

N. 9542 di rep.

N. 5086 di racc.

Verbale di assemblea straordinaria

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2020 (duemilaventi)
il giorno 14 (quattordici)
del mese di Aprile
in Milano, via Agnello n. 18.

Io sottoscritto **Andrea De Costa**, notaio in Milano, iscritto al Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mezzo del Presidente del Consiglio di Amministrazione **Avv. Salvatore Messina** - della società per azioni:

"Banca Farmafactoring S.p.A."

con sede legale in Milano, in via Domenichino n. 5, capitale sociale Euro 131.364.092,09 interamente versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano: 07960110158, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 1193335, iscritta all'Albo delle Banche con il n. 5751, Codice ABI n. 3435, Capogruppo dell'omonimo Gruppo bancario, iscritta all'Albo dei Gruppi bancari (di seguito, anche "BFF", "Società", "Banca" o "Emittente"), procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 c.c., per la parte straordinaria, del verbale della assemblea della predetta società, tenutasi alla mia costante presenza, riunitasi in audio e video conferenza e convocata in Milano, in via Agnello n. 18, in data

2 (due) aprile 2020 (duemilaventi)

giusta l'avviso di convocazione di cui infra per discutere e deliberare sull'ordine del giorno infra riprodotto.

Do atto che il resoconto per la parte straordinaria (essendo la parte ordinaria oggetto di separata verbalizzazione) dello svolgimento della predetta assemblea, alla quale io notaio ho assistito presso il mio studio in Milano, in via Agnello n. 18, è quello di seguito riportato.

L'**Avv. Salvatore Messina** (adeguatamente identificato), presiedendo l'assemblea ai sensi di legge, dell'articolo 12 dello Statuto sociale e dell'articolo 4 del "Regolamento dell'Assemblea", nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, anzitutto (ore 11,31), incarica me notaio della redazione del verbale, e quindi richiama le dichiarazioni rese in apertura dei lavori e qui riprodotte per quanto rilevanti per l'assemblea straordinaria:

- l'Assemblea è chiamata a discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

Parte ordinaria

(omissis)

Parte straordinaria

Proposta di aumento di capitale gratuito, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, previa revoca del-

le delibere di delega e di aumento di capitale a pagamento e gratuito approvate dall'Assemblea straordinaria il 28 marzo 2019 e dal Consiglio di Amministrazione l'8 aprile 2019, e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

- l'avviso di convocazione della presente Assemblea - ai sensi della vigente normativa, anche regolamentare - è stato pubblicato sul sito internet della Banca (www.bffgroup.com) e trasmesso via SDIR a Consob e a Borsa Italiana S.p.A. (tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.lInfo.it) il 2 marzo 2020, nonché, per estratto, sul quotidiano "Il Sole240RE" del 3 marzo 2020. La convocazione è stata, inoltre, resa nota al mercato tramite diffusione di apposito comunicato stampa;

- con comunicato stampa del 20 marzo 2020 è stato confermato lo svolgimento dell'Assemblea, specificandone le modalità di partecipazione, fatti salvi eventuali nuovi provvedimenti emanati dalle Autorità competenti in relazione al contenimento dell'emergenza epidemiologica da COVID-19;

- a seguito delle nuove misure di contenimento del contagio - di cui all'ordinanza della Regione Lombardia n. 514 del 21 marzo 2020 e del Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri del 22 marzo 2020, concernenti lo spostamento delle persone fisiche all'interno di tutto il territorio nazionale - in data 24 marzo 2020 è stata pubblicata, con le medesime modalità prescritte per l'avviso di convocazione, l'integrazione e la rettifica dell'avviso di convocazione (l'"Integrazione"), della quale è stata data altresì notizia mediante pubblicazione per estratto sul quotidiano "Il Sole240RE" del 25 marzo 2020. Tale Integrazione prevede, in particolare: (i) l'intervento in Assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto **esclusivamente tramite Computershare S.p.A.**, Rappresentante Designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del Decreto Legislativo n° 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF"), con le modalità già indicate nell'Avviso di Convocazione; (ii) il conferimento al predetto Rappresentante Designato di deleghe o subdeleghe, ai sensi dell'articolo 135-novies, in deroga all'articolo 135-undecies, comma 4, del TUF; (iii) lo svolgimento dell'Assemblea **esclusivamente con modalità di partecipazione da remoto**, attraverso mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione, considerando l'Assemblea convenzionalmente convocata e tenuta presso lo Studio Notarile Marchetti in Milano, Via Agnello n° 18;

- nella Integrazione gli Azionisti sono stati invitati a contattare la Banca, per il tramite dell'Investor Relator, per tutte le eventuali informazioni necessarie in merito alle modalità di (i) intervento all'Assemblea, (ii) presentazione di domande sulle materie all'ordine del giorno e/o (iii) integrazione dell'ordine del giorno e presentazione di nuove proposte di delibera;

- né nei termini di cui all'art. 126 bis TUF né successivamente, sino al momento dell'apertura dei lavori assembleari, è stata richiesta l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, né sono state presentate ulteriori proposte di delibera sugli argomenti all'ordine del giorno, ai sensi delle vigenti disposizioni normative;

- né nei termini di cui all'art. 127 ter TUF né successivamente, sino al momento dell'apertura dei lavori assembleari, è stata presentata alcuna domanda sugli argomenti all'ordine del giorno, ai sensi delle vigenti disposizioni normative;

- per quanto concerne la verifica dei *quorum*:

i) il capitale sociale è pari a Euro **131.364.092,09**, sottoscritto e versato, suddiviso in numero **170.602.717** azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, tutte rappresentative della medesima frazione del capitale sociale della Banca, come da articolo 5 dello Statuto;

ii) ogni azione ordinaria dà diritto a un voto nelle Assemblee ordinarie e straordinarie della Banca;

iii) alla data odierna la Banca detiene n. 206.255 azioni proprie, pari allo 0,121% del capitale sociale della Banca, il cui diritto di voto è sospeso. Le azioni proprie, tuttavia, sono computate ai fini del calcolo delle maggioranze e delle quote richieste per la costituzione e per le deliberazioni dell'Assemblea;

- è stata effettuata la verifica delle deleghe ai sensi di legge e di Statuto, con le modalità previste dall'articolo 3 del "Regolamento dell'Assemblea", nonché nel rispetto della normativa vigente a tutela dei rischi derivanti dell'emergenza epidemiologica COVID-19 attualmente in corso; è fatta formale richiesta che il Rappresentante Designato renda nel corso dell'assemblea tutte le dichiarazioni prescritte dalla legge;

- sono stati espletati gli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile connessi con la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno; in particolare:

i) il **2 marzo 2020**, contestualmente alla pubblicazione dell'avviso di convocazione della presente Assemblea, sono stati messi a disposizione del pubblico:

a) il **modulo di delega di voto** ex art. 2372 c.c. e art. 135-*novies* e ss. del TUF;

b) il **modulo per il conferimento di delega al rappresentante designato** ex art. 135-*undecies* del TUF;

c) le informazioni sull'**ammontare del capitale sociale** con l'indicazione del numero di azioni in cui è suddiviso ex art. 125-*quater* del TUF;

d) la **relazione illustrativa** del Consiglio di Amministrazione sulla **Nomina di un Amministratore** (di cui al punto 3 all'ordine del giorno di parte ordinaria);

e) la **relazione illustrativa** del Consiglio di Am-

ministrazione sul Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2021-2029 e determinazione del corrispettivo, unitamente alla Raccomandazione motivata del Collegio sindacale (di cui al punto 4 all'ordine del giorno di parte ordinaria);

f) la relazione illustrativa sulla proposta di approvazione del nuovo "Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring 2020" e relativo Documento Informativo ex art. 114-bis del TUF (di cui al punto 5.2. all'ordine del giorno di parte ordinaria);

ii) il 12 marzo 2020, sono state messe a disposizione del pubblico:

a) la relazione finanziaria annuale, comprendente il progetto di bilancio di esercizio e la presentazione del bilancio consolidato del Gruppo BFF al 31 dicembre 2019, la Relazione degli Amministratori sulla Gestione e l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5, del TUF, unitamente alle relazioni del Collegio sindacale e della Società di Revisione, nonché alla "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari" e alla "Dichiarazione consolidata delle informazioni di carattere non finanziario redatta su base volontaria", c.d. "DNF" (di cui al primo e al secondo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria);

b) la relazione illustrativa sull'approvazione del bilancio di esercizio (di cui al primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria);

c) la relazione illustrativa sulla proposta di destinazione degli utili (di cui al secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria);

d) la relazione sulla remunerazione (di cui al punto 5.1. all'ordine del giorno di parte ordinaria);

e) la relazione illustrativa sulla richiesta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie della Banca (di cui al sesto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria);

f) la relazione illustrativa sulla proposta di aumento di capitale gratuito, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, previa revoca delle delibere di delega, e di aumento di capitale a pagamento e gratuito, approvate dall'Assemblea straordinaria il 28 marzo 2019 e dal Consiglio di Amministrazione l'8 aprile 2019, e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale (di cui al primo e unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria).

iii) in data 20 marzo 2020 è stato confermato, mediante apposito comunicato stampa, lo svolgimento dell'Assemblea, specificandone le modalità di partecipazione, fatti salvi eventuali nuovi provvedimenti emanati dalle Autorità competenti in relazione al contenimento dell'emergenza epidemiologica da COVID-19;

iv) in data 24 marzo 2020, a seguito delle nuove misure

di contenimento del contagio, è stata pubblicata, con le medesime modalità prescritte per l'avviso di convocazione, l'**integrazione** e la **rettifica** dell'avviso di convocazione dell'Assemblea;

- la Banca ha provveduto a dare pubblicità al mercato dei suddetti depositi tramite diffusione di appositi comunicati stampa;

- l'Emittente è qualificabile quale "PMI" ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. w-quater.1) del TUF;

- secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e dalle altre informazioni a disposizione di BFF, possiede azioni con diritto di voto in misura superiore al 3% del capitale BFF Luxembourg S.à r.l., per 37.196.108 azioni pari al 21,809%;

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'odierna Assemblea, con evidenza degli azionisti intervenuti per delega, dei soggetti delegati, del numero di azioni possedute o rappresentate, di eventuali votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari, completo di tutti i dati richiesti dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, verrà allegato al verbale della presente Assemblea quale parte integrante dello stesso sotto la lettera "A", unitamente all'elenco delle persone ammesse *ad audiendum*;

- in data 6 aprile 2018 sono stati stipulati da BFF Luxembourg S.à r.l. con l'Amministratore Delegato e con alcuni *manager* della Banca singoli accordi aventi le medesime previsioni, in base ai quali questi ultimi si sono impegnati a non disporre, per un periodo massimo di tre anni, di una quota rilevante delle azioni dagli stessi allora detenute (c.d. *lock-up*). In particolare, l'Amministratore Delegato e alcuni *manager* della Banca, nonché i loro affiliati e le persone che agiscono per suo o loro conto, si sono impegnati, in mancanza di preventivo consenso scritto di BFF Luxembourg S.à r.l., per un periodo massimo di tre anni, a non (i) trasferire o altrimenti disporre, direttamente o indirettamente, le rispettive azioni oggetto di *lock-up* o qualsiasi strumento finanziario convertibile in/o esercitabile/scambiabile con le rispettive azioni oggetto di *lock-up*; (ii) stipulare qualsiasi *swap* o accordo o transazione che preveda (anche su base condizionale) il trasferimento, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, dei proventi derivanti dal possesso delle rispettive azioni oggetto di *lock-up*, indipendentemente dal fatto che qualunque operazione sopra descritta debba essere regolata mediante consegna di azioni della Banca o altri strumenti finanziari, in danaro o in altro modo; nonché (iii) annunciare pubblicamente l'intenzione di effettuare qualsiasi delle predette operazioni. Il *lock-up* delle azioni dell'Amministratore Delegato e degli altri *manager* della Banca scadrà anticipatamente nell'ipotesi in cui la partecipazione di BFF Luxembourg S.à r.l. nella Banca dovesse ridursi al di sotto

del 20% del relativo capitale sociale. Gli accordi, che configurano patti parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122, comma 5, lett. b), del TUF, sono stati comunicati alla Consob e al pubblico, nonché depositati presso il Registro delle Imprese di Milano in data 11 aprile 2018, in conformità con il richiamato art. 122 del TUF. In data 14 gennaio 2020 sono state pubblicate sul Sito *Internet* le variazioni delle informazioni essenziali di tali accordi, con evidenza delle modifiche, ai sensi dell'articolo 131, comma 2, del Regolamento Emittenti. Per maggiori informazioni relativamente agli accordi si rinvia alla documentazione pubblicata sul Sito *Internet*;

- la Banca non è soggetta a direzione e coordinamento;
- per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, collegati in teleconferenza i Signori: Avv. Salvatore Messina, Dott. Federico Fornari Luswergh, Dott. Massimiliano Belingheri, Dott.ssa Isabel Aguilera, Dott.ssa Gabriele Michaela Aumann, Ing. Carlo Paris, Ing. Barbara Poggiali (a lavori iniziati); per il Collegio sindacale sono presenti, collegati in teleconferenza, i Signori: Dott.ssa Paola Carrara, Dott.ssa Patrizia Paleologo Oriundi, Dott. Marco Lori; sono altresì presenti, collegati in teleconferenza, il Segretario del Consiglio di Amministrazione, Avv. Romina Guglielmetti, il *Chief Financial Officer*, Ing. Emanuele Bona, e il Dirigente Preposto, Dott. Carlo Maurizio Zanni;
- è stato consentito di assistere all'Assemblea in teleconferenza, ai sensi dell'articolo 2.2. del "*Regolamento dell'Assemblea*", a dirigenti e/o dipendenti della Società e/o del Gruppo e ad altri soggetti, la cui presenza è ritenuta utile in relazione agli argomenti da trattare o per lo svolgimento dei lavori (i cui nominativi sono contenuti nell'Allegato "A");
- assiste all'assemblea *ad audiendum*, mediante collegamento in teleconferenza, il rappresentante responsabile della società incaricata della revisione contabile della Banca, in conformità al citato articolo 2.2. del "*Regolamento dell'Assemblea*" (il cui nominativo è contenuto nell'Allegato "A");
- ai sensi del **Regolamento UE n. 2016/679** del Parlamento Europeo e del Consiglio, recante la disciplina in materia di trattamento dei dati personali (*General Data Protection Regulation*), i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Banca esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti Assembleari e societari obbligatori;
- poiché per ogni punto in discussione la relativa documentazione è stata messa a disposizione del pubblico con largo anticipo rispetto alla data della riunione, nessuno opponendosi, si procede all'omissione della lettura di tutti i documenti messi a disposizione su ciascun punto all'ordine del giorno e inclusi tra la documentazione assembleare fornita al momento della registrazione all'odierna Assemblea.

*** * ***

Il Presidente, quindi, ricorda che l'Assemblea straordinaria delibera con il voto favorevole di almeno i due terzi del capitale sociale in essa rappresentato e conferma che, essendo intervenuti n. 243 Azionisti per delega per n. 102.693.308 azioni ordinarie pari al 60,194415% del capitale sociale ordinario, l'Assemblea è regolarmente costituita e valida per deliberare, a termini di legge e di Statuto, su quanto posto all'ordine del giorno.

*** * ***

Passando, quindi, alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea, Proposta di aumento di capitale gratuito, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, previa revoca delle delibere di delega e di aumento di capitale a pagamento e gratuito approvate dall'Assemblea straordinaria il 28 marzo 2019 e dal Consiglio di Amministrazione l'8 aprile 2019, e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti,

il Presidente ricorda che, nella seduta del 25 febbraio 2020, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, tra l'altro, di richiedere all'odierna Assemblea di deliberare in merito alla proposta di aumento del capitale sociale, a titolo gratuito e in via scindibile, da eseguirsi in una o più *tranche*, ai sensi dell'art. 2349 del cod. civ., entro il termine del 31 dicembre 2028, per massimi nominali Euro 5.254.563,16, mediante emissione, anche in più *tranche*, di massime complessive n. 6.824.108 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, a servizio delle finalità illustrate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno, previa revoca, per la porzione non eseguita, (i) dell'aumento di capitale sociale a pagamento, deliberato dall'Assemblea straordinaria della Banca in data 28 marzo 2019, al servizio dell'attuazione del "Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring" pro tempore vigente, nonché (ii) della delega conferita ai sensi dell'art. 2443 del cod. civ. dall'Assemblea straordinaria della Banca del 28 marzo 2019 al Consiglio di Amministrazione per aumentare gratuitamente il capitale sociale (congiuntamente, gli "Aumenti di Capitale Esistenti"), finalizzati a soddisfare esigenze connesse con le politiche di remunerazione e incentivazione della Società.

Io notaio do lettura della proposta di delibera infra trascritta.

Nessuno chiedendo la parola ed invariati i presenti, il Presidente alle ore 11,35 procede alla votazione, mediante appello nominale del rappresentante designato sulla proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

"L'Assemblea della società Banca Farmafactoring S.p.A., in relazione al primo punto all'ordine del giorno di parte

straordinaria,

- preso atto che la Banca d'Italia, in data 30 dicembre 2019, ha emesso il provvedimento di accertamento n. 1563101/19 relativo alle proposte di modifica statutarie di cui infra;

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte di delibera ivi contenute; e

- vista la previsione nello Statuto sociale della Società della facoltà di assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai dipendenti mediante emissione di azioni a loro riservate, ai sensi dell'art. 2349 del cod. civ.,

delibera

1) di revocare, per la porzione non eseguita, l'aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, da eseguirsi entro il termine ultimo del 5 dicembre 2028, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del cod. civ., deliberato dall'Assemblea straordinaria della Banca in data 28 marzo 2019 al servizio dell'attuazione del "Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring" pro tempore vigente;

2) di revocare, per la porzione non eseguita, la delega conferita ai sensi dell'art. 2443 del cod. civ., dall'Assemblea straordinaria della Banca del 28 marzo 2019 al Consiglio di Amministrazione per aumentare gratuitamente il capitale sociale, in una o più volte, anche in via scindibile, per massimi Euro 3.003.000, con emissione di massime 3.900.000 nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, ad un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni Banca Farmafactoring alla data di esecuzione della delega, da imputarsi per intero a capitale per esigenze connesse con le politiche di remunerazione e incentivazione della Società, restando inteso che si intenderà altresì revocato l'aumento di capitale deliberato, ai sensi di detta delega, dal Consiglio di Amministrazione dell'8 aprile 2019, limitatamente alla porzione di aumento di capitale alla quale non è stata data esecuzione;

3) di aumentare gratuitamente il capitale sociale in via scindibile e da eseguirsi in più tranches, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2028, con emissione di massime n. 6.824.108 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, per un importo di massimi Euro 5.254.563,16, a un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni della Banca alla data di esecuzione, da imputarsi per intero a capitale, mediante appostazione a capitale di un corrispondente ammontare tratto dalla riserva utili portati a nuovo come risultante dall'ultimo bilancio approvato, per esigenze connesse alle politiche di remunerazione e incentivazione della Società, con particolare riferi-

mento: (i) alle esigenze di bilanciamento tra cash e strumenti finanziari nella remunerazione variabile del personale rilevante (o risk takers) del Gruppo, che potrà divenire dovuta ai sensi del sistema "Management by Objective" previsto dalla "Policy di Remunerazione del Gruppo e incentivazione a favore dei componenti degli organi di supervisione strategica, gestione e controllo, e del personale del Gruppo bancario Banca Farmafactoring" di tempo in tempo vigente; (ii) al Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring, come modificato dall'Assemblea in data 28 marzo 2019; (iii) al Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring "SOP 2020" approvato dall'Assemblea in data 2 aprile 2020; e (iv) a eventuali ulteriori piani di compensi basati su strumenti finanziari che potranno essere deliberati in futuro su proposta del Consiglio di Amministrazione ai sensi della suddetta Policy e della normativa vigente, mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato ai sensi dell'articolo 2349 del cod. civ., delegando al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a favore di uno o più Consiglieri, tutte le occorrenti facoltà (i) relative all'esecuzione dell'aumento di capitale di cui al precedente comma e, in particolare, all'assegnazione e all'emissione delle nuove azioni a servizio dei citati piani ed in relazione alle esigenze di bilanciamento tra cash e strumenti finanziari nella remunerazione variabile del personale rilevante della Società, (ii) di provvedere alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili, e (iii) di apportare le conseguenti modifiche al presente articolo al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, restando inteso che ove l'aumento di capitale non sia interamente eseguito entro il 31 dicembre 2028, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari al valore di emissione delle azioni di volta in volta emesse;

