

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PUNTO 5.2  
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI**

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

**Proposta di adozione del “*Piano di Stock Option del Gruppo Bancario Banca Farmafactoring – SOP 2020*”. 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 adozione di un piano di incentivazione a favore dei dipendenti e degli amministratori con incarichi esecutivi della Società e/o di società sue controllate, denominato “*Piano di Stock Option del Gruppo Bancario Banca Farmafactoring - SOP 2020*” (il “**SOP 2020**” o il “**Piano**”). L’adozione del Piano è proposta in continuità con le politiche di incentivazione della Banca, essendosi esaurita la fase di assegnazione di opzioni ai sensi 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**”).

Il SOP 2020 prevede l’assegnazione di massime complessive n. 8.960.000 opzioni, che attribuiscono il diritto a ricevere azioni ordinarie della Società nei termini e alle condizioni stabiliti nel regolamento del Piano e descritte nel documento informativo redatto ai sensi dell’art. 84-*bis* del regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”), allegato alla presente Relazione (il “**Documento Informativo**”).

Il Piano può essere servito sia con azioni di nuova emissione sia con azioni già emesse e nel portafoglio della Società alla data di esercizio delle opzioni.

Le azioni di nuova emissione potranno rivenire da un aumento gratuito del capitale sociale. Al riguardo si segnala che la proposta di introdurre nello Statuto sociale della Banca un aumento di capitale gratuito ai sensi dell’art. 2349 del cod. civ., in sostituzione degli aumenti di capitale esistenti, è illustrata nella relazione predisposta ai sensi dell’art. 72 e dell’Allegato 3A del Regolamento Emittenti sul primo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea straordinaria convocata per il 2 aprile 2020; 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 del SOP 2020 e della proposta di adozione del piano medesimo all’ordine del giorno dell’Assemblea ordinaria convocata in data 2 aprile 2020, 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 del Piano**

Il SOP 2020 prevede l’assegnazione di opzioni ai termini e alle condizioni descritti nel Documento Informativo. Esso si compone di tre *tranche* e prevede l’assegnazione ai beneficiari di massime complessive n. 8.960.000 opzioni, che attribuiscono ai beneficiari medesimi il diritto di ricevere azioni ordinarie della Società, di nuova emissione o già emesse e possedute dalla Banca al momento dell’esercizio delle opzioni, in

numero determinabile ai sensi del regolamento del Piano. Per una descrizione della modalità di esercizio *cash-less* delle opzioni e dell'effetto diluitivo del Piano, si rinvia al Documento Informativo.

## **2. Destinatari del Piano**

I beneficiari saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione e/o dall'Amministratore Delegato a loro insindacabile giudizio – nei limiti previsti dalla normativa applicabile e dal Piano – tra i dipendenti e/o gli Amministratori con incarichi esecutivi della Società e/o di società sue controllate.

## **3. Ragioni che motivano l'adozione del Piano**

In continuità con il SOP 2016 e in linea con la *“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”* vigente, il SOP 2020 ha lo scopo di: (a) favorire l'integrazione del *management*, rendendolo compartecipe dei risultati aziendali; (b) sensibilizzare il *management* sulla creazione di valore per la Banca e per gli azionisti; (c) rafforzare la politica di fidelizzazione delle risorse chiave; (d) migliorare la competitività e il buon governo del Gruppo sul mercato del lavoro rendendolo più attraente per i migliori talenti presenti sul mercato, aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze della Banca e del Gruppo; (e) promuovere la sostenibilità della Banca nel medio-lungo periodo, e garantire che la remunerazione sia basata sui risultati effettivamente conseguiti.

## **4. Caratteristiche del Piano**

Per una descrizione del SOP 2020 si rinvia al Documento Informativo.

## **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 5.2 all'ordine del giorno di parte ordinaria,*

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla 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 il “Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring - SOP 2020” (il “**Piano**”) nei termini indicati nel Documento Informativo;

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 inclusa la facoltà di introdurre nella delibera assunta e nel regolamento del Piano le eventuali modifiche o integrazioni che si rendessero necessarie al fine di assolvere ad adempimenti e obblighi di legge.”

Milano, 25 febbraio 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

(Salvatore Messina)