



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI ORDINARI
DI TELECOM ITALIA S.P.A.
16 APRILE 2014

LISTA DEI CANDIDATI ALLA CARICA DI AMMINISTRATORE

ACOMEA SGR S.P.A. gestore dei fondi: ACOMEA EUROPA, ACOMEA GLOBALE, ACOMEA ITALIA, ACOMEA PATRIMONIO AGGRESSIVO, ACOMEA PATRIMONIO DINAMICO, ACOMEA PATRIMONIO PRUDENTE, ACOMEA PERFORMANCE; ANIMA SGR S.P.A. gestore dei fondi: ANIMA GEO ITALIA, ANIMA GEO GLOBALE, ANIMA GEO EUROPA, ANIMA STAR ITALIA ALTO POTENZIALE, ANIMA STAR EUROPA ALTO, ANIMA EUROPA, ANIMA VALORE GLOBALE, ANIMA SFORZESCO, ANIMA VISCONTEO E ANIMA ITALIA; APG ALGEMENE PENSIOEN GROEP N.V. gestore del fondo STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL; ARCA SGR S.P.A. gestore dei fondi: ARCA AZIONI ITALIA E ARCA BB; EURIZON CAPITAL S.A. gestore dei fondi: EEF-EQUITY EUROPE, EEF-EQUITY ITALY, EEF-EQUITY TELECOMUNICATION LTE, EEF-EQUITY EUROPE LTE, EEF-EQUITY EURO LTE, EEF-EQUITY ITALY LTE E ROSSINI LUX FUND-AZIONARIO EURO; EURIZON CAPITAL SGR S.P.A. gestore dei fondi: EURIZON AZIONI INTERNAZIONALI, EURIZON AZIONI AREA EURO, EURIZON AZIONI EUROPA, EURIZON AZIONI ITALIA, MALATESTA AZIONARIO EUROPA E

EURIZON AZIONI PMI ITALIA; FIL INVESTMENTS INTERNATIONAL gestore dei fondi FID-FUNDS – GL TELECOMM PL E FID FUNDS ITALY POOL; FIDEURAM GESTIONS S.A. gestore dei fondi: FIDEURAM FUND EQUITY EUROPE, FIDEURAM FUND EQUITY ITALY E FONDITALIA EQUITY ITALY; FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. gestore del fondo FIDEURAM ITALIA; INTERFUND SICAV gestore del fondo INTERFUND EQUITY ITALY; MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR S.P.A. gestore del fondo MEDIOLANUM FLESSIBILE ITALIA; PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A. gestore del fondo PIONEER FUNDS – ITALIA EQUITY E PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRP.A. gestore del fondo PIONEER ITALIA AZIONARIO CRESCITA,

che complessivamente detengono l'1,82% del capitale avente diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria di Telecom Italia S.p.A., hanno presentato la seguente lista di candidati alla carica di Amministratori:

1. Lucia CALVOSA, nata a Roma il 26 giugno 1961
2. Davide BENELLO, nato a Milano il 6 marzo 1954
3. Francesca CORNELLI, nata a Milano il 19 settembre 1962

Tutti i candidati si sono dichiarati indipendenti.

DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE E SUSSISTENZA DEI REQUISITI DI LEGGE

La sottoscritta Lucia Calvosa, nata a Roma, il 26 giugno 1961, codice fiscale CLV LCU 61H66 H501G, residente in Pisa, Lungarno Buozzi, n. 8

premesso che

- A) è stata designata da alcuni azionisti – ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'assemblea ordinaria degli azionisti di Telecom Italia S.p.A. che si terrà in unica convocazione il giorno 16 aprile 2014 alle ore 11.00 in Rozzano (MI) Viale Toscana n. 3 – nella lista per la carica di amministratore di Telecom Italia S.p.A.,
- B) è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di amministratore di Telecom Italia S.p.A.,

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 ed incompatibilità nonché il possesso di tutti i requisiti, ivi inclusi di onorabilità ex art. 147quinquies, 1 comma, del TUF, professionalità (come individuati anche dal DM del 30.03.2000 n. 162) ed indipendenza (come prescritti anche dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana al quale la Società aderisce e raccomandati dal C.d.A. nella propria relazione), come normativamente e statutariamente richiesti per la nomina alla suddetta carica;
- di depositare il *curriculum vitae*, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi di legge;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione della stessa eventuali variazioni della 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 D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, 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.



dichiara inoltre

- di non ricoprire incarichi di amministrazione e controllo in misura pari o superiore a quanto stabilito dalla disciplina vigente e/o dallo Statuto Sociale;

dichiara infine

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di amministratore della Società.