4) di modificare, in conseguenza di quanto sopra, l'art. 5 (cinque) dello Statuto mediante (a) eliminazione dei commi 6, 7, 8 e 9 dello stesso, introduzione di un nuovo comma [6] del seguente tenore letterale: "L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 2 aprile 2020 ha deliberato di aumentare gratuitamente il capitale sociale in via scindibile e da eseguirsi in più tranches, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2028, con emissione di massime n. 6.824.108 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, per un importo di massimi Euro 5.254.563,16, a un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni della Banca alla data di esecuzione, da imputarsi per intero a capitale, mediante appostazione a capitale di un corrispon-

dente ammontare tratto dalla riserva utili portati a nuovo come risultante dall'ultimo bilancio approvato, per esigenze connesse alle politiche di remunerazione e incentivazione della Società, con particolare riferimento: (i) alle esigenze di bilanciamento tra cash e strumenti finanziari nella remunerazione variabile del personale rilevante (o risk takers) del Gruppo, che potrà divenire dovuta ai sensi del sistema "Management by Objective" previsto dalla "Policy di Remunerazione del Gruppo e incentivazione a favore dei componenti degli organi di supervisione strategica, gestione e controllo, e del personale del Gruppo bancario Banca Farmafactoring" di tempo in tempo vigente; (ii) al Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring, come modificato dall'Assemblea in data 28 marzo 2019; (iii) al Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring "SOP 2020" approvato dall'Assemblea in data 2 aprile 2020; e (iv) a eventuali ulteriori piani di compensi basati su strumenti finanziari che potranno essere deliberati in futuro su proposta del Consiglio di Amministrazione ai sensi della suddetta Policy e della normativa vigente, mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato ai sensi dell'art. 2349 del cod. civ.", nonché di un nuovo ultimo comma [7] del seguente tenore letterale: "Sono delegate al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a favore di uno o più Consiglieri, tutte le occorrenti facoltà (i) relative all'esecuzione dell'aumento di capitale di cui al precedente comma e, in particolare, all'assegnazione e all'emissione delle nuove azioni a servizio dei citati piani ed in relazione alle esigenze di bilanciamento tra cash e strumenti finanziari nella remunerazione variabile del personale rilevante della Società, (ii) di provvedere alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili, e (iii) di apportare le conseguenti modifiche al presente articolo, al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, restando inteso che ove l'aumento di capitale non sia interamente eseguito entro il 31 dicembre 2028, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari al valore di emissione delle azioni di volta in volta emesse";

5) di conferire sin d'ora al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Vice Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro e anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni potere per compiere tutti gli atti e negozi necessari e opportuni per dare esecuzione alle delibere che precedono, nonché per apportare di volta in volta all'art. 5 (cinque) dello Statuto sociale le variazioni conseguenti alle deliberazioni, all'esecuzione ed al perfezionamento dell'aumento di capita-

le, a tal fine provvedendo a tutti gli adempimenti ed alle pubblicità previste dall'ordinamento, nonché per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel competente Registro delle Imprese, e per introdurre nelle presenti deliberazioni le eventuali modificazioni, variazioni o aggiunte che risultassero necessarie o anche solo opportune, o che fossero eventualmente richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni".

L'assemblea approva a maggioranza.

Favorevoli 79.912.062 azioni

Contrarie 21.221.246 azioni

Astenute 1.560.000 azioni

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

*** * ***

Nessuno chiedendo la parola ed essendo esauriti gli argomenti all'ordine del giorno il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 11,40.

Sono allegati al presente verbale:

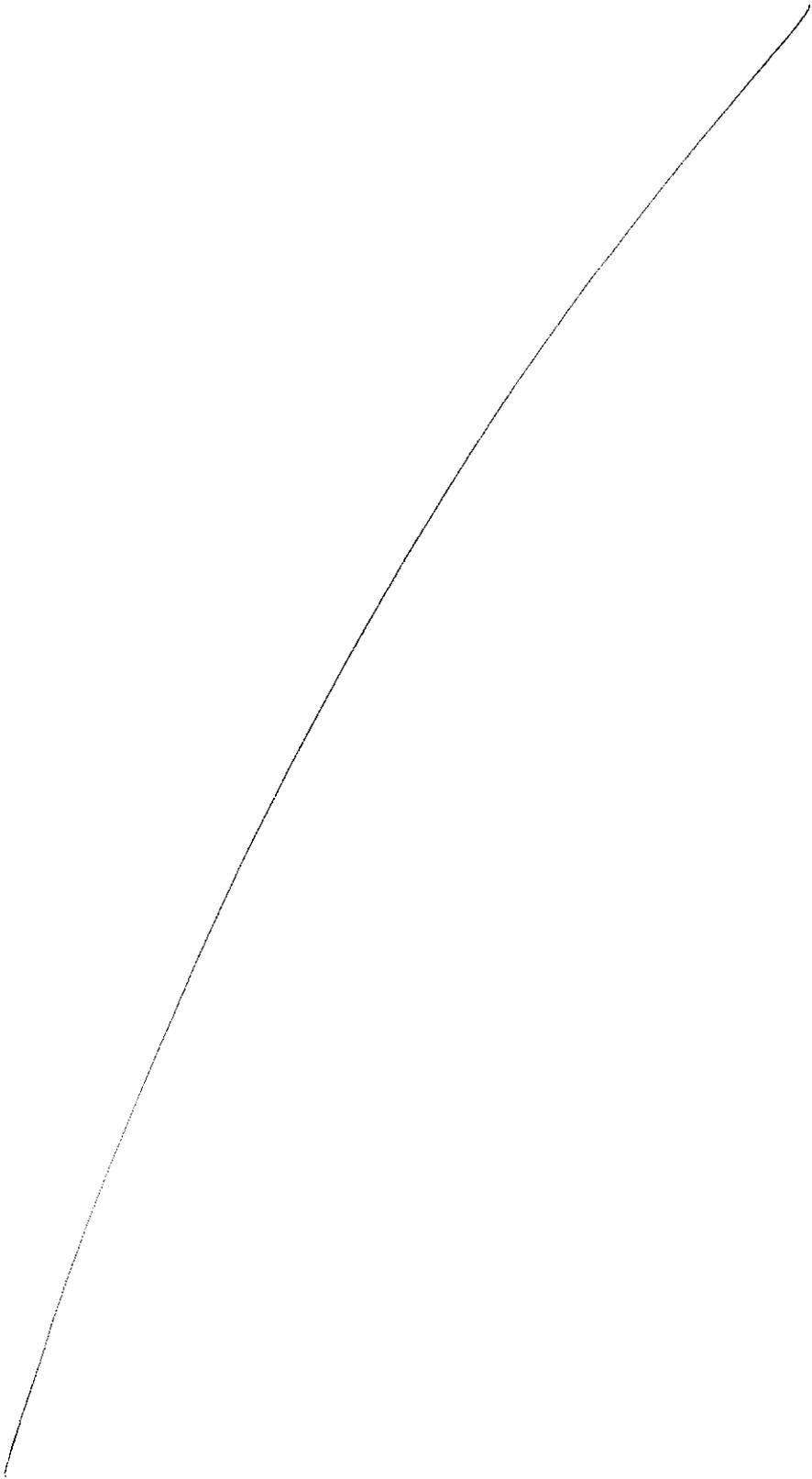
- la Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto all'ordine del giorno, unitamente al citato provvedimento di Banca d'Italia, sotto "A"
- l'elenco degli intervenuti e i dettagli della votazione, sotto "B";
- lo statuto sociale recante le modifiche deliberate dall'assemblea sotto "C".

Il presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore 11

Consta

di sei fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per ventidue pagine e della ventitreesima sin qui.

F.to Andrea De Costa notaio



APP. "A" AL N. 9542 / 5086 chazp.

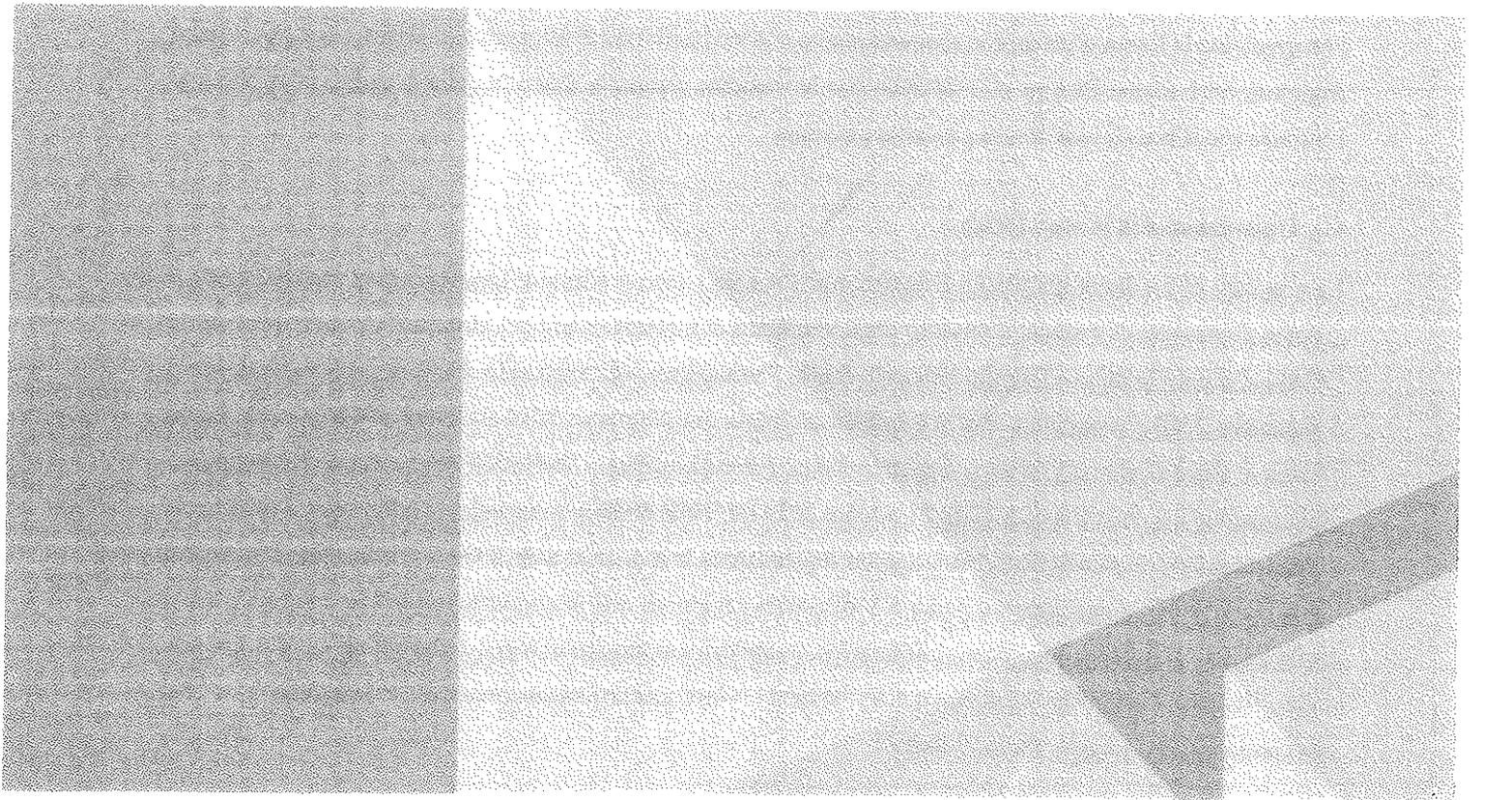


BFF BANKING GROUP

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

(convocata per il giorno 2 aprile 2020 in unica convocazione)

Proposta di aumento di capitale gratuito, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, previa revoca delle delibere di delega e di aumento di capitale a pagamento e gratuito approvate dall'Assemblea straordinaria il 28 marzo 2019 e dal Consiglio di Amministrazione l'8 aprile 2019, e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.



Signori Azionisti,

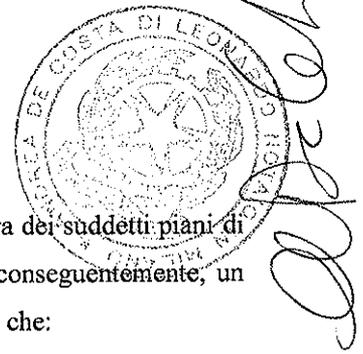
siete stati convocati in Assemblea straordinaria di Banca Farmafactoring S.p.A. (la “Società” o la “Banca”) per deliberare in merito alla proposta di aumento del capitale sociale, a titolo gratuito e in via scindibile, da eseguirsi in una o più *tranche*, ai sensi dell’art. 2349 del cod. civ., entro il termine del 31 dicembre 2028, per massimi nominali Euro 5.254.563,16, mediante emissione, anche in più *tranche*, di massime complessive n. 6.824.108 azioni ordinarie prive dell’indicazione del valore nominale (l’“**Aucap Unico**”), a servizio delle finalità illustrate nel prosieguo della presente relazione, previa revoca, per la porzione non eseguita, (i) dell’aumento di capitale sociale a pagamento, deliberato dall’Assemblea straordinaria della Banca in data 28 marzo 2019, al servizio dell’attuazione del “*Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring*” *pro tempore* vigente, nonché (ii) della delega conferita ai sensi dell’art. 2443 del cod. civ. dall’Assemblea straordinaria della Banca del 28 marzo 2019 al Consiglio di Amministrazione per aumentare gratuitamente il capitale sociale (congiuntamente, gli “**Aucap Esistenti**”), finalizzati a soddisfare esigenze connesse con le politiche di remunerazione e incentivazione della Società.

Con la presente relazione si intende fornire un’illustrazione delle motivazioni dell’Aucap Unico e della relativa proposta all’ordine del giorno, in conformità a quanto previsto dall’art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente integrato e modificato (il “**TUF**”), nonché dall’art. 72 e dall’Allegato 3A del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente integrato e modificato (il “**Regolamento Emittenti**”).

Si segnala che la Banca d’Italia, con provvedimento n. 1563101/19 del 30 dicembre 2019, ha accertato, ai sensi degli artt. 56 e 61 del D. Lgs. n. 385/1993, che la modifica statutaria descritta nella presente relazione non contrasta con il principio di sana e prudente gestione.

1. Motivazioni dell’Aucap Unico

La proposta di sostituire gli Aucap Esistenti con l’Aucap Unico è diretta primariamente a razionalizzare il sistema di aumenti di capitale a servizio degli strumenti di incentivazione del Gruppo, *in primis* del vigente “*Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring*” approvato dall’Assemblea ordinaria del 5 dicembre 2016 e modificato dall’Assemblea ordinaria del 28 marzo 2019 (il “**SOP 2016**”), e del nuovo “*Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring – SOP 2020*” approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca in data 24 ottobre 2019 (il “**SOP 2020**”), riducendo, al contempo, il potenziale effetto diluitivo per gli azionisti. Per maggiori informazioni in merito al SOP 2020 si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 5.3 all’ordine del giorno dell’Assemblea ordinaria convocata per il 2 aprile 2020, e al relativo documento informativo, pubblicati nei termini di legge e disponibili sul sito *internet* della Società www.bffgroup.com, nella Sezione “*Governance/Documentazione assembleare*”, e del meccanismo di stoccaggio www.linfo.it.



La sostituzione degli Aucap Esistenti con l'Aucap Unico è resa possibile dalla struttura dei suddetti piani di *stock option*, che prevede l'esercizio delle opzioni in modalità *cash-less* e richiede, conseguentemente, un minor numero di azioni ordinarie al servizio di tale esercizio. In proposito, si rammenta che:

- (a) con riferimento al SOP 2016, la Società ha ricevuto da parte di beneficiari del piano una richiesta irrevocabile di autorizzazione all'esercizio esclusivamente in modalità *cash-less* delle opzioni assegnate ai sensi del piano, e tale richiesta è stata accettata da parte della Società; di conseguenza, il fabbisogno massimo stimato di azioni ordinarie a servizio del SOP 2016 – pari a circa n. 2.770.000 pezzi – risulta significativamente inferiore rispetto a quanto preventivato in sede di delibera degli Aucap Esistenti; e
- (b) con riferimento al SOP 2020, il regolamento di tale piano prevede, a fronte dell'esercizio delle opzioni, la consegna al beneficiario di un numero di azioni corrispondente al beneficio netto delle opzioni assegnate, senza che il beneficiario debba reperire la provvista necessaria a pagare il prezzo di esercizio e, a opzione della Banca, gli oneri fiscali con esso connessi (*i.e.*, l'anticipo della ritenuta IRPEF); pertanto, qualora approvato dall'Assemblea ordinaria, il SOP 2020 sarà esercitabile esclusivamente in modalità *cash-less*, e il fabbisogno massimo stimato di azioni ordinarie a servizio di tale piano è di circa n. 3.250.000 pezzi.

Inoltre, l'Aucap Unico, analogamente agli Aucap Esistenti, sarà finalizzato a soddisfare ulteriori esigenze connesse alle politiche di remunerazione e incentivazione della Società.

La proposta di introdurre l'Aucap Unico nello Statuto sociale della Banca (lo "**Statuto**"), sottoposta alla Vostra approvazione, tiene conto, quindi, delle seguenti finalità:

- (i) far fronte alle esigenze di bilanciamento tra la componente in denaro (*cash*) e quella in strumenti finanziari nella remunerazione variabile del personale più rilevante del Gruppo, che potrà divenire dovuta ai sensi del sistema "*Management by Objective*" previsto dalla "*Policy di remunerazione e incentivazione a favore dei componenti degli organi di supervisione strategica, gestione e controllo, e del personale del Gruppo bancario Banca Farmafactoring*" tempo per tempo vigente (la "**Policy**");
- (ii) servire il SOP 2016 e il SOP 2020;
- (iii) servire eventuali ulteriori piani di compensi basati su strumenti finanziari che potranno essere deliberati in futuro su proposta del Consiglio di Amministrazione ai sensi della *Policy* e della normativa vigente.

Si rammenta che lo Statuto vigente, in linea con l'art. 2349 del cod. civ., prevede la possibilità di aumentare gratuitamente il capitale sociale assegnando le relative azioni ai prestatori di lavoro dipendenti della Società e/o di sue società controllate.

Conseguentemente, il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea straordinaria convocata per il 2 aprile 2020 di:

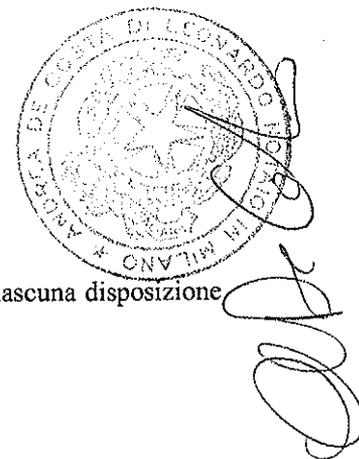
- A. eliminare dall'art. 5 dello Statuto vigente le previsioni di cui ai commi 6, 7 8 e 9 introdotte con delibera dell'Assemblea straordinaria del 28 marzo 2019;
- B. introdurre nell'art. 5 dello Statuto vigente un nuovo comma 6 avente a oggetto l'Aucap Unico;
- C. introdurre nell'art. 5 dello Statuto vigente un nuovo comma 7, al fine di precisare i termini di esecuzione dell'Aucap Unico, prevedendo, in particolare, che:
 - ove non integralmente sottoscritto entro il termine ultimo della scadenza, il capitale sociale debba intendersi aumentato per un importo pari al valore di emissione delle azioni di volta in volta emesse;
 - sia conferita al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a uno o più Consiglieri, ogni più ampia facoltà per dare esecuzione all'Aucap Unico, ivi compreso il potere di determinare i tempi, le modalità, i termini e le condizioni per l'esecuzione dello stesso, e il numero di azioni da emettere, ai termini e alle condizioni previste dal SOP 2016 e/o dal SOP 2020 e/o dalla *Policy* e/o da eventuali ulteriori piani di compensi basati su strumenti finanziari che potranno essere approvati su proposta del Consiglio di Amministrazione, nonché la facoltà di apportare le necessarie modifiche all'art. 5 dello Statuto vigente, al fine di adeguare di conseguenza l'ammontare del capitale sociale.

2. Caratteristiche delle azioni di nuova emissione

Alla relativa data di emissione, le azioni della Società a valere sull'Aucap Unico, assegnate ai beneficiari del SOP 2016, del SOP 2020, nonché di eventuali ulteriori piani di compensi basati su strumenti finanziari che potranno essere deliberati in futuro su proposta del Consiglio di Amministrazione, saranno automaticamente ammesse alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario e accreditate sui conti titoli dei beneficiari a seguito di apposite comunicazioni presentate dalla Società a Monte Titoli S.p.A. e Borsa Italiana S.p.A., avranno godimento regolare e garantiranno ai loro possessori gli stessi diritti delle azioni ordinarie della Banca in circolazione a detta data.

3. Modifiche dello Statuto

Alla luce di quanto rappresentato nei paragrafi che precedono, si propone di modificare l'art. 5 dello Statuto come illustrato nella seguente tabella, nella quale vengono messi a confronto il testo del suddetto art. 5 contenuto nello Statuto vigente e quello che risulterebbe dall'approvazione delle modifiche proposte.



Allo scopo di facilitare l'individuazione delle modifiche statutarie, si segnala che, per ciascuna disposizione oggetto di proposta di modifica, si è proceduto come segue:

- il testo dello Statuto vigente è riportato nella colonna di sinistra della tabella;
- il testo di cui si propone l'adozione è riportato nella colonna di destra della tabella.

Statuto vigente	Modifiche allo Statuto vigente
<p style="text-align: center;">ARTICOLO 5 – CAPITALE</p> <p>1. Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è di Euro 131.364.092,09 rappresentato da 170.602.717 azioni ordinarie prive del valore nominale e in regime di dematerializzazione.</p> <p>2. Il capitale può, con deliberazione dell'Assemblea straordinaria dei soci, essere aumentato in una o più riprese, anche mediante delega al Consiglio di Amministrazione.</p> <p>3. Nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione delle nuove azioni corrisponda al valore di mercato delle azioni esistenti, e ciò sia confermato da un'apposita relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale.</p> <p>4. I conferimenti dovuti in attuazione di aumenti di capitale possono avere a oggetto beni in natura e crediti.</p> <p>5. L'Assemblea straordinaria può deliberare l'emissione di warrants, nei limiti e alle condizioni prescritte dalla Banca d'Italia, portanti il diritto a sottoscrivere azioni della Banca, a condizione che l'esercizio degli stessi avvenga entro 5 anni dalla relativa emissione.</p> <p>6. L'Assemblea, riunitasi in sede straordinaria in data 28 marzo 2019, ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in una o più volte, anche in via scindibile, fino al 27 marzo 2024, con emissione di massime n. 3.900.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e</p>	<p style="text-align: center;">ARTICOLO 5 – CAPITALE</p> <p>Invariato</p> <p>Invariato</p> <p>Invariato</p> <p>Invariato</p> <p>Invariato</p> <p>6. L'Assemblea, riunitasi in sede straordinaria in data 28 marzo 2019, ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in una o più volte, anche in via scindibile, fino al 27 marzo 2024, con emissione di massime n. 3.900.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore</p>



godimento regolare, per un importo di massimi Euro 3.003.000, ad un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni della Banca alla data di esecuzione, da imputarsi per intero a capitale, per esigenze connesse alle politiche di remunerazione e incentivazione della Società, con particolare riferimento: (i) alle esigenze di bilanciamento tra cash e strumenti finanziari nella remunerazione variabile del personale rilevante (o risk takers) del Gruppo, che potrà divenire dovuta ai sensi del sistema "Management by Objective" previsto dalla "Policy di Remunerazione e incentivazione a favore dei componenti degli organi di supervisione strategica, gestione e controllo, e del personale del Gruppo bancario Banca Farmafactoring", di tempo in tempo vigente; (ii) a possibili assegnazioni di azioni ai dipendenti del Gruppo; e (iii) al vigente "Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring", mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato ai sensi dell'articolo 2349 cod. civ..

7. L'Assemblea straordinaria della Società ha, altresì, deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, entro il termine ultimo del 5 dicembre 2028, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del codice civile, al servizio dell'attuazione del "Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring" per massimi nominali Euro 6.899.200, oltre sovrapprezzo, mediante emissione, anche in più tranches, di massime n. 8.960.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, a un prezzo di emissione da determinarsi in conformità al suindicato "Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring".

8. L'Assemblea straordinaria della Società ha, inoltre, stabilito che, (i) ove non integralmente sottoscritto entro il termine ultimo del 5 dicembre 2028, detto aumento di capitale rimane fermo nei

~~nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, per un importo di massimi Euro 3.003.000, ad un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni della Banca alla data di esecuzione, da imputarsi per intero a capitale, per esigenze connesse alle politiche di remunerazione e incentivazione della Società, con particolare riferimento: (i) alle esigenze di bilanciamento tra cash e strumenti finanziari nella remunerazione variabile del personale rilevante (o risk takers) del Gruppo, che potrà divenire dovuta ai sensi del sistema "Management by Objective" previsto dalla "Policy di Remunerazione e incentivazione a favore dei componenti degli organi di supervisione strategica, gestione e controllo, e del personale del Gruppo bancario Banca Farmafactoring", di tempo in tempo vigente; (ii) a possibili assegnazioni di azioni ai dipendenti del Gruppo; e (iii) al vigente "Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring", mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato ai sensi dell'articolo 2349 cod. civ..~~

~~7. L'Assemblea straordinaria della Società ha, altresì, deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, entro il termine ultimo del 5 dicembre 2028, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del codice civile, al servizio dell'attuazione del "Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring" per massimi nominali Euro 6.899.200, oltre sovrapprezzo, mediante emissione, anche in più tranches, di massime n. 8.960.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, a un prezzo di emissione da determinarsi in conformità al suindicato "Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring".~~

~~8. L'Assemblea straordinaria della Società ha, inoltre, stabilito che, (i) ove non integralmente sottoscritto entro il termine ultimo del 5 dicembre 2028, detto aumento di capitale rimane~~

limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data, e (ii) al Consiglio di Amministrazione è conferita ogni più ampia facoltà (a) di stabilire la porzione del prezzo da imputare a capitale e quella da imputare a sovrapprezzo, e (b) di stabilire, anche tramite delega a favore di uno o più Consiglieri di Amministrazione, di volta in volta, il prezzo di emissione delle azioni (compreso il sovrapprezzo), e gli altri termini e condizioni per l'esecuzione dell'aumento di capitale in conformità a quanto previsto nel "Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring", nonché di apportare al presente articolo le modifiche conseguenti, al fine di adeguare l'ammontare del capitale sociale a seguito dell'esecuzione del "Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring".

9. Il Consiglio di Amministrazione dell'8 aprile 2019, in attuazione della delega conferitagli dall'Assemblea straordinaria dei soci in data 28 marzo 2019, ha deliberato di aumentare gratuitamente e in via scindibile il capitale sociale ai sensi degli artt. 2443 e 2349 c.c. per massimi Euro 1.015.272,72 mediante imputazione a capitale di un importo di corrispondente ammontare tratto da riserve di utili portati a nuovo risultanti dall'ultimo bilancio approvato, con emissione di massime n. 1.318.536 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, da assegnare a dipendenti del Gruppo ai sensi (i) del vigente "Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring", (ii) del sistema di remunerazione variabile "Management by Objectives" previsto dalla policy di remunerazione e incentivazione adottata dal Gruppo BFF, nonché di piani di incentivazione aventi a oggetto l'assegnazione gratuita di strumenti finanziari.

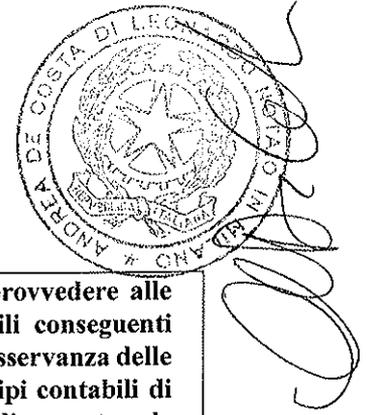
~~fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data, e (ii) al Consiglio di Amministrazione è conferita ogni più ampia facoltà (a) di stabilire la porzione del prezzo da imputare a capitale e quella da imputare a sovrapprezzo, e (b) di stabilire, anche tramite delega a favore di uno o più Consiglieri di Amministrazione, di volta in volta, il prezzo di emissione delle azioni (compreso il sovrapprezzo), e gli altri termini e condizioni per l'esecuzione dell'aumento di capitale in conformità a quanto previsto nel "Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring", nonché di apportare al presente articolo le modifiche conseguenti, al fine di adeguare l'ammontare del capitale sociale a seguito dell'esecuzione del "Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring".~~

~~9. Il Consiglio di Amministrazione dell'8 aprile 2019, in attuazione della delega conferitagli dall'Assemblea straordinaria dei soci in data 28 marzo 2019, ha deliberato di aumentare gratuitamente e in via scindibile il capitale sociale ai sensi degli artt. 2443 e 2349 c.c. per massimi Euro 1.015.272,72 mediante imputazione a capitale di un importo di corrispondente ammontare tratto da riserve di utili portati a nuovo risultanti dall'ultimo bilancio approvato, con emissione di massime n. 1.318.536 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, da assegnare a dipendenti del Gruppo ai sensi (i) del vigente "Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring", (ii) del sistema di remunerazione variabile "Management by Objectives" previsto dalla policy di remunerazione e incentivazione adottata dal Gruppo BFF, nonché di piani di incentivazione aventi a oggetto l'assegnazione gratuita di strumenti finanziari.~~

6. L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 2 aprile 2020 ha deliberato di aumentare gratuitamente il capitale sociale in via scindibile e da eseguirsi in più *tranche*, entro il termine

ultimo del 31 dicembre 2028, con emissione di massime n. 6.824.108 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, per un importo di massimi Euro 5.254.563,16, a un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni della Banca alla data di esecuzione, da imputarsi per intero a capitale, mediante appostazione a capitale di un corrispondente ammontare tratto dalla riserva utili portati a nuovo come risultante dall'ultimo bilancio approvato, per esigenze connesse alle politiche di remunerazione e incentivazione della Società, con particolare riferimento: (i) alle esigenze di bilanciamento tra cash e strumenti finanziari nella remunerazione variabile del personale rilevante (o *risk takers*) del Gruppo, che potrà divenire dovuta ai sensi del sistema "*Management by Objective*" previsto dalla "*Policy di Remunerazione del Gruppo e incentivazione a favore dei componenti degli organi di supervisione strategica, gestione e controllo, e del personale del Gruppo bancario Banca Farmafactoring*" di tempo in tempo vigente; (ii) al Piano di *Stock Option* del Gruppo bancario Banca Farmafactoring, come modificato dall'Assemblea in data 28 marzo 2019; (iii) al Piano di *Stock Option* del Gruppo bancario Banca Farmafactoring "*SOP 2020*" approvato dall'Assemblea in data 2 aprile 2020; e (iv) a eventuali ulteriori piani di compensi basati su strumenti finanziari che potranno essere deliberati in futuro su proposta del Consiglio di Amministrazione ai sensi della suddetta *Policy* e della normativa vigente, mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato ai sensi dell'art. 2349 del cod. civ.

7. Sono delegate al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a favore di uno o più Consiglieri, tutte le occorrenti facoltà (i) relative all'esecuzione dell'aumento di capitale di cui al precedente comma e, in particolare, all'assegnazione e all'emissione delle nuove azioni a servizio dei citati piani ed in relazione alle esigenze di bilanciamento tra componente *cash* e componente in strumenti finanziari nella remunerazione variabile del personale



	<p>rilevante della Società, (ii) di provvedere alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili, e (iii) di apportare le conseguenti modifiche al presente articolo, al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, restando inteso che ove l'aumento di capitale non sia interamente eseguito entro il 31 dicembre 2028, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari al valore di emissione delle azioni di volta in volta emesse.</p>
--	--

4. Valutazione sulla ricorrenza del diritto di recesso

La modifica statutaria proposta non rientra in alcuna delle fattispecie di recesso ai sensi dello Statuto e delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

5. Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea della società Banca Farmafactoring S.p.A., in relazione al primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria,

- *preso atto che la Banca d'Italia, in data 30 dicembre 2019, ha emesso il provvedimento di accertamento n. 1563101/19 relativo alle proposte di modifica statutarie di cui infra;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte di delibera ivi contenute; e*
- *vista la previsione nello Statuto sociale della Società della facoltà di assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai dipendenti mediante emissione di azioni a loro riservate, ai sensi dell'art. 2349 del cod. civ.,*

delibera

1) di revocare, per la porzione non eseguita, l'aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, da eseguirsi entro il termine ultimo del 5 dicembre 2028, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del cod. civ., deliberato dall'Assemblea straordinaria della Banca in data 28 marzo 2019 al servizio dell'attuazione del "Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring" pro tempore vigente;

2) di revocare, per la porzione non eseguita, la delega conferita ai sensi dell'art. 2443 del cod. civ., dall'Assemblea straordinaria della Banca del 28 marzo 2019 al Consiglio di Amministrazione per aumentare

gratuitamente il capitale sociale, in una o più volte, anche in via scindibile, per massimi Euro 3.003.000, con emissione di massime 3.900.000 nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, ad un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni Banca Farmafactoring alla data di esecuzione della delega, da imputarsi per intero a capitale per esigenze connesse con le politiche di remunerazione e incentivazione della Società, restando inteso che si intenderà altresì revocato l'aumento di capitale deliberato, ai sensi di detta delega, dal Consiglio di Amministrazione dell'8 aprile 2019, limitatamente alla porzione di aumento di capitale alla quale non è stata data esecuzione;

3) di aumentare gratuitamente il capitale sociale in via scindibile e da eseguirsi in più tranches, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2028, con emissione di massime n. 6.824.108 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, per un importo di massimi Euro 5.254.563,16, a un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni della Banca alla data di esecuzione, da imputarsi per intero a capitale, mediante appostazione a capitale di un corrispondente ammontare tratto dalla riserva utili portati a nuovo come risultante dall'ultimo bilancio approvato, per esigenze connesse alle politiche di remunerazione e incentivazione della Società, con particolare riferimento: (i) alle esigenze di bilanciamento tra cash e strumenti finanziari nella remunerazione variabile del personale rilevante (o risk takers) del Gruppo, che potrà divenire dovuta ai sensi del sistema "Management by Objective" previsto dalla "Policy di Remunerazione del Gruppo e incentivazione a favore dei componenti degli organi di supervisione strategica, gestione e controllo, e del personale del Gruppo bancario Banca Farmafactoring" di tempo in tempo vigente; (ii) al Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring, come modificato dall'Assemblea in data 28 marzo 2019; (iii) al Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring "SOP 2020" approvato dall'Assemblea in data 2 aprile 2020; e (iv) a eventuali ulteriori piani di compensi basati su strumenti finanziari che potranno essere deliberati in futuro su proposta del Consiglio di Amministrazione ai sensi della suddetta Policy e della normativa vigente, mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato ai sensi dell'articolo 2349 del cod. civ., delegando al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a favore di uno o più Consiglieri, tutte le occorrenti facoltà (i) relative all'esecuzione dell'aumento di capitale di cui al precedente comma e, in particolare, all'assegnazione e all'emissione delle nuove azioni a servizio dei citati piani ed in relazione alle esigenze di bilanciamento tra cash e strumenti finanziari nella remunerazione variabile del personale rilevante della Società, (ii) di provvedere alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili, e (iii) di apportare le conseguenti modifiche al presente articolo al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, restando inteso che ove l'aumento di capitale non sia interamente eseguito entro il 31 dicembre 2028, il



capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari al valore di emissione delle azioni di volta in volta emesse;

4) di modificare, in conseguenza di quanto sopra, l'art. 5 (cinque) dello Statuto mediante (a) eliminazione dei commi 6, 7, 8 e 9 dello stesso, introduzione di un nuovo comma [6] del seguente tenore letterale: "L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 2 aprile 2020 ha deliberato di aumentare gratuitamente il capitale sociale in via scindibile e da eseguirsi in più tranches, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2028, con emissione di massime n. 6.824.108 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, per un importo di massimi Euro 5.254.563,16, a un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni della Banca alla data di esecuzione, da imputarsi per intero a capitale, mediante appostazione a capitale di un corrispondente ammontare tratto dalla riserva utili portati a nuovo come risultante dall'ultimo bilancio approvato, per esigenze connesse alle politiche di remunerazione e incentivazione della Società, con particolare riferimento: (i) alle esigenze di bilanciamento tra cash e strumenti finanziari nella remunerazione variabile del personale rilevante (o risk takers) del Gruppo, che potrà divenire dovuta ai sensi del sistema "Management by Objective" previsto dalla "Policy di Remunerazione del Gruppo e incentivazione a favore dei componenti degli organi di supervisione strategica, gestione e controllo, e del personale del Gruppo bancario Banca Farmafactoring" di tempo in tempo vigente; (ii) al Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring, come modificato dall'Assemblea in data 28 marzo 2019; (iii) al Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring "SOP 2020" approvato dall'Assemblea in data 2 aprile 2020; e (iv) a eventuali ulteriori piani di compensi basati su strumenti finanziari che potranno essere deliberati in futuro su proposta del Consiglio di Amministrazione ai sensi della suddetta Policy e della normativa vigente, mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato ai sensi dell'art. 2349 del cod. civ.", nonché di un nuovo ultimo comma [7] del seguente tenore letterale: "Sono delegate al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a favore di uno o più Consiglieri, tutte le occorrenti facoltà (i) relative all'esecuzione dell'aumento di capitale di cui al precedente comma e, in particolare, all'assegnazione e all'emissione delle nuove azioni a servizio dei citati piani ed in relazione alle esigenze di bilanciamento tra cash e strumenti finanziari nella remunerazione variabile del personale rilevante della Società, (ii) di provvedere alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili, e (iii) di apportare le conseguenti modifiche al presente articolo, al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, restando inteso che ove l'aumento di capitale non sia interamente eseguito entro il 31 dicembre 2028, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari al valore di emissione delle azioni di volta in volta emesse";

5) di conferire sin d'ora al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Vice Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro e anche per mezzo di speciali

procuratori all'uopo nominati, ogni potere per compiere tutti gli atti e negozi necessari e opportuni per dare esecuzione alle delibere che precedono, nonché per apportare di volta in volta all'art. 5 (cinque) dello Statuto sociale le variazioni conseguenti alle deliberazioni, all'esecuzione ed al perfezionamento dell'aumento di capitale, a tal fine provvedendo a tutti gli adempimenti ed alle pubblicità previste dall'ordinamento, nonché per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel competente Registro delle Imprese, e per introdurre nelle presenti deliberazioni le eventuali modificazioni, variazioni o aggiunte che risultassero necessarie o anche solo opportune, o che fossero eventualmente richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni".

Milano, 25 febbraio 2020

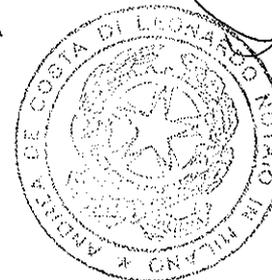
Per il Consiglio di Amministrazione
IL PRESIDENTE
(Salvatore Messina)



DIPARTIMENTO VIGILANZA BANCARIA E FINANZIARIA
SERVIZIO SUPERVISIONE BANCARIA 2 (901)
DIVISIONE GRUPPI BANCARI II (003)

Rifer. a nota n. del
Classificazione VII 2 6

BANCA FARMAFACTORING SPA
VIA DOMENICHINO, 5
20149 MILANO MI
ITALIA



Oggetto Gruppo BANCA FARMAFACTORING. Modifiche statutarie.
Provvedimento.

Con la lettera qui pervenuta il 31.10.2019, Banca Farmafactoring S.p.A. ha trasmesso istanza di accertamento, ai sensi degli artt. 56 e 61 TUB, in relazione al progetto di modifica del proprio statuto sociale deliberato dal CdA nella seduta del 24.10.2019.

Secondo quanto precisato, le modifiche in questione che riguardano gli articoli 6, 7, 8 e 9 dello statuto sociale sono finalizzate a consentire un aumento gratuito di capitale a servizio del vigente Piano di Stock Option (SOP) 2016, del SOP 2020 nonché di altre esigenze connesse alle politiche di remunerazione ed incentivazione della banca, in sostituzione dell'aumento di capitale gratuito e dell'aumento di capitale a pagamento deliberati dall'Assemblea degli azionisti 2019.

In proposito, visto quanto disposto dalle Istruzioni di Vigilanza per le banche (Circ. 229, Titolo III, Capitolo I) e dal Provvedimento del Governatore del 21.03.2007, e avuto presente l'esito dell'istruttoria condotta, si accerta, ai sensi degli artt. 56 e 61 del D. Lgs 385/93, che le predette modifiche statutarie non contrastano con il principio di sana e prudente gestione.

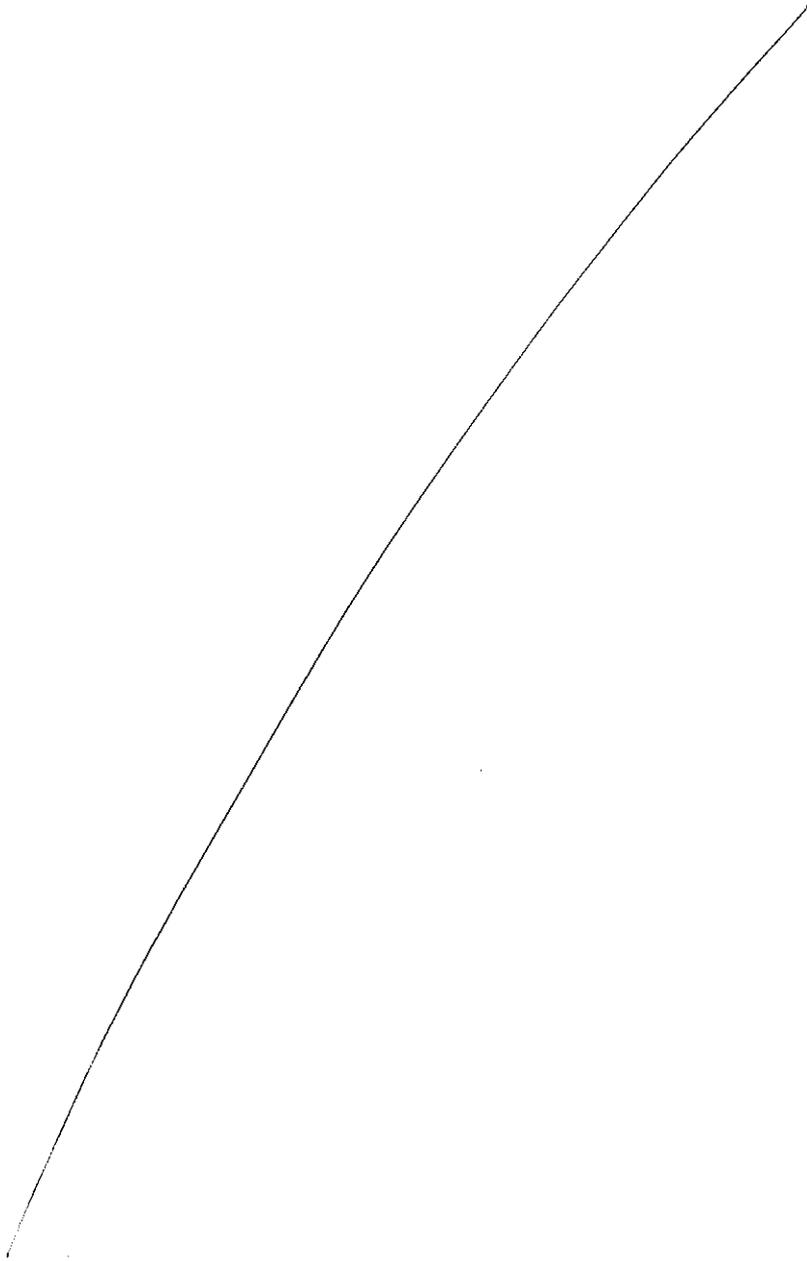
Ai sensi dell'art. 2436 c.c. resta comunque impregiudicata ogni valutazione da parte del notaio e dell'ufficio del registro delle imprese in ordine alla conformità della legge delle modifiche statutarie in argomento.

Per i successivi adempimenti trovano applicazione le vigenti Istruzioni di Vigilanza in materia.

PER DELEGA DEL DIRETTORIO

Firmato digitalmente da
ANNA GIUIUSA

Firmato digitalmente da
GIOVAN BATTISTA SALA



APP. "B" AL N. 9542/5086 o.w.g.p.

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI								
			Ordinaria								Straordinaria
			1	2	3	4	5	6	7	8	9
CATTANEO CLAUDIO - COMPUTERSHARE SPA IN QUALITA' DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO AI SENSI ART 135 UNDECIES TUF - PER DELEGA DI		0									
EUROFINLEADING FIDUCIARIA SPA	299.431		F	F	F	F	F	F	F	F	F
GENERALI INVESTMENTS SICAV	1.500.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F
GENERALI SMART FUNDS SICAV AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	163.761		F	F	F	F	F	F	F	F	F
RUSSO ANDREA RICHIEDENTE:CHEBANCA SPA	3.113		F	F	F	F	F	F	F	F	F
BFF LUXEMBOURG SARL	37.196.108		F	F	F	F	F	F	F	F	F
BELINGHERI MASSIMILIANO	4.850.472		F	F	F	F	F	F	F	F	F
LANDI WALTER	107.080		F	F	F	F	F	F	F	F	F
SERVIZIO ITALIA SOCIETA' FIDUCIARIA E DI SERVIZI PER AZIONI	700.000		F	F	A	A	A	A	C	A	A
<i>di cui 700.000 azioni in garanzia a :BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A.;</i>											
GOLIN PAOLA SANDRA	83.435		F	F	F	F	F	F	F	F	F
CORDUSIO FIDUCIARIA SPA P/C TERZI	511.701		F	F	F	F	F	F	F	F	F
L. MOLteni & C. DEI FRATELLI ALITTI SOCIETA' IMMOBILIARE S.R.L. RICHIEDENTE:SEGHI RECLI NICOLA	860.000		F	F	A	A	A	A	C	A	A
<i>di cui 860.000 azioni in garanzia a :CORDUSIO SIM;</i>											
BONA EMANUELE ANTONIO	130.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F
MEDIOLANUM FARMACEUTICI S.P.A.	4.053.498		F	F	F	F	F	F	F	C	F
<i>di cui 1.500.000 azioni in garanzia a :BANCA GENERALI;</i>											
BENETTIN ANDREA	340.956		F	F	F	F	F	F	F	F	F
BICCI PIERGIORGIO LUCA	14.947		F	F	F	F	F	F	F	F	F
CORSI MARINA RICHIEDENTE:CHEBANCA SPA	167.216		F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEMINARA LUCIANO	302.411		F	F	F	F	F	F	F	A	F
TADIOTTO ENRICO	12.482		F	F	F	F	F	F	F	F	F
GENERALI AMBITION	400.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F
		51.696.611									
CATTANEO CLAUDIO - COMPUTERSHARE SPA IN QUALITA' DI RD AI SENSI ART 135 NOVIES TUF - SUB DELEGA DA AVV. DARIO TREVISAN - PER DELEGA DI		0									
JPMORGAN FUNDS	957.590		F	C	F	F	C	F	F	F	F
INFO COMMUNI MEDIA DEVELOPMENT AUTHORITY AGENTE:BP2S SINGAPORE	11.040		F	C	F	C	C	F	C	F	F
LAZARD EUROPEAN ALPHA FUND	134.702		F	F	F	F	F	F	F	F	F
EATON VANCE MGMT INTL SMALL CAP	1.775		F	C	F	C	C	F	C	F	F
EATON VANCE MGMT SM EATON VANCE MANAGEMENT	1.470		F	C	C	C	C	F	C	F	F
TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANNA	369.928		F	C	F	C	C	F	F	F	F
EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF BALTIMORE	157.382		F	C	F	C	C	F	F	F	F
DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	832		F	C	F	C	C	F	F	F	F
BLACKROCK GLOBAL FUNDS	25.616		F	C	F	C	C	C	C	C	C
BNYMTCIL LAZARD EUROPEAN EQUITY FUN	57.993		F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	1		F	C	F	C	C	F	C	F	F
FARMERS GROUP INC 401K SAVINGS PLAN	96.903		F	C	F	C	C	F	F	F	F
BNPP MODERATE FOCUS ITALIA AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	406.052		F	A	F	C	C	C	C	F	F
PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	31.607		F	C	F	C	C	F	C	F	F
MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	744.536		F	C	F	A	C	A	C	A	F
MUF LYXOR ITALIA EQUITY PIR	7.173		F	C	F	A	C	A	C	A	F
LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE	60.378		F	C	F	A	C	A	C	A	F
OLD NORTH STATE HEDGED EQUITY MWT LLC RICHIEDENTE:MORGAN ST & CO. INTL PLC SA IPB	40.241		F	C	F	C	F	F	F	F	F
ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II RICHIEDENTE:UBS AG-LONDON BRANCH SA AG LDN CLIENT IPB	7.519		F	C	F	C	C	F	C	F	F
GIM EUROPEAN CAYMAN FUND LIMITED RICHIEDENTE:UBS AG-LONDON BRANCH SA AG LDN CLIENT IPB CLIENT AC	41.432		F	C	F	F	C	F	F	F	F
GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY	3.272.134		F	F	F	C	C	F	F	F	F
UBS FUND MANAGEMENT(LUXEMBOURG) SA RICHIEDENTE:UBS (LUXEMBOURG) SA	14.392		F	C	F	C	C	F	C	F	F
UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CLIENT ASSETS	30.693		F	C	F	C	C	F	C	F	F
SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.000.000		F	F	F	F	C	F	F	F	F

RISULTATI ALLE VOTAZIONI									
Ordinaria								Straordinaria	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	F	A	A	A	A	C	A	A	A
F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	F	A	A	A	A	C	A	A	A
F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F	C	F	F
F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	C	F	F	C	F	F	F	F	F
F	C	F	C	C	F	C	F	F	C
F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	C	F	C	C	F	C	F	F	C
F	C	F	C	C	F	C	F	F	F
F	C	F	C	C	F	F	F	F	F
F	C	F	C	C	C	C	C	C	C
F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	C	F	C	C	F	C	F	F	C
F	C	F	C	C	F	F	F	F	F
F	A	F	C	C	C	C	F	F	C
F	C	F	C	C	F	C	F	F	C
F	C	F	A	C	A	C	A	C	C
F	C	F	A	C	A	C	A	C	C
F	C	F	A	C	A	C	A	C	C
F	C	F	C	F	F	F	F	F	F
F	C	F	C	C	F	C	F	F	C
F	C	F	F	C	F	F	F	F	F
F	F	F	C	C	F	F	F	F	F
F	C	F	C	C	F	C	F	F	C
F	C	F	C	C	F	C	F	F	C
F	F	F	F	C	F	F	F	F	F
F	F	F	F	C	F	F	F	F	F



ELENCO PARTECIPANTI

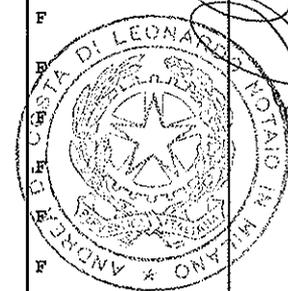
NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI								
			Ordinaria								Straordinaria
			1	2	3	4	5	6	7	8	9
DELEGANTI E RAPPRESENTATI											
MAN NUMERIC ALTERNATIVE RISK RICHIEDENTE:JP MORGAN SECURITIES LTD	17.700		F	C	F	C	F	F	F	F	F
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX I,	39.446		F	C	F	C	C	F	C	F	C
STICHTING PENSIOENFONDS APF RICHIEDENTE:NT NT0 EU/NORWAY PENSION FUNDS	2.139		F	F	F	C	C	C	C	C	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO RICHIEDENTE:NT PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	15.038		F	C	C	C	F	F	F	F	F
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND RICHIEDENTE:NT NORTHERN TRUST UCITS COMMON	6.530		F	C	F	F	C	F	C	F	C
MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO RICHIEDENTE:NT MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUIT	2.996		F	C	F	F	C	F	C	F	C
MI MITON CAUTIOUS MONTHLY INCOME FUND RICHIEDENTE:NT NT0 UKDP 1.2% TREATY ACCOUN	327.500		F	C	F	C	C	F	C	F	C
MASTER TRUST FOR CERTAIN TAX-QUALIFIED BECHTEL RETIREMENT PLANS QUALIFIED BECHTEL RETIREMENT PLANS	22.753		F	C	F	C	C	F	F	F	F
BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	20.000		F	C	F	C	C	C	C	C	F
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING RICHIEDENTE:NT NT0 NON	4.367		F	C	F	F	C	F	C	F	C
FCP SYCOMORE EUROPEAN RECOVERY AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	30.000		F	F	F	F	C	F	F	F	F
MONDRIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND RICHIEDENTE:NT NT0 US PARTNERSHIPS CLIENTS	4.211.816		F	C	F	C	C	F	F	F	F
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND RICHIEDENTE:NT NEW ZEALAND SUPERANNUATION	7.106		F	C	F	C	C	F	C	F	C
RIVER AND MERCANTILE GLOBAL HIGH ALPHA FUND RICHIEDENTE:NT NT2 TREATY ACCOUNT CLIENTS	57.773		F	C	F	C	C	C	C	C	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	155.495		F	C	F	F	C	F	C	F	C
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	8.123		F	C	F	F	C	F	C	F	C
THE HEALTH FOUNDATION RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	67.500		F	C	F	C	C	C	C	C	F
THE LEVERHULME TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	133.527		F	C	F	C	C	C	C	C	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	7.016		F	C	F	C	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL ICAV RICHIEDENTE:NT NT0 IEDU UCITS 15 PCT TREAT	4.905		F	C	F	C	C	F	C	F	C
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJGLOBAL SMALL CAP INDEKS I RICHIEDENTE:NT GSI TREATY/NON TREATY TAX L	19.022		F	C	F	C	C	F	C	F	C
FCP LMDG SMID CAP EUR I AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	131.580		F	C	F	C	C	F	C	F	C
UNIVEST RICHIEDENTE:NT UNIVEST	127.552		F	C	F	C	C	C	C	C	F
CHALLENGE ITALIAN EQUITY RICHIEDENTE:RBC CHALLENGE FUNDS	150.000		F	C	F	C	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL	43.811		F	C	F	C	C	F	C	F	C
LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST. RICHIEDENTE:CBNY-LEGAL & GEN COLL INV TRST	2.700		F	C	F	C	C	F	C	F	C
USAA INTERNATIONAL FUND RICHIEDENTE:CBNY-USAA INTERNATIONAL FUND	155.188		F	F	F	F	F	F	F	F	F
POINT72 ASSOCIATES LLC - FSEU C/O THE CORPORATION TRUST COMPANY RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	33.739		F	C	F	C	C	F	C	F	C
BAY POND INVESTORS (BERMUDA) LP RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	4.017		F	C	F	C	F	F	F	F	F
THE UNIVERSITY OF OTTAWA RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	47.810		F	C	F	C	C	F	F	F	F
UNIVERSITY OF OTTAWA RETIREMENT PENSION PLAN(1965) RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	138.455		F	C	F	C	C	F	F	F	F
CC AND L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	50		F	C	F	C	C	F	C	F	C
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	57.166		F	A	F	C	C	C	C	C	F
CL GLO GRO AND INC FD RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	5.507		F	C	F	C	C	F	C	F	C
PLATO GLOBAL SHARES INCOME FUND C/O ISS RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	59.131		F	C	F	C	C	F	C	F	C
CARPIMKO PETITES ET MOYENNES CAPI C	100.000		F	C	F	C	C	F	C	F	C
OSTRUM ACTIONS EURO PME	620.000		F	F	F	C	C	F	C	F	C
ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	304.208		F	C	F	C	C	C	C	C	C
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	31.303		F	C	F	C	C	C	C	C	C

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

Parziale Totale

		RISULTATI ALLE VOTAZIONI								
		Ordinaria								Straordinaria
		1	2	3	4	5	6	7	8	9
DELEGANTI E RAPPRESENTATI		F	F	C	C	C	C	F	F	F
KAISER PERMANENTE GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	69.480	F	F	C	C	C	C	F	F	F
KAISER FOUNDATION HOSPITALS AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	15.539	F	F	C	C	C	C	F	F	F
LAUDUS INTERNATIONAL MARKETMASTERS FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	466.129	F	C	F	C	F	F	F	F	F
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	167.734	F	C	F	C	F	F	F	F	F
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	145.947	F	C	F	F	C	F	F	F	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	23.048	F	C	F	C	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	211.646	F	C	F	C	C	F	F	F	F
LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	732	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IAM NATIONAL PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	14.401	F	C	C	C	C	C	C	C	C
ANIMA FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	55.698	F	C	F	C	C	F	C	F	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	70.435	F	C	F	C	C	F	C	F	C
CALVERT WORLD VALUES F INC - CALVERT INT OPPORTUNITIES FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	398.389	F	C	C	C	C	F	C	F	C
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	1.439	F	C	F	C	C	F	C	F	C
EATON VANCE INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	53.327	F	C	F	C	C	F	C	F	C
EATON VANCE TAX-MANAGED GLOBAL SMALL-CAP FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	38.310	F	C	F	C	C	F	C	F	C
ALKEN FUND AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)	1.777.335	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	13.422	F	F	C	C	C	C	F	F	F
KP INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	32.610	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	19.743	F	C	F	C	C	F	C	F	C
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	6.903	F	C	F	C	C	F	C	F	C
MGI FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	106.843	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GTA A PANTHER FUND L.P AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	587	F	F	F	C	C	F	F	F	F
MERCER QIF CCF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	736.437	F	C	F	C	C	F	C	F	C
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	35.454	F	C	F	C	C	F	C	F	C
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	90.366	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LAZARD GLOBAL EQUITY INCOME FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	231.233	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALKEN FUND-EUROPEAN OPPORTUNITIES AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)	1.211.845	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LAZARD GLOBAL BALANCED INCOME FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	6.013	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	4.746	F	F	C	C	C	C	F	F	F
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	242.334	F	C	F	C	F	C	F	F	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	691.079	F	C	C	C	C	F	F	F	F
MERCK CAPITAL ASSET MANAGEMENT LIMITED AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	80.780	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	122.607	F	F	C	C	C	C	F	F	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	244	F	C	F	C	C	F	C	F	C
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	21.806	F	C	F	C	C	F	C	F	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	76.518	F	C	F	C	C	F	C	F	C
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	633.186	F	C	F	C	C	F	C	F	C
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	46.547	F	C	F	C	C	C	F	C	C



F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

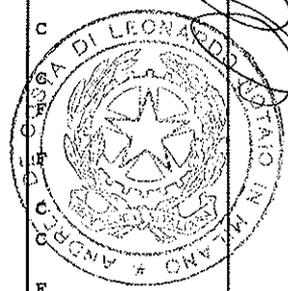
DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI								
			Ordinaria								Straordinaria
			1	2	3	4	5	6	7	8	9
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	742.825		F	C	F	C	C	F	C	F	C
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	58.533		F	C	F	C	C	F	C	F	C
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	260.740		F	F	C	C	C	C	F	F	F
UBS ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	27.944		F	C	F	C	C	F	C	F	C
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	367.453		F	F	C	F	F	F	F	F	F
MERCER NON-US CORE EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	114.034		F	C	F	C	C	F	C	F	C
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	47.130		F	F	C	C	C	C	F	F	F
PACIFIC SELECT FUND INTERNATIONAL SMALL-CAP PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	126.270		F	C	F	C	C	F	C	F	C
SPDR STOXX EUROPE 50 ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	2.464		F	F	C	C	C	C	F	F	F
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	56.127		F	F	C	C	C	C	F	F	F
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	281.701		F	C	F	F	C	F	F	F	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.534		F	C	F	C	C	C	C	F	C
BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	12.817		F	C	F	C	C	C	C	C	C
THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS 1994 PENSION AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	19.963		F	C	F	C	C	C	C	F	C
THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS LTD AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	76.389		F	C	F	C	C	C	C	F	C
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	17.704		F	C	F	C	C	C	C	C	C
PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	1.167		F	C	F	F	C	F	C	F	C
SYMMETRY CANADIAN EQUITY FUND	6.650		F	C	F	C	C	F	C	F	C
NOVA SCOTIA PUBLIC SERVICE SUPERANNUATION FUND	73.074		F	C	F	C	C	F	F	F	F
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	283.885		F	C	F	C	C	C	C	C	C
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	12.477		F	C	F	C	C	C	C	C	C
ISHARES CORE MSCI INTERNATIONAL DEVELOPED MARKETS ETF	16.654		F	C	F	C	C	C	C	C	C
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	16.490		F	C	F	C	C	C	C	F	C
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	23.974		F	C	F	C	C	C	C	C	C
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	1.925		F	C	F	C	C	C	C	C	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	4.483		F	C	C	C	C	F	C	F	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE	21.702		F	C	C	C	C	F	C	F	C
KAISER FOUNDATION HEALTH PLAN INC RETIREE HEALTH AND WELFARE PLA	2.733		F	F	C	C	C	C	F	F	F
LAZARD/WILMINGTON COLLECTIVE TRUST	24.873		F	F	F	F	F	F	F	F	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	93.296		A	C	C	C	C	F	C	F	C
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.693		F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	4.425		F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED	457		F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	18.255		F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	34.912		F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	711.396		F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL MONETARY FUND	17.771		F	C	F	C	C	C	C	C	C
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS	720.000		F	C	F	C	C	A	C	F	C
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL	75.000		F	C	F	C	C	A	C	F	C
LGIA SUPER TRUSTEE AS TRUSTEE FOR LGIA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	66.658		F	C	F	C	C	F	C	F	C
WA LOCAL GOVERNMENT SUPERANNUATION PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	61.080		F	C	F	C	C	C	C	F	C
MANAGED PORTFOLIO SERIES INTL SH FUND 1 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	21.460		F	C	F	C	C	C	C	F	C
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	7.942		F	F	F	F	F	F	F	F	F

