

|BF S.p.A.

Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 3 all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria, convocata per il 19 dicembre 2017 in unica convocazione

Proposta di autorizzazione ai sensi dell'Articolo 2390, comma 1, Cod. Civ.; delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di autorizzazione ai sensi dell'Articolo 2390, comma 1, Cod. Civ., con riferimento a cariche dell'Amministratore Delegato, Dott. Federico Vecchioni, ricopre altre società.

Ai sensi di quanto previsto dal richiamato Articolo 2390, comma 1, Cod. Civ., gli Amministratori non possono assumere la qualità di soci illimitatamente responsabili in società concorrenti, né esercitare un'attività concorrente per conto proprio o di terzi, né essere Amministratori o direttori generali in società concorrenti, salvo autorizzazione dell'assemblea.

Con riferimento all'Amministratore Delegato Dott. Federico Vecchioni, il riferimento è alle seguenti posizioni:

1. consigliere delegato di Consorzi Agrari d'Italia;
2. socio accomandatario con una quota pari al 99,8% del capitale sociale dell'azienda agricola "Società Agricola Tenuta il Cicalino s.a.s. di Federico Vecchioni e Elisabetta Pasinato".

Il Consiglio di Amministrazione esercita un costante monitoraggio in merito al rispetto da parte di ciascuno dei suoi componenti delle previsioni di cui all'Articolo 2390, comma 1, Cod. Civ.. Alla luce di ciò, e delle informazioni di cui dispone, il Consiglio non ritiene che le posizioni oggetto della autorizzazione richiesta a beneficio del Dott. Vecchioni ai sensi di quanto precede possano essere fonte di concreto pregiudizio per la Società e le sue controllate. Inoltre, la prospettata autorizzazione, pur esonerando il Dott. Vecchioni dall'osservanza del divieto di concorrenza con riferimento alle cariche predette, non lo esime né dal rispetto della disciplina di cui all'Articolo 2391 Cod. Civ., né dal dovere di perseguire l'interesse sociale.

Vi invitiamo quindi ad autorizzare, ai sensi dell'Articolo 2390, comma 1, Cod. Civ., le cariche ricoperte dal Dott. Federico Vecchioni come sopra rappresentate.

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 autorizzare, ai sensi dell'Articolo 2390, comma 1, Cod. Civ., le posizioni di consigliere delegato di Consorzi Agrari d'Italia e di socio accomandatario della società in accomandita semplice denominata "Società Agricola Tenuta il Cicalino s.a.s. di Federico Vecchioni e Elisabetta Pasinato", ricoperte dal Dott. Federico Vecchioni".

Jolanda di Savoia, 16 novembre 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione