

|BF S.p.A.

Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 2 all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria, convocata per il 19 dicembre 2017 in unica convocazione

Proposta di modifica del compenso annuale degli amministratori della Società; delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di modifica del compenso annuale degli amministratori della Società, in ragione del maggior impegno richiesto agli stessi in conseguenza della quotazione della Società, avvenuta in data 23 giugno u.s..

Al riguardo, si ricorda che:

- l'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 22 marzo 2017 ha definito un compenso complessivo annuo per gli Amministratori ai sensi dell'Articolo 2389, Cod. Civ., pari ad Euro 70.000,00;
- il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in pari data, ha ripartito tale compenso tra i propri membri;
- l'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 8 maggio 2017 ha chiarito che il compenso deliberato dall'assemblea del 22 marzo 2017 fosse da intendersi non comprensivo dei compensi che il Consiglio di Amministrazione ha attribuito, successivamente alla data di quotazione della Società, agli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'Articolo 2389, comma 3, Cod. Civ..

Ciò premesso il Consiglio di Amministrazione, facendo propria la proposta del Comitato Remunerazione e Nomine del 27 ottobre 2017, ritiene opportuno proporre agli Azionisti un incremento del monte complessivo annuo del compenso dell'organo amministrativo da Euro 70.000,00 ad Euro 220.000,00 per il restante periodo di mandato consiliare, da ripartirsi tra i propri membri a cura del Consiglio di Amministrazione, fermo restando che tale compenso non è comprensivo della remunerazione a favore dei consiglieri investiti di particolari cariche, ai sensi e per gli effetti dell'Articolo 2389, comma 3, Cod. Civ..

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere le seguenti deliberazioni:

“L'Assemblea degli Azionisti di B.F. S.p.A.,

- *vista la relazione illustrativa predisposta del Consiglio di Amministrazione e preso atto delle relative proposte di deliberazione*

delibera □

di incrementare il compenso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione da Euro 70.000,00 ad Euro 220.000,00 per il restante periodo di mandato consiliare, ai sensi dell'Articolo 2389, comma 1, Cod. Civ., da ripartirsi tra i propri membri a cura del Consiglio di Amministrazione, fermo restando che tale compenso non è comprensivo della remunerazione a favore dei consiglieri investiti di particolari cariche, ai sensi e per gli effetti dell'Articolo 2389, comma 3, Cod. Civ.”.

Jolanda di Savoia, 16 novembre 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione