



BRUNELLO CUCINELLI

BRUNELLO CUCINELLI S.P.A.

Registered office: 5, Viale Parco dell'Industria, Solomeo, Corciano (PG), Italy

Fully paid-up share capital: 13,600,000 euros

Tax code, VAT code and registration number with the Register of Companies of

Umbria 01886120540

R.E.A. no. 165936

REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS ON THE PROPOSAL CONCERNING THE FIFTH ITEM ON THE AGENDA OF THE ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING OF BRUNELLO CUCINELLI S.P.A. CONVENED, IN A SINGLE CALL, FOR 29TH APRIL 2025.

Item No. 5 on the agenda - Confirmation of the appointment of a director co-opted pursuant to article 2386 of the Italian Civil Code. Resolutions pertaining thereto and resulting therefrom.

(COURTESY TRANSLATION FOR THE CONVENIENCE OF INTERNATIONAL READERS)

Dear Shareholders,

We submit for your approval the proposal for the confirmation of Ms. Katia Riva as Director of Brunello Cucinelli S.p.A. (the “Company” or “Brunello Cucinelli”), appointed pursuant to the provisions of Article 2386 of the Italian Civil Code and Article 14, paragraph 8, of the Company's bylaws (the “Bylaws”).

On June 13th, 2024, Ms. Emanuela Bonadiman, an independent non-executive director appointed by the Shareholders' Meeting on April 27th, 2023 and drawn from the list submitted by a group of asset management companies and institutional investors, holding a total of 2.42712% of the Company's share capital (namely: Amundi Asset Management SGR S.p.A.; Arca Fondi SGR S.p.A.; BNP Paribas Asset Management; Eurizon Capital SGR S.p.A.; Eurizon Capital S.A.; Fideuram Asset Management Ireland; Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking Asset Management SGR S.p.A.) resigned with immediate effect. It should also be noted that Ms. Bonadiman held the position of Chairman of the Remuneration and Appointments Committee and member of the Control and Risk Committee (also acting as the Related Parties Committee) of the Company.

The candidacy proposal of Ms. Katia Riva for the position of Director of the Company, in replacement of the resigning Ms. Emanuela Bonadiman, was received on July 1st, 2024, by letter from the Assogestioni Managers Committee. The Company's Board of Directors, in the immediately following meeting, held on July 11th 2024, after receiving the favorable opinion of the Remuneration and Appointments Committee of the Company and the approval of the Board of Statutory Auditors, proceeded, pursuant to Article 2386 of the Italian Civil Code and Article 14, paragraph 8, of the Articles of Association, to co-opt Ms. Katia Riva as independent non-executive director of the Company, noting also that the majority of the directors in office were in any case appointed by the Shareholders' Meeting. Ms. Katia Riva was also appointed, in replacement of the resigning Ms. Bonadiman, member of the Control and Risk Committee and member of the Remuneration and Appointments Committee of the Company.

Pursuant to the aforementioned Article 2386 of the Italian Civil Code, the term of office of Ms. Katia Riva, thus co-opted, will expire at the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements for the financial year ending December 31st, 2024. The Shareholders' Meeting will therefore be called upon to confirm the appointment in accordance with the provisions of Article 2386 of the Italian Civil Code and Article 14, paragraph 8 of the Bylaws, without the application of the list vote.

In light of the above, the Board of Directors therefore proposes that you confirm Ms. Katia Riva as a director of the Company until the expiration of the current Board of Directors, i.e. until the date of the Shareholders' Meeting of the Company convened for the approval of the annual financial report of the year ending December 31st, 2025.

The Board of Directors also informs that, following the Shareholders' Meeting's confirmation of Ms. Katia Riva as director of the Company, the minimum requirements relating to the number of independent directors and gender balance envisaged by current legislation and the Corporate Governance Code, to which the company adheres, will be met.

(COURTESY TRANSLATION FOR THE CONVENIENCE OF INTERNATIONAL READERS)

Finally, it should be noted that the professional profile of Ms. Katia Riva ensures an adequate balance of the competences present in the Board and a consequent efficient functioning of the administrative body.

Furthermore, it is hereby acknowledged that there are no causes of ineligibility or incompatibility for Ms. Katia Riva, and that she meets the requirements of honorableness and independence established by current legislation and the Corporate Governance Code.

According to the provisions of current regulations and in accordance with the recommendations of the Corporate Governance Code, the Board of Directors invites you to examine the *curriculum vitae* of Ms. Katia Riva, made available to the public at the Company's registered office and on the Company's website at <https://investor.brunellocucinelli.com/en/governance/board-of-directors>.

Proposed resolution:

Dear Shareholders,

if you agree with our proposal, we invite you to adopt the following resolutions:

" *The Ordinary Shareholders' Meeting of Brunello Cucinelli S.p.A.,*

- *having acknowledged the resignation of Ms. Emanuela Bonadiman from her position as independent non-executive Director of the Company, on June 13th, 2024;*
- *having acknowledged that the Board of Directors, in its meeting of July 11th, 2024, appointed by co-optation, pursuant to Article 2386 of the Italian Civil Code and Article 14.8 of the Company's Bylaws, Ms. Katia Riva to replace Emanuela Bonadiman, who resigned;*
- *taking into account the resolutions of the Shareholders' Meeting with regard to the term of office and the amount of the remuneration;*
- *having acknowledged the proposed resolution;*

resolves

- *to confirm, pursuant to and for the purposes of Article 2386 of the Italian Civil Code and Article 14.8 of the Articles of Association, the appointment as Director of the Company of Ms. Katia Riva, born in Giussano (MI) on 6th January 1970 (C.F. RVI KTA 70A46 E063X), providing that she will remain in office until the expiration of the other Directors currently in office and, therefore, until the date of the Shareholders' Meeting called to approve the annual financial report for the year ending December 31st, 2025;*

(COURTESY TRANSLATION FOR THE CONVENIENCE OF INTERNATIONAL READERS)

- *to confirm that the remuneration for Ms. Katia Riva as a Director of the Company shall be the same as that resolved by the Shareholders' Meeting of April 23rd, 2024 for the other Directors currently in office.*

Solomeo, March 13th, 2025

For the Board of Directors
The Chairman
Cav. Lav. Brunello Cucinelli

Spett.le
BRUNELLO CUCINELLI S.p.A.
Viale Parco dell'Industria, 5
06073 Solomeo di Corciano (PG)

Oggetto: accettazione candidatura alla carica di membro del Consiglio di Amministrazione di Brunello Cucinelli S.p.A. (la "Società") ai sensi dell'articolo 14, comma 8 dello Statuto sociale della Società e dell'articolo 2386 c.c. e attestazione dei requisiti per la carica di membro del Consiglio di Amministrazione della Società

Con riguardo alla candidatura in oggetto, la sottoscritta Katia Riva, nata a Giussano (MI), il 06/01/1970, C.F. RVIKTA70A46E063X, ai sensi e per gli effetti di quanto disposto dall'art. 14 dello Statuto sociale della Società e con riferimento alla riunione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti convocata in unica convocazione per il giorno 29 aprile 2025 presso il Teatro Cucinelli in Solomeo di Corciano (PG), Via Giovine Italia n. 2,

dichiara

di accettare irrevocabilmente tale candidatura e, sin d'ora, l'eventuale carica di Amministratore della Società, allorché nominato dall'Assemblea degli Azionisti; e

visti

- il Decreto del Ministero della Giustizia n. 162 del 30 marzo 2000 (il "**D.M. 162/2000**"), come richiamato dagli artt. 147-*quinquies*, comma 1, e 148, comma 4, del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "**TUF**");
- gli artt. 147-*ter*, comma 4 e 148, comma 3, del TUF nonché la *Raccomandazione 7* del Codice di *Corporate Governance* delle Società Quotate approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* promosso da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Codice di Corporate Governance**");
- le disposizioni di legge, regolamentari e dello Statuto della Società vigenti,

dichiara e attesta

sotto la propria responsabilità, *ex* artt. 46 e 47 del D.P.R. n. 445 del 28 dicembre 2000, alla data di sottoscrizione della presente e consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del sopramenzionato D.P.R., le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del Codice Penale e delle leggi speciali in materia, di essere a conoscenza ed in possesso dei requisiti, come di seguito precisati, prescritti dalla normativa vigente (anche regolamentare) e dallo Statuto della Società per ricoprire la carica di Amministratore della stessa:

A) Requisiti di onorabilità e altre cause impeditive all'assunzione della carica

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità di cui all'art. 2 del D.M. 162/2000;
- che non sussistono, a proprio carico, cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, nonché dallo Statuto della Società;
- di non trovarsi in nessuna delle condizioni di cui all'art. 2382 del Codice Civile e che non esistono a proprio carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi in nessuna delle condizioni ostative previste dalla vigente normativa;
- di poter dedicare il tempo necessario all'adempimento dei doveri derivanti dalla carica di Amministratore della Società;
- di non svolgere alcuna attività in concorrenza con quella della Società;
- di ricoprire gli incarichi di amministrazione e controllo presso altre società (rilevanti ai sensi di legge e di Statuto) allegati alla presente dichiarazione;

B) Requisiti di indipendenza
(barrare la casella di riferimento)

- ☒ di possedere i requisiti prescritti dall'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, TUF, e dalla *Raccomandazione 7* del Codice di *Corporate Governance* per ricoprire la carica di Amministratore Indipendente della Società e che non sussistono comunque circostanze e/o situazioni attuali idonee a compromettere la propria indipendenza, nonché di impegnarsi a mantenere il possesso dei requisiti qui enunciati durante la durata del mandato, e comunque ad informare tempestivamente il Consiglio di Amministrazione in merito ad eventuali circostanze e/o situazioni che possano compromettere la propria indipendenza;
- ☐ di non possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, TUF, come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, TUF, e dalla *Raccomandazione 7* del Codice di *Corporate Governance*.

C) Trattamento dei dati personali

- di autorizzare la Società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. n. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal sottoscritto.

Alla presente dichiarazione si allegano i seguenti documenti riferiti al soggetto dichiarante:

- *curriculum vitae*;
- elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società alla data della presente;
- copia di un documento di identità in corso di validità;
- evidenza del Codice Fiscale.

La sottoscritta si impegna a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Solomeo, 13 marzo 2025

In fede,

Katia Riva

.....
Katia Riva

Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del regolamento UE n. 679/2016 per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della medesima.



Katia Riva

Sustainability | Governance | Human Capital | Climate and digital strategy

Katia è Chief Sustainability & Transformation Officer di Mundys da settembre 2020. Mundys è un operatore globale nel settore delle infrastrutture che detiene un portafoglio di asset privati e quotati in borsa che gestiscono infrastrutture stradali, aeroportuali e ferroviarie, nonché aziende che offrono servizi di mobilità abilitati dalla tecnologia digitale in circa 30 paesi nel mondo. In qualità di membro del team esecutivo a riporto del CEO di Gruppo, guida l'agenda di crescita sostenibile del portafoglio con l'obiettivo di integrare i temi sociali, ambientali e di innovazione nei processi chiave di creazione di valore. La sua leadership si concentra su due aree principali:

Sostenibilità - definizione della strategia ESG a lungo termine, pienamente integrata nella trasformazione radicale dei valori fondamentali, della visione e della missione dell'azienda, con l'obiettivo di trasformare il gruppo in un fornitore globale di mobilità sostenibile a favore di passeggeri, utenti e comunità locali, cogliendo così le opportunità di un settore che affronta grandi cambiamenti.

Trasformazione - il rinnovamento dell'azienda attraverso l'azione sinergica delle leve trasformative di organizzazione e cultura aziendale, tecnologie green e digitali. La trasformazione è abilitata da politiche e programmi che affrontano le modalità di gestione del business su temi chiave riguardanti l'investimento responsabile, il coinvolgimento degli stakeholder, le politiche di remunerazione, l'accesso ai mercati dei capitali attraverso la finanza sostenibile, la gestione dei rischi ESG materiali come la decarbonizzazione del business, la trasparenza nei confronti degli stakeholder, la valorizzazione del capitale umano e la promozione di azioni concrete a favore di uguaglianza e inclusione, l'innovazione tecnologica come strumento di competitività di lungo termine.

A testimonianza dell'impatto dell'agenda di trasformazione in chiave sostenibile, già nel 2022 Mundys è stata tra le poche grandi aziende al mondo (e la prima in Italia) a sottoporre il proprio piano d'azione per il clima al voto degli azionisti attraverso una cosiddetta "procedura di Say on Climate" volta a tradurre l'impegno a zero emissioni nette di un settore difficile da abbattere come quello dei trasporti in una serie di obiettivi misurabili e attuabili nei prossimi 20 anni. Diverse società del Gruppo sono riconosciute come leader del settore per il loro approccio innovativo al business. Ad esempio, il gruppo ha attuato il primo volo pilota di taxi volanti in Italia; è un early adopter dell'intelligenza artificiale per soluzioni predittive di gestione del traffico in tempo reale utilizzato da grandi città come Londra e Singapore, promuove innovation hub che permettono a decine di giovani talenti nel mondo di lavorare a fianco dell'azienda per tradurre idee innovative in soluzioni di business scalabili con impatto su progresso sociale e ambientale.

Katia è membro del consiglio di amministrazione di alcune delle società in portafoglio; attualmente fa parte del Consiglio di Amministrazione di Aeroporti di Roma ricoprendo anche il ruolo di Presidente del Comitato per la Remunerazione e le Risorse Umane ed è consigliere della Fondazione del Patto per la decarbonizzazione del trasporto aereo. Ha fatto parte del Consiglio di Sorveglianza di Yunex Traffic in Germania, società di servizi tecnologici per la mobilità a servizio di centinaia di città in tutto il mondo; è

VR

stata membro del consiglio di amministrazione di Los Lagos, concessionaria autostradale in Cile; ha fatto parte del consiglio di amministrazione di Azzurra Aeroporti a cui fanno capo gli aeroporti di Nizza, Cannes e St Tropez.

Interagisce inoltre regolarmente con il Consiglio di Amministrazione di Mundys e con il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, nonché con il Comitato per la Remunerazione.

Contribuisce attivamente a piattaforme di collaborazione globale come il World Economic Forum e The Climate Pledge. È spesso docente universitaria e contribuisce alla diffusione di pratiche di sviluppo sostenibile attraverso pubblicazioni, le più recenti riguardano il futuro della mobilità sostenibile (<https://www.oliverwyman.com/our-expertise/insights/2024/feb/9trends-shaping-future-sustainable-mobility.html>) e il finanziamento degli aeroporti di domani (<https://www.weforum.org/publications/financing-the-airports-of-tomorrow-a-green-transitiontoolkit/>)

Sfrutta la sua lunga esperienza di lavoro con aziende internazionali con particolare attenzione alla costruzione di aziende resilienti attraverso buone pratiche di governance, programmi per le persone allineati alla missione e agli obiettivi aziendali, nonché una gestione lungimirante dei mega trend che hanno un impatto sul business da un punto di vista tecnologico, sociale e ambientale.

Katia ha sviluppato la sua carriera in società di consulenza globali come Aon, WTW e Korn Ferry, dove ha supportato i clienti principalmente del settore industriale in processi di governo del cambiamento guidati dal mercato o innescati internamente. Ha lavorato principalmente in Nord America e in Europa, guidando team eterogenei con una vasta gamma di culture e background.

Prima di entrare a far parte di Mundys, Katia ha lavorato per Prysmian Group, una società industriale quotata in borsa con una presenza globale in circa 50 paesi, dove ha supportato il comitato per il capitale umano e la sostenibilità del consiglio di amministrazione in merito alla scorecard e agli obiettivi di sostenibilità, alla strategia di remunerazione, alla composizione e all'efficacia del consiglio di amministrazione, agli aspetti sociali della performance sostenibile come la diversità e l'inclusione e all'ampia partecipazione della forza lavoro alla proprietà dell'azienda attraverso programmi di azionariato diffuso. È stata inoltre ampiamente coinvolta in attività di engagement con i partecipanti al mercato dei capitali sui temi della remunerazione, della governance e della sostenibilità del modello di business.

Katia ha una formazione accademica economica con indirizzo analisi aziendale (1994 Northwestern Kellogg) e studi post-laurea in analisi finanziaria ESG (2020 AIAF Financial School) e gestione della sostenibilità (2022 SDA Bocconi).

Katia Riva

ELENCO DEGLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO RICOPERTI PRESSO ALTRE SOCIETÀ

AMMINISTRATORE	SOCIETÀ	CARICA
Katia Riva	Aeroporti di Roma S.p.A.	Consigliere di Amministrazione
	Fondazione Patto per la Decarbonizzazione del Trasporto Aereo	Consigliere di Amministrazione
	UNHATE Foundation ETS	Consigliere di Amministrazione