



LINEE GUIDA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN MERITO AL NUMERO MASSIMO DI INCARICHI CHE POSSONO RICOPRIRE GLI AMMINISTRATORI DI MASSIMO ZANETTI BEVERAGE GROUP S.P.A.

Articolo 1

- 1.1. Il presente documento illustra le linee guida del Consiglio di Amministrazione di Massimo Zanetti Beverage Group S.p.A. ("**MZBG**") in merito al numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco considerato compatibile con un efficace e diligente svolgimento dell'incarico di amministratore di MZBG.
- 1.2. Gli amministratori di MZBG accettano la carica quando ritengono di poter dedicare allo svolgimento diligente dei loro compiti il tempo necessario, anche tenendo conto del numero di incarichi ricoperti in organi di amministrazione e controllo nelle seguenti altre società (le "**Società Rilevanti**"):
 - (i) società con azioni quotate in mercati regolamentati, anche esteri;
 - (ii) società finanziarie, bancarie o assicurative;
 - (iii) società di rilevanti dimensioni per tali intendendosi società con un patrimonio netto (su base individuale, o ove rediga il bilancio consolidato, consolidata) uguale o superiore al patrimonio netto consolidato di MZBG per l'anno di riferimento, che non appartengano direttamente o indirettamente al gruppo facente capo a MZBG (il "**Gruppo MZBG**").

Articolo 2

- 2.1 Gli incarichi rivestiti da ciascun amministratore di MZBG negli organi di amministrazione e/o di controllo di Società Rilevanti devono rispettare i criteri di seguito definiti.
 - 2.1.1 Ciascun amministratore esecutivo:
 - (a) non può ricoprire la carica di amministratore esecutivo in alcuna Società Rilevante;
 - (b) può ricoprire la carica di amministratore non esecutivo o di sindaco in non più di 2 (due) Società Rilevanti.
 - 2.1.2 Ciascun amministratore non esecutivo (sia esso indipendente o meno) può ricoprire la carica di amministratore o di sindaco in non più di 8 (otto) Società Rilevanti.
- 2.2 Per le finalità di cui sopra, tutti gli incarichi eventualmente ricoperti in qualsiasi Società Rilevante appartenente al Gruppo MZBG si computano una volta.
- 2.3 Il Consiglio di Amministrazione di MZBG ha la facoltà di accordare eventuali deroghe, anche temporanee, che consentano agli amministratori di MZBG di ricoprire cariche in organi di amministrazione e di controllo di Società Rilevanti che cumulativamente comportino il superamento dei limiti sopra indicati.

Articolo 3

- 3.1. Gli amministratori sono tenuti a informare prontamente l'Ufficio Affari Legali e Societari di MZBG di ogni variazione concernente gli incarichi da essi ricoperti in Società Rilevanti.
- 3.2. Il Consiglio di Amministrazione di MZBG, sulla base delle informazioni ricevute da ciascun amministratore, rileva e rende note nella relazione di corporate governance le ulteriori cariche ricoperte dagli amministratori di MZBG in Società Rilevanti.