

COMITATO CORPORATE GOVERNANCE

**PRINCIPI
PER LA SELEZIONE
DEI CANDIDATI
ALLE CARICHE SOCIALI
IN SOCIETÀ QUOTATE**

1 - Requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza

- 1.1 I candidati alle cariche sociali sono scelti tra personalità dotate di requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza.
- 1.2 Essi sono scelti tra esperti a livello nazionale o internazionale in discipline giuridiche, economiche, aziendalistiche o tecniche. In quest'ultimo caso la competenza dei candidati deve essere pertinente all'attività delle società per le quali sono proposti.
- 1.3 Essi devono godere di una alta e indiscussa reputazione.
- 1.4 Essi non svolgono alcuna attività in attuale o potenziale conflitto di interessi con quella principale o accessoria della società per la quale sono candidati, né appartengono, dirigono o gestiscono strutture professionali o commerciali interessate ad avere rapporti significativi con detta società.
- 1.5 Essi sono indipendenti, nel senso che non intrattengono, né hanno di recente intrattenuto, neppure indirettamente, con la società per la quale sono proposti come candidati a una carica sociale, o con i soggetti che li propongono, ovvero con soggetti legati a tale società o ai proponenti, relazioni tali da condizionarne attualmente l'autonomia di giudizio.
- 1.6 La valutazione della sussistenza dei requisiti di indipendenza è effettuata sulla base dei criteri contenuti nella più recente versione del Codice di autodisciplina delle società quotate.

2 - Incompatibilità

- 2.1 Non possono essere selezionati come candidati coloro che già ricoprono cariche di consigliere di amministrazione, consigliere di sorveglianza o di sindaco in altre tre società (anche estere) con azioni quotate in mercati regolamentati, con azioni diffuse tra il pubblico o comunque bancarie, finanziarie o assicurative.
- 2.2 Ai fini della determinazione del limite di cui al precedente comma e limitatamente all'incarico di sindaco, gli incarichi in società appartenenti allo stesso gruppo hanno valenza unitaria.
- 2.3 Non possono essere selezionati come candidati coloro che rivestano una funzione esecutiva (consigliere di amministrazione delegato, componente del comitato esecutivo, consigliere di gestione o direttore generale) in società (anche estere) con azioni quotate in mercati regolamentati, con azioni diffuse tra il pubblico o comunque bancarie, finanziarie o assicurative prima che sia decorso un anno dalla cessazione di tali incarichi.
- 2.4 Non possono essere selezionati come candidati a cariche sociali coloro che abbiano la rappresentanza legale di società (anche estere) con azioni quotate in mercati regolamentati, con azioni diffuse tra il pubblico o comunque bancarie, finanziarie o assicurative prima che sia decorso un anno dalla cessazione di tali incarichi.
- 2.5 Non possono essere selezionate come candidati persone già nominate dai componenti del Comitato dei gestori a tre cariche sociali.

- 2.6 Non possono essere selezionati come candidati a cariche sociali coloro che abbiano ricoperto incarichi direttivi o funzioni esecutive all'interno di Sgr che gestiscono Oicr mobiliari aperti o Sicav prima che sia decorso un anno dalla cessazione di tali incarichi.
- 2.7 Non possono essere selezionati come candidati a cariche sociali coloro che abbiano la rappresentanza legale di Sgr che gestiscono Oicr mobiliari aperti o Sicav.
- 2.8 Non possono essere selezionati come candidati per una determinata carica sociale coloro che abbiano già ricoperto quella carica per quella società nei tre precedenti mandati.
- 2.9 Ai fini della determinazione del limite di cui al comma precedente, il mandato è quello durato almeno due esercizi sociali.
- 2.10 Non possono essere selezionati come candidati a cariche sociali i componenti di organi di amministrazione o controllo e i funzionari di vertice di società quotate concorrenti o di società appartenenti a gruppi di società quotate concorrenti. In particolare, non possono essere selezionati come candidati a cariche di amministrazione i componenti di organi di amministrazione e i funzionari di vertice di società quotate concorrenti o di società appartenenti a gruppi di società quotate concorrenti prima che sia decorso un anno dalla cessazione di tali incarichi.
- 2.11 Non possono essere selezionati come candidati a cariche sociali componenti di organi di amministrazione o controllo e i funzionari di vertice di istituzioni e società che hanno significativi rapporti commerciali o di sovvenzione con la società per la quale sono proposti, salvo che sia decorso un anno dalla cessazione di tali incarichi.

