

**DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORI  
RILEVANZA CON PARTI CORRELATE**

ai sensi dell'art. 10 della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate di Net Insurance  
S.P.A.

**Il presente documento informativo è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede legale e sul sito internet della Compagnia (<http://www.netinsurance.it/>) in data 23 ottobre 2019.**



Capitale Sociale € 17.467.708 i.v.  
n. di REA RM 948019  
Iscrizione al Registro delle Imprese di Roma  
C.F. e P.I. n. 06130881003  
La Società è Capogruppo del Gruppo Assicurativo Net Insurance

Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni e  
riassicurazioni nei rami danni  
Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00136  
Iscrizione Albo Gruppi Assicurativi IVASS n. 23

## Sommario

1. Definizioni.....	3
2. Premessa.....	6
3. Avvertenze.....	6
4. Informazioni relative all'operazione .....	7

## 1. DEFINIZIONI

Si riporta di seguito un elenco dei principali termini impiegati all'interno del presente Documento Informativo.

<b>AIM Italia</b>	Il sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A
<b>Borsa Italiana</b>	Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari, n. 6.
<b>Comitato Controllo Interno Rischi e Parti Correlate</b>	Comitato endoconsiliare nominato dal Consiglio di Amministrazione del 21.01.2019 e costituito da tre Amministratori Indipendenti.
<b>Archimede S.p.A.</b>	Archimede S.p.A. - SPAC che si è fusa in Net Insurance S.p.A. il 31.12.2018 alle ore 23.59.59 e che aveva sede legale in Milano, Viale Majno 45, ed era iscritta al Registro delle Imprese di Milano al numero 10245670962.
<b>Dynamica Retail S.p.A.</b>	Dynamica Retail S.p.A., con sede in Roma, Via Guidubaldo del Monte, 61 numero di iscrizione al registro delle imprese di Roma, partita Iva e codice fiscale 03436130243.
<b>Gruppo Net Insurance</b>	Il Gruppo Net Insurance è costituito da Net Insurance S.p.A e dalla Controllata Net Insurance Life S.p.A. ed è specializzato nell'offerta di prodotti assicurativi personalizzati, innovativi e di chiara visibilità di prestazione, nonché nello sviluppo di rapporti di partnership di reciproco vantaggio, con una particolare attenzione a elevati standard di servizio
<b>Net Insurance Life S.p.A.</b>	Net Insurance Life S.p.A., con sede in Roma, Via Giuseppe Antonio Guattani, 4 numero di iscrizione al registro delle imprese di Roma, partita Iva e codice fiscale 09645901001, autorizzata dall'IVASS a svolgere attività assicurativa nel ramo Vita I e iscritta all'albo delle imprese di assicurazioni al numero 1.00164.

	<p>Net Insurance Life S.p.A. è soggetta a direzione e coordinamento di Net Insurance S.p.A.</p>
<p><b>Net Insurance S.p.A.</b></p>	<p>Net Insurance S.p.A., con sede in Roma, Via Giuseppe Antonio Guattani, 4 numero di iscrizione al registro delle imprese di Roma, partita Iva e codice fiscale 06130881003, autorizzata dall'IVASS a svolgere attività assicurativa nei rami Danni e iscritta all'albo delle imprese di assicurazioni al numero 1.00136 e all'albo dei Gruppi assicurativi IVASS al n. 23.</p> <p>Net Insurance S.p.A. è la Capogruppo di un Gruppo Assicurativo operante nei rami Danni e Vita</p>
<p><b>Parti Correlate</b></p>	<p>Un soggetto è parte correlata a una società se:</p> <p>(a) direttamente, o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciari o interposte persone:</p> <p>(i) controlla la società, ne è controllato, o è sottoposto a comune controllo;</p> <p>(ii) detiene una partecipazione nella società tale da poter esercitare un'influenza notevole su quest'ultima;</p> <p>(iii) esercita il controllo sulla società congiuntamente con altri soggetti;</p> <p>(b) è una società collegata della società;</p> <p>(c) è una joint venture in cui la società è una partecipante;</p> <p>(d) è uno dei dirigenti con responsabilità strategiche della società o della sua controllante;</p> <p>(e) è uno stretto familiare di uno dei soggetti di cui alle lettere (a) o (d);</p> <p>(f) è un'entità nella quale uno dei soggetti di cui alle lettere (d) o (e) esercita il controllo, il controllo congiunto o l'influenza notevole o detiene, direttamente o indirettamente, una quota significativa, comunque non inferiore al 20%, dei diritti di voto;</p> <p>(g) è un fondo pensionistico complementare, collettivo od individuale,</p>

	italiano od estero, costituito a favore dei dipendenti della società, o di una qualsiasi altra entità ad essa correlata.
<b>Procedura Parti Correlate</b>	Procedura per le operazioni con Parti Correlate del Gruppo Net Insurance
<b>Regolamento Parti Correlate</b>	Il regolamento di Borsa Italiana per le società quotate sull'AIM, recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate

## 2. PREMESSA

Il presente documento informativo (di seguito il “Documento Informativo”) è stato predisposto da Net Insurance S.p.A. (di seguito “NET” o la “Compagnia” o l’“Emittente”) ai sensi dell’articolo 2 del Regolamento Parti Correlate AIM Italia di Borsa Italiana (di seguito anche “Regolamento OPC”) e dell’art. 10, comma 2°, della Procedura per le Operazioni con parti correlate adottata dall’Emittente (di seguito anche “Procedura OPC”).

## 3. AVVERTENZE

In relazione all’operazione non si segnalano ulteriori situazioni di potenziale conflitto di interesse diversi da quelli tipici delle operazioni con parti correlate.

Il Comitato Controllo Interno Rischi e Parti Correlate - comitato endoconsiliare composto dal Presidente, dott.ssa Laura Santori (Consigliere Indipendente) e dai membri dott. Andrea Maralla (Consigliere Indipendente) e dal dott. Mayer Nahum (Consigliere Indipendente) - è stato informato dei termini e delle condizioni dell’operazione, attraverso la ricezione di un flusso di informazioni tempestivo e adeguato. Il medesimo Comitato ha rilasciato al Consiglio di Amministrazione il proprio parere favorevole non vincolante (di seguito, il “Parere”). Si allegano al presente Documento Informativo sub Allegato 1 le conclusioni del Parere del Comitato.

#### 4. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

##### 3.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione

In data 18 giugno 2018 NET, il dott. Andrea Battista - anche per conto di Archimede S.p.A. (di seguito "Archimede") - e taluni Soci NET (Giuseppe Romano Amato, Renato Giulio Amato, Arturo Amato, Niccolò Amato, Alfredo Rocchi, Prealpina Investimenti Srl) stipulavano un accordo quadro ("Accordo") finalizzato ad attuare la Business Combination tra Archimede e NET da implementarsi, *inter alia*, tramite (i) l'acquisto, da parte di Archimede, di una partecipazione in NET complessivamente pari al 30% del suo capitale sociale meno un'azione e (ii) la fusione per incorporazione inversa di Archimede in NET (di seguito la "Fusione"), in conformità alle disposizioni dell'Accordo.

L'Accordo comprendeva, *inter alia*, gli allegati n. 14 e n. 16 recanti rispettivamente le dichiarazioni e garanzie dei Soci NET e gli obblighi di indennizzo sempre a carico dei medesimi. Inoltre, all'Allegato n. 1.2. all'Accordo denominato "Contratto di Cessione di partecipazioni e Opzione", le parti di tale accordo - segnatamente NET e Net Insurance Life (di seguito NET Life o la Controllata) da un lato e i Soci NET (ivi denominati Soci Dinamica) dall'altro - disciplinavano le condizioni per la cessione da parte di NET e NET Life ai Soci Dinamica delle rispettive partecipazioni detenute in Dinamica Retail S.p.A. ("Accordo Dinamica").

In attuazione dell'Accordo, in data 17 dicembre 2018, NET e Archimede, stipulavano l'atto di Fusione con efficacia a far data dalle ore 23.59.59 del 31 dicembre 2018.

In occasione dell'approvazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 da parte del Consiglio di Amministrazione di NET, oltre che dell'approvazione dei progetti di bilancio al 31 dicembre 2018 di NET e di NET Life, da parte dei rispettivi Consigli di amministrazione del 20 marzo 2019, emergeva l'insussistenza di titoli di stato (di seguito anche "l'Ammanco") di proprietà di NET e di NET Life per un ammontare pari a circa € 26,67 milioni.

NET - anche nella propria veste di successore universale della società Archimede - ritenuto che la summenzionata insussistenza di titoli di stato integrasse un Evento da cui derivava una passività ai sensi allegati n. 14 e n. 16 dell'Accordo, inoltrava al Dott. RG Amato, definito nell'Accordo medesimo quale Rappresentante Comune dei Soci NET, una richiesta di indennizzo volta ad ottenere il pagamento della Passività originata dall'Evento ("Richiesta di Indennizzo").

Il Rappresentante Comune dei Soci NET riscontrava in nome e per conto dei Soci NET la Richiesta di Indennizzo contestando integralmente la sussistenza di eventuali profili di responsabilità a loro carico.

Seguiva ulteriore corrispondenza tra NET e i Soci NET, in esito alla quale tali parti non riuscivano a risolvere amichevolmente la vertenza entro i termini di cui alla Procedura di Indennizzo, ai sensi dell'allegato n. 16 dell'Accordo.

In data 3 giugno 2019 le rispettive Assemblee dei Soci di NET e NET Life deliberavano di revocare per giusta causa, ai sensi dell'art.13, comma 3, del D.Lgs 39/2010 e dell'art. 4 del DM 261/2012, l'incarico di revisione legale conferito alla Società di revisione BDO Italia S.p.A. rispettivamente in data 29.04.2010 e 27.04.2012 sulla base delle motivazioni come

riportate nelle rispettive relazioni dei Consigli di Amministrazione di NET e NET Life sulle proposte di deliberazione all'ordine del giorno.

In data 18 e 28 giugno u.s., in ragione dei fatti sopra narrati o e per le ulteriori motivazioni contenute nelle rispettive relazioni dei Consigli di Amministrazione di NET e NET Life - i Consigli medesimi (a maggioranza dei loro componenti) sottoponevano all'approvazione dei soci, ai fini delle adunanze assembleari convocate per il 19 luglio p.v., tra i vari argomenti posti all'ordine del giorno, le seguenti delibere e rendicontazioni:

1. Revoca della delibera assembleare del 24 aprile 2018 di approvazione del progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 (sia per NET che NET Life).
2. Nuovo Bilancio d'esercizio di NET e NET Life al 31 dicembre 2017.
3. la presentazione del nuovo Bilancio consolidato del Gruppo NET al 31 dicembre 2017. (solo per NET).
4. Bilancio d'esercizio di NET e NET Life al 31 dicembre 2018.
5. la presentazione del Bilancio consolidato del Gruppo NET al 31 dicembre 2018. (solo per NET).
6. Bilancio di Archimede al 31 dicembre 2018. (solo per NET).
7. Azioni sociali di responsabilità e/o risarcitorie ex artt. 2392 cod. civ., 2393 cod. civ. 2407 cod. civ, 2396 cod. civ. 1218 cod. civ. e ex art. 15 del D.Lgs 39/2010 ("Azioni di Responsabilità e Risarcitorie" sia per NET che NET Life).

I Soci NET e alcuni tra gli ex amministratori e sindaci contestavano integralmente la fondatezza delle pretese avanzate da NET e NET Life nei loro confronti, nonché la

correttezza delle rappresentazioni effettuate in relazione alle proposte di delibera testé riportate e quelle relative alla revoca dell'incarico a BDO Italia S.p.A, riservandosi di impugnare le relative deliberazioni, ivi incluse quelle dei Consigli di Amministrazione che le avevano autorizzate. Nelle more, IVASS ha avviato una ispezione delle attività di NET e NET Life con particolare riferimento al governo, alla gestione e al controllo degli investimenti e dei rischi finanziari.

In data 19 luglio 2019, le Assemblee dei Soci di NET e NET Life, approvavano, *inter alia*, le delibere di cui alle "Azioni sociali di responsabilità e/o risarcitorie ex artt. 2392, 2393, 2407, 2396, 1218 c.c., nonché ex art. 15 D.Lgs. 39/10", nei termini di seguito precisati:

Per NET:

- a) promuovere l'azione di responsabilità ex artt. 2392 e 2393 c.c. e/o comunque ai sensi di legge, nei confronti dell'ex amministratore Caruso Giuseppe (Amministratore Delegato di NET), per le causali specificate nella relazione illustrativa predisposta del Consiglio di Amministrazione;
- b) rinviare la decisione sulla proposizione della medesima azione di responsabilità ad una prossima Assemblea dei Soci nei confronti degli ex amministratori di NET Amato Renato Giulio (Presidente), Amato Francesca Romana (Amministratore), Rocchi Francesco (Amministratore), Roberto Accornero (Amministratore), nonché dei sindaci della medesima società Perrotta Francesco (ex Presidente del Collegio Sindacale), Bertoli Paolo (ex Sindaco effettivo) e Vella Cosimo (ex Sindaco effettivo);
- c) promuovere l'azione di responsabilità e/o comunque ai sensi di legge nei confronti dell'ex Direttore Generale di NET Giuseppe Caruso e dell'ex Dirigente

Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili della medesima società, Luigi Aiudi, per le causali specificate nella relazione illustrativa predisposta del Consiglio di Amministrazione;

- d) promuovere l'azione di responsabilità ex art. 15 del D.Lgs 39/2010 e/o comunque ai sensi di legge nei confronti della società di revisione legale dei conti BDO Italia S.p.A. per le causali specificate nella relazione illustrativa predisposta del Consiglio di Amministrazione.

#### Per NET Life

- e) promuovere l'azione di responsabilità ex artt. 2392 e 2393 e.e. e/o comunque ai sensi di legge, nei confronti degli ex amministratori Caruso Giuseppe (Amministratore Delegato) e Luigi Aiudi (Amministratore), per le causali specificate nella relazione illustrativa predisposta del Consiglio di Amministrazione;
- f) rinviare la decisione sulla proposizione della medesima azione di responsabilità ad una prossima Assemblea dei Soci nei confronti degli ex amministratori Amato Renato Giulio (Presidente), Amato Francesca Romana (Amministratore), Rocchi Francesco (Amministratore), nonché dei sindaci Perrotta Francesco (ex Presidente del Collegio Sindacale), Bertoli Paolo (ex Sindaco effettivo) e Vella Cosimo (ex Sindaco effettivo);
- g) promuovere l'azione di responsabilità ex art. 15 del D.Lgs 39/2010 e/o comunque ai sensi di legge nei confronti della società di revisione legale dei conti BDO Italia S.p.A. per le causali specificate nella relazione illustrativa predisposta del Consiglio di Amministrazione.

La proposta di cui ai punti b) e f) che precedono trovava la propria ragione d'essere nella sussistenza di trattative volte ad individuare un componimento bonario della vertenza.

In data 21 luglio 2019, NET (anche per conto di NET Life) concludeva un accordo ("Piano di Rientro") con i soggetti ritenuti responsabili della sottrazione dei titoli di Stato per definire un piano di restituzione dei titoli e liquidità di cui all'Ammanco che, se adempiuto, si concluderebbe entro il 31.12.2020.

In data 29 luglio 2019 è stata incassata da NET la prima tranche pari ad € 6,3 milioni in titoli di stato di cui al Piano di Rientro e sempre in relazione a detto accordo sono state acquisite alcune garanzie collaterali da NET anche per conto di NET Life.

Alla luce di quanto sopra, (i) NET - in proprio e quale successore universale di Archimede - e NET LIFE da una parte, (ii) i Soci NET, FR Amato, F Rocchi, Passeri, Perrotta e Vella dall'altra parte (congiuntamente le "Parti"), senza riconoscimento alcuno in merito alla fondatezza delle pretese reciproche e al solo fine di evitare l'insorgere di eventuali controversie, hanno concluso la trattativa volta a definire un accordo transattivo novativo per definire ogni questione e/o pendenza reciproca, afferenti alla vertenza tra loro intercorsa e i rapporti ivi dedotti e deducibili in relazione alle circostanze sopra riportate.

In data 18 ottobre 2019 veniva infatti stipulato l'Accordo Transattivo avente carattere novativo - la cui efficacia è stata condizionata all'approvazione dei relativi termini e rinunce da parte dell'Assemblea dei soci di NET e NET Life - attraverso il quale le Parti, per quanto di rispettiva competenza, avrebbero inteso definire le vertenze sorte e/o che possano insorgere tra loro in relazione alla Richiesta di Indennizzo di cui all'Accordo e alle Azioni di Responsabilità e Risarcitorie, alle eventuali contestazioni IVASS in merito ai fatti sopra

descritti e più in generale al contesto in cui si sono sviluppati, nonché alle contestazioni, in ordine alla correttezza e validità delle delibere consiliari e assembleari nei termini descritti in precedenza che trovino causa nei fatti e atti di cui alla Richiesta di Indennizzo e alle Azioni di Responsabilità e relative contestazioni, ivi incluse quelle eventuali dell'IVASS.

Si riportano di seguito gli elementi dell'Accordo Transattivo di interesse in tal sede.

Il corrispettivo economico con particolare riferimento alla Richiesta di Indennizzo e alle Azioni di Responsabilità e Risarcitorie da considerarsi fisso ed omnicomprensivo, definitivo e non suscettibile di alcuna riduzione, revisione o conguaglio, è concordato dalle Parti in complessivi Euro 3.100.000 (tre milioni cento mila) (di seguito anche "Corrispettivo").

Il Corrispettivo sarà versato, in denaro, in un'unica soluzione, entro e non oltre il termine essenziale di quindici giorni dalla Data di Efficacia, a mezzo di bonifico bancario con fondi immediatamente disponibili e valuta alla data in cui il pagamento è dovuto, sul conto corrente indicato dalle Compagnie.

In riferimento alla Partecipazione di NET in Dinamica, con l'Accordo Transattivo FR Amato, RG Amato e GR Amato, si impegnano in via parziaria e non solidale, irrevocabilmente, ad acquistare, anticipatamente rispetto alle scadenze originariamente convenute, da NET che si impegna a vendere entro e non oltre i cinque giorni successivi all'ottenimento della necessaria autorizzazione da parte della Banca d'Italia, numero 367.833 azioni Dinamica pari complessivamente al 14,70% (valore arrotondato) del capitale sociale per un importo totale di euro 2.237.764 (due milioni duecento trentasettemila settecento sessantaquattro) fermo restando che le residue 129.240 azioni pari al 5,16% (valore arrotondato) che fanno capo a Prealpina ( n. 64.620 azioni) e A. Rocchi ( n. 64.620

azioni ) dovranno essere dai medesimi acquistate alla scadenza indicata nell'Accordo Dinamica per un corrispettivo totale di euro 786.250,00 (settecento ottanta seimila duecentocinquanta), con l'obbligazione di A. Rocchi (euro 393.125) assunta anche personalmente e in via cumulativa da F. Rocchi.

Nel rispetto di quanto previsto dall'Accordo Dinamica del 18 giugno 2018, i sopra indicati corrispettivi tengono conto dei dividendi già incassati da NET nel corso del corrente anno. Parimenti dal corrispettivo dovuto per l'acquisto delle azioni Dinamica da parte di A.Rocchi e Prealpina andranno dedotti eventuali ulteriori dividendi eventualmente incassati da NET prima della cessione, sempre in conformità a quanto previsto nell'Accordo Dinamica del 18 giugno 2018.

Il corrispettivo per l'acquisto di n. 367.833 azioni Dinamica dovrà essere versato da FR Amato, GR Amato e RG Amato, a mezzo di bonifico bancario con fondi immediatamente disponibili e valuta alla data in cui il pagamento è dovuto, sul conto corrente che sarà indicato da NET.

RG Amato e FR Amato - rassegnerebbero le proprie dimissioni dalla carica di amministratori di NET e NET Life con decorrenza entro 7 giorni lavorativi dall'ultima assemblea di approvazione della Transazione, mentre F Rocchi rassegnerebbe le proprie dimissioni dalla carica di Sindaco di NET e NET Life, con decorrenza dal 30 novembre 2019.

**3.2. Indicazione delle parti correlate con cui l'operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'operazione**

L'operazione risulta essere di Maggiore Rilevanza - ai sensi del Regolamento Parti Correlate AIM Italia di Borsa Italiana e ai sensi dell'articolo 2, paragrafo 5 della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate del Gruppo Net Insurance - nei confronti di RG Amato e FR Amato in quanto Consiglieri di Amministrazione della Compagnia e della sua Controllata Net Insurance Life S.p.A..

**3.3. Motivazioni economiche e convenienza per l'Emittente**

Con l'Accordo Transattivo le Parti, senza riconoscimento alcuno in merito alla fondatezza delle pretese e contestazioni reciproche e al solo fine di evitare l'insorgere di eventuali controversie, hanno concluso la trattativa volta a definire un accordo transattivo novativo per definire ogni questione e/o pendenza reciproca, afferenti alla vertenza tra loro intercorsa e i rapporti ivi dedotti e deducibili in relazione alle circostanze sopra riportate. In data 17- 18 ottobre 2019 (proposta di NET e di NET Life del 17 ottobre e sua accettazione del 18 ottobre 2019 da parte delle controparti dell'Accordo Transattivo) veniva infatti stipulato l'Accordo Transattivo avente carattere novativo - la cui efficacia è stata condizionata all'approvazione dei relativi termini e rinunce da parte dell'Assemblea dei soci di NET e NET Life - attraverso il quale le Parti, per quanto di rispettiva competenza, avrebbero inteso definire le vertenze sorte e/o che possano insorgere tra loro in relazione alla Richiesta di Indennizzo di cui all'Accordo e alle Azioni di Responsabilità e Risarcitorie, alle eventuali contestazioni IVASS in merito ai fatti sopra descritti e più in generale al contesto in cui si sono sviluppati, nonché

alle contestazioni, in ordine alla correttezza e validità delle delibere consiliari e assembleari nei termini descritti in precedenza che trovino causa nei fatti e atti di cui alla Richiesta di Indennizzo e alle Azioni di Responsabilità e relative contestazioni, ivi incluse quelle eventuali dell'IVASS.

#### **3.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell'operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari**

Alla luce di tutti gli elementi sopra illustrati si ritiene l'Accordo Transattivo congruo e conveniente - ancorché non direttamente riscontrabile con valori di mercato di operazioni similari data la sua tipicità - per la Compagnia e la sua Controllata in quanto:

- come già sopra illustrato, NET e NET Life hanno già sottoscritto un accordo transattivo che prevede il rientro di titoli/cash corrispondente all'intero valore dei titoli sottratti. A fronte di tale accordo sussistono anche alcune attività a garanzia parziale delle obbligazioni assunte dalle controparti;
- in relazione a tale Accordo Transattivo già stipulato l'importo di euro 3.100.000,00 appare congruo;
- un'eventuale azione giudiziale per il riconoscimento dei danni richiederebbe tempi lunghi e sarebbe comunque esposto all'alea del giudizio anche quanto all'ammontare finale del risarcimento riconosciuto;
- l'Accordo Transattivo non impedirà a NET e NET Life di agire nei confronti anche degli altri soggetti ritenuti corresponsabili tra cui, oltre ai cessati amministratori e dirigenti esecutivi, anche la Società di revisione, la quale appare dotata finanziariamente delle

risorse per far fronte ad una eventuale condanna, anche in ragione delle coperture assicurative che presumibilmente avrà la possibilità di attivare.

Oltre ai benefici monetari l'Accordo Transattivo, presenta diversi benefici non monetari. Tra questi vale la pena evidenziare

- l'eliminazione di una serie di rischi di azioni legali in relazione alle cause da intraprendere e/o quelle che verrebbero presumibilmente intentate dalle controparti (con connesse impugnative di atti di NET e NET Life), le quali potrebbero comportare ulteriori spese, anche e soprattutto in ragione del moltiplicarsi delle parti processuali (con conseguente dispersione di risorse e/o loro eventuale temporanea ricollocazione per far fronte a tali contenziosi), danni reputazionali e d'immagine di NET e NET Life, ferma restando, in ogni caso, la piena convinzione della correttezza delle ragioni addotte a fondamento delle contestazioni e dei rilievi sollevati;
- l'anticipo dei termini di dismissione di una parte della rimanente partecipazione di NET in Dinamica Retail;
- le ulteriori pattuizioni inerenti alla governance di NET e NET Life.

I sopra menzionati benefici monetari e non monetari fanno ritenere congrua e conveniente l'operazione anche nel caso in cui ci fosse una parziale inadempienza dell'accordo transattivo concluso nel mese di luglio.

### **3.5 Effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione**

Quanto ai prevedibili effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, si rappresenta che il Corrispettivo sommato alla dismissione di parte di Dynamica determinerebbe a livello di Gruppo:

- un impatto positivo sul conto economico per 2,3 milioni di euro e di conseguenza un incremento del patrimonio netto di pari valore;
- un incremento di 10 p.p. del livello di Solvency Capital Ratio (incremento di 18 p.p. a livello di Minimum Capital Ratio).

### **3.6. Incidenza dell'operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate**

L'operazione conclusa nei termini e condizioni illustrate non comporta alcuna variazione dei compensi del Consiglio di Amministrazione della Compagnia e/o della Controllata Net Insurance Life. A seguito delle summenzionate dimissioni dalla carica di amministratori di NET e NET Life dei Consiglieri RG Amato e FR Amato i successivi Consigli di Amministrazione di NET e NET Life provvederanno a cooptare due nuovi consiglieri riconoscendo agli stessi i medesimi compensi.

### **3.7. Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'operazione**

Con riferimento agli interessi delle parti correlate RG Amato, FR Amato e F Rocchi si fa rinvio a quanto descritto al paragrafo 3.3.

Si precisa alla data dell'ultima Assemblea degli azionisti del 19 luglio u.s. FR Amato possedeva n. 746.769 azioni ordinarie pari al 4,31% del capitale sociale sul totale delle azioni ordinarie e F Rocchi possedeva n. 64.062 azioni ordinarie pari al 0,37% del capitale sociale sul totale delle azioni ordinarie.

**3.8. Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'operazione, specificando i rispettivi ruoli con particolare riguardo agli amministratori indipendenti**

I Consigli di Amministrazione di NET e NET Life del 25 settembre u.s. hanno deliberato, tra l'altro, a maggioranza dei presenti (Amministratore Delegato: Andrea Battista; Consiglieri Indipendenti: Luisa Todini (Presidente), Laura Santori, Roberto Romanin Jacur, Mayer Nahum, Andrea Maralla), con l'astensione dei Consiglieri Renato Amato e Francesca Romana Amato, di approvare i termini dell'Accordo Transattivo, dando mandato all'Amministratore Delegato di negoziare e concludere un accordo transattivo nei termini illustrati in sede di Consigli, potendo del caso apporre tutte le opportune e necessarie modifiche ed integrazioni del caso e per l'effetto. Alla delibera non ha concorso il Consigliere Indipendente dott. Matteo Carbone, risultando assente all'adunanza consiliare del 25 settembre u.s..

I Consigli di Amministrazione di NET e NET Life del 16 ottobre u.s. hanno deliberato, tra l'altro, di approvare, a maggioranza dei presenti (Amministratore Delegato: Andrea Battista; Consiglieri Indipendenti: Luisa Todini (Presidente), Laura Santori, Roberto Romanin Jacur, Mayer Nahum, Andrea Maralla (assente giustificato in NET Life), Matteo Carbone), con l'astensione dei Consiglieri Renato Amato e Francesca Romana Amato,

l'Accordo Transattivo nella sua versione definitiva e sottoscritta dalle Parti in data 18 ottobre 2019.

- 3.9. Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni**

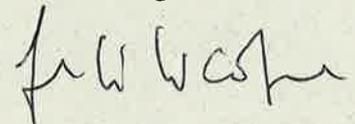
Si precisa che la rilevanza dell'operazione oggetto del presente Documento Informativo non deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con stesse parti correlate o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Compagnia.

Roma, 23 ottobre 2019

**NET INSURANCE S.P.A.**

**Il KEY MANAGER**

**Dott. Luigi Di Capua**

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Luigi Di Capua', is written over the typed name.