

# BONIFICHE FERRARESI S.p.A. SOCIETA' AGRICOLA

Avente sede legale in Jolanda di Savoia (FE), Via Cavicchini n. 2  
Capitale sociale sottoscritto e versato pari ad Euro 8.111.250  
N° iscrizione al Registro Imprese di Roma, Codice Fiscale e Partita IVA 00050540384

## ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 20 APRILE 2016

### 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 Fondazione Cariplo a Milano, Via Manin, 23 per mercoledì 20 aprile 2016 alle ore 10,00, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno successivo, stessi luogo e ora**

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 Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola nei termini e nei modi di legge.

#### **Punto 1 dell'Ordine del Giorno Assemblea degli Azionisti**

#### **Approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2015 e deliberazioni in materia di destinazione dell'utile dell'esercizio**

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione:

- a) il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 (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 un utile di Euro 6.768.507,95; e
- b) la proposta di destinazione dell'utile come segue:
  1. quanto ad Euro 338.425,40 a Riserva Legale;
  2. quanto ad Euro 5.916.952,36 a Riserva utili indivisi;
  3. quanto ad Euro 511.875,00 quale dividendo da assegnare nella misura di Euro 0,065 per ognuna delle n. 7.875.000 azioni, con data stacco cedola il 23 maggio 2016, *record date* il 24 maggio 2016 e messa in pagamento il 25 maggio 2016;
  4. quanto ad Euro 1.255,19 a Riserva Straordinaria.

Si ricorda che tutta la documentazione prevista dall'art. 154-ter, comma 1, D.Lgs. 58/1998, ivi inclusa la 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.bonificheferraresi.it](http://www.bonificheferraresi.it) (sezione "Documenti per Assemblea - 2016") 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 Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola, presa visione del progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio sindacale, nonché della Relazione della Società di revisione,

delibera

di approvare il Bilancio al 31 dicembre 2015, 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 un utile di Euro 6.768.507,95, e di destinare l'utile come segue:

1. quanto ad Euro 338.425,40 a Riserva Legale;
2. quanto ad Euro 5.916.952,36 a Riserva utili indivisi;
3. quanto ad Euro 511.875,00 quale dividendo da assegnare nella misura di Euro 0,065 per ognuna delle n. 7.875.000 azioni, con data stacco cedola il 23 maggio 2016, *record date* il 24 maggio 2016 e messa in pagamento il 25 maggio 2016;
4. quanto ad Euro 1.255,19 a Riserva Straordinaria.”

## **Punto 2 dell'Ordine del Giorno**

- **1° Sezione 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 degli artt. 123-ter del TUF, la Sezione I della Relazione sulla remunerazione, predisposta ai sensi del sopracitato articolo del TUF 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 2016 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.bonificheferraresi.it](http://www.bonificheferraresi.it) (sezione *Documenti per Assemblea - 2016*) 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, 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 posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi dell'art. 125-*quater*, comma 2, TUF.

Si invitano, pertanto, i Signori Azionisti ad assumere la seguente delibera:

“L’Assemblea di Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola,

- 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.”

### **Punto 3 dell’Ordine del Giorno**

#### **- Autorizzazioni ai sensi dell’Articolo 2390 del Codice Civile.**

Signori Azionisti,

quale ultimo punto posto all’Ordine del Giorno dell’Assemblea ordinaria della Società, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra attenzione un aggiornamento circa le cariche che l’Amministratore Delegato Dott. Vecchioni detiene presso altre società, anche ai fini di quanto previsto dall’Articolo 2390 del Codice Civile.

Si ricorda che ai sensi di quanto previsto dal richiamato articolo 2390, comma 1, del Codice Civile, 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.

Come segnalato alla Società in sede di perfezionamento del contratto di amministrazione tra l’Amministratore Delegato e la Società del 24 settembre 2014, il Dott. Vecchioni ha rivestito la carica di rappresentante legale dell’azienda agricola “Il Cicalino”. A tale proposito, si fa presente che la menzionata carica del Dott. Vecchioni è cessata in virtù del conferimento di tale azienda agricola nella società in accomandita semplice di nuova costituzione denominata “Società Agricola Tenuta il Cicalino s.a.s. di Federico Vecchioni e Elisabetta Pasinato, della quale il Dott. Vecchioni è socio accomandatario con una quota rappresentativa del 99,8% del capitale sociale. Pertanto, la medesima attività che prima era svolta dall’Amministratore Delegato in forma di impresa individuale viene ora esercitata dalla Società Agricola Tenuta il Cicalino della quale, come precisato, il Dott. Vecchioni è socio accomandatario con una quota quasi totalitaria.

Vi invitiamo quindi a prendere atto di tale variazione e, per quanto occorre possa, di autorizzare e ratificare anche ai sensi dell’Articolo 2390, comma 1, del Codice Civile, il mutamento di carica del Dott. Federico Vecchioni da rappresentante legale dell’azienda agricola “Il Cicalino” a socio accomandatario della società in accomandita semplice denominata “Società Agricola Tenuta il Cicalino s.a.s. di Federico Vecchioni e Elisabetta Pasinato”.

In considerazione di quanto sopra, si invitano, pertanto, i Signori Azionisti ad assumere la seguente delibera:

“L’Assemblea di Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola,

- preso atto della variazione della carica del Dott. Federico Vecchioni da rappresentante legale dell’azienda agricola “Il Cicalino” a socio accomandatario della società in accomandita semplice denominata “Società Agricola Tenuta il Cicalino s.a.s. di Federico Vecchioni e Elisabetta Pasinato”,

delibera

1. di prendere atto e, per quanto occorre possa, di autorizzare e ratificare anche ai sensi dell'Articolo 2390, comma 1, del Codice Civile, il mutamento di carica del Dott. Federico Vecchioni da rappresentante legale dell'azienda agricola "Il Cicalino" a socio accomandatario della società in accomandita semplice denominata "Società Agricola Tenuta il Cicalino s.a.s. di Federico Vecchioni e Elisabetta Pasinato".

p. il Consiglio di Amministrazione  
IL PRESIDENTE  
Rossella Locatelli

Milano, 14 marzo 2016