



NET INSURANCE S.p.A.

Sede legale: Roma, Via Giuseppe Antonio Guattani 4

Capitale sociale: Euro 17.467.708 i.v.

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

R.E.A. n. 948019

P.IVA : 06130881003

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 7 NOVEMBRE 2019

Alle ore 12:07 (dodici e zero sette) del 7 novembre 2019 in Roma, via G.A. Guattani, 4, hanno inizio i lavori dell'Assemblea ordinaria di **Net Insurance S.p.A.** convocata per il giorno 6 novembre 2019, in prima convocazione, alle ore 21:00, ed occorrendo per il giorno 7 novembre 2019, stesso luogo, alle ore 12:00, in seconda convocazione.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott.ssa Luisa Todini, assume la presidenza dell'assemblea ai sensi di statuto e, con il consenso unanime dei presenti, chiama a svolgere le funzioni di Segretario il dott. Luigi Di Capua, e quindi rende le comunicazioni che seguono:

- sono presenti alla riunione, per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, i Consiglieri

- Andrea Battista
- Renato Giulio Amato
- Francesca Romana Amato

avendo giustificato la propria assenza i Consiglieri Laura Santori, Roberto Romanin Jacur, Mayer Nahum, Matteo Carbone.

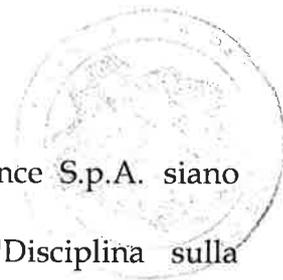
- del Collegio Sindacale sono presenti i Signori:



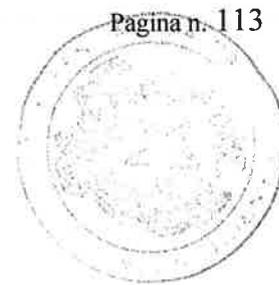
- Antonio Blandini

avendo giustificato la propria assenza i Sindaci Francesco Rocchi e Vincenzo Sanguigni.

- viene inviato ad assistere il Rappresentante Comune Obbligazionisti, avv. Marina Cordopatri;
- vengono invitati ad assistere i Dirigenti della Compagnia;
- l'avviso di convocazione è stato regolarmente pubblicato in Gazzetta Ufficiale - n. 124 del 22 ottobre 2019, secondo quanto previsto dallo Statuto all'art. 6, nonché sul sito internet della Compagnia di cui è stata data notizia mediante apposito comunicato stampa;
- la documentazione relativa all'Assemblea è stata regolarmente depositata presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Compagnia;
- il capitale interamente versato ammonta ad euro 17.467.708 ed è attualmente costituito da n. 17.318.538 azioni ordinarie e n. 149.170 azioni speciali prive di diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Compagnia; le azioni ordinarie della Compagnia sono ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia - sistema multilaterale di negoziazione, mercato non regolamentato gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A;
- alla data della presente Assemblea, la Compagnia detiene azioni proprie, nella misura di n. 2.056.597;
- alla data della presente Assemblea, sono in circolazione n. 1.974.776 warrant emessi dalla Compagnia ammessi alle negoziazioni presso l'AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;



- per tutto il periodo in cui le azioni ordinarie di Net Insurance S.p.A. siano ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, si applica la "Disciplina sulla trasparenza" come definita nel regolamento AIM Italia adottato da Borsa Italiana S.p.A., come di volta in volta modificato e integrato, con particolare riguardo alle comunicazioni e informazioni dovute dagli azionisti significativi, ossia da coloro che detengano almeno il 5% di una categoria di strumenti finanziari di Net Insurance S.p.A.; in particolare, il Presidente ricorda che il raggiungimento o il superamento (anche in diminuzione) delle soglie che costituiscono un "cambiamento sostanziale" ai sensi del Regolamento AIM Italia deve essere comunicato dagli azionisti significativi a Net Insurance S.p.A.. In caso di mancato adempimento degli obblighi di comunicazione delle partecipazioni significative, troverà applicazione la disciplina sulla trasparenza;
- dalle informazioni a disposizione della Compagnia e dalle risultanze del libro soci, gli azionisti aventi partecipazione, diretta o indiretta, pari o superiore al 5% del capitale sociale risultano:
 - IBL Banca S.p.A., titolare di una partecipazione pari al 9,73% del capitale sociale con diritto di voto della Compagnia;
 - UniCredit S.p.A., titolare di una partecipazione pari al 6,12% del capitale sociale con diritto di voto della Compagnia;
 - Algebris UK Limited, titolare di una partecipazione pari al 5,17% del capitale sociale con diritto di voto della Compagnia;
- le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente Assemblea dei soggetti legittimati sono state notificate all'emittente con le modalità e nei



termini di cui alle vigenti disposizioni di legge;

- le deleghe, acquisite agli atti sociali, sono state notificate all'emittente a norma dell'art. 2372 del C.C.
- gli Azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto sono invitati a dichiararlo;
- che, previo consenso degli intervenuti, ha identificato il Consigliere Andrea Maralla e gli Azionisti Fondazione CRT (Davide Candellone); Prealpina (Luigi Passeri); First Capital (Stefano Di Meo); Sparkasse (Nicola Calabrò); per Challenge Fund (uditore Massimo Figna); collegati in audioconferenza. Il socio Challenge Fund (Tenax Capital) ha comunque delegato lo studio Trevisan. Questi, a loro volta, hanno dichiarato di essere pronti a discutere gli argomenti posti all'ordine del giorno, essendo in grado di intervenire nella discussione, nonché di ricevere e trasmettere eventuali documenti.
- non sono ammessi strumenti di registrazione audio o video.
- che al verbale della presente Assemblea viene allegato copia del foglio presenze contenente l'elenco nominativo degli azionisti che hanno partecipato, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni e copia del foglio presenze contenente l'elenco nominativo dei Consiglieri e Sindaci che hanno partecipato.
- che, in prima adunanza l'assemblea non si è regolarmente costituita, stante il mancato raggiungimento del quorum necessario.

Il Presidente quindi dichiara che, essendo intervenuti in proprio o per delega n. 36 azionisti soggetti per complessive n. 10.105.220 azioni ordinarie rappresentanti il



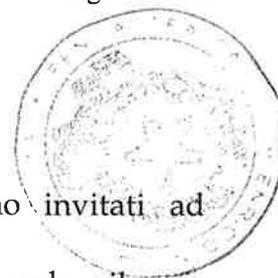
57,851 % (10.105.220/17.467.708) dell'intero capitale sociale, comprensivo delle azioni speciali; il 58,349 % (10.105.220/17.318.538) del totale delle azioni ordinarie emesse con diritto di voto e il 66,212 % (10.105.220/15.261.941) del totale diritti di voto al netto delle azioni proprie, tutte prive di valore nominale, l'assemblea ordinaria è regolarmente costituita ed è atta a discutere e deliberare e può discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1. Accordo transattivo comportante rinuncia all'esercizio dell'azione di responsabilità nei confronti di: Renato Giulio Amato; Francesca Romana Amato; Francesco Rocchi, Francesco Perrotta; Cosimo Vella; delibere inerenti e conseguenti.*
- 2. Azioni sociali di responsabilità e/o risarcitorie ex artt.2392, 2393, 2407, 1218 c.c. nei confronti dell'ex amministratore Roberto Accornero e dell'ex Sindaco effettivo Bertoli Paolo; delibere inerenti e conseguenti.*

Proseguendo, il Presidente comunica che:

- ai sensi del Regolamento UE 2016/679 sulla protezione dei dati personali, i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Compagnia esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;
- le votazioni avverranno per alzata di mano o per dichiarazione di voto per coloro che fossero in collegamento telefonico e gli azionisti che dovessero esprimere voto contrario o astenuto sono pregati di comunicare il proprio nominativo e il numero di azioni portate in proprio e/o per delega, al Presidente e/o al segretario ai fini della verbalizzazione. Coloro che non intendessero concorrere alla formazione



della base di calcolo per il computo della maggioranza sono invitati ad abbandonare la riunione, prima dell'inizio della votazione, facendo rilevare l'uscita. Quanto sopra descritto in merito alle modalità di votazione si applica a tutti i partecipanti, fatta eccezione per i delegati che, in quanto portatori di deleghe plurime, intendano esprimere voti diversificati nell'ambito delle azioni complessivamente rappresentate. I partecipanti all'assemblea sono pregati di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi terminate.

Apertasi la discussione sul **primo argomento all'ordine del giorno**, prende la parola l'Amministratore Delegato, su invito del Presidente, il quale illustra i contenuti della Relazione del Consiglio di Amministrazione della Compagnia (di seguito, anche "Net Insurance S.p.A." e/o "NET") sull'*Accordo transattivo comportante rinuncia all'esercizio dell'azione di responsabilità nei confronti di: Renato Giulio Amato; Francesca Romana Amato; Francesco Rocchi, Francesco Perrotta; Cosimo Vella.*

L'Amministratore Delegato precisa che sono stati pubblicati sul sito internet della Compagnia: a) la Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea odierna sull'Accordo transattivo comportante rinuncia all'esercizio dell'azione di responsabilità nei confronti di: Renato Giulio Amato; Francesca Romana Amato; Francesco Rocchi, Francesco Perrotta; Cosimo Vella; b) la Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea del 19 luglio u.s. sulle Azioni di Responsabilità e Risarcitorie; c) il Documento Informativo relativo ad operazioni di maggiore



rilevanza con parti correlate; d) lo stralcio del Parere del Comitato Controllo Interno Rischi e Parti Correlate riportante le conclusioni del Parere medesimo.

L'Amministratore Delegato precisa che, come riportato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione (rispetto alla quale si intendono qui richiamate tutte le definizioni ivi riportate, nonché la ricostruzione degli accadimenti da cui sono originati i fatti e le condotte oggetto dell'Accordo Transattivo), in data 17- 18 ottobre 2019 (proposta di Net Insurance spa e di Net Insurance Life spa - di seguito anche "NET Life" - del 17 ottobre e sua accettazione del 18 ottobre 2019) veniva stipulato l'Accordo Transattivo (di seguito anche "Transazione" e/o "Accordo") 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 così come definite nell'Accordo Transattivo, 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, nonché alle contestazioni, in ordine alla correttezza e validità delle delibere consiliari e assembleari 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.

Premesso che ad oggi non è stato rilevato, alcun ulteriore fatto e/o atto che possa dare luogo ad ulteriori pretese nei confronti delle Parti di cui alla Transazione, essa afferisce ai profili di responsabilità, di seguito riportati a titolo esemplificativo e non



esaustivo che possano riguardare le suddette persone, nei termini di seguito meglio precisati:

- (i) NET - in relazione all'Accordo e agli impegni stabiliti nello stesso - anche nella propria veste di successore universale della società Archimede e per conto di NET Life - rinuncia, espressamente a qualsivoglia pretesa, attuale o potenziale, di cui alla Richiesta di Indennizzo, nei confronti dei Soci NET e, per l'effetto, dei loro successori e/o aventi causa a qualsiasi titolo, che in qualsiasi modo possano essere originate da o comunque relative, direttamente ed indirettamente, alle circostanze contestate con la Richiesta di Indennizzo, rinunciando in via definitiva a far valere anche pro futuro ogni ulteriore pretesa nei confronti dei Soci NET che possa originare dalle dichiarazioni e garanzie dagli stessi rilasciate ai sensi dell'Accordo e dagli obblighi di indennizzo;
- (ii) NET - in relazione agli impegni come stabiliti nell'Accordo - rinuncia alle Azioni di Responsabilità e Risarcitorie descritte nelle Premesse dell'Accordo nei soli confronti di RG Amato (Presidente), FR Amato (Amministratore), F Rocchi (Amministratore), nonché dei soli sindaci della medesima società Perrotta (ex Presidente del Collegio Sindacale), e Vella (ex Sindaco effettivo) - per i fatti e gli atti a loro contestati nelle relazioni del Consiglio di Amministrazione sulle Azioni di Responsabilità e Risarcitorie di cui alle Premesse dell'Accordo; le anzidette rinunce riguardano anche le attività svolte da FR Amato e F Rocchi in relazione ai medesimi fatti quali componenti dell'Organismo di vigilanza ex lege n. 231/2001;
- (iii) NET Life - in relazione agli impegni come stabiliti dall'Accordo - rinuncia alle Azioni di Responsabilità e Risarcitorie decritte nelle Premesse dell'Accordo nei soli



confronti di RG Amato (Presidente), FR Amato (Amministratore), F Rocchi (Amministratore), nonché dei soli sindaci della medesima società Perrotta (ex Presidente del Collegio Sindacale), e Vella (ex Sindaco effettivo) per i fatti e gli atti a loro contestati nelle relazioni del Consiglio di Amministrazione sulle Azioni di Responsabilità e Risarcitorie, di cui alle Premesse dell'Accordo; le anzidette rinunce riguardano anche le attività svolte da FR Amato e F Rocchi in relazione ai medesimi fatti quali componenti dell'Organismo di vigilanza ex lege n. 231/2001;

(iv) i Soci NET, FR Amato, F Rocchi, Passeri, Perrotta e Vella - in relazione alla Azioni di Responsabilità e Risarcitorie descritte nelle Premesse dell'Accordo - a fronte delle rinunce previste dall'Accordo medesimo, si impegnano a versare il corrispettivo pari ad euro 3.100.000,00 (euro tremilioni centomila) nella misura e nei termini ivi previsti.

(v) i Soci NET- fatta eccezione per Prealpina e A Rocchi - in relazione all'Accordo e a fronte delle rinunce di cui all'Accordo stesso - si impegnano a ridurre la partecipazione complessivamente detenuta in NET ai sensi e per gli effetti dell'Accordo e secondo modalità ivi indicate, nonché ad astenersi dal proporre e/o votare la nomina di candidati di loro designazione e/o a loro correlati, salvo quanto precisato nell'Accordo; (vi) RG Amato e FR Amato - a fronte delle rinunce di cui all'Accordo - rassegnano le proprie dimissioni dalla carica di amministratori di NET e NET Life, entro e non oltre 7 giorni lavorativi successivi alla Data di Efficacia della Transazione;



(vii) F Rocchi - a fronte delle rinunce di cui all'Accordo - rassegna le proprie dimissioni dalla carica di Sindaco di NET e NET Life, secondo quanto previsto dall'Accordo e con decorrenza dal 30 novembre 2019;

(viii) i Soci NET, FR Amato, Passeri, F. Rocchi, Perrotta e Vella - a fronte delle rinunce di cui all'Accordo - rinunciano a loro volta a qualsivoglia pretesa, attuale o potenziale, fatta presente o meno, nei confronti di NET e NET Life, dei loro attuali amministratori e sindaci dei loro successori e/o aventi causa a qualsiasi titolo, che in qualsiasi modo possano essere originate o comunque relative, direttamente ed indirettamente, alle circostanze descritte nella Richiesta di Indennizzo e nelle relazioni dei Consigli di Amministrazione di NET e NET life di cui alle Premesse dell'Accordo ed in particolare a contestare e/o impugnare le delibere di cui alle Premesse dell'Accordo;

(ix) FR Amato, GR Amato e RG Amato - in relazione all'Accordo e a fronte delle rinunce di cui all'Accordo - si impegnano all'acquisto anticipato della partecipazione che NET detiene in Dinamica alle condizioni di cui all'Accordo;

In funzione di quanto sopra, l'efficacia della Transazione è soggetta alla condizione sospensiva dell'approvazione da parte delle rispettive Assemblee dei Soci di NET e NET Life della proposta a transigere ai sensi dell'art. 2393 cod. civ. le Azioni di Responsabilità e Risarcitorie descritte nell'Accordo, alle condizioni e termini di cui alla Transazione stessa e a quella successiva del pagamento integrale del Corrispettivo.

In relazione ai fatti, atti e circostanze di cui alle Azioni di Responsabilità e Risarcitorie, e più in generale ai fatti descritti nell'Accordo, i Soci NET, FR Amato, F



Rocchi, Passeri, Perrotta e Vella prendono atto che NET e/o NET Life manterranno il diritto (i) di intraprendere le medesime azioni nei confronti degli ex amministratori di NET e NET Life nonché dei componenti dei rispettivi collegi sindacali e più in generale risarcitorie nei confronti di dipendenti e/o ex dipendenti e/o collaboratori e/o ex collaboratori delle medesime ed in particolare di quelle già autorizzate dalle rispettive Assemblee dei Soci del 19 luglio 2019, nei termini di cui ai relativi verbali che qui si richiamano integralmente che riguardano Caruso Giuseppe (Amministratore Delegato di NET e NET Life) e Luigi Aiudi (Amministratore di NET Life), per le causali specificate nella relazione illustrativa predisposta dai rispettivi Consigli di Amministrazione, 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 di NET; 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 dai rispettivi Consigli di Amministrazione, nonché (ii) di intraprendere ulteriori contenziosi ai sensi di legge nei confronti di altri soggetti che dovessero essere ritenuti dalle stesse responsabili dei fatti di cui all'Accordo Transattivo.

In relazione agli impegni assunti, i Soci NET e FR Amato, F Rocchi, nella loro qualità di azionisti di NET, si impegnano a non intraprendere alcuna iniziativa che possa ostacolare le azioni intraprese da NET e/o NET Life, fermo restando il loro diritto di intraprendere iniziative giudiziali autonome verso i soggetti che erano stati ritenuti



dalle Compagnie responsabili della sottrazione dei titoli di Stato a partire dal 31 gennaio 2021 per rivalersi verso questi.

Alla luce di tutti gli elementi sopra illustrati, si fa anche presente che, il Comitato Controllo Interno Rischi e Parti Correlate, ai sensi della Procedura per le operazioni con parti correlate del Gruppo NET ha ritenuto l'Accordo Transattivo congruo e conveniente per NET e NET Life, sulla base della valutazione della documentazione ricevuta agli atti, sulle informazioni acquisite dal Key Manager, attuale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari e dalle risposte fornite dal legale.

Il Presidente, ringraziando l'Amministratore Delegato per l'illustrazione dei contenuti della Relazione del Consiglio di Amministrazione sul primo punto all'ordine del giorno, invita coloro che lo desiderano ad intervenire.

Prende la parola l'azionista Giuseppe Caruso, il quale - con riferimento alla lettera (v) della Relazione del Consiglio di Amministrazione - richiede se è già stato pattuito in che termini verrà ridotta la partecipazione detenuta in NET da parte dei Soci NET e FR Amato - fatta eccezione per Prealpina e A. Rocchi - e se sono già stati individuati gli azionisti acquirenti.

Prende la parola il delegato (Rodinò) dell'azionista Germana Loizzi, il quale con riferimento alla vicenda straordinaria che ha coinvolto il Gruppo Net Insurance si augura per il futuro una gestione più attenta. Chiede se ad oggi la situazione può definirsi chiusa o se ci saranno degli strascichi. Chiede inoltre indicazioni dei costi che il Gruppo ha dovuto sostenere per le vicende inerenti la frode e quanto si



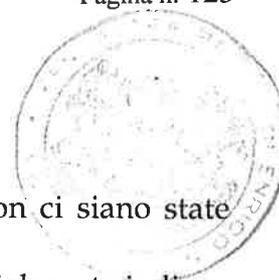
prevede di recuperare. Chiede infine dettagli in merito al Piano industriale del Gruppo.

Riprende la parola il Presidente, dott.ssa Todini, il quale ringrazia il delegato dell'azionista Germana Loizzi. Precisa che sui media il Gruppo ha raccontato in maniera approfondita quanto e attraverso quali modalità sarà possibile recuperare gli attivi sottratti attraverso la frode. Questa è comunque una buona occasione per ribadire quanto il Gruppo è riuscito a fare. Il Piano Industriale non è all'ordine del giorno della presente Assemblea, ribadiamo comunque quanto già detto pubblicamente durante la presentazione al mercato. Cede al riguardo la parola all'Amministratore Delegato.

L'Amministratore Delegato, prende la parola, per rispondere alle domande degli azionisti. Rammenta che nel comunicato stampa del 18 ottobre u.s. è stato specificato che la partecipazione detenuta in NET verrà ridotta ad una quota pari o inferiore all'8%. Precisa al riguardo che tuttavia non è oggetto dell'Accordo l'individuazione degli acquirenti.

Quanto invece alle domande del delegato dell'azionista Germana Loizzi, rammenta che come indicato nel comunicato stampa del 29 luglio u.s. il Gruppo ha incassato la prima tranche prevista dal piano di rientro, pari ad Euro 6,3 mln; è stato costituito il collaterale di attivi a garanzia, anch'esso nella piena disponibilità della Compagnia. Rammenta inoltre che l'andamento del processo di incasso delle successive tranche verrà progressivamente comunicato al mercato.

Quanto invece agli andamenti del Piano industriale, la relazione semestrale mostra un andamento nei termini di Piano industriale. La prossima comunicazione dei dati



avverrà in occasione del bilancio al 31.12.2019. Il fatto che oggi non ci siano state comunicazioni di “profit warning” vuol dire che siamo ad oggi tenzionalmente in linea col Piano. La transazione di cui all’Accordo risulta essere conveniente e congrua in base anche a quanto dichiarato in sede di presentazione del Piano. Nessun altro prendendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione l’approvazione dell’*Accordo transattivo comportante rinuncia all'esercizio dell'azione di responsabilità nei confronti di: Renato Giulio Amato; Francesca Romana Amato; Francesco Rocchi, Francesco Perrotta; Cosimo Vella; delibere inerenti e conseguenti.*

L’Assemblea:

- esaminata e discussa la Relazione del Consiglio di Amministrazione e preso atto dei termini generali della Transazione, con particolare riferimento a quanto pattuito relativamente agli impegni reciprocamente assunti dalla Parti ed in particolare al Corrispettivo;
- avuto riguardo al parere positivo del Comitato Controllo Interno Rischi e Parti Correlate ai sensi della Procedura per le operazioni con parti correlate del Gruppo NET circa l’interesse delle Compagnie Net Insurance S.p.A. e Net Insurance Life S.p.A. alla stipula dell’ Accordo Transattivo e le motivazioni ad esse sottese;

Si allontanano dall’Assemblea i soci Giuseppe Romano Amato (rappresentato dall’avv. Antonio Grieco), Francesca Romana Amato, Prealpina (intervenuo Luigi Passeri), Alfredo Rocchi (rappresentato dall’avv. Antonio Grieco) e Francesco Rocchi (rappresentato dall’avv. Antonio Grieco)

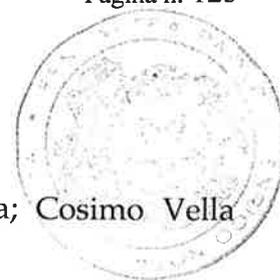
Hanno votato 31 soci portatori di n. 8.092.611 azioni.

Hanno votato a favore soci per n. 7.576.031 azioni pari al 93,62% (7.576.031/8.092.611) dei votanti.

con il voto: favorevole: 43,745% (su tot. az. ordinarie) e 49,64% (diritti al netto az. proprie); astenuto: 2,983% (su tot. az. ordinarie) e 3,385% (diritti al netto az. proprie) (Fondazione CRT, Caruso, Aiudi rappresentato dall'avv. C. Neri); contrario: 0% (su tot. az. ordinarie) e 0% (diritti al netto az. proprie)

DELIBERA

- ai sensi dell'art. 2393, ultimo comma c.c. di approvare (i) la rinuncia all'esercizio dell'azione di responsabilità ex artt. 2392, 2393, 2407, 1218 c.c. e/o comunque ai sensi di legge, nei confronti di: Renato Giulio Amato; Francesca Romana Amato; Francesco Rocchi, Francesco Perrotta; Cosimo Vella; e (ii) i termini dell'Accordo Transattivo come indicati nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
- di approvare e ratificare l'avvenuta sottoscrizione dell'Accordo Transattivo riconoscendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott.ssa Luisa Todini e/o all'Amministratore Delegato, dott. Andrea Battista, in via disgiunta tra loro e con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla Transazione tra la Compagnia (in proprio e quale successore universale di Archimede S.p.A.) e la Controllata Net Life da un lato e Giuseppe Romano Amato; Renato Giulio Amato; Arturo Amato; Niccolò Amato; Alfredo Rocchi; Francesco Rocchi, Prealpina Investimenti (in persona del proprio legale rappresentante, Sig. Luigi Passeri); Luigi Passeri (in proprio, quale ex consigliere d'amministrazione



di NET), Francesca Romana Amato; Francesco Perrotta; Cosimo Vella
dall'altro.

