

B.F. S.p.A.

Verbale dell'assemblea ordinaria del 5 giugno 2026

Il 5 giugno 2026 alle ore 11,00 hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria di **B.F. S.p.A.** ("BF" o la "Società"). Il dott. Federico Vecchioni, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, assume la presidenza ai sensi dello Statuto e chiama il Notaio Andrea De Costa a fungere da segretario.

Il Presidente dichiara quindi quanto segue:

- a norma di legge e di Statuto, è stata convocata per la data odierna, in unica convocazione, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società per deliberare sul seguente

ordine del giorno

Parte ordinaria

1) Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 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 2025 e della rendicontazione consolidata di sostenibilità.

2) Destinazione dell'utile di esercizio e proposta di distribuzione di un dividendo lordo, a valere sull'utile d'esercizio, per complessivi Euro 19.903.137,72, pari a Euro 0,076 per azione.

3) Approvazione del piano di remunerazione ed incentivazione azionario di lungo termine denominato "LTIP 2026-2028" ai sensi dell'art. 114-bis del Testo Unico della Finanza. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

4) Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione all'acquisto di azioni proprie ed alla disposizione delle stesse ai sensi degli artt. 2357, c. 2, e 2357-ter, c. 1, c.c. al servizio di piani di remunerazione ed incentivazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

5) Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:

a) approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, c. 3-ter, del Testo Unico della Finanza;

b) voto consultivo sulla seconda sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, c. 6, del Testo Unico della Finanza.

6) Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2026-2028 e determinazione del relativo compenso annuo.

7) Nomina di un amministratore a seguito di dimissioni e cooptazione ex art. 2386 c.c..

Parte straordinaria

Omissis;

- l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato in data 25 aprile 2025 sul sito internet della Società e, per estratto, in pari data sul quotidiano *Il Giornale*, nonché diffuso con le altre modalità prescritte dalla disciplina vigente;

- la Società ha deciso di avvalersi della facoltà prevista dall'art. 106, comma 4, del Decreto Legge 18/2020, convertito con Legge 27/2020, prorogato, da ultimo, dall'art. 4, comma 11 del D.L. 200/2025,

stabilendo che l'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto possa avvenire esclusivamente mediante conferimento di delega (o subdelega) al Rappresentante Designato ("RD") dalla Società ai sensi dell'art. 135-*undecies* del Testo Unico della Finanza (il "TUF"), conferendo tale incarico alla Dott.ssa Nicoletta Moretti;

- l'intervento in Assemblea dei componenti gli organi sociali e del RD è consentito solo mediante mezzi di telecomunicazione;

- per il Consiglio di Amministrazione sono presenti all'Assemblea, oltre al Presidente, dott. Federico Vecchioni i Consiglieri: Maria Teresa Bianchi, Luigi Ciarrocchi, Giuseppe Andreano, Rossella Locatelli, Gabriella Fantolino, Alessandra Bonetti, Barbara Saltamartini, Carlo Pierluigi Boni Brivio, Sara Zanotelli;

- per il Collegio Sindacale sono presenti all'Assemblea i sindaci Dott. Roberto Capone (Presidente) e la Rag. Laura Fabbri;

- sono assenti giustificati il Consigliere Gianluca Lelli e il Sindaco Dott. Guido De Cristofaro;

- sono inoltre presenti per motivi di servizio la Dott.ssa Giuseppina Cenacchi e la Dott.ssa Valentina Di Cecco;

- è presente il RD dalla Società ai sensi dell'Articolo 135-*undecies*, Dott.ssa Nicoletta Moretti;

- il capitale sociale sottoscritto e versato della Società è pari ad Euro 261.981.835,00, rappresentato da n. 261.981.835 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale;

- ogni azione ordinaria dà diritto a un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società; tuttavia ai sensi dello Statuto sociale sono attribuiti due voti per ciascuna azione appartenuta al medesimo azionista per un periodo continuativo di almeno 24 mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'elenco speciale a tale scopo istituito dalla Società;

- a seguito delle maggiorazioni del diritto di voto conseguite: (i) alla record date il numero complessivo dei diritti di voto esercitabili è pari a 368.235.913, (ii) alla data odierna il numero complessivo dei diritti di voto è pari a 361.728.739;

- la Società, alla data della presente Assemblea, possiede n. 102.475 azioni proprie;

- è stata verificata, a mezzo di personale all'uopo incaricato, l'identità personale e la legittimazione del RD nonché la regolarità delle deleghe presentate, documenti che sono acquisiti agli atti della Società;

- l'elenco nominativo dei soggetti partecipanti per delega, con l'indicazione dei diritti di voto da ciascuno posseduti, è a disposizione dei presenti e sarà allegato al verbale dell'Assemblea; saranno inoltre indicati nel verbale dell'Assemblea o in allegato allo stesso i nominativi dei soggetti che abbiano espresso voto contrario o si siano astenuti, con indicazione del relativo numero di diritto di voto posseduti;

- sarà reso disponibile sul sito internet della Società entro cinque giorni dalla data odierna un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero dei diritti di voto rappresentati in Assemblea e dei diritti per i quali sono state date istruzioni di voto, la percentuale che tali diritti rappresentano rispetto al totale dei diritti di voto, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla delibera e il numero di astensioni;

- sono regolarmente rappresentati, tramite il RD, n. 313.638.109 diritti di voto, per 24 azionisti presenti tramite delega, pari all'85,173% dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Il Presidente dichiara pertanto l'Assemblea regolarmente costituita in unica convocazione ed in sede ordinaria ed atta a discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno, e comunica, anche con l'ausilio del Segretario, che:

- la documentazione relativa agli argomenti posti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito internet della Società;

- secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ufficiali ricevute ai sensi dell'Articolo 120 del TUF e dalle altre informazioni a disposizione di BF, alla data odierna gli azionisti che possiedono, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura superiore al 5% del capitale sociale con diritto di voto sono i seguenti:

Azionista	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante
DOMPE' HOLDINGS S.r.l.	24,975%	27,394%
ARUM S.p.A.	24,147%	25,442%
FONDAZIONE CARIPLO	5,790%	8,385%
ENI NATURAL ENERGIES S.p.A.	5,315%	6,597%
I.S.M.E.A. - ISTITUTO DI SERVIZI PER IL MERCATO AGRICOLO ALIMENTARE	4,315%	6,248%

- in relazione all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa, con comunicato del 21 aprile 2026, dagli azionisti Dompé Holdings s.r.l. e Arum S.p.A., e secondo quanto indicato nel documento d'offerta, approvato da Consob in data 26 maggio 2026, nonché in base alle informazioni pubblicate dagli offerenti ai sensi dell'art. 122 del TUF, alla data di regolamento dell'offerta, gli offerenti sottoscriveranno un patto parasociale che riguarderà la governance di BF e il trasferimento delle azioni BF;

- è in funzione un impianto di registrazione degli interventi, al solo fine di agevolare la verbalizzazione.
Quindi:

- propone, dal momento che la documentazione inerente i punti all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati, di ometterne la lettura, limitando la stessa alle proposte di delibera contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione; nessuno si oppone.

A questo punto il Presidente passa alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno ed al proposito dà indicazione, in ossequio a quanto richiesto da Consob, del numero delle ore impiegate e

del corrispettivo fatturato dalla *Deloitte & Touche S.p.A.* per la revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 e per le altre attività ricomprese nell'incarico: il numero di ore effettivamente impiegate per la revisione contabile del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato e del controllo della regolare tenuta della contabilità ammonta a n. 2.080 ore; i corrispettivi concordati per la revisione contabile del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato e del controllo della regolare tenuta della contabilità ammontano a Euro 152.742.

Il Presidente, alle ore 11,07, sottopone all'approvazione del RD la proposta di delibera *infra* trascritta sul primo punto all'ordine del giorno.

"L'Assemblea di B.F. S.p.A., presa visione del progetto di bilancio separato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, 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 2025, 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 67.508.874,89;

b) di prendere atto del bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2025 dal quale emerge un utile di Euro 15.469.441,92 e della rendicontazione consolidata di sostenibilità. "

Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione sulla indicata proposta di deliberazione e invita il RD a indicare i voti che esprime per delega, precisandosi da parte di quest'ultimo che per tutti i voti rappresentati in assemblea sono state date istruzioni di voto.

La proposta è approvata a maggioranza.

Astenuti 10 voti.

Contrari 0 voti.

Favorevoli i rimanenti 313.638.099 voti intervenuti.

Il Presidente proclama il risultato.

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente, alle ore 11,08, sottopone all'approvazione del RD la proposta di delibera *infra* trascritta.

"L'Assemblea di B.F. S.p.A.,

delibera

a) di destinare l'utile di esercizio di Euro 67.508.874,89 come segue:

- quanto a Euro 12.115.827,02, a "Riserva utili non distribuibili", indisponibile ai sensi dell'art. 6, comma 1, lettera a) del D.Lgs.n. 38/2005;

- quanto a Euro 3.375.443,74 a Riserva legale;

- quanto a Euro 32.114.466,41 a "Riserva Utili disponibili per la distribuzione";

- quanto a Euro 19.903.137,72 agli Azionisti a titolo di dividendo, pari a Euro 0,076 per azione per ognuna delle n. 261.883.391 azioni attualmente in circolazione;

b) di prevedere che il dividendo sia messo in pagamento in due tranche paritetiche come segue, secondo calendario di Borsa Italia S.p.A.:

- con data di stacco 3 agosto 2026 (stacco cedola numero 12), record date 4 agosto 2026 e data di pagamento 5 agosto 2026,

- con data di stacco 28 settembre 2026 (stacco cedola numero 13), record date 29 settembre 2026 e data di pagamento 30 settembre 2026."

Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione sulla indicata proposta di deliberazione e invita il RD a indicare i voti che esprime per delega, precisandosi da parte di quest'ultimo che per tutti i voti rappresentati in assemblea sono state date istruzioni di voto.

La proposta è approvata all'unanimità.

Astenuti 0 voti.

Contrari 0 voti.

Favorevoli 313.638.109 voti intervenuti.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno relativo all'approvazione di un piano di remunerazione ed incentivazione azionario di lungo termine denominato "LTIP 2026-2028" ai sensi dell'art. 114-bis del TUF e destinato al Presidente esecutivo di BF, nonché a taluni dirigenti da individuarsi da parte del consiglio di amministrazione di BF, basato sull'assegnazione di *performance share*, e cioè avente ad oggetto l'assegnazione ai beneficiari del piano di diritti all'assegnazione – a titolo gratuito e al ricorrere di determinate condizioni – di azioni ordinarie (già emesse o di nuova emissione) della Società.

Il Presidente, alle ore 11,09, sottopone all'approvazione del RD la proposta di delibera *infra* trascritta.
"L'assemblea degli azionisti di B.F. S.p.A., riunita in sede ordinaria, vista la relazione illustrativa del consiglio di amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno e il documento informativo sul piano di remunerazione ed incentivazione azionario di lungo termine denominato "LTIP 2026-2028" che è stato messo a disposizione con le modalità prescritte dalla disciplina di legge e regolamentare vigente,

delibera

(1) di approvare, ai sensi dell'art. 114-bis del Testo Unico della Finanza, il piano di remunerazione ed incentivazione azionario di lungo termine denominato "LTIP 2026-2028" avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nel relativo documento informativo;
(2) di conferire al consiglio di amministrazione, e per esso al presidente pro-tempore in carica, con facoltà di sub-delega a terzi e anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni potere necessario o opportuno per dare completa ed integrale attuazione al sopra approvato piano, in particolare – a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo – ogni potere di: (i) approvare il regolamento del piano; (ii) provvedere alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione all'implementazione del piano; (iii) verificare il raggiungimento degli obiettivi di performance del piano; (iv) chiedere ai beneficiari del piano la restituzione degli incentivi eventualmente assegnati in base al piano (ivi inclusi gli importi corrisposti in danaro a titolo

di cd. 'dividend equivalent') nelle ipotesi in cui trovino applicazione i meccanismi di cd. 'claw-back' previsti dal piano; (v) apportare eventuali modifiche o integrazioni al piano nel rispetto ed entro i limiti, in ogni caso, di quanto previsto dalla disciplina di legge e regolamentare vigente e degli orientamenti della CONSOB e, in generale, secondo quanto indicato nel documento informativo del piano stesso; (vi) esercitare tutti i compiti e le funzioni attribuite al consiglio di amministrazione dal regolamento del piano; nonché, in generale, (vii) compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano stesso, ai sensi della disciplina di legge e regolamentare vigente, nonché, in generale all'esecuzione della presente deliberazione."

Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione sulla indicata proposta di deliberazione e invita il RD a indicare i voti che esprime per delega, precisandosi da parte di quest'ultimo che per tutti i voti rappresentati in assemblea sono state date istruzioni di voto.

La proposta è approvata a maggioranza.

Astenuti 30.543.502 voti.

Contrari 38.844 voti.

Favorevoli i rimanenti 283.055.763 voti intervenuti.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno relativo all'autorizzazione al consiglio di amministrazione all'acquisto di azioni proprie ed alla disposizione delle stesse ai sensi degli artt. 2357, c. 2, e 2357-ter, c. 1, c.c. al servizio di piani di remunerazione ed incentivazione.

Il Presidente, alle ore 11,10, sottopone all'approvazione del RD la proposta di delibera *infra* trascritta.

"L'assemblea degli azionisti di B.F. S.p.A., riunita in sede ordinaria, visti gli artt. 2357, c. 2, e 2357-ter, c. 1, c.c. e 132 del Testo Unico della Finanza, nonché preso atto delle azioni BF detenute dalla società e dalle sue controllate e, infine, vista la relazione illustrativa del consiglio di amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno,

delibera

(1) di autorizzare, ai sensi degli artt. 2357, c. 2, e 2357-ter, c. 1, c.c., l'acquisto di massime n° 818.625 azioni ordinarie della società, ed il compimento di atti di disposizione delle medesime, alle seguenti condizioni:

(i) l'autorizzazione è limitata agli acquisti da effettuarsi ai fini di dare esecuzione al piano di remunerazione ed incentivazione azionario di lungo termine denominato "LTIP 2026-2028", nonché ai piani di remunerazione ed incentivazione che saranno eventualmente approvati;

(ii) il prezzo minimo di acquisto delle azioni ordinarie non potrà essere inferiore alla parità contabile implicita dell'azione ordinaria di BF, pari ad 1 euro; il prezzo massimo d'acquisto non potrà essere superiore del 5% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo di BF avrà registrato nella seduta di borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione di acquisto;

(iii) la società potrà procedere all'acquisto di azioni proprie, in una o più volte, entro 18 mesi dalla data della presente deliberazione;

(iv) gli acquisti saranno effettuati nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato;

(v) le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate, ai sensi dell'art. 144-bis, c. 1, lett. (b) e (c), del Regolamento Emittenti, secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati in cui gli acquisti avverranno in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti di BF; e

(vi) le azioni proprie potranno essere assegnate senza limiti temporali, a titolo gratuito, ai beneficiari dei piani di remunerazione ed incentivazione, fermo restando il rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti; e

(2) di conferire al consiglio di amministrazione, e per esso al presidente pro-tempore in carica, con facoltà di sub-delega a terzi e anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni potere necessario o opportuno:

(i) per dare esecuzione alla presente deliberazione, provvedendo, tra l'altro, ad individuare i fondi di riserva da utilizzare per l'acquisto delle azioni proprie e per procedere alle conseguenti contabilizzazioni ai sensi di legge, nonché di poter disporre, al fine dell'ottimale esecuzione della presente deliberazione; e

(ii) per stabilire modalità, tempi e tutti i termini esecutivi ed accessori al fine dell'ottimale esecuzione della presente deliberazione, operando all'uopo tutte le opportune valutazioni e verifiche e provvedere a tutti i connessi incombeni, adempimenti e formalità, nessuno escluso o eccettuato."

Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione sulla indicata proposta di deliberazione e invita il RD a indicare i voti che esprime per delega, precisandosi da parte di quest'ultimo che per tutti i voti rappresentati in assemblea sono state date istruzioni di voto.

La proposta è approvata a maggioranza.

Astenuti 22.601.284 voti.

Contrari 38.834 voti.

Favorevoli i rimanenti 290.997.991 voti intervenuti.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa alla trattazione del **quinto punto all'ordine del giorno** relativo alla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, predisposta dalla Società ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (la "**Relazione**") e oggetto degli adempimenti pubblicitari di legge.

Il Presidente ricorda che gli azionisti sono chiamati ad esprimere, con votazione separata:

- (i) un voto vincolante sulla prima sezione della Relazione (i.e. la politica di remunerazione per l'esercizio 2026), ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del TUF;

(ii) un voto non vincolante sulla seconda sezione della Relazione (*i.e.* la relazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2025 o ad esso relativi), ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF.

Il Presidente, alle ore 11,12, sottopone all'approvazione del RD la proposta di delibera *infra* trascritta sul terzo punto all'ordine del giorno.

“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 regolamentazione attuative,

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 dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche, ove esistenti, nonché dei componenti dell'organo di controllo con riferimento all'esercizio 2026, 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 dell'organo di amministrazione, direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche, ove esistenti, e ai componenti dell'organo di controllo, nell'esercizio 2025”.

Il Presidente dichiara aperta la votazione sulla lettera a) dell'indicata proposta di deliberazione e invita il RD a indicare i voti che esprime per delega, precisandosi da parte di quest'ultimo che per tutti i voti rappresentati in assemblea sono state date istruzioni di voto.

La proposta è approvata a maggioranza.

Astenuti 30.543.502 voti.

Contrari 41.269 voti.

Favorevoli i rimanenti 283.053.338 voti intervenuti.

Il Presidente proclama il risultato.

*

Il Presidente dichiara aperta la votazione sulla lettera b) dell'indicata proposta di deliberazione e invita il RD a indicare i voti che esprime per delega, precisandosi da parte di quest'ultimo che sono state date istruzioni di voto per n. 313.638.099 voti rappresentati in assemblea.

La proposta è approvata a maggioranza.

Astenuti 30.543.502 voti.

Contrari 41.259 voti.

Favorevoli i rimanenti 283.053.338 voti intervenuti.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa alla trattazione del sesto punto all'ordine del giorno e al proposito ricorda che con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2025 si conclude il mandato del Collegio Sindacale attualmente in carica e l'Assemblea è invitata a procedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, secondo i termini e le previsioni dell'art. 24 dello Statuto.

Ai sensi dell'art. 24 dello Statuto sociale, il Collegio Sindacale è composto da 3 (tre) Sindaci effettivi e 2 (due) Sindaci supplenti nominati dall'Assemblea a termini di Legge. I Sindaci scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al 3° (terzo) esercizio della carica. Ferme le cause di ineleggibilità e decadenza e gli ulteriori limiti al cumulo degli incarichi previsti dalle norme vigenti, non possono essere eletti Sindaci coloro i quali ricoprono più di cinque incarichi di sindaco effettivo in società quotate nei mercati regolamentati italiani. Ai fini di quanto previsto dall'art. 1, comma 2, lett. b) e c), del Regolamento di cui al Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, si considerano strettamente attinenti a quello della Società i settori agricolo, alimentare, fondiario e immobiliare, nonché le materie inerenti alle discipline giuridiche, a quelle economico-finanziarie e a quelle relative all'organizzazione aziendale. Al momento della nomina dei Sindaci e prima dell'accettazione dell'incarico, sono resi noti all'Assemblea gli incarichi di amministrazione e controllo da essi ricoperti presso altre società.

La nomina dei Sindaci avviene sulla base di liste al fine di assicurare alla minoranza l'elezione di un Sindaco effettivo e un Sindaco supplente. Tali liste devono includere un numero di candidati non superiore a 5 (cinque) di cui 3 (tre) candidati alla carica di Sindaco effettivo e 2 (due) candidati alla carica di Sindaco supplente), preceduti da un numero progressivo. I requisiti per la presentazione delle liste per il Collegio Sindacale sono i medesimi descritti all'art. 11, comma 3 e 4, per il Consiglio di Amministrazione.

Al fine di assicurare l'equilibrio dei generi all'interno del Collegio sindacale, 1 (uno) dei Sindaci effettivi deve appartenere al genere meno rappresentato. A tal fine ciascuna lista che presenti un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) dovrà indicare un candidato del genere meno rappresentato al primo o al secondo numero progressivo per quanto concerne i Sindaci effettivi; per quanto riguarda i Sindaci supplenti, i candidati dovranno appartenere a generi diversi.

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.

Per la presentazione, il deposito e la pubblicazione delle liste si applicano le disposizioni di legge e di regolamento di tempo in tempo vigenti.

Ai sensi dell'art. 24 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 all'1% del capitale, come stabilito da Consob con delibera n. 155 del 27 gennaio 2026.

Il Presidente dà atto che, nei termini di legge, sono state regolarmente depositate presso la sede legale n. 2 liste di candidati per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale, corredate della documentazione richiesta dalla normativa vigente e dallo Statuto. Tali liste sono state pubblicate ai sensi di legge.

In particolare,

- la **Lista n. 1** è stata presentata dall'azionista ARUM S.p.A., titolare del 24,147% del capitale sociale di BF e del 25,442% dei diritti di voto, e contiene l'indicazione dei seguenti candidati, elencati mediante numero progressivo:

SINDACI EFFETTIVI

1. Alessandro Valentini
2. Laura Fabbri
3. Luca Bartoletti

SINDACI SUPPLENTI

1. Simona Gnudi
2. Davide Niccoli

La Lista n. 1 contiene, inoltre, la proposta, per la determinazione del compenso annuale dei componenti del Collegio Sindacale come segue: al Presidente del Collegio Sindacale, un compenso annuo lordo di Euro 45.000,00 e a ciascun Sindaco effettivo, un compenso annuo lordo di Euro 30.000,00;

- la **Lista n. 2** è stata presentata dall'azionista Inalca S.p.A., titolare del 1,929% del capitale sociale di BF e del 1,397% dei diritti di voto, e contiene l'indicazione dei seguenti candidati:

SINDACI EFFETTIVI

1. Roberto Capone
2. Chiara Marchetti

SINDACI SUPPLENTI

1. Alberto Baraldi

Unitamente alle liste sono stati depositati: a) le dichiarazioni con cui ciascun candidato ha accettato la propria candidatura e attestato, 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; b) i curricula vitae riguardanti le caratteristiche personali e professionali dei singoli candidati; c) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta.

Il Presidente riferisce che, ai sensi dell'art. 24 dello Statuto, in sede di votazione, in caso di presentazione di un'unica lista, verranno eletti i candidati iscritti nella lista medesima, sempre che abbia ottenuto l'approvazione della maggioranza semplice dei voti, e la Presidenza del Collegio spetterà al primo di essi secondo l'ordine di elencazione.

In caso di presentazione di 2 (due) liste, dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, secondo l'ordine di elencazione, i primi 2 (due) Sindaci effettivi e il primo Sindaco supplente e dalla lista che risulterà seconda per numero di voti risulterà eletto, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, il primo candidato alla carica di Sindaco effettivo, che rivestirà anche la carica di Presidente del Collegio Sindacale, e il primo candidato alla carica di Sindaco supplente.

In caso di presentazione di 3 (tre) o più liste, da ciascuna delle 2 (due) liste maggiormente votate sarà tratto, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, il primo Sindaco effettivo e il

primo Sindaco supplente indicati mentre dalla 3° lista maggiormente votata sarà tratto il primo Sindaco effettivo indicato che rivestirà anche la carica di Presidente.

In caso di parità di voti tra più liste di minoranza, si procederà a una votazione di ballottaggio da parte dell'intera Assemblea: risulteranno eletti i nominativi tratti dalla lista che otterrà il maggior numero di voti. Qualora dovesse persistere una parità di voti, risulterà eletto il candidato Sindaco, effettivo o supplente, più anziano d'età.

Le liste presentate dai soci di minoranza da cui trarre uno o più Sindaci non devono risultare collegate in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista di maggioranza.

In caso di sostituzione di un Sindaco effettivo subentra, per quanto possibile, il Sindaco supplente eletto nella stessa lista, fermo restando in ogni caso il rispetto della proporzione tra generi prevista per legge.

In caso di integrazione del Collegio Sindacale si procederà per quanto possibile traendo il Sindaco o i Sindaci da eleggere dalla stessa lista cui apparteneva il Sindaco o appartenevano i Sindaci cessati, nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze e fermo restando in ogni caso il rispetto della proporzione tra generi prevista per legge.

Qualora, per effetto dell'applicazione di quanto sopra previsto, non risulti rispettata la composizione del Collegio Sindacale conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi, in luogo dei candidati del genere più rappresentato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (partendo dall'ultimo eletto di tale lista), si intenderanno eletti (seguendo l'ordine di elencazione) i candidati del genere meno rappresentato non eletti dalla stessa lista.

Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione e invita il Rappresentante Designato a indicare i voti che esprime per delega, precisandosi da parte di quest'ultimo che sono state date istruzioni di voto **per n. 313.460.782** voti rappresentati in assemblea.

Comunica quindi l'esito delle votazioni.

La **Lista n. 1** presentata dall'azionista ARUM S.p.A. risulta aver conseguito n. 285.807.615 diritti di voto, corrispondenti al 91,178% del totale dei voti rappresentati in assemblea e al 77,615% del totale dei diritti di voto.

La **Lista n. 2** presentata dall'azionista Inalca S.p.A. risulta aver conseguito n. 5.051.873 diritti di voto, corrispondenti all'1,612% del totale dei voti rappresentati in assemblea e all'1,372% del totale dei diritti di voto.

Astenuti 22.601.294 voti.

Contrari 0 voti.

A conclusione delle operazioni di voto, sulla base di quanto disposto dall'art. 24 dello Statuto, il Presidente dichiara che

a) dalla **Lista n. 1** sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono riportati i candidati nella lista stessa:

SINDACI EFFETTIVI

1. Alessandro Valentini

2. Laura Fabbri

SINDACI SUPPLENTI

1. Simona Gnudi

b) dalla Lista n. 2 sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono riportati i candidati nella lista stessa:

SINDACI EFFETTIVI

1. Roberto Capone

SINDACI SUPPLEMENTI

1. Alberto Baraldi

Il Collegio Sindacale resterà in carica tre esercizi e più precisamente fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2028.

Il Presidente dà atto che i nominati Sindaci hanno preventivamente accettato la carica ad essi conferita, dichiarando che a proprio carico non sussistono cause di ineleggibilità o decadenza previste dalla legge. Con riferimento alla determinazione del compenso annuo del Collegio Sindacale, il Presidente dà lettura della proposta di deliberazione presentata dall'azionista ARUM S.p.A. contestualmente alla presentazione della Lista n. 1.

Il Presidente sottopone pertanto all'approvazione del Rappresentante Designato la seguente proposta per la determinazione del compenso annuale:

"L'Assemblea di B.F. S.p.A.

delibera

di deliberare un compenso annuo di Euro 45.000 per il Presidente del Collegio Sindacale e di Euro 30.000 per ciascuno dei sindaci effettivi".

Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione sulla indicata proposta di deliberazione e invita il RD a indicare i voti che esprime per delega, precisandosi da parte di quest'ultimo che sono state date istruzioni di voto per n. 313.638.099 voti rappresentati in assemblea.

La proposta è approvata a maggioranza.

Astenuti 30.543.502 voti.

Contrari 0 voti.

Favorevoli i rimanenti 283.094.597 voti intervenuti.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa alla trattazione del settimo punto all'ordine del giorno e, nel ricordare che, in conseguenza delle dimissioni dalla carica di amministratore rassegnate dal consigliere avv. Riccardo Bovino con efficacia 6 dicembre 2025, il Consiglio di Amministrazione di BF in data 18 dicembre 2025 ha deliberato, con il parere positivo del collegio sindacale, la nomina per cooptazione – ai sensi dell'art. 2386 c.c. e dello Statuto – della dott.ssa Alessandra Bonetti e che l'amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione giunge a scadenza in occasione della successiva assemblea, riferisce che l'Assemblea è chiamata a procedere alla nomina di un nuovo componente del Consiglio di Amministrazione, che resterà in carica fino alla naturale scadenza del Consiglio di Amministrazione

in carica, ossia fino all'assemblea che sarà chiamata a deliberare in ordine all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2027.

Il Presidente, alle ore 11,17, sottopone all'approvazione del RD la proposta di delibera *infra* trascritta.

"L'assemblea degli azionisti di B.F. S.p.A., riunita in sede ordinaria, visto l'art. 2386 c.c. e le applicabili disposizioni di Statuto, nonché preso atto della proposta descritta nella relazione illustrativa del consiglio di amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno,

delibera

(1) *di nominare la dott.ssa Alessandra Bonetti quale amministratore di BF sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2027;*

(2) *di approvare per il neo-nominato amministratore un compenso annuo, pro rata temporis, coerente con quanto già deliberato dall'Assemblea e dal Consiglio stesso per gli altri amministratori."*

Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione sulla indicata proposta di deliberazione e invita il RD a indicare i voti che esprime per delega, precisandosi da parte di quest'ultimo che per tutti i voti rappresentati in assemblea sono state date istruzioni di voto.

La proposta è approvata a maggioranza.

Astenuti 30.543.502 voti.

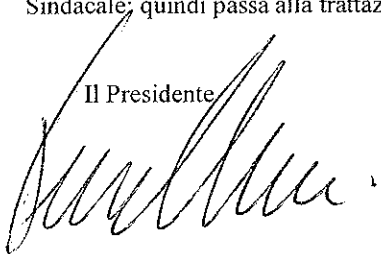
Contrari 10 voti.

Favorevoli i rimanenti 283.094.597 voti intervenuti.

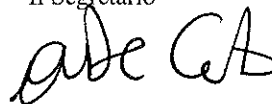
Il Presidente proclama il risultato.

Esaurita la trattazione dell'ordine del giorno di parte ordinaria e nessuno chiedendo la parola, alle ore 11,20 il Presidente esprime le congratulazioni al dott. Capone e agli altri nuovi componenti del Collegio Sindacale; quindi passa alla trattazione della parte straordinaria, oggetto di separato verbale.

Il Presidente



Il Segretario



La sottoscritta Renata Mariella notaio ai sensi dell'art. 31 comma 2 quinquies della legge 340/2000 dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società ..

Per il registro imprese di FERRARA-RAVENNA

Firmato RENATA MARIELLA NOTAIO

Milano il 22 GIUGNO 2026

Assolvimento virtuale del bollo

Autorizzazione no. AGEDREMR N. 27661 DEL 17.04.2023

