

F.I.L.A. S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **5**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina di un amministratore per integrazione del Consiglio di Amministrazione a seguito di cooptazione; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Delega a: MARIN PATRIZIA		
84	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	418 418
Delega a: MARIN PATRIZIA		
21	LEGAL & GENERAL ICAV	16 16
Delega a: MARIN PATRIZIA		
49	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE	9.223 9.223
Delega a: MARIN PATRIZIA		
22	MACKENZIE INSTITUTIONAL SERIES LP	249 249
Delega a: MARIN PATRIZIA		
50	METZLER INTERNATIONAL INVESTME	58.688 58.688
Delega a: MARIN PATRIZIA		
51	METZLER UNIVERSAL TRUST	30.269 30.269
Delega a: MARIN PATRIZIA		
23	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	5.540 5.540
Delega a: MARIN PATRIZIA		
52	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	100.204 100.204
Delega a: MARIN PATRIZIA		
53	MUL LYXOR ITALIA EQUITY	1.300 1.300
Delega a: MARIN PATRIZIA		
24	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	597 597
Delega a: MARIN PATRIZIA		
25	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	3.137 3.137
Delega a: MARIN PATRIZIA		
26	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	27 27
Delega a: MARIN PATRIZIA		
27	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	15.627 15.627
Delega a: MARIN PATRIZIA		
28	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	5.422 5.422
Delega a: MARIN PATRIZIA		
29	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	484 484
Delega a: MARIN PATRIZIA		
73	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	915 915
Delega a: MARIN PATRIZIA		
98	PHC NT SMALL CAP	2.267 2.267
Delega a: MARIN PATRIZIA		
99	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	1.616 1.616
Delega a: MARIN PATRIZIA		
74	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1 1
Delega a: MARIN PATRIZIA		
75	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1 1
Delega a: MARIN PATRIZIA		
85	SLIC ER EX UK SM CM FD XESC	63.147 63.147
Delega a: MARIN PATRIZIA		
30	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	1.180 1.180
Delega a: MARIN PATRIZIA		
31	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	14.276 14.276
Delega a: MARIN PATRIZIA		
32	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	21.165 21.165
Delega a: MARIN PATRIZIA		
33	SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	648 648
Delega a: MARIN PATRIZIA		
34	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	1.320 1.320

F.I.L.A. S.p.A.
Assemblea Ordinaria e Straordinaria
18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **5**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina di un amministratore per integrazione del Consiglio di Amministrazione a seguito di cooptazione; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Delega a: MARIN PATRIZIA		
77 STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	3.860	3.860
Delega a: MARIN PATRIZIA		
35 STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	3.714	3.714
Delega a: MARIN PATRIZIA		
36 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	50	50
Delega a: MARIN PATRIZIA		
37 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	491	491
Delega a: MARIN PATRIZIA		
38 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	372	372
Delega a: MARIN PATRIZIA		
39 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	34	34
Delega a: MARIN PATRIZIA		
40 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	12	12
Delega a: MARIN PATRIZIA		
41 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	12	12
Delega a: MARIN PATRIZIA		
42 UBS (IRL) ETF PLC	244	244
Delega a: MARIN PATRIZIA		
43 UBS ETF	612	612
Delega a: MARIN PATRIZIA		
44 UBS ETF	113	113
Delega a: MARIN PATRIZIA		
78 VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	1.975	1.975
Delega a: MARIN PATRIZIA		
79 VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	3.637	3.637
Delega a: MARIN PATRIZIA		
45 VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	2.946	2.946
Delega a: MARIN PATRIZIA		
86 VICTORY ALL COUNTRY EX US SMALL	13.435	13.435
Delega a: MARIN PATRIZIA		
80 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	656	656
Delega a: MARIN PATRIZIA		
100 WF VALERO ENERGY CORP PENS PLVCM	28.186	28.186
Delega a: MARIN PATRIZIA		
76 QUASTIO ITA GROWTH FUND	2.145.239	2.145.239
Delega a: SAGLIASCHI UMBERTO		
116 PENCIL S.P.A.	21.776.419	37.940.131
Delega a: SCARABOSIO ANTONIO		
57 SPACE HOLDING S.R.L.	361.291	361.291
Delega a: GINO TOMMASO		
60 ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND	1.248.391	1.248.391
Delega a: GUAGNANO WALTER		
9 AMBER EUROPEAN LONG OPPORTUNITIES FUND	629.258	629.258
Delega a: ALBANO ARTURO		
81 AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES LIMITED.	1.279.317	1.279.317
Delega a: ALBANO ARTURO		
101 PRI AMBER EVENT EUROPE	140.483	140.483
Delega a: ALBANO ARTURO		

Francis Lian

ku

F.I.L.A. S.p.A.
Assemblea Ordinaria e Straordinaria
18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **5**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina di un amministratore per integrazione del Consiglio di Amministrazione a seguito di cooptazione; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	100 azionisti per n°	51.995.528 Voti 99,74% dei voti presenti
di cui In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Voti 0,00% dei voti presenti
Per delega e rappresentanza	n°	100 azionisti per n°	51.995.528 Voti 99,74% dei voti presenti

* di cui 8.081.856 azioni speciali B a voto plurimo.



F.I.L.A. S.p.A.
Assemblea Ordinaria e Straordinaria
18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **6**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Rideterminazione dei compensi del Collegio Sindacale in carica fino all'approvazione del bilancio per l'esercizio al 31 dicembre 2020; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Azionisti Presenti

In proprio	n°	0	per n°	0 Azioni	0 Voti	0,00 % del tot. diritti di voto
Per delega	n°	102	per n°	35.965.075 Azioni	52.128.787 Voti	77,76 % del tot. diritti di voto
TOTALE PRESENTI	n°	102	per n°	35.965.075 Azioni	52.128.787 Voti	77,76 % del tot. diritti di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	84	azionisti per n°	51.915.523 Voti	99,59% dei voti presenti
CONTRARI	n°	14	azionisti per n°	138.456 Voti	0,27% dei voti presenti
ASTENUTI	n°	4	azionisti per n°	74.808 Voti	0,14% dei voti presenti
TOTALE VOTANTI	n°	102	azionisti per n°	52.128.787 Voti	
TOTALE NON VOTANTI	n°	0	azionisti per n°	0 Voti	0,00% dei voti presenti
TOTALE PRESENTI	n°	102	azionisti per n°	52.128.787 Voti	

F. I. L. A.

18/04/2019

[Signature]

1 / 1

F.I.L.A. S.p.A.
Assemblea Ordinaria e Straordinaria
18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto 6

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Rideterminazione dei compensi del Collegio Sindacale in carica fino all'approvazione del bilancio per l'esercizio al 31 dicembre 2020; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Elenco Contrari

SCHEDA	NOMINATIVO	AZIONI	VOTI
61	AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST Delega a: MARIN PATRIZIA	1.735	1.735
62	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BEN Delega a: MARIN PATRIZIA	21.896	21.896
63	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BEN Delega a: MARIN PATRIZIA	25.334	25.334
64	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BEN Delega a: MARIN PATRIZIA	10.936	10.936
10	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: MARIN PATRIZIA	3.344	3.344
11	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: MARIN PATRIZIA	1.491	1.491
15	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	622	622
93	ING PARAPLUFONDS 1 NV Delega a: MARIN PATRIZIA	44.952	44.952
18	ISHARES VII PLC Delega a: MARIN PATRIZIA	20.246	20.246
19	ISHARES VII PLC Delega a: MARIN PATRIZIA	3.528	3.528
74	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO Delega a: MARIN PATRIZIA	1	1
75	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO Delega a: MARIN PATRIZIA	1	1
35	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS Delega a: MARIN PATRIZIA	3.714	3.714
80	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: MARIN PATRIZIA	656	656

F.I.L.A. S.p.A.
Assemblea Ordinaria e Straordinaria
18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto 6

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Rideterminazione dei compensi del Collegio Sindacale in carica fino all'approvazione del bilancio per l'esercizio al 31 dicembre 2020; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	14 azionisti per n°	138.456 Voti 0,27% dei voti presenti
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Voti 0,00% dei voti presenti
Per delega e rappresentanza	n°	14 azionisti per n°	138.456 Voti 0,27% dei voti presenti

Fiorini Gian

[Signature]

F.I.L.A. S.p.A.
Assemblea Ordinaria e Straordinaria
18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **6**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Rideterminazione dei compensi del Collegio Sindacale in carica fino all'approvazione del bilancio per l'esercizio al 31 dicembre 2020; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Elenco Astenuti

SCHEMA NOMINATIVO	AZIONI	VOTI
90 BALTER EUROPEAN L S SMALL CAP FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	59.646	59.646
6 INVESTORS GLOBAL CONSUMER COMPANIES CLASS Delega a: MARIN PATRIZIA	14.001	14.001
7 INVESTORS INTERNATIONAL SMALL CAP CLASS Delega a: MARIN PATRIZIA	912	912
22 MACKENZIE INSTITUTIONAL SERIES LP Delega a: MARIN PATRIZIA	249	249

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	4 azionisti per n°	74.808 Voti 0,14% dei voti presenti
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Voti 0,00% dei voti presenti
Per delega e rappresentanza	n°	4 azionisti per n°	74.808 Voti 0,14% dei voti presenti

F.I.L.A. S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **6**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Rideterminazione dei compensi del Collegio Sindacale in carica fino all'approvazione del bilancio per l'esercizio al 31 dicembre 2020; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Elenco Favorevoli

SCHEDA	NOMINATIVO	AZIONI	VOTI
58	VENICE EUROPEAN INVESTMENT CAPITAL SPA Delega a: ARRIGO GIOVANNI	1.338.459	1.338.459
110	VENICE EUROPEAN INVESTMENT CAPITAL SPA Delega a: ARRIGO GIOVANNI	2.537.373	2.537.373
59	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS Delega a: MARIN PATRIZIA	923	923
102	ADVANCED SMALL CAPS EURO Delega a: MARIN PATRIZIA	1.379	1.379
89	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: MARIN PATRIZIA	2.003	2.003
2	ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS Delega a: MARIN PATRIZIA	180.000	180.000
3	ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORSSERIES Delega a: MARIN PATRIZIA	244.583	244.583
4	ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL Delega a: MARIN PATRIZIA	18.459	18.459
8	ALLIANZGI GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	543	543
103	AMUNDI ACTIONS PME Delega a: MARIN PATRIZIA	124.982	124.982
104	AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS Delega a: MARIN PATRIZIA	1.767	1.767
65	BNPP MODERATE FOCUS ITAL Delega a: MARIN PATRIZIA	170.134	170.134
105	CARPIMKO PM CAPI H Delega a: MARIN PATRIZIA	80.000	80.000
66	CDC ENTREPRISE VALEURS MOYENNES Delega a: MARIN PATRIZIA	454.518	454.518
91	CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS Delega a: MARIN PATRIZIA	347.064	347.064
12	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: MARIN PATRIZIA	2.648	2.648
13	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: MARIN PATRIZIA	4.815	4.815
14	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: MARIN PATRIZIA	3.212	3.212
106	CPR EUROLAND PREMIUM Delega a: MARIN PATRIZIA	19.090	19.090
67	D. I. EUROPA SMALL CAP Delega a: MARIN PATRIZIA	300.012	300.012
68	DANSKE INVEST SICAV Delega a: MARIN PATRIZIA	311.719	311.719
92	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF Delega a: MARIN PATRIZIA	141	141
69	DI EUROPA SMALL CAP AKK KL Delega a: MARIN PATRIZIA	47.472	47.472
107	DORVAL MANAGEURS SMID CAP EURO	111.714	111.714

18/04/2019





1 / 4

F.I.L.A. S.p.A.
Assemblea Ordinaria e Straordinaria
18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **6**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Rideterminazione dei compensi del Collegio Sindacale in carica fino all'approvazione del bilancio per l'esercizio al 31 dicembre 2020; deliberazioni inerenti e conseguenti;

	Delega a: MARIN PATRIZIA		
70	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH	96.583	96.583
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
71	FCP TOCQUEVILLE MEGATRENDS	36.676	36.676
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
16	FIDUCIE GLOB DES REGIMES DE RETR DE LA SOC TRANSPORT MONTREAL	64.137	64.137
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
82	GOVERNMENT OF NORWAY	145.574	145.574
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
83	GOVERNMENT OF NORWAY	636.201	636.201
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
17	GTA PANTHER FUND L.P	120	120
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
108	HSBC EURO PME	147.451	147.451
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
109	HSBC MICROCAPS EURO	76.809	76.809
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
94	INVESCO FUNDS	136.550	136.550
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
95	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	92.289	92.289
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
72	IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	6.797	6.797
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
88	JPMORGAN FUNDS	16.265	16.265
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
96	KEYBK TTEE CHARITABLE INTL EF SMID CAP	14.777	14.777
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
97	KEYBK TTEE CHARITABLE INTL SML CAP	3.416	3.416
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
20	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.293	1.293
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
84	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	418	418
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
21	LEGAL & GENERAL ICAV	16	16
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
49	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE	9.223	9.223
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
50	METZLER INTERNATIONAL INVESTME	58.688	58.688
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
51	METZLER UNIVERSAL TRUST	30.269	30.269
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
23	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	5.540	5.540
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
52	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	100.204	100.204
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
53	MUL LYXOR ITALIA EQUITY	1.300	1.300
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
24	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	597	597
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
25	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	3.137	3.137
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
26	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	27	27

F.I.L.A. S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto 6

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Rideterminazione dei compensi del Collegio Sindacale in carica fino all'approvazione del bilancio per l'esercizio al 31 dicembre 2020; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Delega a: MARIN PATRIZIA		
27 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	15.627	15.627
Delega a: MARIN PATRIZIA		
28 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	5.422	5.422
Delega a: MARIN PATRIZIA		
29 NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	484	484
Delega a: MARIN PATRIZIA		
73 ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	915	915
Delega a: MARIN PATRIZIA		
98 PHC NT SMALL CAP	2.267	2.267
Delega a: MARIN PATRIZIA		
99 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	1.616	1.616
Delega a: MARIN PATRIZIA		
85 SLIC ER EX UK SM CM FD XESC	63.147	63.147
Delega a: MARIN PATRIZIA		
30 SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	1.180	1.180
Delega a: MARIN PATRIZIA		
31 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	14.276	14.276
Delega a: MARIN PATRIZIA		
32 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	21.165	21.165
Delega a: MARIN PATRIZIA		
33 SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	648	648
Delega a: MARIN PATRIZIA		
34 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	1.320	1.320
Delega a: MARIN PATRIZIA		
77 STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	3.860	3.860
Delega a: MARIN PATRIZIA		
36 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	50	50
Delega a: MARIN PATRIZIA		
37 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	491	491
Delega a: MARIN PATRIZIA		
38 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	372	372
Delega a: MARIN PATRIZIA		
39 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	34	34
Delega a: MARIN PATRIZIA		
40 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	12	12
Delega a: MARIN PATRIZIA		
41 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	12	12
Delega a: MARIN PATRIZIA		
42 UBS (IRL) ETF PLC	244	244
Delega a: MARIN PATRIZIA		
43 UBS ETF	612	612
Delega a: MARIN PATRIZIA		
44 UBS ETF	113	113
Delega a: MARIN PATRIZIA		
78 VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	1.975	1.975
Delega a: MARIN PATRIZIA		
79 VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	3.637	3.637
Delega a: MARIN PATRIZIA		
45 VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	2.946	2.946
Delega a: MARIN PATRIZIA		
86 VICTORY ALL COUNTRY EX US SMALL	13.435	13.435

18/04/2019

3 / 4

F.I.L.A. S.p.A.
Assemblea Ordinaria e Straordinaria
18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **6**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Rideterminazione dei compensi del Collegio Sindacale in carica fino all'approvazione del bilancio per l'esercizio al 31 dicembre 2020; deliberazioni inerenti e conseguenti;

	Delega a: MARIN PATRIZIA		
100	WF VALERO ENERGY CORP PENS PLVCM	28.186	28.186
	Delega a: MARIN PATRIZIA		
76	QUAESTIO ITA GROWTH FUND	2.145.239	2.145.239
	Delega a: SAGLIASCHI UMBERTO		
116	PENCIL S.P.A.	21.776.419	37.940.131
	Delega a: SCARABOSIO ANTONIO		
57	SPACE HOLDING S.R.L.	361.291	361.291
	Delega a: GINO TOMMASO		
60	ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND	1.248.391	1.248.391
	Delega a: GUAGNANO WALTER		
9	AMBER EUROPEAN LONG OPPORTUNITIES FUND	629.258	629.258
	Delega a: ALBANO ARTURO		
81	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES LIMITED.	1.279.317	1.279.317
	Delega a: ALBANO ARTURO		
101	PRI AMBER EVENT EUROPE	140.483	140.483
	Delega a: ALBANO ARTURO		

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	84 azionisti per n°	51.915.523 Voti
di cui			99,59% dei voti presenti
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Voti
			0,00% dei voti presenti
Per delega e rappresentanza	n°	84 azionisti per n°	51.915.523 Voti
			99,59% dei voti presenti

* di cui 8.081.858 azioni speciali B a voto plurimo

F.I.L.A. S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto 1
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile e anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi Euro 458.049,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 497.879 azioni ordinarie prive di indicazione espressa del valore nominale, da assegnare ai beneficiari del piano di incentivazione 2019-2021 avente a oggetto azioni ordinarie di F.I.L.A. - Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. denominato "Piano di Performance Shares 2019

Azionisti Presenti

In proprio	n° 0 per n°	0 Azioni	0 Voti	0,00 % del tot. diritti di voto
Per delega	n° 102 per n°	35.965.075 Azioni	52.128.787 Voti	77,76 % del tot. diritti di voto
TOTALE PRESENTI	n° 102 per n°	35.965.075 Azioni	52.128.787 Voti	77,76 % del tot. diritti di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n° 95 azionisti per n°	52.009.025 Voti	99,77% dei voti presenti
CONTRARI	n° 7 azionisti per n°	119.762 Voti	0,23% dei voti presenti
ASTENUTI	n° 0 azionisti per n°	0 Voti	0,00% dei voti presenti
TOTALE VOTANTI	n° 102 azionisti per n°	52.128.787 Voti	
TOTALE NON VOTANTI	n° 0 azionisti per n°	0 Voti	0,00% dei voti presenti
TOTALE PRESENTI	n° 102 azionisti per n°	52.128.787 Voti	

Fabbrica Italiana Lapis ed Affini

[Signature]

F.I.L.A. S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto 1

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile e anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi Euro 458.049,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 497.879 azioni ordinarie prive di indicazione espressa del valore nominale, da assegnare ai beneficiari del piano di incentivazione 2019-2021 avente a oggetto azioni ordinarie di F.I.L.A. - Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. denominato "Piano di Performance Shares 2019

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

	AZIONI	VOTI
90 BALTER EUROPEAN L S SMALL CAP FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	59.646	59.646
93 ING PARAPLUFONDS 1 NV Delega a: MARIN PATRIZIA	44.952	44.952
6 INVESTORS GLOBAL COMSUMER COMPANIES CLASS Delega a: MARIN PATRIZIA	14.001	14.001
7 INVESTORS INTERNATIONAL SMALL CAP CLASS Delega a: MARIN PATRIZIA	912	912
22 MACKENZIE INSTITUTIONAL SERIES LP Delega a: MARIN PATRIZIA	249	249
74 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO Delega a: MARIN PATRIZIA	1	1
75 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO Delega a: MARIN PATRIZIA	1	1

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	7 azionisti per n°	119.762 Voti 0,23% dei voti presenti
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Voti 0,00% dei voti presenti
Per delega e rappresentanza	n°	7 azionisti per n°	119.762 Voti 0,23% dei voti presenti



F.I.L.A. S.p.A.
Assemblea Ordinaria e Straordinaria
18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto 1
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile e anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi Euro 458.049,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 497.879 azioni ordinarie prive di indicazione espressa del valore nominale, da assegnare ai beneficiari del piano di incentivazione 2019-2021 avente a oggetto azioni ordinarie di F.I.L.A. - Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. denominato "Piano di Performance Shares 2019"

Elenco Astenuti

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti 0,00% dei voti presenti
di cui In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Voti 0,00% dei voti presenti
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Voti 0,00% dei voti presenti

fiscus Milan

F.I.L.A. S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto 1

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile e anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi Euro 458.049,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 497.879 azioni ordinarie prive di indicazione espressa del valore nominale, da assegnare ai beneficiari del piano di incentivazione 2019-2021 avente a oggetto azioni ordinarie di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. denominato "Piano di Performance Shares 2019

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	AZIONI	VOTI
58 VENICE EUROPEAN INVESTMENT CAPITAL SPA Delega a: ARRIGO GIOVANNI	1.338.459	1.338.459
110 VENICE EUROPEAN INVESTMENT CAPITAL SPA Delega a: ARRIGO GIOVANNI	2.537.373	2.537.373
59 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS Delega a: MARIN PATRIZIA	923	923
102 ADVANCED SMALL CAPS EURO Delega a: MARIN PATRIZIA	1.379	1.379
89 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: MARIN PATRIZIA	2.003	2.003
2 ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS Delega a: MARIN PATRIZIA	180.000	180.000
3 ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORSSERIES Delega a: MARIN PATRIZIA	244.583	244.583
4 ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL Delega a: MARIN PATRIZIA	18.459	18.459
8 ALLIANZGI GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	543	543
61 AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST Delega a: MARIN PATRIZIA	1.735	1.735
103 AMUNDI ACTIONS PME Delega a: MARIN PATRIZIA	124.982	124.982
104 AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS Delega a: MARIN PATRIZIA	1.767	1.767
62 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEF Delega a: MARIN PATRIZIA	21.896	21.896
63 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEF Delega a: MARIN PATRIZIA	25.334	25.334
64 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEF Delega a: MARIN PATRIZIA	10.936	10.936
65 BNPP MODERATE FOCUS ITAL Delega a: MARIN PATRIZIA	170.134	170.134
10 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: MARIN PATRIZIA	3.344	3.344
11 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: MARIN PATRIZIA	1.491	1.491
105 CARPIMKO PM CAPI H Delega a: MARIN PATRIZIA	80.000	80.000
66 CDC ENTREPRISE VALEURS MOYENNES Delega a: MARIN PATRIZIA	454.518	454.518
91 CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS	347.064	347.064

18/04/2019

M. S. / 5

F.I.L.A. S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto 1
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile e anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi Euro 458.049,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 497.879 azioni ordinarie prive di indicazione espressa del valore nominale, da assegnare ai beneficiari del piano di incentivazione 2019-2021 avente a oggetto azioni ordinarie di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. denominato "Piano di Performance Shares 2019

Delega a: MARIN PATRIZIA	2.648	2.648
12 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		
Delega a: MARIN PATRIZIA	4.815	4.815
13 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		
Delega a: MARIN PATRIZIA	3.212	3.212
14 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		
Delega a: MARIN PATRIZIA	622	622
15 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		
Delega a: MARIN PATRIZIA	19.090	19.090
106 CPR EUROLAND PREMIUM		
Delega a: MARIN PATRIZIA	300.012	300.012
67 D. I. EUROPA SMALL CAP		
Delega a: MARIN PATRIZIA	311.719	311.719
68 DANSKE INVEST SICAV		
Delega a: MARIN PATRIZIA	141	141
92 DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF		
Delega a: MARIN PATRIZIA	47.472	47.472
69 DI EUROPA SMALL CAP AKK KL		
Delega a: MARIN PATRIZIA	111.714	111.714
107 DORVAL MANAGEURS SMID CAP EURO		
Delega a: MARIN PATRIZIA	96.583	96.583
70 FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH		
Delega a: MARIN PATRIZIA	36.676	36.676
71 FCP TOCQUEVILLE MEGATRENDS		
Delega a: MARIN PATRIZIA	64.137	64.137
16 FIDUCIE GLOB DES REGIMES DE RETR DE LA SOC TRANSPORT MONTREAL		
Delega a: MARIN PATRIZIA	145.574	145.574
82 GOVERNMENT OF NORWAY		
Delega a: MARIN PATRIZIA	636.201	636.201
83 GOVERNMENT OF NORWAY		
Delega a: MARIN PATRIZIA	120	120
17 GTAA PANTHER FUND L.P		
Delega a: MARIN PATRIZIA	147.451	147.451
108 HSBC EURO PME		
Delega a: MARIN PATRIZIA	76.809	76.809
109 HSBC MICROCAPS EURO		
Delega a: MARIN PATRIZIA	136.550	136.550
94 INVESCO FUNDS		
Delega a: MARIN PATRIZIA	92.289	92.289
95 INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL		
Delega a: MARIN PATRIZIA	6.797	6.797
72 IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME		
Delega a: MARIN PATRIZIA	20.246	20.246
18 ISHARES VII PLC		
Delega a: MARIN PATRIZIA		

18/04/2019

Marin Patrizia

F.I.L.A. S.p.A.
Assemblea Ordinaria e Straordinaria
18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto 1
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile e anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi Euro 458.049,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 497.879 azioni ordinarie prive di indicazione espressa del valore nominale, da assegnare ai beneficiari del piano di incentivazione 2019-2021 avente a oggetto azioni ordinarie di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. denominato "Piano di Performance Shares 2019

19	ISHARES VII PLC Delega a: MARIN PATRIZIA	3.528	3.528
88	JPMORGAN FUNDS Delega a: MARIN PATRIZIA	16.265	16.265
96	KEYBK TTEE CHARITABLE INTL EF SMID CAP Delega a: MARIN PATRIZIA	14.777	14.777
97	KEYBK TTEE CHARITABLE INTL SML CAP Delega a: MARIN PATRIZIA	3.416	3.416
20	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	1.293	1.293
84	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST Delega a: MARIN PATRIZIA	418	418
21	LEGAL & GENERAL ICAV Delega a: MARIN PATRIZIA	16	16
49	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE Delega a: MARIN PATRIZIA	9.223	9.223
50	METZLER INTERNATIONAL INVESTME Delega a: MARIN PATRIZIA	58.688	58.688
51	METZLER UNIVERSAL TRUST Delega a: MARIN PATRIZIA	30.269	30.269
23	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F Delega a: MARIN PATRIZIA	5.540	5.540
52	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP Delega a: MARIN PATRIZIA	100.204	100.204
53	MUL LYXOR ITALIA EQUITY Delega a: MARIN PATRIZIA	1.300	1.300
24	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO Delega a: MARIN PATRIZIA	597	597
25	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	3.137	3.137
26	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	27	27
27	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: MARIN PATRIZIA	15.627	15.627
28	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: MARIN PATRIZIA	5.422	5.422
29	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND Delega a: MARIN PATRIZIA	484	484
73	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL Delega a: MARIN PATRIZIA	915	915
98	PHC NT SMALL CAP Delega a: MARIN PATRIZIA	2.267	2.267
99	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO Delega a: MARIN PATRIZIA	1.616	1.616
85	SLIC ER EX UK SM CM FD XESC	63.147	63.147

F.I.L.A. S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto 1

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile e anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi Euro 458.049,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 497.879 azioni ordinarie prive di indicazione espressa del valore nominale, da assegnare ai beneficiari del piano di incentivazione 2019-2021 avente a oggetto azioni ordinarie di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. denominato "Piano di Performance Shares 2019

	Delega a: MARIN PATRIZIA	1.180	1.180
30	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	14.276	14.276
31	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	21.165	21.165
32	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	648	648
33	SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	1.320	1.320
34	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	3.860	3.860
77	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	3.714	3.714
35	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	50	50
36	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	491	491
37	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	372	372
38	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	34	34
39	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	12	12
40	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	12	12
41	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	244	244
42	UBS (IRL) ETF PLC		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	612	612
43	UBS ETF		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	113	113
44	UBS ETF		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	1.975	1.975
78	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	3.637	3.637
79	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	2.946	2.946
45	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	13.435	13.435
86	VICTORY ALL COUNTRY EX US SMALL		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	656	656
80	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		
	Delega a: MARIN PATRIZIA	28.186	28.186
100	WF VALERO ENERGY CORP PENS PLVCM		
	Delega a: MARIN PATRIZIA		

F.I.L.A. S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

18 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto 1
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

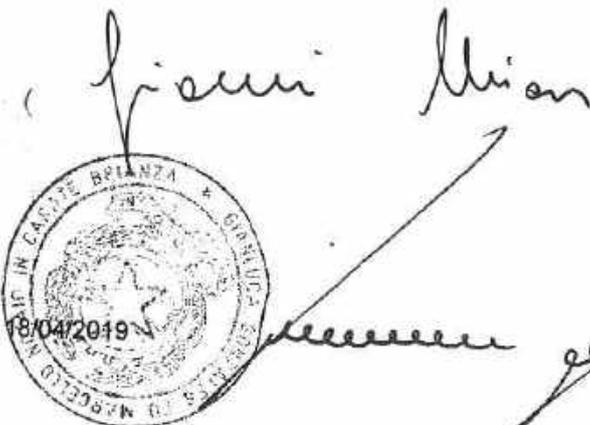
Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile e anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi Euro 458.049,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 497.879 azioni ordinarie prive di indicazione espressa del valore nominale, da assegnare ai beneficiari del piano di incentivazione 2019-2021 avente a oggetto azioni ordinarie di F.I.L.A. - Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. denominato "Piano di Performance Shares 2019

76	QUAESTIO ITA GROWTH FUND Delega a: SAGLIASCHI UMBERTO	2.145.239	2.145.239
116	PENCIL S.P.A. Delega a: SCARABOSIO ANTONIO	21.776.419	37.940.131
57	SPACE HOLDING S.R.L. Delega a: GINO TOMMASO	361.291	361.291
60	ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND Delega a: GUAGNANO WALTER	1.248.391	1.248.391
9	AMBER EUROPEAN LONG OPPORTUNITIES FUND Delega a: ALBANO ARTURO	629.258	629.258
81	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES LIMITED. Delega a: ALBANO ARTURO	1.279.317	1.279.317
101	PRI AMBER EVENT EUROPE Delega a: ALBANO ARTURO	140.483	140.483

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	95 azionisti per n°	52.009.025 Voti 99,77% dei voti presenti
di cui In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Voti 0,00% dei voti presenti
Per delega e rappresentanza	n°	95 azionisti per n°	52.009.025 Voti 99,77% dei voti presenti

* di cui 8.081.856 azioni speciali B a voto plurimo



lu

5 / 5

Allegato B all'atto n. 10336/6792 di uf.

F.I.L.A. - FABBRICA ITALIANA LAPIS ED AFFINI S.P.A.



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PRIMO PUNTO
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI DI F.I.L.A. - FABBRICA ITALIANA LAPIS
ED AFFINI S.P.A., IN PARTE ORDINARIA, CONVOCATA PER IL GIORNO 18 APRILE 2019 IN UNICA
CONVOCAZIONE**

(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, e successive
modifiche e integrazioni, e dell'articolo 84-ter del regolamento adottato con delibera Consob n.
11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni)

Relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. - Fabbrica Italiana Lapis ed
Affini S.p.A. nella riunione del 20 marzo 2019, disponibile sul sito *internet* www.filagroup.it

Primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea dei soci di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., in parte ordinaria, convocata per il giorno 18 aprile 2019, in unica convocazione:

“Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, 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 2018; deliberazioni inerenti e conseguenti;”

* * *

Signori Azionisti,

la presente Relazione è stata redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche e integrazioni (il “TUF”) e dell'art. 84-ter del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il “Regolamento Emittenti”).

La presente Relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (“Fila” o la “Società”) nella seduta del 20 marzo 2019 e viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede sociale, sul sito internet della Società (www.filagroup.it), nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

* * *

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Consiglio intende sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi di legge, il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 (composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, prospetto delle variazioni di patrimonio netto e note illustrative), corredato dalla relativa relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione.

Tali documenti, unitamente al bilancio consolidato al 31 dicembre 2018, alla relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile e alla relazione della società di revisione KPMG S.p.A. sul bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2018, saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, sul sito internet www.filagroup.it, sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “EMARKET STORAGE” all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2018 presenta: ricavi pari a complessivi Euro 90,3 milioni (di cui ricavi della gestione caratteristica per Euro 78,9 milioni ed altri ricavi e proventi pari ad Euro 11,4 milioni);

- costi operativi pari ad Euro 82,2 milioni; e
- un risultato operativo pari ad Euro 8,1 milioni;

Il risultato della gestione finanziaria è negativo per Euro 0,2 milioni. Il risultato prima delle imposte è pari a Euro 7,9 milioni; il risultato netto di periodo è pari a Euro 6,6 milioni.

Il bilancio di esercizio consolidato del gruppo Fila al 31 dicembre 2018 presenta:

- ricavi normalizzati della gestione caratteristica pari ad Euro 602,9 milioni (+18,1% rispetto

ai 510,4 milioni di Euro di cui al bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, con una crescita organica pari a +0,5%, escluso effetto cambio e variazione perimetro di consolidamento);

- EBITDA normalizzato pari ad Euro 96,9 milioni (+20,2% rispetto a 80,6 milioni di Euro di cui al bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, con una crescita organica pari a +1,9%);
- utile normalizzato pari ad Euro 27,3 milioni, rispetto ai 29,1 milioni dell'esercizio 2017; e
- posizione finanziaria netta pari a Euro - 452,8 milioni (in peggioramento di Euro 213,2 milioni rispetto alla posizione finanziaria netta di cui all'esercizio 2017).

Il Consiglio di Amministrazione, alla luce dei risultati di periodo, propone quindi, subordinatamente all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018:

- di distribuire agli Azionisti un dividendo per complessivi Euro 4.069.659,2, e, pertanto, di Euro 0,08 per ognuna delle n. 50.870.740 azioni attualmente in circolazione, restando inteso che, nel caso in cui il numero totale delle azioni della Società attualmente in circolazione dovesse aumentare, l'importo complessivo del dividendo resterà immutato, mentre l'importo unitario si intenderà automaticamente adeguato al nuovo numero di azioni. Il dividendo verrà messo in pagamento con data di stacco, *record date* e data di pagamento rispettivamente il 20, 21 e 22 maggio 2019.

* * *

Signori Azionisti,

ove concordiate con le proposte che precedono, Vi invitiamo pertanto ad adottare le seguenti deliberazioni:

"L'Assemblea degli azionisti di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., riunitasi in sede ordinaria,

- *vista la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile e 153 del D. Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58;*
- *preso atto della Relazione della Società di revisione KPMG S.p.A., redatta ai sensi degli artt. 14 e 16 del D. Lgs. del 27 gennaio 2010 n. 39;*
- *vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione;*
- *esaminato il bilancio della Società al 31 dicembre 2018 ed il bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2018;*
- *tenuto conto del disposto dell'art. 2430 del Codice Civile in tema di riserva legale;*

delibera

1. *di approvare il bilancio della Società chiuso al 31 dicembre 2018, così come proposto ed illustrato dal Consiglio di Amministrazione, unitamente alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, dal quale emerge un risultato di utile di esercizio pari ad Euro 6.632.580,32, nonché di prendere atto del bilancio consolidato della Società chiuso al 31 dicembre 2018;*
2. *di accantonare il 5% dell'utile netto di esercizio a Riserva Legale per Euro 331.629,02, di destinare parte*



dell'utile di esercizio che residua a utili portati a nuovo per Euro 2.231.292,10 e di distribuire agli Azionisti un dividendo di Euro 0,08 per ognuna delle n. 50.870.740 azioni attualmente in circolazione e, pertanto, un dividendo complessivo ammontante a Euro 4.069.659,2, da prelevarsi dalla restante parte dell'utile netto di esercizio; resta inteso che, nel caso in cui il numero totale delle azioni della Società attualmente in circolazione dovesse aumentare, l'importo complessivo del dividendo resterà immutato e quello unitario si intenderà automaticamente adeguato al nuovo numero di azioni; il dividendo verrà messo in pagamento con data di stacco, record date e data di pagamento rispettivamente il 20, 21 e 22 maggio 2019."

Pero, 20 marzo 2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Gianni Mion)



F.I.L.A. – FABBRICA ITALIANA LAPIS ED AFFINI S.P.A.



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL SECONDO PUNTO
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI DI F.I.L.A. – FABBRICA ITALIANA LAPIS ED
AFFINI S.P.A., IN PARTE ORDINARIA, CONVOCATA PER IL GIORNO 18 APRILE 2019 IN UNICA
CONVOCAZIONE**

(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, e successive modifiche e integrazioni, e dell'articolo 84-ter del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni)

Relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. nella riunione del 15 marzo 2019, disponibile sul sito *internet* www.filagroup.it



Secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea dei soci di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., in parte ordinaria, convocata per il giorno 18 aprile 2019, in unica convocazione:

“Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti.”

* * *

Signori azionisti,

la presente Relazione è stata redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche e integrazioni (il “TUF”) e dell'art. 84-ter del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il “Regolamento Emittenti”).

La presente Relazione verrà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società (www.filagroup.it), nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

* * *

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra attenzione, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del TUF, la Sezione I della “Relazione sulla Remunerazione” di FILA, predisposta ai sensi del sopracitato articolo del TUF e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Per maggiori informazioni si rinvia al testo integrale della “Relazione sulla Remunerazione” che, nel rispetto della normativa vigente, sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, sul sito *internet* della stessa all'indirizzo www.filagroup.it e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “EMARKET STORAGE” all'indirizzo www.emarketstorage.com, almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea.

Si ricorda che i Signori Azionisti, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del TUF, saranno chiamati a deliberare sulla Sezione I della “Relazione sulla Remunerazione” 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'articolo 125-quater, comma 2, del TUF.

Si invita pertanto l'Assemblea ad approvare la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea degli azionisti di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., riunitasi in sede ordinaria, esaminata la Relazione sulla Remunerazione, redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del D. Lgs. n. 58/1998, ed in particolare la Sezione I, per gli effetti stabiliti dal comma 6 della norma predetta,

delibera

1. *di esprimersi a favore della Sezione I della Relazione sulla Remunerazione, che illustra la politica adottata dalla Società in materia.”*

* * *

Pero, 19 marzo 2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Gianni Mion)

Gianni Mion



F.I.L.A. – FABBRICA ITALIANA LAPIS ED AFFINI S.P.A.



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL TERZO PUNTO
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI DI F.I.L.A. – FABBRICA ITALIANA LAPIS ED
AFFINI S.P.A., IN PARTE ORDINARIA, CONVOCATA PER IL GIORNO 18 APRILE 2019 IN UNICA
CONVOCAZIONE**

(redatta ai sensi degli articoli 114 *bis* e 125-*ter* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, e successive modifiche e integrazioni, e dell'articolo 84-*ter* del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni)

Relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. nella riunione del 15 marzo 2019, disponibile sul sito *internet* www.filagroup.it

Terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea dei soci di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., in parte ordinaria, convocata per il giorno 18 aprile 2019, in unica convocazione:

“Piano di incentivazione 2019-2021 avente a oggetto azioni ordinarie di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. denominato “*Piano di Performance Shares 2019-2021*” riservato a dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. e/o delle altre società appartenenti al gruppo alla stessa facente capo, previa chiusura anticipata del piano di *stock grant* 2017-2019 denominato “*Piano di Performance Shares 2017-2019*” approvato in data 27 aprile 2017; deliberazioni inerenti e conseguenti.”

* * *

Signori Azionisti,

la presente Relazione è stata redatta ai sensi degli artt. 114-*bis* e 125-*ter*, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche e integrazioni (il “TUF”) e dell’art. 84-*ter* del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il “Regolamento Emittenti”).

La presente Relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (“Fila” o la “Società”) nella seduta del 15 marzo 2019 e viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società (www.filagroup.it), nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

* * *

Con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Consiglio intende sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 114-*bis* del TUF, un piano di incentivazione denominato “*Piano di Performance Share 2019 – 2021*” (il “**Piano 2019-2021**”) riservato a dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche della Società e/o delle altre società appartenenti al gruppo alla stessa facente capo (le “**Società Controllate**” e, queste ultime e la Società complessivamente considerate, il “**Gruppo**”) da attuarsi mediante assegnazione gratuita ai beneficiari di azioni ordinarie di Fila (le “**Azioni**”), previa chiusura anticipata al 31 dicembre 2018 del piano di *stock grant* 2017-2019 denominato “*Piano di Performance Shares 2017-2019*” (il “**Piano 2017-2019**”) riservato ad alcuni dirigenti e figure manageriali del Gruppo e approvato in data 27 aprile 2017 con conseguente assegnazione anticipata, ai relativi beneficiari, delle Azioni spettanti al 31 dicembre 2018 ai sensi del Piano 2017-2019.

In particolare il Piano 2019-2021 prevede l'attribuzione gratuita ai beneficiari del diritto a ricevere Azioni, le quali verranno assegnate agli stessi al termine del periodo di *vesting* triennale (*i.e.* 31 dicembre 2021), in un'unica soluzione, *inter alia*, subordinatamente al, e in funzione del, raggiungimento di specifici obiettivi di *performance*. Le Azioni a servizio del Piano 2019-2021 deriveranno da: (i) un apposito aumento di capitale gratuito, in via scindibile e da eseguirsi anche in più *tranches*, ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 458.049,00, da imputarsi interamente a capitale, mediante emissione di massime n. 497.879 Azioni per la cui esecuzione sarà conferita apposita delega al Consiglio di Amministrazione *ex art.* 2443 del Codice Civile (l'“**Aumento di Capitale**”) e (ii) azioni proprie rivenienti da acquisti effettuati ai sensi degli artt. 2357 e 2357-*ter* del Codice Civile.

A tal proposito, si precisa che la proposta relativa all'Aumento di Capitale nonché la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie saranno sottoposte all'esame e all'approvazione dell'Assemblea della Società, rispettivamente, quale unico punto all'ordine del giorno della parte straordinaria e quarto punto all'ordine del giorno della parte ordinaria. Tali proposte sono illustrate da apposite relazioni redatte, rispettivamente, ai sensi dell'articolo 72 e 73 del Regolamento Emittenti, nonché in conformità all'Allegato 3A dello stesso.

Si precisa, infine, che – ai sensi dell'art. 13, comma 3, lett. (a) del regolamento adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e in conformità con la procedura per le operazioni con parti correlate della Società – non troverà applicazione, con riferimento all'approvazione e all'attuazione del Piano 2019-2021, la procedura per le operazioni con parti correlate, in quanto lo stesso costituisce un piano di compensi basato su strumenti finanziari che sarà eventualmente approvato ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF dall'Assemblea dei Soci convocata per l'approvazione del bilancio 2018. Il Piano 2019-2021, inoltre, costituisce parte della componente variabile della remunerazione degli amministratori esecutivi, dei dirigenti con responsabilità strategiche e delle c.d. "figure manageriali" del Gruppo, ai sensi della politica sulla remunerazione per il 2019 che sarà sottoposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione del 20 marzo 2019, chiamato a deliberare in merito al progetto di bilancio per l'esercizio 2018, nonché soggetta al voto consultivo della prossima Assemblea di bilancio.

Per maggiori informazioni su termini e condizioni dell'Aumento di Capitale nonché sull'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie si rinvia alle sopra indicate relazioni illustrative, che saranno messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, nonché a quanto sinteticamente illustrato di seguito.

Il documento informativo relativo al Piano 2019-2021, redatto ai sensi dell'art. 84-*bis* e in conformità dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti, sarà messo a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili e sarà consultabile sul sito *internet* della Società (www.filagroup.it) nella sezione "Governance", nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMARKET STORAGE" (www.emarketstorage.com), unitamente alla presente relazione.

Per maggiori informazioni in merito al Piano 2017-2019, si rinvia al documento informativo relativo al Piano 2017-2019, redatto – in occasione dell'Assemblea della Società del 27 aprile 2017 – ai sensi dell'art. 84-*bis* e in conformità dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti consultabile sul sito *internet* della Società (www.filagroup.it) nella sezione "Governance".

1. Ragioni che motivano l'adozione del Piano 2019-2021 e la chiusura anticipata del Piano 2017-2019

Il Piano 2019-2021 si inserisce nel novero degli strumenti utilizzati dalla Società e del Gruppo per integrare la componente fissa del pacchetto retributivo delle figure ritenute chiave attraverso componenti variabili legati al raggiungimento di taluni obiettivi di *performance*, secondo l'impostazione delle migliori prassi di mercato.

In particolare, la Società ritiene che un piano di incentivazione basato su azioni, con durata triennale e con specifici obiettivi di *performance*, rappresenti lo strumento di incentivazione più efficace e meglio



rispondente agli interessi della Società e del Gruppo. Pertanto, il Piano 2019-2021, a giudizio di Fila, consente di (i) allineare gli interessi del *management* con quelli degli azionisti, (ii) premiare il raggiungimento dei *target* del piano industriale del Gruppo e (iii) trattenere le figure ritenute strategiche.

Infine si rappresenta che la chiusura anticipata del Piano 2017-2019, riservato a soli dipendenti del Gruppo, e la contestuale adozione, in sua sostituzione, del Piano 2019-2021, destinato ad amministratori investiti di particolari incarichi e a dipendenti della Società e/o del Gruppo persegue la finalità – in linea con la politica per la remunerazione della Società per il 2019 – di armonizzazione della struttura della remunerazione degli amministratori esecutivi, dei dirigenti con responsabilità strategiche e delle c.d. “*figure manageriali*” del Gruppo.

2. Componenti del consiglio di amministrazione della società, delle controllanti o controllate, che beneficiano del piano

Alla data della presente relazione, sono stati individuati come beneficiari del Piano 2019-2021, condizionatamente alla approvazione dello stesso, i seguenti componenti del Consiglio di Amministrazione della Società e delle altre società del Gruppo:

- Massimo Candela, amministratore delegato di Fila;
- Luca Pelosin, consigliere delegato di Fila.

3. Categorie di dipendenti o di collaboratori della società e delle società controllanti o controllate della società, che beneficiano del piano

Alla data della presente relazione, sono stati individuati come beneficiari del Piano 2019-2021, condizionatamente alla approvazione dello stesso, oltre a quanto previsto *supra*:

- n. 8 dirigenti con responsabilità strategiche, ossia dirigenti del Gruppo che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società e/o del Gruppo;
- n. 18 figure manageriali, ossia prestatori di lavoro dipendenti della Società e di Società Controllate che occupano posizioni individuate per la crescita e la sostenibilità del *business* del Gruppo nel lungo termine,

ferma la facoltà per il Consiglio di Amministrazione di Fila di individuare, eventualmente, ulteriori beneficiari del Piano 2019-2021, entro e non oltre 18 mesi dalla data di approvazione del regolamento del predetto piano.

4. Modalità e le clausole di attuazione del piano

Il Piano 2019-2021 si articola su un orizzonte temporale di 3 anni (1 gennaio 2019 – 31 dicembre 2021) e prevede l'attribuzione gratuita ai beneficiari del diritto a ricevere Azioni, le quali saranno assegnate a ciascun beneficiario del Piano 2019-2021 in un'unica soluzione, subordinatamente alla verifica, da parte del Consiglio di Amministrazione al termine del periodo di *vesting* triennale (*i.e.* 31 dicembre 2021), dell'avveramento delle seguenti condizioni:

- sussistenza, alla data di assegnazione delle Azioni, del rapporto di lavoro dipendente o di amministrazione del beneficiario con la Società e/o una delle Società Controllate e persista, in capo al singolo Beneficiario, la qualifica di amministratore esecutivo della Società, ovvero di dirigente con responsabilità strategiche ovvero di figura manageriale del Gruppo;
- rispetto dei *covenant* finanziari di cui ai contratti di finanziamento che la Società ha in essere; e
- raggiungimento degli obiettivi minimi di *performance*.

Una volta verificato l'avveramento delle condizioni per l'assegnazione delle Azioni di cui *supra*, il Consiglio di Amministrazione provvederà a determinare il numero di Azioni da assegnare a ciascun beneficiario del Piano 2019-2021, in un'unica soluzione, in funzione del raggiungimento dei seguenti obiettivi di *performance*: (i) obiettivo quantitativo (peso relativo 70%): ROI¹ medio del triennio 2019-2021; e (ii) obiettivo qualitativo (peso relativo 30%): obiettivi strategici individuali o di struttura.

(i) ROI medio del triennio 2019-2021 (peso relativo 70%) – obiettivo quantitativo

L'indicatore di *performance* economico – finanziaria e il relativo *target* sono legati al piano industriale del Gruppo, e si riferiscono ai seguenti perimetri:

- consolidato del Nord America (che costituisce una porzione del consolidato di Gruppo) per n. 4 dirigenti con responsabilità strategiche e n. 2 figure manageriali;
- consolidato del Gruppo per tutti gli altri beneficiari del Piano 2019-2021.

Le Azioni da assegnarsi a ciascun beneficiario del Piano 2019-2021 in caso di raggiungimento dell'obiettivo quantitativo saranno determinate, dal Consiglio di Amministrazione, sulla base dei seguenti criteri:

% di raggiungimento ROI medio nel triennio 2019-2021	Azioni effettive (<i>payout</i>) in % rispetto al numero base di azioni (NBA ²)
ROI < 90%	70% x 0 x NBA
90% ≤ ROI < 92,5%	70% x 20% x NBA
92,5% ≤ ROI < 95%	70% x 40% x NBA
95% ≤ ROI < 97,5%	70% x 60% x NBA
97,5% ≤ ROI < 99,5%	70% x 80% x NBA
99,5% ≤ ROI < 100,5%	70% x 100% NBA
100,5% ≤ ROI < 102,5%	70% x 120% x NBA
102,5% ≤ ROI < 105%	70% x 140% x NBA
105% ≤ ROI < 107,5%	70% x 160% x NBA
107,5% ≤ ROI < 110%	70% x 180% x NBA

¹ Il ROI è calcolato come il rapporto tra EBITDA consolidato e capitale netto investito (*net invested capital*) come da piano industriale del Gruppo.

² Il NBA, o numero base di azioni, indica il numero di Azioni ottenibile al raggiungimento del 100% degli obiettivi di *performance*.

ROI \geq 110%	70% x 200% x NBA
-----------------	------------------

Il numero massimo di Azioni assegnabile in relazione all'obiettivo quantitativo sarà in ogni caso pari al 140% del NBA connesso a tale obiettivo.

Alla luce di quanto esposto, con riferimento alle Azioni da assegnarsi al raggiungimento dell'obiettivo qualitativo di *performance* (ROI medio del triennio 2019-2021) è previsto che:

- se la *performance* è al di sotto del 90,00% dell'obiettivo, non saranno assegnate Azioni in relazione all'obiettivo quantitativo;
- se la *performance* è tra il 90,00% e il 92,50% – estremo inferiore incluso – dell'obiettivo, sarà assegnato il 20% delle Azioni in relazione all'obiettivo quantitativo;
- se la *performance* è tra il 92,50% e il 95,00% – estremo inferiore incluso – dell'obiettivo, sarà assegnato il 40% delle Azioni in relazione all'obiettivo quantitativo;
- se la *performance* è tra il 95,00% e il 97,50% – estremo inferiore incluso – dell'obiettivo, sarà assegnato il 60% delle Azioni in relazione all'obiettivo quantitativo;
- se la *performance* è tra il 97,50% e il 99,50% – estremo inferiore incluso – dell'obiettivo, sarà assegnato l'80% delle Azioni in relazione all'obiettivo quantitativo;
- se la *performance* è tra il 99,50% e il 100,50% - estremo inferiore incluso - dell'obiettivo, sarà assegnato il 100% delle Azioni in relazione all'obiettivo quantitativo;
- se la *performance* è tra il 100,50% e il 102,50% – estremo inferiore incluso – dell'obiettivo sarà assegnato il 120% delle Azioni in relazione all'obiettivo quantitativo;
- se la *performance* è tra il 102,50% e il 105,00% – estremo inferiore incluso – dell'obiettivo, sarà assegnato il 140% delle Azioni in relazione all'obiettivo quantitativo;
- se la *performance* è tra il 105,00% e il 107,50% – estremo inferiore incluso – dell'obiettivo, sarà assegnato il 160% delle Azioni in relazione all'obiettivo quantitativo;
- se la *performance* è tra il 107,50% e il 110,00% – estremo inferiore incluso – dell'obiettivo, sarà assegnato il 180% delle Azioni in relazione all'obiettivo quantitativo;
- se la *performance* è uguale o superiore al 110% dell'obiettivo, sarà assegnato il 200% delle Azioni in relazione all'obiettivo quantitativo.

L'obiettivo quantitativo (ROI medio del triennio 2019-2021) sarà calcolato tenendo conto dei criteri di normalizzazione concordati con i revisori e coerenti con le definizioni previste nei contratti di finanziamento della Società, e di un perimetro di consolidamento coerente con quello di cui *supra*.

Il tasso di cambio da utilizzarsi per il consolidamento degli indicatori economico-finanziari cui sarà legata la determinazione del raggiungimento degli obiettivi di *performance* quantitativi, sarà quello fissato nel *budget*.

(ii) Obiettivi strategici individuali o di struttura (peso relativo 30%) – obiettivo qualitativo

Il raggiungimento dell'obiettivo qualitativo comporterà l'erogazione delle Azioni secondo il peso e il numero delle stesse assegnato per tale obiettivo. Tali obiettivi vengono definiti, per ciascun beneficiario del Piano 2019-2021, nella relativa lettera di attribuzione del diritto a ricevere Azioni. Per tutti i beneficiari del Piano 2019-2021 tale obiettivo è misurato attraverso un meccanismo *on/off*, pertanto, il numero massimo di azioni assegnabile in relazione all'obiettivo qualitativo sarà in ogni caso pari al 30% del NBA connesse a tale obiettivo.

Le Azioni da assegnarsi a ciascun beneficiario del Piano 2019-2021, nel numero determinato come previsto *supra*, dovranno essere messe a disposizione di ciascun beneficiario del Piano 2019-2021, nei termini e con le modalità stabilite nello stesso e, in particolare, non oltre il 60° giorno di calendario successivo all'approvazione del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021. Le Azioni oggetto di assegnazione avranno godimento regolare e, pertanto, i diritti a esse correlati competono a ciascun beneficiario del Piano 2019-2021 a partire dal momento in cui il medesimo diventa titolare delle Azioni.

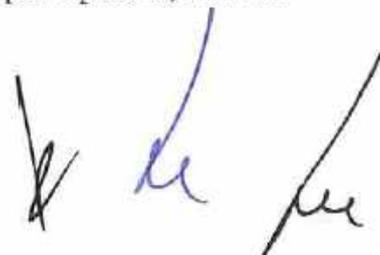
Con riferimento alle Azioni a servizio del Piano 2019-2021, si propone di determinare il numero complessivo delle stesse in 789.320 Azioni che deriveranno da: (i) l'Aumento di Capitale (per l'assegnazione di Azioni ai soli beneficiari del Piano 2019-2021 che siano dipendenti della Società e/o del Gruppo) e (ii) le azioni proprie rivenienti da acquisti effettuati ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile. La proposta di Aumento di Capitale nonché la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie saranno sottoposte all'Assemblea della Società, rispettivamente, quale unico punto all'ordine del giorno della parte straordinaria e quale quarto punto della parte ordinaria.

A tal riguardo si mette in evidenza, inoltre, che la massima diluizione risultante dal Piano 2019-2021 sarà pari al 0,9692 % del capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna.

Per ambedue gli obiettivi di *performance*, è fatta comunque salva la facoltà del Consiglio di Amministrazione di erogare a ciascun beneficiario del Piano 2019-2021 una somma in denaro pari al controvalore del numero delle Azioni spettanti e del valore normale delle stesse determinato ai sensi dell'art. 9 del DPR 917/1986. Tale facoltà è concessa al Consiglio di Amministrazione per le sole ipotesi in cui specifiche circostanze relative al beneficiario e/o motivi di natura regolamentare, fiscale o relativa all'andamento dei mercati finanziari rendano, a ragionevole giudizio della Società, il processo di assegnazione delle Azioni più oneroso per la Società e/o i beneficiari.

Si rappresenta, inoltre, che il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà, sentito il Comitato Remunerazioni, di apportare al Piano 2019-2021, con le modalità più opportune, modifiche o integrazioni che ritenga utili o necessarie per il miglior perseguimento delle finalità dello stesso, avendo riguardo degli interessi della Società e dei beneficiari.

Inoltre il Consiglio di Amministrazione potrà apportare al Piano 2019-2021, autonomamente e senza necessità di ulteriori approvazioni dell'Assemblea della Società, sentito il parere del Comitato Remunerazioni, tutte le modificazioni e integrazioni ritenute necessarie e/o opportune per mantenere invariati i contenuti sostanziali ed economici del piano stesso in caso di: (i) operazioni straordinarie sul capitale della Società; (ii) operazioni di fusione o scissione, acquisto o vendita di partecipazioni, aziende o



rami di azienda; oppure (iii) modifiche legislative o regolamentari o altri eventi suscettibili di influire sui diritti a ricevere le Azioni, sulle Azioni e/o sulla Società.

