

NetInsurance

Composizione quali-quantitativa del CdA

3 marzo 2022

Contesto normativo e regolamentare



Contesto normativo e regolamentare

- Il Regolamento **IVASS 38/2018** e gli **orientamenti EIOPA** sul sistema di attribuiscono al CdA delle imprese di assicurazione il compito di esprimere **orientamenti sul numero e la composizione** delle figure professionali la cui presenza nell'organo amministrativo sia ritenuta opportuna. L'art. 5, co.2, lettera z) precisa che tale orientamento tiene conto degli esiti del processo di autovalutazione annuale che, tra le altre cose, verifica l'adeguatezza del numero di componenti indipendenti in relazione all'attività svolta dall'impresa.
- Anche il **Codice di Corporate Governance** delle società quotate [ancorché non applicabile a NetInsurance], all'art. 4, Raccomandazione 23 richiede all'organo amministrativo delle società diverse da quelle a proprietà concentrata di esprimere, in vista del suo rinnovo, un **orientamento sulla sua composizione quantitativa e qualitativa ritenuta ottimale**, tenendo conto degli esiti dell'autovalutazione. L'orientamento dell'organo di amministrazione uscente è pubblicato sul sito internet della società con congruo anticipo rispetto alla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea relativa al suo rinnovo.
- L'orientamento individua i **profili manageriali e professionali** e le **competenze** ritenute necessarie, anche alla luce delle **caratteristiche settoriali** della società, considerando i **criteri di diversità**, anche di genere, per la composizione dell'organo di amministrazione, e gli orientamenti espressi sul numero massimo degli incarichi [applicabile alle società «grandi»]
- L'art. 9 dello **Statuto** di NetInsurance stabilisce che la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da non meno di 5 (cinque) membri e non più di 15 (quindici) Amministratori, nominati dall'Assemblea Ordinaria.
- Lo **stesso articolo** indica che l'assunzione della carica di Amministratore è subordinata al possesso dei requisiti previsti dalla normativa di tempo in tempo vigente ed applicabile.
- L'assunzione della carica di Amministratore è, in ogni caso, subordinata **all'assenza delle cause di ineleggibilità e decadenza** previste dall'art. 2382 c.c. e al possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza – la cui permanenza è valutata con cadenza annuale - previsti dalla normativa di settore e fissati dalla “Politica di valutazione dei requisiti di onorabilità professionalità e indipendenza”.

Contesto normativo e regolamentare (segue)

- In particolare, l'assunzione della carica di Amministratore Indipendente è subordinata, altresì, al possesso dei **requisiti di indipendenza** previsti dall'art. 148, terzo comma, del TUF, e dall'art. 9 dello statuto di nuova approvazione sulla base di quanto disposto all'art. 2, raccomandazione n.7 del Codice di Corporate Governance, che al pari degli altri requisiti sono valutati, in sede di nomina e di verifica annuale, dal Consiglio attraverso la presa visione e l'analisi del curriculum vitae e della dichiarazione sostitutiva resa ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. 445/2000.
- Gli Amministratori accettano la carica quando ritengono di poter dedicare allo svolgimento diligente dei loro compiti presso la Compagnia il **tempo necessario**, anche tenendo conto degli altri incarichi ricoperti. Il CdA di Net Insurance il 15 dicembre 2021 ha al riguardo approvato il Regolamento Limiti al Cumulo di Incarichi ricoperti dagli Amministratori di Net Insurance S.p.A. [allegato] .
- Le liste per la nomina del CdA devono includere un numero **di candidati del genere meno rappresentato** tale da garantire che la composizione del Consiglio di Amministrazione rispetti le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti e applicabili alla Società, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile). Fermo quanto stabilito nello Statuto, l'intero Consiglio per essere compliant con la disciplina di cui alla Legge n. 160/2019 dovrà essere composto per 2/5 dal genere meno rappresentato.
- Il citato Regolamento IVASS n. 38/2018 prevede che il CdA approvi una specifica **politica** aziendale per l'identificazione e la valutazione del possesso dei requisiti di idoneità alla carica, in termini di **onorabilità, professionalità e indipendenza** di coloro che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo. Il CdA di Net Insurance ha approvato tale politica il 17 giugno 2021 [allegata] e ad essa si fa riferimento in questo documento.

Composizione quantitativa

2

Composizione quantitativa

Autovalutazione CdA 2021

Estratto riferito alla composizione quantitativa e alla struttura del CdA e dei Comitati

- I Consiglieri di Amministrazione in carica ritengono che l'attuale dimensione e struttura (Consiglieri esecutivi, non esecutivi e indipendenti) del Consiglio di Amministrazione sia adeguata, così come la dimensione e la struttura ed il numero dei Comitati endo-consiliari.

Benchmarking composizione quantitativa

FTSE MID CAP – Financial Services (17 società)

	Numero Consiglieri	Numero Indipendenti	% Indipendenti	Numero Donne	% Donne
Terzo Quartile	14	10	67%	5	38%
Mediana	12	7	64%	4	33%
Primo Quartile	9	5	56%	3	33%
NetInsurance	9	8	89%	4	44%

- La dimensione del CdA di NetInsurance è nel primo quartile. Qualora ne ricorressero i presupposti, ad esempio per riservare dei Consiglieri alle liste di minoranza, la dimensione potrebbe aumentare fino ad 11-12 membri rientrando nella mediana di mercato.

Composizione qualitativa

3

Net Insurance

Attuale CdA - Caratteristiche e indipendenza

Consigliere		Ruolo	Genere	Età	Nazionalità	Data prima nomina	Indipendenza Codice CoGo	Indipendenza TUF
Todini	Luisa	Presidente	F	55	ITA	2019	X	X
Battista	Andrea	AD	M	52	ITA	2018		
Doro	Anna	Amministratore non esecutivo	F	56	ITA	2020	X	X
Romanin Jacur	Roberto	Amministratore non esecutivo	M	70	ITA	2018	X	X
Nahum	Mayer	Amministratore non esecutivo	M	72	ITA	2019	X	X
Carbone	Matteo	Amministratore non esecutivo	M	42	ITA	2019	X	X
Maralla	Andrea	Amministratore non esecutivo	M	56	ITA	2019	X	X
Regazzi	Monica	Amministratore non esecutivo	F	52	ITA	2021	X	X
Giordani	Simonetta	Amministratore non esecutivo	F	57	ITA	2021	X	X

L'attuale CdA ha 4 Consiglieri su 9 del genere meno rappresentato, con età media di 57 anni, tutti di nazionalità italiana, con una tenure media inferiore a 3 anni, tutti indipendenti ad eccezione dell'unico amministratore esecutivo.

Net Insurance

Attuale CdA - Skills Matrix – Autovalutazione individuale

Consigliere		Ruolo (*)	Business assicurativo	Insurtech e digitale	Pianificazione e strategica	Governance compagnie assicurative	Governance società quotate	Investimenti e M&A	Legale e regolatorio	Rischi e sistema controllo interno	Contabilità, bilancio imprese assicurative	Sostenibilità	Statistico attuariale	Esperienza internazionale
Todini	Luisa	Presidente	X		X	X	X	X	X			X		X
Battista	Andrea	AD	X	X	X	X	X	X	X	X	X			X
Doro	Anna	CNE	X		X	X	X	X	X	X		X		X
Romanin Jacur	Roberto	CNE	X	X	X	X	X	X		X	X			X
Nahum	Mayer	CNE	X	X	X	X	X	X	X	X	X		X	X
Carbone	Matteo	CNE	X	X	X	X	X	X	X	X	X			X
Maralla	Andrea	CNE	X	X	X	X	X	X		X	X			X
Regazzi	Monica	CNE		X	X	X	X	X		X		X		X
Giordani	Simonetta	CNE			X		X	X	X			X		
Totale (collective suitability)			7	6	9	8	9	9	6	7	5	4	1	8

I Consiglieri che compongono l'attuale CdA possiedono, nel complesso, tutte le competenze e le esperienze necessarie per gestire una Compagnia di assicurazioni delle dimensioni e complessità di NetInsurance

