



**Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 3 all'ordine
del giorno dell'Assemblea degli Azionisti in sede straordinaria, convocata per
il 27 aprile 2017 in unica convocazione**

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più *tranches*, ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, per un importo di massimi Euro 86.000,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 94.765 azioni, da assegnare ai beneficiari del Piano di Performance Shares 2017-2019; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più *tranches*, ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, per un importo di massimi Euro 86.000,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante l'emissione di massime n. 94.765 nuove azioni ordinarie di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (**FILA** o la **Società**), senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, al servizio del piano di incentivazione denominato "Piano di Performance Shares 2017-2019 (il **Piano**) riservato a dirigenti con responsabilità strategiche ed a figure manageriali del gruppo, descritto nel documento informativo predisposto ai sensi dell'articolo 84-*bis* del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato, messo a disposizione degli Azionisti per l'esame del punto 3 dell'ordine del giorno della parte ordinaria dell'odierna Assemblea (il **Documento Informativo**).

Nel Documento Informativo, cui si rimanda per maggiore informativa, sono stati riportati i criteri per l'individuazione dei soggetti destinatari e le caratteristiche del Piano e sono state altresì illustrate, in dettaglio, le ragioni che sono alla base della sua adozione.

Il Piano prevede l'assegnazione a titolo gratuito di azioni ordinarie della Società ai beneficiari. E' previsto che tali azioni derivino da aumento di capitale da eseguire mediante utilizzo, ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, di utili o di riserve da utili.

A tal fine, il Consiglio intende sottoporre alla Vostra attenzione la proposta di delega al Consiglio di Amministrazione stesso, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più *tranches*, ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, per un importo di massimi Euro 86.000,00 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano.

Si ricorda che, ai sensi dell'articolo 5 dello Statuto sociale, come modificato dall'odierna Assemblea, *"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"*. Si precisa al riguardo che l'efficacia della delibera di delega ad aumentare il capitale sociale che dovesse essere assunta dagli Azionisti secondo quanto di seguito illustrato deve intendersi subordinata all'approvazione da parte dei Soci della modifica dell'articolo 5 dello statuto di cui al punto 1 della parte straordinaria dell'Assemblea e alla successiva iscrizione presso il

Registro delle Imprese della nuova versione dello Statuto sociale di FILA che riporti la modifica dell'articolo 5 nei termini anzidetti.

1. Motivazioni e destinazione dell'aumento di capitale

Il Piano si inserisce nel novero degli strumenti utilizzati dalla Società per integrare la componente fissa del pacchetto retributivo delle risorse strategiche attraverso componenti variabili in funzione di taluni obiettivi di *performance*, secondo l'impostazione delle migliori prassi di mercato.

Il Piano si sviluppa su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. In particolare, tale periodo è stato considerato quello maggiormente idoneo al conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che il Piano stesso persegue.

La proposta di delega di aumento del capitale sociale sottoposta alla Vostra approvazione è finalizzata a creare la provvista di azioni necessarie a servizio del Piano, ai sensi dell'articolo 114-*bis* del D. Lgs. n. 58/1998 (il **TUF**), da attuarsi mediante assegnazione gratuita di azioni ordinarie FILA ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile. In proposito si ricorda che:

- (i) la proposta di adozione del Piano; e
- (ii) la proposta di introduzione nello Statuto sociale della Società della facoltà di assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai dipendenti mediante emissione di azioni a loro riservate, ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, del codice civile

sono illustrate da apposite relazione redatte ai sensi di legge, e sottoposte all'esame e all'approvazione dell'odierna Assemblea.

Il diritto a ricevere le azioni ai sensi del Piano è subordinato:

- al mantenimento del rapporto di lavoro del beneficiario del piano stesso con la Società o la relativa società controllata alla data di assegnazione delle azioni, senza che sia venuta meno, con riferimento al ruolo ricoperto, la caratteristica di posizione individuata per la crescita e la sostenibilità del *business* del gruppo all'interno della Società, della società controllata rilevante o del gruppo stesso; e
- al raggiungimento degli obiettivi minimi di performance descritte nel Documento Informativo.

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

Per l'esecuzione dell'aumento di capitale a servizio del Piano si propone quindi di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile ed anche in più *tranches*, mediante utilizzo di utili e/o riserve di utili ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, per un importo di massimi Euro 86.000,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante 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, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del Piano.

Alla data di attribuzione, il Consiglio di Amministrazione della Società determinerà il numero di azioni ordinarie FILA da corrispondere a ciascun beneficiario.

Per le modalità di determinazione del numero complessivo massimo di azioni ordinarie oggetto del Piano da assegnare ai beneficiari in esecuzione del piano medesimo si rinvia all'apposita relazione illustrativa sul Piano predisposta ai sensi dell'articolo 114-*bis* del TUF e al Documento Informativo.

Le nuove azioni che saranno emesse nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio del Piano rappresentano una percentuale del capitale sociale attuale della Società pari allo 0,273%.

Si ricorda che a norma dell'articolo 2443 del codice civile e dell'articolo 6 dello Statuto sociale, l'assemblea può 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.

Tenuto conto che l'assegnazione gratuita delle azioni ai beneficiari avverrà in un'unica soluzione successivamente alla data di scadenza del periodo di maturazione dei diritti ai sensi del Piano, si ritiene che lo strumento tecnicamente più efficace a tal fine sia l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale a servizio del Piano. Si segnala che gli utili e/o le riserve di utili da destinare allo scopo saranno pari ad Euro 0,9015 per ciascuna azione ordinaria FILA di nuova emissione (pari al valore nominale implicito delle azioni ordinarie FILA alla data della presente Relazione).

3. Caratteristiche delle azioni di nuova emissione

La Società metterà gratuitamente a disposizione del beneficiario le azioni ordinarie di nuova emissione secondo quanto previsto nel Piano. Le azioni ordinarie della Società assegnate al 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. Modifica statutaria conseguente alla delibera di aumento del capitale proposta

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione, sarà necessario integrare l'articolo 5 dello Statuto sociale con l'inserimento di una clausola relativa alla deliberazione assembleare di attribuzione della delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale.

Di seguito si riporta l'articolo 5 dello Statuto sociale con evidenza delle modifiche proposte.

STATUTO	
TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
5.1 Il capitale sociale ammonta a Euro 37.170.830 ed è diviso in n. 41.232.296 azioni di cui n. 34.665.788 azioni ordinarie e n. 6.566.508 azioni speciali B (le "Azioni B"), tutte senza indicazione del valore nominale.	<i>Invariato</i>
L'assemblea straordinaria del giorno 9	<i>Invariato</i>

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.

5.2 Le azioni ordinarie, le Azioni B e i warrant sono sottoposti al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-bis e ss. del D. Lgs. n. 58/1998.

Invariato

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.

Invariato

5.4 L'Assemblea Straordinaria dei soci in data 27 aprile 2017 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2349, per un importo di nominali Euro 90.314,00, mediante emissione di n. 100.181 nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, da liberare mediante utilizzo di una corrispondente parte delle esistenti riserve da utili, da assegnare gratuitamente a dipendenti di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. e di sue controllate, beneficiari del bonus straordinario approvato dall'assemblea ordinaria del 27 aprile 2017, da eseguirsi entro il termine ultimo del 31 dicembre 2017.

Invariato

5.5 Agli Amministratori è data facoltà

	per cinque anni dal 27 aprile 2017 di aumentare il capitale sociale a servizio dell'attuazione del "Piano di Performance Shares 2017-2019" per un importo massimo di Euro 86.000 (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.
--	---

Si precisa che la modifica statutaria in questione non comporta il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 del codice civile.

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto precede, qualora concordiate con quanto sopra proposto, Vi invitiamo quindi ad assumere la seguente delibera:

"L'Assemblea degli azionisti di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione nonché le proposte di adozione del "Piano di Performance Shares 2017-2019" e di introduzione nello Statuto sociale della Società della facoltà di assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai dipendenti mediante emissione di azioni a loro riservate, ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, del codice civile di cui al primo e terzo punto all'ordine del giorno

delibera

- *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, per il periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale anche in più tranches, 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 codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal Piano di Performance Shares 2017-2019 medesimo;*
- *di modificare l'articolo 5 dello statuto sociale mediante introduzione di un nuovo paragrafo (con conseguente rinumerazione dei successivi paragrafi) del seguente tenore: "5.5 Agli Amministratori è data facoltà per cinque anni dal 27 aprile 2017 di aumentare il 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”;*
- *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica ed in via tra essi disgiunta, i poteri per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, ivi incluso:*
 - i) *il potere di aggiornare l'articolo 5 dello statuto sociale, nella parte relativa all'ammontare del capitale ed al numero delle azioni che lo compongono, in relazione alla sottoscrizione totale o parziale dell'aumento di capitale, procedendo altresì ai relativi depositi al Registro Imprese;*
 - ii) *il potere di svolgere ogni attività, predisporre, presentare, sottoscrivere ogni documento, o atto, richiesti, necessari od opportuni ai fini dell'esecuzione dell'aumento di capitale deliberato e dello svolgimento di ogni attività ad esso propedeutica, accessoria, strumentale o conseguente, con delega disgiunta al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica per ogni e qualsiasi attività non riservata dalla legge o da norme interne alla competenza dell'organo collegiale;*
 - iii) *il potere di compiere ogni atto necessario od opportuno per l'esecuzione della delibera, conferendo altresì delega disgiunta al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica di introdurre le variazioni consentite o richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese.”*
 - *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al proprio Presidente e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta, per provvedere, anche a mezzo di procuratori, a quanto richiesto, necessario o utile per l'attuazione di tutte le deliberazioni assunte in data odierna, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché le deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte non sostanziali che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti Autorità, anche in sede di iscrizione e, in genere, per provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato nonché per provvedere al deposito e alla pubblicazione ai sensi di legge, del testo aggiornato dello Statuto sociale con le variazioni allo stesso apportate a seguito delle precedenti deliberazioni nonché a seguito della loro esecuzione”.*

Pero, 24 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione