RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

(convocata per il giorno 28 marzo 2019 in unica convocazione)

Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato, in sede ordinaria, giovedì **28 marzo 2019** alle ore **11.00**, presso la sede sociale di Banca Farmafactoring S.p.A. (la "**Banca**" o la "**Società**") in Milano, Via Domenichino n. 5 (la "**Sede Sociale**"), **in unica convocazione,** per approvare, tra l'altro, la proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio.

Il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2018, in approvazione all'Assemblea, presenta un utile pari a Euro 73.389.737, che si propone di ripartire come segue:

i) Euro 399.658 alla Riserva Utili portati a nuovo;

ii) Euro 72.990.079 agli Azionisti.

Si propone, inoltre, di destinare agli Azionisti Euro 18.763.155 da prelevarsi dalla "Riserva Utili", cosicché il dividendo complessivo da distribuire risulti pari a Euro 91.753.234.

Agli Azionisti spetterà, quindi, un dividendo di Euro 0,539 per ciascuna delle n. 170.107.400 azioni, con stacco cedola (n. 2) il 1° aprile 2019 (c.d. *ex date*).

Ai sensi dell'articolo 83-*terdecies* del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modifiche e integrazioni (il "**TUF**"), la legittimazione al pagamento del dividendo è determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell'intermediario di cui all'articolo 83-*quater*, comma 3, del TUF, al termine della giornata contabile del 2 aprile 2019 (c.d. "*record date*").

La messa in pagamento del suddetto dividendo, al lordo delle ritenute di legge, è prevista per il 3 aprile 2019 (c.d. *payment date*).

* * *

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea di Banca Farmafactoring S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

i) *di attingere per euro 18.763.155 dalla "Riserva di utili" da destinare alla distribuzione in favore degli Azionisti; la "Riserva utili" dopo tale destinazione si ridurrà a Euro 66.565.157;*

ii) *di destinare alla distribuzione in favore degli Azionisti una parte dell'utile netto dell'esercizio, pari a Euro 72.990.079, unitamente a Euro 18.763.155 prelevati dalla "Riserva di utili", per un totale di dividendi da distribuire di Euro 91.753.234, corrispondente, al lordo delle ritenute di legge, a euro 0,539 per ciascuna delle 170.107.400 azioni ordinarie in circolazione alla data di stacco cedola (n. 2) il 1° aprile 2019 (c.d. ex date). Tale dividendo è comprensivo della quota parte attribuibile alle azioni*

proprie eventualmente detenute dalla società alla "record date". Ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF), la legittimazione al pagamento del dividendo è determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell'intermediario di cui all'articolo 83-quater, comma 3, del TUF, al termine della giornata contabile del 2 aprile 2019 (c.d. record date);

iii) *di destinare alla "Riserva Utili" portati a nuovo la rimanente parte dell'utile di esercizio, pari a Euro 399.658;*

iv) *di mettere in pagamento il suddetto dividendo dal giorno 3 aprile 2019 (c.d. payment date). Il pagamento sarà effettuato per il tramite degli intermediari autorizzati presso i quali sono registrate le azioni nel sistema Monte Titoli.*

* * *

Milano, 19 febbraio 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
IL PRESIDENTE
(Salvatore Messina)