3 - Dichiarazione di accettazione della candidatura

- 3.1 I candidati prescelti per essere designati devono sottoscrivere una dichiarazione con la quale:
 - I attestano di possedere i requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza di cui al precedente articolo 1;
 - II attestano di non versare in alcuna delle situazioni di incompatibilità di cui al precedente articolo 2;
 - III accettano di essere candidati dai soggetti proponenti a prescindere dalle concrete prospettive di elezione e nomina alla carica sociale;
 - IV si impegnano, se eletti, ad accettare e assumere la carica sociale per la quale sono candidati;
 - V si impegnano a dimettersi dalla carica nella eventualità che i requisiti di cui al precedente articolo 1 vengano meno nel corso del loro mandato;
 - VI si impegnano a dimettersi dalla carica nella eventualità che sopravvenga una delle cause di incompatibilità di cui al precedente articolo 2;

- VII** si impegnano, se eletti, ad agire in totale indipendenza e autonomia di giudizio per il perseguimento dell'interesse della società;
- VIII** si impegnano, se eletti, a non accettare, per almeno un anno, incarichi direttivi o cariche sociali nella stessa società o in società del gruppo successivamente alla cessazione del mandato, a meno di una ricandidatura da parte del Comitato dei gestori;
- IX** si impegnano, se eletti, a presentare annualmente al Comitato dei gestori un resoconto circa assiduità e modalità di partecipazione ai lavori degli organi sociali e dei comitati, analogamente a quanto previsto per la relazione annuale sul governo societario dal Codice di autodisciplina delle società quotate;
- X** si impegnano, se eletti, a comunicare al Comitato dei gestori le eventuali ulteriori candidature in altre società (anche estere) con azioni quotate in mercati regolamentati, con azioni diffuse tra il pubblico o comunque bancarie, finanziarie o assicurative che dovessero accettare nel corso del mandato.

DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CANDIDATURA IN LISTE DI MINORANZA PER L'ELEZIONE A COMPONENTE DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO O DI CONTROLLO IN SOCIETA' QUOTATE

Il sottoscritto ...

Dichiara:

1. di possedere i requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza previsti dall'art. 1 dei Principi per la selezione dei candidati alle cariche sociali in società quotate del Comitato corporate governance;
2. di non versare in alcuna delle situazioni di incompatibilità previste dall'art. 2 dei Principi per la selezione dei candidati alle cariche sociali in società quotate del Comitato corporate governance ovvero di impegnarsi a dimettersi dagli incarichi in eccesso una volta eletto;
3. di accettare di essere candidato a prescindere dalle concrete prospettive di elezione e nomina alla carica sociale;
4. di impegnarsi, se eletto, ad accettare e assumere la carica sociale per la quale è candidato;
5. di impegnarsi a dimettersi dalla carica nell'eventualità che i requisiti di cui ai punti 1 e 2 vengano meno nel corso del mandato;
6. di impegnarsi, se eletto, ad agire in totale indipendenza e autonomia di giudizio per il perseguimento dell'interesse della società;
7. di impegnarsi, se eletto, a non accettare, almeno per un anno, incarichi direttivi o cariche sociali nella stessa società o in società del gruppo successivamente alla cessazione del mandato, a meno di una ricandidatura da parte del Comitato dei gestori;
8. di aver letto attentamente il documento intitolato Principi per la selezione dei candidati alle cariche sociali in società quotate e di averlo sottoscritto per accettazione.

Data

Firma

***CORPORATE
GOVERNANCE
COMMITTEE***

***PRINCIPLES
FOR THE SELECTION
OF CANDIDATES
FOR CORPORATE BODIES
OF LISTED COMPANIES***

1 - Professionalism, integrity and independence requirements

- 1.1 The candidates to corporate bodies are selected among persons possessing professionalism, integrity and independence.
- 1.2 They are chosen among national or international experts in law, economics, business administration or technical disciplines. In the latter case, the candidates' expertise must be related to the business activities of the companies for which they are nominated.
- 1.3 They must enjoy a high and undisputed reputation.
- 1.4 They shall not engage in any activity in actual or potential conflict of interest with the core or accessory business of the company for which they are nominated, nor shall they be part of, direct or manage professional or commercial organizations interested in having material relationships with said company.
- 1.5 They are independent, i.e. they do not entertain and have not entertain, whether directly or indirectly, relationships which may affect its independence of judgment with the company for which they are nominated for a corporate office, or with the persons or entities who nominate them, or with persons or entities related to said company, or with the nominators.
- 1.6 The existence of independence requirements is assessed on the basis of the criteria set out in the latest version of the Corporate Governance Code.