Con riferimento al **secondo punto all'ordine del giorno**, il Presidente passa la parola all'Amministratore Delegato, dott. Andrea Battista, per l'illustrazione ai presenti dei contenuti della Relazione del Consiglio di Amministrazione della Compagnia sulle *Azioni sociali di responsabilità e/o risarcitorie ex artt.2392, 2393, 2407, 1218 c.c. nei confronti dell'ex amministratore Roberto Accornero e dell'ex Sindaco effettivo Bertoli Paolo.*

Prima di procedere in tal senso, tuttavia, l'Amministratore Delegato comunica che - fermo restando quanto riportato nella suddetta Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto - su richiesta pervenuta all'ex Sindaco di NET e NET Life Paolo Bertoli in data 5 novembre p.v. si è aperto un canale comunicativo finalizzato a giungere ad una definizione bonaria della vertenza con il medesimo.

Nello specifico, il dott. Bertoli ha rappresentato la propria disponibilità (i) a concludere un accordo transattivo con le Compagnie negli stessi termini formali e sostanziali come contenuti nella Transazione sottoscritta dagli altri Sindaci Vella e Perrotta e, di conseguenza, (ii) a corrispondere un importo omnicomprensivo di euro 66.660,00 in aderenza a quanto pattuito con gli altri Sindaci Effettivi.

L'Amministratore Delegato riferisce come, in un primo momento, il dott. Bertoli fosse ricompreso nella platea delle controparti dell'Accordo Transattivo (ipotesi successivamente naufragata per ragioni di natura tecnica) e come, in ogni caso, in riferimento ai termini economici della Transazione, il Comitato Controllo Interno Rischi e Parti Correlate, ai sensi della Procedura per le operazioni con parti correlate



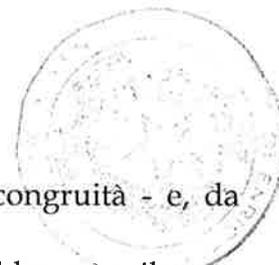
del Gruppo NET, si fosse espresso positivamente anche, evidentemente, sulla tematica afferente alla congruità della consistenza dell'importo da corrispondersi da parte degli ex Sindaci Vella e Perrotta.

Alla luce di quanto testé rappresentato, l'Amministratore Delegato riporta quindi ai presenti la propria volontà - e di rimando della Compagnia - di rimettere all'Assemblea ogni determinazione sul punto anche in considerazione della circostanza che l'Accordo Transattivo è stato approvato poc'anzi dall'odierna Assemblea ad ampia maggioranza.

Chiede e prende la parola l'azionista Enrico Cantarelli per rimarcare la positività della notizia e di essere favorevole all'avvio di una trattativa in merito.

Il Socio Avv. Dario Trevisan, titolare di n. 21.310 azioni ordinarie della Compagnia, il quale rappresenta, altresì, i Soci Challenge Funds, Tikehau Capital, Swiss Re Direct Investments Company Ltd, Mediolanum Best Brands , titolari di n. 2.249.451 azioni ordinarie della Compagnia, chiede al Presidente di poter intervenire.

Accordatagli tale facoltà, l'avv. Trevisan, nel prendere atto di quanto testè riferito dall'Amministratore Delegato sull'offerta avanzata dall'ex Sindaco Effettivo Bertoli, sottolinea come i termini della suddetta proposta - a livello non soltanto economico ma anche di opportunità - possano considerarsi pienamente rispondenti all'interesse della Compagnia e, di rimando, della sua controllata Net Life in quanto, come correttamente rilevato dal dott. Battista (i) risultano identici agli impegni assunti dagli altri Sindaci Effettivi nell'ambito dell'Accordo Transattivo; (ii) sebbene con specifico riferimento alla posizione degli altri ex Sindaci, sono già stati sottoposti al vaglio del Comitato Controllo Interno Rischi e Parti Correlate - il quale, come noto, ha



già avuto modo di esprimersi positivamente in ordine alla loro congruità - e, da ultimo, sono stati approvati a maggioranza dall'odierna Assemblea con il voto favorevole di un cospicuo numero di Soci.

In considerazione di ciò, pertanto, l'avv. Trevisan ritiene che possa ragionevolmente essere estesa la Transazione anche all'ex Sindaco Effettivo Bertoli, sul presupposto, tuttavia, che venga mantenuta l'identità sostanziale e formale dei termini come contenuti nell'Accordo Transattivo sottoscritto dagli altri ex Sindaci Vella e Perrotta e venga naturalmente corrisposto l'importo onnicomprensivo di euro 66.660,00.

Ad ogni modo, dal momento che una tale decisione non è evidentemente ricompresa tra le materie all'ordine del giorno, l'avv. Trevisan propone la mozione di rinviare la decisione sulla proposizione dell'azione di responsabilità ex artt. 2407 e 2393 c.c. e/o comunque ai sensi di legge, nei suoi confronti e chiede che tale richiesta venga sottoposta al voto dell'Assemblea, auspicando che, medio tempore, si addivenga effettivamente ad un accordo.

Il Presidente accoglie la richiesta del Socio Avv. Dario Trevisan.

Chiede e prende la parola l'azionista Caruso, il quale legge il suo intervento e chiede che lo stesso sia riportato integralmente a verbale. L'azionista Caruso consegna brevi manu l'intervento che provvederà a trasmettere via email. Si riporta di seguito l'intervento dell'azionista Caruso:

“Riscontro la relazione del CDA all'odierna assemblea degli azionisti e in merito alla proposta di cui al primo punto all'ordine del giorno:



“Accordo transattivo comportante rinuncia all'esercizio dell'azione di responsabilità nei confronti di: Renato Giulio Amato; Francesca Romana Amato; Francesco Rocchi, Francesco Perrotta; Cosimo Vella; delibere inerenti e conseguenti”.

esprimo il mio voto ...contrario/favorevole/astenuto

In merito al secondo punto all'ordine del giorno:

“Azioni sociali di responsabilità e/o risarcitorie ex artt. 2392, 2393, 2407, 1218 c.c. nei confronti dell'ex amministratore Roberto Accornero e dell'ex Sindaco effettivo Paolo Bertoli; delibere inerenti e conseguenti”

chiedo che sia messo a verbale, integralmente, il mio seguente intervento:

Preliminarmente:

1. prendo atto del raggiunto accordo transattivo con alcuni amministratori e alcuni sindaci che, se approvato dall'odierna assemblea, comporterà la rinuncia all'azione di responsabilità verso Renato Giulio Amato (ex Presidente del CDA), Francesca Romana Amato, (ex amministratore di NET), Francesco Rocchi (ex amministratore di NET), Francesco Perrotta (ex Presidente del Collegio Sindacale di NET e Cosimo Vella, ex Sindaco effettivo di NET) e che detta transazione consentirà alcuni benefici anche monetari per NET che comprendono il recupero di € 3,1 milioni mediante versamento da parte dei sottoscrittori della transazione oltre agli ulteriori benefici per NET come meglio descritto nella relazione di cui sopra;
2. prendo atto della delibera dell'assemblea di NET del 19 luglio 2019 (venerdì) di annullamento della precedente delibera del 24 aprile 2018 con la



quale era stato approvato il bilancio 2017 di NET e della nuova delibera di approvazione dello stesso, con una integrale svalutazione dei titoli per 26,6 milioni (parte in Net e parte attraverso la svalutazione di Net Life che aveva parte dei titoli), con conseguente diminuzione del patrimonio netto contabile, nel presupposto di una perdita integrale e permanente dei titoli affidati a GT; al riguardo, ma solo a titolo informativo poiché l'argomento non è stato posto all'ordine del giorno, segnalo ai soci che non dovessero essere stati informati, di aver avviato una azione legale di impugnativa di quanto deliberato in data 19 luglio 2019 poiché ritengo che tale delibera sia illegittima e che determini al sottoscritto un grave danno reputazionale e di immagine;

3. prendo atto del raggiungimento in data 21 luglio 2019 (domenica), ovvero poche ore dopo la delibera di riapprovazione del bilancio 2017, di un accordo transattivo con GT per il recupero integrale dei titoli indebitamente non riconsegnati alla Compagnia, in più tranche e comunque entro il 31 dicembre 2020 e dell'incasso, in data 29 luglio 2019 da parte di NET, in forza del predetto accordo, di una prima tranche in titoli di stato del valore di € 6,3 milioni.
4. prendo atto che in forza del presente accordo NET ha acquisito asset (titoli non meglio identificati) come collateral rilasciati da GT a garanzia dell'integrale restituzione dei titoli;

tutto ciò premesso, in ordine alla proposta avanzata dall'organo amministrativo a questa assemblea, evidenzio che la stessa è illegittima poiché non si comprende quale danno, alla data odierna, sia stato subito da Net, visto che la stessa ha



comunicato di aver raggiunto un accordo per il recupero integrale dei titoli e ancor più poiché nelle casse di Net, in forza dell'accordo transattivo raggiunto con Renato Amato ed altri, sono entrate o entreranno a breve 3,1 milioni di €.

Avviare un'azione di responsabilità, senza il presupposto di un danno, al di là della sostenibilità dei presupposti, tutti da verificare, su cui si basa la proposta, comporta per la società gravi rischi per eventuali azioni risarcitorie avanzate dai soggetti che andrebbero a subire l'azione di responsabilità.

Con i due accordi transattivi perfezionati da NET è infatti venuto meno il nesso causale indispensabile per deliberare una azione di responsabilità.

Per le considerazioni prima esposte preannuncio che in sede di votazione esprimerò il mio fermo voto contrario ad avanzare ulteriori azioni di responsabilità, ed invito l'organo amministrativo di considerare l'opportunità, o meglio la necessità, di riportare in una prossima assemblea, da tenersi a breve, una proposta di revoca delle azioni di responsabilità e risarcitorie già deliberate."

Riprende la parola l'Amministratore Delegato che, in relazione, invece, alla posizione dell'ex Amministratore di NET, Rag. Roberto Accornero, in carica negli esercizi 2017 e 2018, comunica ai presenti che, in considerazione del fatto che con lo stesso non è stato avviato o comunque raggiunto alcun accordo transattivo, risulta opportuno - anche per ragioni di economia processuale consistenti nella promozione in un unico giudizio della relativa azione di responsabilità unitamente a quelle già autorizzate dalle precedenti Assemblee dei Soci - procedere anche nei suoi confronti, in ragione delle motivazioni che sono state illustrate nel corso della scorsa Assemblea.



L'Amministratore Delegato ribadisce che le Operazioni - così come descritte nella relazione del Consiglio di Amministrazione ai Soci predisposta per la scorsa Assemblea - non appaiono per nulla supportate da adeguate o comprovate ragioni di business. L'Amministratore Delegato ricorda che all'epoca NET necessitava di un rafforzamento patrimoniale, risultando il Gruppo carente sotto tale profilo, in conseguenza del cambiamento normativo verificatosi con l'entrata in vigore del regime Solvency II. L'Amministratore Accornero ha ritenuto fosse nell'interesse delle Compagnie NET e NET Life quello di stipulare degli accordi con parti terze, senza alcuna seria verifica sulla effettiva reputazione di queste controparti, sulla loro solidità patrimoniale, sull'interesse delle medesime Compagnie ad ottenere i "servizi" di brokeraggio da tali società, peraltro, nella sostanza mai svolti.

