

# B.F. S.p.A.

Avente sede legale in Jolanda di Savoia (FE), Via Cavicchini n. 2  
Capitale sociale deliberato Euro 104.295.189,00  
Codice Fiscale e Partita IVA 08677760962

## ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 24 APRILE 2018

### 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 ordinaria degli Azionisti convocata presso la sede di CdP Equity in Milano, Via San Marco 21/A, per martedì 24 aprile 2018 alle ore 17,00, in unica convocazione.**

La presente relazione viene inviata a Consob-Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e a Borsa Italiana S.p.A., ed è altresì messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito *internet* di B.F. S.p.A. nei termini e nei modi di legge.

\*\*\*

**Punto 1 dell'Ordine del Giorno - Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 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 2017. Delibere inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione:

- a) il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 (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 sulla gestione, che chiude con una perdita di Euro 1.033.142,18;
- b) la proposta di copertura della perdita come segue:
  - quanto ad Euro 967.346,25 con utilizzo della Riserva utili a nuovo;
  - quanto ad Euro 65.795,93 con utilizzo della Riserva sovrapprezzo azioni.

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 chiude con un utile di Euro 366.796,80.

Si ricorda che tutta la documentazione prevista dall'art. 154-ter, comma 1, D.Lgs. 58/1998, ivi incluso il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, unitamente alla Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari di cui all'art. 123-bis D.lgs. 58/1998, come successivamente modificato, verrà messa a disposizione presso la Sede Legale di Jolanda di Savoia, sul sito *internet* della Società [www.bfspa.it](http://www.bfspa.it) (sezione "Governance - Assemblea") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato ([www.1info.it](http://www.1info.it)), almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione.

Vi proponiamo quindi di assumere la seguente deliberazione:

“L’Assemblea di B.F. S.p.A.,

presa visione del progetto di Bilancio dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, nonché della Relazione della Società di revisione,

delibera

- di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, così come proposto ed illustrato dal Consiglio di Amministrazione, unitamente alla Relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione relativa al medesimo Bilancio, dal quale emerge una perdita di Euro 1.033.142,18 e la proposta di copertura della perdita come segue:

- quanto ad Euro 967.346,25 con utilizzo della Riserva utili a nuovo;
- quanto ad Euro 65.795,93 con utilizzo della Riserva sovrapprezzo azioni, e

- di prendere atto del bilancio consolidato della Società chiuso al 31 dicembre 2017 dal quale emerge un utile di Euro 366.796,80.

\*\*\*

**Punto 2 dell’Ordine del Giorno - Sezione I° della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell’articolo 123-ter del D. Lgs. 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per sottoporre alla Vostra attenzione, ai sensi dell’art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998, la Sezione I° della Relazione sulla remunerazione, predisposta ai sensi del sopracitato articolo del D. Lgs. 58/1998 e dell’art. 84-*quater* 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 2018 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, 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 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 pertanto al testo integrale della Relazione che, nel rispetto della normativa vigente, sarà messo 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 - Assemblea*) 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 prima convocazione.

Si ricorda che i Signori Azionisti, ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 6, del D. Lgs. 58/1998, saranno chiamati a deliberare sulla Sezione I° della Relazione 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'art. 125-*quater*, comma 2, del D. Lgs. 58/1998.

Si invitano, pertanto, i Signori Azionisti ad 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 approvare la Sezione I° della Relazione sulla remunerazione, che illustra la politica adottata dalla Società in materia."

p. il Consiglio di Amministrazione  
IL PRESIDENTE  
Rossella Locatelli

Milano, 20 marzo 2018