolamento e le relative ulteriori condizioni, entro e non oltre [•] giorni dalla ricezione della comunicazione di attribuzione della qualifica di Beneficiario, pena la decadenza dal vedersi Assegnare e/o Trasferire le Azioni.

### **5. Criteri di Assegnazione delle Azioni**

5.1 Il Consiglio di Amministrazione è l'organo responsabile nel determinare:

- a quali Beneficiari potranno essere Assegnate e/o Trasferite le Azioni;

- il quantitativo di Azioni da Assegnare e/o Trasferire a ciascun Beneficiario;
- gli altri termini e condizioni per l'Assegnazione e/o il Trasferimento delle Azioni; il tutto in applicazione del presente Regolamento.

5.2 È fatta salva la facoltà del Consiglio di Amministrazione di delegare ad uno o più dei propri componenti le funzioni di cui all'art. 5.1.

5.3 Il numero di Azioni da Assegnarsi e/o Trasferirsi a ciascun Beneficiario per la durata del Piano sarà determinato da parte del Consiglio di Amministrazione al momento della attribuzione al medesimo della qualifica di Beneficiario, avendo già valutato la relativa importanza strategica in funzione della creazione di valore per la Società, considerando anche le correlate esigenze di fidelizzazione e tenuto conto dei seguenti parametri:

- Primo fattore: il numero minimo di azioni NET previsto per ciascun Beneficiario quale Investimento Iniziale;
- Secondo fattore: un coefficiente variabile da 2 a 4 da assegnare a ciascun Beneficiario a seconda della relativa importanza strategica in funzione della creazione di valore per la Società, considerando anche le correlate esigenze di fidelizzazione. Con riferimento a tale parametro, vengono assegnati i seguenti coefficienti: (i) Amministratore Delegato, 4; Chief Financial Officer, Chief Operating Officer, Chief Business Officer, 3; (iii) CMO, Communication & Staff Coordinator 2;
- Terzo fattore: un coefficiente identico per ciascun Beneficiario, tale da assumere un valore da 0 a 2,5, a seconda del grado di raggiungimento degli Obiettivi, così come previsti dall'Allegato \_\_\_.

L'ammontare delle Azioni attribuite sarà dunque individuato quale risultato della seguente operazione aritmetica = (Primo fattore X Secondo fattore X Terzo fattore).

5.4 L'effettiva Assegnazione delle Azioni, nel rispetto del contenuto del Piano, sarà comunicata a ciascun Beneficiario mediante invio di apposita comunicazione scritta del Consiglio di Amministrazione, da inviarsi per mezzo di raccomandata A/R contenente, tra le altre cose, le seguenti indicazioni:

- il numero di Azioni Assegnate;
- i termini del Trasferimento gratuito delle Azioni al termine del Piano;
- l'indicazione del coefficiente relativo al Terzo fattore di cui all'art. 5.3;
- i termini e le modalità per esercitare l'opzione di vendita delle Azioni, così come previsto dal successivo art. 7.2.

5.5 Nessuna attribuzione sarà efficace fintantoché la relativa comunicazione di Assegnazione delle Azioni non verrà sottoscritta dal Beneficiario in segno di accettazione, entro e non oltre [•] giorni dalla ricezione della medesima, a pena di inefficacia (anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 1324, quarto comma, cod. civ.) e/o di irricevibilità. Decorso inutilmente il predetto termine di [•] giorni l'offerta delle Azioni si intenderà comunque decaduta e priva di ogni effetto.

5.6 Salvo diversa delibera del Consiglio di Amministrazione, le Azioni saranno

Assegnate e/o Trasferite ai Beneficiari gratuitamente nel rispetto del calcolo di cui al presente articolo 5 e dei termini di cui al presente Regolamento.

5.7 Il Piano e tutti i diritti in esse incorporati, ivi incluse le Azioni oggetto di Assegnazione, sono strettamente personali, nominativi e intrasferibili (fatta salva la trasmissibilità parziale dei benefici di cui all'Assegnazione delle Azioni mortis causa, ai sensi del successivo Articolo 9) e non potranno essere oggetto di altri atti di disposizione né assoggettabili ad atti esecutivi o a provvedimenti cautelativi, e non utilizzabili a fronte di debiti o contratti assunti da ciascun Beneficiario nei confronti di [•] ovvero di soggetti terzi. Il Beneficiario che abbia violato tale previsione sarà automaticamente escluso dal Piano.

5.8 Le Azioni Trasferite per le quali non è stato esercitato il diritto di opzione di vendita di cui al successivo Articolo 7.2 che comunque sarà pari ad almeno un terzo (1/3) delle medesime, saranno soggette ad un vincolo di intrasferibilità (c.d. "lock up") della durata di 6 mesi dalla data del Trasferimento.

## **6. Durata del Piano**

6.1 Il Piano ha durata di 5 anni dal [•] fino al [•].

## **7. Termini e Condizioni per il Trasferimento delle Azioni**

7.1 Le Azioni assegnate ai sensi del Piano, fatto salvo quanto previsto all'Articolo 8 che segue, dovranno essere Trasferite al Beneficiario entro i termini indicati nella comunicazione di Trasferimento delle Azioni.

7.2 Per ciascun Beneficiario è prevista la facoltà di esercitare, entro e non oltre [•] giorni dalla data di Trasferimento delle Azioni, l'opzione di vendita delle Azioni medesime nei confronti della Società, nella misura massima dei 2/3 di quelle Trasferite. L'effettivo acquisto da parte della Società delle Azioni per le quali venisse esercitata l'opzione di vendita è subordinato all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni assembleari e potrà essere realizzato solo se risulterà conforme alle previsioni statutarie e normative pro tempore vigenti, ovvero con quelle diverse modalità che possano garantire un risultato e/o un effetto equivalente, purché anch'esse non violino le previsioni statutarie e normative pro tempore vigenti.

7.3 La partecipazione al presente Piano non attribuisce il diritto ai Beneficiari di partecipare ad ulteriori eventuali piani di incentivazione, azionaria o di altra natura, comunque realizzati dalla Società.

## **8. Trasferimento delle Azioni**

8.1 Il Trasferimento della proprietà delle Azioni Assegnate al Beneficiario dalla Società dovrà essere effettuato per il tramite del modello conforme all'Allegato \_\_\_, entro [•] giorni lavorativi successivi alla data di ricevimento della comunicazione di Assegnazione delle Azioni sottoscritta dal Beneficiario inviata alla Società per raccomandata A/R, fatto salvo quanto previsto all'Articolo 7.2.

8.2 Non si applica la disciplina di cui all'art. 2358 cod. civ.

## **9. Disciplina delle Azioni in caso di cessazione del rapporto con il Beneficiario**

9.1 Gli impegni assunti ai sensi del presente Regolamento sono intrinsecamente e funzionalmente collegati e condizionati al permanere, all'atto dell'Assegnazione e/o Trasferimento delle Azioni, dei requisiti previsti per ciascun Beneficiario ed in particolare:

- della carica di Dirigente di prima linea e di Amministratore delegato di NET o di una Controllata e/o Partecipata,
- per i restanti Beneficiari, del rispettivo rapporto di lavoro con NET o di una Controllata e/o Partecipata.

9.2 In caso di interruzione del rapporto per licenziamento motivato per giusta causa o giustificato motivo (ovvero loro equivalenti nel caso di revoca dalla carica di amministratore) il Beneficiario decadrà dalla partecipazione al Piano e il Beneficiario perderà definitivamente ed automaticamente il diritto di vedersi Attribuite e/o Trasferite le Azioni, senza poter vantare alcun diritto di indennizzo.

9.3 In caso di cessazione del rapporto per morte o invalidità permanente che non ne consenta la prosecuzione, le Azioni verranno comunque Assegnate e potranno essere Trasferite al Beneficiario e/o ai suoi successori e/o aventi causa entro il termine e alle condizioni previste dal presente Regolamento.

9.4 In caso di licenziamento non motivato per giusta causa o giustificato motivo (ovvero loro equivalenti nel caso di revoca dalla carica di amministratore) nei primi due anni di vigenza del Piano, ovvero fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2020, il Beneficiario decadrà ugualmente dalla partecipazione al Piano e perderà definitivamente ed automaticamente il diritto di vedersi Attribuite e/o Trasferite le Azioni, senza poter vantare alcun diritto di indennizzo. Decorso detto termine, le Azioni verranno Assegnate e potranno essere Trasferite al Beneficiario entro i medesimi termini e condizioni previsti dal presente Regolamento. In tale ipotesi, nell'ambito dei calcoli di cui all'Articolo 5 gli Obiettivi verranno valutati sulla base della durata del rapporto (numero di esercizi interi trascorsi diviso i 5 anni di durata del Piano).

## **10. Diritti dei Beneficiari in caso di operazioni sul capitale di Net Insurance S.p.A.**

10.1 La partecipazione al Piano non conferisce alcun diritto a partecipare a qualsivoglia operazione sul capitale sociale di NET.

10.2 In occasione delle operazioni di seguito indicate, ovvero al verificarsi di altre circostanze che rendano ciò necessario, il Consiglio di Amministrazione, potrà procedere a rettificare il numero di Azioni da Assegnare e/o Trasferire sulla base degli Obiettivi in guisa tale da ridefinire questi ultimi ragionevolmente e con l'intento comunque di preservare il valore originale delle Azioni:

- operazioni di raggruppamento e/o frazionamento delle Azioni;
- operazioni di aumento gratuito del capitale sociale;
- operazioni di aumento del capitale sociale a pagamento con emissione di azioni al valore nominale o analoghe operazioni sul capitale attraverso l'emissione di obbligazioni convertibili o con warrant;
- operazioni di fusione/scissione, ivi incluse operazioni di fusione con incorporazione di NET in altra società;
- operazioni di riduzione del capitale sociale mediante annullamento di azioni;
- altri eventi straordinari suscettibili di influire sugli Obiettivi, sulle Azioni e sul Piano, quali offerte pubbliche di sottoscrizione o di scambio o altri eventi suscettibili di influire sull'andamento aziendale.

10.3 Ai fini dell'effettuazione della rettifica il Consiglio di Amministrazione procederà secondo le regole comunemente accettate dalla prassi dei mercati finanziari, fermo restando il contenuto economico del Piano e delle predette operazioni. Delle suddette rettifiche verrà data comunicazione scritta ai Beneficiari.

10.4 In caso di lancio di un'OPA sul 100 % delle azioni di NET o di acquisizione del suo controllo di diritto da parte di terzi, nel corso della durata del Piano, esso cesserà anticipatamente rispetto al Termine Finale. In tale ipotesi, le Azioni verranno Assegnate e/o Trasferite e/o liquidate a ciascun Beneficiario entro [•] giorni dal verificarsi di uno dei suddetti eventi e comunque in tempo utile per aderire all'OPA e dovrà essere assicurata l'attivazione dell'opzione di vendita nei termini e nei limiti stabiliti all'art. 7.2 secondo i parametri di cui al presente Regolamento, fatta eccezione per il Terzo fattore che sarà parametrato sulla base del rendimento finanziario avente ad oggetto le azioni Net Insurance S.p.A. e sotteso all'operazione, tenuto conto di quanto previsto dall'Allegato —.

10.5 Fermo restando quanto precisato nel presente paragrafo, l'approvazione del Piano non crea alcuna limitazione a NET in merito:

- all'adozione di nuovi piani di azionariato;
- alla deliberazione di ulteriori aumenti di capitali;
- al compimento di qualsivoglia operazione straordinaria.

## **11. Trattamento fiscale**

11.1 La Società non ha rappresentato né garantito al Beneficiario alcun particolare trattamento fiscale delle Opzioni e delle Azioni che il Beneficiario potrà ricevere in base al Piano. Il Beneficiario sarà esclusivamente responsabile di ogni onere fiscale e contributivo di sua competenza in base alle leggi vigenti e sarà tenuto a verificare il trattamento cui le operazioni, oggetto del presente Regolamento o ad esso conseguenti, sono soggette. I costi relativi all'implementazione ed alla gestione del Piano rimarranno a carico di NET.



11.2 NET opererà quale sostituto di imposta in tutti i casi previsti dalla legge applicando le ritenute fiscali e contributive in ossequio alla normativa vigente. Il Beneficiario si obbliga a fornire a NET, sia durante il rapporto lavorativo che successivamente alla cessazione dello stesso, tutte le informazioni necessarie al corretto adempimento degli obblighi di sostituzione di imposta, incluse quelle eventualmente richieste da NET.

11.3 Il presente Regolamento è stato predisposto sulla base della normativa regolamentare, previdenziale e fiscale in vigore alla data odierna, in conformità con i requisiti e le previsioni normative di fonte primaria e secondaria. Qualora per modificazioni intervenute nella stessa, o nella relativa interpretazione ed applicazione, l'attuazione del Regolamento dovesse comportare per la Società sostanziali maggiori oneri tributari, previdenziali o di altra natura, la Società avrà facoltà di modificare unilateralmente i termini e le modalità del presente Regolamento.

11.4 Tenuto conto che le Azioni comportano diritti patrimoniali rafforzati per i Beneficiari (c.d. carried interest) ai proventi derivanti dalla sottoscrizione delle Azioni si applica la qualificazione fiscale di cui alla circolare n. 25/E del 16.10.2017 dell'Agenzia delle Entrate.

## **12. Modifiche al Piano**

12.1 Il Consiglio di Amministrazione della Società è autorizzato ad apportare al Piano e al presente Regolamento ogni modifica ed integrazione ritenga utile o necessaria ai fini del miglior perseguimento delle finalità ivi indicate nel rispetto delle Linee Guida approvate dall'Assemblea. Tali modifiche avranno effetto, dalla data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione e saranno portate a conoscenza degli interessati a mezzo lettera raccomandata A/R.

## **13. Le Azioni**

13.1 Le Azioni saranno Trasferite ai Beneficiari con il vincolo di lock up di cui al precedente Articolo 5.8.

13.2 Esse avranno godimento coincidente a quello delle azioni ordinarie di NET già in circolazione alla data di trasferimento.

## **14. Varie**

14.1 L'estinzione dei diritti del Beneficiario ai sensi dei precedenti articoli 4.1, 4.2, 5.5 e 5.7, 15.2 così come nelle ipotesi previste dell'articolo 9, avverrà automaticamente, senza necessità di comunicazione o formalità alcuna, e comunque a far tempo dal momento stesso del verificarsi dell'evento che determina la decadenza dal diritto di Assegnazione e/o Trasferimento della cessazione del rapporto.

14.2 L'Assegnazione e/o il Trasferimento delle Azioni è soggetta a clausole di claw back, totale o parziale, tali per cui (i) qualora gli Obiettivi fossero stati raggiunti sulla base di risultati finanziari erronei e/o inventieri e/o (ii) fossero stati accertati comportamenti fraudolenti o gravemente colposi dei Beneficiari che avessero arrecato un danno alla Società, le Azioni Assegnate saranno revocate

e quelle Trasferite dovranno essere gratuitamente retrocesse e/o laddove ciò non fosse possibile, dovrà essere corrisposto un importo pari al controvalore di mercato che le Azioni avevano al momento del Trasferimento. Laddove ricorra l'ipotesi prevista dall'Articolo 7.2, e il Beneficiario abbia esercitato l'opzione di vendita alla Società, il relativo corrispettivo dovrà essere restituito da quest'ultimo e la Società avrà titolo di richiedere la retrocessione gratuita delle Azioni e/o la restituzione delle somme percepite dal Beneficiario.

14.3 La partecipazione dei Beneficiari al Piano oggetto del presente Regolamento non costituisce né fa sorgere alcun diritto o aspettativa o pretesa di qualsivoglia natura, anche futura, in relazione a o in connessione al rapporto di lavoro dei Beneficiari. Detti rapporti continueranno ad essere regolati dalle leggi e contratti vigenti.

14.4 Tutte le comunicazioni tra NET e i Beneficiari con riferimento al presente Regolamento, ove non diversamente previsto, dovranno essere effettuate per iscritto a mezzo lettera raccomandata A/R, PEC, ovvero raccomandata a mani con firma del destinatario per ricevimento, e si intenderanno validamente effettuate alla data di ricevimento da parte del destinatario. Tali comunicazioni, ove non diversamente previsto, dovranno essere inviate quanto a NET all'indirizzo della sede legale e all'attenzione del presidente del Consiglio di Amministrazione, e quanto a ciascun Beneficiario all'indirizzo che risulterà comunicato dallo stesso Beneficiario ed in mancanza di comunicazione all'indirizzo risultante a NET ai fini della carica di amministratore o del rapporto di lavoro.

## **15. Insider trading**

15.1 È fatto espressamente divieto al Beneficiario di assumere qualsiasi comportamento che possa essere configurato come abuso di informazioni privilegiate ai sensi della disciplina vigente.

15.2 L'accertamento, anche con provvedimento non definitivo, di un comportamento del Beneficiario in violazione del Regolamento di Internal Dealing della Società, comporterà l'immediata esclusione del Beneficiario medesimo dal Piano.

15.3 Viene fatta salva la facoltà per la Società di intraprendere qualsiasi altra azione, penale o civile, di natura risarcitoria e/o restitutoria.

## **16. Tutela dei dati personali**

Il Beneficiario accetta le condizioni del presente Regolamento e autorizza la Società, i suoi rappresentanti, il soggetto incaricato a tutte le parti coinvolte nella gestione del Piano, a utilizzare le informazioni e i dati personali che lo riguardano, limitatamente ai fini della gestione e dell'amministrazione del Piano medesimo, nonché in conformità con il codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. n. 196/2003).

## **17. Foro competente**

17.1 Qualsiasi controversia tra NET e ciascun Beneficiario (suo successore e avente causa), derivante dal presente Regolamento e dai patti ad esso accessori sarà

sottoposta alla giurisdizione esclusiva del Foro di [•]

**18. Legge applicabile**

18.1 Il presente Regolamento e conseguentemente anche tutti i diritti relativi alle Azioni e/o al Piano sono regolati dalla legge italiana e dovranno essere interpretati in base alla stessa.

\* \* \* \* \*

Allegati: Gli allegati di seguito elencati fanno parte integrante del presente Regolamento: