

# |BF S.p.A.

**Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 4 all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria, convocata per il 19 dicembre 2017 in unica convocazione**

## **Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'Articolo 123-ter del D. Lgs. 58/1998; delibere inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

a seguito della recente quotazione delle azioni della Società sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., avvenuta in data 23 giugno 2017, al fine di fornire un'informativa a Voi Azionisti e, in generale, al mercato circa la politica generale adottata dalla Società in materia di remunerazione degli Amministratori, il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società ha redatto su base volontaria la relazione sulla remunerazione ai sensi degli Articoli 123-ter del TUF e dell'Articolo 84-*quater* del Regolamento Consob n. 11971/1999 (la **Relazione sulla Remunerazione**).

In conformità alle disposizioni citate, che la Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti Sezioni:

- (a) Sezione I, che illustra la politica sulla remunerazione elaborata dalla Società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in relazione al periodo di riferimento e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica; in ottemperanza a quanto previsto dall'Articolo 123-ter del TUF, tale sezione viene oggi sottoposta al voto consultivo dell'Assemblea degli Azionisti;
- (b) Sezione II che, nominativamente per i compensi attribuiti agli Amministratori e ai Sindaci della Società:
  - I. fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro;
  - II. illustra analiticamente i compensi corrisposti nel periodo di riferimento (23 giugno 2017 - 15 novembre 2017), a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, dalla Società e da società controllate e collegate, segnalando – ove applicabile - le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nel periodo di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nel periodo di riferimento.

La Relazione sulla Remunerazione contiene altresì indicazione delle partecipazioni detenute nella Società da parte dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, nonché dei coniugi non legalmente separati e dei figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, in conformità a quanto previsto dall'Articolo 84-*quater*, comma 4, del Regolamento Emittenti.

Si rinvia pertanto al testo integrale della Relazione sulla Remunerazione che, nel rispetto della normativa vigente, sarà messa a disposizione presso la sede legale della Società in Jolanda di Savoia, sul sito internet della stessa [www.bfspa.it](http://www.bfspa.it) (sezione Governance) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info" consultabile sul sito [www.1info.it](http://www.1info.it), almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in unica convocazione.

Si ricorda che i Signori Azionisti, ai sensi dell'Articolo 123-ter, comma 6, TUF, saranno chiamati a deliberare sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione in senso

favorevole o contrario. La deliberazione non è vincolante. L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi dell'Articolo 125-*quater*, comma 2, TUF. □

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.,*

- *esaminata (i) la Relazione sulla Remunerazione redatta su base volontaria dal Consiglio di Amministrazione in conformità all'Allegato 3A, Schema 7-bis e Schema 7-ter al Regolamento Consob 11971/99 e nel rispetto di quanto previsto dall'Articolo 123-ter del TUF e dall'Articolo 84-*quater* del citato Regolamento Consob 11971/99, ed in particolare (ii) la Sezione I di tale relazione, per gli effetti stabiliti dal comma 6 della norma predetta,*

***delibera*** □

*di esprimere voto favorevole sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione, che illustra la politica adottata dalla Società in materia.”*

Jolanda di Savoia, 16 novembre 2017

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione