

**DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'ASSEGNAZIONE GRATUITA UNA
TANTUM DI AZIONI AI DIPENDENTI**

*(redatto ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del
14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni)*

PREMESSA

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”), redatto ai sensi dell’art. 84-*bis* e dello Schema 7 dell’Allegato 3A del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”), ha a oggetto la proposta di assegnazione gratuita *una tantum* di azioni ordinarie della Banca (le “**Azioni**” e l’“**Assegnazione Una Tantum**”) alla generalità dei dipendenti di Banca Farmafactoring S.p.A. (la “**Società**” o “**Banca**”) e delle sue società controllate (il “**Gruppo**”).

L’approvazione dell’Assegnazione Una Tantum, ai sensi dell’art. 114-*bis* del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modifiche e integrazioni (il “**TUF**”), formerà oggetto di delibera assembleare nel corso dell’adunanza convocata per il giorno 28 marzo 2019. Per maggiori informazioni si rinvia alla relazione illustrativa sul relativo punto all’ordine del giorno, disponibile sul sito internet della Società www.bffgroup.com, sezione “Governance/Documentazione assembleare”.

Pertanto:

- (i) il Documento Informativo è redatto esclusivamente sulla base del contenuto della proposta di adozione dell’Assegnazione Una Tantum approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 19 febbraio 2019; e
- (ii) ogni riferimento all’Assegnazione Una Tantum contenuto nel Documento Informativo deve intendersi riferito all’Assegnazione Una Tantum oggetto di proposta di approvazione assembleare.

Si precisa che l’Assegnazione Una Tantum è da considerarsi di “*particolare rilevanza*” ai sensi degli artt. 114-*bis*, comma 3, del TUF e 84-*bis*, comma 2, del Regolamento Emittenti, in quanto rivolta, tra l’altro, ai dirigenti con responsabilità strategiche della Società e del Gruppo.

DEFINIZIONI

I termini di seguito elencati avranno il seguente significato nel Documento Informativo:

Aumento di Capitale Gratuito:	L'aumento di capitale sociale gratuito ai sensi dell'art. 2349 c.c., delegato al Consiglio di Amministrazione ex art. 2443 c.c., sottoposto dal Consiglio di Amministrazione all'approvazione dell'Assemblea dei Soci.
Assegnazione Una Tantum:	L'assegnazione gratuita <i>una tantum</i> di Azioni ai Beneficiari, da effettuare subordinatamente all'approvazione dell'Assemblea dei Soci.
Assemblea dei Soci:	L'assemblea dei soci della Banca convocata per il giorno 28 marzo 2019 al fine di deliberare, tra l'altro, in merito all'approvazione dell'Assegnazione Una Tantum.
Azioni:	Le azioni ordinarie della Società.
Banca o Società:	Banca Farmafactoring S.p.A.
Beneficiari:	Le persone fisiche (impiegati, quadri o dirigenti) che, alla Data di Assegnazione, risultino legate alla Società e/o al Gruppo da un rapporto di lavoro subordinato con contratto a tempo indeterminato, e che siano in possesso dei Requisiti Soggettivi.
Data di Assegnazione:	La data compresa tra il 2 aprile 2019 (<i>record date</i> ai sensi dell'art. 83- <i>terdecies</i> del TUF) e il 31 dicembre 2019, che sarà fissata da parte del Consiglio di Amministrazione per l'assegnazione delle Azioni ai sensi dell'Assegnazione Una Tantum.
Gruppo:	La Banca e le società da essa controllate.
Regolamento Emittenti:	Il regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato.
Requisiti Soggettivi:	I seguenti requisiti di cui devono essere in possesso i Beneficiari alla Data di Assegnazione, in aggiunta all'esistenza del rapporto di lavoro subordinato: (i) non essere destinatari di una comunicazione di licenziamento ovvero di recesso da parte della Società o delle società del Gruppo ovvero di revoca dal rapporto di lavoro; (ii) non avere concordato la risoluzione consensuale del rapporto di lavoro; (iii) non avere pendente nei propri confronti un procedimento disciplinare dal quale consegue la risoluzione del rapporto di lavoro; (iv) non essere in periodo di prova ovvero di "preavviso per dimissioni"; (v) non avere 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.

TUF:

Il D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato.

1. SOGGETTI DESTINATARI

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 al Gruppo da un rapporto di lavoro subordinato con contratto a tempo indeterminato – incluse quelle con contratto *part-time* – e che (i) non siano destinatarie di una comunicazione di licenziamento ovvero di recesso da parte della Società o delle società del Gruppo ovvero di revoca dal rapporto di lavoro; o (ii) non abbiano concordato la risoluzione consensuale del rapporto di lavoro; o (iii) nei cui confronti non sia pendente un procedimento disciplinare dal quale consegua la risoluzione del rapporto di lavoro; (iv) non siano in periodo di prova ovvero di “preavviso per dimissioni”; o (v) non abbiano subito una condanna in primo grado in un procedimento giudiziale: (a) connesso con l’attività lavorativa, dal quale consegua la risoluzione del rapporto di lavoro, o (b) connesso con fatti che costituiscano violazione dei princípi del Codice Etico del Gruppo.

1.1 **Indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del consiglio di amministrazione ovvero del consiglio di gestione dell’emittente strumenti finanziari, delle società controllanti l’emittente e delle società da questa direttamente o indirettamente controllate**

Non applicabile.

1.2 **Categorie di dipendenti o di collaboratori dell’emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente**

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 al Gruppo da un rapporto di lavoro subordinato con contratto a tempo indeterminato – incluse quelle con contratto *part-time* – e che siano in possesso dei Requisiti Soggettivi.

1.3 **Indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti ai seguenti gruppi indicati al punto 1.3, lettere a), b) e c) dell’Allegato 3A, Schema 7 del Regolamento Emittenti**

(a) *Direttori generali della Società;*

Non applicabile, in quanto la Società non ha nominato direttori generali.

(b) *Altri dirigenti con responsabilità strategiche della Società che non risulta di “minori dimensioni”, ai sensi dell’articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento Parti Correlate, nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell’esercizio compensi complessivi (ottenuti sommando i compensi monetari e i compensi basati su strumenti finanziari) maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato tra quelli attribuiti ai componenti del consiglio di amministrazione, ovvero del consiglio di gestione, e ai direttori generali della Società;*

Non applicabile.

- (c) *Persone fisiche controllanti la Società, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nella Società*

Non applicabile.

1.4 Descrizione e indicazione numerica dei beneficiari, separate per le categorie indicate al punto 1.4, lettere a), b), c) e d) dell'Allegato 3A, Schema 7 del Regolamento Emittenti

- (a) *Dei dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lett. b) del paragrafo 1.3;*

Alla data del Documento Informativo, i dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lett. b) del paragrafo 1.3 individuati quali Beneficiari dal Consiglio di Amministrazione e/o dall'Amministratore Delegato sono 6.

- (b) *Nel caso delle società di "minori dimensioni" ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento Parti Correlate, l'indicazione per aggregato di tutti i dirigenti con responsabilità strategiche della Società;*

Non applicabile, in quanto la Società non rappresenta una società di "minori dimensioni".

- (c) *Delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano (ad esempio, dirigenti, quadri, impiegati etc.);*

Non vi sono categorie di dipendenti o collaboratori per le quali siano state previste caratteristiche differenziate.

2. RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO

2.1 Obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione del piano

L'Assegnazione Una Tantum ha lo scopo di premiare l'impegno profuso dai dipendenti della Società e del Gruppo che hanno ricoperto un ruolo chiave nel percorso di crescita e sviluppo del Gruppo.

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

L'attribuzione delle Azioni è *una tantum* e non è collegata a parametri di *performance*.

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

2.2 Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di *performance*, considerati ai fini dell'attribuzione del piano

L'attribuzione delle Azioni sottostanti all'Assegnazione Una Tantum è gratuita, non è

subordinata al raggiungimento di obiettivi di *performance* né è correlata ad altre variabili chiave.

2.3 Elementi alla base della determinazione dell'entità del compenso basato su strumenti finanziari, ovvero i criteri per la sua determinazione

Si rinvia al paragrafo 2.5 del Documento Informativo.

2.4 Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dalla Società, quali strumenti finanziari emessi da controllate o, controllanti o società terze rispetto al Gruppo; nel caso in cui i predetti strumenti non siano negoziati nei mercati regolamentati, informazioni sui criteri utilizzati per la determinazione del valore a loro attribuibile

Non applicabile.

2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione del piano

La decisione di procedere all'Assegnazione Una Tantum ha tenuto in considerazione le previsioni dell'art. 51, comma 2, lett. g), del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917, in virtù del quale per i Beneficiari residenti in Italia – che rappresentano la quota più significativa di Beneficiari – l'Assegnazione Una Tantum non concorrerà, ove siano rispettate le condizioni previste dalla normativa citata, alla determinazione del reddito di lavoro dipendente fino all'importo annuo di Euro 2.065. Per gli altri Paesi in cui risiedono dipendenti del Gruppo Beneficiari dell'Assegnazione Una Tantum è stata considerata l'assenza di effetti negativi sotto il profilo fiscale.

2.6 Eventuale sostegno del piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350

L'Assegnazione Una Tantum non riceve sostegno da parte del "Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese", di cui alla Legge 24 dicembre 2003, n. 350.

3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ATTRIBUZIONE DELLE AZIONI

3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'Assemblea al Consiglio di Amministrazione al fine dell'attuazione del piano

In data 19 febbraio 2019 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea dei Soci l'Assegnazione Una Tantum e il conferimento al Consiglio di ogni potere necessario ed opportuno per dare esecuzione all'Assegnazione Una Tantum. In particolare, all'Assemblea dei Soci sarà proposto che il Consiglio di Amministrazione, a titolo meramente esemplificativo, possa determinare il quantitativo di

azioni ordinarie da attribuire a ciascun beneficiario e procedere alle attribuzioni ai beneficiari, nonché introdurre nella delibera assunta e nel regolamento dell'Assegnazione Una Tantum le eventuali modifiche od integrazioni che si rendessero necessarie al fine di assolvere ad adempimenti e obblighi di legge.

Per maggiori informazioni si rinvia alla relazione illustrativa sul relativo punto all'ordine del giorno, disponibile sul sito internet della Società www.bffgroup.com, sezione "Governance/Documentazione assembleare".

3.2 Indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del piano, loro funzione e competenza

La competenza per l'attribuzione dell'Assegnazione Una Tantum spetterà al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega all'Amministratore Delegato, in ragione della delibera sottoposta all'approvazione dell'Assemblea dei Soci.

3.3 Eventuali procedure esistenti per la revisione del piano anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base

L'attribuzione di Azioni ai sensi dell'Assegnazione Una Tantum avverrà in un'unica soluzione alla Data di Assegnazione. Con tale assegnazione l'Assegnazione Una Tantum dovrà considerarsi esaurita.

3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali è basato il piano

L'Assegnazione Una Tantum prevede l'attribuzione gratuita di Azioni ai Beneficiari.

Le Azioni da attribuire ai sensi dell'Assegnazione Una Tantum saranno di nuova emissione e deriveranno dall'esecuzione dell'Aumento di Capitale Gratuito.

Per maggiori informazioni sull'Aumento di Capitale Gratuito si rinvia alla relazione illustrativa sul relativo punto all'ordine del giorno, disponibile sul sito internet della Società www.bffgroup.com, sezione "Governance/Documentazione assembleare".

3.5 Ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche del piano; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati

Nelle varie fasi di studio e strutturazione dell'Assegnazione Una Tantum sono stati coinvolti il Comitato per la Remunerazione e il Comitato Controllo e Rischi della Società.

In data 19 febbraio 2019 il Consiglio di Amministrazione, preso atto di quanto espresso dal Comitato per le Remunerazioni, ha approvato la proposta di Assegnazione Una Tantum da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea dei Soci.

Poiché (i) l'Assegnazione Una Tantum è rivolta esclusivamente ai prestatori di lavoro (impiegati, quadri o dirigenti) della Società e del Gruppo, e (ii) nessun amministratore della

Società ricopre contemporaneamente il ruolo di prestatore di lavoro in una delle società del Gruppo, non sono possibili eventuali situazioni di conflitto di interessi in capo agli amministratori della Società.

3.6 Ai fini di quanto richiesto dall'articolo 84-bis, comma 1, del Regolamento Emittenti, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione dei piani all'assemblea e dell'eventuale proposta dell'eventuale comitato per le nomine e la remunerazione

Si rinvia al paragrafo 3.5 del Documento Informativo.

3.7 Ai fini di quanto richiesto dall'articolo 84-bis, comma 5, lett. a), del Regolamento Emittenti, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dall'eventuale comitato per le nomine e la remunerazione

Non applicabile, in quanto alla data del Documento Informativo i Beneficiari non sono stati ancora individuati.

3.8 Prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui sono basati i piani, se negoziati nei mercati regolamentati

Non applicabile, in quanto alla data del Documento Informativo i Beneficiari non sono stati ancora individuati.

3.9 Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali termini e secondo quali modalità la Società tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione del piano, della possibile coincidenza temporale tra: (i) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per le nomine e la remunerazione, e (ii) la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'articolo 114, comma 1, TUF; ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano: a. non già pubbliche ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero b. già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato

L'esecuzione dell'Assegnazione Una Tantum si svolgerà nel pieno rispetto degli obblighi informativi gravanti sulla Società, in modo da assicurare trasparenza e parità dell'informazione al mercato, nonché nel rispetto delle procedure adottate dalla Società.

4. CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI

4.1 Descrizione delle forme in cui è strutturato il piano; ad esempio, indicare se il piano è basato su attribuzione di: strumenti finanziari (c.d. assegnazione di *restricted stock*); dell'incremento di valore di tali strumenti (c.d. *phantom stock*); di diritti di opzione che consentono il successivo acquisto degli strumenti finanziari (c.d. *option grant*) con

regolamento per consegna fisica (c.d. *stock option*) o per contanti sulla base di un differenziale (c.d. *stock appreciation right*)

Alla Data di Assegnazione a ciascuno dei Beneficiari sarà assegnato gratuitamente un numero di Azioni corrispondente a un controvalore massimo pari a Euro 2.065,00, da individuarsi sulla base valore di mercato delle Azioni alla Data di Assegnazione, determinato secondo i criteri previsti dalla legislazione fiscale, in base alla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese antecedente la 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.

4.2 Indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti

Si rinvia al paragrafo 4.1 del Documento Informativo.

4.3 Termine del piano

Si rinvia al paragrafo 4.1 del Documento Informativo.

4.4 Massimo numero di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie

Si rinvia al paragrafo 4.1 del Documento Informativo.

4.5 Modalità e clausole di attuazione del piano, specificando se l'effettiva attribuzione degli strumenti è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di *performance*; descrizioni di tali condizioni e risultati

Per quanto concerne le modalità e le clausole di attuazione dell'Assegnazione Una Tantum, si rinvia a quanto previsto nei singoli punti del Documento Informativo.

4.6 Indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall'esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi

Non applicabile, in quanto non sono previsti vincoli di trasferimento alle Azioni che saranno attribuite ai Beneficiari.

4.7 Descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all’attribuzione dei piani nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di *hedging* che consentono di neutralizzare eventuali divieti di vendita degli strumenti finanziari assegnati, anche nella forma di opzioni, ovvero degli strumenti finanziari rivenienti dall’esercizio di tali opzioni

Non applicabile, in quanto non sono previste condizioni risolutive nel caso in cui il Beneficiario effettui operazioni di *hedging*.

4.8 Descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro o della carica di amministratore

Le Azioni sottostanti all’Assegnazione Una Tantum saranno assegnate in un’unica soluzione alla Data di Assegnazione ai Beneficiari che risultino legati alla Società e/o al Gruppo da un rapporto di lavoro subordinato con contratto a tempo indeterminato.

4.9 Indicazione di altre eventuali cause di annullamento del piano

Non sono previste cause di annullamento dell’Assegnazione Una Tantum.

4.10 Motivazioni relative all’eventuale previsione di un “riscatto”, da parte della Società, degli strumenti finanziari oggetto del piano, disposto ai sensi degli articoli 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto

Non è previsto un diritto di riscatto delle Azioni da parte della Società.

4.11 Eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l’acquisto delle azioni ai sensi dell’articolo 2358 del codice civile

Non applicabile.

4.12 Indicazione di valutazioni sull’onere atteso per la Società alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento del piano

Fermo restando quanto indicato al paragrafo 4.1, alla data del Documento Informativo, non si prevedono oneri per la Società, in quanto l’Assegnazione Una Tantum sarà effettuata utilizzando azioni da emettersi a valere su utili della Società ai sensi dell’art. 2349 c.c..

4.13 L’indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dal piano

Il numero massimo delle Azioni assegnabili rappresenta, alla data del Documento Informativo, circa lo 0,14% del capitale *fully diluted*.

4.14 Eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali

Non è previsto alcun limite per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali inerenti alle Azioni sottostanti all'Assegnazione Una Tantum.

4.15 Nel caso in cui le azioni non sono negoziate sui mercati regolamentati, ogni informazione utile a una compiuta valutazione del valore loro attribuibile

Non applicabile, in quanto le Azioni sono negoziate sul MTA.

4.16 Piani di compensi basati su strumenti finanziari

Non applicabile, in quanto alla data del Documento Informativo, i Beneficiari non sono stati ancora individuati.

La Tabella n. 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti, compilata nelle sezioni di specifico interesse in relazione all'Assegnazione Una Tantum, sarà fornita in sede di attuazione della stessa nelle forme e nei termini di legge.