2 - Incompatibility

- 2.1 Persons who are already serving as members of the Board of Directors, the Supervisory Board or the Board of Statutory Auditors of other three companies, whether Italian or foreign, whose shares are listed on regulated markets, or public companies, or banking, financial or insurance institutions, may not be selected as candidates.
- 2.2 For the purpose of determining the limit specified in the paragraph above, and applicable only to the office of Statutory Auditor, offices in companies belonging to the same group count as one.
- 2.3 Anyone serving in an executive role (Chief Executive Officer, Executive Committee member, member of the Management Board or general manager) in an Italian or foreign company whose shares are listed on regulated markets, or public companies, or banking, financial or insurance institutions, may be selected as candidates provided that at least one year has elapsed after the end of their term in these offices.
- 2.4 Legal representatives of Italian or foreign companies whose shares are listed on regulated markets, or public companies, or banking, financial or insurance institutions, may be selected as candidates to corporate bodies provided that at least one year has elapsed after the end of their term as legal representatives.
- 2.5 Persons who have already been appointed by the Investment Managers' Committee members to three corporate offices may not be selected as candidates.

- 2.6 Anyone who has served in a senior management or executive role in IMCs that manage open-ended UCITS or SICAVs may be selected as candidates to corporate bodies provided that at least a year has elapsed after the end of these offices.
- 2.7 Legal representatives of IMCs that manage open-ended UCITS or SICAVs may not be selected as candidates to corporate bodies.
- 2.8 Anyone who has already served in a given office for a given company for the three previous terms may not be selected as a candidate for the same office.
- 2.9 For the purpose of determining the limits set the paragraph above, a term has a duration of at least two financial years.
- 2.10 The members of corporate bodies and the senior managers of competing listed companies or belonging to groups of competing listed companies may not be selected as candidates. Notably, the members of governing bodies and the senior managers of competing listed companies or belonging to groups of competing listed companies may not be selected as candidates for election within governing bodies unless at least one year has elapsed after the end of those offices.
- 2.11 Members of governing or supervisory bodies and senior managers of institutions and companies having significant business or subsidy relations with the company for which they are nominated may be selected as candidates provided that at least one year has elapsed from the end of these offices.

3 - Declaration of acceptance of the candidacy

- 3.1 In order to be nominated, the selected candidates must sign a declaration where they:
 - I State that they possess the professionalism, integrity and independence requirements set out in Section 1 above;
 - II State that they do not meet any of the incompatibility conditions described in Section 2 above;
 - III Accept to be nominated by the nominating parties regardless of the actual likelihood of being elected and appointed to the office in question;
 - IV Undertake - should they be elected - to accept and assume the corporate office for which they are candidates;
 - V Undertake to resign from office if the requirements specified in Section 1 above should cease to be met during the course of their term of office;
 - VI Undertake to resign from office if any of the causes of incompatibility specified in Section 2 above should intervene;
 - VII Undertake, if they are elected, to act in full independence and autonomy of judgment for the pursuit of the company's interest;

- VIII** Undertake, if they are elected, not to accept for at least one year any senior management position or corporate office in the same company or in group companies after the end of their term, unless they are again nominated as candidates by the Investment Managers' Committee;
- IX** Undertake, if they are elected, to submit to the Investment Managers' Committee an annual report concerning the frequency and methods of participation in the activities of the corporate bodies and committees, similarly to the provisions on the annual corporate governance report and proprietary shareholdings provided for by the Corporate Governance Code;
- X** Undertake, if they are elected, to inform the Investment Managers' Committee of any other candidacies in other Italian or foreign companies whose shares are listed on regulated markets, public companies or banking, financial or insurance institutions which they should accept during their term of office.

DECLARATION OF ACCEPTANCE OF CANDIDACY IN MINORITY LISTS FOR ELECTION AS MEMBER OF THE GOVERNING OR SUPERVISORY BODY OF A LISTED COMPANY

I, the undersigned...

hereby declare:

1. That I possess the professionalism, integrity and independence requirements set out in Section 1 of the Corporate Governance Committee's 'Principles for the selection of candidates for corporate bodies of listed companies';
2. That I do not meet any of the incompatibility conditions described in Section 2 of the Corporate Governance Committee's 'Principles for the selection of candidates for corporate bodies of listed companies', or that I shall resign from any offices exceeding the prescribed limits once I am elected;
3. That I accept to be nominated by the nominating parties regardless of the actual likelihood of being elected and appointed to the office in question;
4. That I undertake - should I be elected - to accept and assume the corporate office for which I am a candidate;
5. That I shall resign from office should the requirements specified in Sections 1 and 2 cease to be met during the course of the term of office;
6. That, should I be elected, I shall act in full independence and autonomy of judgment for the pursuit of the Company's interest;
7. That, should I be elected, I shall not accept for at least one year any senior management position or corporate office in the same company or in group companies after the end of my term, unless I am again nominated as a candidate by the Investment Managers' Committee;
8. That I have carefully read the document entitled 'Principles for the selection of candidates for corporate bodies of listed companies' and that I have signed it in acceptance.

Date

Signature