Net Insurance

Attuale CdA - Skills Matrix – Definizioni

Business assicurativo	Insurtech e digitale	Pianificazione e strategica	Governance compagnie assicurative	Governance società quotate	Investimenti e M&A	Legale e regolatorio	Rischi e sistema controllo interno	Contabilità, bilancio imprese assicurative	Statistico attuariale	Sostenibilità	Esperienza internazionale
Conoscenza del business model, dei canali distributivi e dei processi assicurativi (1).	Conoscenza e esperienza in ambito tecnologie digitali, innovation e trasformation con particolare riferimento al mondo dei servizi finanziari e assicurativi.	Conoscenza dei contenuti e del processo di pianificazione e strategica in termini di individuazione e definizione delle iniziative strategiche nel medio-lungo termine. Traduzione della strategia in azioni per realizzare gli obiettivi e loro monitoraggio (1).	Conoscenza della normativa di settore e dei Regolamenti IVASS in materia di governo societario (1).	Conoscenza del TUF, della normativa, dei Regolamenti Consob, dei Regolamenti di Borsa Italiana, del Codice di Corporate Governance, del Codice di Autodisciplina, etc. (1).	Esperienza diretta nella gestione degli investimenti e nelle connesse valutazioni di rischio; Esperienza diretta in operazioni di M&A (es. acquisizioni di aziende e rami d'azienda, fusioni, operazioni di conferimento e joint venture societarie, etc.) (1)	Conoscenza del corpus normativo e regolamentare e avente rilievo per il settore assicurativo. Conoscenza degli orientamenti giurisprudenziali e delle Authority relativamente alle tematiche dell'impresa. (1)	Conoscenza dei sistemi di controllo e di governance in ambito assicurativo. Conoscenza approfondita della regolamentazione Solvency 2 e delle metodologie di individuazione, valutazione e mitigazione dei rischi (1).	Conoscenza dei principi, delle norme e delle prassi che governano la redazione del bilancio della imprese assicurative sia con riferimento ai bilanci «local» sia con riferimento a quelli redatti secondo i principi internazionali e secondo la regolamentazione Solvency 2 (1).	Conoscenza degli aspetti di matematica attuariale e finanziaria rilevanti per il governo dell'impresa assicurativa e delle implicazioni strategiche e operative dei KPI attuariali (profit test, indici di solvibilità, etc) (1).	Conoscenza della normativa ESG e dei relativi impatti in ambito aziendale (con particolare riferimento alla disclosure e alla gestione dei rischi). Conoscenza e esperienza delle modalità di definizione degli obiettivi ESG e del loro raggiungimento (1).	Attività professionale e o manageriale svolta per gruppi multinazionali, conoscenza dei mercati esteri dei servizi finanziari, in particolare europei (1).

Autovalutazione del CdA 2021

Estratto riferito alla composizione qualitativa

La composizione qualitativa del CdA è ritenuta adeguata dai Consiglieri, tenuto conto delle dimensioni e della complessità del business, nonché della regolamentazione del settore.

L'interazione fra i Consiglieri è di buon livello, il dibattito è vivace e ben sostenuto dalle presentazioni del management e dal flusso informativo.

In un'ottica di crescita del gruppo e di eventuale passaggio al segmento STAR della Borsa potrebbero essere ulteriormente rafforzate alcune competenze, in particolare quelle più tecniche, nel seguente ordine ricavato dalle indicazioni dei Consiglieri:

- Business assicurativo
- Contabilità, bilancio imprese assicurative
- Governance assicurativa
- Insurtech e digitale
- Statistico attuariale

Orientamento

4

Composizione quali-quantitativa

Orientamento del CdA

- Continuità
 - La società è in una fase di sviluppo, opera nel settore assicurativo, che è regolamentato e che richiede specifiche competenze ed esperienze; l'età media ed il mix generazionale sono adeguati; la tenure media del CdA uscente è inferiore a tre anni; l'autovalutazione del Consiglio e dei Comitati ha confermato la qualità del dibattito e del processo decisionale. E' auspicabile quindi la conferma del più ampio numero possibile degli amministratori attualmente in carica
- Dimensione
 - Aumentare la dimensione del CdA a 11 membri, per consentire la nomina di due amministratori da parte degli azionisti di minoranza
- Struttura
 - Mantenere un'elevata quota (>80%) di Consiglieri indipendenti (TUF e Codice Corporate Governance)
 - Mantenere la quota di Consiglieri del genere meno rappresentato oltre il 40%
 - Confermare il Presidente non esecutivo e indipendente e l'AD quale unico Consigliere con poteri esecutivi, non prevedere il LID – Lead Independent Director in quanto non ne ricorrono i presupposti
 - Confermare la costituzione dei tre Comitati endo-consiliari (Controllo Interno Rischi e Parti Correlate, Nomine e Remunerazioni, Investimenti)

Composizione quali-quantitativa

Orientamento del CdA

- Competenze ed esperienze dei Consiglieri
 - Garantire la collective suitability, componendo il CdA in base alle competenze ed esperienze riportate di seguito, che dovrebbero essere posseduta ciascuna da almeno un terzo dei Consiglieri;

Business assicurativo	Insurtech e digitale	Pianificazione e strategica	Governance compagnie assicurative	Governance società quotate	Investimenti e M&A	Legale e regolatorio	Rischi e sistema controllo interno	Contabilità, bilancio imprese assicurative	Statistico attuariale	Sostenibilità	Esperienza internazionale
-----------------------	----------------------	-----------------------------	-----------------------------------	----------------------------	--------------------	----------------------	------------------------------------	--	-----------------------	---------------	---------------------------

- Assicurare la nomina di amministratori con le competenze specialistiche necessarie per costituire i Comitati endo-consiliari
- Rispettare le norme, i regolamenti e le previsioni statutarie circa l'assenza delle cause di ineleggibilità e decadenza previste dall'art. 2382 c.c. e al possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza previsti dalla Politica adottata dalla Società
- Garantire che ciascun Consigliere possa dedicare all'incarico il tempo necessario per poter svolgere efficacemente il ruolo, anche tenendo conto del numero di cariche amministrative rivestite in qualità di membri di consigli di amministrazione o collegi sindacali di altre società.

Profili dei candidati

5

Profili

Presidente

- Approfondita conoscenza ed esperienza della corporate governance italiana e di quella delle imprese assicurative
- Esperienza alla guida di CdA di società quotate
- Autorevolezza e capacità di guida del CdA con un approccio super-partes, finalizzata alla convergenza del processo decisionale verso soluzioni condivise
- Indipendenza nell'interesse di tutti gli Azionisti

Amministratore Delegato

- Approfondita conoscenza ed esperienza del settore assicurativo.
- Esperienza apicale, almeno quinquennale, maturata al vertice di società di dimensione e complessità paragonabile a NetInsurance
- Visione strategica e capacità di delineare le strategie di sviluppo dell'azienda
- Leadership, credibilità ed autorevolezza per guida il management team e creare coesione tra i collaboratori
- Dinamismo, impegno e determinazione
- Conoscenza fluente della lingua inglese

Profili (segue)

Consiglieri

- **Business assicurativo**
 - Conoscenza del business model, dei canali distributivi e dei processi assicurativi (1)
- **Insurtech e digitale**
 - Conoscenza e esperienza in ambito tecnologie digitali, innovation e transformation con particolare riferimento al mondo dei servizi finanziari e assicurativi
- **Pianificazione strategica**
 - Conoscenza dei contenuti e del processo di pianificazione strategica in termini di individuazione definizione delle iniziative strategiche nel medio-lungo termine. Traduzione della strategia in -azioni per realizzare gli obiettivi e loro monitoraggio (1)
- **Governance compagnie assicurative**
 - Conoscenza della normativa di settore e dei Regolamenti IVASS in materia di governo societario (1)
- **Governance società quotate**
 - Conoscenza del TUF, della normativa, dei Regolamenti Consob, dei Regolamenti di Borsa Italiana, del Codice di Corporate Governance, del Codice di Autodisciplina, etc. (1).
- **Investimenti e M&A**
 - Esperienza diretta nella gestione degli investimenti e nelle connesse valutazioni di rischio
 - Esperienza diretta in operazioni di M&A (es. acquisizioni di aziende e rami d'azienda, fusioni, operazioni di conferimento e joint venture societarie, etc.) (1)

(1) acquisto mediante l'esperienza in ruoli manageriali, di CdA (esecutivi e non esecutivi), nella consulenza strategica, in attività professionali, imprenditoriali o accademiche

Profili (segue)

Consiglieri (segue)

- **Legale e regolatorio**

- Conoscenza del corpus normativo e regolamentare avente rilievo per il settore assicurativo.
- Conoscenza degli orientamenti giurisprudenziali e delle Authority relativamente alle tematiche dell'impresa (1)

- **Rischi e sistema controllo interno**

- Conoscenza dei sistemi di controllo e di governance in ambito assicurativo. Conoscenza approfondita della regolamentazione Solvency 2 e delle metodologie di individuazione, valutazione e mitigazione dei rischi (1)

- **Contabilità, bilancio imprese assicurative**

- Conoscenza dei principi, delle norme e delle prassi che governano la redazione del bilancio della imprese assicurative sia con riferimento ai bilanci «locali» sia con riferimento a quelli redatti secondo i principi internazionali secondo la regolamentazione Solvency 2 (1)

- **Statistico attuariale**

- Conoscenza degli aspetti di matematica attuariale e finanziaria rilevanti per il governo dell'impresa assicurativa e delle implicazioni strategiche e operative dei KPI attuariali (profit test, indici di solvibilità, etc) (1)

- **Sostenibilità**

- Conoscenza della normativa ESG e dei relativi impatti in ambito aziendale (con particolare riferimento alla disclosure e alla gestione dei rischi). Conoscenza e esperienza delle modalità di definizione degli obiettivi ESG e del loro raggiungimento (1).

- **Esperienza internazionale**

- Attività professionale o manageriale svolta per gruppi multinazionali, conoscenza dei mercati esteri dei servizi finanziari, in particolare europei (1).

(1) acquista mediante l'esperienza in ruoli manageriali, di CdA (esecutivi e non esecutivi), nella consulenza strategica, in attività professionali, imprenditoriali o accademiche



Capitale Sociale € 300.000,00 I.V. - P.IVA/C.F. 10304670150 - Reg. Imprese Milano n. 10304670150

Camera di Commercio Milano REA 1365840 - Sede Legale: Viale L. Bodio 33, 20158 Milano

Società soggetta al potere di direzione e coordinamento di Marsh International Holdings II Inc. ai sensi dell'art 2497 c.c.