

|BF S.p.A.

Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti in sede straordinaria, convocata per il 19 dicembre 2017 in unica convocazione

Proposta di modifica dell'Articolo 4 dello Statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di modifica dell'Articolo 4 dello Statuto sociale di B.F. S.p.A. (**BF** o la **Società**), mediante l'inserimento di un ulteriore capoverso al fine di prevedere, ai sensi del primo comma dell'Articolo 2349 Cod. Civ., la facoltà di assegnare utili o riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate mediante l'emissione di azioni della Società stessa da attribuire loro a titolo gratuito.

La modifica proposta è finalizzata, *inter alia*, a dotare la Società di un efficace strumento di fidelizzazione e incentivazione dei dipendenti, come consentito dalle vigenti disposizioni di legge.

Al riguardo si ricorda che ai sensi dell'Articolo 114-*bis* del D. Lgs. n. 58/1998 (il **TUF**) sarà sottoposta all'esame ed all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti convocata per il giorno 19 dicembre 2017 in unica convocazione, quale punto 1 all'ordine del giorno della parte ordinaria della stessa, la proposta di approvazione del piano di incentivazione di lungo termine denominato "LTIP 2017-2019" avente ad oggetto l'assegnazione a titolo gratuito di azioni della Società, riservato al dirigente della Società Dott. Federico Vecchioni (che è anche Amministratore Delegato di BF) e ad altri dirigenti della Società. Per maggiori dettagli sul piano "LTIP 2017-2019" e sul relativo aumento gratuito del capitale sociale al servizio dello stesso si rinvia alle relative relazioni illustrative, a disposizione del pubblico nei termini di legge e consultabili sul sito internet della Società <https://www.bfspa.it> (Sezione Governance).

Di seguito si riporta lo schema della modifica proposta, raffrontata con il testo dell'Articolo 4 dello Statuto sociale attualmente vigente.

STATUTO	
TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
Art. 4. Il capitale della Società è di Euro 104.295.189,00 rappresentato da n. 104.295.189 azioni, senza indicazione di valore nominale, tutte con identici diritti.	<i>Invariato</i> È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'Articolo 2349 Cod. Civ..

Si precisa che la modifica statutaria in questione non comporta il diritto di recesso ai sensi dell'Articolo 2437 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 della relativa proposta di deliberazione*

delibera

di modificare l’Articolo 4 dello Statuto sociale mediante l’inserimento di un nuovo capoverso del seguente tenore: “È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l’assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l’emissione di azioni ai sensi del primo comma dell’Articolo 2349 Cod. Civ.”.

Jolanda di Savoia, 16 novembre 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione