

GENERALFINANCE S.P.A.

ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING 5 APRIL 2024



**EXPLANATORY REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS
ON THE ITEMS ON THE AGENDA**

(pursuant to Art. 125-ter of Italian Legislative Decree No. 58/1998, and Art. 84-ter of Consob
Regulation No. 11971/1999)

**THIRD ITEM ON THE AGENDA
OF THE SHAREHOLDERS' MEETING CALLED FOR 5 APRIL 2024**

- 3. Appointment of two directors co-opted pursuant to Article 2386 of the Italian Civil Code.**

3. Appointment of two directors co-opted pursuant to Article 2386 of the Italian Civil Code.

Dear Shareholders,

the Shareholders' Meeting is called to approve the proposal to appoint Federica Casalvolone and Gabriele Albertini, as Board Members, co-opted by the Board pursuant to Article 2386, paragraph 1 of the Italian Civil Code, as well as Article 17 of the Articles of Association.

As is known, on 12 October 2023 the Directors Elena Ciotti and Rino Antonucci, appointed at the Shareholders' Meeting held on 8 March 2022, resigned, as a result of the sale, by Crédit Agricole Italia S.p.A. ("CAI"), finalised on 4 October 2023, of the entire equity investment it held in Generalfinance S.p.A. and in accordance with the shareholders' agreement entered into between CAI and GGH - Gruppo General Holding Srl (now lapsed).

On 10 November 2023, the Company's Board of Directors, with the approval of the Board of Statutory Auditors, resolved the appointment by co-option, pursuant to Article 2386.1 of the Italian Civil Code and Article 17 of the Articles of Association, of Federica Casalvolone and Gabriele Albertini as non-executive and independent board directors of the Company, in replacement of the outgoing directors, which became effective on 18 December 2023, having received the Bank of Italy's authorisation pursuant to the Measure published on 4 May 2021 containing: "*Provisions on the procedure for assessing the suitability of representatives of banks, financial intermediaries, electronic money institutions, payment institutions and depositor guarantee systems*".

Having taken into account that, pursuant to Article 2386 of the Italian Civil Code, the Directors co-opted by the Board of Directors to replace those who left during the year remain in office until the first shareholders' meeting, it is now necessary to submit to the Shareholders' Meeting the proposal to supplement the Board by appointing two directors.

In this regard, on 23 February 2024 the Board of Directors, subject to the approval of the Appointment and Remuneration Committee, resolved to propose the confirmation of the Directors Federica Casalvolone and Gabriele Albertini, who communicated their willingness to stand, in the office of director of the Company until the expiry of office of the other directors currently in office and, therefore, up to the date of the Shareholders' Meeting called to approve the Financial Statements for the year that will end on 31 December 2024. Since this is a mere completion of the Board of Directors, the Shareholders' Meeting will proceed with the legal majorities, without list voting.

It should be noted that, in the event of the appointment by the Shareholders' Meeting of Federica Casalvolone and Gabriele Albertini, the minimum requirements relating to the number of independent directors imposed by Italian Law and also established by the Corporate Governance Code to which the Company adheres, will be met. With the aforementioned appointment, the balance between genders will also be respected on the basis of the legislation currently in force.

The professional profile of Federica Casalvolone and Gabriele Albertini ensure that there will be an adequate balance of skills present in the Board and, as a result, the administrative body will run efficiently.

In compliance with the provisions of current legislation and with the recommendations of the Corporate Governance Code, the Board of Directors invites you to evaluate the *curriculum vitae* of Federica Casalvolone and Gabriele Albertini and the declarations with which they have accepted the candidacy and certified, under their own responsibility, that there are no grounds for ineligibility or incompatibility and that they possess the requirements of integrity and independence pursuant to the combined provisions of Arts. 147-*quinquies*, paragraph 1, and 148, paragraph 4, of the TUF (Consolidated Law on Finance).

The aforementioned documents, attached to this Report, are made available to the public in accordance with the law on the Company's website www.generalfinance.it in the Section "Governance/Shareholders' Meeting/Shareholders' Meeting 2024".

With reference to point 3 on the agenda, each shareholder may submit proposals for the replacement of the Directors co-opted by the Board of Directors on 10 November 2023.

