

B.F. S.p.A.

Sede sociale in Jolanda di Savoia (Ferrara), via Cavicchini, 2
Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Ferrara 08677760962
Capitale sociale sottoscritto e versato pari a euro 174.656.465,00

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 30 APRILE 2021

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 125-*ter* del D.Lgs. 24 febbraio n. 58 e ss. mm. e ii. (il "TUF") e dell'art. 84-*ter* del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "Regolamento Emittenti"), sulle proposte di deliberazione poste ai punti all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di B.F. S.p.A. convocata presso lo studio Notarile Marchetti in Milano, Via Agnello, n. 18, il giorno 30 aprile 2021 alle ore 9:00, in unica convocazione.

Punto 1 dell'Ordine del Giorno - Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 della Società, comprensivo della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2020.

Signori Azionisti,

sottoponiamo per la Vostra approvazione il Bilancio separato di B.F. S.p.A. ("BF" o la "Società") relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 (composto da situazione patrimoniale - finanziaria, conto economico, prospetto delle variazioni del patrimonio netto, rendiconto finanziario e note di commento ai prospetti contabili), corredato dalla relativa Relazione degli Amministratori sulla gestione, che chiude con un utile di Euro 6.349.974,77.

Il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020 chiude con utile di Euro 2.421.455.

Si ricorda che tutta la documentazione prevista dall'art. 154-*ter*, comma 1, del TUF, ivi inclusa la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari di cui all'art. 123-*bis* del TUF, verrà messa a disposizione presso la Sede Legale della Società in Jolanda di Savoia, sul sito *internet* della Società www.bfspa.it (sezione "Investor Relations – Assembled") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato (www.linfo.it), almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in unica convocazione.

Vi proponiamo di assumere la seguente delibera:

“L’Assemblea di B.F. S.p.A., presa visione del progetto di Bilancio separato dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, nonché della Relazione della Società di revisione,

delibera

- a) *di approvare il Bilancio separato dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, così come proposto ed illustrato dal Consiglio di Amministrazione, unitamente alla Relazione degli Amministratori sulla gestione allegata al medesimo Bilancio, dal quale emerge un utile di Euro 6.349.974,77;*
- b) *di prendere atto del Bilancio Consolidato della Società al 31 dicembre 2020 da quale emerge un utile di Euro 2.421.454,88.”*

Punto 2 dell’Ordine del Giorno – Destinazione dell’utile di esercizio e proposta di distribuzione di un dividendo lordo per complessivi Euro 2.619.846,98, pari a Euro 0,015 per azione.

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di destinare l’utile di esercizio di Euro 6.349.974,77

- quanto a Euro 3.912.614,34, a “*Riserva utili non distribuibili*”, indisponibile ai sensi dell’art. 6, comma 1, lettera a) del D.Lgs. n. 38/2005;
- quanto a Euro 121.868,02 a Riserva legale;
- quanto a Euro 44.958,36 a “*Riserva Utili disponibili per la distribuzione*”;
- quanto alla residua parte di Euro 2.270.534,05 agli Azionisti a titolo di dividendo, pari a Euro 0,013 per azione.

Viene, inoltre, sottoposta alla Vostra approvazione la proposta di distribuire un ulteriore dividendo pari a complessivi Euro 349.312,93, mediante utilizzo della “*Riserva Utili disponibili per la distribuzione*” presente nella voce “*Utili indivisi*”, ossia corrispondente a Euro 0,002 per azione.

Il dividendo complessivamente corrisposto sarebbe quindi pari a Euro 2.619.846,98, ossia a Euro 0,015 per ognuna delle n. 174.656.465 azioni attualmente in circolazione.

Ove approvato, il dividendo verrà messo in pagamento con data di stacco 24 maggio 2021 (stacco cedola numero 4), *record date* 25 maggio 2021 e data di pagamento 26 maggio 2021, secondo calendario di Borsa Italia S.p.A.

Vi proponiamo, pertanto, di assumere la seguente delibera:

“L’Assemblea di B.F. S.p.A.,

delibera

- a) *di destinare l’utile di esercizio di Euro 6.349.974,77*

- quanto a Euro 3.912.614,34, a “Riserva utili non distribuibili”, indisponibile ai sensi dell’art. 6, comma 1, lettera a) del D.Lgs. n. 38/2005;
- quanto a Euro 121.868,02 a Riserva legale;
- quanto a Euro 44.958,36 a “Riserva Utili disponibili per la distribuzione”;
- quanto alla residua parte di Euro 2.270.534,05 agli Azionisti a titolo di dividendo, pari a Euro 0,013 per azione;
- b) di distribuire un ulteriore dividendo pari a complessivi Euro 349.312,93, mediante utilizzo della “Riserva Utili disponibili per la distribuzione” presente nella voce “Utili indivisi”, ossia corrispondente a Euro 0,002 per azione; e quindi
- c) di distribuire un dividendo complessivamente pari a Euro 2.619.846,98, ovvero pari a Euro 0,015 per ognuna delle n. 174.656.465 azioni attualmente in circolazione;
- d) di prevedere che il dividendo sia messo in pagamento con data di stacco 24 maggio 2021 (stacco cedola numero 4), record date 25 maggio 2021 e data di pagamento 26 maggio 2021, secondo calendario di Borsa Italia S.p.A.

Punto 3 dell’Ordine del Giorno - Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:

- a) **approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell’art. 123-ter, comma 3-ter, del D.Lgs. n. 58/1998;**
- b) **voto consultivo sulla seconda sezione della relazione ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.**

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra attenzione, la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, predisposta ai sensi dell’art. 123-ter del TUF e dell’art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti (la “**Relazione**”).

Si rinvia al testo integrale della Relazione che, nel rispetto della normativa vigente, sarà messa a disposizione presso la Sede Legale della Società di Jolanda di Savoia, sul sito *internet* della stessa www.bfspa.it (sezione *Investor Relations – Assemblée*) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “1info” consultabile sul sito www.1info.it, almeno 21 giorni prima della data fissata per l’Assemblea in unica convocazione.

Si ricorda che i Signori Azionisti saranno chiamati a esprimere, con votazione separata:

- (i) un voto vincolante sulla prima sezione della Relazione (*i.e.* la politica di remunerazione per l’esercizio 2021), ai sensi dell’art. 123-ter, comma 3-*bis*, del TUF;



BEST FIELDS. BEST FOOD.

- (ii) un voto non vincolante sulla seconda sezione della Relazione (*i.e.* la relazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2020), ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 6, del TUF.

L'esito delle votazioni sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi dell'art. 125-*quater*, comma 2, TUF.

Vi proponiamo quindi di assumere la seguente delibera:

“L'Assemblea di B.F. S.p.A., esaminata la prima e la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e della ulteriore normativa applicabile,

delibera

- a) *di approvare la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, che illustra la politica adottata dalla Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche, ove esistenti, nonché dei componenti degli organi di controllo con riferimento all'esercizio 2021, e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;*
- b) *di esprimere parere favorevole in merito alla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, che illustra i compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione, direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche, ove esistenti, e ai componenti degli organi di controllo, nell'esercizio 2020”.*

Punto 4 dell'Ordine del Giorno - Nomina di due amministratori a seguito di dimissioni e cooptazione ex art. 2386 c.c.

Signori Azionisti,

si ricorda che, in conseguenza delle dimissioni dalla carica di amministratore presentate dai Consiglieri Dott. Pierpaolo Di Stefano e Dott. Luigi Scordamaglia, rispettivamente in data 2 dicembre e 16 dicembre 2020, il Consiglio di Amministrazione in data 22 dicembre 2020 ha deliberato, con il parere positivo del Collegio Sindacale, la nomina per cooptazione - ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile - del Dott. Davide Colaccino e del Dott. Giuseppe Andreano. Il Consiglio di Amministrazione ha quindi accertato il possesso dei requisiti di eleggibilità e onorabilità in capo ai due Consiglieri.

In conformità all'art. 2386 del Codice Civile, l'amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione giunge a scadenza in occasione della successiva Assemblea.

L'Assemblea è pertanto chiamata a procedere alla nomina di due componenti del Consiglio di Amministrazione, che resteranno in carica fino alla naturale scadenza del Consiglio di Amministrazione in carica, ossia fino all'assemblea



BEST FIELDS. BEST FOOD.

che sarà chiamata a deliberare in ordine all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2021.

A tal fine, si precisa che per la sostituzione degli amministratori venuti meno durante il mandato lo statuto sociale non prevede l'applicazione del voto di lista. Pertanto, per l'elezione del nuovo amministratore l'Assemblea sarà chiamata a deliberare con le maggioranze di legge, fermo restando l'obbligo di rispettare il numero minimo di amministratori che possiedano i requisiti di indipendenza, nonché il rispetto delle norme applicabili in materia di equilibrio tra i generi.

Al riguardo, si rinvia alle modalità di presentazione delle proposte indicate nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

Le candidature dovranno essere corredate da: (a) le dichiarazioni con cui il candidato accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti di onorabilità e, ove presenti, di indipendenza e di ogni altro requisito necessario per l'assunzione della carica ai sensi di legge e di Statuto; (b) il *curriculum vitae* riguardanti le caratteristiche personali e professionali del candidato; e (c) le informazioni relative all'identità degli Azionisti che hanno presentato la candidatura, con l'indicazione delle azioni complessivamente detenute.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata ad assumere la delibera sulla nomina di un nuovo Amministratore sulla base delle proposte che saranno presentate.

IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE
Prof.ssa Rossella Locatelli

Milano, 30 marzo 2021