

Relazione del Consiglio di Amministrazione sul **primo punto** all'ordine del giorno "*Accordo transattivo comportante rinuncia all'esercizio dell'azione di responsabilità nei confronti del Sig. Paolo Bertoli; delibere inerenti e conseguenti*".

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocato in Assemblea ordinaria, anche per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di delibera di cui al primo punto all'ordine del giorno: "*Accordo transattivo comportante rinuncia all'esercizio dell'azione di responsabilità nei confronti del Sig. Paolo Bertoli; delibere inerenti e conseguenti*".

Ai fini di una compiuta disamina dell'oggetto della proposta di delibera, si rammenta che, in data 20 novembre 2019, la Compagnia - facendo seguito al precedente comunicato stampa del 18 ottobre in ordine alla sottoscrizione dell'accordo transattivo ("Accordo Transattivo") e, in ultimo, delle delibere assembleari del 7 novembre inerenti a tale tematica (tra cui la rinuncia dell'esercizio dell'azione di responsabilità nei confronti dei Sig.ri Giuseppe Romano Amato, Renato Giulio Amato, Arturo Amato, Niccolò Amato, Alfredo Rocchi, unitamente alla soc. Prealpina Investimenti Srl) - ha comunicato al mercato di aver completato l'incasso dell'intero corrispettivo di euro 3,1 milioni, nei termini previsti dalla Transazione.

Sempre nel corso dell'Assemblea del 7 novembre 2019, è stato deliberato 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 la maggioranza degli azionisti presenti favorevoli a che si addivenisse ad una definizione transattiva della vertenza con lo stesso sul presupposto che fosse mantenuta l'identità sostanziale e formale dei termini come contenuti nell'Accordo Transattivo sottoscritto dagli altri ex Sindaci Vella e Perrotta e venisse naturalmente corrisposto l'importo onnicomprensivo di euro 66.660,00.

In tal senso, sui presupposti di cui sopra, la Compagnia in data 9.12.2019 ha sottoposto una proposta di definizione bonaria della controversia all'ex sindaco effettivo Paolo Bertoli ("Transazione"), il quale a sua volta, in data 10.10.2019 ha comunicato alla società la propria accettazione con la

sottoscrizione di tale Transazione.

I termini e le condizioni della stessa sono i medesimi dell'Accordo Transattivo, fermo restando che, naturalmente, anche in questo caso, la sua efficacia è condizionata all'approvazione da parte dei soci dei relativi termini e rinunce all'azione di responsabilità nei confronti dell'ex sindaco effettivo Bertoli e al pagamento integrale da parte di quest'ultimo del corrispettivo a suo carico, come verrà di seguito meglio illustrato.

In tal senso, come noto e già a più riprese rendicontato ai soci, in occasione dell'approvazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 da parte del Consiglio di Amministrazione di Net Insurance S.p.A. (di seguito, anche solo "NET"), oltre che dell'approvazione dei progetti di bilancio al 31 dicembre 2018 di NET e di Net Insurance Life S.p.A. (di seguito, anche solo "NET Life"), da parte dei rispettivi Consigli di amministrazione del 20 marzo 2019, veniva riscontrata l'insussistenza di Titoli di Stato delle stesse Compagnie per un ammontare pari a circa 26,67 milioni di euro ("Ammanco").

In ragione di ciò e dell'Accordo finalizzato ad attuare la Business Combination di NET con Archimede S.p.A., stipulato in data 18 giugno 2018 tra (i) NET, (ii) il dott. Andrea Battista (anche per conto di Archimede S.p.A.), (iii) i Sig.ri Giuseppe Romano Amato ("GR Amato"), Renato Giulio Amato ("RG Amato"), Arturo Amato ("A Amato"), Niccolò Amato ("N Amato"), Alfredo Rocchi ("A Rocchi"), unitamente alla soc. Prealpina Investimenti Srl (congiuntamente i "Soci NET"), NET – anche nella propria veste di successore universale della società Archimede S.p.A. – ritenuto che tale insussistenza integrasse un Evento da cui derivava una passività potenzialmente risarcibile ai sensi dell'Accordo, inoltrava al Rappresentante Comune dei Soci NET, Dott. RG Amato, 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 – anche nella propria veste di successore universale della società Archimede – 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 di uno degli allegati dell'Accordo.

In ragione degli eventi di cui all'Ammanco, in data 3 giugno 2019 le rispettive Assemblee dei Soci

di NET e NET Life deliberavano a maggioranza 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 18.06.2019 e 28.06.2019, in ragione dei fatti sopra narrati e per le ulteriori motivazioni come contenute nelle rispettive Relazioni qui richiamate e a cui si fa integrale rinvio - i Consigli di Amministrazione di NET e NET Life (a maggioranza dei loro componenti) sottoponevano all'approvazione dei soci, tra le varie, 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. 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. 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, sia per NET che NET Life 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").

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.

In data 19 luglio 2019, le Assemblee dei Soci di NET e NET Life, approvavano, a maggioranza, *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) di 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) di 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) di 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 dal Consiglio di Amministrazione.

#### Per Net Life

- e) di promuovere l'azione di responsabilità *ex artt. 2392 e 2393 c.c. 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 dal Consiglio di Amministrazione;
- f) di 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) di 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 dal Consiglio di Amministrazione,

Le proposte 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.

Al contempo, in data 21 luglio 2019, NET (anche per conto di NET Life) concludeva un accordo con i soggetti che erano stati ritenuti dalle Compagnie 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 ("Piano di Rientro").

In data 29 luglio 2019 veniva 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 Piano di Rientro venivano al contempo acquisite alcune garanzie collaterali da NET anche per conto di NET Life.

Si segnala che, con comunicato in data 29 novembre 2019, la Compagnia ha informato il mercato dell'avvenuto incasso della seconda tranche – pari a 1,7 milioni di euro in Titoli di Stato – nel rispetto del Piano di Rientro.

Alla luce di quanto sopra, (i) NET - in proprio e quale successore universale di Archimede – e NET Life da una parte, (ii) il Sig. Bertoli (anche per conto dello Studio Bertoli e Associati (Associazione Professionale) 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. Come già precisato, in data 9-10.12.2019 (proposta di Net Insurance spa e di Net Insurance Life spa del 09.12.2019 e sua accettazione da parte

del Sig. Bertoli del 10.10.2019) veniva infatti stipulata la Transazione 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 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 alle Azioni di Responsabilità e relative contestazioni, ivi incluse quelle eventuali dell'IVASS.

Premesso che ad oggi non è noto né è stato rilevato alcun ulteriore fatto e/o atto che possa dare luogo ad ulteriori pretese nei confronti del Sig. Bertoli, essa afferirebbe ai profili di responsabilità, di seguito riportati a titolo esemplificativo e non esaustivo che possano riguardare il medesimo, nei termini di seguito meglio precisati:

- (i) NET – in relazione agli impegni come stabiliti ai successivi punti (iii) e (iv) - rinuncia alle Azioni di Responsabilità e Risarcitorie descritte in precedenza nei confronti del sindaco della medesima società Paolo Bertoli per i fatti e gli atti a lui contestati nelle relazioni del Consiglio di Amministrazione sulle Azioni di Responsabilità e Risarcitorie; le anzidette rinunce riguardano anche le attività svolte dal Sig. Bertoli in relazione ai medesimi fatti quale componente dell'Organismo di vigilanza ex lege n. 231/2001;
- (ii) NET Life – in relazione agli impegni come stabiliti ai successivi punti (iii) e (iv) - rinuncia alle Azioni di Responsabilità e Risarcitorie descritte in precedenza nei confronti del sindaco della medesima società Paolo Bertoli per i fatti e gli atti a lui contestati nelle relazioni del Consiglio di Amministrazione sulle Azioni di Responsabilità e Risarcitorie; le anzidette rinunce riguardano anche le attività svolte dal Sig. Bertoli in relazione ai medesimi fatti quale componente dell'Organismo di vigilanza ex lege n. 231/2001;

- (iii) il Sig. Bertoli – in relazione alle Azioni di Responsabilità e Risarcitorie descritte in precedenza - a fronte delle rinunce di cui ai punti (i) e (ii), si impegna a versare il corrispettivo pari ad euro 66.660,00 (euro sessantaseimila seicentosessanta) (“Corrispettivo”); da considerarsi fisso ed onnicomprensivo, definitivo e non suscettibile di alcuna riduzione, revisione o conguaglio. Esso sarà versato in denaro, in un’unica soluzione, entro e non oltre il termine essenziale di quindici giorni dall’ultima delle approvazioni assembleari della Transazione da parte di NET e NET Life;
- (iv) il Sig. Bertoli - a fronte delle rinunce di cui ai punti (i) e (ii) - rinuncia a propria 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 nelle relazioni dei Consigli di Amministrazione di NET e NET Life descritte in precedenza ed in particolare a contestare e/o impugnare le delibere delle assemblee dei soci di Net e Net Life rispettivamente in data 3 giugno 2019 e 19 luglio 2019, nonché quelle assunte dai Consigli di Amministrazione di Net e Net Life del 18 giugno 2019 e 28 giugno 2019.

In funzione di quanto sopra, l’efficacia della Transazione è stata assoggettata 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 in precedenza, alle condizioni e termini di cui alla Transazione stessa e a quella successiva del pagamento integrale del Corrispettivo. La Transazione dunque – se ed in quanto approvata dall’Assemblea dei soci di NET e NET Life - acquisterebbe efficacia a partire dal momento dell’integrale pagamento del Corrispettivo a seguito dell’approvazione delle delibere autorizzative da parte delle Assemblee dei soci di NET e NET Life.

Si ribadisce che, qualora l’Assemblea dei Soci di NET non autorizzasse la Compagnia a transigere ai sensi dell’art. 2393 cod civ le Azioni di Responsabilità e Risarcitorie descritte in precedenza, la

Transazione non avrà alcuna efficacia e quanto ivi previsto si intenderà come mai convenuto e stabilito fra le relative Parti.

Nel caso in cui, in relazione alle circostanze di cui alle Azioni di Responsabilità e Risarcitorie – ed in riferimento soltanto alle stesse - un soggetto terzo dovesse essere condannato a risarcire NET e/o NET Life e, con riferimento a tale condanna, venisse accertato giudizialmente un suo diritto di regresso - ovvero il diritto di essere tenuto indenne - nei confronti del o dal Sig. Bertoli, NET e NET Life, rinuncerebbero a far valere nei confronti di tale soggetto terzo i) quella quota parte di condanna attribuibile alla responsabilità del medesimo Sig. Bertoli e quindi ii) quanto dovesse essere dovuto dal medesimo in via di regresso.

In relazione ai fatti, atti e circostanze di cui alle Azioni di Responsabilità e Risarcitorie, e più in generale ai fatti descritti in precedenza, il Sig. Bertoli prende 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 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), Roberto Accornero (Amministratore di NET) per le causali specificate nella relazione illustrativa predisposta del Consiglio 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; 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, 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 alla Transazione.

E' espressamente escluso che gli ex amministratori di NET e NET Life, loro attuali o pregressi dipendenti collaboratori tra cui in particolare Caruso Giuseppe (Amministratore Delegato di NET e NET Life) e Luigi Aiudi (Amministratore di NET Life), e l'ex Direttore Generale di NET Giuseppe

Caruso e dell'ex Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili della medesima società Luigi Aiudi e Roberto Accornero (Amministratore di NET), e la società di revisione legale dei conti BDO Italia S.p.A. possano aderire al presente accordo transattivo in ragione della natura pro quota dello stesso.

Le Parti si impegnerebbero espressamente a che il Sig. Bertoli sia libero di agire giudizialmente nei confronti dei 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 rammenta ad ogni buon conto che, fermo restando il fatto che il Sig. Bertoli non riveste il ruolo di parte correlata, il Comitato Controllo Interno Rischi e Parti Correlate, ai sensi della Procedura per le operazioni con parti correlate del Gruppo NET aveva 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 e dalle risposte fornite dal legale e che in tale ambito, come noto, il corrispettivo che all'epoca gli altri ex sindaci effettivi Perrotta e Vella si sarebbero impegnati a versare pro quota era il medesimo di quello pattuito con il Sig. Bertoli. Inoltre, si ribadisce come NET e NET Life abbiano già sottoscritto un accordo transattivo che prevede il rientro di titoli/cash corrispondente all'intero valore dei titoli sottratti (vedasi sul punto il comunicato della Compagnia dell'avvenuto incasso della seconda tranche – pari a 1,7 milioni di euro in Titoli di Stato – nel rispetto del Piano di Rientro) e che, a fronte di tale accordo sussistono tuttora anche alcune attività a garanzia parziale delle obbligazioni assunte dalle controparti. Senza considerare che 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. Si segnala, altresì, che la Transazione 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.

\*\*\*

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione di NET propone quindi all' Assemblea di adottare le seguenti deliberazioni:

*"L'assemblea degli Azionisti di Net Insurance S.p.A.,*

- *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;*

*DELIBERA*

- (i) 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 Paolo Bertoli; e (ii) i termini della Transazione come indicati nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
  
- (ii) di approvare e ratificare l'avvenuta sottoscrizione della Transazione 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 il Sig. Bertoli dall'altro.*

NET INSURANCE S.P.A.

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott.ssa Luisa Todini

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'L. Todini', is written over the printed name.