Nel caso di specie, l'Amministratore Roberto Accornero risultava essere stato nominato su designazione del Sig. X, evidentemente rappresentando indirettamente i suoi interessi, essendo comunque a conoscenza dell'organizzazione di quest'ultimo, avendo rivestito delle cariche di amministratore nelle società a questi riconducibili, e non avendo sollevato alcun rilievo e/o alcun dubbio in ordine alla valenza dell'operazione posti in essere soprattutto con riferimento all'accensione del rapporto con SC e al successivo trasferimento da parte di NET di euro 10 milioni di Titoli di Stato.

Il Presidente, ringraziando l'Amministratore Delegato per l'illustrazione dei contenuti della Relazione del Consiglio di Amministrazione sul secondo punto all'ordine del giorno, invita coloro che lo desiderano ad intervenire.



Nessun altro prendendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione l'approvazione dell'Azione sociale di responsabilità e/o risarcitorie ex artt.2392, 2393, 2407, 1218 c.c. nei confronti dell'ex amministratore Roberto Accornero nonché la proposta di rinviare la decisione sulla proposizione dell'azione di responsabilità nei confronti dell'ex Sindaco Effettivo Bertoli Paolo.

L'Assemblea, esaminata e discussa la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, preso atto della finestra di dialogo apertasi con l'ex Sindaco di NET e NET Life Bertoli e della proposta avanzata nel corso della discussione dal Socio avv. Trevisan di rinviare la decisione sulla proposizione dell'azione di responsabilità nei confronti del medesimo a determinate condizioni, con il voto:

Non è più collegato in audioconferenza il socio Prealpina.

Hanno votato quindi n. 35 soci portatori di n. 9.874.293 azioni.

Hanno votato a favore soci per n. 9.225.094 azioni pari al 93,42%.

favorevole: 53,267% (su tot. az. ordinarie) e 60,445% (diritti al netto az. proprie)

astenuto: 2,984% (su tot. az. ordinarie) e 3,386% (diritti al netto az. proprie)

(Fondazione CRT; First Capital; Migliardi Elio)

contrario: 0,768% (su tot. az. ordinarie) e 0,871% (diritti al netto az. proprie) (Caruso;

Aiudi rappresentato dall'avv. Neri)

DELIBERA

- di promuovere l'azione di responsabilità ex artt. 2392 e 2393 c.c. e/o comunque ai sensi di legge, nei confronti dell'ex amministratore Roberto Accornero, per le causali specificate nella relazione illustrativa



dell'assemblea dei soci del 19 luglio 2019 e di quella odierna predisposta dal Consiglio di Amministrazione;

- di rinviare la decisione sulla proposizione dell'azione di responsabilità ex artt. 2407 e 2393 c.c. e/o comunque ai sensi di legge, nei confronti dell'ex sindaco Bertoli Paolo (Sindaco effettivo) dichiarandosi favorevole a che si addivenga ad una definizione transattiva della vertenza con lo stesso sul presupposto che venga mantenuta l'identità sostanziale e formale dei termini come contenuti nell'Accordo Transattivo sottoscritto dagli altri ex Sindaci Vella e Perrotta e venga naturalmente corrisposto l'importo onnicomprensivo di euro 66.660,00.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente ringrazia tutti gli azionisti per la partecipazione e scioglie la riunione in sede ordinaria alle ore 13:09 (tredici e zero nove).

IL SEGRETARIO

(dott. Luigi Di Capua)

IL PRESIDENTE

(dott.ssa Luisa Todini)

ALLEGATO "A" AL VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 7 NOVEMBRE 2019

Nominativo	N° Azioni	% (su tot. Azioni ordinarie)	% Azioni con diritti di voto (az. Ordinarie al netto delle azioni proprie)	In proprio	Per delega
IHI - Banca S.p.A. sede legale in Roma, Via Venti Settembre 30	1.684.371	9,726%	11,036%		(STEFANIA SANTI) Stefania Santi
Unicredit S.p.A. sede legale in Roma Via A. Specchi, 16 Iscr. R. I. di Roma 00348170101	1.059.390	6,117%	6,941%		Paul
Amato Giuseppe Romano nato a Roma il 10/12/1958 C.F. MITAGPP58T10H501P	839.605	4,848%	5,501%		Giuseppe Amato
Amato Francesca Romana nata a Roma il 02/12/1972 C.F. MTAFCN72T42H501X	746.769	4,312%	4,893%		Francesca Amato
Unione Banche Italiane S.p.A. sede legale in Dergamo Piazza Vittorio Veneto 8 Iscr. R. I. di Dergamo 01053920165	656.200	3,789%	4,300%		Alessandro Giustafici
Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. sede legale in Bolzano	639.300	3,691%	4,189%	AUDIOCONFERENZA	
Challenge Fund	639.300	3,691%	4,189%		(STUDIO TREVISAN - AVV. DARIO TREVISAN) Dario Trevisan
Tikehau Capital SCA	639.300	3,691%	4,189%		(STUDIO TREVISAN - AVV. DARIO TREVISAN) Dario Trevisan
Swiss Re Direct Investment Company Ltd sede legale in Zurigo (Svizzera) Mlythenquai n. 50/60 Iscr. R. I. di Zurigo n. CH 020.3 034 690-0	600.000	3,484%	3,931%		(STUDIO TREVISAN - AVV. DARIO TREVISAN) Dario Trevisan
Veneto Banca S.p.A. in l.c.a. sede legale in Montebelluna (TV) P.zza G. D. Dall'Armi 1 Iscr. R. I. di Treviso n. 00208740266	463.200	2,675%	3,035%		Alessandro Giustafici
Algebris UCITS Funds PLC	461.847	2,667%	3,026%		(STUDIO TREVISAN - AVV. MASSIMO ROSICA) Massimo Rosica
Fondazione Cassa di Risparmio di Torino sede legale in Torino Via XX Settembre 31	383.580	2,215%	2,513%		AUDIOCONFERENZA
Mediolanum Best Brands	370.851	2,141%	2,430%		(STUDIO TREVISAN - AVV. DARIO TREVISAN) Dario Trevisan
Prealpina Investimenti S.r.l. sede legale in Sarnico (BG) via Libertà 1 Iscr. R. I. di Bergamo 01296200163	230.297	1,3298%	1,509%	AUDIOCONFERENZA	
Spafid S.p.A. sede legale in Milano Via Filodrammatici, 10	228.228	1,318%	1,495%		(STUDIO TREVISAN - AVV. MASSIMO ROSICA) Massimo Rosica
Rosmarini Gianpiero Stefano	212.569	1,227%	1,393%		(STUDIO TREVISAN - AVV. MASSIMO ROSICA) Massimo Rosica
Istituto Atesino di Sviluppo S.p.A.	156.430	0,903%	1,025%		(STUDIO TREVISAN - AVV. MASSIMO ROSICA) Massimo Rosica

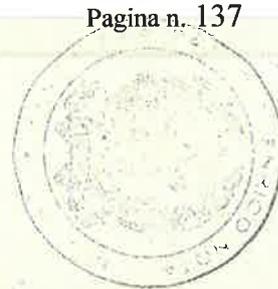
Totale Azioni Net Insurance S.p.A. 17.118.538
 Totale Azioni proprie 2.056.597
 Totale Azioni con diritto di voto (netto az. proprie) 15.261.941

ALLEGATO "A" AL VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 7 NOVEMBRE 2019



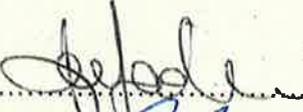
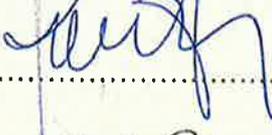
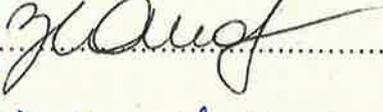
Nominativo	N° Azioni	% (su tot. Azioni ordinarie)	% Azioni con diritti di voto (az. Ordinarie al netto delle azioni proprie)	In proprio	Per delega
Rocchi Alfredo nato a Roma il 01/11/1929 C.F. RCCLRD2980111501F	131.876	0,761%	0,864%		<i>Alfredo Rocchi</i>
Banca Fimal Euramerica S.p.A. sede legale in Roma Palazzo Altieri Piazza del Gesù, 49	126.281	0,729%	0,827%		ALBERTO ALTIERI <i>Alberto Altieri</i>
Caruso Giuseppe nato a Salerno il 11/05/1963 C.F. CRSGPP63E114703N	115.000	0,664%	0,754%	<i>Caruso</i>	
Fiat Capital S.p.A. con sede legale in Milano Viale Luigi Majno 17/A Iscr. R.I. di Milano 06061920960	110.899	0,640%	0,727%		ANDIO CARTEFORNATA
Pharus Sicav Global Dynamic Opportunities	110.663	0,639%	0,725%		(STUDIO TREVISAN - AVV. MASSIMO ROSSETTA) <i>Massimo Rossetta</i>
Banca Popolare di Puglia e Basilicata sede legale in Altamura Via Ottavio Serena, 13	106.550	0,615%	0,698%		(STUDIO TREVISAN - AVV. MASSIMO ROSSETTA) <i>Massimo Rossetta</i>
Curioni Giovanni Francesco	106.550	0,615%	0,698%		(STUDIO TREVISAN - AVV. MASSIMO ROSSETTA) <i>Massimo Rossetta</i>
Rocchi Francesco nato a Roma il 03/08/1961 C.F. RCCFNC61M0311501Z	64.062	0,370%	0,420%		<i>Francesco Rocchi</i>
Algebris Long Only Global Financials Master Fund	62.406	0,360%	0,409%		(STUDIO TREVISAN - AVV. MASSIMO ROSSETTA) <i>Massimo Rossetta</i>
Battista Andrea nato a Roma il 26/06/1969 C.F. BTND69H2611501S	57.996	0,335%	0,380%	<i>Battista</i>	
Romanin Jacur Roberto	47.040	0,272%	0,308%		(STUDIO TREVISAN - AVV. MASSIMO ROSSETTA) <i>Massimo Rossetta</i>
Cantarelli Enrico	37.260	0,215%	0,244%	<i>Cantarelli</i>	
Pittana Fabio	23.883	0,138%	0,156%		(STUDIO TREVISAN - AVV. MASSIMO ROSSETTA) <i>Massimo Rossetta</i>
Migliardi Elio	22.350	0,129%	0,146%		(STUDIO TREVISAN - AVV. MASSIMO ROSSETTA) <i>Massimo Rossetta</i>
Longo Stefano Umberto	21.310	0,123%	0,140%		(STUDIO TREVISAN - AVV. MASSIMO ROSSETTA) <i>Massimo Rossetta</i>

Totale Azioni Net Insurance S.p.A. 17.318.538
 Totale Azioni proprie 2.056.597
 Totale Azioni con diritto di voto (netto az. proprie) 15.261.941

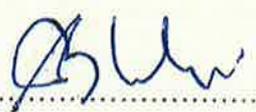


Assemblea Ordinaria di Net Insurance S.p.A. del 7 novembre 2019

Consiglio di Amministrazione:

- Luisa Todini – Presidente 
- Andrea Battista – Consigliere 
- Renato Giulio Amato – Consigliere..... 
- Francesca Romana Amato – Consigliere..... 
- Laura Santori – Consigliere... ASSENTE GIUSTIFICATO
- Roberto Romanin Jacur – Consigliere... ASSENTE GIUSTIFICATO
- Mayer Nahum – Consigliere... ASSENTE GIUSTIFICATO
- Matteo Carbone – Consigliere... ASSENTE GIUSTIFICATO
- Andrea Maralla – Consigliere... IN AUDIOCONFERENZA

Collegio Sindacale:

- Antonio Blandini – Presidente 
- Francesco Rocchi – Sindaco effettivo ... ASSENTE GIUSTIFICATO
- Vincenzo Sanguigni – Sindaco effettivo ... ASSENTE GIUSTIFICATO