

**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.1info.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
ARTICOLO 5 – CAPITALE	ARTICOLO 5 – CAPITALE
<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>	Invariato
<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>	Invariato
<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>	Invariato
<p>4. I conferimenti dovuti in attuazione di aumenti di capitale possono avere a oggetto beni in natura e crediti.</p>	Invariato
<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>	Invariato
<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>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

	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. 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)