In fede



Data

Pisa, 17 marzo 2014

DICHIARAZIONE DI INDIPENDENZA

La sottoscritta Lucia Calvosa, nata a Roma, il 26 giugno 1961, codice fiscale CLV LCU 61H66 H501G, residente in Pisa, Lungarno Buozzi, n. 8

premesso che

- A) è stata designata da alcuni azionisti – ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'assemblea in sede ordinaria degli azionisti di Telecom Italia S.p.A. che si terrà in unica convocazione il giorno 16 aprile 2014 alle ore 11.00 in Rozzano (MI) Viale Toscana n. 3 – nella lista per la carica di amministratore di Telecom Italia S.p.A.,
- B) è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di amministratore di Telecom Italia S.p.A. e, in particolare, dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina nell'edizione dicembre 2011 a cui la Società ha dichiarato di aderire.

tutto ciò premesso,

la sottoscritta, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, 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

- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina nonché dal combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4, e dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e più in generale ai sensi dello statuto e della disciplina vigente;
- di essere a conoscenza di quanto raccomandato dal C.d.A. nella propria relazione;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione della Società eventuali variazioni della dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di amministratore della Società, nella qualità di indipendente ai sensi di legge (in base alle disposizioni sopra indicate) e del Codice di Autodisciplina.

In fede



Data

Pisa, 17 marzo 2014

LUCIA CALVOSA

E' professore ordinario di diritto commerciale nella Facoltà di Economia dell'Università di Pisa.

Laureatasi in giurisprudenza a Pisa nell'anno accademico 1982/83 con la votazione di 110 su 110 e lode, a Pisa ha percorso tutte le tappe della sua carriera accademica. Entrata in ruolo come ricercatrice, ha vinto, nel 1998, il concorso di professore associato e, nel 2000, il concorso di prima fascia.

Nella Facoltà di Economia pisana, oltre agli insegnamenti di Diritto commerciale e di Diritto fallimentare, ha ricoperto per alcuni anni anche quelli di Diritto Privato e di Diritto Bancario.

E' stata Presidente del corso di laurea in Economia e Commercio per due mandati; è Presidente del Comitato Didattico Scientifico dell'Associazione Ordine Dottori Commercialisti dell'Alto Tirreno; è componente del Collegio dei docenti del Dottorato di ricerca in Diritto Commerciale interno e internazionale presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano.

Ha svolto studi e ricerche per numerosi anni presso l'Institut für ausländisches und internationales Privat- und Wirtschaftsrecht dell'Università di Heidelberg.

Ha partecipato, con relazioni e interventi, a numerosi Convegni di studio nazionali e internazionali.

Ha pubblicato, oltre a una pluralità di scritti su primarie riviste giuridiche e su opere collettanee, tre monografie:

- La clausola di riscatto nella società per azioni, Milano, 1995;
- La partecipazione eccedente e i limiti al diritto di voto, Milano, 1999;
- Fondo patrimoniale e fallimento, Milano, 2003.

E' stata chiamata a collaborare ai più accreditati e diffusi Manuali di discipline commercialistiche attualmente in circolazione, nonché a numerosi Commentari della normativa societaria e fallimentare.

Nell'anno 2005 è stata insignita, dall'Università di Pisa, dell'Ordine del Cherubino, il più alto riconoscimento accademico dell'Ateneo pisano.

E' iscritta all'albo degli Avvocati di Pisa dal 1987 e a quello dei Cassazionisti dal 1999 ed esercita la professione forense da oltre venticinque anni, occupandosi di questioni specialistiche, giudiziali e stragiudiziali, soprattutto in materia societaria e fallimentare.

Dal 2005 al 2012 è stata componente del Consiglio di Amministrazione della Fondazione Teatro di Pisa, nonché del Consiglio di Amministrazione della Fondazione Arpa e, dal 2009 al 2012, del Consiglio di Amministrazione della Camera di Commercio di Pisa.

E' socio (dal 2008) e Consigliere di Amministrazione (dal 2013) della Fondazione Pisa (già Fondazione Cassa di Risparmio di Pisa).

Dal 2008 al 2011 è stata Presidente della Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A., banca ad azionariato diffuso, con 88 filiali distribuite essenzialmente in Toscana. In tale sua qualità ha rivestito ulteriori cariche, quali ad esempio quelle di membro del Comitato delle Società Bancarie e di Consigliere di Amministrazione dell'Associazione Bancaria Italiana (ABI).

Nel febbraio 2010 è stata insignita di medaglia Unesco «per aver contribuito con la pubblicazione di Monumenta a valorizzare e far conoscere una pagina importante della cultura artistica italiana nello spirito dell'Unesco».



Dall'agosto 2011 è Consigliere di Amministrazione Indipendente di Telecom Italia S.p.A. nonché membro del Comitato Controllo e Rischi.

Con D.P.R. 2 giugno 2012 del Ministero dell'Economia e delle Finanze è stata insignita, su proposta dell'ABI, dell'onoreficienza di Cavaliere dell'Ordine "Al Merito della Repubblica Italiana.



Pisa, 17 marzo 2014

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE E SUSSISTENZA DEI
REQUISITI DI LEGGE**

Il sottoscritto Davide Benello, nato a Milano, il 6 marzo 1954, codice fiscale BNLDVD54C06F205P, residente in Londra, Regno Unito, 4 Essex Villas W8 7BN

premesso che

- A) è stato designato da alcuni azionisti – ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'assemblea ordinaria degli azionisti di Telecom Italia S.p.A. che si terrà in unica convocazione il giorno 16 aprile 2014 alle ore 11.00 in Rozzano (MI) Viale Toscana n. 3 – nella lista per la carica di amministratore di Telecom Italia S.p.A.,**
- B) è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di amministratore di Telecom Italia S.p.A.,**

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 ed incompatibilità nonché il possesso di tutti i requisiti, ivi inclusi di onorabilità ex art. 147quinquies, I comma, del TUF, professionalità (come individuati anche dal DM del 30.03.2000 n. 162) ed indipendenza (come prescritti anche dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana al quale la Società aderisce e raccomandati dal C.d.A. nella propria relazione), come normativamente e statutariamente richiesti per la nomina alla suddetta carica;**
- **di depositare il *curriculum vitae*, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi di legge;**
- **di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione della stessa eventuali variazioni della dichiarazione;**
- **di impegnarsi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;**
- **di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, 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.**

dichiara inoltre

- di non ricoprire incarichi di amministrazione e controllo in misura pari o superiore a quanto stabilito dalla disciplina vigente e/o dallo Statuto Sociale;

dichiara infine

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di amministratore della Società.

In fede



Data

14 marzo 2014

DICHIARAZIONE DI INDIPENDENZA

Il sottoscritto Davide Benello, nato a Milano, il 6 marzo 1954, codice fiscale BNLDVD54C06F205P, residente in Londra, Regno Unito, 4 Essex Villas W8 7BN

premessò che

- A) è stato designato da alcuni azionisti – ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'assemblea in sede ordinaria degli azionisti di Telecom Italia S.p.A. che si terrà in unica convocazione il giorno 16 aprile 2014 alle ore 11.00 in Rozzano (MI) Viale Toscana n. 3 – nella lista per la carica di amministratore di Telecom Italia S.p.A.,**
- B) è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di amministratore di Telecom Italia S.p.A. e, in particolare, dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina nell'edizione dicembre 2011 a cui la Società ha dichiarato di aderire.**

tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, 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

- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina nonché dal combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4, e dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e più in generale ai sensi dello statuto e della disciplina vigente;**
- di essere a conoscenza di quanto raccomandato dal C.d.A. nella propria relazione;**
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione della Società eventuali variazioni della dichiarazione;**
- di impegnarsi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;**
- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di amministratore della Società, nella qualità di indipendente ai sensi di legge (in base alle disposizioni sopra indicate) e del Codice di Autodisciplina.**

In fede



Data

14 marzo 2014

DAVID BENELLO

Esperienza trentennale come consulente dei vertici di aziende di primaria importanza globale, focalizzato sulle loro problematiche più importanti:

- Vasta esperienza nella soluzione pratica di problemi in un contesto globale
- Relazioni di lungo termine come consigliere personale e istituzionale di vertici aziendali e consigli di amministrazione
- Reputazione per impegno, equilibrio e saggezza come leader e mentore

Esperienza professionale

Telekom Malaysia: Independent Non-Executive Director (2011 –) Kuala Lumpur

- Operatore di telefonia fissa con sviluppo avanzato di rete in fibra; capitalizzazione di borsa \$7 miliardi

Monitise: Global Ambassador (2011 –) London

- Consulente strategico e mentore a società leader mondiale nei servizi finanziari attraverso telefoni mobili

McKinsey & Company: Director (1982 – 2011) Milano, New York, Londra (1994-2011)

Servizio a clienti: Contributo al successo di istituzioni primarie, concentrato su multinazionali:

- Telecomunicazioni: oltre 100 progetti per operatori fissi, mobili e di infrastruttura in numerosi paesi europei
- Servizi finanziari: oltre 100 progetti per compagnie di assicurazione vita e danni e per gestori di fondi
- Industriali: oltre 100 progetti in settori di processo (cartario, chimico, metallurgico, minerario) e di assemblaggio (automobilistico, alta tecnologia, difesa)

Leadership della Ditta: Gestione e sviluppo di McKinsey attraverso ruoli guida strategici e operativi:

- *Governance e guida della Ditta:* Ruoli a livello mondiale in comitati personale. Supervisione di tutti i processi del personale per oltre 500 consulenti nel Regno Unito
- *Responsabilità per risultati operativi:* Membro del Comitato Operativo del Regno Unito. Leader della Practice Telecomunicazioni, Alta Tecnologia e Media nel Regno Unito
- *Sviluppo del capitale intellettuale:* Leader della Practice di Strategia in Europa. Leader dell'Iniziativa Strategica per il Commercio Mobile.

Arthur Andersen Administrative Systems: Senior (1979-80) Milano

Scuola Militare Alpina: Capo Corso e Sottotenente (1977-78) Aosta

Non-profit

American Air Museum in Britain: Trustee (2013 –) Duxford, Regno Unito

Istruzione

Harvard University - Graduate School of Business Administration: MBA (1980-1982)

University of Oxford - Balliol College: MA in Mathematics (1973-1976)

Personale

Nato a Milano il 6 marzo 1954. Cittadino italiano. Sposato con tre figli. Interessi: viaggi, ciclismo, aviazione. Lingue: inglese, francese e spagnolo.

DICHIARAZIONE

Il sottoscritto Davide Benello, nato a Milano, il 6 marzo 1954, codice fiscale BNLDVD54C06F205P, residente in Londra, Regno Unito, 4 Essex Villas W8 7BN

premessò che

- A) è stato designato da alcuni azionisti – ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'assemblea ordinaria degli azionisti di Telecom Italia S.p.A. che si terrà in unica convocazione il giorno 16 aprile 2014 alle ore 11.00 in Rozzano (MI) Viale Toscana n. 3 – nella lista per la carica di amministratore di Telecom Italia S.p.A.,**
- B) è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di amministratore di Telecom Italia S.p.A.,**

tutto ciò premessò,

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

di ricoprire incarichi di amministrazione e controllo in società quotate come segue:

- **Membro del Board come Independent Non-Executive Director di Telekom Malaysia Berhad, quotata alla borsa di Kuala Lumpur.**

In fede



Data

14 marzo 2014

DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE E SUSSISTENZA DEI REQUISITI DI LEGGE

