

B.F. S.p.A.

Verbale dell'assemblea ordinaria del 5 giugno 2025

Il 5 giugno 2025 alle ore 11,00 hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria di **B.F. S.p.A.** ("BF" o la "Società"). Il Professore Michele Pisante, 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

1) Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 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 2024 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) Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:

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

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

6) Nomina del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2025-2027 e determinazione del relativo compenso annuo.

5) Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2026-2034 ai sensi del D. Lgs. 39/2010 e del Regolamento (UE) n. 537/2014.

6) 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;

- 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. 3, comma 14-sexies, della Legge 21 febbraio 2025 n. 15, 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, Prof. Michele Pisante i Consiglieri: Dott. Federico Vecchioni (Amministratore Delegato), Dott. Giuseppe Andreano, Prof.ssa Maria Teresa Bianchi, Dott. Luigi Ciarrocchi, Dott.ssa Gabriella Fantolino, Dott. Gianluca Lelli, Prof.ssa Rossella Locatelli;
 - per il Collegio Sindacale sono presenti all'Assemblea i sindaci Dott. Roberto Capone (Presidente), il Dott. Guido De Cristofaro e la Dott.ssa Laura Fabbri;
 - sono assenti giustificati i Consiglieri Dott. Emilio Giorgi, Dott.ssa Barbara Saltamartini, Prof.ssa Claudia Sorlini;
 - 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 261.883.391,00, rappresentato da n. 261.883.391 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 alla data odierna, il numero complessivo dei diritti di voto esercitabili è pari a 339.382.187;
 - la Società, alla data della presente Assemblea, non possiede 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. 328.317.602 diritti di voto, per 50 azionisti presenti tramite delega, pari al 96,740% 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 Testo Unico della Finanza e dalle altre informazioni a disposizione di BF, 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
Dompè Holdings S.r.l.	24,98%	29,20%
Arum S.p.A.	24,06%	24,76%
Fondazione Cassa di Risparmio delle Province Lombarde	5,79%	8,49%
INARCASSA – Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza per gli Ingegneri ed Architetti Liberi Professionisti	4,00%	5,52%

- per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna non esistono patti parasociali aventi per oggetto l'esercizio del diritto di voto ai sensi dell'articolo 122 del TUF;

- 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 2024 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 2.159 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 191.636.

Il Presidente, alle ore 11,09, 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 2024, 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 2024, 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 42.784.440,02;

b) di prendere atto del bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2024 dal quale emerge un utile di Euro 13.384.032,46 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 52.010 voti.

Contrari 0 voti.

Favorevoli i rimanenti 328.265.592 voti intervenuti.

Il Presidente proclama il risultato.

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente, alle ore 11,10, 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 42.784.440,02 come segue:

- quanto a Euro 1.454.740,00, a "Riserva utili non distribuibili", indisponibile ai sensi dell'art. 6, comma 1, lettera a) del D.Lgs. n. 38/2005;

- quanto a Euro 2.139.222,00 a Riserva legale;

- quanto a Euro 19.287.340,30 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 con data di stacco 7 luglio 2025 (stacco cedola numero 10), record date 8 luglio e data di pagamento 9 luglio, secondo calendario di Borsa Italia S.p.A."

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 52.000 voti.

Contrari 10 voti.

Favorevoli i rimanenti 328.265.592 voti intervenuti.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa alla trattazione del terzo 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 2025), 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 2024 o ad esso relativi), ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF.

Il Presidente, alle ore 11,13, 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 2025, 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 2024".

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 37.001.837 voti.

Contrari 9.937 voti.

Favorevoli i rimanenti 291.305.828 voti intervenuti.

Il Presidente proclama il risultato.

*

Il Presidente dichiara quindi 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 i voti rappresentati in assemblea per i quali sono state date istruzioni di voto risultano n. 328.317.592 (1 azionista portatore di n. 10 voti non ha dato istruzioni di voto).

La proposta è approvata **a maggioranza**.

Astenuti 37.001.837 voti.

Contrari 9.927 voti.

Favorevoli i rimanenti 291.305.828 voti intervenuti.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno e al proposito ricorda che con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2024 si conclude il mandato del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica e l'Assemblea è invitata a procedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, secondo i termini e le previsioni degli artt. 11 e 12 dello Statuto.

Ai sensi dell'art. 11 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 1% del capitale, come stabilito da Consob con determinazione n. 130 del 30 gennaio 2025. Lo Statuto prevede che il Consiglio di Amministrazione sia formato da undici componenti.

Il Presidente dà atto che, nei termini di legge, sono state regolarmente depositate presso la sede legale n. 3 liste di candidati per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, 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 24,058% del capitale sociale di BF e del 24,76% dei diritti di voto, e contiene l'indicazione dei seguenti candidati, elencati mediante numero progressivo:

1. Federico Vecchioni
2. Rossella Locatelli - indipendente
3. Gianluca Lelli
4. Barbara Saltamartini - indipendente
5. Sara Zanotelli - indipendente
6. Luigi Ciarrocchi - indipendente
7. Gabriella Fantolino - indipendente
8. Carlo Pierluigi Boni Brivio - indipendente
9. Riccardo Bovino
10. Domenico Pimpinella
11. Alessandra Bonetti.

La Lista n. 1 contiene, inoltre, la proposta, anche ai sensi di quanto previsto dall'art. 22 dello Statuto Sociale di BF, di determinare a favore del Consiglio di Amministrazione un compenso annuo *pro-rata temporis* di Euro 330.000, al lordo delle ritenute ed accessori di legge, ove applicabili, oltre al rimborso delle spese a piè di lista, delegando il Consiglio di Amministrazione alla relativa ripartizione ai sensi dell'art. 2389, comma 3 del Codice Civile, fatto salvo l'eventuale compenso per i Consiglieri investiti di particolari cariche che potrà essere attribuito dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2389, comma 3 del Codice Civile;

- la **Lista n. 2** è stata presentata dall'azionista Dompè Holdings s.r.l., titolare del 24,975% del capitale sociale di BF e del 29,20% dei diritti di voto, e contiene l'indicazione dei seguenti candidati:

1. Giuseppe Andreano
2. Maria Teresa Bianchi - indipendente
3. Michele Pisante – indipendente.

- la **Lista n. 3** è stata presentata dall'azionista Inarcassa – Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza per gli Ingegneri ed Architetti Liberi Professionisti, titolare del 4,003% del capitale sociale di BF e del 5,52% dei diritti di voto, e contiene l'indicazione dei seguenti candidati, elencati mediante numero progressivo:

1. Luca Mignini – indipendente,
2. Maria Paola Vetrucci – indipendente.

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; i candidati che soddisfano anche i requisiti di indipendenza sopra citati hanno attestato altresì il possesso di tali requisiti; 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. 12 dello Statuto, 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%.

Almeno 2 amministratori devono possedere i requisiti di indipendenza, previsti dalla legge e dal Codice di Corporate Governance, al quale la Società aderisce, e, al fine di assicurare l'equilibrio di generi, due quinti degli amministratori e, quindi, 5 amministratori, devono appartenere al genere meno rappresentato. Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione e invita il Rappresentante Designato a indicare i voti che esprime per delega.

Comunica quindi l'esito delle votazioni.

La Lista n. 1 presentata dall'azionista ARUM S.p.A. risulta aver conseguito n. 210.493.257 diritti di voto, corrispondenti al 64,113% del totale dei voti rappresentati in assemblea e al 62,022% del totale dei diritti di voto.

La Lista n. 2 presentata dall'azionista Dompè Holdings s.r.l. risulta aver conseguito n. 99.093.044 diritti di voto, corrispondenti al 30,182% del totale dei voti rappresentati in assemblea e al 29,198% del totale dei diritti di voto.

La Lista n. 3 presentata dall'azionista Inarcassa risulta aver conseguito n. 18.731.291 diritti di voto, corrispondenti al 5,705% del totale dei voti rappresentati in assemblea e al 5,519% del totale dei diritti di voto.

Astenuti 10 voti.

Contrari 0 voti.

A conclusione delle operazioni di voto, sulla base di quanto disposto dall'art. 12 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, n. 9 Amministratori e precisamente:

1. Federico Vecchioni
2. Rossella Locatelli - indipendente
3. Gianluca Lelli
4. Barbara Saltamartini - indipendente
5. Sara Zanotelli - indipendente
6. Luigi Ciarrocchi - indipendente
7. Gabriella Fantolino - indipendente

8. Carlo Boni Brivio - indipendente

9. Riccardo Bovino

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

1. Giuseppe Andreano

2. Maria Teresa Bianchi – indipendente.

Il Consiglio di Amministrazione resterà in carica tre esercizi e più precisamente fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2027.

Il Presidente dà atto che i nominati Amministratori 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 Consiglio di Amministrazione, 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 approvare un compenso annuo pro-rata temporis di Euro 330.000, al lordo delle ritenute ed accessori di legge, ove applicabili, oltre al rimborso delle spese a piè di lista, delegando il Consiglio di Amministrazione alla relativa ripartizione ai sensi dell'art. 2389, comma 3 del Codice Civile, fatto salvo l'eventuale compenso per i Consiglieri investiti di particolari cariche che potrà essere attribuito dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2389, comma 3 del Codice Civile".

Il Presidente dichiara aperta la votazione della indicata proposta di deliberazione e invita il RD a indicare i voti che esprime per delega, precisandosi da parte di quest'ultimo che i voti rappresentati in assemblea per i quali sono state date istruzioni di voto risultano n. 309.599.018 (1 azionista portatore di n. 18.718.584 voti non ha dato istruzioni di voto).

La proposta è approvata a **maggioranza**.

Astenuti 18.231.263 voti.

Contrari 0 voti.

Favorevoli i rimanenti 291.367.755 voti intervenuti.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno ed al proposito ricorda che, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, scadrà l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società Deloitte & Touche S.p.A. dall'Assemblea ordinaria dell'8 maggio 2027 per gli esercizi 2017 – 2025. Ciò detto, il Collegio Sindacale, nella sua qualità di "comitato per il controllo interno e la revisione contabile", ai sensi dell'art. 19 del Decreto, ha condiviso la proposta delle competenti funzioni aziendali di anticipare la procedura selettiva per l'assegnazione dell'incarico

di revisione legale per il periodo 2026-2034, avviandola già nel corso dell'esercizio 2024, così da consentire all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 di deliberare l'affidamento del relativo incarico.

A tale riguardo si segnala che la Società ha effettuato la procedura di selezione di cui all'art. 16 del Regolamento Europeo n. 537/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014.

Il Presidente, alle ore 11,15, sottopone all'approvazione del RD la proposta di delibera infra trascritta sul quinto punto all'ordine del giorno.

“L'Assemblea di B.F. S.p.A., esaminata e discussa la proposta formulata dal Collegio Sindacale contenente la raccomandazione quale comitato per il controllo interno e la revisione contabile rispetto al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di B.F. S.p.A. per gli esercizi compresi tra il 2026 e il 2034,

delibera

- di conferire l'incarico di revisione legale dei conti di B.F. S.p.A. alla società di revisione KPMG S.p.A. per gli esercizi 2026-2034, fatte salve cause di cessazione anticipata, per lo svolgimento delle attività nonché alle condizioni di cui all'offerta formulata dalla suddetta società di revisione, i cui termini economici sono sintetizzati nella proposta formulata dal Collegio Sindacale;

- di conferire mandato, in via disgiunta tra loro, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, per provvedere, anche a mezzo di procuratori, a quanto richiesto, necessario o utile per l'esecuzione di quanto deliberato, nonché per adempiere alle formalità attinenti e necessarie presso i competenti organi e/o uffici, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, e in genere tutto quanto occorra per la loro completa esecuzione, con ogni e qualsiasi potere necessario e opportuno, nell'osservanza delle vigenti disposizioni normative.”.

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 52.000 voti.

Contrari 6.885 voti.

Favorevoli i rimanenti 328.258.717 voti intervenuti.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa alla trattazione del sesto punto all'ordine del giorno e al proposito ricorda che l'autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie di cui al presente punto all'ordine del giorno è strumentale all'esecuzione del piano di remunerazione ed incentivazione azionario di lungo termine denominato “LTIP 2023-2025”, approvato dall'Assemblea degli azionisti in data 10 maggio 2023, nonché agli ulteriori piani di remunerazione ed incentivazione che saranno eventualmente approvati (nel complesso, “**Piani**”).

Il Presidente, alle ore 11,17, sottopone all'approvazione del RD la proposta di delibera infra trascritta sul sesto punto all'ordine del giorno.

"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 da società del gruppo e, infine, vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno,

delibera

- (1) di revocare la precedente deliberazione di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie assunta dall'Assemblea ai sensi dell'art. 2357 c.c., per quanto non ancora eseguito;*
- (2) di autorizzare, ai sensi artt. 2357, c. 2, e 2357-ter, c. 1, c.c., l'acquisto di massime n° 631.838 azioni ordinarie della società, ed il compimento di atti di disposizione delle medesime, alle seguenti condizioni:*
 - (i) l'autorizzazione è finalizzata a dare esecuzione al piano di remunerazione ed incentivazione azionario di lungo termine denominato "LTIP 2023-2025", nonché a ulteriori 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 e all'Amministratore Delegato 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 incombenti, 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 30.071.226 voti.

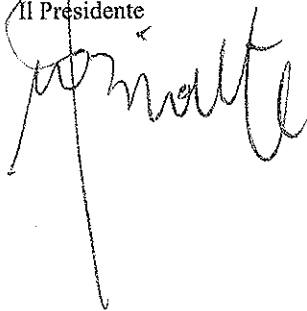
Contrari 5.832 voti.

Favorevoli i rimanenti 298.240.544 voti intervenuti.

Il Presidente proclama il risultato.

Esaurita la trattazione dell'ordine del giorno e nessuno chiedendo la parola, il Presidente esprime il proprio miglior augurio alla Società per il futuro; l'Amministratore Delegato a propria volta ringrazia il Consiglio uscente per l'eccellente lavoro svolto, certo che proseguirà con il nuovo organo amministrativo; quindi, alle ore 11,20, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea.

Il Presidente



Il Segretario



Presenze in ordine alfabetico e votazioni

	ASSEMBLEA ORDINARIA										
	AZIONI ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO	N. DIRITTI DI VOTO	PUNTO 1	PUNTO 2	PUNTO 3		PUNTO 4		PUNTO 5	PUNTO 6
						a)	b)	LISTA (1)	Compenso (2)		
ACEA S.p.A.	2.559.417		2.559.417	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Antolini Alberto	175.000		175.000	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Antolini Alessendra	425.000		425.000	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Antolini Francesco	150.000		150.000	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
ARUM S.p.A.	63.002.920	21.032.102	84.035.022	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Banca del Fucino S.p.A.	262.468		262.468	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Banca IFIS S.p.A.	1.250.000		1.250.000	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Banca Popolare di Cortona S.C.P.A.	274.375		274.375	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Bertoldi Giorgio	134.000		134.000	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Biosline Holding S.r.l. Unip.	354.654		354.654	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
BPER Banca S.p.A.	2.500.000		2.500.000	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Cereal Docks Holding S.p.A.	500.000		500.000	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Confartigianato Ass. Provinciale Bologna Metropolitana	52.000		52.000	A	A	A	A	ARUM	F	A	A
Confartiginato Imprese	699.063		699.063	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Confindustria Emilia Area Centro	502.501		502.501	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Consorzio agrario del Tirreno Sooc. Coop.	354.654		354.654	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC	3.042		3.042	F	F	C	C	INARCASSA	F	F	C
DOMPE' Holdings s.r.l.	65.405.471	33.687.573	99.093.044	F	F	F	F	DOMPE'	F	F	F
ELFE s.r.l.	232.990		232.990	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Eni Natural Energies S.p.A.	13.919.837		13.919.837	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Finanziaria Tosinvest S.p.A.	2.500.000		2.500.000	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Fondazione Banca del Monte di Lombardia	3.030.304		3.030.304	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Fondazione Cariplo	15.164.711	13.637.830	28.802.541	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo	980.392		980.392	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Fondazione Cassa di Risparmio di Lucca	991.568		991.568	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Fondazione Cassa di Risparmio di Torino	1.980.392		1.980.392	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna	3.996.250		3.996.250	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Fondazione di Sardegna	1.212.122		1.212.122	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Fondazione ENPAIA	6.809.085		6.809.085	F	F	A	A	ARUM	A	F	F
Fondazione ENPAIA - Gestione separata Agrotecnici	70.763	50.763	121.526	F	F	A	A	ARUM	A	F	F
Fondazione ENPAM	4.909.735		4.909.735	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Fondazione Finanza Etica	10		10	A	C	C	NI	A	A	F	C
Fratì Fabio	225.000		225.000	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Gargiulo Tiziana	71.335		71.335	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
GFC S.r.l.	855.236	855.236	1.710.472	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
INALCA S.p.A.	5.051.873		5.051.873	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
INARCASSA - Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza per gli Ingegneri ed Architetti Liberi Professionisti	10.483.292	8.235.292	18.718.584	F	F	A	A	INARCASSA	NI	F	A
Intesa Sanpaolo S.p.A.	11.301.004		11.301.004	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
IPI Domani S.p.A.	773.403		773.403	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
ISMEA - Istituto di servizi per il mercato agricolo ed alimentare	11.300.642		11.300.642	F	F	A	A	ARUM	A	F	A
La Margherita S.r.l.	185.000		185.000	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
MI.MO.SE. S.p.A.	1.406.239		1.406.239	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
MIRIA Asset Managment Limited	12.875.335		12.875.335	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
OTTO MARZO Società Semplice	1.085.885		1.085.885	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Prandini Ettore	272.618		272.618	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
Pretto Beatrice	66.000		66.000	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
SIS - Società Italiana Sementi S.p.A.	153.555		153.555	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	6.885		6.885	F	F	C	C	INARCASSA	F	C	F
Studio Segre S.r.l.	300.000		300.000	F	F	F	F	ARUM	F	F	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEM	2.780		2.780	F	F	F	F	INARCASSA	F	F	C
TOTALE	250.818.806	77.498.796	328.317.602								

TOTALE DIRITTI DI VOTO RAPPRESENTATI IN ASSEMBLEA	328.317.602
% DIRITTI DI VOTO RAPPRESENTATI IN ASSEMBLEA	96,740%
TOTALE DIRITTI DI VOTO	339.382.187

LEGENDA

F = favorevole; C = contrario; A = astenuto; NI = nessuna istruzione

(1) Si riferisce alle liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione presentate dagli azionisti ARUM S.p.A., Dompè Holdings s.r.l. e Inarcassa

(2) Si riferisce alla proposta di compenso per il Consiglio di Amministrazione formulata dall'azionista ARUM S.p.A.