

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

(convocata per il giorno 25 marzo 2021 in unica convocazione)

Destinazione dell'utile dell'esercizio 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato, in sede ordinaria, giovedì **25 marzo 2021** alle ore **11.00**, convenzionalmente presso la sede sociale di Banca Farmafactoring S.p.A. (la “**Banca**” o la “**Società**”) in Milano, Via Domenichino n. 5 (la “**Sede Sociale**”), **in unica convocazione**, per approvare la proposta di destinazione dell’utile dell’esercizio 2020.

Si rammenta che nella seduta assembleare del 28 gennaio 2021, è stata rinviata la trattazione e la relativa votazione sul punto “*Destinazione dell’utile di Esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti*”, a seguito della decisione del Consiglio di Amministrazione – tenutosi in data 22 dicembre 2020 – di adeguarsi alle raccomandazioni emanate dalla BCE in data 15 dicembre 2020 (la “**Raccomandazione BCE**”) per le banche più significative, e dell’analoga raccomandazione resa pubblica dalla Banca d’Italia il 16 dicembre 2020, che ha esteso anche alle banche soggette alla vigilanza del Autorità nazionale, gli effetti della Raccomandazione BCE (“**Raccomandazione BdI**”), al fine di garantire comunque l’adozione di un approccio prudente, ispirato ai principi di rispetto delle norme di vigilanza.

A seguito di interlocuzioni con la Banca d’Italia, e anche per effetto del perfezionamento dell’uscita dal capitale sociale della Banca di BFF Luxembourg S.à r.l. (“**BFF Lux**”) – con conseguente prossimo venir meno del Gruppo Bancario *ex* CRR con a capo BFF Lux – la Banca ha appreso che potrà procedere a distribuire dividendi per un importo pari a Euro 3.231.388, calcolato nel rispetto della Raccomandazione BdI. Tale misura è notevolmente inferiore al 15% degli utili cumulati del 2019-2020 (pari a circa Euro 27,6 milioni); di conseguenza, la proposta di distribuzione è per un ammontare pari a Euro 3.231.388 milioni, corrispondente a un dividendo, al lordo delle ritenute di legge, di Euro 0,018935 per ciascuna delle 170.650.642 azioni ordinarie BFF oggi in circolazione. A seguito dell’esecuzione dell’aumento di capitale a favore di Equinova a servizio della fusione per incorporazione di DEPObank – Banca Depositaria Italiana S.p.A. in Banca Farmafactoring S.p.A. (la “**Fusione**”) deliberata dall’Assemblea del 28 gennaio 2021, il dividendo unitario sarà pari a Euro 0,017495 per ciascuna delle 184.694.346 azioni ordinarie BFF.

La Banca conferma l’intendimento di destinare ai propri Azionisti, non appena possibile e nel rispetto delle restrizioni alla distribuzione dei dividendi a seguito dell’emergenza economica conseguente alla pandemia COVID-19, un ammontare di dividendi complessivo pari a Euro 168,5 milioni (“**Monte Dividendi Complessivo 2019 – 2020**”) corrispondente alla somma: (i) dell’utile individuale 2019 pari a Euro 12,4 milioni (corrispondente alla prima porzione del Monte Dividendi 2019); (ii) dell’utile individuale 2020 pari a Euro 143,3 milioni (comprensivo della seconda e residua porzione di Euro 58,5 milioni del Monte Dividendi 2019); nonché (iii) di un ulteriore importo di Euro 12,8 milioni corrispondente a riserve distribuibili già presenti a bilancio al 31 dicembre 2020), impegnandosi, pertanto, a convocare, non appena possibile, nel rispetto delle raccomandazioni dell’Autorità di Vigilanza e, quindi, prevedibilmente, dopo il 30 settembre 2021, un’Assemblea ordinaria degli Azionisti per deliberare sulla distribuzione del residuo importo di Euro 165,3 milioni.

In merito alla proposta della data di pagamento del dividendo, si rammenta che, ai sensi dell'art. 2.6.2 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. nonché dell'art. IA.2.1.2 delle relative Istruzioni, la Società è tenuta a comunicare al pubblico la data proposta per lo stacco del dividendo (*ex date*), quella di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. n. 58/1998 – che è stabilita nel giorno successivo alla data di stacco – (*record date*), e quella proposta per il pagamento del dividendo (*payment date*). Si segnala, in particolare, che tra la data della riunione dell'organo che delibera la distribuzione del dividendo e la data stacco del dividendo (*ex date*), deve trascorrere almeno un giorno di mercato aperto.

Nel rispetto del calendario dei mercati di Borsa Italiana (che vede il giorno di stacco coincidente con il primo giorno di mercato aperto di ogni settimana), essendo stata indicata nel calendario finanziario l'Assemblea giovedì 25 marzo 2021, si propone, di fissare, quale data di stacco della cedola n. 3, lunedì 29 marzo 2021, quale *record date* martedì 30 marzo 2021 e, quale *payment date*, mercoledì 31 marzo 2021.

* * *

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea di Banca Farmafactoring S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- i) di destinare, nel rispetto delle limitazioni indicate dalla Banca d'Italia, alla distribuzione in favore degli Azionisti una parte dell'utile netto dell'esercizio, pari a Euro 3.231.388, corrispondente, al lordo delle ritenute di legge, a Euro 0,018935 per ciascuna delle 170.650.642 azioni ordinarie in circolazione alla data di stacco cedola (n. 3) il 29 marzo 2021 (c.d. ex date). In caso dell'esecuzione dell'aumento di capitale a servizio della Fusione, il dividendo unitario sarà pari a Euro 0,017495 per ciascuna delle 184.694.346 azioni ordinarie BFF. Tale dividendo è comprensivo della quota parte attribuibile alle azioni proprie eventualmente detenute dalla società alla “record date”. Ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF), la legittimazione al pagamento del dividendo è determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell'intermediario di cui all'articolo 83-quater, comma 3, del TUF, al termine della giornata contabile del 30 marzo 2021 (c.d. record date);*
- ii) di destinare alla “Riserva Utili” portati a nuovo la rimanente parte dell'utile di esercizio, pari a Euro 140.049.858, fermo restando l'impegno del Consiglio di Amministrazione della Banca a convocare non appena possibile, nel rispetto delle raccomandazioni del Regolatore dettate a seguito dell'emergenza economica conseguente alla pandemia COVID-19 e quindi, prevedibilmente, dopo il 30 settembre 2021, un'assemblea ordinaria degli azionisti per deliberare sulla distribuzione del Monte Dividendi Complessivo 2019 – 2020 residuo pari a Euro 165.275.418;*

iii) di mettere in pagamento il suddetto dividendo dal giorno 31 marzo 2021 (c.d. payment date). Il pagamento sarà effettuato per il tramite degli intermediari autorizzati presso i quali sono registrate le azioni nel sistema Monte Titoli”

* * *

Milano, 17 febbraio 2021

Per il Consiglio di Amministrazione
IL PRESIDENTE
(Salvatore Messina)