In aggiunta, il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà di concedere ai beneficiari di ricevere anticipatamente rispetto ai termini previsti dal Piano 2019-2021 tutte o parte delle Azioni (anche indipendentemente dall'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*) ovvero di prevedere l'anticipata cessazione del Piano 2019-2021 nel caso in cui, durante il periodo di *vesting*: (i) si verifichi un cambio di controllo³, o (ii) sia promossa un'offerta pubblica di acquisto o un'offerta pubblica di scambio avente a oggetto le Azioni, o (iii) venisse revocata la quotazione delle Azioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il c.d. "*delisting*").

Infine, in caso di significativa revisione dei *target* del piano industriale del Gruppo, il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà di proporre e approvare eventuali cambiamenti degli obiettivi del Piano 2019-2021 col fine di adeguarli alle predette variazioni intervenute oppure di prevedere l'anticipata cessazione del Piano 2019-2021.

Con riferimento, invece, al Piano 2017-2019, si precisa che, in caso di approvazione da parte della Assemblea della Società della chiusura anticipata del suddetto piano al 31 dicembre 2018, il Consiglio di Amministrazione provvederà alla assegnazione delle Azioni a ciascun beneficiario del Piano 2017-2019, previa definizione del numero delle stesse in considerazione del raggiungimento degli obiettivi di *performance* previsti dal suddetto piano. Per consentire l'assegnazione anticipata delle Azioni oggetto del Piano 2017-2019, il Consiglio di Amministrazione dovrà altresì provvedere alla conseguente emissione di nuove Azioni mediante l'esercizio della delega ex art. 2443 del Codice Civile ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile a servizio del Piano 2017-2019, conferita all'organo amministrativo dall'Assemblea della Società in data 27 aprile 2017.

La Società darà comunicazione al mercato sui termini e sulle condizioni per l'attuazione della chiusura anticipata del Piano 2017-2019 nei tempi e con le modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti e applicabili.

5. Sostegno del piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350

Il Piano 2019-2021 non riceve alcun sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

³ Per cambio di controllo si intende uno dei seguenti eventi: (a) l'acquisizione da parte di uno o più terzi acquirenti del controllo della Società ai sensi dell'articolo 93 del TUF; (b) l'acquisizione da parte di uno o più terzi acquirenti di un numero di azioni o di una quota di una società controllata, ovvero di società controllanti direttamente o indirettamente quest'ultima, purché diverse dalla Società, complessivamente superiore al 50% del relativo capitale sociale, a meno che la Società non ne continui a detenere il controllo ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile; (c) il trasferimento definitivo a qualunque titolo a uno o più terzi acquirenti dell'azienda ovvero del ramo di azienda cui faccia capo il rapporto di lavoro dipendente o di amministrazione con uno o più beneficiari.

6. Vincoli di disponibilità gravanti sulle azioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi

Il diritto a ricevere le Azioni sarà attribuito a titolo personale a ciascun beneficiario del Piano 2019-2021 e non potrà essere trasferito per atto tra vivi né essere assoggettato a vincoli o costituire oggetto di altri atti di disposizione a qualsiasi titolo.

Il Piano 2019-2021 prevede specifiche clausole di c.d. "claw-back".

In conformità al "codice di autodisciplina", il Piano 2019-2021 prevede per i beneficiari un obbligo di mantenimento delle Azioni che saranno eventualmente assegnate (il c.d. "minimum holding"). In particolare:

- o per i beneficiari del Piano che siano amministratori investiti di particolari cariche della Società: è previsto un obbligo di *minimum holding*, sul 50% delle Azioni che saranno eventualmente assegnate, fino alla scadenza del mandato;
- o per tutti gli altri beneficiari: è previsto un obbligo di *minimum holding*, sul 50% delle Azioni che saranno assegnate, con le seguenti modalità:
 - un primo 25% delle Azioni assegnate sarà assoggettato all'impegno di *minimum holding* sino al termine di un periodo di 6 mesi decorrenti dalla data di effettiva assegnazione delle stesse; e
 - il secondo 25% delle Azioni assegnate sarà assoggettato all'impegno di *minimum holding* sino al termine di un periodo di 12 mesi decorrenti dalla data di effettiva assegnazione delle stesse.

* * *

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

L'Assemblea di F.I.L.A. - Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., riunitasi in sede ordinaria

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, e le proposte ivi contenute;*
- *esaminato il documento informativo sul "Piano di Performance Share 2019 - 2021" che è stato messo a disposizione con le modalità prescritte dalla normativa vigente,*

delibera

1. *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, la chiusura anticipata, al 31 dicembre 2018, del piano di stock grant 2017-2019 denominato "Piano di Performance Shares 2017-2019" approvato in data 27 aprile 2017, con conseguente attribuzione al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, disgiuntamente, di ogni più ampio potere necessario e/o opportuno per dare completa e integrale attuazione alla chiusura anticipata di suddetto piano, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di (i) provvedere alla assegnazione anticipata, a ciascuno dei beneficiari del "Piano di Performance Shares 2017-2019" delle azioni ordinarie ai sensi di quest'ultimo, previa definizione del numero delle azioni ordinarie in considerazione del raggiungimento degli obiettivi di performance previsti dal suddetto piano nonché (ii) compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione, anche nei confronti*

del pubblico o di qualsivoglia Autorità, che si rendano necessari e/o opportuni;

2. *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, l'adozione del piano di incentivazione denominato "Piano di Performance Share 2019 – 2021" avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nel documento informativo sul predetto piano;*
3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a terzi, ogni più ampio potere necessario e/o opportuno per dare completa e integrale attuazione al "Piano di Performance Shares 2019 - 2021", ivi compreso a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per (i) individuare i partecipanti al "Piano di Performance Share 2019 – 2021", e il numero massimo di azioni ordinarie da assegnare a ciascuno di essi; (ii) verificare il raggiungimento degli obiettivi di performance, determinare conseguentemente il numero di azioni ordinarie da assegnare effettivamente a ciascun beneficiario e procedere alle relative assegnazioni; (iii) determinare nel dettaglio gli obiettivi di performance ai quali subordinare l'assegnazione delle azioni ordinarie; (iv) esercitare tutti i compiti e le funzioni attribuite al Consiglio di Amministrazione dal regolamento del "Piano di Performance Share 2019-2021"; (v) apportare al regolamento del suddetto piano, con le modalità più opportune, le modifiche o integrazioni utili o necessarie ai sensi di quanto previsto nello stesso regolamento; (vi) nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione anche nei confronti del pubblico o di qualsivoglia Autorità che si rendano necessari e/o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano, ivi incluso l'adempimento dei relativi obblighi informativi, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica, disgiuntamente, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'attribuzione del diritto a ricevere le azioni ordinarie o all'assegnazione di quest'ultime all'Amministratore Delegato (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei suoi confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione;*
4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta fra loro, con facoltà di sub-delega a terzi e anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere necessario e/o opportuno, senza esclusione alcuna, per dare esecuzione a quanto precedentemente deliberato."*

* * *

Pero, 19 marzo 2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Gianni Mion)



F.I.L.A. – FABBRICA ITALIANA LAPIS ED AFFINI S.P.A.



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL QUARTO PUNTO ALL'ORDINE
DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI DI F.I.L.A. – FABBRICA ITALIANA LAPIS ED AFFINI S.P.A.,
IN PARTE ORDINARIA, CONVOCATA PER IL GIORNO 18 APRILE 2019 IN UNICA CONVOCAZIONE**

(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, e successive modifiche e integrazioni, e degli articoli 73 e 84-ter del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni)

Relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. nella riunione del 15 marzo 2019, disponibile sul sito *internet* www.filagroup.it

Quarto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea dei soci di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., in parte ordinaria, convocata per il giorno 18 aprile 2019, in unica convocazione:

“Autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti;”

* * *

Signori azionisti,

la presente Relazione è stata redatta ai sensi dell'art. 125-ter, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche e integrazioni (il “TUF”) nonché dell'art. 73 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il “Regolamento Emittenti”), ed in conformità all'Allegato 3A - Schema n. 4 al medesimo Regolamento Emittenti.

La presente Relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 15 marzo 2019 e viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società (www.filagroup.it), nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

* * *

Con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Consiglio intende sottoporre al Vostro esame e approvazione, ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile e 132 del TUF, l'autorizzazione ad un piano di acquisto e disposizione, in una o più volte, di un numero massimo di 500.000 azioni ordinarie di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (la “Società” o “Fila”), rappresentative alla data della presente Relazione del 0,9829% del capitale sociale della Società.

La presente Relazione illustra le motivazioni che sottendono la richiesta di autorizzazione, nonché i termini e le modalità secondo i quali si intende procedere alla realizzazione del suddetto piano di acquisto e di disposizione delle azioni proprie.

1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

L'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie oggetto della presente Relazione è richiesta, in generale, per cogliere eventuali opportunità che il mercato possa offrire in futuro, e in particolare al fine di consentire alla Società di porre in essere le operazioni di seguito elencate:

- a) intervenire, nel rispetto delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari di tempo in tempo vigenti, anche tramite intermediari, a sostegno della liquidità del titolo Fila;
- b) costituire un magazzino titoli da utilizzare, coerentemente con le linee strategiche della Società, nell'ambito di operazioni straordinarie, ivi incluse operazioni di permuta, conferimento, scambio o al servizio di operazioni sul capitale sociale o altre operazioni societarie (quali, ad esempio, *joint venture* o aggregazioni) e/o finanziarie di carattere straordinario coerenti con l'interesse della Società, in relazione alle quali si renda necessario o opportuno procedere allo scambio o alla cessione, in qualsiasi forma, di pacchetti azionari;
- c) destinare le azioni proprie al servizio di prestiti obbligazionari o altri strumenti di debito convertibili in azioni della Società;
- d) destinare le azioni proprie a servizio di eventuali piani di incentivazione, a titolo oneroso o gratuito, riservati ad amministratori e/o dipendenti e/o collaboratori della Società o del gruppo ad essa facente capo;

- e) dare corso ad altre operazioni straordinarie sul capitale (ivi inclusa l'eventuale riduzione dello stesso mediante annullamento di azioni proprie, fermi restando i requisiti di legge);
- f) offrire agli azionisti uno strumento addizionale di monetizzazione del proprio investimento.

Si precisa che la richiesta di autorizzazione comprende altresì la facoltà del Consiglio di Amministrazione di compiere ripetute e successive operazioni di acquisto e di vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie su base rotativa (c.d. *revolving*), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, di modo che, in ogni tempo, il quantitativo di azioni di proprietà della Società non ecceda il limite legale del 20% del capitale sociale fermi restando i limiti previsti dall'autorizzazione che dovesse essere deliberata dall'Assemblea.

Il Consiglio ritiene opportuno che la Società possa procedere ad eventuali atti di disposizione delle azioni proprie acquistate anche per consentire di cogliere le opportunità di massimizzazione del valore che possano derivare dall'andamento del mercato e, quindi, anche per porre in essere attività di *trading*, fermo in ogni caso il rispetto della normativa di riferimento in materia di abusi di mercato.

2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

Il capitale sociale della Società ammonta a Euro 46.799.406,00 ed è diviso in n. 50.870.740 azioni di cui n. 42.788.884 azioni ordinarie e n. 8.081.856 azioni speciali B (le "Azioni B"), tutte senza indicazione del valore nominale. Oggetto della richiesta di autorizzazione di cui alla presente Relazione sono esclusivamente azioni ordinarie della Società.

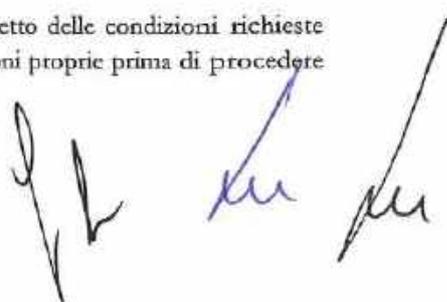
Il Consiglio di Amministrazione richiede l'autorizzazione ad acquistare un numero di azioni ordinarie tale per cui la Società non si trovi mai a detenere un numero di azioni proprie superiore a 500.000 unità, ovvero il diverso numero rappresentante complessivamente non più del limite massimo dello 0,9829% del capitale sociale in caso di deliberazione ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di durata dell'autorizzazione di cui al successivo paragrafo 4.

3. Informazioni ai fini di una compiuta valutazione del rispetto delle disposizioni previste dall'articolo 2357, commi 1 e 3, del Codice Civile

L'ammontare massimo delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione in discussione è pari a n. 500.000 azioni ordinarie rappresentative del 0,9829% del capitale sociale della Società. Pertanto, l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie oggetto della presente proposta è conforme a quanto disposto dal terzo comma dell'art. 2357 del Codice Civile, ai sensi del quale, si ricorda, in nessun caso il valore nominale delle azioni acquistate può eccedere il 20% del capitale sociale della Società. Detto limite si riferisce a tutte le azioni proprie che la Società ha in portafoglio, nonché le azioni della Società possedute dalle proprie controllate. Alla data della presente Relazione: (i) la Società non possiede azioni proprie, e (ii) nessuna società controllata da Fila detiene azioni della Società.

Si ricorda che, ai sensi dell'articolo 2357, primo comma, del Codice Civile, è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato. A tal proposito, si rileva che dal bilancio di esercizio 2017 risultano riserve disponibili per circa Euro 101.954.000.

Si precisa che il Consiglio di Amministrazione è tenuto a verificare il rispetto delle condizioni richieste dall'art. 2357, primo e terzo comma, del Codice Civile per l'acquisto di azioni proprie prima di procedere



al compimento di ogni acquisto autorizzato. In particolare, immediatamente a seguito dell'eventuale approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2018 da parte dell'Assemblea, il Consiglio procederà ad effettuare una verifica della capienza delle riserve disponibili.

In occasione dell'acquisto di azioni o di loro alienazione, permuta, conferimento o svalutazione, dovranno essere effettuate le opportune appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili. In caso di alienazione, permuta, conferimento o svalutazione, l'importo potrà essere riutilizzato per ulteriori acquisti, fino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi e di spesa, nonché le condizioni stabilite dall'Assemblea.

4. La durata per la quale l'autorizzazione è richiesta

L'autorizzazione per l'acquisto di azioni proprie viene richiesta per la durata massima consentita dall'art. 2357, secondo comma, del Codice Civile e quindi per un periodo di 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data di eventuale approvazione della presente proposta da parte dell'Assemblea. Durante tale periodo la Società potrà procedere alle operazioni qui previste sulle azioni proprie in una o più volte.

L'autorizzazione all'alienazione, disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie che saranno eventualmente acquistate viene richiesta senza limiti temporali, in considerazione dell'inesistenza di vincoli normativi a questo riguardo e dell'opportunità di disporre della massima flessibilità, anche in termini di arco temporale, per l'eventuale disposizione delle stesse.

5. Corrispettivo minimo e massimo

Il Consiglio di Amministrazione propone che il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sia stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione, fermo restando che esso non potrà essere né superiore né inferiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo Fila nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di acquisto.

Per quanto concerne il corrispettivo per la disposizione delle azioni proprie acquistate, il Consiglio di Amministrazione propone che l'Assemblea determini solamente il corrispettivo minimo, conferendo al Consiglio il potere di determinare, di volta in volta, ogni ulteriore condizione, modalità e termine dell'atto di disposizione.

Tale corrispettivo minimo non potrà essere inferiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di alienazione. Tale limite di corrispettivo non troverà peraltro applicazione: (i) in ipotesi di esecuzione di operazioni in relazione alle quali si renda opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari da realizzarsi anche mediante permuta o conferimento oppure in occasione di operazioni sul capitale che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali, a titolo meramente esemplificativo, fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o *warrant* serviti da azioni proprie); (ii) in ipotesi di alienazione o assegnazione anche gratuita a favore di amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società e/o di società da essa controllate in attuazione di piani di incentivazione.

6. Modalità attraverso le quali gli acquisti e gli atti di disposizione saranno effettuate

In considerazione delle diverse finalità perseguibili mediante le operazioni sulle azioni proprie, il Consiglio propone che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione degli acquisti secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalla normativa, anche regolamentare, *pro-tempore* vigente, da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio, e pertanto, allo stato:

- (i) per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio;
- (ii) con acquisti effettuati sui mercati regolamentati, secondo le modalità stabilite da Borsa Italiana S.p.A., che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita;
- (iii) attraverso acquisto e vendita di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamentati o sui sistemi multilaterali di negoziazione che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti alle condizioni stabilite dall'art. 144-*bis*, lettera c) del Regolamento Emittenti;
- (iv) mediante attribuzione proporzionale ai soci di opzioni di vendita;
- (v) nello svolgimento dell'attività di internalizzazione sistematica secondo modalità non discriminatorie e che prevedano l'esecuzione in via automatica e non discrezionale delle operazioni in base a parametri preimpostati;
- (vi) con le modalità stabilite da prassi di mercato ammesse dalla Consob ai sensi dell'articolo 13 del regolamento (UE) n. 596/2014;
- (vii) alle condizioni indicate dall'articolo 5 del regolamento (UE) n. 596/2014.

Per quanto concerne le operazioni di disposizione, il Consiglio propone che l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna in relazione alle finalità che saranno perseguite, ivi compresa la vendita al di fuori del mercato regolamentato. Come sopra accennato, il Consiglio chiede l'autorizzazione anche ad effettuare operazioni successive di acquisto e alienazione nell'ambito di attività di *trading*.

Si precisa, infine, che a norma dell'esenzione di cui all'articolo 132, comma 3, del TUF, le modalità operative di cui sopra non si applicano in ipotesi di acquisto di azioni proprie possedute da dipendenti della Società, di società controllate o della società controllante e assegnate o sottoscritte a norma degli articoli 2349 e 2441, ottavo comma del Codice Civile, ovvero rinvenienti da piani di compenso approvati ai sensi dell'articolo 114-*bis* del TUF.

7. Informazioni ulteriori, ove l'operazione di acquisto sia strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate

Si conferma che l'acquisto di azioni proprie non è strumentale alla riduzione del capitale sociale della Società, ferma restando per la Società, qualora venga in futuro approvata dall'Assemblea una riduzione del capitale sociale, la facoltà di darvi esecuzione anche mediante annullamento delle azioni proprie detenute in portafoglio.

* * *

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad assumere la seguente delibera:

“L'Assemblea di F.I.L.A. - Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., riunitasi in sede ordinaria

- *esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF, nonché dell'articolo 73 del Regolamento Emittenti ed in conformità all'Allegato 3A - Schema n. 4 al medesimo Regolamento Emittenti;*



- rilevata l'opportunità di rilasciare un'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai fini e con le modalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione;
- preso atto delle disposizioni degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D. Lgs. 58/1998;

delibera

1. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 del codice civile, per un periodo di 18 (diciotto) mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione assembleare, l'acquisto, in una o più volte e in qualsiasi momento, di un numero massimo, su base rotativa (con ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio), di n. 500.000 azioni ordinarie ovvero il diverso numero che rappresenterà lo 0,9829% del capitale sociale a seguito di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di durata dell'autorizzazione, tenendo anche conto delle azioni possedute dalla Società e che potranno essere di volta in volta possedute dalle società controllate dalla Società e, comunque, nel rispetto dei limiti di legge, per il perseguimento delle finalità di cui alla Relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:
 - a. l'acquisto potrà essere effettuato secondo una delle modalità previste dal combinato disposto di cui all'articolo 132 del TUF ed all'articolo 144 bis del Regolamento Emittenti, tenuto conto della specifica esenzione prevista dal comma 3 del medesimo articolo 132 del TUF e, comunque, con ogni altra modalità consentita dalle disposizioni di legge e regolamentari in materia di volta in volta vigenti;
 - b. il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni non potrà essere né superiore né inferiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di acquisto;
2. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter del codice civile, il compimento di atti di disposizione, in una o più volte, sulle azioni proprie acquistate e su quelle detenute in portafoglio dalla Società, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, per il perseguimento delle finalità di cui alla Relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:
 - a. le azioni potranno essere alienate o altrimenti cedute in qualsiasi momento senza limiti temporali;
 - b. le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, stabilendosi che la disposizione possa avvenire: (i) mediante alienazione della proprietà delle azioni proprie, o mediante cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ii) mediante vendita da effettuarsi sul mercato, anche per attività di trading, o al di fuori del mercato regolamentato, (iii) mediante alienazione o assegnazione anche gratuita a favore di amministratori, dipendenti, e/o collaboratori della Società e/o di società da essa controllate in attuazione di piani di incentivazione, (iv) mediante altro atto di disposizione, nell'ambito di operazioni in relazione alle quali si renda opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari, anche mediante permuta o conferimento, (v) in occasione di operazioni sul capitale che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant serviti da azioni proprie), ovvero in caso di distribuzione di dividendi, oppure, infine (vi) sotto ogni altra forma di disposizione consentita dalle vigenti normative in materia, attribuendo al Consiglio di Amministrazione la facoltà di stabilire, di volta in volta nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, modalità e condizioni ritenute più opportune;
 - c. il corrispettivo unitario per l'alienazione delle azioni non potrà essere inferiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di alienazione. Tale limite di corrispettivo non troverà peraltro applicazione in ipotesi di alienazione o assegnazione anche gratuita a favore di amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società e/o di società da essa controllate in

attuazione di piani di incentivazione, nonché in ipotesi di esecuzione di operazioni in relazione alle quali si renda opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari da realizzarsi anche mediante permuta o conferimento oppure in occasione di operazioni sul capitale che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (incluse, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant serviti da azioni proprie);

3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di delega, ogni più ampio potere necessario ed opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, anche a mezzo di intermediari autorizzati e approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto."*

* * *

Pero, 19 marzo 2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione


(Gianni Mion)

F.I.L.A. – FABBRICA ITALIANA LAPIS ED AFFINI S.P.A.



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL QUINTO PUNTO ALL'ORDINE
DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI DI F.I.L.A. – FABBRICA ITALIANA LAPIS ED AFFINI S.P.A.,
IN PARTE ORDINARIA, CONVOCATA PER IL GIORNO 18 APRILE 2019 IN UNICA CONVOCAZIONE**

(redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, e successive modifiche e integrazioni, e dell'articolo 84-*ter* del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni)



Relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. nella riunione del 15 marzo 2019, disponibile sul sito *internet* www.filagroup.it



Quinto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea dei soci di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., in parte ordinaria, convocata per il giorno 18 aprile 2019, in unica convocazione:

“Nomina di un amministratore per integrazione del Consiglio di Amministrazione a seguito di cooptazione; deliberazioni inerenti e conseguenti”

* * *

Signori azionisti,

la presente Relazione è stata redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche e integrazioni (il “TUF”) e dell'art. 84-ter del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il “Regolamento Emittenti”).

La presente Relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 15 marzo 2019 e viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società (www.filagroup.it), nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

* * *

Con riferimento al quinto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Consiglio intende sottoporre alla Vostra attenzione la necessità di provvedere alla nomina di un amministratore in sostituzione del dott. Sergio Ravagli, nominato in data 27 aprile 2018 e in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter, comma 4 del TUF e dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A. (il “Codice di Autodisciplina”), che in data 5 ottobre 2018 ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di membro del Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (la “Società” o “FILA”).

A seguito di tali dimissioni, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a verificare se vi fossero candidati inclusi nella lista da cui era stato tratto il dott. Ravagli (*i.e.* la lista presentata dal socio di controllo Pencil S.p.A. in occasione dell'Assemblea di nomina del Consiglio dello scorso 27 aprile 2018) disponibili ad assumere la carica di amministratore, ma non avendo riscontrato disponibilità ha deliberato – in data 13 novembre 2018 – di cooptare, ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, il dott. Alessandro Potestà quale amministratore della Società in sostituzione del dott. Ravagli. Il Consiglio di Amministrazione ha quindi accertato il possesso dei requisiti di indipendenza e onorabilità previsti dalla normativa applicabile e dal Codice di Autodisciplina in capo al dott. Potestà.

In conformità al disposto di cui all'art. 2386 del Codice Civile, il dott. Potestà quale amministratore cooptato resta in carica fino alla prossima Assemblea.

Siete pertanto invitati a procedere alla integrazione del Consiglio di Amministrazione della Società, nel rispetto dell'art. 11 dello Statuto sociale, e quindi con le maggioranze di legge, non applicandosi per il caso di specie la disciplina del voto di lista prevista dallo Statuto e dal TUF, fermo l'obbligo di mantenere il numero minimo di amministratori indipendenti stabilito dalla legge e nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti in materia di equilibrio tra generi.

A riguardo si rammenta che l'Assemblea del 27 aprile 2018 ha nominato l'attuale Consiglio di Amministrazione determinando in 9 (nove) il numero dei suoi componenti, che 5 (cinque) amministratori in carica – incluso il dott. Potestà – sono in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal TUF e dal Codice di Autodisciplina e che il genere maschile e femminile è rappresentato in Consiglio in numero conforme alle disposizioni di legge applicabili (6 uomini e 3 donne). Pertanto sono rispettati i requisiti

minimi richiesti dalla legge e dallo Statuto relativamente al numero di amministratori indipendenti (almeno 1/3) e alle quote di genere (almeno 1/3) che devono essere presenti nel Consiglio di Amministrazione.

Fermo restando che eventuali candidature potranno essere presentate anche in sede di Assemblea, al fine di agevolare lo svolgimento dei lavori assembleari, si invitano gli Azionisti a depositare le eventuali proposte presso la sede sociale con congruo anticipo, e indicativamente almeno 5 (cinque) giorni prima dell'Assemblea. Le candidature dovranno essere corredate da (i) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore della Società, inclusa la dichiarazione circa l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza; (ii) un *curriculum vitae*, contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato; (iii) l'indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato la candidatura e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; e (iv) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla legge e dalle norme regolamentari applicabili.

* * *

Con riferimento alla cooptazione del dott. Alessandro Potestà si ricorda che il Consiglio di Amministrazione in occasione della nomina per cooptazione è giunto, all'unanimità, alla conclusione che il dott. Alessandro Potestà fosse il profilo più idoneo a ricoprire il ruolo di Amministratore della Società.

Inoltre, in occasione della verifica dei requisiti di indipendenza ed onorabilità del dott. Alessandro Potestà a seguito della sua cooptazione, il Consiglio, in data 13 novembre 2018, ha accertato all'unanimità la sussistenza dei requisiti di indipendenza ed onorabilità del medesimo.

In ragione delle valutazioni sulle caratteristiche del dott. Alessandro Potestà, già effettuate in sede di cooptazione e di verifica dei requisiti, il Consiglio di Amministrazione ritiene che il dott. Alessandro Potestà possiede un profilo idoneo a ricoprire il ruolo di Amministratore della Società e quindi propone all'Assemblea di confermare il Consigliere cooptato dott. Alessandro Potestà quale amministratore di FILA. Il *curriculum vitae* è a disposizione degli Azionisti sul sito della Società (www.filagroup.it) unitamente alla documentazione assembleare.

Resta ferma la possibilità da parte degli azionisti di proporre eventuali ulteriori candidature, che potranno essere presentate anche in sede di Assemblea, nel rispetto dei criteri e modalità sopra indicati. Dopo la proposta di nomina del dott. Alessandro Potestà da parte del Consiglio di Amministrazione, qualora la stessa non sia approvata dall'Assemblea, le eventuali ulteriori candidature saranno poste in votazione, fermo restando che, *post* nomina, il Consiglio sarà chiamato a svolgere le proprie verifiche ai fini della disciplina vigente in materia di rispetto dei requisiti di onorabilità e indipendenza.

* * *

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad assumere la seguente delibera per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione, confermando e mantenendo il numero complessivo dei componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2018-2019-2020, determinato dall'Assemblea del 27 aprile 2018 in 9 (nove) Consiglieri:

"L'Assemblea degli azionisti di F.I.L.A. - Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., riunitasi in sede ordinaria,



delibera

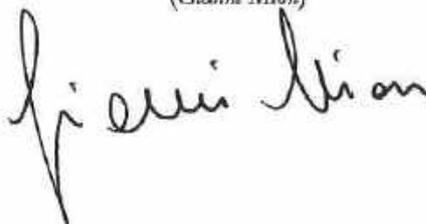
1. *di nominare amministratore di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. l'Amministratore già cooptato, dott. Alessandro Potestà, che resterà in carica fino alla data di cessazione del mandato del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica e, quindi, fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio per l'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2020, prevedendo che allo stesso spetterà lo stesso emolumento previsto per gli altri membri del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2018-2019-2020, come determinato dall'Assemblea e dal Consiglio di Amministrazione del 27 aprile 2018, nella misura pro tempore dovuta, e dando mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari applicabili."*

* * *

Pero, 19 marzo 2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Gianni Mion)



F.I.L.A. – FABBRICA ITALIANA LAPIS ED AFFINI S.P.A.



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL SESTO PUNTO ALL'ORDINE
DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI DI F.I.L.A. – FABBRICA ITALIANA LAPIS ED AFFINI S.P.A.,
IN PARTE ORDINARIA, CONVOCATA PER IL GIORNO 18 APRILE 2019 IN UNICA CONVOCAZIONE**

(redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, e successive modifiche e integrazioni, e dell'articolo 84-*ter* del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni)



La presente relazione integra e sostituisce la “*Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul sesto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea dei soci di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., in parte ordinaria, convocata per il giorno 18 aprile 2019 in unica convocazione*” a disposizione del pubblico nei termini di legge e regolamentari presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società (www.filagroup.it), nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente, a partire dal giorno 19 marzo 2019.

Sesto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea dei soci di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., in parte ordinaria, convocata per il giorno 18 aprile 2019, in unica convocazione:

“Rideterminazione dei compensi del Collegio Sindacale in carica fino all'approvazione del bilancio per l'esercizio al 31 dicembre 2020; deliberazioni inerenti e conseguenti.”

* * *

Signori azionisti,

la presente Relazione è stata redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche e integrazioni (il “TUF”) e dell'art. 84-ter del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il “Regolamento Emittenti”).

La presente Relazione è stata messa a disposizione del pubblico il giorno 5 aprile 2019 presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società (www.filagroup.it), nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente e applicabile, ad integrazione e sostituzione della “Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul sesto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea dei soci di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., in parte ordinaria, convocata per il giorno 18 aprile 2019 in unica convocazione”, approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 15 marzo 2019 e a disposizione del pubblico, nei termini e con le modalità di legge e regolamentari, a partire dal giorno 19 marzo 2019.

* * *

Con riferimento al sesto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione ricorda che in data 27 aprile 2018 l'Assemblea ha nominato i componenti dell'attuale Collegio Sindacale di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (“Fila” o la “Società”) e ha fissato i relativi compensi, in linea con quanto corrisposto dalla Società sin dalla quotazione delle azioni ordinarie della Società sul Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A., rispettivamente in:

- (i) Euro 29.000 lordi annui per il Presidente del Collegio Sindacale e
- (ii) Euro 22.000 lordi annui per ciascuno dei sindaci effettivi.

La predetta delibera era stata assunta in un momento antecedente all'acquisizione di Pacon Holding Company e delle società che ricentravano nel perimetro di consolidamento della stessa (il “Gruppo Pacon”), acquisizione perfezionata dalla Società in data 7 giugno 2018. La predetta acquisizione ha determinato una notevole ridefinizione della struttura organizzativa, contribuendo ad un significativo incremento della complessità e del perimetro del gruppo Fila, a livello sia di numero di *legal entity* estere, sia di numero di stabilimenti (al 31 dicembre 2018 facevano capo al Gruppo Pacon n. 4 stabilimenti produttivi, a fronte di un totale di 21 stabilimenti produttivi del gruppo Fila) sia di fatturato (il fatturato del Gruppo Pacon al 31 dicembre 2018 è stato pari a circa Euro 202,2 milioni, a fronte di un fatturato complessivo del gruppo Fila, nello stesso periodo, pari a circa Euro 715,1 milioni). Conseguentemente la citata operazione ha comportato un notevole incremento dell'impegno, delle attività e delle responsabilità concretamente assunte dal Collegio Sindacale della Società, di cui non si era tenuto conto al momento della fissazione della remunerazione dell'organo di controllo all'atto di nomina.

Si rammenta in proposito che ai sensi del Criterio applicativo 8.C.4 del Codice di Autodisciplina adottato dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana, cui la Società aderisce, “la remunerazione dei sindaci è commisurata all'impegno richiesto, alla rilevanza del ruolo ricoperto nonché alle caratteristiche dimensionali e settoriali dell'impresa” e inoltre, a tal proposito, si consideri che il principio di cui alla Norma Q.1.6. delle

Norme di Comportamento del Collegio Sindacale delle Società Quotate, emesse dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, prevede che *“il sindaco, prima di accettare la carica, valuta se la misura del compenso proposto è adeguata a remunerare la professionalità, l’esperienza e l’impegno con i quali deve svolgere l’incarico, tenendo conto del rilievo pubblicistico della funzione svolta”*.

Con riferimento alla compatibilità della eventuale rideterminazione in aumento dei compensi del Collegio Sindacale con l’art. 2402 del Codice Civile. – il quale prevede che: *“la retribuzione annuale dei sindaci, se non è stabilita nello statuto, deve essere determinata dalla assemblea all’atto della nomina per l’intero periodo di durata del loro ufficio”* – la Società dichiara di aderire alla più recente dottrina¹ che interpreta la predetta disposizione normativa nel senso che la remunerazione dei membri del Collegio Sindacale non possa essere rivista al ribasso nel corso del mandato, ma possa – là dove muti il contesto di riferimento e si accrescano le attività all’organo di controllo – essere incrementata; si ritiene dunque che l’orientamento in virtù del quale la *reformatio in melius* sia consentita in presenza di oggettive e sopravvenute ragioni inerenti l’impegno e la responsabilità dell’organo di controllo sia pienamente aderente al dato normativo, in quanto – se il principio di onerosità della retribuzione del Collegio Sindacale è posto a presidio dell’indipendenza dell’organo di controllo – la misura di tale retribuzione deve essere idonea a remunerare l’impegno profuso e, laddove tale impegno muti, parimenti deve poter mutare la misura del compenso. A tal riguardo si consideri anche che il criterio applicativo di cui alla Norma Q.1.6. delle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale delle Società Quotate prevede espressamente che *“in caso di significativa modifica della struttura organizzativa della società o del perimetro aziendale, con specifica e motivata delibera dell’assemblea può essere adeguato il compenso dei sindaci.”*

Pertanto, tenendo in considerazione il più ampio spettro, rispetto a quanto previsto al momento della nomina, delle attività di presidio e delle connesse responsabilità che il Collegio Sindacale è chiamato a svolgere – ampliamento, come si è detto, dovuto alle nuove caratteristiche dimensionali e strutturali del gruppo Fila conseguenti all’acquisizione e integrazione del Gruppo Pacon – il Consiglio di Amministrazione, anche a seguito di interlocuzioni con il Collegio, è giunto alla conclusione che sussistano i presupposti per sottoporre all’Assemblea degli azionisti convocata per il prossimo 18 aprile 2019 una proposta di adeguamento dei compensi deliberati in sede di nomina, sulla base di proposte che siano eventualmente presentate dagli azionisti.

Alla luce di quanto sopra, si ritiene che un’eventuale proposta di adeguamento dei compensi, e la conseguente eventuale deliberazione assembleare, sarebbero aderenti alla *ratio* sottesa al precetto normativo di cui all’art. 2402 del Codice Civile, in quanto sussistono nel caso di specie ragioni di carattere oggettivo, sopravvenute rispetto alla nomina, tali da incidere sulle funzioni e responsabilità dell’organo di controllo. Si ritiene, inoltre, che lungi dall’interferire sulle istanze di tutela dell’indipendenza dell’organo sottese alla regola della predeterminazione dei compensi dei sindaci *“per l’intero periodo di durata del loro ufficio”*, la rideterminazione in aumento consentirebbe al Collegio Sindacale operare a condizioni economiche coerenti con le accresciute funzioni, a presidio in primo luogo degli azionisti di minoranza – e più in generale del mercato.

* * *

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione invita gli azionisti a formulare in assemblea eventuali proposte di rideterminazione del compenso da corrispondersi ai componenti del Collegio Sindacale.

¹ Si vedano, tra gli altri, in particolare: Frè-Sbisà, *“le Società per azioni”* in Commentario Scialoja-Branca, Bologna-Roma, 1997, VI ed., p. 891; Carlo De Gennaro, *“il ruolo del collegio sindacale nel decreto legislativo 39 del 2010 e la rideterminazione, in corso di mandato, del compenso dei sindaci”*, in Riv. Dott. Comm., fascicolo I, 2011, pp. 63ss; e Alessandra Rosa, *“la remunerazione dei sindaci nella governance delle S.p.A. sigilate: competenze, criteri, interessi”*, in Riv. delle Società, fascicolo I, 2017, pp. 163 ss.

* * *

Pero, 5 aprile 2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Gianni Minn)

Gianni Minn

h

F.I.L.A. – FABBRICA ITALIANA LAPIS ED AFFINI S.P.A.



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'UNICO PUNTO
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI DI F.I.L.A. – FABBRICA ITALIANA LAPIS ED
AFFINI S.P.A., IN PARTE STRAORDINARIA, CONVOCATA PER IL GIORNO 18 APRILE 2019 IN UNICA
CONVOCAZIONE**

(redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, e successive
modifiche e integrazioni, e degli articoli 72 e 84-*ter* del regolamento adottato con delibera Consob n.
11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni)

Relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini
S.p.A. nella riunione del 15 marzo 2019, disponibile sul sito *internet* www.filagroup.it

Unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea dei soci di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., in parte straordinaria, convocata per il giorno 18 aprile 2019, in unica convocazione:

“Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile e anche in più *tranches*, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi Euro 458.049,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 497.879 azioni ordinarie prive di indicazione espressa del valore nominale, da assegnare ai beneficiari del piano di incentivazione 2019-2021 avente a oggetto azioni ordinarie di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. denominato “*Piano di Performance Shares 2019-2021*”; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.”

* * *

Signori Azionisti,

la presente Relazione è stata redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche e integrazioni (il “TUF”) e degli artt. 72 e 84-ter del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il “Regolamento Emittenti”).

La presente Relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (“Fila” o la “Società”) nella seduta del 15 marzo 2019 e viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società (www.filagroup.it), nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

Il Consiglio di Amministrazione del 15 marzo 2019 ha deliberato, tra l'altro, di sottoporre all'esame e all'approvazione, quale terzo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea dei soci di Fila, l'approvazione di un piano di incentivazione denominato “*Piano di Performance Share 2019 – 2021*” (il “Piano”) riservato a dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche della Società e/o delle altre società appartenenti al gruppo alla stessa facente capo (le “Società Controllate” e, queste ultime e la Società complessivamente considerate, il “Gruppo”) che è stato dettagliatamente descritto nella apposita relazione illustrativa e nel documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, messi a disposizione degli azionisti per l'esame del precitato punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea nei termini e con le modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili e consultabili, *inter alia*, sul sito *internet* della Società (www.filagroup.it) nella sezione “Governance”, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato “EMARKET STORAGE” (www.emarketstorage.com).

Nella predetta relazione illustrativa e nel documento informativo, cui si rimanda per maggiori informazioni sul Piano, sono stati riportati i criteri per l'individuazione dei soggetti destinatari e le caratteristiche del Piano e sono state illustrate, in dettaglio, le ragioni che sono alla base della sua adozione. In particolare, il Piano prevede l'assegnazione a titolo gratuito di azioni ordinarie della Società ai beneficiari. È inoltre previsto che tali azioni derivino da (i) un aumento di capitale da eseguirsi mediante utilizzo, ai sensi dell'art.

2349 del Codice Civile, di utili o di riserve da utili, e/o (ii) azioni proprie rivenienti da acquisti effettuati ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile.

Come più ampiamente descritto nel documento informativo sul Piano, ai beneficiari del Piano saranno attribuiti diritti a ricevere azioni ordinarie della Società, le quali saranno assegnate agli stessi, al termine del periodo di *vesting* triennale (2019-2021) in un'unica soluzione, *inter alia*, subordinatamente al, e in funzione del, raggiungimento di specifici obiettivi di *performance* a carattere sia economico – finanziario (gli obiettivi quantitativi) sia strategici individuali o di struttura (gli obiettivi qualitativi). Il raggiungimento di tali obiettivi, così come delle ulteriori condizioni previste nel Piano, verrà verificato dal Consiglio di Amministrazione al termine del suddetto periodo di *vesting*.

Pertanto, al fine di assicurare una sufficiente provvista di azioni da assegnare, qualora siano raggiunti gli obiettivi di *performance* nonché le altre condizioni previsti dal Piano, ai dipendenti della Società e/o delle Società Controllate che risultino beneficiari del Piano, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi di legge, la proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione una delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare gratuitamente il capitale sociale per un periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, in via scindibile e anche in più *tranches*, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi Euro 458.049,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante l'emissione, di massime n. 497.879 nuove azioni ordinarie di Fila prive di indicazione espressa del valore nominale.

La suddetta delega dovrà essere esercitata in una o più volte entro cinque anni dalla data della deliberazione proposta, nel rispetto delle condizioni di esercizio di cui al Piano, entro il termine ultimo del 18 marzo 2024 mediante emissione di massime n. 497.879 nuove azioni ordinarie di Fila prive di indicazione espressa del valore nominale, da riservare ad alcuni dipendenti della Società e/o di Società Controllate beneficiari del Piano in quanto ritenute figure chiave del Gruppo.

Per completezza si precisa che, laddove non venissero assegnate tutte le azioni ordinarie oggetto del Piano e di conseguenza non tutte le azioni venissero emesse, il capitale sociale sarà aumentato, sempre a titolo gratuito mediante imputazione di utili e/o riserve di utili, per l'importo corrispondente alle azioni ordinarie effettivamente assegnate e, quindi, emesse.

1. Motivazione e destinazione dell'aumento di capitale

Il Piano si inserisce nel novero degli strumenti utilizzati dalla Società e del Gruppo per integrare la componente fissa del pacchetto retributivo delle figure ritenute chiave attraverso componenti variabili legati al raggiungimento di taluni obiettivi di *performance*, secondo l'impostazione delle migliori prassi di mercato.

In particolare, la Società ritiene che un piano di incentivazione basato su azioni, con durata triennale e con specifici obiettivi di *performance*, rappresenti lo strumento di incentivazione più efficace e meglio rispondente agli interessi della Società e del Gruppo. Tale Piano infatti, a giudizio di Fila, consente di (i) allineare gli interessi del *management* con quelli degli azionisti, (ii) premiare il raggiungimento dei *target* del piano industriale del Gruppo e (iii) trattenere le figure ritenute strategiche.

L'adozione del Piano, destinato ad amministratori investiti di particolari incarichi e/o ai dipendenti del Gruppo che risultino, a giudizio della Società, strategici per l'implementazione del piano di sviluppo aziendale e di crescita della Società e del Gruppo, persegue inoltre la specifica finalità – in linea con la politica per la remunerazione della Società per il 2019 – di armonizzazione della struttura della remunerazione degli amministratori esecutivi, dei dirigenti con responsabilità strategiche e delle c.d. figure manageriali del Gruppo.

Pertanto, come anticipato, la proposta di delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale sottoposta alla Vostra approvazione è finalizzata a creare parte della provvista di azioni a servizio di tale Piano, destinate ai dipendenti della Società e/o delle Società Controllate che saranno individuati come beneficiari del Piano.

2. Caratteristiche dell'aumento di capitale riservato ai beneficiari del Piano

Si rappresenta che tra i beneficiari del Piano saranno, *inter alia*, inclusi dipendenti della Società e/o delle Società Controllate e – considerato che l'art. 5 dello statuto sociale di Fila consente "*l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'articolo 2349 del Codice Civile*" – si propone, pertanto, un aumento di capitale gratuito ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del Codice Civile, mediante utilizzo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dal bilancio approvato nel corso dell'esercizio in cui avrà luogo l'assegnazione delle azioni ordinarie oggetto del Piano (*i.e.* il bilancio per l'esercizio al 31 dicembre 2021).

Per l'esecuzione dell'aumento di capitale a servizio del Piano si propone di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile e anche in più *tranches*, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi Euro 458.049,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante emissione, di massime 497.879 azioni ordinarie di Fila, prive di indicazione espressa del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie di Fila in circolazione, godimento regolare, da assegnare gratuitamente ai dipendenti della Società o delle Società controllate che risultino beneficiari del Piano. A tal riguardo si ricorda che l'art. 6 dello statuto sociale di Fila prevede la facoltà per l'Assemblea dei soci di Fila di "*attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione*".

Si ricorda inoltre che, a fronte di complessive massime n. 789.320 azioni ordinarie di Fila da assegnare ai beneficiari in caso di raggiungimento degli obiettivi massimi di *performance* previsti dal Piano, il Consiglio di Amministrazione, al termine del periodo di *vesting* triennale (*i.e.* 31 dicembre 2021) determinerà il numero effettivo di azioni ordinarie da assegnare ai beneficiari del Piano, che dovranno essere messe a disposizione di ciascuno di essi, nei termini e con le modalità stabilite nel Piano, e, in particolare, non oltre il 60° giorno di calendario successivo all'approvazione del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

Al Consiglio di Amministrazione sarà altresì attribuita la facoltà di individuare a tempo debito e di volta in volta gli utili e/o le riserve di utili da destinare allo scopo, con mandato a provvedere alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili.

3. Caratteristiche delle azioni di nuova emissione

La Società metterà gratuitamente a disposizione di ciascun beneficiario del Piano le azioni ordinarie di nuova emissione secondo quanto previsto nel Piano. Le azioni ordinarie della Società assegnate a ciascun beneficiario avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società alla data dell'emissione e saranno, pertanto, munite delle cedole in corso a detta data.

4. Modifiche dell'art. 5 dello Statuto Sociale

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione, sarà necessario integrare l'art. 5 dello statuto sociale vigente di Fila tramite inserimento di una clausola relativa alla deliberazione assembleare di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare gratuitamente il capitale sociale ai sensi dell' art. 2349 del Codice Civile.

Si riporta di seguito il testo vigente dell'art. 5 dello statuto sociale di Fila raffrontato con il testo nella versione che il Consiglio di Amministrazione Vi propone di adottare.

Testo Vigente	Testo proposto
Articolo 5 – Capitale sociale e azioni	Articolo 5 – Capitale sociale e azioni
5.1. Il capitale sociale ammonta a Euro 46.799.406,00 ed è diviso in n. 50.870.740 azioni di cui n. 42.788.884 azioni ordinarie e n. 8.081.856 azioni speciali B (le "Azioni B"), tutte senza indicazione del valore nominale. L'assemblea straordinaria del giorno 9 ottobre 2013 ha – tra l'altro – deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per un ammontare massimo complessivo comprensivo di sovrapprezzo di Euro 7.788.750, da riservarsi all'esercizio di corrispondenti n. 750.000 Sponsor Warrant F.I.L.A. S.p.A., secondo i termini e le condizioni previste dal relativo regolamento approvato dall'assemblea straordinaria nel corso della medesima seduta (come modificato dal Consiglio di Amministrazione in data 15 gennaio 2015 ai sensi dell'articolo 6.2 del medesimo regolamento), mediante emissione di massime n. 750.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, al prezzo di Euro 10,385; il termine ex art. 2439 del codice civile, il godimento e l'efficacia di tale ultimo aumento sono disciplinati nella relativa delibera.	<i>[Invariato]</i>

<p>L'Assemblea Straordinaria dei soci in data 11 ottobre 2018 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento per un controvalore massimo complessivo di Euro 1.809.665,44, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, a un prezzo di sottoscrizione unitario pari a Euro 10,48, da eseguirsi entro e non oltre il 31 dicembre 2025, in via scindibile, a servizio dell'esercizio degli <i>warrant</i> assegnati ad alcuni <i>manager</i> dipendenti della controllata Pacon Holding Company e, quindi, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'Articolo 2441, comma 8, Cod. Civ., mediante emissione di n. 172.678 azioni ordinarie.</p>	
<p>5.2. Le azioni ordinarie, le Azioni B e i <i>warrant</i> sono sottoposti al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-bis e ss. del D. Lgs. n. 58/1998.</p>	<p>[Invariato]</p>
<p>5.3. È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'articolo 2349 del codice civile.</p>	<p>[Invariato]</p> <p>Agli Amministratori è data facoltà per cinque anni dal 18 aprile 2019 di aumentare il capitale sociale a servizio dell'attuazione del piano di incentivazione denominato "<i>Piano di Performance Shares 2019-2021</i>", per un importo massimo di Euro 458.049,00 (da imputare interamente a capitale) mediante emissione di massime n. 497.879 nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, mediante assegnazione di un corrispondente importo massimo di utili c/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal piano medesimo.</p>
<p>5.4. Agli Amministratori è data facoltà per cinque anni dal 27 aprile 2017 di aumentare il</p>	<p>[Invariato]</p>

capitale sociale a servizio dell'attuazione del "Piano di Performance Shares 2017-2019" per un importo massimo di Euro 86.000,00 (da imputare interamente a capitale) con emissione di massime n. 94.765 nuove azioni ordinarie FILA senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili ai sensi dell'Articolo 2349 del codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal Piano medesimo.

5.5. Le azioni ordinarie sono nominative, indivisibili, liberamente trasferibili e conferiscono ai loro titolari uguali diritti. In particolare, ogni azione ordinaria attribuisce il diritto ad un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società nonché gli altri diritti patrimoniali e amministrativi ai sensi di statuto e di legge.

[Invariato]

5.6. Le Azioni B attribuiscono gli stessi diritti delle azioni ordinarie fatta eccezione esclusivamente per quanto segue:

[Invariato]

- (a) ogni Azione B dà diritto a tre voti ai sensi dell'art. 127-*sexies* del D. Lgs. n. 58/1998 in tutte le assemblee della società, nell'osservanza degli eventuali limiti di legge;
- (b) si convertono automaticamente in azioni ordinarie in ragione di una azione ordinaria per ogni Azione B (senza necessità di deliberazione né da parte dell'assemblea speciale degli azionisti titolari di Azioni B, né da parte dell'assemblea della società) in caso di (i) alienazione a soggetti che non siano già titolari di Azioni B, salvo nel caso in cui il cessionario sia un soggetto controllante il, controllato da o soggetto a comune controllo con, il cedente e, fermo restando che, in tale ipotesi, qualora il cessionario perdesse lo status di soggetto controllante il,

controllato da o soggetto a comune controllo con, il cedente, tutte le Azioni B dallo stesso detenute saranno convertite automaticamente in azioni ordinarie, in ragione di una azione ordinaria per ogni Azione B e (ii) cambio di controllo del soggetto titolare di Azioni B, dove per controllante del soggetto titolare si intende il soggetto che, ai sensi della normativa vigente, è tenuto ad effettuare le comunicazioni sulle partecipazioni rilevanti (il "Controllante Ultimo") e ciò ad eccezione del caso in cui tale cambio di controllo avvenga (1) non per atto tra vivi; ovvero (2) per atto tra vivi a favore di soggetti che siano discendenti in linea retta del Controllante Ultimo e/o a favore di società o altri enti direttamente o indirettamente controllati dal Controllante Ultimo o dai suoi discendenti in linea retta o di cui questi stessi siano i beneficiari, precisandosi che il passaggio da controllo esclusivo a controllo congiunto con terzi soggetti che agiscano di concerto con il Controllante Ultimo non costituirà cambio di controllo ai fini di questo paragrafo 5.6 (b);

- (c) possono essere convertite, in tutto o in parte e anche in più tranches, in azioni ordinarie a semplice richiesta del titolare delle stesse, da inviarsi al presidente del consiglio di amministrazione della Società e in copia al presidente del collegio sindacale, e ciò sempre in ragione di una azione ordinaria per ogni Azione B.

Il verificarsi di un caso di conversione è attestato dal consiglio di amministrazione con delibera assunta con le maggioranze di legge. In caso di omissione del consiglio di amministrazione, il verificarsi del presupposto della conversione è attestato dal collegio sindacale con delibera assunta con il voto favorevole della maggioranza

<p>dei presenti.</p> <p>In nessun caso le azioni ordinarie potranno essere convertite in Azioni B.</p>	
<p>5.7. La Società può procedere all'emissione di Azioni B limitatamente ai casi di (a) aumento di capitale ai sensi dell'art. 2442 del codice civile ovvero mediante nuovi conferimenti senza esclusione o limitazione del diritto d'opzione, in ogni caso in abbinamento ad azioni ordinarie ai sensi del successivo art. 5.9; e (b) fusione o scissione.</p>	<p><i>[Invariato]</i></p>
<p>5.8. In caso di aumento di capitale sociale da effettuare mediante emissione di sole azioni ordinarie, il diritto di sottoscrivere le emittende azioni ordinarie sarà riconosciuto a tutti i soci (salvo che il relativo diritto di opzione sia escluso nei modi di legge o non spetti) in proporzione ed in relazione alle azioni - siano azioni ordinarie o Azioni B da ciascuno degli stessi detenute al momento dell'esecuzione dell'aumento di capitale. In tale ipotesi è esclusa in ogni caso la necessità di approvazione della relativa delibera ai sensi dell'art. 2376 del codice civile da parte dell'assemblea speciale dei titolari di Azioni B.</p>	<p><i>[Invariato]</i></p>
<p>5.9. In caso di aumento di capitale da attuarsi mediante emissione di azioni ordinarie e di Azioni B: (i) il numero delle emittende azioni ordinarie e Azioni B dovrà essere proporzionale al numero di azioni ordinarie e di Azioni B in cui risulterà suddiviso il capitale sociale alla data della relativa delibera; e (ii) le azioni ordinarie e le Azioni B di nuova emissione dovranno essere offerte in sottoscrizione al singolo socio in relazione ed in proporzione, rispettivamente, alle azioni ordinarie e alle Azioni B dallo stesso detenute al momento della esecuzione dell'aumento di capitale, precisandosi che le Azioni B potranno essere sottoscritte soltanto da soci già titolari di Azioni B; in assenza di sottoscrizione delle Azioni B di nuova emissione</p>	<p><i>[Invariato]</i></p>

<p>da parte dei soci già titolari di Azioni B, le Azioni B si convertiranno automaticamente in azioni ordinarie in ragione di una azione ordinaria ogni Azione B e saranno offerte agli altri soci secondo quanto previsto dalla legge.</p>	
<p>5.10. Nel caso in cui la Società partecipi ad una fusione per incorporazione quale incorporanda ovvero ad una fusione propria, i titolari delle Azioni B avranno diritto di ricevere, nell'ambito del rapporto di cambio, azioni munite delle stesse caratteristiche – quantomeno rispetto al diritto di voto plurimo – delle Azioni B, nei limiti di legge e di compatibilità.</p>	<p>[Invariato]</p>

5. Diritto di recesso

Le modifiche allo Statuto illustrate al paragrafo 4 che precede non comportano il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 del Codice Civile

* * *

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea di F.I.L.A. - Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., riunitasi in sede straordinaria ed esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, e le proposte ivi contenute, nonché viste le proposte di adozione del piano denominato "Piano di Performance Share 2019 – 2021"

delibera

1. *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per il periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale in via scindibile, anche in più tranches, a servizio dell'attuazione del piano di incentivazione denominato "Piano di Performance Share 2019 – 2021" per un importo di massimi Euro 458.049,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 497.879 azioni ordinarie di Fila prive di indicazione espressa del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di un corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal "Piano di Performance Share 2019 – 2021" medesimo;*
2. *di modificare l'articolo 5 (cinque) dello statuto sociale di Fila mediante introduzione di un nuovo ultimo paragrafo al terzo comma del seguente tenore: "Agli Amministratori è data facoltà per cinque anni dal 18 aprile 2019 di aumentare il capitale sociale a servizio dell'attuazione del piano di incentivazione denominato "Piano di Performance Shares 2019-2021", per un importo massimo di Euro 458.049,00 (da imputare interamente a capitale) mediante*

emissione di massime n. 497.879 nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, mediante assegnazione di un corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal piano medesimo";

3. di conferire al Consiglio di Amministrazioni, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta fra loro, con facoltà di sub-delega a terzi e anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere necessario e/o opportuno, senza esclusione alcuna, per dare esecuzione a quanto precedentemente deliberato, per esercitare le facoltà oggetto delle precedenti deliberazioni, nonché per apportare di volta in volta all'art. 5 (cinque) dello statuto sociale le variazioni conseguenti alle deliberazioni, all'esecuzione e al perfezionamento dell'aumento di capitale delegato, a tal fine provvedendo a tutti gli adempimenti e alle pubblicità previste dall'ordinamento, ivi incluso l'adempimento a ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel competente Registro delle Imprese, e per introdurre nelle presenti deliberazioni le eventuali modificazioni, variazioni o aggiunte che risultassero necessarie o comunque richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni."

* * *

Pero, 19 marzo 2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Gianni Mion)

Gianni Mion



11

Gianni Mion