Now therefore, we submit for your approval the following proposed resolution:

"The Ordinary Shareholders' Meeting of Generalfinance S.p.A.:

- *having formally acknowledged the termination of office, today, of the Directors Federica Casalvolone and Gabriele Albertini, appointed by co-optation pursuant to Article 2386.1 of the Italian Civil Code and Article 17 of the Articles of Association, at the meeting of the Board of Directors on 10 November 2023, replacing the Directors Elena Ciotti and Rino Antonucci, and who took office, subject to authorisation by the Bank of Italy, on 18 December 2023;*
- *having examined the explanatory report prepared by the Board of Directors;*
- *having acknowledged the proposed resolution and the candidacy submitted;*

RESOLVES

- (1) *to appoint as members of the Board of Directors of the Company,*
 - 1.a. *Federica Casalvolone, born in Biella, on 8 November 1971, Tax CodeCSLFRC71S48A859K, until the expiry of office of the other directors currently in office and, therefore, up to the date of the Shareholders' Meeting called to approve the Financial Statements for the year that will end on 31 December 2024;*
 - 1.b. *Gabriele Albertini, born in Milan, on 6 July 1950, Tax CodeLBRGRL50L06F205P, until the expiry of office of the other directors currently in office and, therefore, up to the date of the Shareholders' Meeting called to approve the Financial Statements for the year that will end on 31 December 2024.*
- (2) *to confirm a gross basic remuneration of EUR 15,000.00 (fifteen thousand/00) to be paid to them, already determined by the Shareholders' Meeting of 8 March 2022 for each director".*

The following are attached:

- *curriculum vitae* of Ms. Federica Casalvolone;
- declaration of Federica Casalvolone by means of which she has accepted the candidacy and certified, under her own responsibility, that there are no grounds for ineligibility or incompatibility and that she possesses the requirements of integrity and independence pursuant to the combined provisions of Arts. 147-quinquies, paragraph 1, and 148, paragraph 4, of the TUF (Consolidated Law on Finance).
- *curriculum vitae* of Gabriele Albertini;
- declaration of Mr. Gabriele Albertini by means of which he has accepted the candidacy and certified, under his own responsibility, that there are no grounds for ineligibility or incompatibility and that he possesses the requirements of integrity and independence pursuant to the combined provisions of Arts. 147-quinquies, paragraph 1, and 148, paragraph 4, of the TUF (Consolidated Law on Finance).

Milan, March 6, 2024.

On behalf of the Board of Directors
The Chairman
Maurizio Dallochio

Dott.ssa FEDERICA CASALVOLONE

Dottore Commercialista e Revisore Contabile

Studio: 13900 Biella – Via Trieste n. 13 – tel. 015 28616 – fax 015 23848
 20121 Milano – Piazza San Marco n. 1 – tel. 02 84922628 – fax 02 38237149
 E-mail: federica.casalvolone @bbczcommercialisti.it
 federica.casalvolone @pec.commercialisti.it



LTA sanmarco

Bernero – Barazzotto
COMMERCIALISTI

CURRICULUM VITAE*Nata a Biella il 8 novembre 1971**Residente in Biella – Strada Antica di Andorno 21 ter**Studio: Biella – Via Trieste n. 13 – tel. 015 28616 fax 015 23848**Milano – Piazza San Marco 1 – tel. 02 84922628 fax 02 38237149***Titoli di studio e iscrizione in Albi****A) Curriculum scolastico***Diploma di Ragioniere conseguito presso l'I.T.C.A "B.V.O." di Biella nel 1991**Laurea in Economia e Commercio, Università degli Studi di Pavia il 07/04/1997***B) Iscrizione ad Albi professionali e Registri***Iscritta al Collegio dei Ragionieri e Periti Commerciali di Vercelli e Biella il 19/06/1996.**Dal 02/10/1998 iscritta al Collegio dei ragionieri e Periti Commerciali di Biella fino al 29/06/2001.**Iscritta all'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Biella dal 29/06/2001 al n. 279/A.**Iscritta nel Registro dei Revisori Legali, pubbl. G.U. del 17/12/1999 al n. 109911***Esperienze lavorative***Dal 1991 ho collaborato con lo Studio Bernero – Barazzotto, studio professionale di Biella, prima come praticante Ragioniere, poi come Ragioniere professionista autonoma, in seguito come praticante Dottore commercialista/Revisore legale e infine socia.**Attualmente con i miei Studi in Biella e in Milano, svolgo attività di consulenza professionale, contabile, societaria e tributaria di varie realtà sociali principalmente del Biellese.**Le competenze personali, integrate, ove necessario, con quelle di colleghi e di legali con cui collaboro attivamente, vengono impiegate in modo coordinato anche per eseguire interventi di natura straordinaria: - di analisi della situazione e valutazione delle aziende; - di assistenza nelle trattative e negli aspetti fiscali relativi alle acquisizioni e cessioni di aziende, rami di aziende, pacchetti azionari di controllo o di minoranza; - di preparazione di rapporti di due diligence per società che acquistano o vendono aziende, rami aziendali; - di esame della documentazione societaria e di quella relativa ad immobili e contratti; - studi di fattibilità ed esecuzione di operazioni di*

Dott.ssa FEDERICA CASALVOLONE

Dottore Commercialista e Revisore Contabile

ristrutturazione societaria, incluse fusioni, conferimenti, scissioni, trasformazioni, liquidazioni e procedure concorsuali di società ed enti.

Dal 2001 revisore legale, sindaco unico, sindaco effettivo e membro di organismo di vigilanza di diverse società private e pubbliche, industriali, commerciali e sottoposte a vigilanza da parte di Banca d'Italia, nonché di Associazioni e Fondazioni il tutto come da "scheda persona con cariche" attualmente ricoperte allegata alla presente; a questi incarichi si aggiungano - non riportati nella scheda persona - l'incarico di Revisore della "CCIAA Monte Rosa Laghi Alto Piemonte" e dell'Unione Industriale Biellese, nonché sindaco del "Previmoda - Fondo pensione complementare".

Dal 2003 curatore fallimentare di cui alla precedente normativa prevista dal RD 267/1942 (in quanto non ancora iscritta all'Albo dei gestori della Crisi d'Impresa), professionista delegato alle vendite ex art 179 ter e 591 bis. Cpc presso il Tribunale ordinario di Torino.

Dal 01.01.2013 al 31.12.2016 consigliera dell'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti contabili di Biella.

Autorizzo il trattamento dei dati personali sopra citati ai sensi del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali" e del GDPR (Regolamento UE 2016/679).

Biella, 02 marzo 2024

(dott.ssa Federica Casalvolone)
A handwritten signature in black ink, appearing to read "Federica Casalvolone", written in a cursive style.

DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE E SUSSISTENZA DEI REQUISITI DI LEGGE

La sottoscritta **FEDERICA CASALVOLONE**, nata a BIELLA (BI), l'8 novembre 1971, codice fiscale CSLFRC71S48A859K, residente in BIELLA (BI), Strada Antica di Vandorno, n. 21/ter.

premessò che

- A) è a conoscenza di essere stata designata alla carica di Amministrazione di Generalfinance S.p.A. ("**Generalfinance**" o la "**Società**") per gli esercizi 2024-2025 e che, a tal fine, il Consiglio di Amministrazione della Società proporrà la sua candidatura all'Assemblea degli azionisti che sarà convocata il 5 aprile 2024 per deliberare in sede ordinaria, tra l'altro, in merito alla conferma della sua nomina quale membro del Consiglio di Amministrazione;
- B) è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e il codice di *corporate governance* delle società quotate (art. 2) prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore di Generalfinance,

tutto ciò premesso,

la sottoscritta, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, anche ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

dichiara

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità anche ai sensi dell'art. 2382 cod. civ. e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei suoi confronti in uno Stato membro dell'Unione europea, nonché il possesso dei requisiti prescritti (i) dalla normativa vigente, (ii) dallo statuto sociale, e (iii) dal codice di *corporate governance* delle società quotate per ricoprire la carica di Amministratore della Società e, in particolare, dei requisiti e dei criteri di idoneità di cui all'art. 26 del D.Lgs. n. 385/1993 e dei requisiti di onorabilità di cui al D.M. della Giustizia del 30.03.2000 n. 162;
- di non ricadere in alcuna delle situazioni di cui all'art. 2390 cod. civ.;
- di possedere esperienza, competenza e professionalità adeguate in relazione alle dimensioni e al settore di appartenenza di Generalfinance, nonché all'eventuale carica che sarà chiamato a ricoprire;
- di potere dedicare ai propri compiti quale Amministratore della Società, qualora fosse chiamato a ricoprire tale carica, il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di depositare il *curriculum vitae*, corredato dall'elenco degli eventuali incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi di legge, di statuto e di codice di *corporate governance* delle società quotate;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informata, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del Regolamento UE 679/2016, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa autorizzando la stessa a procedere con le pubblicazioni di legge per tale finalità;
- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4, e dell'art.148, comma 3, del D. Lgs. n. 58/1998

~~[SI]~~

[NO]

- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 2 del codice di *corporate governance* delle società quotate

~~[SI]~~

[NO]

- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 13 del D.M. n. 169/2020

~~[SI]~~

[NO]

- di rispettare la disciplina di cui all'articolo 36 del Decreto Legge 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni dalla Legge 22 dicembre 2011, n. 214 in materia di divieto di *interlocking*;

dichiara infine

- di accettare irrevocabilmente la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore della Società, prendendo atto che tale nomina è subordinata all'esito positivo del processo di verifica dei requisiti previsti e richiesti dalla legge per gli esponenti di intermediari bancari e finanziari; e
- di eleggere domicilio presso la sede legale della Società, in Milano, Via Giorgio Stephenson 43A, per tutti gli atti relativi alla carica.

Luogo, data

Breila 02/03/2024

In fede

Teodilo

GABRIELE ALBERTINI

CURRICULUM VITAE

Gabriele Albertini (Milano, 1950), ha conseguito il diploma di maturità classica presso l'istituto dei frati gesuiti Leone XIII e si è laureato in giurisprudenza presso l'università di Milano.

Dal 1974 al 1997 è stato Vicepresidente e Amministratore Delegato di "Albertini S.p.A.", azienda fondata nel 1932 da suo padre, Cesare Albertini.

Tra gli altri incarichi ricoperti, è stato:

Presidente Edipower, per due mandati.

Commissario Straordinario alla depurazione delle acque del Comune di Milano e C. S. al "Traffico, trasporti, viabilità".

Presidente della Fondazione "Teatro alla Scala" dal 1997 al 2006.

Consigliere d'Amministrazione Mittel S.p.A., dal 2019 ecc.

Vicepresidente di Assolombarda (Associazione Industriale Lombarda) e Presidente di Federmeccanica (Federazione Sindacale dell'Industria Metalmeccanica Italiana).

Sindaco di Milano per due mandati: 1997-2001 e 2001-2006

Membro del Parlamento Europeo per due legislature:

- Dal 2004 al 2009: Vicepresidente della Commissione Trasporti;
- Dal 2009 al 2013: Presidente della Commissione Affari Esteri al Parlamento Europeo.

Senatore della Repubblica per un mandato (2013 – 2018).

Pubblicazioni:

"Nella stanza del sindaco" (Mondadori 2006), "Lezione di Milano" (De Ferrari 2012).

"Sindaco senza frontiere" (Marietti 1820 2012).

Su di lui Roberto Gelmini "L'onestà al potere" (Marietti 1820, 2012).

"Rivoglio la mia Milano" (De Ferrari 2021).

DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE E SUSSISTENZA DEI REQUISITI DI LEGGE

Il sottoscritto **GABRIELE ALBERTINI**, nato a MILANO (MI), il 06 luglio 1950, codice fiscale LBRGRL50L06F205P, residente in MILANO (MI), via Prati, n. 12.

premessò che

- A) è a conoscenza di essere stato designato alla carica di Amministrazione di Generalfinance S.p.A. ("**Generalfinance**" o la "**Società**") per gli esercizi 2024-2025 e che, a tal fine, il Consiglio di Amministrazione della Società proporrà la sua candidatura all'Assemblea degli azionisti che sarà convocata il 5 aprile 2024 per deliberare in sede ordinaria, tra l'altro, in merito alla conferma della sua nomina quale membro del Consiglio di Amministrazione;
- B) è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e il codice di *corporate governance* delle società quotate (art. 2) prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore di Generalfinance,

tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, anche ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

dichiara

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità anche ai sensi dell'art. 2382 cod. civ. e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei suoi confronti in uno Stato membro dell'Unione europea, nonché il possesso dei requisiti prescritti (i) dalla normativa vigente, (ii) dallo statuto sociale, e (iii) dal codice di *corporate governance* delle società quotate per ricoprire la carica di Amministratore della Società e, in particolare, dei requisiti e dei criteri di idoneità di cui all'art. 26 del D.Lgs. n. 385/1993 e dei requisiti di onorabilità di cui al D.M. della Giustizia del 30.03.2000 n. 162;
- di non ricadere in alcuna delle situazioni di cui all'art. 2390 cod. civ.;
- di possedere esperienza, competenza e professionalità adeguate in relazione alle dimensioni e al settore di appartenenza di Generalfinance, nonché all'eventuale carica che sarà chiamato a ricoprire;
- di potere dedicare ai propri compiti quale Amministratore della Società, qualora fosse chiamato a ricoprire tale carica, il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di depositare il *curriculum vitae*, corredato dall'elenco degli eventuali incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi di legge, di statuto e di codice di *corporate governance* delle società quotate;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informata, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del Regolamento UE 679/2016, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa autorizzando la stessa a procedere con le pubblicazioni di legge per tale finalità;
- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4, e dell'art. 148, comma 3, del D. Lgs. n. 58/1998

[SI]

[NO]

- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 2 del codice di *corporate governance* delle società quotate

[SI] [NO]

- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 13 del D.M. n. 169/2020

 [SI] [NO]

- di rispettare la disciplina di cui all'articolo 36 del Decreto Legge 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni dalla Legge 22 dicembre 2011, n. 214 in materia di divieto di *interlocking*;

dichiara infine

- di accettare irrevocabilmente la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore della Società, prendendo atto che tale nomina è subordinata all'esito positivo del processo di verifica dei requisiti previsti e richiesti dalla legge per gli esponenti di intermediari bancari e finanziari; e
- di eleggere domicilio presso la sede legale della Società, in Milano, Via Giorgio Stephenson 43A, per tutti gli atti relativi alla carica.

Luogo, data

MILANO 29.02.24

In fede

AL. N.