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale
WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INT SHARE TRU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	151.561	
WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	225.066	
BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	53.566	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	20.202	
ENTERGY CORP.RETIREMENT PLANS MASTER TR. AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	14.926	
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFI AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	17.108	
SBC MASTER PENSION TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	28.158	
FLEXSHAR.MORN.DEV.MARK.EX-US FAC.TILT IN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	69.230	
SBC MASTER PENSION TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	98.722	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	73.030	
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	25.857	
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.799	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.400.915	
ALLIANZGI-FONDS DSPT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.765	
THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	756.550	
JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	68.314	
ARTEMIS EUROPEAN GROWTH FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	100.000	
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	61.986	
JPMORGAN INTERNATIONAL VALUE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	80.044	
JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	68.202	
D. E. SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION AGENTE:CREDIT SUISSE SECURI	54	
D. E. SHAW WORLD ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC AGENTE:CREDIT SUISSE SECURI	144	
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL AGENTE:CREDIT SUISSE SECURI	464	
BALTER EUROPEAN L S SMALL CAP FUND AGENTE:BNP PARIBAS 2S -LDN	39.655	
WILSHIRE MUTUAL FUNDS INC WILSHIRE INCOME OPPORTUNITIES FUND AGENTE:BNP PARIBAS 2S -LDN	5.182	
BELFIUS EQUITIES B	209.840	
SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	7.897	
FIRST TRUST DYNAMIC EUROPE EQUITY INCOME AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	510.485	
ANIMA S.G.R. S.P.A. AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	1.483.317	
ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	749.844	
ANIMA SGR ATTN AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	181.394	
JANUS HENDERSON HORIZON FUND AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	1.768.464	
JANUS HENDERSON FUND AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	283.899	
UNION PME-ETI ACTIONS AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	428.453	
FCP CIC EURO OPPORTUNITES AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	1.280.000	
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	5.810	
FIDELITY FUNDS SICAV AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	522.748	
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	188.978	
BLACKR INS T COMP NA INV F FOR EMP BEN T AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	592.660	
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	42.588	
MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	11.906	

RISULTATI ALLE VOTAZIONI								
Ordinaria								Straordinaria
1	2	3	4	5	6	7	8	9
F	C	F	C	C	C	C	F	C
F	C	F	C	C	C	C	F	C
F	C	F	C	C	C	C	F	C
F	C	F	C	C	C	C	F	C
F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	F	C	C	C	C	F	F	F
F	C	F	C	C	F	C	F	F
F	C	F	F	C	F	C	F	F
F	C	F	C	C	F	F	F	F
F	C	F	C	F	F	F	F	F
F	C	F	C	C	C	C	F	C
F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	C	F	C	C	A	C	F	C
F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	C	F	F	C	F	F	F	F
F	C	F	F	C	C	F	F	C
F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	C	F	F	C	F	F	F	F
F	C	F	C	C	F	F	F	F
F	C	F	C	C	F	C	F	C
F	C	F	C	C	F	C	F	C
F	C	F	C	C	F	C	F	C
F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F	F	F
F	C	F	C	C	C	C	F	C
F	C	F	C	F	F	F	F	F
F	C	F	C	C	F	C	F	C
F	C	F	C	C	C	C	C	C
F	C	F	C	C	C	C	C	C
F	C	F	C	C	C	C	C	C
F	C	F	C	C	C	C	C	C
F	C	F	C	C	C	C	C	C



F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI								
			Ordinaria								Straordinaria
			1	2	3	4	5	6	7	8	9
DELEGANTI E RAPPRESENTATI											
BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQ.IN.FD B AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	36.794		F	C	F	C	C	C	C	C	C
JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	11.146		F	C	F	F	C	F	F	F	F
ELEVA UCITS FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	490.398		F	C	C	C	C	F	F	F	F
HENDERSON INTERNATIONAL INCOME TRUST PLC AGENTE:HSBC BANK PLC	897.924		F	C	F	C	C	F	C	F	F
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC AGENTE:HSBC BANK PLC	1.845.173		F	C	F	C	C	F	C	F	F
JANUS HENDERSON EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND AGENTE:BNP PARIBAS 2S -LDN	745.993		F	C	F	C	C	F	C	F	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	54.019		F	F	F	F	F	F	F	F	F
BRAY CROSS LTD	1.458.333		F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICALTRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	27.067		F	C	F	C	C	C	C	C	F
AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	126.092		F	C	F	C	C	C	C	C	F
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	211.779		F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	308.496		F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATIONAL BANK TRUST	220.171		C	C	C	C	C	C	F	C	F
THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND	618.190		F	C	C	C	C	F	C	F	F
THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INCOME FUND	217.731		F	C	C	C	C	F	C	F	F
EATON VANCE TRUST COMPANY INTERNATIONAL SMALL CAP COMMON TRUST FUND	26.052		F	C	F	C	C	F	C	F	F
EATON VANCE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS III	39.292		F	C	F	C	C	F	C	F	F
FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	51.083		F	C	F	C	C	F	C	F	F
WESPATH FUNDS TRUST	29.342		F	C	C	F	F	F	F	F	F
RWSF CIT EAFE	104.117		F	C	F	C	C	F	C	F	F
RWSF CIT ACWIEUXS	86.964		F	C	F	C	C	F	C	F	F
BBVABCO DEPOSITARIOINVEST FUNDS	430.500		F	C	F	C	C	F	C	F	F
PF INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	9.373		F	C	F	C	C	F	C	F	F
BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	82.116		F	C	F	C	C	C	C	F	F
PHCNT SMALL CAP	13.939		F	C	F	F	C	F	C	F	F
LOUISIANA STATE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	333.022		F	C	F	C	C	F	C	F	F
CPA COP PSERS BATTERYMARCH FIN MGT	45.000		F	C	F	C	F	F	F	F	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	250		F	F	C	C	C	F	F	F	F
LACM WORLD SMALL CAP EQUITY AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	5.989		F	C	F	C	F	F	F	F	F
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	267.237		F	C	F	C	C	F	F	F	F
BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	211.355		F	C	F	C	C	C	C	F	F
UMC BENEFIT BOARD INC	7.088		F	C	C	C	F	F	F	F	F
SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST	1		F	C	F	C	C	F	C	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	364.277		F	C	F	C	C	F	F	F	F
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	40.984		F	C	F	C	C	F	C	F	F
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	769.815		F	C	F	C	C	F	F	F	F
LF MITON BALANCED MULTI ASSET FUND	450		F	C	F	C	C	F	C	F	F
MONDRIAN EMERGING MARKETS EQUITY TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED TRUST	457.611		F	C	F	C	C	F	F	F	F
LAZARD GLOBAL EQUITY INC FD ONSHORE	613.441		F	F	F	F	F	F	F	F	F
		50.996.697									

Legenda:

- | | |
|---|--|
| 1 Bilancio 31 dicembre 2019 | 2 Nomina di un Amministratore |
| 3 Conferimento incarico di revisione | 4 Relazione annuale politica remunerazione (i) |
| 5 Relazione annuale politica remunerazione (ii) | 6 Relazione annuale politica remunerazione (iii) |
| 7 Approvazione piano stock option | 8 Azioni proprie |
| 9 Aumento capitale gratuito | |

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento capitale gratuito, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, previa revoca delle delibere di delega e di aumento di capitale a pagamento e gratuito approvate dall'Assemblea straordinaria il 28 marzo 2019 e dal Consiglio di Amministrazione l'8 aprile 2019, e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale.**

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 CATTANEO CLAUDIO - COMPUTERSHARE SPA IN QUALITA' DI RD AI SENSI ART 135 NOVIES TUF - SUB DELEGA	0	0	0
DA A	20.202	0	20.202
**D SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	209.840	0	209.840
**D BELFIUS EQUITIES B	51.083	0	51.083
**D FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F	11.040	0	11.040
**D INFO COMMUNI MEDIA DEVELOPMENT AUTHORITY	406.052	0	406.052
**D BNEP MODERATE FOCUS ITALIA	131.580	0	131.580
**D FCP LMDG SMID CAP EUR I	57.166	0	57.166
**D BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA	46.547	0	46.547
**D STITCHING SHELL PENSIONFONDS	2.534	0	2.534
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND	16.490	0	16.490
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND	66.658	0	66.658
**D LGIA SUPER TRUSTEE AS TRUSTEE FOR LGIA	61.080	0	61.080
**D WA LOCAL GOVERNMENT SUPERANNUATION PLAN	21.460	0	21.460
**D MANAGED PORTFOLIO SERIES INTL SH FUND I	151.561	0	151.561
**D WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INT SHARE TRU	225.066	0	225.066
**D WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	53.566	0	53.566
**D BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND	28.158	0	28.158
**D SBC MASTER PENSION TRUST	69.230	0	69.230
**D FLEXSHAR.MORN.DRV.MARK.EX-US.FAC.TILT IN	25.857	0	25.857
**D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	4.765	0	4.765
**D ALLIANZGI-FONDS DSPT	100.000	0	100.000
**D ARTEMIS EUROPEAN GROWTH FUND	54	0	54
**D D. E. SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION	144	0	144
**D D. E. SHAW WORLD ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	464	0	464
**D D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL	510.485	0	510.485
**D FIRST TRUST DYNAMIC EUROPE EQUITY INCOME	1.483.317	0	1.483.317
**D ANIMA S.G.R. S.P.A.	749.844	0	749.844
**D ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA	181.394	0	181.394
**D ANIMA SGR ATTN	1.768.464	0	1.768.464
**D JANUS HENDERSON HORIZON FUND	283.899	0	283.899
**D JANUS HENDERSON FUND	5.810	0	5.810
**D CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	188.978	0	188.978
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	592.660	0	592.660
**D BLACKR INS T COMP NA INV F FOR EMP BEN T	42.588	0	42.588
**D MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	11.906	0	11.906
**D MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	36.794	0	36.794
**D BLACKROCK MSCI RAFE SMALL CAP EQ.IN.FD B	897.924	0	897.924
**D HENDERSON INTERNATIONAL INCOME TRUST PLC			

Azionisti: 131
Azionisti in proprio: 0

Persone: 131
Azionisti in delega: 0

Pagina 1

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

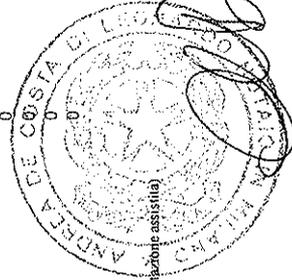
131

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato

D** Delegante del rappresentante designato



LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento capitale gratuito, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, previa revoca delle delibere di delega e di aumento di capitale a pagamento e gratuito approvate dall'Assemblea straordinaria il 28 marzo 2019 e dal Consiglio di Amministrazione l'8 aprile 2019, e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale.**

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	1.845.173	0	1.845.173
**D JANUS HENDERSON EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	745.993	0	745.993
**D AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICALTRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	27.067	0	27.067
**D AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	126.092	0	126.092
**D THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND	618.190	0	618.190
**D THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INCOM	217.731	0	217.731
**D EATON VANCE TRUST COMPANY INTERNATIONAL SMALL CAP COMMON TRUST FUND	26.052	0	26.052
**D EATON VANCE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS III	39.292	0	39.292
**D RWSF CIT EAFE	104.117	0	104.117
**D RWSF CIT ACWEXUS	86.964	0	86.964
**D BVVBCO DEPOSITARIOINVEST FUNDS	9.373	0	9.373
**D PF INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	82.116	0	82.116
**D BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	13.939	0	13.939
**D PHC NT SMALL CAP	333.022	0	333.022
**D LOUISIANA STATE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	211.355	0	211.355
**D BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	1	0	1
**D SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST	40.984	0	40.984
**D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	450	0	450
**D LF MITON BALANCED MULTI ASSET FUND	1.775	0	1.775
**D EATON VANCE MGMT INTL SMALL CAP	1.470	0	1.470
**D EATON VANCE MGMT SM EATON VANCE MANAGEMENT	832	0	832
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	25.616	0	25.616
**D BLACKROCK GLOBAL FUNDS	1	0	1
**D STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	31.607	0	31.607
**D PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	744.536	0	744.536
**D MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	7.173	0	7.173
**D MUF LYXOR ITALIA EQUITY FIR	60.378	0	60.378
**D LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE	7.519	0	7.519
**D ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II	14.392	0	14.392
**D USS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) SA	30.693	0	30.693
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHLF2-EGSCPII	39.446	0	39.446
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.139	0	2.139
**D STICHTING PENSIOENFONDS AFP	6.530	0	6.530
**D NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	2.996	0	2.996
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	327.500	0	327.500
**D MI MITON CAUTIOUS MONTHLY INCOME FUND	20.000	0	20.000
**D BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	4.367	0	4.367
**D MFGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING			

Pagina 2

Azionisti: 131 Persone: 1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 131 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (Votazione effettuata alla posizione assistita)
 RA* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 D** Delegante del rappresentante designato

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento capitale gratuito, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, previa revoca delle delibere di delega e di aumento di capitale a pagamento e gratuito approvate dall'Assemblea straordinaria il 28 marzo 2019 e dal Consiglio di Amministrazione l'8 aprile 2019, e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale.**

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	7.106	0	7.106
**D RIVER AND MERCANTILE GLOBAL HIGH ALPHA FUND	57.773	0	57.773
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	155.495	0	155.495
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	8.123	0	8.123
**D THE HEALTH FOUNDATION	67.500	0	67.500
**D THE LEVERHULME TRUST	133.527	0	133.527
**D LEGAL AND GENERAL ICAV	4.905	0	4.905
**D VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I	19.022	0	19.022
**D UNIVEST	127.552	0	127.552
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	43.811	0	43.811
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	2.700	0	2.700
**D POINT72 ASSOCIATES LLC - FSEU C/O THE CORPORATION TRUST COMPANY	33.739	0	33.739
**D CC AND L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND	50	0	50
**D CL GLO GRO AND INC FD	5.507	0	5.507
**D PLATO GLOBAL SHARES INCOME FUND C/O ISS	59.131	0	59.131
**D CARPMKO PETITES ET MOYENNES CAPI C	100.000	0	100.000
**D OSTRUM ACTIONS EURO PME	620.000	0	620.000
**D ISHARES VII PLC	304.208	0	304.208
**D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	31.303	0	31.303
**D IAM NATIONAL PENSION FUND	14.401	0	14.401
**D ANIMA FUNDS PLC	55.698	0	55.698
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	70.435	0	70.435
**D CALVERT WORLD VALUES F INC - CALVERT INT OPPORTUNITIES FUND	398.389	0	398.389
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	1.439	0	1.439
**D EATON VANCE INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND	53.327	0	53.327
**D EATON VANCE TAX-MANAGED GLOBAL SMALL-CAP FUND	38.310	0	38.310
**D LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	19.743	0	19.743
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	6.903	0	6.903
**D MERCER QIF CCF	736.437	0	736.437
**D MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	35.454	0	35.454
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	244	0	244
**D WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ	21.806	0	21.806
**D WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND	76.518	0	76.518
**D WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	633.186	0	633.186
**D WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND	742.825	0	742.825
**D WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	58.533	0	58.533
**D UBS ETF	27.944	0	27.944
**D MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	114.034	0	114.034
**D PACIFIC SELECT FUND INTERNATIONAL SMALL-CAP PORTFOLIO	126.270	0	126.270

Azionisti: 131 Persone:
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

Pagina 3

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla popolazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato

D** Delegante del rappresentante designato



LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Objetto: Aumento capitale gratuito, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, previa revoca delle delibere di delega e di aumento di capitale a pagamento e gratuito approvate dall'Assemblea straordinaria il 28 marzo 2019 e dal Consiglio di Amministrazione l'8 aprile 2019, e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale.

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	12.817	0	12.817
**D THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS 1994 PENSION	19.963	0	19.963
**D THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS LTD	76.389	0	76.389
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	17.704	0	17.704
**D PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	1.167	0	1.167
**D SYMVEFY CANADIAN EQUITY FUND	6.650	0	6.650
**D ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	283.885	0	283.885
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	12.477	0	12.477
**D ISHARES CORE MSCI INTERNATIONAL DEVELOPED MARKETS ETF	16.654	0	16.654
**D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	23.974	0	23.974
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	1.925	0	1.925
**D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	4.483	0	4.483
**D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE	21.702	0	21.702
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	93.296	0	93.296
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	17.771	0	17.771
**D ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS	720.000	0	720.000
**D ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL	75.000	0	75.000

Totale voti 21.221.246
 Percentuale votanti % 20,664682
 Percentuale Capitale % 12,438985

Azionisti: 131 Persone: 131
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 131

Pagina 4
 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuato alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA rappresentante designato
 D** Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 02 aprile 2020

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento capitale gratuito, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, previa revoca delle delibere di delega e di aumento di capitale a pagamento e gratuito approvate dall'Assemblea straordinaria il 28 marzo 2019 e dal Consiglio di Amministrazione l'8 aprile 2019, e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale.**

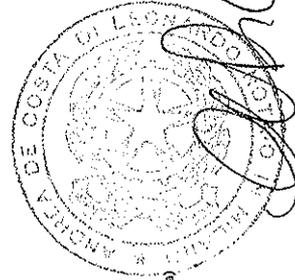
ASTENUTI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2	CATTANEO CLAUDIO - COMPUTERSHARE SPA IN QUALITA' DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO AI SENSI ART 135 UNDECI	0	0	0
**D	SERVIZIO ITALIA SOCIETA' FIDUCIARIA E DI SERVIZI PER AZIONI	700.000	0	700.000
**D	L. MOLteni & C. DEI FRATELLI ALIATI SOCIETA' IMMOBILIARE S.R.L.	860.000	0	860.000

Totale voti 1.560.000
 Percentuale votanti % 1,519086
 Percentuale Capitale % 0,914405

Pagina 5

- Azionisti: 2 Persone: 0
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0
- 1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 2 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA rappresentante designato
 D** Delegante del rappresentante designato



Assemblea Straordinaria del 02 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento capitale gratuito, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, previa revoca delle delibere di delega e di aumento di capitale a pagamento e gratuito approvate dall'Assemblea straordinaria il 28 marzo 2019 e dal Consiglio di Amministrazione l'8 aprile 2019, e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale.**

NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Persone:
0 Azionisti in delega:

Pagina 6

0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 02 aprile 2020

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

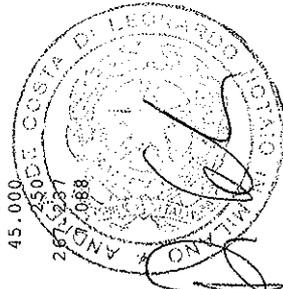
Oggetto: **Aumento capitale gratuito, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, previa revoca delle delibere di delega e di aumento di capitale a pagamento e gratuito approvate dall'Assemblea straordinaria il 28 marzo 2019 e dal Consiglio di Amministrazione l'8 aprile 2019, e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale.**

FAVOREVOLI

Cognome	DA A	CATTANEO CLAUDIO - COMPUTERSHARE SPA IN QUALITA' DI RD AI SENSI ART 135 NOVIES TUF - SUB DELEGA	Tot. Voti	Proprio	Delega
1			0	0	0
**D		JPMORGAN FUNDS	957.590	0	957.590
**D		JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	281.701	0	281.701
**D		THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	756.550	0	756.550
**D		FIDELITY FUNDS SICAV	522.748	0	522.748
**D		VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	54.019	0	54.019
**D		LACM WORLD SMALL CAP EQUITY	5.989	0	5.989
**D		SYCOMORE I/S OPPORTUNITIES	1.000.000	0	1.000.000
**D		FCP SYCOMORE EUROPEAN RECOVERY	30.000	0	30.000
**D		FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	145.947	0	145.947
**D		ALKEN FUND	1.777.335	0	1.777.335
**D		ALKEN FUND-EUROPEAN OPPORTUNITIES	1.211.845	0	1.211.845
**D		VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	18.255	0	18.255
**D		ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (7.942	0	7.942
**D		ENERGY CORP.RETIREMENT PLANS MASTER TR.	14.926	0	14.926
**D		ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFIT	17.108	0	17.108
**D		SEC MASTER PENSION TRUST	98.722	0	98.722
**D		PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	73.030	0	73.030
**D		VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	1.799	0	1.799
**D		VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	2.400.915	0	2.400.915
**D		JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	68.314	0	68.314
**D		VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	61.986	0	61.986
**D		JPMORGAN INTERNATIONAL VALUE FUND	80.044	0	80.044
**D		JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN	68.202	0	68.202
**D		BALTER EUROPEAN L S SMALL CAP FUND	39.655	0	39.655
**D		WILSHIRE MUTUAL FUNDS INC WILSHIRE INCOME OPPORTUNITIES FUND	5.182	0	5.182
**D		SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	7.897	0	7.897
**D		UNION PME-ETI ACTIONS	428.453	0	428.453
**D		FCP CIC EURO OPPORTUNITES	1.280.000	0	1.280.000
**D		JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	11.146	0	11.146
**D		ELEVA UCITS FUND	490.398	0	490.398
**D		BRAY CROSS LTD	1.458.333	0	1.458.333
**D		VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	211.779	0	211.779
**D		VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	308.496	0	308.496
**D		NATIONAL BANK TRUST	220.171	0	220.171
**D		WESPATH FUNDS TRUST	29.342	0	29.342
**D		CPA COP PERSERS BATTERYMARCH FIN MGT	45.000	0	45.000
**D		ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	250	0	250
**D		COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	267.237	0	267.237
**D		UMC BENEFIT BOARD INC	7.088	0	7.088

Pagina 7

Azionisti: 110 Persone: 2 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 110 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA rappresentante designato
 D** Delegante del rappresentante designato



Assemblea Straordinaria del 02 aprile 2020

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: Aumento capitale gratuito, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, previa revoca delle delibere di delega e di aumento di capitale a pagamento e gratuito approvate dall'Assemblea straordinaria il 28 marzo 2019 e dal Consiglio di Amministrazione l'8 aprile 2019, e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale.

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	364.277	0	364.277
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	769.815	0	769.815
**D MONDRIAN EMERGING MARKETS EQUITY TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND			
POO	457.611	0	457.611
**D LAZARD GLOBAL EQUITY INC FD ONSHORE	613.441	0	613.441
**D LAZARD EUROPEAN ALPHA FUND	134.702	0	134.702
**D TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	369.928	0	369.928
**D EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF BALTIMORE	157.382	0	157.382
**D BNYMCL LAZARD EUROPEAN EQUITY FUN	57.993	0	57.993
**D FARMERS GROUP INC 401K SAVINGS PLAN	96.903	0	96.903
**D OLD NORTH STATE HEDGED EQUITY MWT LLC	40.241	0	40.241
**D GIM EUROPEAN CAYMAN FUND LIMITED	41.432	0	41.432
**D GOVERNMENT OF NORWAY	3.272.134	0	3.272.134
**D MAN NUMERIC ALTERNATIVE RISK	17.700	0	17.700
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	15.038	0	15.038
**D MASTER TRUST FOR CERTAIN TAX-QUALIFIED BECHTEL RETIREMENT PLANS QUALIFIED BECHTEL RETIREMENT PLANS	22.753	0	22.753
PLANS	4.211.816	0	4.211.816
**D MONDRIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND	7.016	0	7.016
**D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	150.000	0	150.000
**D CHALLENGE ITALIAN EQUITY	155.188	0	155.188
**D USAA INTERNATIONAL FUND	4.017	0	4.017
**D BAY POND INVESTORS (BERMUDA) LP	47.810	0	47.810
**D THE UNIVERSITY OF OTTAWA	138.455	0	138.455
**D UNIVERSITY OF OTTAWA RETIREMENT PENSION PLAN(1965)	69.480	0	69.480
**D KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	15.539	0	15.539
**D KAISER FOUNDATION HOSPITALS	466.129	0	466.129
**D LAUDUS INTERNATIONAL MARKETMASTERS FUND	167.734	0	167.734
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	23.048	0	23.048
**D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	211.646	0	211.646
**D INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP	732	0	732
**D LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	13.422	0	13.422
**D STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO	32.610	0	32.610
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	106.843	0	106.843
**D MGI FUNDS PLC	587	0	587
**D G7AA PANTHER FUND L.P	90.366	0	90.366
**D MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	231.233	0	231.233
**D LAZARD GLOBAL EQUITY INCOME FUND	6.013	0	6.013
**D LAZARD GLOBAL BALANCED INCOME FUND	4.746	0	4.746
**D SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	242.334	0	242.334
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	691.079	0	691.079
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			

Pagina 8

Azionisti: 110 Persone: 2 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 110 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla posizione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla posizione assistita)

RA rappresentante designato

D** Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 02 aprile 2020

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento capitale gratuito, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, previa revoca delle delibere di delega e di aumento di capitale a pagamento e gratuito approvate dall'Assemblea straordinaria il 28 marzo 2019 e dal Consiglio di Amministrazione l'8 aprile 2019, e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale.**

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D MERCK CAPITAL ASSET MANAGEMENT LIMITED	80.780	0	80.780
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	122.607	0	122.607
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	260.740	0	260.740
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	367.453	0	367.453
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	47.130	0	47.130
**D SPDR STOXX EUROPE 50 ETF	2.464	0	2.464
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	56.127	0	56.127
**D NOVA SCOTIA PUBLIC SERVICE SUPERANNUATION FUND	73.074	0	73.074
**D KAISER FOUNDATION HEALTH PLAN INC RETIREE HEALTH AND WELFARE PLA	2.733	0	2.733
**D LAZARD/WILMINGTON COLLECTIVE TRUST	24.873	0	24.873
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.693	0	1.693
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	4.425	0	4.425
**D VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED	457	0	457
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	34.912	0	34.912
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	711.396	0	711.396
**D CATTANEO CLAUDIO - COMPUTERSHARE SPA IN QUALITA' DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO AI SENSI ART 135 UNDECI	0	0	0
**D EUROFINLEADING FIDUCIARIA SPA	299.431	0	299.431
**D BONA EMANUELE ANTONIO	130.000	0	130.000
**D MEDIOBANCA FARMACEUTICI S.P.A.	4.053.498	0	4.053.498
*** BENETTIN ANDREA	340.956	0	340.956
*** BICCI PIERGIOORGIO LUCA	14.947	0	14.947
*** CORSI MARINA	167.216	0	167.216
*** SEMINARA LUCIANO	302.411	0	302.411
*** TADIOTTO ENRICO	12.482	0	12.482
**D GENERALI INVESTMENTS SICAV	400.000	0	400.000
**D GENERALI SMART FUNDS SICAV	1.500.000	0	1.500.000
**D RUSSO ANDREA	163.761	0	163.761
**D BFF LUXEMBOURG SARL	3.113	0	3.113
**D BELINGHERI MASSIMILIANO	37.196.108	0	37.196.108
**D LANDI WALTER	4.850.472	0	4.850.472
**D GOLIN PAOLA SANDRA	107.080	0	107.080
**D CORDUSIO FIDUCIARIA SPA P/C TERZI	83.435	0	83.435
**D	511.701	0	511.701
Totale voti	79.912.062		
Percentuale votanti %	77,816231		
Percentuale Capitale %	46,841025		

Azionisti:
Azionisti in proprio:110 Persone:
0 Azionisti in delega:

2

Pagina 9
 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 R.I.* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA rappresentante designato
 D** Delegante del rappresentante designato



ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento capitale gratuito, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, previa revoca delle delibere di delega e di aumento di capitale a pagamento e gratuito approvate dall'Assemblea straordinaria il 28 marzo 2019 e dal Consiglio di Amministrazione l'8 aprile 2019, e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale.**

Hanno partecipato alla votazione:

-n° **243** azionisti, portatori di n° **102.693.308** azioni

ordinarie, di cui n° **102.693.308** ammesse al voto,

pari al **60,194415%** del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	79.912.062	77,816231	77,816231	46,841025
Contrari	21.221.246	20,664682	20,664682	12,438985
Sub Totale	101.133.308	98,480914	98,480914	59,280010
Astenuti	1.560.000	1,519086	1,519086	0,914405
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	1.560.000	1,519086	1,519086	0,914405
Totale	102.693.308	100,000000	100,000000	60,194415

ASSEMBLEA ORDINARIA e STRAORDINARIA DEI SOCI

2 APRILE 2020

DIRIGENTI E DIPENDENTI DELLA SOCIETA'

Emanuele Antonio Bona

Caterina Della Mora

Andrea Russo

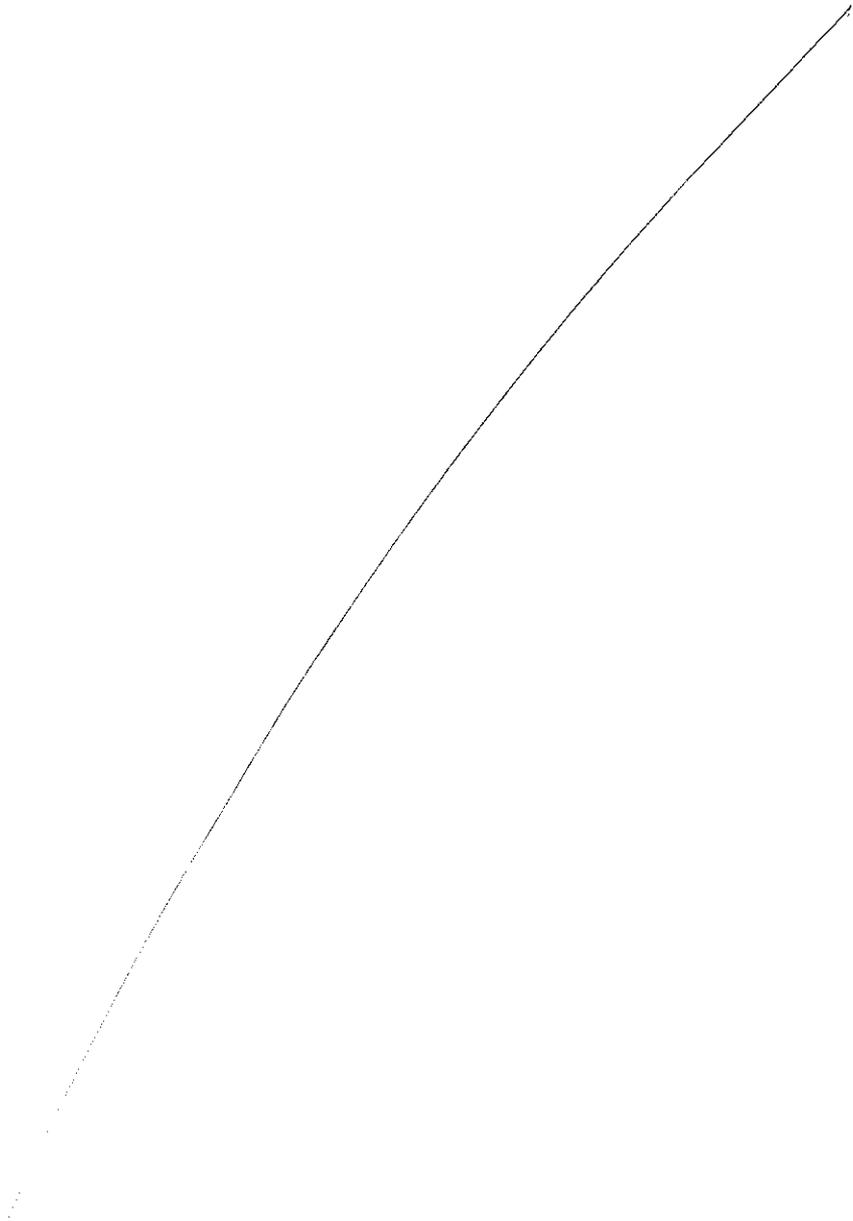
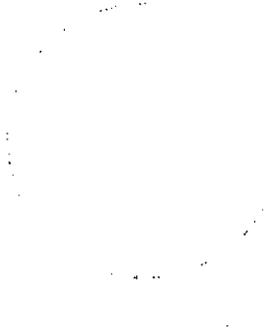
Carlo Maurizio Zanni

RAPPRESENTANTE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE PRICEWATERHOUSECOOPERS

Giovanni Ferraioli

ALLEGATO A)





APP. ⁿ C ⁿ AL N. 9542/5086 di 20.

STATUTO DI BANCA FARMAFACTORING S.p.A.

Approvato dall'Assemblea Straordinaria il 2 aprile 2020



Sommario

TITOLO I DENOMINAZIONE, SEDE E DURATA.....	4
ARTICOLO 1 – DENOMINAZIONE.....	4
ARTICOLO 2 – SEDE	4
ARTICOLO 3 - DURATA	4
TITOLO II OGGETTO SOCIALE.....	4
ARTICOLO 4 – OGGETTO	4
TITOLO III CAPITALE SOCIALE, AZIONI, STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI	5
ARTICOLO 5 – CAPITALE	5
ARTICOLO 6 – AZIONI.....	6
ARTICOLO 7 – AZIONI O STRUMENTI FINANZIARI A FAVORE DEI PRESTATORI DI LAVORO – AZIONI DI CATEGORIE SPECIALI – STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI	6
TITOLO IV SISTEMA DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO.....	6
ARTICOLO 8 – SISTEMA DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO	6
TITOLO V ASSEMBLEA DEI SOCI.....	7
ARTICOLO 9 – CONVOCAZIONE.....	7
ARTICOLO 10 – DETERMINAZIONI DELL’ASSEMBLEA.....	8
ARTICOLO 11 – INTERVENTO E RAPPRESENTANZA IN ASSEMBLEA	8
ARTICOLO 12 – PRESIDENZA E SVOLGIMENTO DELL’ASSEMBLEA	9
ARTICOLO 13 – DELIBERAZIONI DELL’ASSEMBLEA	9
TITOLO VI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.....	9
ARTICOLO 14 – COMPOSIZIONE.....	9
ARTICOLO 15 – PROCEDIMENTO DI NOMINA E SOSTITUZIONE DEGLI AMMINISTRATORI.....	10
ARTICOLO 16 – ORGANI DELEGATI	13
ARTICOLO 17 – ADUNANZE.....	14
ARTICOLO 18 – POTERI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.....	14
ARTICOLO 19 – CRITERI GENERALI DI FUNZIONAMENTO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.....	16
ARTICOLO 20 – PRESIDENTE.....	17
ARTICOLO 21 – COMPENSI.....	18
TITOLO VII COLLEGIO SINDACALE.....	18
ARTICOLO 22 – COMPOSIZIONE.....	18
ARTICOLO 23 – ATTRIBUZIONI	21
TITOLO VIII REVISIONE LEGALE SUI CONTI DELLA BANCA	22

ARTICOLO 24– SOCIETÀ DI REVISIONE.....	22
TITOLO IX BILANCIO E UTILI.....	22
ARTICOLO 25 – ESERCIZIO SOCIALE E UTILI D'ESERCIZIO	22
TITOLO X RECESSO.....	22
ARTICOLO 26 – RECESSO	22
TITOLO XI SCIoglimento E LIQUIDAZIONE	23
ARTICOLO 27 – SCIoglimento E LIQUIDAZIONE.....	23
TITOLO XII DISPOSIZIONI FINALI	23
ARTICOLO 28 – DISPOSIZIONI FINALI	23



TITOLO I
DENOMINAZIONE, SEDE E DURATA
ARTICOLO 1 – DENOMINAZIONE

1. È costituita la società Banca Farmafactoring S.p.A., in forma abbreviata anche BFF (la “Banca”).

ARTICOLO 2 – SEDE

1. La Banca ha sede sociale in Milano. Può avere, in Italia e all'estero, sedi secondarie, succursali, filiali, agenzie, sportelli, recapiti e rappresentanze.

ARTICOLO 3 - DURATA

1. La durata della Banca è stabilita sino al 31 dicembre 2100 e può essere prorogata con delibera dell'Assemblea Straordinaria.

TITOLO II
OGGETTO SOCIALE
ARTICOLO 4 – OGGETTO

1. La Banca ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme in Italia e all'estero.

2. La Banca può compiere tutte le operazioni e tutti i servizi finanziari, di intermediazione e di investimento consentiti dalla legge, ivi compresi i finanziamenti e le altre operazioni regolati da norme speciali, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dell'oggetto sociale.

3. La Banca ha altresì per oggetto la gestione organizzata e coordinata delle operazioni dirette a facilitare lo smobilizzo, l'amministrazione e l'incasso dei crediti verso il Sistema Sanitario Nazionale o enti erogatori di prestazioni sanitarie nonché verso la Pubblica Amministrazione, l'acquisto e la cessione sia “pro-soluto” che “pro-solvendo”, in qualsiasi forma e condizione, di tali crediti; l'assunzione di rischi di mancato pagamento e la prestazione di garanzie di qualunque tipo; l'assunzione e la concessione a terzi di mandati per l'incasso di crediti. Tali attività potranno essere svolte a livello nazionale ed europeo.

4. La Banca, può altresì compiere, purché connesse con lo scopo sociale, a titolo esemplificativo, operazioni commerciali, industriali, finanziarie, mobiliari e immobiliari, assunzione di interessenze e partecipazioni in altre società, imprese, enti e associazioni aventi oggetto analogo, affine o connesso al proprio, sia direttamente che indirettamente, sia in Italia che all'estero, compresa la prestazione di garanzie, anche reali, nel proprio interesse e/o nell'interesse di terzi, e l'assunzione di rappresentanze e agenzie di società nazionali ed estere. La Banca può altresì costituire fondazioni.

5. La Banca, nella sua qualità di capogruppo del Gruppo bancario Banca Farmafactoring (in forma abbreviata “Gruppo BFF”), ai sensi dell'art. 61, quarto comma, del D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385 (il Testo Unico Bancario – il “TUB”), emana, nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento, disposizioni alle società componenti il Gruppo BFF,

anche per l'esecuzione delle istruzioni impartite dalla Banca d'Italia e nell'interesse della stabilità del Gruppo BFF stesso.

TITOLO III
CAPITALE SOCIALE, AZIONI, STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI
ARTICOLO 5 – CAPITALE



1. Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è di Euro **131.364.092,09** rappresentato da **170.602.717** azioni ordinarie prive del valore nominale e in regime di dematerializzazione.

2. Il capitale può, con deliberazione dell'Assemblea straordinaria dei soci, essere aumentato in una o più riprese, anche mediante delega al Consiglio di Amministrazione.

3. Nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione delle nuove azioni corrisponda al valore di mercato delle azioni esistenti, e ciò sia confermato da un'apposita relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale.

4. I conferimenti dovuti in attuazione di aumenti di capitale possono avere a oggetto beni in natura e crediti.

5. L'Assemblea straordinaria può deliberare l'emissione di warrants, nei limiti e alle condizioni prescritte dalla Banca d'Italia, portanti il diritto a sottoscrivere azioni della Banca, a condizione che l'esercizio degli stessi avvenga entro 5 anni dalla relativa emissione.

6. L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 2 aprile 2020 ha deliberato di aumentare gratuitamente il capitale sociale in via scindibile e da eseguirsi in più *tranche*, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2028, con emissione di massime n. 6.824.108 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, per un importo di massimi Euro 5.254.563,16, a un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni della Banca alla data di esecuzione, da imputarsi per intero a capitale, mediante appostazione a capitale di un corrispondente ammontare tratto dalla riserva utili portati a nuovo come risultante dall'ultimo bilancio approvato, per esigenze connesse alle politiche di remunerazione e incentivazione della Società, con particolare riferimento: (i) alle esigenze di bilanciamento tra cash e strumenti finanziari nella remunerazione variabile del personale rilevante (o *risk takers*) del Gruppo, che potrà divenire dovuta ai sensi del sistema "*Management by Objective*" previsto dalla "*Policy di Remunerazione del Gruppo e incentivazione a favore dei componenti degli organi di supervisione strategica, gestione e controllo, e del personale del Gruppo bancario Banca Farmafactoring*" di tempo in tempo vigente; (ii) al Piano di *Stock Option* del Gruppo bancario Banca Farmafactoring, come modificato dall'Assemblea in data 28 marzo 2019; (iii) al Piano di *Stock Option* del Gruppo bancario Banca Farmafactoring "*SOP 2020*" approvato dall'Assemblea in data 2 aprile 2020; e (iv) a eventuali ulteriori piani di compensi basati su strumenti finanziari che potranno essere deliberati in futuro su proposta del Consiglio di Amministrazione ai sensi della suddetta *Policy* e della normativa vigente, mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato ai sensi dell'art. 2349 del cod. civ..

7. Sono delegate al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a favore di uno o più Consiglieri, tutte le occorrenti facoltà (i) relative all'esecuzione dell'aumento di capitale di cui al precedente comma e, in particolare, all'assegnazione e all'emissione delle nuove azioni a servizio dei citati piani ed in relazione alle esigenze di bilanciamento tra componente *cash* e componente in strumenti finanziari nella remunerazione variabile del personale rilevante della Società, (ii) di provvedere alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili, e (iii) di apportare le conseguenti modifiche al presente articolo, al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, restando inteso che ove l'aumento di capitale non sia interamente eseguito entro il 31 dicembre 2028, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari al valore di emissione delle azioni di volta in volta emesse.

ARTICOLO 6 – AZIONI

1. Ogni azione è indivisibile e nominativa, e ciascuna di esse dà diritto a un voto. Le azioni sono liberamente cedibili e trasferibili in conformità alla disciplina vigente.

2. La qualità di socio costituisce, di per sé sola, adesione al presente Statuto.

3. In qualsiasi momento, e con oneri a proprio carico, la Società può chiedere agli intermediari autorizzati, per il tramite di una società di gestione accentrata, i dati identificativi dei soci che non abbiano espressamente vietato la comunicazione degli stessi, unitamente al numero di azioni registrate sui conti a essi intestati.

4. Qualora la medesima richiesta di dati identificativi dei soci sia effettuata su istanza dei soci, si applica quanto previsto dalle norme di legge e regolamentari tempo per tempo vigenti, anche con riferimento alla quota minima di partecipazione per la presentazione dell'istanza, con ripartizione in parti uguali degli oneri tra la Società e i soci richiedenti, ove non diversamente stabilito dalla disciplina anche regolamentare applicabile.

ARTICOLO 7 – AZIONI O STRUMENTI FINANZIARI A FAVORE DEI PRESTATORI DI LAVORO – AZIONI DI CATEGORIE SPECIALI – STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI

1. Ai prestatori di lavoro dipendenti della Società e/o di società controllate, è consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili mediante l'emissione di azioni, di speciali categorie di azioni, di strumenti finanziari ai sensi dell'art. 2349, c.c..

2. La Società può emettere, ai sensi della legislazione vigente, strumenti finanziari partecipativi, nonché categorie speciali di azioni fornite di diritti diversi, anche per quanto concerne l'incidenza delle perdite, determinandone il contenuto con la delibera di emissione.

TITOLO IV

SISTEMA DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

ARTICOLO 8 – SISTEMA DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

1. La Banca adotta un sistema di amministrazione tradizionale.



TITOLO V
ASSEMBLEA DEI SOCI
ARTICOLO 9 – CONVOCAZIONE

1. L'Assemblea, regolarmente convocata e costituita, rappresenta l'universalità dei Soci, e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge e al presente Statuto, vincolano tutti i Soci, anche se assenti o dissenzienti.

2. L'Assemblea è convocata in via ordinaria o straordinaria nei casi di legge, e delibera sulle materie a essa attribuite dalla legge e dal presente Statuto. Essa si tiene in unica convocazione, salvo che l'avviso di convocazione non preveda, oltre alla prima, anche le date delle eventuali convocazioni successive, ivi inclusa un'eventuale terza convocazione.

3. L'Assemblea ordinaria deve essere convocata alle condizioni di legge nel termine massimo di centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero entro centottanta giorni da tale chiusura, ove tale termine sia richiesto in relazione alla redazione del bilancio consolidato, ove necessaria, ovvero in relazione alla struttura e all'oggetto della Banca.

4. La convocazione dell'Assemblea - la quale può avere luogo in Italia, anche al di fuori della sede sociale -, il diritto di intervento e la rappresentanza in Assemblea sono regolati dalla legge e dallo statuto.

5. L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione e per esso dal Presidente o, in caso di impedimento di quest'ultimo, dal Vice Presidente, se nominato, e, in caso di impedimento di quest'ultimo, dall'Amministratore Delegato nei termini di legge e regolamentari, mediante avviso pubblicato sul sito Internet della Società, nonché con le altre modalità previste dalla normativa.

6. Gli amministratori, nei casi e con le modalità previste dalla legge, devono convocare senza ritardo l'Assemblea, quando ne è fatta domanda da tanti soci che rappresentano almeno il ventesimo del capitale sociale e nella domanda siano presenti gli argomenti da trattare.

7. La convocazione su richiesta dei soci non è ammessa per argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

8. I soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale - o la diversa minore percentuale del capitale sociale prevista dalla normativa - possono, ai sensi dell'articolo 126-bis del Testo Unico dell'intermediazione finanziaria (D.lgs. n. 58/1998, il "TUF"), con le modalità e nei termini ivi previsti, chiedere l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti, ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno.

9. Delle integrazioni dell'ordine del giorno, ovvero della presentazione di ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, presentate ai sensi del comma 8 del presente Statuto, è data notizia, nei termini di legge, nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea.

10. I soci che chiedono l'integrazione dell'ordine del giorno predispongono e trasmettono al Consiglio di Amministrazione, entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta di integrazione, una relazione che riporti la motivazione relativa alle proposte di

deliberazione sulle materie di cui essi propongono la trattazione, ovvero la motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno.

11. Il Consiglio di Amministrazione, contestualmente alla pubblicazione della notizia di integrazione dell'ordine del giorno e con le modalità previste dalla legge, mette a disposizione del pubblico la relazione predisposta dai soci, accompagnata dalle proprie eventuali valutazioni.

ARTICOLO 10 – DETERMINAZIONI DELL'ASSEMBLEA

1. L'Assemblea ordinaria approva, oltre alle materie a essa attribuite dalla legge: i) le politiche di remunerazione e incentivazione a favore degli organi con funzione di supervisione, gestione e controllo, e del personale; ii) i piani di remunerazione basati su strumenti finanziari; iii) i criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa, e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione.

2. In sede di approvazione delle politiche di remunerazione e incentivazione, l'Assemblea ordinaria delibera sull'eventuale proposta del Consiglio di Amministrazione di fissare un limite al rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale superiore a 1:1 – ma, comunque non superiore al duecento per cento -, secondo quanto prescritto nelle disposizioni della Banca d'Italia in materia. Tale proposta viene approvata dall'Assemblea:

- con il voto favorevole di almeno i due terzi del capitale sociale rappresentato in Assemblea, quando questa è costituita con almeno la metà del capitale sociale, ovvero, quando ciò non accada
- con il voto favorevole di almeno i tre quarti del capitale rappresentato in Assemblea, qualunque sia il capitale con cui l'Assemblea è costituita.

3. All'Assemblea deve essere assicurata adeguata informativa sulle politiche di remunerazione e incentivazione adottate dalla Società, e sulla relativa attuazione, come previsto dalla normativa di legge e regolamentare di volta in volta applicabile.

4. Le operazioni con parti correlate di competenza assembleare sono deliberate nel rispetto delle procedure approvate dal Consiglio di Amministrazione ai sensi della normativa.

5. Le procedure di cui al precedente comma possono prevedere che nei casi di urgenza – e comunque nel rispetto della normativa -, le operazioni (anche di società controllate) con parti correlate diverse da quelle di competenza assembleare possono essere deliberate in deroga alle procedure medesime purché — ferme restando l'efficacia delle delibere assunte e l'osservanza delle ulteriori condizioni dalle stesse procedure previste — siano successivamente oggetto di una delibera non vincolante dell'Assemblea da assumere sulla base di una relazione del Consiglio di Amministrazione e delle valutazioni del Collegio sindacale sulle ragioni di urgenza.

ARTICOLO 11 – INTERVENTO E RAPPRESENTANZA IN ASSEMBLEA

1. La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è disciplinata dalla normativa e, ove approvato, dal Regolamento delle assemblee.

2. Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare mediante delega rilasciata secondo le modalità previste dalla legge e dai regolamenti vigenti.



3. La delega può essere notificata alla Società anche in via elettronica, mediante il ricorso alternativo a una delle seguenti modalità:

- a) utilizzo dell'apposita sezione del sito Internet della Società, indicata dalla Società nell'avviso di convocazione;
- b) invio di un messaggio alla casella di posta elettronica certificata, all'indirizzo indicato dalla Società nell'avviso di convocazione.

4. L'avviso di convocazione può anche circoscrivere a una delle predette modalità quella in concreto utilizzabile in occasione della singola assemblea cui l'avviso stesso si riferisce.

5. La Società ha la facoltà di designare per ciascuna Assemblea un soggetto al quale i soci possono conferire una delega per la rappresentanza in Assemblea secondo le prescrizioni dell'art. 135-undecies del TUF o da altre disposizioni vigenti in materia, dandone notizia nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

ARTICOLO 12 – PRESIDENZA E SVOLGIMENTO DELL'ASSEMBLEA

1. L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente, se nominato, o, in caso di sua assenza o impedimento, dalla persona nominata dall'Assemblea.

2. Spetta al Presidente dell'Assemblea verificare la regolarità della costituzione dell'Assemblea, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, regolare la discussione e stabilire le modalità di votazione.

3. Il Presidente è assistito nelle attività di verbalizzazione da un Notaio, ovvero da un Segretario designato su proposta degli intervenuti.

4. Lo svolgimento delle riunioni assembleari è disciplinato dalla legge, dal presente Statuto e – limitatamente alle Assemblee ordinarie e straordinarie – dal Regolamento delle assemblee.

5. Le deliberazioni sono assunte per alzata di mano, o con altra modalità palese, anche elettronica, eventualmente proposta dal Presidente.

ARTICOLO 13 – DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA

1. Le deliberazioni dell'Assemblea, tanto per le Assemblee ordinarie quanto per quelle straordinarie, vengono prese con le maggioranze richieste dalla legge nei singoli casi, sia per quanto riguarda la regolare costituzione delle assemblee, sia per la validità delle deliberazioni da assumere.

TITOLO VI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

ARTICOLO 14 – COMPOSIZIONE

1. La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 5 (cinque) a 13 (tredici) membri, che durano in carica tre esercizi (salvo minor periodo stabilito dall'Assemblea all'atto della nomina) e sono rieleggibili.

2. L'Assemblea determina il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, numero che rimane fermo fino a diversa deliberazione. Fermo restando quanto sopra previsto, ai fini delle nomine o della cooptazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, quest'ultimo identifica preventivamente, nel rispetto della normativa applicabile, la propria composizione quali-quantitativa considerata ottimale e ne porta a conoscenza i soci in tempo utile affinché possano tenerne conto nella presentazione delle candidature. Successivamente, il Consiglio verifica la rispondenza tra la composizione quali-quantitativa ritenuta ottimale e quella effettiva risultante dal processo di nomina.

3. I componenti del Consiglio di Amministrazione devono essere in possesso dei requisiti richiesti dalle disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti.

ARTICOLO 15 – PROCEDIMENTO DI NOMINA E SOSTITUZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

1. La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dal Consiglio di Amministrazione uscente e/o dai soci, ciascuna delle quali contenente un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo.

2. Le liste presentate dai soci, sottoscritte da coloro che le presentano, devono essere depositate presso la sede della Società, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione. Esse sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet e con le altre modalità previste dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (la "Consob") con regolamento, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea. La lista eventualmente presentata dal Consiglio di Amministrazione deve essere depositata e resa pubblica con le stesse modalità previste per le liste dei soci almeno trenta giorni prima di quello fissato per l'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

3. Ogni socio (nonché i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del TUF) può presentare (o concorrere alla presentazione di) e votare una sola lista. Le adesioni e i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

4. Nel caso di presentazione di liste da parte degli azionisti, hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti una percentuale pari ad almeno il due virgola cinque per cento del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ovvero la minore misura richiesta dalla disciplina regolamentare emanata dalla Consob, con obbligo di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste entro il termine previsto per la pubblicazione delle stesse da parte della Società.

5. Unitamente a ciascuna lista devono essere depositate per ciascun candidato: i) le dichiarazioni con le quali lo stesso accetta la candidatura e attesta sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per la relativa carica; ii) un *curriculum vitae* contenente le caratteristiche personali e professionali, con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società, e



dell'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendente; e iii) l'eventuale parere del Comitato Nomine.

6. Con tale documentazione i soci devono altresì depositare l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi delle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione della lista.

7. In ciascuna lista deve essere contenuta la candidatura di almeno due amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti per i sindaci dall'art. 148, comma 3, del TUF ovvero del maggiore numero minimo di amministratori indipendenti previsto dalla normativa, anche regolamentare, applicabile alle banche. Il primo candidato di ogni lista deve essere un soggetto in possesso dei predetti requisiti di indipendenza. Ciascuna lista indica specificamente quali sono gli amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza.

8. Al fine di assicurare l'equilibrio tra i generi, le liste che contengono un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere candidati di genere diverso, almeno nella misura minima richiesta dalla normativa in relazione alla composizione del Consiglio di Amministrazione, secondo quanto specificato anche nell'avviso di convocazione dell'Assemblea. Eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società.

9. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

10. Al termine della votazione, risultano eletti i candidati delle due liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti, secondo i seguenti criteri:

(a) dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti espressi (c.d. "lista di maggioranza") è tratto, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, un numero di Amministratori pari al numero totale dei componenti da eleggere, tranne 1 (uno);

(b) il restante amministratore è tratto dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti (c.d. "lista di minoranza"), che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di maggioranza e che non sia stata presentata dal Consiglio di Amministrazione.

11. Nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede a una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti gli aventi diritto al voto presenti in assemblea, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

12. La nomina del Consiglio di Amministrazione deve avvenire in conformità alla disciplina dell'equilibrio tra i generi.

13. Qualora l'applicazione del meccanismo del voto di lista non assicuri il numero minimo di amministratori appartenenti al genere meno rappresentato previsto dalla normativa, il candidato appartenente al genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista di maggioranza, è sostituito dal primo candidato appartenente al genere meno rappresentato e non eletto, tratto dalla stessa lista, secondo l'ordine progressivo di presentazione ovvero, in difetto, dal primo candidato del genere meno rappresentato e non eletto, tratto dalle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si fa luogo (limitatamente alle liste che contengono un numero di candidati pari o superiore a tre) sino a che

la composizione del Consiglio di Amministrazione risulti conforme alla normativa, anche regolamentare, vigente in materia di equilibrio tra i generi.

14. Qualora, infine, detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avviene con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

15. Qualora l'applicazione del meccanismo del voto di lista non assicuri il numero minimo di amministratori indipendenti previsto dalla normativa, di legge e/o regolamentare, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista di maggioranza è sostituito dal primo candidato indipendente non eletto, tratto dalla stessa lista, secondo l'ordine progressivo di presentazione ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente non eletto, tratto dalle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si fa luogo (limitatamente alle liste che contengono un numero di candidati pari o superiore a tre) sino a completare il numero minimo di amministratori indipendenti richiesto dalla normativa e fermo restando, in ogni caso, il rispetto dell'equilibrio tra i generi.

16. Qualora detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avviene con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa.

17. Per la nomina degli amministratori, per qualsiasi ragione non nominati ai sensi del procedimento qui previsto, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, fermo restando, in ogni caso, il rispetto dell'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa.

18. Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, si provvede alla loro sostituzione ai sensi dell'art. 2386 c.c., fermo restando, in ogni caso, il rispetto del numero complessivo minimo di amministratori indipendenti e dell'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa.

19. Qualora, peraltro, venga a cessare la maggioranza degli amministratori di nomina assembleare, deve intendersi decaduto l'intero Consiglio di Amministrazione con effetto dal momento della sua ricostituzione, e l'Assemblea dovrà essere senza indugio convocata per la nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione.

20. L'amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti di indipendenza deve darne immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione e, in ogni caso, decade dalla carica.

21. Salvo diversa deliberazione dell'Assemblea, gli amministratori sono vincolati dal divieto di concorrenza di cui all'art. 2390 c.c..

22. La composizione del Consiglio di Amministrazione, sia in caso di nomina dell'amministratore da parte dell'Assemblea, sia per via di cooptazione, deve: i) tenere conto dei risultati delle analisi svolte dal Consiglio di Amministrazione e degli eventuali pareri trasmessi dal Comitato Nomine sulla composizione qualitativa ottimale dell'organo di supervisione strategica; ii) riflettere un adeguato grado di diversificazione in termini, tra l'altro, di competenze, esperienze, età, genere e proiezione internazionale.

23. Resta salva la possibilità per gli azionisti di svolgere proprie valutazioni sulla composizione ottimale degli organi, e di presentare liste di candidati coerenti con queste, motivando eventuali differenze rispetto alle analisi svolte dal Consiglio di Amministrazione.

24. Il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi provveda l'Assemblea, elegge fra i suoi membri non esecutivi un Presidente, che deve possedere anche i requisiti di indipendenza, e può eleggere fra i suoi membri non esecutivi un Vice Presidente.

25. In caso di assenza o impedimento del Presidente, il Consiglio di Amministrazione è presieduto dal Vice Presidente, se nominato, o, in caso di assenza o impedimento di quest'ultimo, dal Consigliere con il maggior numero di mandati consecutivi.

ARTICOLO 16 – ORGANI DELEGATI

1. Nei limiti e nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, il Consiglio di Amministrazione può delegare suoi poteri a uno o più dei suoi membri.

2. Il Consiglio di Amministrazione nomina un Amministratore Delegato, scelto tra i suoi membri, determinandone i poteri e la durata in carica. L'Amministratore Delegato gestisce l'attività della Società, nei limiti dei poteri a esso conferiti e in conformità con gli indirizzi generali di gestione determinati dal Consiglio di Amministrazione. E' a capo del personale e della struttura e cura che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società sia adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa. L'Amministratore Delegato riferisce al Consiglio di Amministrazione e al Collegio sindacale, con cadenza almeno trimestrale, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle sue controllate.

3. Il Consiglio può altresì delegare le proprie attribuzioni a un Comitato Esecutivo, fissandone, con le limitazioni previste dall'art. 2381 c.c., i poteri, il numero dei componenti e le norme che ne regolano il funzionamento.

4. Ove sia stato nominato un Comitato Esecutivo, l'Amministratore Delegato ne fa parte di diritto. Il Presidente non può essere membro del Comitato Esecutivo, ma può partecipare, senza diritto di voto, alle sue riunioni. La presidenza del Comitato Esecutivo spetta all'Amministratore Delegato; in mancanza, o in assenza di quest'ultimo, le relative funzioni competono al componente più anziano d'età. Alle riunioni del Comitato Esecutivo, su invito dell'Amministratore Delegato, possono essere invitati a partecipare i dirigenti della Società, ovvero qualsiasi altra persona che il Comitato Esecutivo volesse invitare per supportare i propri lavori su specifiche materie.

5. Il Consiglio di Amministrazione può altresì conferire parte dei propri poteri anche a persone estranee al Consiglio di Amministrazione stesso, legate o meno alla Banca da rapporti di lavoro subordinato, conferendo alle stesse mandato per singoli atti o categorie di atti.

6. Il Consiglio di Amministrazione può nominare un Direttore Generale. Ove nominato, la persona del Direttore Generale dovrà necessariamente coincidere con quella dell'Amministratore Delegato.

7. La Società ha la facoltà di costituire al proprio interno dei Comitati il cui funzionamento viene definito da appositi regolamenti approvati dal Consiglio di Amministrazione.

8. Il Consiglio di Amministrazione adotta un Regolamento sul proprio funzionamento, nel rispetto delle previsioni di legge e del presente Statuto. Di tale regolamento (il “Regolamento del Consiglio di Amministrazione”) viene data pubblicità mediante la pubblicazione sul sito *internet* della Società: www.bancafarmafactoring.it.

9. Il Consiglio di Amministrazione adotta inoltre un Regolamento che definisce l'articolazione dei compiti e delle responsabilità degli Organi Aziendali, delle Funzioni di Controllo e dei Flussi informativi tra gli Organi e le Funzioni stesse. Di tale regolamento (il “Regolamento degli Organi Aziendali, delle Funzioni di Controllo e dei Flussi Informativi”) viene data pubblicità mediante la pubblicazione sul sito *internet* della Società: www.bancafarmafactoring.it

ARTICOLO 17 – ADUNANZE

1. Il Consiglio di Amministrazione si riunisce di regola presso la sede sociale - salvi i casi in cui per ragioni di opportunità le riunioni debbano tenersi altrove -, su convocazione del Presidente, di norma una volta al mese e, comunque, quando ne sia fatta richiesta, motivata e con l'indicazione degli argomenti da trattare, da almeno due componenti il Consiglio.

2. Il Consiglio di Amministrazione può essere convocato anche dal Collegio sindacale, ovvero individualmente da ciascun membro del Collegio sindacale, previa comunicazione scritta al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

3. La convocazione del Consiglio di Amministrazione è fatta dal Presidente con lettera, fax, o altra forma idonea indirizzata al domicilio di ciascun consigliere, ovvero a mezzo posta elettronica, con l'indicazione del luogo, della data, dell'ora e degli argomenti da trattare, almeno cinque giorni prima della data prevista per la riunione e, nei casi di urgenza, anche un solo giorno prima. Nella stessa forma ne è data comunicazione ai Sindaci.

4. Il Consiglio di Amministrazione si reputa comunque validamente costituito, anche in difetto di formale convocazione, ove siano presenti tutti gli amministratori in carica e la maggioranza dei Sindaci effettivi.

5. Per la validità delle adunanze del Consiglio di Amministrazione deve essere presente almeno la maggioranza dei membri in carica.

6. Le deliberazioni sono prese a maggioranza dei presenti. In caso di parità, prevale il voto di chi presiede.

7. Di ogni adunanza del Consiglio di Amministrazione viene redatto un verbale.

8. Il Consiglio di Amministrazione nomina un segretario che può essere scelto anche al di fuori dei membri del Consiglio stesso.

9. Le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono svolgersi anche con interventi dislocati in più luoghi contigui o distanti, audio-video collegati, con modalità delle quali deve essere dato atto nel verbale e nel rispetto delle condizioni di cui all'articolo 19 del presente Statuto.

ARTICOLO 18 – POTERI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1. Al Consiglio di Amministrazione spettano tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione, esclusi soltanto quelli che la legge o il presente Statuto riservano tassativamente all'Assemblea.

2. Oltre alle attribuzioni non delegabili a norma di legge, e fermo restando quanto previsto dalle disposizioni regolamentari e di vigilanza *pro tempore* vigenti e dall'art. 16, ultimo comma, al Consiglio di Amministrazione competono:

- a) l'approvazione/revisione dei piani industriali e finanziari e/o del budget, e la verifica del raggiungimento dei relativi obiettivi;
- b) le decisioni concernenti l'assunzione e la cessione di partecipazioni del Gruppo Bancario, nonché la determinazione dei criteri per il coordinamento e la direzione delle società del Gruppo, e per l'esecuzione delle istruzioni della Banca d'Italia;
- c) l'acquisto e la vendita di azioni proprie, in conformità alla delibera di autorizzazione assembleare e previa autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza;
- d) l'approvazione del Codice Etico, in cui sono definiti i principi di condotta a cui deve essere improntata l'attività aziendale;
- e) le politiche di gestione del rischio, nonché la valutazione della funzionalità, efficienza, efficacia del sistema dei controlli interni e dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile;
- f) l'approvazione e la modifica dei principali regolamenti interni;
- g) la costituzione, la modifica e la soppressione di comitati interni agli organi aziendali;
- h) la nomina, la sostituzione e la revoca dei responsabili delle funzioni di revisione interna, *risk management* e di *compliance*;
- i) l'eventuale definizione e approvazione dei piani di successione dell'Amministratore Delegato e/o degli altri dirigenti con responsabilità strategiche;
- j) la nomina dell'Organismo di Vigilanza di cui al D. Lgs. n. 231/2001;
- k) gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative inderogabili;
- l) la fusione per incorporazione di società nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505 bis c.c.;
- m) il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale;
- n) l'istituzione e la soppressione, in Italia e all'estero, di sedi secondarie, succursali, filiali, agenzie, sportelli, recapiti e rappresentanze;
- o) la riduzione del capitale in caso di recesso.

3. Nell'ambito del Consiglio di Amministrazione possono essere costituiti Comitati con funzioni consultive e propositive, la cui attività viene disciplinata da appositi regolamenti approvati dal Consiglio stesso.

4. Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio sindacale, nomina e revoca il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 154-*bis* del D. Lgs. n. 58/98, e ne determina il compenso e la durata dell'incarico.

5. Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere, oltre ai requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa per coloro che svolgono funzioni di amministrazione e direzione, anche i requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza finanziaria, amministrativa e contabile. Tale competenza, da accertarsi da parte del medesimo Consiglio di Amministrazione, deve essere acquisita attraverso esperienza di lavoro in posizione di adeguata responsabilità per un congruo periodo di tempo.

6. Gli Amministratori riferiscono, tempestivamente e con periodicità almeno trimestrale, al Collegio sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società o dalle società controllate; in particolare, riferiscono sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento. A tal fine, trasmettono al Collegio sindacale le relazioni ricevute dagli organi della Società e dalle Società controllate aventi a oggetto l'attività e le operazioni in questione, redatte sulla base delle direttive impartite dagli amministratori stessi.

ARTICOLO 19 – CRITERI GENERALI DI FUNZIONAMENTO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1. Le riunioni del Consiglio di Amministrazione si possono svolgere anche con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio e/o video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei partecipanti.

2. In particolare, è necessario che:

- a) sia consentito a chi presiede la riunione, anche a mezzo del proprio ufficio, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi oggetto di verbalizzazione;
- c) sia consentito agli intervenuti di partecipare in tempo reale alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;
- d) sia consentito agli intervenuti lo scambio di documenti relativi agli argomenti all'ordine del giorno;
- e) vengano indicati nell'avviso di convocazione i luoghi nei quali gli intervenuti potranno affluire, e/o le modalità di collegamento.

3. Verificandosi le condizioni di cui al comma precedente, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale – che deve dare atto di tutto quanto previsto nelle precedenti lettere da a) a e) estremi compresi – sui libri sociali, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente e dove deve pure trovarsi il Segretario della riunione.

ARTICOLO 20 – PRESIDENTE**1. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione:**

- garantisce il buon funzionamento del Consiglio di Amministrazione, favorisce la dialettica interna e assicura il bilanciamento dei poteri, in coerenza con i compiti in tema di organizzazione dei lavori del Consiglio e di circolazione delle informazioni che gli vengono attribuiti dal codice civile;
- promuove l'effettivo funzionamento del sistema di governo societario garantendo, tra l'altro, l'equilibrio dei poteri rispetto all'Amministratore Delegato e agli altri amministratori esecutivi e si pone come interlocutore del Collegio sindacale e dei comitati interni al Consiglio di Amministrazione;
- convoca le riunioni del Consiglio di Amministrazione, ne stabilisce l'ordine del giorno e coordina i relativi lavori provvedendo affinché sulle materie all'ordine del giorno vengano fornite a tutti i consiglieri informazioni adeguate e tempestive;
- garantisce l'efficacia del dibattito consiliare e si adopera affinché le deliberazioni alle quali giunge il Consiglio siano il risultato di un'adeguata dialettica tra componenti esecutivi e non esecutivi nonché del contributo consapevole e ragionato di tutti i suoi componenti;
- nella predisposizione dell'ordine del giorno e nella conduzione del dibattito consiliare, assicura che siano trattate con priorità le questioni a rilevanza strategica, garantendo che a esse sia dedicato tutto il tempo necessario;
- promuove incontri tra tutti i consiglieri, anche al di fuori della sede consiliare, per approfondire e confrontarsi sulle questioni strategiche, richiedendo la partecipazione di tutti i consiglieri;
- assicura che il processo di autovalutazione sia svolto con efficacia e che la Società predisponga e attui programmi di inserimento e piani di formazione dei componenti degli organi e, laddove tenuta, piani di successione delle posizioni di vertice dell'esecutivo;
- vigila sull'esecuzione delle deliberazioni degli organi sociali e sull'andamento generale della Società;
- può partecipare, senza diritto di voto, alle riunioni del Comitato Esecutivo;
- compie con diligenza e tempestività ogni altra attività la cui competenza gli/le sia attribuita ai sensi della normativa.

2. La rappresentanza legale della Banca, di fronte ai terzi e in giudizio, e la firma sociale spettano al Presidente, nonché all'Amministratore Delegato, nei limiti delle rispettive deleghe.

3. In caso di assenza o impedimento del Presidente, le facoltà e i poteri a questo attribuiti sono esercitati dal Vice Presidente, ove nominato.

4. Di fronte a terzi la firma del Vice Presidente fa piena prova dell'assenza o impedimento del Presidente.

ARTICOLO 21 – COMPENSI

1. Agli amministratori spetta, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni, un compenso che viene determinato dall'Assemblea ordinaria.
2. Il Consiglio di Amministrazione inoltre determina, in conformità alla normativa, la remunerazione spettante a quegli amministratori che siano investiti di particolari cariche, sentito il parere del Collegio sindacale ai sensi di legge.

**TITOLO VII
COLLEGIO SINDACALE
ARTICOLO 22 – COMPOSIZIONE**

1. Il Collegio sindacale è costituito da tre sindaci effettivi e da due supplenti.
2. L'Assemblea ordinaria elegge il Collegio sindacale e ne determina il compenso. I Sindaci restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.
3. La nomina del Collegio sindacale avviene nel rispetto della disciplina di legge e regolamentare applicabile e, salvo quanto di seguito previsto nel presente articolo, avviene sulla base di liste presentate dai soci, nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.
4. Ciascuna lista contiene un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere.
5. Hanno diritto di presentare una lista i soci che, da soli o insieme ad altri soci, rappresentino almeno il due virgola cinque per cento delle azioni con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, ovvero la minore misura richiesta dalla disciplina regolamentare emanata dalla Consob per la presentazione delle liste di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione (i "soggetti legittimati").
6. Ogni socio - nonché i soci aderenti a un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del TUF - può presentare, o concorrere alla presentazione, e votare una sola lista. Le adesioni e i voti espressi in violazione di tale divieto non sono attribuiti ad alcuna lista.
7. Ogni candidato può presentarsi, a pena di ineleggibilità, in una sola lista.
8. Le liste dei candidati, sottoscritte da coloro che le presentano, devono essere depositate presso la sede legale della Società, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio sindacale, salva proroga nei casi previsti dalla normativa di legge e/o regolamentare. In particolare, qualora alla scadenza del predetto termine sia stata depositata una sola lista ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro, possono essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data, salvo diverso termine previsto dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili. In tale caso, avranno diritto di presentare le liste, i soci che da soli o insieme ad altri soci siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti la metà della soglia di capitale individuata al precedente comma 5.

9. Le liste dei candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea.

10. Fatta comunque salva ogni ulteriore documentazione richiesta dalla disciplina, anche regolamentare, applicabile, le liste devono essere corredate da un *curriculum vitae* contenente le caratteristiche personali e professionali dei soggetti designati, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società, nonché dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati:

- accettano la propria candidatura, e
- attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per la carica dalla disciplina, anche regolamentare, e dallo Statuto.

11. Eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società dai soggetti legittimati.

12. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

13. Le liste che presentino un numero di candidati superiore a uno si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere individuato tra gli iscritti nel Registro dei Revisori Legali che abbiano esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

14. Nel rispetto di quanto previsto dalla normativa in materia di equilibrio tra i generi, le liste che, considerate entrambe le sezioni, presentano un numero di candidati pari o superiore a tre, devono includere candidati di genere diverso tanto nella sezione della lista relativa ai sindaci effettivi, quanto in quella relativa ai sindaci supplenti.

15. All'elezione dei membri del Collegio sindacale si procede come segue:

- a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (cd. lista di maggioranza) sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due membri effettivi e un membro supplente;
- b) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti dopo la lista di maggioranza, e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di maggioranza (cd. lista di minoranza) sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, il restante membro effettivo e l'altro membro supplente; nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede a una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti gli aventi diritto al voto presenti in assemblea, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

16. La presidenza del Collegio sindacale spetta al membro effettivo indicato come primo candidato nella lista di minoranza.

17. Qualora l'applicazione del meccanismo del voto di lista non assicuri, considerati separatamente i sindaci effettivi e i sindaci supplenti, il numero minimo di sindaci appartenenti al

genere meno rappresentato previsto dalla normativa, il candidato appartenente al genere più rappresentato ed eletto, indicato come ultimo in ordine progressivo in ciascuna sezione della lista di maggioranza, sarà sostituito dal candidato appartenente al genere meno rappresentato e non eletto tratto dalla medesima sezione della stessa lista secondo l'ordine progressivo di presentazione.

18. In caso di morte, rinuncia o decadenza di un sindaco, subentra il primo supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.

19. Nel caso in cui il subentro non consenta di ricostituire un Collegio sindacale conforme alla normativa anche in materia di equilibrio tra i generi, subentra il secondo supplente tratto dalla stessa lista.

20. Qualora successivamente si renda necessario sostituire un ulteriore sindaco tratto dalla lista di maggioranza, subentra in ogni caso l'ulteriore sindaco supplente tratto dalla medesima lista.

21. Nell'ipotesi di sostituzione del Presidente del Collegio sindacale, la presidenza è assunta dal sindaco supplente appartenente alla medesima lista di minoranza del presidente cessato, secondo l'ordine progressivo della lista stessa, fermo restando, in ogni caso, il possesso dei requisiti di legge e/o di statuto per ricoprire la carica e il rispetto dell'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa.

22. Qualora non sia possibile procedere alle sostituzioni secondo i suddetti criteri, viene convocata un'Assemblea per l'integrazione del Collegio sindacale che delibera a maggioranza relativa.

23. Quando l'Assemblea deve provvedere, ai sensi del comma precedente, ovvero ai sensi della normativa, alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio sindacale, si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista, fermo restando, in ogni caso, il rispetto dell'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa; qualora, invece, occorra sostituire sindaci eletti nella lista di minoranza, l'Assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli, ove possibile, fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire e comunque nel rispetto del principio della necessaria rappresentanza delle minoranze, fermo restando, in ogni caso, il rispetto dell'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa.

24. Si intende rispettato il principio di necessaria rappresentanza delle minoranze in caso di nomina di sindaci a suo tempo candidati nella lista di minoranza o in altre liste diverse dalla lista che, in sede di nomina del Collegio sindacale, aveva ottenuto il maggior numero di voti.

25. Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa; qualora la lista ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti sindaci effettivi e supplenti i candidati indicati nella rispettiva sezione della lista; la presidenza del Collegio sindacale spetta alla persona indicata al primo posto nella predetta lista.

26. Per la nomina dei sindaci per qualsiasi ragione non nominati ai sensi del procedimento qui previsto, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, fermo restando, in ogni caso, il rispetto dell'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa.

27. I sindaci uscenti sono rieleggibili.

ARTICOLO 23 – ATTRIBUZIONI

1. Il Collegio sindacale esercita le funzioni previste dalla normativa.
2. In particolare, il Collegio sindacale vigila:
 - sull'osservanza della legge, dello Statuto e dei regolamenti;
 - sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
 - sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Banca, e sul suo concreto funzionamento;
 - sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni e del *risk appetite framework* (RAF);
 - sull'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento da parte della Banca;
 - sul processo di revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati, nonché sull'indipendenza della società di revisione legale, in particolare per quanto concerne la prestazione di servizi non di revisione;
 - sugli altri atti e fatti precisati dalla legge, adempiendo a tutte le funzioni che gli sono demandate nel rispetto della relativa disciplina prevista dalla legge.
3. Il Collegio sindacale accerta, altresì, l'efficacia e l'adeguato coordinamento di tutte le funzioni e strutture coinvolte nel sistema dei controlli, ivi compresa la società di revisione incaricata della revisione legale, il corretto assolvimento dei loro compiti, promuovendo, se del caso, gli opportuni interventi correttivi.
4. Ai fini di cui al comma precedente, il Collegio sindacale e la società di revisione si scambiano i dati e le informazioni rilevanti per l'espletamento dei relativi compiti.
5. I sindaci possono avvalersi, per svolgere e indirizzare le proprie verifiche e gli accertamenti necessari, delle strutture e delle funzioni preposte al controllo interno, nonché procedere, in qualsiasi momento, anche individualmente, ad atti di ispezione e controllo.
6. Il Collegio sindacale può chiedere agli amministratori, all'Amministratore Delegato e agli altri dipendenti qualsiasi notizia sull'andamento delle operazioni sociali o su determinati affari. Può scambiare informazioni con i corrispondenti organi delle società controllate in merito ai sistemi di amministrazione e controllo, e all'andamento generale dell'attività sociale.
7. Il Collegio sindacale è tenuto obbligatoriamente a segnalare alle Autorità di Vigilanza atti o fatti che possano costituire una irregolarità di gestione o violazione di norme, previste dalla normativa, e comunica al Consiglio di Amministrazione le carenze e le irregolarità eventualmente riscontrate, chiedendo l'adozione di idonee misure correttive, e verificandone nel tempo l'efficacia.
8. Le riunioni del Collegio sindacale possono tenersi anche per teleconferenza o videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia consentito loro seguire la discussione e intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati;

verificatisi tali presupposti, il Collegio sindacale si considera riunito nel luogo in cui si trova il Presidente.

TITOLO VIII
REVISIONE LEGALE SUI CONTI DELLA BANCA
ARTICOLO 24- SOCIETÀ DI REVISIONE

1. La revisione legale viene esercitata da una società di revisione iscritta nell'apposito registro e in possesso degli eventuali ulteriori requisiti di legge, scelta previa accurata valutazione della professionalità e dell'esperienza, affinché tali requisiti siano proporzionati alle dimensioni e alla complessità operativa della Banca.

TITOLO IX
BILANCIO E UTILI
ARTICOLO 25 – ESERCIZIO SOCIALE E UTILI D'ESERCIZIO

1. L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.
2. Alla fine di ogni esercizio, il Consiglio di Amministrazione procede alla redazione del bilancio di esercizio.
3. Gli utili netti risultanti dal bilancio sono attribuiti come segue:
 - a) cinque per cento alla riserva legale, sino a che questa non abbia raggiunto un quinto del capitale sociale;
 - b) il residuo degli utili assegnati agli azionisti dall'Assemblea ordinaria, salvo che quest'ultima deliberi di accantonarli a riserva.
4. Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione, nel corso dell'esercizio, di acconti sui dividendi da distribuirsi alla fine dell'esercizio stesso. Il saldo di tali dividendi è pagato con le modalità stabilite dall'Assemblea in sede di approvazione del bilancio.
5. Il diritto alla percezione del dividendo non esercitato entro i cinque anni successivi al giorno in cui esso fosse divenuto esigibile è prescritto a favore della Società, con imputazione del controvalore al fondo di riserva.

TITOLO X
RECESSO
ARTICOLO 26 – RECESSO

1. Il diritto di recesso compete al socio nelle ipotesi previste dall'art. 2437, comma 1, c.c., e può essere esercitato nei tempi e con i modi previsti dalla legge.
2. Non sono previste ulteriori cause di recesso, neppure per effetto dell'approvazione di deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata della Banca, l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.

TITOLO XI
SCIoglimento E LIQUIDAZIONE
ARTICOLO 27 – SCIoglimento E LIQUIDAZIONE

1. Ferma restando ogni diversa disposizione di legge, qualora si verifichi una causa di scioglimento della Banca, l'Assemblea stabilirà le modalità di liquidazione, nominando uno o più liquidatori.

TITOLO XII
DISPOSIZIONI FINALI
ARTICOLO 28 – DISPOSIZIONI FINALI

1. Per quanto non espressamente previsto nello Statuto si fa riferimento alle norme di legge.

Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo a sensi dell'art. 22, comma 2, D.Lgs 7 marzo 2005 n. 82 , in termine utile di registrazione per il Registro Imprese di Milano - Monza Brianza - Lodi

Firmato Andrea De Costa

Nel mio studio, 14 aprile 2020

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

