2022
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
SHAREHOLDERS' MEETING

GENERALI

29 aprile 2022

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla formazione della lista di candidati per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione da parte del Consiglio uscente

ASSEMBLEA
DEGLI
AZIONISTI
Shareholders' Meeting

GENERALI

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla formazione della lista di candidati per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione da parte del Consiglio uscente

1. INTRODUZIONE

Con deliberazione assunta dall'Assemblea, riunita in sede straordinaria il 30 aprile 2020, è stato riformulato lo statuto sociale di Assicurazioni Generali S.p.A. (di seguito, la "**Società**" o la "**Compagnia**"), *inter alia*, prevedendo la possibilità che abbiano diritto a presentare una lista di candidati alla nomina del Consiglio di Amministrazione gli azionisti che, da soli o congiuntamente ad altri, rappresentino almeno la percentuale minima del capitale sociale prevista dalla normativa vigente e il Consiglio di Amministrazione (art. 28.5 dello Statuto sociale). Come si legge nella relazione del Consiglio all'Assemblea, tale opzione, che ripristinava una prassi ammessa dallo Statuto sociale nel passato e successivamente rimossa, è valutata positivamente dalla comunità finanziaria, alla luce del ruolo propositivo che anche l'organo amministrativo uscente, grazie all'esperienza maturata, può svolgere nell'individuazione di candidati per il successivo triennio di mandato.

Nell'esercizio della facoltà statutaria, tenuto conto del parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione (di seguito, il "**CNR**") il 24 settembre 2021, in data 27 settembre 2021, il Consiglio di Amministrazione della Società (di seguito, il "**Consiglio**"" o il "**CdA**") ha approvato, con deliberazione adottata con il voto favorevole di 9 Consiglieri dei 12 presenti al momento della votazione a fronte del voto contrario di 3 Consiglieri, la *Procedura per la presentazione di una lista per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione da parte del Consiglio di Amministrazione uscente* (di seguito, la "**Procedura**").

La Procedura – a seguito del parere favorevole espresso dal CNR nella seduta dell'8 dicembre 2021 – è stata poi aggiornata con deliberazione consiliare del 9 dicembre 2021 (assunta con il voto favorevole, su 12 Consiglieri presenti, di 10 Consiglieri, di cui uno si è astenuto su alcuni aspetti della modifica, un voto contrario ed un'astensione), per tenere conto delle indicazioni fornite da Consob nel quadro della pubblica consultazione che ha poi portato all'emissione del Richiamo di attenzione n. 1/22 del 21 gennaio 2022 (di seguito, il "**Richiamo di attenzione**"). A seguito dell'emanazione del testo finale del Richiamo di attenzione, non si è ritenuto di dover apportare alcuna altra modifica al testo della Procedura perché allineata ai punti sollevati nel predetto richiamo.

La Procedura approvata il 27 settembre 2021 e il suo aggiornamento sono stati pubblicati sul sito internet della Società e sono reperibili al seguente collegamento.

L'art. 17 della Procedura (in sintonia, come si vedrà dettagliatamente *infra*, con quanto previsto anche dal Richiamo di attenzione) prevede che la delibera di approvazione della lista sia accompagnata da un documento, che contenga un resoconto dettagliato sul processo istruttorio compiuto e sulle motivazioni alla base della selezione dei candidati in coerenza con i criteri definiti. Come previsto, si dà conto in questo documento anche delle maggioranze con le quali sono state adottate le delibere consiliari nelle diverse fasi del processo, a partire dall'adozione della Procedura, indicando il numero degli amministratori che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti.

Al riguardo, si segnala che anche il Richiamo di attenzione ha posto l'accento sull'importanza che, nell'ambito dell'informativa da fornire sulla lista del consiglio in vista delle assemblee di nomina dell'organo di amministrazione,

- sia rappresentato in modo esaustivo il processo concretamente seguito per la formazione della lista, illustrandone la successione temporale e il contributo dei soggetti che vi hanno partecipato (amministratori/comitati/consulenti a cui sono attribuiti specifici ruoli nel processo), anche in connessione con l'*iter* procedurale eventualmente definito *ex ante*;
- siano rese note le maggioranze con le quali sono state adottate le delibere del Consiglio nelle diverse fasi del processo, a partire dall'adozione dell'eventuale procedura, con indicazione del numero degli amministratori che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti.

Tutto ciò premesso, il Consiglio ha approvato, nella seduta del 14 marzo 2022, questa relazione.

2. I SOGGETTI COINVOLTI E FASI DELLA PROCEDURA

A) Soggetti coinvolti

La Procedura ha definito anzitutto i soggetti coinvolti nel processo che il Consiglio uscente ha seguito per la preparazione della propria lista di candidati da presentare all'Assemblea degli Azionisti della Compagnia in programma per il 27 e 29 aprile 2022 (di seguito, la "**Lista**"), alla quale è posta all'ordine del giorno, tra l'altro, la nomina del Consiglio per il triennio 2022-24.
Più precisamente, il processo s'è articolato in conformità alla Procedura e al Richiamo di attenzione, sotto la supervisione del Consiglio, che ne ha seguito l'intero svolgimento ed ha assunto le decisioni in ordine alla formazione della lista e alla sua presentazione, avvalendosi del contributo del CNR, che ha svolto attività istruttoria a favore del Consiglio nelle fasi iniziali del processo regolato dalla Procedura. A partire dall'individuazione dei criteri di selezione dei candidati, ivi inclusi i profili ideali per i ruoli di Presidente e Amministratore Delegato e Group CEO, tale attività istruttoria è stata svolta, in coordinamento con il Presidente del Consiglio, dai soli componenti del CNR indipendenti ai sensi del TUF e del Codice di corporate governance (di seguito il "Codice") che non siano, o non siano stati nei precedenti tre esercizi, azionisti o amministratori esecutivi o dipendenti di un azionista (o di società controllante o controllata da un azionista) della Compagnia avente una quota pari o superiore all'1% del capitale sociale (di seguito, il "**CNR ad hoc**").

Sul tema della composizione del CNR ad hoc si precisa quanto segue:
- il comitato è stato composto inizialmente, oltre che dalla presidente del CNR, Dott.ssa Diva Moriani, dai Consiglieri indipendenti Avv. Alberta Figari e dalla Prof.ssa Sabrina Pucci;
- a partire dal 9 dicembre 2021 – a seguito di deliberazione consiliare assunta all'unanimità – è entrato a far parte di quel comitato, essendo Amministratore in possesso dei requisiti previsti dalla Procedura, anche il Prof. Roberto Perotti, a fronte dalla sua nomina a componente del CNR per le tematiche relative alle nomine, in sostituzione del Dott. Clemente Rebecchini;
- a seguito delle dimissioni della Prof.ssa Pucci dal CNR ad hoc, rassegnate con effetto dal 18 gennaio 2022, e delle dimissioni della stessa dall'incarico di Consigliere di amministrazione, rassegnate con effetto immediato in data 25 gennaio 2022, il Consiglio in occasione della seduta del 2 febbraio 2022 ha nominato – con il voto favorevole ed unanime dei presenti e l'astensione del Consigliere interessato – la Dott.ssa Ines Mazzilli quale componente del CNR per le tematiche relative alle nomine, e, quindi, con effetto immediato, la stessa ha assunto anche il ruolo di componente del CNR ad hoc, in quanto Amministratore in possesso dei requisiti previsti dalla Procedura.

B) Fasi della procedura

Nel suo contesto, la Procedura ha definito in modo articolato le fasi in cui si è snodato il processo previsto, tra cui:
- l'autovalutazione del Consiglio uscente,
- l'elaborazione del Parere di orientamento contenente la relazione sulla composizione quali-quantitativa ottimale del Consiglio (di seguito, il "**Parere di orientamento**"),
- la scelta di un consulente chiamato a fornire il supporto professionale per le attività di ricerca e di valutazione dei potenziali candidati, la consultazione preliminare dei principali azionisti,
- la definizione dei criteri selettivi per l'individuazione dei candidati,
- il processo di selezione dei candidati, attraverso la definizione prima di una "long list" e poi di una "short list",
- la predisposizione della Lista e la sua pubblicazione.

3. LE VARIE FASI

a) Nella seduta del 22 ottobre 2021, il Consiglio ha preso atto dei risultati dell'attività di autovalutazione sulla dimensione e composizione del Consiglio e dei comitati relativa all'esercizio 2021, previo esame svolto dal CNR nella seduta del 13 ottobre 2021. Nella medesima seduta, il Consiglio ha nominato Russell Reynolds Associates (di seguito, "**RRA**") quale consulente per la selezione dei candidati della Lista nonché il Prof. Piergaetano Marchetti e l'Avv. Francesco Gatti come legali incaricati di supportare il Consiglio nell'attività di preparazione della Lista per gli aspetti giuridici: queste due deliberazioni sono state adottate col voto favorevole di 8 dei 12 componenti presenti al momento della votazione, vista l'astensione di 4 componenti.

   Quindi, tenuto conto degli esiti dell'attività di autovalutazione svolta, il Consiglio ha approvato, nella seduta del 10 novembre 2021, previo parere favorevole del CNR dell'8 novembre 2021, la bozza del *Parere di orientamento agli Azionisti su dimensione e composizione del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2022-2024* con il voto unanime dei 12 componenti presenti.

b) All'esito dell'approvazione della suddetta bozza del Parere di orientamento, ha preso avvio l'attività di dialogo con i principali azionisti (intendendosi per tali gli azionisti aventi una partecipazione rilevante e altri azionisti con un possesso superiore all'1%, o intorno all'1%, che avevano partecipato alle ultime adunanze assembleari ed i principali investitori istituzionali italiani ed esteri anch'essi presenti nelle ultime assemblee), i principali proxy advisor (ISS, Glass Lewis e Frontis Governance) e l'associazione italiana di rappresentanza degli investitori istituzionali (Assogestioni), alla quale hanno partecipato il Presidente del CdA e la Presidente del CNR, supportati dal Segretario del Consiglio e responsabile del Corporate Affairs e da altri collaboratori, con lo scopo di acquisire i loro riscontri sugli aspetti di ordine quali-quantitativo sia nella prospettiva dell'eventuale revisione del Parere di orientamento sia della preparazione della Lista. Tale attività, svolta anche col supporto della società di consulenza Morrow Sodali, società operativa nel settore degli shareholder service, e che ha assistito la società nelle attività di engagement con gli azionisti istituzionali come negli ultimi anni, si è conclusa in poco meno di un mese circa. Questa fase ha registrato incontri con 18 soggetti e di ogni incontro è stata predisposta una breve verbalizzazione, come richiesto dalla Procedura.

