

B.F. S.p.A.
Avente sede legale in Jolanda di Savoia (FE), Via Cavicchini n. 2
Capitale sociale i.v Euro 152.692.456,00
Codice Fiscale e Partita IVA 08677760962

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 23 APRILE 2019

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del d.lgs. n. 58/98 e ss. mm. e ii. (il TUF), sulle proposte di deliberazione poste ai punti all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti convocata in sede ordinaria presso la sede di Dompé farmaceutici S.p.A., in Via Santa Lucia n. 6, Milano, martedì 23 aprile 2019, alle ore 10,30, in unica convocazione.

Punto 1 dell'Ordine del Giorno - Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 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 2018. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione:

- a) il Bilancio separato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 (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 1.027.771,39;
- b) la proposta di destinazione dell'utile come segue:
 - quanto ad Euro 51.388,57 a Riserva Legale;
 - quanto ad Euro 976.382,82 a Riserva Straordinaria.

Il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018 chiude con utile di Euro 104.862,72.

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 – Assemblea 2019*”) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato (www.1info.it), almeno 21 giorni prima della data fissata per l’Assemblea in unica convocazione.

Vi proponiamo quindi 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 2018, 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 2018, 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 1.027.771,39; e la proposta di destinazione dell’utile come segue:

- quanto ad Euro 51.388,57 a Riserva Legale;
- quanto ad Euro 976.382,82 a Riserva Straordinaria.

b) di prendere atto del Bilancio Consolidato della Società al 31 dicembre 2018 da quale emerge un utile di Euro 104.862,72.”

Punto 2 dell’Ordine del Giorno - Modifica del piano di incentivazione di lungo termine 2017-2019 denominato “LTIP 2017-2019” avente ad oggetto azioni ordinarie B.F. S.p.A., riservato all’Amministratore Delegato e a taluni dirigenti della Società. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione la modifica del piano di incentivazione di lungo termine 2017-2019 denominato “LTIP 2017-2019” (il **Piano**), approvato dall’Assemblea degli Azionisti in data 19 dicembre 2017, da attuarsi mediante assegnazione gratuita di azioni ordinarie di B.F. S.p.A. (**BF** o la **Società**) di nuova emissione, rivenienti da un aumento gratuito del capitale sociale deliberato ai sensi dell’Articolo 2349, comma 1, codice civile, a fronte della maturazione delle condizioni di *performance* del Piano stesso, misurate nell’arco temporale 2017-2019 (il **Periodo di Vesting**).

Il Piano si inserisce nel novero degli strumenti utilizzati dalla Società per integrare la componente fissa del pacchetto retributivo di alcune figure apicali della Società, attraverso componenti retributive variabili in funzione del raggiungimento di taluni obiettivi di *performance* secondo la migliore prassi di mercato. Il Piano è finalizzato all’allineamento degli interessi del *management* con quelli degli Azionisti nonché a rafforzare la motivazione del *management* anche attraverso il perseguimento di obiettivi collegati alla crescita del valore di apprezzamento delle azioni della Società.

Il Piano è riservato ai seguenti soggetti (i **Beneficiari**):

- l'Amministratore Delegato della Società, Dott. Federico Vecchioni, che è anche dirigente di BF;
- i dirigenti della Società che ricoprono posizioni con maggiore impatto ai fini del conseguimento degli obiettivi pluriennali di *performance* della Società, come individuati nominativamente dal Consiglio di Amministrazione in data 19 dicembre 2017 e in data 12 dicembre 2018.

In data 13 marzo 2019, il Consiglio di Amministrazione della Società, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione riunitosi in data 20 febbraio 2019, ha approvato la proposta di modifica delle condizioni di performance del Piano, oggetto della presente Relazione, che viene sottoposta, ai sensi dell'art. 114-bis, primo comma, del TUF, all'approvazione dell'odierna Assemblea degli Azionisti.

La modifica è stata valutata necessaria in considerazione degli esiti dell'operazione di aumento a pagamento del capitale sociale della Società perfezionato a fine dell'esercizio 2018 e dell'avvenuto cambiamento dello scenario prospettico in relazione al quale erano precedentemente stati definiti gli obiettivi di performance del Piano.

La modifica consiste (i) nell'eliminazione del *performance gate* di EBIT consolidato e (ii) nella revisione della percentuale di apprezzamento del titolo BF cui è subordinata la determinazione del numero massimo complessivo di azioni ordinarie BF da assegnare ai Beneficiari del Piano al termine del Periodo di Vesting.

Si rinvia al documento informativo sul Piano redatto ai sensi dell'Articolo 114-bis del TUF, dell'Articolo 84-*bis* del Regolamento Emittenti ed in conformità all'Allegato 3A del Regolamento medesimo (il **Documento Informativo**), a disposizione presso la Sede Legale della Società in Jolanda di Savoia, sul *sito internet* della Società www.bfspa.it (sezione "Investor Relations – Assemblea 2019") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato (www.1info.it).

Ove la proposta di modifica del Piano sia approvata dall'odierna Assemblea, la competenza per l'amministrazione del Piano stesso sarà affidata al Comitato per le Nomine e la Remunerazione mentre il Consiglio di Amministrazione sarà incaricato di darvi esecuzione, con possibilità di delegare tutti o parte dei propri poteri, compiti e responsabilità in merito ad uno o più dei propri membri.

Vi proponiamo quindi di assumere la seguente delibera:

"L'Assemblea di B.F. S.p.A., vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- di approvare la modifica del Piano di Incentivazione di Lungo Termine denominato "LTIP 2017-2019" avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicati nel Documento Informativo;
- di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni potere necessario o opportuno per dare completa ed integrale attuazione al Piano di Incentivazione di Lungo Termine denominato "LTIP

2017-2019”, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini dell’esecuzione della presente delibera.”

Punto 3 dell’Ordine del Giorno - Sezione I° della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell’articolo 123-ter del D. Lgs. 58/1998 e ss. mm. e ii. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra attenzione, la Sezione I° della Relazione sulla remunerazione, predisposta ai sensi dell’art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998 e ss. mm. e ii. (il **TUF**) e dell’art. 84-*quater* del Regolamento Consob n. 11971/1999 (la **Relazione**).

In particolare, si ricorda che la Relazione è articolata nelle seguenti Sezioni:

- la Sezione I°, che illustra la Politica elaborata dalla Società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, ove presenti, con riferimento all’esercizio 2019 e le procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione di tale politica; tale sezione è sottoposta al voto consultivo dell’Assemblea degli Azionisti;
- la Sezione II° che, nominativamente per i compensi attribuiti agli Amministratori e ai Sindaci della Società:
 - 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;
 - illustra analiticamente i compensi corrisposti nell’esercizio di riferimento, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, dalla Società e da società controllate dalla stessa, segnalando 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 nell’esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nel predetto esercizio.

La Relazione contiene altresì indicazione delle partecipazioni detenute nella Società e in società da questa controllate 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 Consob n. 11971/1999.

Si rinvia al testo integrale della Relazione che, nel rispetto della normativa vigente, sarà messo a disposizione presso la Sede Legale della Società di Jolanda di Savoia, sul sito *internet* della stessa www.bfspa.it (sezione *Investor Relations – Assemblea 2019*) 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, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, TUF, saranno chiamati a deliberare sulla Sezione I° della Relazione in senso favorevole o contrario. La deliberazione non è vincolante. L'esito del voto 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 Relazione sulla remunerazione, redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e della ulteriore normativa applicabile, ed in particolare la Sezione I°, per gli effetti stabiliti dal comma 6 della norma predetta,

delibera

di esprimere parere favorevole in merito alla Sezione I° della Relazione sulla remunerazione, che illustra la politica sulla remunerazione adottata dalla Società.”

Punto 4 dell'Ordine del Giorno - Nomina del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2019-2021 e determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione; autorizzazione ai sensi dell'art. 2390 del codice civile. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 2018, si conclude il mandato degli Amministratori attualmente in carica.

L'Assemblea è, pertanto, invitata a procedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, secondo i termini e le previsioni degli artt. 12 e 13 dello Statuto.

Al riguardo si precisa che lo Statuto prevede che l'elezione degli Amministratori avvenga sulla base di liste che dovranno essere depositate presso la sede legale della Società entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in unica convocazione e, quindi, entro il 29 marzo 2019. Il deposito delle liste potrà essere effettuato anche tramite un indirizzo di posta elettronica certificata all'indirizzo di posta elettronica certificata bfspa@legalmail.it.

Ai sensi dell'art. 12 dello Statuto, ciascuna lista può essere presentata da uno o più Azionisti che, nel complesso, risultino titolari di azioni con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria con una quota di capitale pari al 2,5% del capitale o alla diversa soglia stabilita dalla Consob con propria delibera (in proposito, si precisa che, con determinazione Consob n. 13 del 24 gennaio 2019, la Consob ha determinato nella misura dell'4,5% la quota di partecipazione richiesta ai sensi dell'art. 144-quater del Regolamento Emittenti, per la presentazione di liste di candidati per l'elezione degli organi di amministrazione e controllo della Società; pertanto, ai sensi dell'art. 144-quater, comma 2, del Regolamento Emittenti troverà applicazione la minor percentuale pari al 2,5% del capitale così come previsto dallo statuto).

La titolarità della quota minima di partecipazione prevista è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa attestazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società e, quindi, entro il 2 aprile 2019.

Le liste, sottoscritte da tutti coloro che le presentano, devono contenere:

- un numero di candidati pari a 11, elencati mediante un numero progressivo;
- un numero minimo di Amministratori indipendenti pari o superiore a due. In ciascuna lista devono inoltre essere espressamente indicati gli Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge per i componenti del Collegio Sindacale e dal Codice di Autodisciplina, al quale la Società ha aderito. Il Consiglio di Amministrazione ha espresso la raccomandazione che almeno 6 Amministratori siano in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge per i componenti del Collegio Sindacale e dal Codice di Autodisciplina;
- un numero di candidati del genere meno rappresentato – tipicamente quello femminile - pari o superiore a quattro in modo tale che all'interno del Consiglio di Amministrazione il genere meno rappresentato ottenga una quota pari almeno ad un terzo degli Amministratori eletti.

Ciascun Azionista può presentare o concorrere a presentare una sola lista; ciascun Azionista può votare una sola lista; ciascun candidato può essere indicato in una sola lista a pena di ineleggibilità; chi presenta o concorre a presentare una lista non può essere contemporaneamente candidato in un'altra lista, a pena di ineleggibilità.

Insieme alle liste devono essere depositati:

- a) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
- b) l'apposita documentazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità del numero di azioni necessarie alla presentazione delle liste con riferimento al giorno in cui le liste sono depositate presso la Società;
- c) le dichiarazioni con cui ciascun candidato accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità ed incompatibilità nonché il possesso dei requisiti di onorabilità e di ogni altro requisito necessario per l'assunzione della carica ai sensi di legge e di statuto; i candidati che soddisfano anche i requisiti di indipendenza sopra citati attestano altresì il possesso di tali requisiti;
- d) i curricula vitae riguardanti le caratteristiche personali e professionali dei singoli candidati.

Le liste per le quali non siano state osservate in tutto o in parte le modalità sopra descritte si considerano come non presentate.

Si raccomanda agli Azionisti che intendano presentare una lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione di predisporre e depositare, unitamente alla lista, proposte di deliberazione sul quarto punto all'ordine del giorno in ordine (i) al compenso del Consiglio di Amministrazione, nonché (ii) all'eventuale autorizzazione all'esercizio (per conto proprio o di terzi) di attività in concorrenza con quella della Società ai sensi dell'art. 2390 del codice civile.

In relazione alla composizione delle liste, il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto degli esiti della valutazione in merito alla propria dimensione, composizione e funzionamento, nonché a quelle dei propri Comitati, avuto riguardo alla politica in materia di diversità adottata dall'organo amministrativo, raccomanda altresì agli Azionisti che intendano presentare una lista:

(i) di inserire all'interno della lista una maggioranza di candidati con un profilo manageriale e/o imprenditoriale, ritenuto il più adeguato in relazione alla carica di Amministratore; l'inserimento di altri candidati con un profilo professionale e/o accademico e/o istituzionale consentirebbe di realizzare un mix di competenze ed esperienze tra loro diverse e complementari.

In particolare:

- a. i profili manageriali e/o imprenditoriali dovrebbero aver maturato competenze ed esperienze in posizioni di responsabilità nell'ambito di gruppi industriali di significative dimensioni e/o complessità, possedere un elevato orientamento alle strategie e ai risultati, nel rispetto dei principi di corretta gestione societaria e imprenditoriale;
- b. i profili professionali dovrebbero avere maturato competenze ed esperienze in posizioni di responsabilità nell'ambito di accreditati studi professionali, società di consulenza o altre organizzazioni pubbliche o private e avere svolto la loro attività professionale nelle materie economiche, contabili, giuridiche (con particolare riferimento ai settori del diritto commerciale, societario, tributario e dei mercati finanziari), finanziarie, nonché in materia di gestione dei rischi e di politiche retributive, con particolare attinenza all'attività delle imprese.
- c. i profili accademici e/o istituzionali dovrebbero possedere competenze ed esperienze che possano risultare utili per lo sviluppo ed il consolidamento del business del Gruppo BF.

(ii) di inserire all'interno della lista candidati in grado di garantire una disponibilità di tempo adeguata allo svolgimento diligente e responsabile dei propri compiti, avendo riguardo al numero e qualità degli incarichi rivestiti negli organi di amministrazione e controllo di altre società ovvero all'impegno loro richiesto dalle ulteriori attività lavorative e professionali svolte;

(iii) di inserire all'interno della lista una maggioranza di candidati in possesso dei requisiti di indipendenza, previsti dalla legge e dal Codice di Autodisciplina, in modo da consentire un'eterogenea composizione dei Comitati endoconsiliari;

(iv) di inserire all'interno della lista candidati di diverse anzianità di carica e fasce di età, per perseguire un equilibrio tra esigenze di continuità e rinnovamento nella gestione;

(v) di inserire all'interno della lista un numero di candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo tale che un terzo degli Amministratori sia costituito dal genere meno rappresentato, tanto al momento della nomina quanto nel corso del mandato.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene particolarmente opportuna la presenza fra i suoi componenti di personalità dotate delle caratteristiche sopra menzionate, nella convinzione che il carattere eterogeneo e altamente qualificato delle professionalità chiamate a contribuire ai lavori dell'organo amministrativo, nonché la bilanciata combinazione di generi e fasce di età consenta di analizzare i diversi argomenti in discussione da prospettive diverse, contribuendo così ad alimentare una matura e completa dialettica consiliare, che è il presupposto di ogni decisione collegiale meditata e consapevole.

Alla nomina degli Amministratori si procederà come segue:

- a) qualora venga presentata 1 sola lista, dalla stessa saranno tratti tutti gli 11 membri del Consiglio di Amministrazione sempre che abbia ottenuto l'approvazione della maggioranza semplice dei voti;
- b) qualora vengano presentate 2 liste, dalla lista che ottenga il maggior numero di voti (la **Lista di Maggioranza**):
 - (i) saranno tratti 10 Amministratori e dalla seconda lista sarà tratto 1 Amministratore, qualora la Lista di Maggioranza abbia ottenuto una percentuale di voti pari o superiore al 65%;
 - (ii) saranno tratti 9 Amministratori e dalla seconda lista saranno tratti 2 Amministratori, qualora la Lista di Maggioranza abbia ottenuto una percentuale di voti inferiore al 65%, ma almeno pari al 55%;
 - (iii) saranno tratti 8 Amministratori e dalla seconda lista saranno tratti 3 Amministratori, qualora la Lista di Maggioranza abbia ottenuto una percentuale di voti inferiore al 55%;
- c) qualora vengano presentate 3 o più liste, dalla Lista di Maggioranza:
 - (i) saranno tratti 10 Amministratori e dalla seconda lista più votata sarà tratto 1 Amministratore, qualora la Lista di Maggioranza abbia ottenuto una percentuale di voti pari o superiore al 65% dei voti e la seconda lista più votata abbia ottenuto una percentuale di voti pari o inferiore al 25%;
 - (ii) saranno tratti 9 Amministratori e dalla seconda lista più votata saranno tratti 2 Amministratori, qualora la Lista di Maggioranza abbia ottenuto una percentuale di voti pari o superiore al 65% dei voti e la seconda lista più votata abbia ottenuto una percentuale di voti superiore al 25%;
 - (iii) saranno tratti 9 Amministratori e dalla seconda e dalla terza lista più votate, sarà rispettivamente tratto 1 Amministratore, qualora la Lista di Maggioranza abbia ottenuto una percentuale di voti inferiore al 65%, ma almeno pari al 55% e la seconda lista più votata abbia ottenuto una percentuale di voti pari o inferiore al 25%;
 - (iv) saranno tratti 9 Amministratori e dalla seconda lista più votata saranno tratti 2 Amministratori, qualora la Lista di Maggioranza abbia ottenuto una percentuale di voti inferiore al 65%, ma almeno pari al 55% e la seconda lista più votata abbia ottenuto una percentuale di voti superiore al 25%;
 - (v) saranno tratti (x) 6 Amministratori, dalla seconda lista più votata saranno tratti 3 Amministratori e dalla terza lista saranno tratti 2 Amministratori, qualora siano state presentate 3 liste e la Lista di Maggioranza abbia ottenuto una percentuale di voti inferiore al 55%, ovvero (y) 5 Amministratori, dalla seconda lista più votata saranno tratti 3 Amministratori, dalla terza lista più votata saranno tratti 2 Amministratori e dalla quarta lista più votata sarà tratto 1 Amministratore, qualora siano state presentate 4 o più liste e la Lista di Maggioranza abbia ottenuto una

percentuale di voti inferiore al 55%.

Il meccanismo di cui sopra subirà, in ogni caso, il seguente correttivo: qualora una qualsivoglia lista (diversa dalla Lista di Maggioranza) ottenga voti pari almeno al 20% del capitale sociale votante, da tale lista, a prescindere dalle risultanze del meccanismo di cui sopra, saranno in ogni caso tratti i primi 2 Amministratori ivi indicati, con conseguente adeguamento in diminuzione (ove necessario) degli Amministratori tratti dalla Lista di Maggioranza.

Ai fini di tutto quanto sopra, (A) non si terrà conto del voto degli astenuti e, pertanto, il calcolo delle percentuali di voto sarà effettuato tenendo conto esclusivamente del numero di voti espressi a favore di una determinata lista; (B) nel caso di parità di voti tra una o più liste, esclusivamente al fine di determinare la graduatoria delle liste medesime (ai fini dell'applicazione della procedura di cui sopra) si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea, con un ballottaggio solo tra liste che abbiano ottenuto lo stesso numero di voti e laddove il ballottaggio risulti a sua volta in parità, si procederà per sorteggio; (C) gli eletti saranno tratti dalle liste in base alla graduatoria con cui sono indicati i relativi candidati, fatta eccezione per il caso in cui debba trovare applicazione quanto previsto dal comma seguente.

Qualora, per effetto dell'applicazione di quanto previsto ai commi precedenti, non risulti rispettata l'eventuale quota minima del genere meno rappresentato di volta in volta applicabile, allora:

- in luogo dell'ultimo candidato del genere più rappresentato della Lista di Maggioranza, si intenderà eletto il successivo candidato del genere meno rappresentato della stessa lista

ovvero, nel caso in cui ciò non fosse possibile ed in ogni caso nel caso in cui ciò non fosse sufficiente ad assicurare il rispetto dell'eventuale quota minima del genere meno rappresentato

- in luogo del candidato che appartenga al genere più rappresentato tratto dalla prima delle altre liste, il primo candidato del genere meno rappresentato secondo l'ordine progressivo non eletto di tale lista.

ovvero, nel caso in cui ciò non fosse possibile ed in ogni caso nel caso in cui ciò non fosse sufficiente ad assicurare il rispetto dell'eventuale quota minima del genere meno rappresentato

- in luogo del candidato che appartenga al genere più rappresentato tratto dalla seconda delle altre liste, il primo candidato del genere meno rappresentato secondo l'ordine progressivo non eletto di tale lista; e così a seguire.

A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi. Qualora detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza dei voti, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

Qualora, a seguito dell'applicazione della procedura sopra descritta non risultasse nominato il numero di Amministratori indipendenti minimo previsto dalla legge, l'Amministratore indipendente mancante o, a seconda dei casi, gli Amministratori indipendenti mancanti, verranno eletti come segue:

- in luogo dei candidati non indipendenti tratti dalla Lista di Maggioranza come ultimi in ordine progressivo, saranno eletti i primi candidati indipendenti risultati non eletti dalla stessa lista

ovvero, nel caso in cui ciò non fosse possibile ed in ogni caso nel caso in cui ciò non fosse sufficiente ad assicurare l'elezione del numero richiesto di Amministratori indipendenti

- in luogo del candidato non indipendente tratto dalla prima delle altre liste, il primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto da tale lista.

A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da un numero di Amministratori indipendenti pari almeno al minimo previsto dalla legge ovvero da regolamenti, istruzioni o codici di comportamento redatti da società di gestione del mercato a cui le azioni della società sono ammesse, a cui la società sia assoggetta o a cui la società dichiara di aderire. Qualora detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza dei voti, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

Le liste presentate dai soci di minoranza da cui trarre uno o più amministratori ai sensi del precedente articolo non devono risultare collegate in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza. Secondo quanto disposto dall'art. 15 dello Statuto, la nomina degli Amministratori, che per qualsiasi ragione non sia stato possibile eleggere con il procedimento per voto di lista sopra descritto, sarà deliberata dall'Assemblea con le normali modalità e maggioranze di legge, fermo restando in ogni caso il rispetto dei requisiti di indipendenza e della proporzione tra generi prevista per legge.

Si rammenta che l'art. 20 dello Statuto prevede che i Consiglieri restano in carica per un massimo di 3 esercizi e sono rieleggibili.

Tutto ciò premesso, vi invitiamo ad esprimere il vostro voto in relazione alla nomina del Consiglio di Amministrazione, del compenso del Consiglio di Amministrazione e all'eventuale autorizzazione ai sensi dell'art. 2390 codice civile.

p. il Consiglio di Amministrazione
IL PRESIDENTE
Rossella Locatelli

Milano, 14 marzo 2019