Il sottoscritto [Francesca Cornelli], nato a [Milano], il [19/09/1962], codice fiscale [CRNFNC62P59F2051], residente in [Londra], via [24 Canonbury Square, London, NI 2AL]

premessi che

- A) è stato designato da alcuni azionisti – ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'assemblea ordinaria degli azionisti di Telecom Italia S.p.A. che si terrà in unica convocazione il giorno 16 aprile 2014 alle ore 11.00 in Rozzano (MI) Viale Toscana n. 3 – nella lista per la carica di amministratore di Telecom Italia S.p.A.,
- B) è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di amministratore di Telecom Italia S.p.A.,

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 ed incompatibilità nonché il possesso di tutti i requisiti, ivi inclusi di onorabilità ex art. 147quinquies, I comma, del TUF, professionalità (come individuati anche dal DM del 30.03.2000 n. 162) ed indipendenza (come prescritti anche dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana al quale la Società aderisce e raccomandati dal C.d.A. nella propria relazione), come normativamente e statutariamente richiesti per la nomina alla suddetta carica;
- di depositare il *curriculum vitae*, corredato dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi di legge;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione della stessa eventuali variazioni della dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, 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.

dichiara inoltre

- di non ricoprire incarichi di amministrazione e controllo in misura pari o superiore a quanto stabilito dalla disciplina vigente e/o dallo Statuto Sociale;

dichiara infine

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di amministratore della Società.

In fede

The image shows a handwritten signature in black ink. The signature is written in a cursive style and appears to read "Francesco Pell". The name "Francesco" is written in a smaller, more compact script, while "Pell" is written in a larger, more prominent cursive. The signature is positioned to the right of the text "In fede".

Data

14/03/2014

DICHIARAZIONE DI INDIPENDENZA

Il sottoscritto [Francesca Cornelli], nato a [Milano], il [19/09/1962], codice fiscale [CRNFNC62P59F2051], residente in [Londra], via [24 Canonbury Square, London, NI 2AL]

premesso che

- A) è stato designato da alcuni azionisti – ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'assemblea in sede ordinaria degli azionisti di Telecom Italia S.p.A. che si terrà in unica convocazione il giorno 16 aprile 2014 alle ore 11.00 in Rozzano (MI) Viale Toscana n. 3 – nella lista per la carica di amministratore di Telecom Italia S.p.A.,
- B) è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di amministratore di Telecom Italia S.p.A. e, in particolare, dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina nell'edizione dicembre 2011 a cui la Società ha dichiarato di aderire.

tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, 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

- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina nonché dal combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4, e dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e più in generale ai sensi dello statuto e della disciplina vigente;
- di essere a conoscenza di quanto raccomandato dal C.d.A. nella propria relazione;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione della Società eventuali variazioni della dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di amministratore della Società, nella qualità di indipendente ai sensi di legge (in base alle disposizioni sopra indicate) e del Codice di Autodisciplina.

In fede



Data

14/03/2014

Francesca Cornelli

London Business School

Professore ordinario di Finanza, London Business School.

Capo del Dipartimento di Finanza.

Direttore del Coller Institute di Private Equity.

Educazione

1988-1992 *Ph.D. in Economia*, Dipartimento di Economia, Harvard University.

1982-1987 *Laurea in Discipline Economiche e Sociali, Summa cum Laude*, Università Bocconi.

Posizioni Precedenti in altre Università:

2000-2001 *Professor Associato di Finanza*, Fuqua School of Business, Duke University.

1999-2000 *Visiting Professor* The Wharton School, University of Pennsylvania.

1997-1998 *Visiting Professor* The Wharton School, University of Pennsylvania.

1992-1994 *Lecturer in Economia*, Department of Economics, The London School of Economics & Political Science.

Spring 2006 *Visiting Professor* at ISB, Hyderabad.

Spring 1994 *Visiting Professor* in the New Economic School, Moscow, Russia.

Altre Attivita' Accademiche e Professionali

2013-presente	Membro del Board of Directors dell'American Finance Association.
2013-presente	Membro del Consiglio di Amministrazione di Swiss Re Europe e Swiss Re International.
2011-presente	Membro dell'Academic Board della European School of Management and Technology (ESMT).
2010-presente	Membro del Consiglio di Amministrazione di COFIDE spa (membro del comitato per il controllo interno e del comitato per le operazioni con parti correlate)
2009-presente	Direttore del Collier Institute of Private Equity
2009-presente	Editor di <i>Private Equity Findings</i> .
2009-presente	Membro dell' Advisory Board di Trapezia EIS II, a private equity fund by Stargate Capital
2007-presente	Membro del Consiglio Editoriale del <i>Journal of Financial Intermediation</i>
2007-presente	Membro del Comitato Scientifico della Fondazione della Banca di Francia.
2003-2012	Associate Editor del <i>The Journal of Finance</i>
1999-presente	<i>Research Fellow</i> del Centre for Economic and Policy Research (CEPR).
1999-presente	<i>Fellow</i> del CESifo, Munich.
1998-2007	Membro del Consiglio Editoriale della <i>The Review of Economic Studies</i> .
2003-2006	Membro del Consiglio della <i>Royal Economic Society</i>
2002-2007	Membro del Consiglio della <i>European Economic Association</i>
2005	Membro del Comitato di ricerca per l'editor del <i>Journal of Finance</i>
2004	Programme Chair, Royal Economic Society Conference
2002	Membro dell'American Finance Association Nominating Committee
1992-1999	<i>Research Affiliate</i> del Centre for Economic and Policy Research (CEPR).
1996-1998	Membro del Comitato Esecutivo del Centre for Economic and Policy Research (CEPR), London.

Alcune Recenti Attivita' Accademiche e di Consulenza (Selezione)

2010-11	Consulenza per la European Bank of Reconstruction and Development.
2008	Commissione per il World Economic Forum, Davos.
2007	Consulenza per la European Bank of Reconstruction and Development.
2005 e 2006	Consulenza per il UK Department for International Development.

Aree di Interesse Scientifico

Corporate Governance, Private Equity, IPOs, Merger Arbitrage, Privatization, Entrepreneurial Finance, Bankruptcy.

Principali Pubblicazioni

“Fundraising for the Arts: The Many Forms of Enlightened Self-interest” (con Andrea Buraschi), *European Financial Management*, 2013.

“Monitoring Managers: Does it Matter?” (con Zbigniew Kominek e Alexander Ljungqvist), *Journal of Finance*, 68, 431-481.

“How to Sell a (Bankrupt) Company” (con L. Felli), *International Review of Finance*, forthcoming.

“Corporate Governance and Private Equity: do LBOs have better boards?” (con Oguzhan Karakas), in “Globalization of Alternative Investments”, World Economic Forum Working paper, The Global Economic Impact of Private Equity Report 2008.

“Private Equity”, Chapter 5 of *EBRD Transition Report 2006*, 2006, pp. 70-80, London, EBRD.

“Investor Sentiment and Pre-IPOs Markets” (con David Goldreich e Alexander Ljungqvist), *The Journal of Finance*, 2006, vol.61, pp 1187-1216.

“Bookbuilding: How Informative is the Order Book?” (con David Goldreich), *The Journal of Finance*, 2003, vol. 58, pp.1415-44.

Shortlisted for the Smith-Breeden prize at the *Journal of Finance*.

“Stage Financing and the Role of Convertible Securities” (joint with Oved Yosha), *The Review of Economic Studies*, 2003, vol.70, No. 1, pp.1-32.

“Risk Arbitrage in Takeovers” (con David D. Li), *The Review of Financial Studies*, 2002, vol.15, No.3, pp.837-68.

“Book-building and Strategic Allocation” (con D. Goldreich), *The Journal of Finance*, 2001, vol.56, No.6, December, pp.2337-70.

Shortlisted for the Smith-Breeden prize at the *Journal of Finance*.

“Patents Renewals and R&D Incentives” (con Mark Schankerman), *RAND Journal of Economics*, 1999, vol. 30, No. 2, Summer, pp. 197-213.

“The Capital Structure of Firms in Central and Eastern Europe” (con Richard Portes e Mark Schaffer), in *Different Paths to a Market Economy: China and European Economies in Transition* O. Bouin, F. Coricelli e F. Lemoine (eds.), 1998, CEPR/CEPII/OECD.

“Large Shareholders, Control Benefits and Optimal Schemes for Privatization” (con David D. Li), *RAND Journal of Economics*, 1997, vol. 28, No. 4, Winter, pp. 585-604.

“Ex-ante Efficiency of Bankruptcy Procedures” (con L. Felli), *European Economic Review*, 1997, vol.14, April, pp. 475-485.

“Optimal Selling Procedures with Fixed Costs”, *Journal of Economic Theory*, 1996, vol.71, n.1, pp. 1-30.

“The Theory of Bankruptcy and Mechanism Design” (con L. Felli) in *Crisis, What Crisis? Orderly Workouts for Sovereign Debtors*, B. Eichengreen e R. Portes (eds.), London: CEPR, 1995.

“Privatization in Eastern Europe: the sale of shares to foreign companies”, in *The Economics of Transformation: Theory and Practice in the New Market Economies*, Alfred Schipke e Alan M. Taylor (eds.), Berlin: Springer, 1993.

Lavori Recenti

“Ex ante effects of ex post managerial ownership” (con David D. Li), 2008 *London Business School Working Paper*.

“CEO Turnover in LBOs: The Role of Boards” (con Oguzhan Karakas).

“Do short-selling constraints matter?” (con Bilge Yilmaz).

“Patent policy changes: Theoretical and Empirical Perspectives” (con Josh Lerner).

“Transparency rules and their effects on earnings manipulation” (con Oved Yosha).

Recenti presentazioni (selezione)

Novembre 2013: Deloitte : Private equity and Operational Partners.

Ottobre 2013: Keynote speaker, Abu Dhabi.

Aprile 2013: Hong Kong Venture Capital Association.

Gennaio 2013: World Economic Forum

Settembre 2012: Capital Creation Conference.

Settembre 2011: Swedbank Summit.

Gennaio 2010: American Finance Association Meetings.

Gennaio 2009: American Finance Association Meetings.

Settembre 2007: *SIFR (Swedish Institute for Financial Research)*, Stoccolma. Conferenza sulla privatizzazione, dato il recente annuncio di varie privatizzazioni da parte del governo svedese.

Gennaio 2008: *World Economic Forum*, Davos, Svizzera. Presentazione di un lavoro su private equity commissionato dal WEF.

Febbraio 2008: *Finance Symposium*, Svizzera.

Gennaio 2009: "Are LBOs Boards Efficient?" American Finance Association Meetings.

Comitati per Conferenze

- American Finance Association: 2003.
- Western Finance Association: 1998-present.
- Utah Winter Finance Conference: 2001-present.
- Financial Intermediation Research Society: 2004-present.
- European Financial Management Association: 2004-present.
- European Economic Association: 1998, 2000, 2004, 2005.
- European Econometric Society Meetings: 1998, 1999, 2000, 2003.
- European Finance Association: 1998, 1999, 2000, 2003, 2004, 2010.

Referee

Journal of Finance, The Review of Financial Studies, American Economic Review, The Journal of Political Economy, The Review of Economic Studies, The Journal of Economic Theory, The RAND Journal of Economics, Econometrica, The Journal of Financial Economics, Journal of Corporate Finance, The Journal of the European Economic Association, The Economic Journal, The Journal of Public Economics, The Journal of Empirical Finance, *Economica*, Economic System, International Economic Review, European Economic Review, International Journal of Industrial Organization, Journal of Industrial Economics.

London, March 14, 2014



Incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società

COFIDE Spa dall'Aprile 2010

Swiss Re Europe e Swiss Re International dal Giugno 2013

Si noti che per Swiss Re Europe e Swiss Re International si tratta dello stesso consiglio e le società sono non quotate.

In fede.

Lì, _14 March 2014 _____



Prof.ssa Francesca CORNELLI