   In tale ambito, il CNR ad hoc, nella riunione del 10 dicembre 2021 (che è proseguita il successivo 13 dicembre), ha condiviso alcuni criteri di massima da seguire nella scelta dei candidati ai fini della formazione della lista, assumendo un Consiglio composto da 13 membri, tra i quali criteri (non in ordine di rilevanza) i seguenti:
   - dare evidenza nella matrice di quelle competenze considerate preminenti per ciascun candidato: conseguentemente, raggruppare i profili dei candidati prescelti in base alla relativa principale caratteristica/competenza;
   - prevedere la presenza di almeno un membro (pari al 7%) dotato di competenze su quadro regolamentare e regole di compliance, legale, audit & risk management, ESG, digital/information technology/cyber security;
   - prevedere almeno un candidato con specifiche e consolidate competenze nell'analisi attuariale su una percentuale superiore al 50% di Consiglieri in possesso di esperienza di mercati assicurativi e/o finanziari e un candidato con competenze nei sistemi di incentivazione su una percentuale pari o superiore al 70% di Consiglieri in possesso di esperienza di strategia e modello di business;
   - prevedere che almeno il 70% dei Consiglieri fosse in possesso della caratteristica dell'"internazionalità";
   - individuare persone con significative esperienze in organi di amministrazione di società complesse come Generali e non solamente con esperienze manageriali (in percentuale superiore al 70%).

Le risultanze di questo lavoro, in coerenza anche con quanto disposto dalla Politica di gestione del dialogo con la generalità degli investitori, sono state presentate al Consiglio nella seduta del 14 dicembre 2021. In quella stessa seduta, alla quale hanno anche partecipato i rappresentanti di RRA, il Consiglio ha approvato i suddetti criteri selettivi da utilizzare per la formazione della Lista. La decisione è stata assunta a maggioranza dei Consiglieri presenti:
- col voto contrario di 2 Consiglieri sulla percentuale proposta in relazione al numero dei componenti con competenza "internazionalità";
- col voto contrario di 1 Consigliere sulla percentuale proposta in relazione al numero dei componenti con competenza nella materia di "audit e risk management";
- in assenza del Presidente e dell'Amministratore Delegato e Group CEO in carica sui criteri relativi ai profili attesi per le rispettive cariche;
- sulla proposta di indicazione di un criterio di indipendenza per il profilo atteso per la carica di presidente del Consiglio, con il voto contrario di 2 Consiglieri – favorevoli a che fosse prevista una mera preferenza per la sussistenza del requisito d'indipendenza – e il voto contrario di 1 Consigliere sulla condizione dell'indipendenza per la carica di presidente del Consiglio entrante.

c) In seguito, RRA ha presentato anche a più riprese 232 nominativi di potenziali candidati, alcuni dei quali non sono stati ritenuti idonei dal CNR ad hoc perché non in linea rispetto ai criteri di selezione, tenendo conto della normativa e della bozza di Parere di orientamento. In particolare, le ragioni di esclusione dei candidati dalla "long list" possono essere ricondotte, *inter alia*, a situazioni riconducibili a: interlocking; indipendenza; disponibilità di tempo; professionalità e competenza nonché altre situazioni impeditive. Inoltre, il CNR ad hoc, nella composizione della "long list", ha richiesto al consulente di tenere conto delle seguenti, ulteriori considerazioni:
   - in relazione a particolari profili con elevato standing, tenere in considerazione anche candidati inizialmente esclusi dalla lista in ragione del divieto di interlocking, valutando la possibilità di selezionarli a fronte o della scadenza del loro attuale mandato o dell'impegno alle dimissioni dagli attuali incarichi incompatibili;
   - prevedere che il numero massimo di Consiglieri già in carica da inserire nella Lista non fosse superiore a 5.

   RRA ha anche chiesto agli azionisti rilevanti se avessero voluto segnalare eventuali candidati da coinvolgere nel processo di selezione, ricevendo segnalazioni di potenziali candidati solo da un azionista. Tali candidati sono entrati nel processo di selezione ma nessuno di loro è stato poi inserito nella "short list", in alcuni casi perché non disponibili, in altri perché ritenuti non in linea con i criteri selettivi.

d) RRA ha poi effettuato, con la collaborazione del Segretario del CdA, incontri con i Consiglieri uscenti per sondarne la disponibilità ad una ricandidatura. In particolare, a cavallo tra il 17 dicembre 2021 e il 4 gennaio 2022, RRA ha incontrato 10 Consiglieri uscenti; altri due hanno declinato l'invito all'incontro e uno, il Dott. Donnet, in un incontro con il Presidente svoltosi nel mese di agosto 2021, su indicazione del CNR del 21 luglio 2021 condivisa dal CdA nella riunione del 2 agosto 2021, aveva già comunicato la disponibilità a ripresentare la propria candidatura per un nuovo mandato.

e) Il processo di selezione ha previsto che i candidati fossero suddivisi nei seguenti filoni (o *cluster*) di competenza rilevante, in linea con i criteri di selezione già definiti: analisi finanziaria e contabile; mercati assicurativi e/o finanziari; quadro regolamentare e regole di compliance; esperienza di corporate governance; strategie e modello di business; legale; audit e risk management; ESG; digital, information technology e cybersecurity; internazionalità. Per ciascun candidato è stato individuato dal consulente l'appartenenza ai diversi filoni e la caratteristica prevalente, a fronte dell'analisi approfondita delle competenze indicate dal

CNR ad hoc come criteri selettivi. Di ciascuno è stato approfondito l'esame del profilo professionale e del curriculum vitae.

f) A fronte dei 232 candidati considerati, attraverso successivi esami e integrazioni, il CNR ad hoc, nella seduta dell'11 gennaio 2022 (proseguita il successivo 13 gennaio), con l'astensione di un componente in relazione solo ad un documento esaminato, ha espresso parere favorevole a sottoporre all'esame del Consiglio una "long list" formata da 28 candidati Consiglieri esterni, di cui 16 donne, oltre ai 6 Consiglieri in carica che avevano dato la loro disponibilità al rinnovo. Analogo processo è stato seguito anche per la selezione del presidente, partendo da una lista iniziale di oltre 30 candidati, successivamente ridotta a 5, per poi arrivare a una discussione su 2 nominativi, tra i quali è stato selezionato il candidato alla presidenza. Per quanto attiene al candidato alla carica di Amministratore Delegato, il profilo ideale è stato declinato nelle competenze distintive e per ciascuna caratteristica individuata per il ruolo è stato svolto un confronto rispetto alle competenze di Philippe Donnet, constatandone un elevato livello di corrispondenza, ricordando che gli Amministratori non esecutivi, nella riunione svoltasi il 14 settembre 2021, a maggioranza, hanno accolto favorevolmente la sua disponibilità a ricandidarsi. Nella riunione del 27 settembre 2021, il Consiglio ha preso atto delle predette conclusioni degli Amministratori non esecutivi.

g) Nella seduta del 18 gennaio 2022, è stata quindi presentata all'esame del Consiglio – composto da 11 Consiglieri a fronte delle dimissioni del Cav. Francesco G. Caltagirone e del Dott. Romolo Bardin, rassegnate rispettivamente il 13 e il 16 gennaio 2022 – la "long list" dettagliata al punto precedente e condivisa con i voti favorevoli di 9 degli 11 Consiglieri in carica e le astensioni degli altri 2, alle quali si sono aggiunte, di volta in volta, quelle dei 6 Consiglieri in carica il cui nominativo è stato compreso nella "long list", ciascuno riguardo alla sola sua specifica candidatura. Nella stessa occasione, il Consiglio ha altresì condiviso (1) che la presenza nella "long list" degli amministratori uscenti e, in particolare, del Dott. Philippe Donnet, fosse in linea con i criteri selettivi già deliberati e anche con l'esigenza di assicurare la continuità dell'organo amministrativo e (2) la posizione assunta dal CNR ad hoc nel senso di ritenere più opportuno cercare il candidato alla carica di Presidente (per il quale si era richiesto che fosse dotato del requisito di indipendenza da Codice) all'esterno dell'attuale compagine del CdA.

h) All'esito di ciò, il CNR ad hoc ha iniziato l'attività volta alla formazione di una proposta di "short list", attraverso una serie di riunioni, alle quali hanno costantemente partecipato, oltre ai suoi componenti, anche il Presidente del CdA, i rappresentanti di RRA e, ad alcune di tali riunioni, anche i rappresentanti della società di consulenza Morrow Sodali, che ha fornito riscontri, sulla base della propria *expertise*, sulla possibile percezione delle eventuali candidature da parte del mercato. Al contempo, il CNR, avvalendosi anche delle risultanze dei lavori del CNR ad hoc, ha iniziato a trattare il tema della cooptazione di tre Consiglieri: ciò a fronte anche delle ulteriori e già menzionate dimissioni presentate in data 25 gennaio 2022 dalla Consigliere Prof.ssa Sabrina Pucci. Nel quadro delle sue attività, il CNR ad hoc ha svolto collegialmente interviste con diversi potenziali candidati, alcuni dei quali sono stati proposti dal consulente anche successivamente all'esame della "long list", per valutarne l'inclusione nella proposta di "short list".

i) Nella seduta del 16 febbraio 2022, il Consiglio ha esaminato la "short list" presentata dal CNR ad hoc (che aveva fornito il suo parere positivo nella seduta svolta il 10 febbraio 2022 e proseguita l'indomani) e, in vista della definizione della Lista definitiva, è stata offerta la possibilità ai Consiglieri che l'avessero richiesto di svolgere interviste possibilmente collegiali con i candidati. In quella seduta, il Consiglio (1) ha esaminato nome per nome e nel complesso, nonché approvato, con l'astensione, di volta in volta, dei candidati in carica, la "short list", formata da 13 candidati esterni per il ruolo di amministratore non esecutivo e dai

5 componenti in carica disponibili al rinnovo, stante la sopravvenuta decisione del Presidente uscente di non ricandidarsi; e (2) ha esaminato il profilo ideale per la carica di Presidente del Consiglio entrante e di Amministratore Delegato: riguardo a quest'ultimo, ha verificato ancora una volta l'allineamento tra il profilo ideale e quello dell'Amministratore Delegato e Group CEO in carica. Per gli altri candidati, ha esaminato i profili professionali e il curriculum vitae di ciascuno, tenendo conto anche della disponibilità di ognuno alla candidatura e della sussistenza di altre situazioni rilevanti ai fini della stessa, la corrispondenza dei profili dei candidati con le competenze necessarie secondo i criteri selettivi approvati. In quel contesto, ha valutato la "short list" anche in termini di diversità di genere, d'età, di internazionalità e di esperienze possedute e di esperienze prevalenti, in linea con i criteri già individuati. In quella stessa seduta il Consiglio, previo parere favorevole del CNR in occasione della riunione dell'8 febbraio 2022, e dopo aver condiviso le modifiche proposte dal Comitato sulla composizione quantitativa del Consiglio entrante, ha approvato, con voto unanime, il testo definitivo del Parere di orientamento.

j) Nella seduta del 28 febbraio 2022, su proposta del CNR – elaborata nella seduta del 25 febbraio 2022, tenuto conto delle risultanze del lavoro già svolto sulla "short list" nelle precedenti riunioni del CNR ad hoc e del Consiglio – il Consiglio stesso ha deliberato di cooptare, ai sensi dell'art. 2386 c.c., tre dei potenziali candidati contenuti nella stessa "short list" – che avevano dato la loro disponibilità anche per l'inclusione nella Lista – in sostituzione dei tre Consiglieri dimessisi nel corso del mese di gennaio. Con il voto unanime dei 9 Consiglieri presenti, assente un unico componente (che tuttavia aveva espresso il proprio voto favorevole sulla proposta in sede di CNR), la scelta del Consiglio è ricaduta sulla Dott.ssa Alessia Falsarone, sul Prof. Andrea Sironi – che il Consiglio ha condiviso di proporre come candidato Presidente nella Lista – e sulla Prof.ssa Luisa Torchia, dopo aver accertato in capo agli stessi il possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza previsti dalla normativa applicabile e quello di indipendenza raccomandato dal Codice.

k) Complessivamente, per assolvere il proprio incarico, il CNR ad hoc ha tenuto 15 sessioni di incontri, per un totale di circa 54 ore di lavoro, e partecipato allo svolgimento delle interviste di 26 candidati, di cui alcuni auditi più volte: delle relative risultanze è contenuta evidenza in apposite verbalizzazioni.

l) All'esito di tali attività, su parere reso dal Comitato ad hoc nella riunione del 7 marzo 2022 (svoltasi in più sessioni, conclusesi il successivo 11 marzo), il Consiglio ha deliberato nella seduta del 14 marzo 2022 di presentare la Lista: la decisione è stata assunta con il voto favorevole di 12 Consiglieri e l'astensione di un Consigliere. Con gli stessi esiti, il Consiglio ha altresì deliberato di sottoporre all'assemblea la proposta di fissare in 13 il numero dei componenti del nominando CdA.

Inoltre, nella stessa riunione, il Consiglio ha approvato la Lista, con voto a maggioranza, stante l'astensione sull'intera Lista di un Consigliere non candidato e l'astensione di ciascuno degli 8 candidati oggi in carica in relazione alla propria ricandidatura nella Lista, in questo caso per mere ragioni di opportunità. Non si sono registrati voti contrari alla Lista. La deliberazione è stata adottata in stretta osservanza delle disposizioni dell'art. 2391 c.c.

La Lista è composta dai seguenti 13 candidati:

- Andrea Sironi, indipendente, cooptato il 28 febbraio 2022, indicato come Presidente;
- Clemente Rebecchini, non indipendente, attuale Vicepresidente, Consigliere dall'11 maggio 2012;
- Philippe Donnet, non indipendente, Amministratore Delegato dal 17 marzo 2016, indicato come Amministratore Delegato;
- Diva Moriani, indipendente, Consigliere dal 28 aprile 2016;

- Luisa Torchia, indipendente, cooptata il 28 febbraio 2022;
- Alessia Falsarone, indipendente, cooptata il 28 febbraio 2022;
- Lorenzo Pellicioli, non indipendente, Consigliere dal 28 aprile 2007;
- Dame Clara Furse, indipendente, nuova candidata;
- Umberto Malesci, indipendente, nuovo candidato;
- Antonella Mei-Pochtler, indipendente, Consigliere dal 7 maggio 2019;
- Marco Giorgino, indipendente, nuovo candidato;
- Sabine Azancot, indipendente, nuova candidata;
- Monica De Virgiliis, indipendente, nuova candidata.

L'indipendenza di cui sopra è quella definita in attuazione del Codice. Al riguardo, sempre nella seduta del 14 marzo 2022, su proposta del Comitato per la Corporate Governance e la Sostenibilità sociale e ambientale, il Consiglio ha rafforzato tale nozione modificando, nella propria normativa interna (Regolamento del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati consiliari, di seguito: il "Regolamento"), la definizione di "azionista significativo" come segue: *"persona fisica o giuridica che direttamente o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciari o interposte persone, controlla la Società o è in grado di esercitare su di essa un'influenza significativa o che partecipa, direttamente o indirettamente, a un patto parasociale attraverso il quale uno o più soggetti esercitano il controllo o un'influenza significativa sulla Società. In relazione a quanto precede, per «influenza significativa» s'intende la situazione in cui la persona fisica o giuridica detenga, direttamente o indirettamente, anche attraverso società controllate, soggetti fiduciari o interposte persone, una partecipazione superiore al 3% delle azioni con diritto di voto della Società"*. È quindi considerato non indipendente il Consigliere azionista che si trovi in una delle suddette situazioni nonché l'Amministratore che sia, o sia stato, nei precedenti tre esercizi, amministratore esecutivo o dipendente di un azionista significativo della Società. Tale requisito sarà operativo già per le candidature in vista della nomina del nuovo CdA.

Le motivazioni per la scelta di ciascun candidato sono coerenti con le premesse più sopra esposte: il lavoro svolto ha quindi portato alla formazione di una Lista che è coerente con quanto esposto nel Parere di orientamento. Inoltre, si dà atto che nella stessa seduta, sulla base di quanto emerso in sede di dialogo con i principali azionisti e investitori istituzionali e di quanto raccomandato nel Richiamo di attenzione, il Consiglio ha deliberato di pubblicare la Lista con ampio anticipo rispetto ai termini previsti dallo Statuto (30 giorni prima dell'assemblea).
Si fa rinvio alla presentazione elaborata da RRA, qui allegata sub "1" per una illustrazione di maggior dettaglio su diversi aspetti, tra cui le competenze rilevanti e i principi di composizione del nuovo Consiglio, l'evidenza quantitativa di dettaglio sul processo di selezione svolto, le caratteristiche della Lista in rapporto alla matrice delle competenze definite e i profili di diversità rilevanti e un paragone con dei benchmark a livello europeo. Tale presentazione dà evidenza delle motivazioni alla base della selezione dei candidati in coerenza con i criteri definiti.

Alla Lista sono acclusi:
– il curriculum vitae di ciascun candidato, contenente una esauriente informativa sulle relative caratteristiche personali e professionali, sulle competenze maturate e l'elenco degli incarichi di amministrazione, direzione e controllo attualmente ricoperti, nel quale è dato conto dell'allineamento delle competenze di ciascun candidato rispetto a quelle indicate nel parere di orientamento;
– le dichiarazioni di ciascun candidato di accettazione della candidatura e dell'eventuale nomina e di attestazione, sotto la loro responsabilità, d'insussistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e del possesso dei requisiti di professionalità e di onorabilità prescritti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari per ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione della Società;

– la dichiarazione di ciascun candidato sui requisiti di indipendenza ai sensi del D.M. 11 novembre 2011, n. 220, dell'art. 148, c. 3, del TUF e dell'art. 11 del Regolamento, in attuazione del Codice.

m) Il Consiglio, in aderenza a quanto richiesto dal Richiamo di attenzione, ha inoltre ritenuto di allegare alla presente relazione i possibili scenari a seconda degli esiti delle votazioni assembleari sulle liste presentate (tali scenari sono ripresi anche nella Relazione del Consiglio sul relativo punto all'ordine del giorno).

Milano, 14 marzo 2022

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Allegati:
1) Presentazione elaborata da RRA
2) Documento illustrativo degli scenari ipotizzabili in sede di voto assembleare sulle liste

generali.com

Lista del Consiglio di Amministrazione

28 Marzo 2022

Russell Reynolds ASSOCIATES

Indice

01

Approccio metodologico e fasi del processo (pag. 3)

02

Profilo dei Candidati (pag. 20)

01

Approccio metodologico e fasi del processo

Russell Reynolds ASSOCIATES

Processo di selezione: soggetti coinvolti

Comitato Nomine (NomCo)

E’ l’organo designato dal Consiglio a supportare il Consiglio stesso nel processo di formazione della Lista di candidati in vista del rinnovo del Consiglio di Amministrazione, e nel processo di cooptazione.
La Procedura approvata dal Consiglio prevede l’istituzione di un Comitato ad Hoc in seno al Comitato Nomine composto da soli Consiglieri indipendenti e non rappresentanti di azionisti.

Comitato ad Hoc (AHC)

Ha seguito tutte le fasi del processo, a partire dalla declinazione dei criteri selettivi del Consiglio, del Presidente e del CEO, alla selezione della long list e short list di candidati, alla proposta finale della Lista.

Consulente Esterno (HH)

Una società di Executive Search tra le più rilevanti del mercato, ha supportato il processo di costruzione della lista del Consiglio attraverso la ricerca di potenziali candidati.

Consiglio di Amministrazione (BoD)

Ha accompagnato il processo svolgendo le seguenti attività: nomina del consulente esterno (HH) e dei consulenti legali, approvazione dei criteri selettivi di composizione del Consiglio (ivi compreso il profilo ideale del Presidente e del CEO), esame della long list e della short list di candidati e votazione della lista finale. A seguito della dimissione di 3 Consiglieri, il Consiglio ha anche approvato la cooptazione di 3 nuovi Consiglieri scelti dalla short list.

Fasi del processo

	Responsabili dell'attività		Approvazione formale
1 **Istituzione del Comitato ad Hoc e designazione del Consulente Esterno**	NomCo Su parere del NomCo il BoD ha nominato il Consulente Esterno. In seno al NomCo è stato istituito, come da procedura, l'AHC costituito da soli membri indipendenti (sia da TUF che da Codice di Corporate Governance) e non rappresentanti di azionisti. L'AHC ha iniziato ad operare il 10.12.2021.		✓ BoD 22.10.2021
2 **Definizione del Consiglio Ideale e del Profilo Ideale del CEO e del Presidente**	HH Tenendo in considerazione la Board Review, la bozza del Parere di Orientamento del Consiglio e l'Engagement con gli Azionisti ed altri Stakeholders, propone i Criteri Selettivi per la formazione della Lista, il Profilo Ideale del CEO e del Presidente.	AHC Discussione e finalizzazione dei Criteri Selettivi indicative per la formazione della Lista, e del Profilo Ideale del CEO e del Presidente. Presentazione al BoD per approvazione.	✓ BoD 14.12.2021
3 **Composizione della Long List di candidati esterni**	HH Presentazione di oltre 200 profili di candidati Consiglieri e di candidati Presidenti.	AHC Discussione e Finalizzazione della Long List di candidati. Presentazione al BoD..	✓ BoD 18.01.2022
4 **Selezione della Short List di candidati esterni**	HH Contatto con i candidati, presentazione dell'opportunità, verifica dell'interesse e disponibilità. Organizzazione delle interviste per il AHC.	AHC Intervista di candidati e selezione di quelli da inserire nella Short List. Presentazione al BoD.	✓ BoD 16.02.2022
4.bis **Cooptazione di 3 Consiglieri**	NomCo Poichè durante il processo 3 Consiglieri si sono dimessi dall'incarico, il NomCo ha proposto la cooptazione di 3 nuovi Consigilieri, scelti tra i profili identificati nella Short List che faranno parte della lista finale. Presentazione al BoD per approvazione.e possibilità di intervistare I tre candidate.		✓ NomCo 25.02.2022 ✓ BoD 28.02.2022
5 **Selezione finale della Lista del Consiglio**	AHC Selezione tra i candidati in Short List. Presentazione della Lista del Consiglio al BoD.	BoD Possibilità di intervistare i candidati e discussione della Lista del Consiglio e sua approvazione.	✓ BoD 14.03.2022

Le competenze rilevanti per il futuro Consiglio

Composizione ideale minima (% sul numero totale di Consiglieri)

Esperienza di Corporate Governance

Approfondita conoscenza in materia di Corporate Governance acquisita in Board di realtà complesse e possibilmente multinazionali.

Legale

Conoscenza del diritto societario e delle normative inerenti ai servizi finanziari, in particolare di quelli assicurativi, nonché delle normative applicate alle società quotate.

Mercati assicurativi e/o finanziari

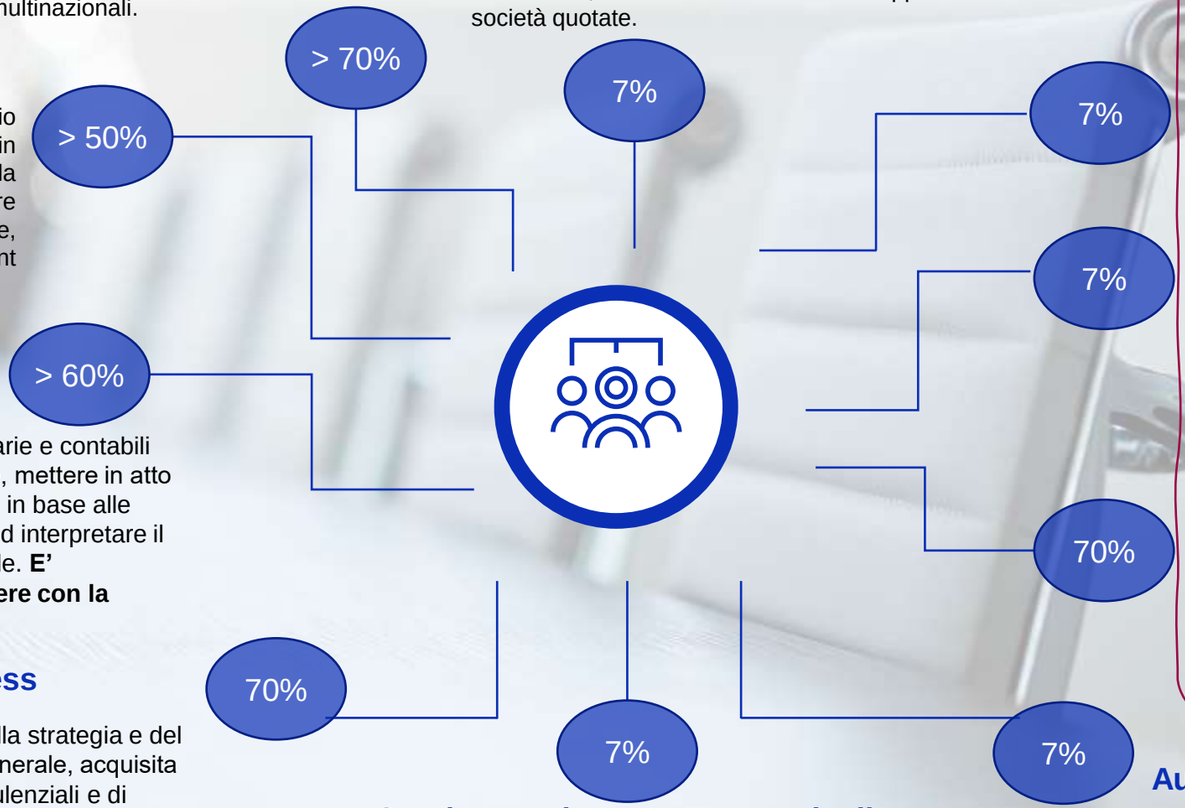
La consapevolezza e la comprensione del più ampio contesto imprenditoriale, economico e di mercato in cui opera l'impresa Generali. In sintesi la conoscenza delle dinamiche di business del settore dei Servizi Finanziari in senso ampio, cioè banche, assicurazioni, asset management, investment banking, intermediari finanziari, private equity.

Analisi finanziaria e contabile

La capacità di interpretare le informazioni finanziarie e contabili dell'impresa, identificare e valutare i fattori chiave, mettere in atto controlli adeguati e adottare le misure necessarie in base alle informazioni disponibili. In sintesi saper leggere ed interpretare il bilancio di una società complessa e multinazionale. **E' necessaria la presenza di almeno un Consigliere con la conoscenza di analisi attuariale.**

Strategia e modello di business

Avere una conoscenza approfondita della strategia e del modello di business di un'impresa in generale, acquisita avendo coperto ruoli manageriali, consulenziali e di gestione. **E' necessaria la presenza di almeno un Consigliere con la conoscenza dei sistemi di remunerazione ed incentivazione delle risorse umane** anche al fine della formazione del Comitato per le Nomine e la Remunerazione. E' auspicabile avere dei Consiglieri con esperienza di innovazione e di people management.



Quadro regolamentare e regole di compliance

La consapevolezza e la comprensione del quadro normativo in cui opera l'impresa, in termini di requisiti e aspettative imposte dalla normativa, a livello Italiano ed Europeo, con la capacità di promuovere i relativi cambiamenti.

ESG

Avere la competenza in ambito ESG (Environment, Social, Governance), ovvero avere svolto, o come Manager o in ambito di un altro Consiglio di Amministrazione, in modo efficace il proprio ruolo di sovrintendenza sulle scelte gestionali e nella gestione dei rischi collegati alla sostenibilità nel medio e lungo periodo, ivi inclusi gli aspetti di valutazione e gestione dei rischi collegati all'ambiente.

Digital, Information Technology e Cyber Security

Avere la competenza in queste aree avendo operato in ruoli manageriali in realtà aziendali operanti in tali settori o avendo avuto la responsabilità funzionale in aziende di complessità equivalente a Generali o avendo partecipato alla transizione digitale di un'impresa.

Internazionalità

Conoscenza e/o esperienza nei mercati rilevanti per il gruppo e apporto di diversità culturale, non necessariamente legata al passaporto.

CARATTERISTICHE DA RAFFORZARE

Audit & Risk Management

Avere la conoscenza della materia finanziaria e contabile funzionale al presidio del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi (in particolare, per l'applicazione dei princìpi contabili, la valutazione e la gestione dei rischi e delle esigenze di solvibilità). Esperienza anche maturata in un Comitato Controllo e Rischi di altra Società quotata.

Principi di composizione del Consiglio

Il Comitato ad Hoc ed il BoD hanno seguito alcuni principi chiave per la composizione del nuovo Consiglio

Garantire continuità confermando alcuni Consiglieri attualmente in carica

Un Presidente indipendente

Approccio di mercato: managerialità, indipendenza, diversity

Forte internazionalità

Un processo articolato condotto dal Comitato ad Hoc

15 sessioni, anche proseguite in più giornate

26 interviste*

54 ore di riunione

*Di cui alcuni candidati incontrati più volte.

Processo di selezione dei candidati esterni per il ruolo di Consigliere

Potenziali candidati all'inizio del processo	Long List approvata in BoD il 18/01/2022	Short List approvata in BoD il 16/02/2022	Lista Finale
232	**28**	**13**	**7**
	20 candidati aggiuntivi	**di cui 2 cooptati in BoD il 28/02/2022**	
204 non ritenuti	**35 non ritenuti**		

Processo di selezione dei candidati esterni per il ruolo di Presidente

Potenziali candidati all'inizio del processo	Long List approvata in BoD il 18/01/2022	Short List approvata in BoD il 16/02/2022	Lista Finale
33	**5**	**2**	**1**
		1 cooptato in BoD il 28/02/2022	
28 non ritenuti	**3 non ritenuti**		

Lista del Consiglio proposta da AHC

#	Nome	Nazionalità	Età	Genere	Indipendenza*	Prima Nomina (in assoluto)	Note
1	**Andrea Sironi**		57	M	X	Cooptato il 28 febbraio 2022 NEW	Indicato come Presidente
2	**Clemente Rebecchini**		58	M		Nominato l'11 maggio 2012	
3	**Philippe Donnet**		61	M		Amministratore Delegato dal 17 marzo 2016	Indicato come Amministratore Delegato
4	**Diva Moriani**		53	F	X	Nominata il 28 aprile 2016	
5	**Luisa Torchia**		64	F	X	Cooptata il 28 febbraio 2022 NEW	
6	**Alessia Falsarone**		46	F	X	Cooptata il 28 febbraio 2022 NEW	
7	**Lorenzo Pellicioli**		70	M		Nominato 28 aprile 2007	
8	**Clara Hedwig Frances Furse (Dame)**		64	F	X	Candidata Esterna NEW	
9	**Umberto Malesci**		41	M	X	Candidato Esterno NEW	
10	**Antonella Mei-Pochtler**		63	F	X	Nominata il 7 maggio 2019	
11	**Marco Giorgino**		52	M	X	Candidato Esterno NEW	
12	**Sabine Azancot**		51	F	X	Candidata Esterna NEW	
13	**Monica De Virgiliis**		54	F	X	Candidata Esterna NEW	

* Nota: indipendenza secondo TUF e Codice di Autodisciplina; Pellicioli e Rebecchini indipendenti solo secondo TUF.

Il dettaglio delle competenze della Lista del Consiglio

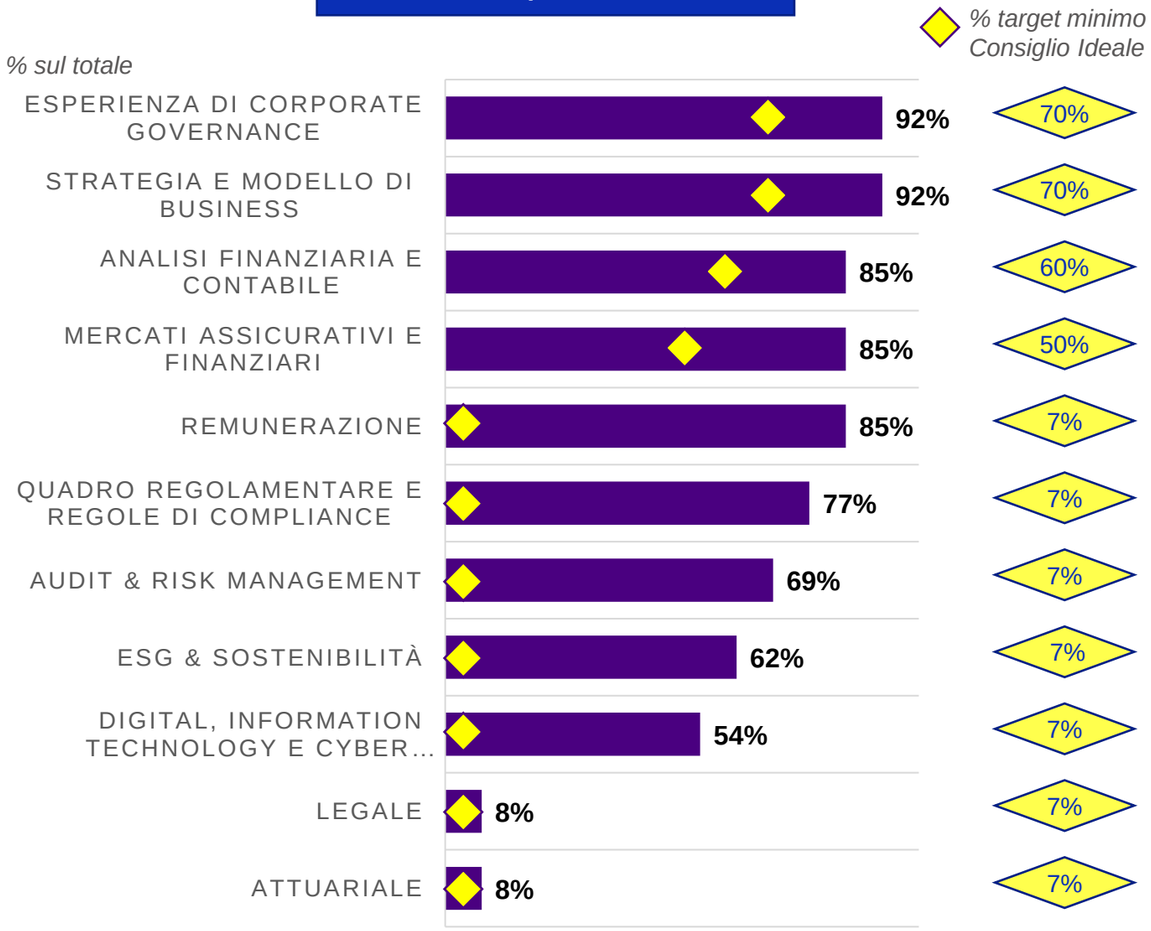
(A) Competenza Attuariale; (R) Competenza di politiche di Remunerazione

	Competenze										Esperienze			
	Analisi finanziaria e contabile	Mercati assicurativi e finanziari	Quadro regolamentare e regole di compliance	Esperienza di Corporate Governance	Strategia e modello di business	Audit & Risk Management	Legale	ESG & Sostenibilità	Digital, Information Technology e Cyber Security	Internazionalità	Esperienza manageriale e/o imprenditoriale	Istituzionale	Consulente	Accademico
Andrea Sironi	x	x	x	x	x (R)	x				x		x		x
Philippe Donnet	x (A)	x	x	x	x (R)	x		x	x	x	x			
Clemente Rebecchini	x	x	x	x	x (R)	x		x		x	x			
Diva Moriani	x	x	x	x	x (R)	x		x		x	x			
Luisa Torchia			x	x		x	x		x	x		x		x
Alessia Falsarone	x	x		x	x	x		x		x	x			
Lorenzo Pellicioli	x	x	x	x	x (R)	x				x	x			
Clara Hedwig Furse (Dame)	x	x	x	x	x (R)	x		x		x	x	**x**		
Umberto Malesci	x	x	x	x	x (R)				x	x	x			
Antonella Mei-Pochtler	x	x	x	x	x (R)			x	x	x			x	
Marco Giorgino	x	x	x	x	x (R)	x		x	x	x			x	x
Sabine Azancot	x	x			x (R)				x	x	x			
Monica De Virgiliis				x	x (R)			x	x	x	x			
Totale	**11**	**11**	**10**	**12**	**12**	**9**	**1**	**8**	**7**	**13**	**9**	**3**	**2**	**3**

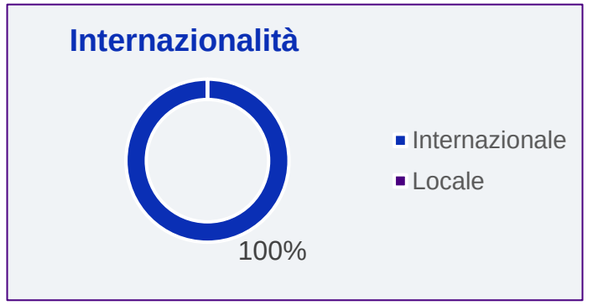
Le caratteristiche della Lista del Consiglio

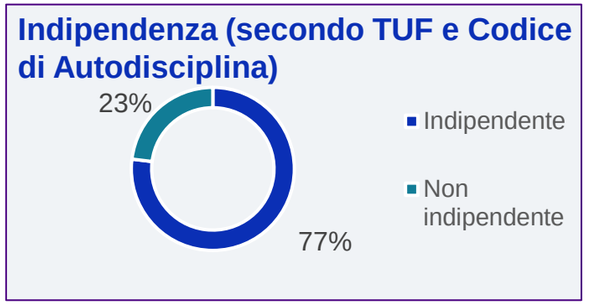
La Lista rispecchia le competenze rilevanti per il futuro Consiglio

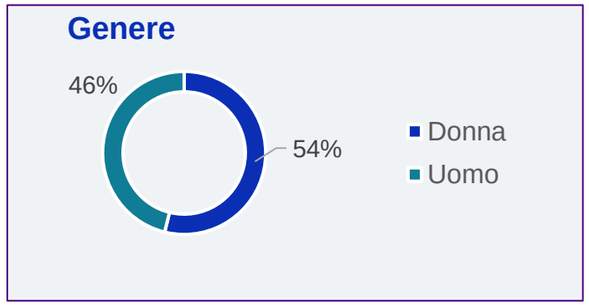
Competenze

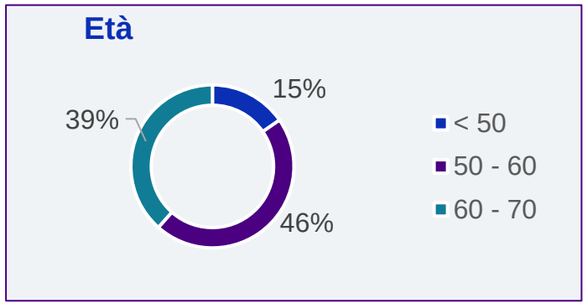


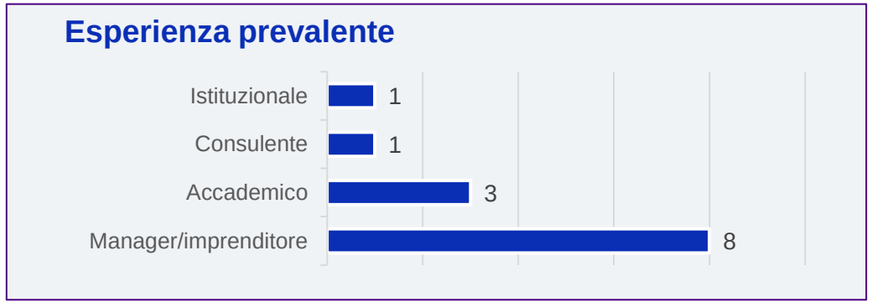
Diversità







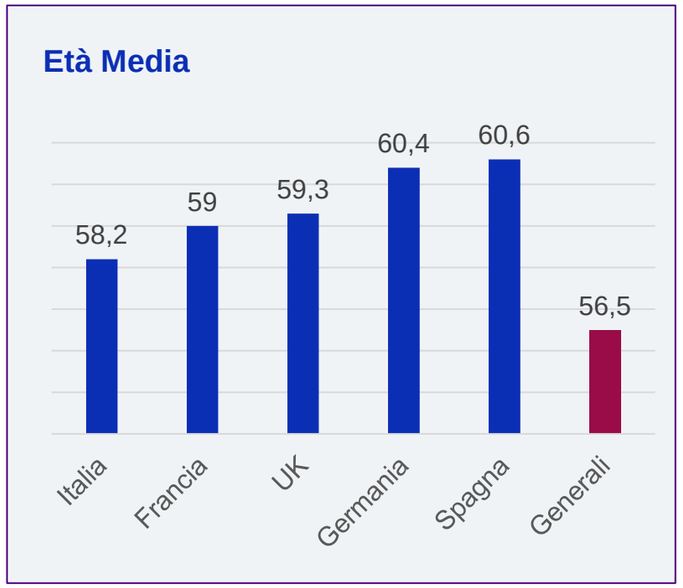




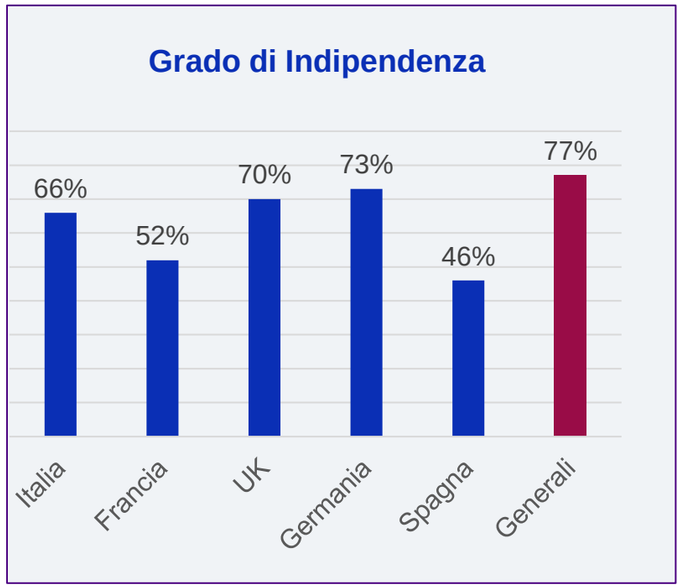
Un paragone con società quotate in Europa

La composizione della Lista del Consiglio posiziona il Gruppo Generali al di sopra degli standard medi in Corporate Governance in Italia e in Europa

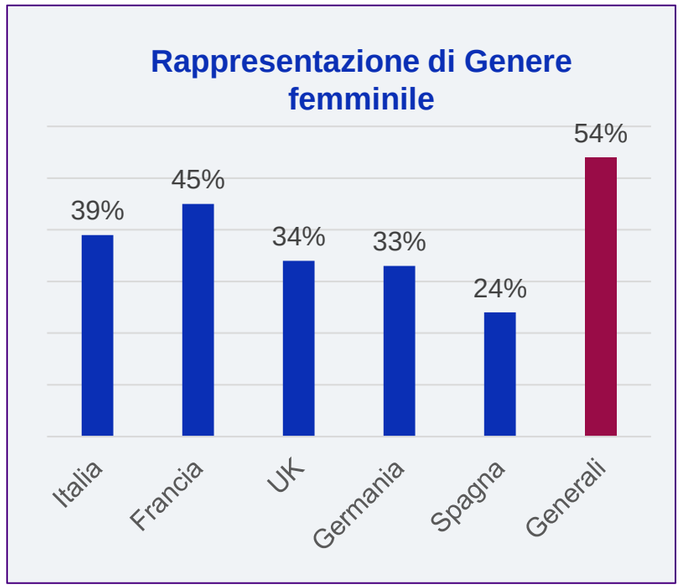
Un Consiglio significativamente più giovane della media europea…



… con grado di indipendenza a livello dei best-in-class in Europa….



… e capace di valorizzare il talento femminile oltre gli standard Europei.



Fonte: Workshop Corporate Governance – Edizione 2021

Gli indici di riferimento per paese sono FTSE MIB (ITA), CAC 40 (FRA), DAX 30 (GER), FTSE 150 (UK), Ibex 35 (ESP).

02

Profilo dei Candidati

Russell Reynolds ASSOCIATES

Andrea Sironi

Sede attuale: Milano, Italy

Lingue: Italian: Native, English: Fluent, French: Intermediate

Esperienze Professionali

1994 - Present	**Università Commerciale 'Luigi Bocconi'**, Italy
2016 - Present	Vice President - Also Professor Department of Finance
2004 - Present	Full Professor of Financial Markets and Institutions
2020 – Present	Chairman – Italian Foundation for cancer research (AIRC)
2018 - 2018	Visiting Professor – Science Po, Paris
2012 - 2016	Rector of Bocconi University
2005 - 2008	Dean for International Affairs, Bocconi University
2004 - 2005	Vice Rector, Graduate School, Bocconi University
2000 - 2004	Director of Research Division, SDA Bocconi
1998 - 2000	Associate Professor, Banking and Finance, Bocconi
2013 - 2016	**Cdp Equity SpA** Committee member, Stategic Committee
2006 - 2010	**Fitch Ratings Ltd** Advisory Board Member
1993 - 1993	**Leonard N Stern School of Business**, New York University Visiting Scholar, Finance
1989 - 1990	**Chase Manhattan Bank Ltd** Financial Analyst

Ruoli Non-Esecutivi

2016 - Present	**Borsa Italiana SpA,** Chairman, Italy
2019 – Feb 2022	**Intesa San Paolo,** Independent Board Member, Italy
2018 - 2019	**Unicredit SpA**, Independent Director, Italy
2016 - 2020	**London Stock Exchange Group plc**, Independent NED, United Kingdom
2017 - 2018	**Cassa Depositi e Prestiti SpA**, Director, Italy
2008 – 2011	**Banco Popolare Società Cooperativa** Independent Board Member
2012 - 2015	**Saes Getters SpA**, Lead Independent Director
2006 - 2012	**Saes Getters SpA**, Independent Director
2010 - 2014	**Cogentech S.c.a.r.l.**, Independent Director,
2011 - 2012	**Banco Popolare società cooperativa**, Independent Board Member
2009 - 2012	**Banca Aletti**, Vice Chairman

Formazione

1989	Università Commerciale Luigi Bocconi, Italy - Degree in Economics
1989-1990	Chase Manhattan, Finance Program

Commenti

- Professore della Bocconi tra i più rinomati a livello internazionale di cui è stato Rettore.
- Vanta una esperienza di Governance più che decennale, maturata in Italia ma anche all'estero per importanti società quotate come London Stock Exchange, Unicredit, Intesa.
- Dal 2016 svolge un ruolo istituzionale importante in qualità di Presidente di Borsa Italiana.
- Cooptato il 28 Febbraio 2022.
- Indicato come Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Clemente Rebecchini

Sede attuale: Milano, Italy

Lingue: Italian: Native, English: Fluent

Esperienze Professionali

1989 - **Date**	**Mediobanca SpA** up to Central Director, Shareholdings and Special Business Service / Head, Principal Investing Division

Ruoli Non – Esecutivi

2012 - Date	Generali Assicurazioni, Vice Chairman from 2013 - Trieste, Italy
2020 – Date	Burgo Group – Non-Executive Director – Altavilla Vicentina, Italy
2015 – Date	Istituto Europeo di Oncologia – Non-Executive Director - Milano, Italy
2021 – Date	Icarus S.p.A. - Non-Executive Director – Roma, Italy
2021 – Date	Excelsa Holding S.r.l. (inactive) – Sole Director – Roma, Italy
2013 – 2016	Atlantia S.p.A.- Non-Executive Director - Roma, Italy
2011 – 2020	Italmobiliare SpA, Non-Executive Director – Milano, Italy
2007 – 2015	Telco SpA - Non-Executive Director, Chairman from 2012 – Milano, Italy
2007- 2013	Aeroporti di Roma SpA, Non-Executive Director – Fiumicino, Italy
2004 - 2014	Gemina S.p.A.- Non-Executive Director – Milano, Italy

Ruoli di Sindaco

1997 – 2006	RCS MediaGroup S.p.A.

Formazione

1987	Università degli Studi di Roma La Sapienza, Italy Degree in Business Administration

Commenti

- Significativa esperienza maturata nei dieci anni di mandato come Consigliere in Generali.
- Esprime forti competenze su controlli interni, risk management, remunerazioni, M&A.
- Esperienza nel settore finanziario anche a livello internazionale, in particolare su operazioni di investimento e di finanza, ordinaria e straordinaria.
- Forte esperienza di corporate governance in società quotate.
- Si è reso disponibile a ricandidarsi.

Philippe Donnet

Sede attuale: Milano, Italy

Lingue: French: Native, English: Fluent, Italian: Fluent

Esperienze Professionali

2013 - Date	**Assicurazioni Generali**
2016 - Date	Group Chief Executive Officer - Assicurazioni Generali SpA - Trieste, Italy
2013 - 2016	Country Manager Italy & Chief Executive Officer - Generali Italia Spa - Trieste, Italy
2010 - 2013	**HLD Associés SA**
	Co-Founder & Managing Partner - Paris, France
2007 - 2010	**Wendel SA**
	Asia Regional Managing Director - Singapore
1985 - 2007	**AXA SA**
2006 - 2007	Regional Chief Executive Officer Asia Pacific - Singapore
2003 - 2006	Chief Executive Officer - AXA Japan – Tokyo, Japan
2002 - 2003	Chairman & Chief Executive Officer – AXA Re & AXA Corporate Solutions - Paris, France
2001 - 2003	Regional Chief Executive Officer, Southern Europe, Middle East, Latina America and Canada
1999 - 2001	Chief Executive Officer - AXA Italia SpA - Milan, Italy
1997 - 1999	Deputy Chief Executive Officer – AXA Conseil - Paris, France
1994 - 1997	General Manager, Languedoc Pyrénées - France
1990 - 1994	Technical and Commercial Manager, Normandy Region - France
1988 - 1989	Head of the Acquisition Project, Group International Operations - France
1985 - 1988	Various Positions in France and Canada
1983 - 1984	**Groupe Maisons Phenix**
	Sales Director - France

Ruoli Non-Esecutivi

2016 - 2017	Associazione Nazionale fra le Imprese Assicuratrici, Deputy Chairman - Italy
2013 - 2013	KBC Groep, Non-Executive Director - Belgium
2010 - 2014	Gecina SA, Non-Executive Director - France
2008 - 2016	Vivendi SA, Member of the Supervisory Board - Paris, France

Formazione

1990	Institut des Actuaires Français(IAF), France Certified Actuary Sciences
1983	Ecole Polytechnique, Paris, France Engineering

Commenti

- Attuale Amministratore Delegato del Gruppo.
- Profonda conoscenza del settore assicurativo dove ha ricoperto ruoli apicali in Italia e all'estero.
- Forte esperienza di corporate governance.
- Profilo in linea con i criteri selettivi già deliberati.
- Notevole competenze tecniche anche in materie attuariali.
- Si è reso disponibile a ricandidarsi.

Diva Moriani

Sede attuale: Milano, Italy

Lingue: Italian: Native, English: Fluent

Esperienze Professionali

1994 - Date	**Intek Group**
2014 - Date	Chief Executive Officer/ Chief Transformation Officer / M&A & Business Development – KME SE, Germany
2009 - Date	Supervisory Board Member – KME Germany Gmbh
2007 - Date	Executive Vice-Chairman - Intek Spa
2007 - 2012	Partner & Chief Executive Officer, I2 Capital Partners SGR Spa, PE Funs - Milan, Italy
2002 - 2010	Investment Manager - Milan, Italy
1994 - 2002	Financial Analyst - Milan, Italy

Ruoli Non-Esecutivi

2007 - Date	Intek Group SpA - Executive Vice Chairman, Milan, Italy
2016 - Date	Generali Assicurazioni Spa - Non-Executive Director, Chairman of the Remuneration & Nomination Committee, Member of the Related Parties Committee - Trieste, Italy
2016 - Date	Moncler SpA - Non-Executive Director, Chairman of the Remuneration & Nomination Committee, Member of the Related Parties Committee - Trebaseleghe, Italy
2020 - Date	Culti Milano - Non-Executive Director – Milan, Italy
2010 - Date	Dynamo Academy - Board Member - Milan, Italy
2003 - Date	Fondazione Dynamo Camp Onlus - Co-Founder & Board Member - Milan, Italy
2014 - 2020	ENI SpA - Non-Executive Director, Chairman of the Nomination Committee, Member of the Remuneration Committee, Member of the Audit & Risk Committee - Roma, Italy
2013 - 2017	ErgyCapital Spa - Non-Executive Director - Milan, Italy
2011 - 2013	ErgyCapital Spa - Chairman Milan, Italy
2010 - 2014	Cobra Automotive Technologies SpA – Non-Executive Director – Italy
2005 - 2007	SMI SpA - Non-Executive Director - Florence, Italy
2005 - 2007	GIM SpA - Non-Executive Director - Florence, Italy

Formazione

1993	Università degli Studi di Firenze, Italy Degree in Business Administration

Commenti

- Attuale Consigliere indipendente e Presidente del Comitato Remunerazione e Nomine; ha guidato il processo di composizione della lista del consiglio; rimarrebbe indipendente in caso di nuove elezioni.
- Potrebbe assicurare la necessaria continuità e coerenza del Consiglio in merito alle politiche di remunerazione del top management e ai rapporti con i dipendenti (principi ESG).
- Professionalmente riconosciuta dagli investitori istituzionali e dal mercato, per le frequenti attività di coinvolgimento, svolte per conto della società, sia su temi di remunerazione che di criteri di composizione delle liste consiliari.
- Notevoli esperienze di corporate governance in società complesse del FTSE MIB come amministratore indipendente.
- Esperienze esecutive di lunga data sia nel mondo PE/Investimenti che nella gestione industriale
- Si è resa disponibile a ricandidarsi.

Luisa Torchia

Sede attuale: Roma, Italy

Lingue: Italian: Native, English: Fluent French: Good

Esperienze Professionali

2002 - Present	**Università degli studi Roma Tre**, Italy Professor Administrative Law
1996 - 2011	**Government of Italy**
2009 - 2011	Commission Member, National Commission for Public Performance, Government (Italy), Italy
2006 - 2007	Member, Study Commission, Ministry of Economy and Finance, Italy
2006 - 2008	President, Scientific and Technical Committee
1999 - 2001	Advisor, Special Task Force for the Implementation of Federal Reform
1996 - 1998	Legal Adviser, To Prime Minister
1993 - 2001	**Civil Service**, Italy
1998 - 2001	Legal Adviser
1993 - 1994	Legal Adviser, To Minister of Civil Service
1994 - 1997	**Università degli Studi di Urbino "Carlo Bo" (University of Urbino),** Italy Professor, Administrative Law, Department of Political Science
1986 - 1991	Università degli Studi Mediterranea di Reggio Calabria, Italy Professor, Comparative Administrative Law
1985 - 1994	**istituto di diritto pubblico della Facolta di Giurisprudenza**, Lecturer
1985 - 1994	**Università degli Studi di Roma La Sapienza**, Italy Instructor
1984 - 1985	**Commissione Tecnica per la Spesa Pubblica (CTSP),** Researcher
1984 - 1985	**Ministry of Economy and Finance** Expert, Committee for Public Expenditure
1983 - 1994	National Council of Research and Technology, Researcher
1983 - 1984	**Istituto di Studi sulle Regioni-CNR, Global** Researcher
1982 - 1985	**Princeton University**, New Jersey Researcher, Committee of European Studies
1978 - 1980	**Istituto di diritto pubblico della Facoltà di Giurisprudenza,** Intern, Faculty of Law

Ruoli Non-Esecutivi

2021 - Present	**Almawave SPA**, Board member, Italy
2019 - 2022	**Nexi SPA**, Board member and Member, Risk Control and Sustainability and Chairman, Related Party Transactions Italy
2006 - 2008	**ACEA SpA**, Board Member - Italy
2006 - 2009	**Atlantia SPA**, Board Member - Italy
2004 - 2010	**Cassa Depositi e Prestiti SpA**, Board Member - Italy

Formazione

1978	Università degli Studi di Roma La Sapienza. Italy Degree in Law

Commenti

- Professionista esperta in ambito legale, con esperienze accademiche, istituzionali ed aziendali.
- Ha ricoperto ruoli accademici ed istituzionali di rilievo in Italia.
- Forti esperienze di corporate governance in società quotate.
- Sarebbe disponibile a svolgere il ruolo di Presidente del Comitato Controllo e Rischi.
- Cooptata il 28 Febbraio 2022.

Alessia Falsarone

Sede attuale: New York, USA

Lingue: Italian: Native, English: Native, Spanish: Fluent, French: Conversational; German: Moderate, Japanese: Moderate

Esperienze Professionali

2011 - Present	**PineBridge Investments, New York, USA**
2015 - Present	Head of Sustainable Investing (ESG Strategy and Risk Oversight)
2011 - Present	Managing Director, Portfolio Strategy and Risk, Global DM Credit
2007 - 2011	**AIG, New York, USA** Vice President, AIG Investments, Office of the Chief Executive Officer
2003 - 2007	**Citi, San Francisco and New York, USA** Vice President, Global Investments, Office of the Chief Investment Officer
1997 - 2002	**Credit Suisse, USA, Japan**
1999 - 2002	Senior Financial Analyst, Investment Banking
1997 – 1999	Trainee, Swiss Banking Consortium

Ruoli Non-Esecutivi

2021 - Date	**OpenCorporates**, Non-Executive Director, Member of the Operating Board, UK
2020 - Date	**92Y Belfer Center for Innovation and Social Impact**, 2021 Women in Power Fellow, USA
2020 - Date	**The Aspen Institute**, First Movers Fellow Business and Society Program, USA
2020 - Date	**LSEG (London Stock Exchange Group),** Member of The Advisory Group (SBMAG), Sustainable Markets, UK
2017 - Date	**iEarn – USA** (International Education and Resource Network), Member of the Board of Trustees; Chair, Governance Committee, World Economic Forum Education Network of the Future, USA

Formazione

2012	MIT, Sloan School of Management, Massachusetts, USA, MBA
2003	Stanford University, California, USA, MSc, Computational and Mathematical Engineering(ICME) Department, Financial Mathematics
1999	Università Commerciale Luigi Bocconi, Italy Degree in Financial Markets and Institutions' Economics

Commenti

- Italiana di origine ma da più di 20 anni residente all'estero.
- Ha costruito una carriera nell'ambito dell'analisi di investimenti e asset management in primarie istituizoni tra cui il grande Gruppo assicurativo AIG dal 2007 al 2011.
- Esperta di ESG e Risk management, attualmente guida la strategia ESG e di sostenibilità per PineBridge oltre a supervisionare i rischi del Gruppo. Inoltre dal 2020 è presidente del Comitato di Finanza Sostenibile di London Stock Exchange.
- Cooptata il 28 Febbraio 2022.

Lorenzo Pellicioli

Sede attuale: Italy

Lingue: Italian: Native, English: Fluent, French: Fluent

Esperienze Professionali

2006 - Date **De Agostini Spa**
Chief Executive Officer - Milan, Italy

2011- 2016 **DeA Partecipazioni S.p.A.**
General Manager – Novara, Italy

2008 - 2016 **Zodiak Media SA**
Chairman, Chief Executive Officer – Paris, France

2006 -2010 **DeA Factor S.p.A**
Chief Executive Officer

1997 - 2001 **Seat Pagine Gialle**
Chief Executive Officer -Torino Italy
President, Chief Executive Officer - Paris, France

1990 - 1997 **Costa Crociere SpA**
1995 - 1997 Compagnie Francaise de Croisières
1992 - 1997 General Manager - Genova, Italy
1990 - 1992 President, Chief Executive Officer Costa Cruise Lines
Miami, U.S.A.

1983 - 1990 **Arnoldo Mondadori Editore**
1983: Managing Director Rete 4 (Italian network)
1984-1988 General Manager of Advertising
1988-1990 CEO of Manzoni Pubblicità
Segrate, Italy

1981 – 1983 **Publikompass Fiat Group**
Executive Vice President, TV Division
Chief Executive Officer, MKT Sponsorship Division
Torino, Italy

1978 – 1981 **A. Manzoni & C. SpA**
Executive Vice President, TV Division
Milano, Italy

Ruoli Non-Esecutivi (più recenti)

2007 - Date **Assicurazioni Generali**, Non-Executive Director – Milano, Italy.
2015 - Date **International Game Technology plc**, Non-Executive Director (Chairman from 2018 to January 2022 and Deputy Chairman from 2015 to 2018)- London, United Kingdom.
2016 - Date **Banijay Group S.a.s**., Director – Paris, France.
2016 - Date **LDH S.a.S.**, Director – Paris, France.
2007 - Date **DeA Capital SpA**, Chairman, Milano, Italy.
2007 - 2014 **Générale de Santé**, Vice-Chairman - Paris- France.
2005 - 2015 **Gtech S.p.A., (formerly named Lottomatica Group S.p.A.),** Director - Chairman (since 2006 and CEO from 2008 to 2009), Rome, Italy.
2004 - 2006 **Toro Assicurazioni SpA**, Director, Torino, Italy.
1999 - 2000 **INA Assicurazioni**, Director, Rome, Italy.
1999 – 2000 **Enel S.p.A**., Director, Rome, Italy.

Commenti

- Attuale consigliere con una lunga e forte esperienza di corporate governance anche in gruppi quotati.
- Notevole esperienza professionale manageriale in aziende complesse con ruoli di vertice in operazioni di ristrutturazione e crescita.
- Forti competenze nell'analisi di operazioni complesse e meccanismi di remunerazione del management.
- Si è reso disponibile a ricandidarsi.

Clara Hedwig Frances Furse (Dame)

Sede attuale: London, UK

Lingue: Dutch: Native, English: Native, French: Proficient, German: Proficient, Spanish: Adequate

Esperienze Professionali

2001 - 2009	**London Stock Exchange Group plc** Chief Executive Officer
1998 - 2000	**Credit Lyonnais Rouse Ltd** Group CEO
1983 - 1998	**UBS Investment Bank** MD, Global Head of Futures
1979 - 1983	**Heinold Commodities Inc.** Broker

Ruoli Non-Esecutivi

2017 - Present	**HSBC (UK),** Chairwoman, *UK*
2014 - Present	**Vodafone Group plc**, Non-Executive Director, *UK*
2012 - Present	**Chatham House**, Senior Advisor, *UK*
2010 - 2022	**Amadeus IT Group**, Non-Executive Director, *Spain*
2013 - 2016	**Bank of England**, Financial Policy Committee Member, *UK*
2011 - 2017	**Department for Work & Pensions (DWP)** Non-Executive Director
2010 - 2017	**Nomura Holdings Inc.,** Non-Executive Director
2009 - 2013	**Legal & General Group plc**, *UK* Non-Executive Director

Formazione

1979	London School of Economics, UK Bachelor of Science, Economics

Commenti

- Lunga esperienza nel settore finanziario, ha ricoperto ruoli di leadership in prestigiose istituzioni internazionali.
- Ha guidato come CEO il London Stock Exchange dal 2001 al 2009, realizzando anche l'acquisizione di Borsa Italiana nel 2007.
- Profilo riconosciuto internazionalmente, è stata membro del Comitato di Regolamentazione Finanziaria della Bank of England ed è Senior Advisor di Chatham House, il Royal Institute of International Affairs.
- Riconosciuta come una notevole esperta di Corporate Governance, anche a livello internazionale.

Umberto Malesci

Sede attuale: Milano, Italy

Lingue: Italian: Native, English: Fluent, French: Fluent

Esperienze Professionali

2020 - Date	**Cisco Systems** Director, Internet of Things (IOT) Business Development
2013 - 2014	**PantaScene** Executive Vice-Chairman and Board member
2011 - 2014	**AvrioRMS Group (acquired by Hitachi in 2014)** Executive Vice-Chairman and Board member
2005 - 2020	**Fluidmesh Networks LLC** Chief Executive Officer (CEO) and Co-founder
2003 - 2003	**McKinsey & Company, Inc.** Business Analyst

Ruoli Non-Esecutivi

2010 - Date	**Tanaza S.P.A.**, Board member, Angel investor and Co-founder
2005 - Date	**Italian Institute of Technology**, Board member

Formazione

2005	Massachusetts Institute of Technology (MIT), MA, USA MSc, Electrical Engineering and ComputerScience
2004	Massachusetts Institute of Technology (MIT), MA, USA BSc, Electrical Engineering and Computer Science

Commenti

- Giovane e visionario in ambito tecnologico con un buon orientamento strategico.
- Formato al MIT negli Stati Uniti, ha fondato la sua prima startup tra USA e Italia.
- Si è convertito da startupper a manager internazionale grazie alla cessione a grandi gruppi delle sue Start-up.
- È autore di numerose pubblicazioni accademiche nel campo delle reti wireless ed è co-inventore di sette brevetti internazionali e domande di brevetto.
- Dal 2005 siede nel Consiglio dell'Istituto Italiano di Tecnologie.

Antonella Mei-Pochtler

Sede attuale: Vienna, Austria

Lingue: French: Fluent, German: Fluent, Italian: Native, English: Fluent

Esperienze Professionali

2018 - Date	**Österreichisches Bundeskanzleramt**
2020 - Date	Special Advisor t o the Federal Chancellor of Austria & Head of Think Austria, Strategy and Planning Unit of the Chancellery, Vienna, Austria
2019 - Date	Antonella Mei-Pochtler Advisory GmbH, Vienna
2018 - 2019	Special Advisor to the Austrian Chancellor & Head of Think Austria – Wien, Austria
1984 - Date	**The Boston Consulting Group**
2018 – Date	Partner Emeritus and Senior Advisor
2011 - 2015.	Global Head of Technology and Media
2006 - 2011.	Member of Global Executive Committee
2002 - 2006.	Member of European Management Team
1997 - 2017.	Senior Partner and Managing Director
1997 - 2003	Head Office Vienna
1990 - 1997.	Partner and Managing Director
1984 – 1990	Various

Ruoli Non-Esecutivi

2020 – Date	ProSiebenSat.1, - , Member of the Supervisory Board
2019 - Date	Publicis Groupe, Member of the Supervisory Board - Paris, France
2019 – Date	Generali, Non-Executive Director – Milano, Italy
2018 - Date	Westwing Home & Living, Member of the Supervisory Board – Munich, Germany

Formazione

1983	INSEAD, France MBA
1982	Ludwig-Maximilians Universität München, Germany MS, Economics & Business Administration

Commenti

- Attuale consigliere manterrebbe la qualifica di Consigliere indipendente in caso di rielezione.
- Porta forti competenze sulla valutazione di strategie di business maturate in una lunga carriera in primaria società di consulenza strategica, dove è stata tra le più giovani partner e ha assunto ruoli di leadership in DACH, CEE e SEA.
- Esperta di digital e innovazione, in qualità di consulente ha supportato molti clienti nella trasformazione del modello di business e dell'organizzazione.
- Ha anche sviluppato competenze ESG su cui garantirebbe continuità alle attività del Consiglio.
- Si è resa disponibile a ricandidarsi.

Marco Giorgino

Sede attuale: Milano, Italy

Lingue: Italian: Native, English: Fluent

Esperienze Professionali

1992 - Present	**Politecnico di Milano, Italy**
2004 - Present	Full Professor, Financial Risk Management
2001 - 2004	Associate Professor of Financial Markets and Institutions
1995 - 2001	Researcher
1992 - 1995	Research Fellow
2004 - Present	**MIP-Politecnico Di Milano, Italy**
	Scientific Director of Finance and Risk Management Area

Ruoli Non-Esecutivi

2019 - Present	**Terna S.p.A., Italy**, Board Member and Member of the Risk, Governance and Sustainability Committee
2017 - Present	**Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A**., Italy, Board Member andChair of the Risk and Sustainability Committee
2018 - 2019	**Luxottica Group SpA**, Board Member, Italy
2013 - 2016	**Opera SGR SpA**, Chairman of the Board, Italy
2011 - 2014	**Enoi SpA**, Board Member, Italy
2007 - 2016	**Banca Esperia Spa**, Surveillance Body (231/01), Italy
2001 - 2013	**Mediolanum Gestione Fondi**, Board Member, Italy
2012 - 2021 -	**VedoGreen Srl**, Chairman of the Board, Italy

Formazione

1991	Università Commerciale Luigi Bocconi Italy, Degree in Business Administration

Qualificazioni Professionali

1999	CIA - Certified Internal Auditor, Italy
1992	CPA - Certified Public Accountant, Institute of Certified Public Accountants of Turin, Italy

Commenti

- Professore esperto in Financial Markets and Institutions, Risk Management di istituzioni finanziarie, Fintech e Insurtech.
- Ha lunga esperienza di consigliere indipendente in varie istituzioni anche quotate.
- Ha guidato in qualità di Presidente del Comitato Rischi e Sostenibilità fasi complesse nel consiglio di Banca MPS.

Russell Reynolds ASSOCIATES

Sabine Azancot

Sede attuale: London, UK

Lingue: English: Fluent, French: Native, Spanish: Fluent, Italiano: Basic

Esperienze Professionali

2020 - Date	**Afiniti Ltd.** UK General Manager, UK
2017 - 2020	**IBM GBS** Lead Partner and IBM Digital Strategy & iX, UK
2016 - 2017	**Independent Consultant – Global** European IoT engagements
2014 - 2015	**Vodafone Group Plc..** Group Strategy & Commercial Programs Director, Big Data & Advanced Analytics Director , UK
2012 - 2013	**Woolworths Limited** Head of Strategy for Woolworths Supermarkets Interim General Manager – Online GM Business, Australia
2007 - 2010	**Bain & Company** Senior Manager, UK
2006 - 2007	**The Cloud Networks Ltd.** Director, Business Development European WiFi Networks
2001 - 2005	**Inquam (UK) Ltd** Vice President, Products & Services, UK
1996 - 1999	**JP Morgan & Co**. Senior Associate, M&A Technology Media & Telecom, UK
1994 - 1996	**ING Baring** Financial Analyst and Corporate Finance, France

Formazione

2019 - 2019	Certified SAFE and Agile Scrum Master
2018 - 2018	Harvard Business School, US Master Digital Strategy Executive Program
2017 - 2017	John Hopkins University, US Coursera- Data Science Specialization
1999 - 2001	Harvard Business School, US Master Business Administration
1996 -1996	FSA Certificate Securities & Financial Derivatives Representative
1991-1994	ESCP Europe, France Bachelor of Business Administration Stanford University Exchange Program

Commenti

- Sabine ha oltre 20 anni di esperienza come consulente di strategia tecnologica, leader digitale e business-builder.
- Ha lavorato in grandi contesto aziendali come JP Morgan, Bain & Co., Vodafone e IBM, nonché in start-up e imprese imprenditoriali come Inquam, the Cloud e nuove iniziative all'interno di Woolworths.
- Eccellenti referenze in termini di visione strategica e di pensiero laterale.
- Le sue competenze principali sono Digital Transformation, Advanced Analytics, Artificial Intelligence, Blockchain, Connectivity and IoT, Corporate Venture & Partnerships, M&A

Monica De Virgiliis

Sede attuale: Milano, Italy, Parigi, France

Lingue: English: Fluent, Italian: Native, French: Native

Esperienze Professionali

2020 - Present	**Chapter Zero France (French arm of Climate Governance Initiative)** Founder & Chairwoman
2017 - 2019	**CEA (French Atomic & Alternative Energy Commission)** France Chief Strategy Officer
2016 - 2017	**Octo Telematics**, Italy Integration Officer, Special Advisor to Chief Executive Officer (Contract)
2015 - 2016	**Infineon Technologies**, Germany Vice President, Industrial Microcontroller
2001 - 2015	**STMicroelectronics**
2013 - 2015	Vice President Corporate Strategy, Mergers and Acquisitions, Switzerland
2010 - 2013	Group Vice President, Corporate Operational Development, Switzerland
2009 - 2010	Division Vice President, Wireless Multimedia Division, Italy
2007 - 2009	Vice President General Manager, Wireless Multimedia Division, France
2006 - 2007	Division General Manger, Home Video Division, France
2004 - 2006	Division Group Vice President, Systems and Business Development Division and Mobile Multimedia Architecture of Group Telecom Wireless, Switzerland
2002 - 2004	Strategic Director, Strategic Alliances Director of Advanced System Technology Group, Switzerland
2001 - 2002	Business Development Manager, Telecom Wireline Division, Italy
1996 - 2001	**CEA / LETI**, France Programme Manager / Head of Italian Business Development Office
1993 - 1996	**Magneti Marelli**, Italy Engineer, Production Engineer in Electronics Division

Ruoli Non-Esecutivi

2021 - Present	**Saras**, Independent Director, Control Risk and Sustainability Committees ,Italy
2020 - Present	**ASM**, Independent Board Member and member of Audit Committee – Netherlands
2018 - 2021	**Geodis**, Board Member - France
2016 - 2019	**Snam**, Board Member - Italy
2016 - 2019	**Stevanato Group SpA**, Board Member -Italy
2015 - 2021	**Prysmian Group**, Board Member – Italy

Formazione

1992	Politecnico di Torino Italy, MSc. In Electronics Engineering

Commenti

- Manager di varie società industriali in Italia e all'estero con forte caratterizzazione tecnologica.
- International tech executive con forte esperienza di trasformazione di business
- Esperienza importante di Corporate Governance anche in società quotate in Italia ed all'estero.
- Recentemente ha sviluppato competenze in ambito di sostenibilità e su temi di transizione climatica.

To improve the way the world is led

Allegato 2

Possibili scenari

All'elezione del Consiglio si procederà in conformità all'art. 28.10 dello Statuto e, in coerenza con il Richiamo di attenzione n. 1/22 del 21 gennaio 2022 di Consob, si espongono di seguito, in sintesi, i possibili scenari a seconda degli esiti delle votazioni assembleari:

1) nell'ipotesi in cui venisse presentata **un'unica lista**, ovvero **solo una lista superasse la soglia stabilita dall'art. 28.10, lett. i)** dello Statuto - voti pari alla metà della soglia necessaria alla presentazione di una lista di candidati, i.e. lo 0,25% del capitale sociale -, tutti i Consiglieri saranno tratti dall'unica lista presa in considerazione (art. 28. 10, lett. j) dello Statuto);
2) nell'ipotesi in cui venissero presentate **due liste**, ovvero venissero presentate **più di due liste ma la terza in ordine di voti espressi non superasse la soglia stabilita dall'art. 28.10, lett. b)** - voti pari al 5% del capitale sociale - tutti i Consiglieri salvo tre saranno tratti dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, mentre gli ulteriori tre Consiglieri saranno eletti dalla lista risultata seconda per numero di voti (art. 28.10, lett. a) dello Statuto);
3) nell'ipotesi in cui venissero presentate **tre o più liste** e che la terza lista superasse la soglia stabilita dall'art. 28.10, lett. b) dello Statuto - voti pari al 5% del capitale sociale - si procederà alla nomina del Consiglio come segue (art. 28.10, lett. b) dello Statuto):
   a) qualora debbano essere eletti **tredici o quattordici Consiglieri**, rispettivamente nove o dieci saranno tratti dalla lista risultata prima per numero di voti e quattro saranno tratti dalle liste risultate seconda e terza per numero di voti, così suddivisi:
      i. qualora la terza lista abbia ottenuto almeno i due terzi dei voti della seconda lista, i quattro eletti saranno i primi due candidati di ciascuna delle due liste di minoranza;
      ii. qualora la terza lista abbia ottenuto almeno un quarto ma meno dei due terzi dei voti della seconda lista, i quattro eletti saranno i primi tre candidati della lista risultata seconda e il primo candidato della lista risultata terza;
      iii. qualora la terza lista abbia ottenuto meno di un quarto dei voti della seconda lista, tutti e quattro gli eletti saranno tratti dalla lista risultata seconda;
   b) qualora debbano essere eletti **quindici, sedici o diciassette Consiglieri**, rispettivamente dieci, undici o dodici saranno tratti dalla lista risultata prima per numero di voti e cinque saranno tratti dalle liste risultate seconda e terza per numero di voti, così suddivisi:
      i. qualora la terza lista abbia ottenuto almeno la metà dei voti della seconda lista, i cinque eletti saranno i primi tre candidati della lista risultata seconda e i primi due candidati della lista risultata terza;
      ii. qualora la terza lista abbia ottenuto almeno un quinto ma meno della metà dei voti della seconda lista, i cinque eletti saranno i primi quattro candidati della lista risultata seconda e il primo candidato della lista risultata terza;
      iii. qualora la terza lista abbia ottenuto meno di un quinto dei voti della seconda lista, tutti e cinque gli eletti saranno tratti dalla lista risultata seconda.

Quanto appena esposto si intende fatte salve le previsioni della lett. e) e della lett. f) dell'art. 28.10 dello Statuto in materia di salvaguardia dei requisiti di indipendenza e di genere previsti per la composizione del Consiglio di Amministrazione e che potrebbero avere come effetto la sostituzione di Candidati eletti sulla base di quanto appena descritto con altri Candidati della medesima lista in possesso dei requisiti di indipendenza e/o appartenenti al genere meno rappresentato.