

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PUNTO 3.4  
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI**

**(convocata per il giorno 28 marzo 2019 in unica convocazione)**

*Proposta di assegnazione gratuita di azioni ai dipendenti del Gruppo. Deliberazioni inerenti e  
conseguenti.*

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria di Banca Farmafactoring S.p.A. (la “**Società**” o “**Banca**”) per deliberare in merito alla proposta di approvare un’assegnazione gratuita *una tantum* di azioni della Banca (l’“**Assegnazione Una Tantum**” e le “**Azioni**”, rispettivamente) ai dipendenti della Società e/o di società sue controllate (il “**Gruppo BFF**”).

L’Assegnazione Una Tantum sarà servita con Azioni di nuova emissione rivenienti dall’aumento di capitale gratuito ai sensi dell’art. 2349 c.c., delegato al Consiglio di Amministrazione ex art. 2443 c.c., sottoposto all’approvazione dell’Assemblea straordinaria convocata in data 28 marzo 2019 (l’“**Aumento di Capitale Gratuito**”).

La proposta di Aumento di Capitale Gratuito è illustrata nella relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Banca ai sensi dell’art. 72 e dell’Allegato 3° del regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”). Tale relazione sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, mediante pubblicazione sul sito internet della Società [www.bffgroup.com](http://www.bffgroup.com), nella Sezione “Governance/Documentazione assembleare”, nonché presso il meccanismo di stoccaggio [www.1info.it](http://www.1info.it).

Con la presente Relazione si intende fornire un’illustrazione delle caratteristiche dell’Assegnazione Una Tantum e della relativa proposta all’ordine del giorno, in conformità a quanto previsto dagli artt. 114-*bis* e 125-*ter* del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente integrato e modificato (il “**TUF**”).

## **1. Oggetto e modalità di attuazione dell’Assegnazione Una Tantum**

L’Assegnazione Una Tantum prevede l’attribuzione a ciascuno dei Beneficiari (come di seguito definiti) del diritto di ricevere a titolo gratuito Azioni dalla Società. Le Azioni saranno assegnate, in un’unica soluzione, in una data da fissarsi da parte del Consiglio di Amministrazione entro il 31 dicembre 2019 e comunque successivamente alla data del 2 aprile 2019 (*record date* per il pagamento dei dividendi di cui all’art. 83-*terdecies* del TUF) (la “**Data di Assegnazione**”).

Ogni beneficiario riceverà alla Data di Assegnazione (come di seguito definita) un numero di Azioni (corrispondente a un controvalore massimo pari a Euro 2.065,00 per beneficiario) da individuarsi sulla base del valore di mercato delle Azioni alla Data di Assegnazione, che sarà determinato, secondo i criteri previsti dalla legislazione fiscale, in base alla media aritmetica dei prezzi rilevati nell’ultimo mese antecedente alla Data di Assegnazione. Per “ultimo mese” deve intendersi il periodo che va dalla Data di Assegnazione allo stesso giorno del mese solare antecedente. Ai fini del calcolo della media occorre assumere soltanto i giorni di effettiva quotazione.

Fermo restando quanto precede, il numero complessivo massimo di Azioni che la Società assegnerà alla totalità dei Beneficiari nell’ambito dell’Assegnazione Una Tantum sarà pari a 240.000.

L'Assegnazione Una Tantum non è collegata a parametri di *performance*.

## **2. Beneficiari dell'Assegnazione Una Tantum**

L'Assegnazione Una Tantum è rivolta indistintamente a tutte le persone fisiche (impiegati, quadri o dirigenti) che, alla Data di Assegnazione, risultino legate alla Società e/o alle società del Gruppo da un rapporto di lavoro subordinato con contratto a tempo indeterminato – incluse quelle con contratto *part-time* – (i “**Beneficiari**”) e:

- (i) che non siano destinatarie di una comunicazione di licenziamento ovvero di recesso da parte della Società o di una delle società del Gruppo ovvero di revoca dal rapporto di lavoro;
- (ii) che non abbiano concordato la risoluzione consensuale del rapporto di lavoro;
- (iii) nei cui confronti non sia pendente un procedimento disciplinare dal quale consegue la risoluzione del rapporto di lavoro;
- (iv) che non siano in periodo di prova ovvero di “preavviso per dimissioni”;
- (v) che non abbiano subito una condanna in primo grado in un procedimento giudiziale
  - (a) connesso con l'attività lavorativa, dal quale consegue la risoluzione del rapporto di lavoro, o
  - (b) connesso con fatti che costituiscano violazione dei principi del Codice Etico del Gruppo.

## **3. Ragioni che motivano l'approvazione dell'Assegnazione Una Tantum**

L'Assegnazione Una Tantum è volta a motivare i Beneficiari fidelizzandoli, rafforzandone il senso di appartenenza al Gruppo BFF e accrescendone la partecipazione alle strategie adottate dalla Banca.

L'Assegnazione Una Tantum, per caratteristiche e dimensione, è un beneficio marginale accordato al personale della Banca e del Gruppo BFF su base non discrezionale – rientrante nella politica di remunerazione della Banca – che non produce effetti sul profilo di rischio della Banca.

## **4. Limiti al trasferimento delle Azioni**

Non è previsto un impegno da parte dei Beneficiari nei confronti della Banca a non trasferire le Azioni.

## **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 punto 3.4 all'ordine del giorno di parte ordinaria:*

- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione illustrativa della proposta di delibera (la “Relazione”); e

- esaminato il documento informativo predisposto ai sensi dell’art. 84-bis del regolamento adottato dalla Consob con delibera n.11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il “Documento Informativo”);

*delibera*

1) di approvare, ai sensi e per gli effetti dell’art. 114-bis del D. Lgs. n. 58/1998, l’assegnazione gratuita una tantum di azioni della Banca ai dipendenti della Società e/o di società sue controllate, nei termini indicati dalla Relazione e dal Documento Informativo, subordinatamente all’approvazione, da parte dell’Assemblea straordinaria del 28 marzo 2019, dell’attribuzione della delega al Consiglio di Amministrazione ex art. 2443 c.c. per un aumento di capitale gratuito ai sensi dell’art. 2349 c.c. di cui al punto 2 all’ordine del giorno della suddetta Assemblea, parte straordinaria;

2) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso all’Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, ogni potere necessario per dare esecuzione alla presente delibera, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, (i) ogni potere per determinare il quantitativo di azioni ordinarie da attribuire a ciascun beneficiario e per procedere alle attribuzioni ai beneficiari, nonché (ii) la facoltà di introdurre nella delibera assunta e nel regolamento dell’Assegnazione Una Tantum le eventuali modifiche o integrazioni che si rendessero necessarie al fine di assolvere ad adempimenti e obblighi di legge.”

Milano, 19 febbraio 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

**IL PRESIDENTE**

(Avv. Salvatore Messina)