

REPERTORIO N. 17370

RACCOLTA N. 11078

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

DELLA SOCIETA'

F.I.L.A. - FABBRICA ITALIANA LAPIS ED AFFINI SOCIETA' PER AZIONI

DEL 29 APRILE 2025**REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemilaventicinque, il giorno sette maggio, alle ore diciassette e trenta
7 maggio 2025 - ore 17,30

In Milano, nell'ufficio in via Giotto n. 9.

Io sottoscritto dottor Gianluca Gonzales Notaio in Carate Brianza, iscritto nel Collegio Notarile di Milano, su richiesta del dottor Giovanni Gorno Tempini nato a Brescia il 18 febbraio 1962 e residente a Milano, via Puccini n. 1, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione ed in rappresentanza della società

"F.I.L.A. - FABBRICA ITALIANA LAPIS ED AFFINI SOCIETA' PER AZIONI"

con sede in Pero, con indirizzo in via XXV aprile n. 5, col capitale sottoscritto e versato di Euro 46.985.772,68, deliberato per Euro 47.736.706,00, duratura al 31 dicembre 2100, codice fiscale, partita Iva e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza e Lodi 08391050963, R.E.A. n. MI-2022589, procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 cod. civ., del verbale dell'assemblea ordinaria della predetta società, tenutasi, ai sensi dell'art. 10.7 del vigente statuto sociale e in conformità con quanto previsto dalla normativa vigente, con l'ausilio di strumenti di audio-videoconferenza ed alla mia costante presenza, il giorno 29 aprile 2025 in Pero, via XXV Aprile n. 5 presso la sede della società, assemblea regolarmente convocata in unica convocazione, per il giorno 29 aprile 2025 in detto luogo, alle ore 10,00, mediante avviso pubblicato sul sito internet della società (www.filagroup.it) in data 25 marzo 2025, per estratto sul quotidiano "Milano Finanza" del 26 marzo 2025 e reso disponibile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket SDIR" (consultabile dal sito www.emarketstorage.com) nella data del 25 marzo 2025.

Quindi io Notaio, richiesto di redigere per atto pubblico il verbale della predetta assemblea, attesto e dò atto che il giorno 29 aprile 2025, in Pero, presso la sede della società in via XXV aprile n. 5, con inizio alle ore 10,04 si è svolta l'assemblea ordinaria della suddetta società, avente il seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio e bilancio consolidato; proposta di distribuzione:

1.1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, inclusivo della rendicontazione consolidata di sostenibilità ai sensi del D.Lgs. n. 125/2024; deliberazioni inerenti e conseguenti;

1.2 Approvazione della proposta di destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:

2.1 approvazione della prima sezione della relazione sulla politica sulla remunerazione e sui compensi corrisposti (i.e., politica sulla remunerazione per l'esercizio 2025) ai sensi dell'articolo 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;

REGISTRATO
AGENZIA delle ENTRATE
UFFICIO TERRITORIALE
di MONZA E BRIANZA

il giorno 8 maggio 2025

al N. 17259

Serie 1T

Pagati € 245,00

di cui:

I. Registro € 200,00

I. Bollo € 45,00

2.2 voto consultivo sulla seconda sezione della relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti (i.e., relazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2024) ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione conferita dall'Assemblea degli azionisti del 23 aprile 2024 per la parte eventualmente non eseguita; deliberazioni inerenti e conseguenti.

4. Piano di incentivazione per il periodo 2025-2029 avente a oggetto azioni ordinarie di Fila, denominato "Piano di Performance Shares 2025-2029" riservato a dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche della Società e/o di altre società appartenenti al gruppo alla stessa facente capo; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Dò quindi atto che l'assemblea ha avuto il seguente svolgimento:

Alle ore 10,04 ne assume la presidenza, a termini dell'art. 10.6 dello statuto sociale il dott. Giovanni Gorno Tempini, nella predetta sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, aprendo i lavori assembleari, rivolge il più cordiale saluto agli intervenuti a nome proprio, del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e ringrazia tutti per la partecipazione all'assemblea; comunica ai soci, con profondo cordoglio, la recente scomparsa del Presidente Onorario Alberto Candela, figura storica dell'azienda, venuto a mancare il 6 aprile 2025 all'età di 86 anni.

Alberto Candela ha dedicato oltre sessant'anni della sua vita a F.I.L.A., ricoprendo i ruoli di Amministratore Delegato e Presidente; è stato protagonista di una stagione di grande innovazione nel settore degli strumenti per la scrittura, il colore e il disegno, promuovendo progetti che hanno lasciato un segno indelebile nella storia dell'industria, come la creazione dei celebri Tratto Pen, Tratto Clip, dei primi pennarelli Giotto, oltre all'ideazione del matitone per il trucco fondamentale per lo sviluppo della divisione cosmetica.

Il Presidente lo ricorda come visionario, appassionato e instancabile; ha saputo coniugare la creatività con la passione.

Per i suoi indubbi meriti professionali e per il contributo dato all'economia e all'industria italiana, Alberto Candela è stato anche insignito del titolo di Cavaliere del Lavoro, a testimonianza del valore e della rilevanza del suo impegno.

Il Presidente esprime da parte sua, del Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale la vicinanza all'amministratore delegato Massimo Candela per la sua perdita.

Invita quindi i presenti ad osservare un minuto di silenzio in ricordo del compianto Presidente Alberto Candela.

Quindi, a norma dell'ultimo periodo del medesimo art. 10.6 del vigente statuto, designa me Notaio nella funzione di segretario.

Dà atto

- che in ottemperanza dell'art 10.5 del vigente statuto sociale e in linea con quanto previsto dall'avviso di convocazione:

(i) l'intervento in Assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto avviene esclusivamente per il tramite di Monte Titoli S.p.A. - quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF" o il "Testo Unico della Finanza") - a cui i soci potevano conferire deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF o deleghe ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, tutte recanti istruzioni di voto.

Pertanto è stato espressamente escluso l'accesso ai locali assembleari da parte dei soci o delegati diversi da Monte Titoli S.p.A..

Si fa presente che "Monte Titoli S.p.A.", a mezzo di suo rappresentante, ha, per quanto occorre, comunicato di non rientrare comunque in alcuna delle condizioni di conflitto di interesse indicate dall'art.135-decies del TUF;

(ii) l'assemblea si svolge con la presenza anche mediante mezzi telematici che garantiscono l'identificazione dei partecipanti e la loro partecipazione, delle persone ammesse (ovverosia dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo della società nonché del rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF), e senza in ogni caso la necessità che si trovino nel medesimo luogo il presidente ed il segretario verbalizzante;

- che risultano presenti di persona per il Consiglio di Amministrazione l'amministratore delegato Massimo Candela ed i consiglieri Carlo Paris e Annalisa Barbera;

- che risultano, invece, collegati in teleconferenza, con le modalità previste dallo Statuto

(i) per il Consiglio di Amministrazione il Presidente Giovanni Gorno Tempini, il consigliere delegato Luca Pelosin, le consigliere Donatella Sciuto e Gianna Luzzati;

(ii) per il Collegio Sindacale: il Presidente Gianfranco Consorti ed i sindaci effettivi Pietro Michele Villa e Sonia Ferrero,

i quali tutti, previa identificazione fattane dal Presidente, dichiarano di avere a propria disposizione la documentazione necessaria e di essere in grado di seguire adeguatamente lo svolgimento dell'assemblea;

- che, per far fronte ad esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, sono presenti e/o collegati in teleconferenza anche alcuni dipendenti, collaboratori e consulenti della Società con funzioni ausiliarie, come dal medesimo Presidente consentito;

- che l'assemblea è stata convocata in unica convocazione per il giorno 29 aprile 2025 in detto luogo, alle ore 10:00, mediante avviso pubblicato sul sito internet della società (www.filagroup.it) in data 25 marzo 2025, per estratto sul quotidiano "Milano Finanza" del 26 marzo 2025 e reso disponibile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket SDIR" (consultabile dal sito www.emarketstorage.com) in data 25 marzo 2025;

- che il capitale sociale ammonta ad Euro 46.985.772,68 ed è diviso in n. 51.058.297 azioni di cui n. 42.976.441 azioni ordinarie, n. 8.081.856 azioni speciali B, tutte senza indicazione del valore nominale, ricordando, poi, che le azioni speciali B sono a voto plurimo, ed attribuiscono tre diritti di voto ciascuna;

- che la Società è titolare di n. 330.766 azioni ordinarie proprie il cui diritto di voto è sospeso ai sensi dell'art. 2368, comma 3, C.C., così come richiamato dall'art.2357-ter comma 2, ultimo periodo, C.C.;

- che, tenuto conto di quanto precede, alla data odierna i diritti di voto esercitabili in Assemblea sono n. 66.891.243;

- che le azioni ordinarie della società sono ammesse alle negoziazioni sul Euronext Milan, segmento Euronext Milan STAR, mercato regolamentato, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A;

- che non sono pervenute alla società richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno nei termini previsti ex art. 126 bis del "TUF", nè presentazione di nuove proposte di deliberazione sulle materie all'ordine del giorno;

- che non sono pervenute alla Società domande da parte dei soci prima dell'assemblea ex art. 127-ter del Testo Unico della Finanza;

- che non sono state previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

Il Presidente comunica quindi:

- che alle ore 10,11 sono presenti n. 184 aventi diritto partecipanti all'assemblea tutti per delega o sub-delega al rappresentante designato "Monte Titoli S.p.A.", il cui rappresentante signor Alessandro Oldani nato a Vizzolo Predabissi il 25 febbraio 1978 è anch'esso collegato in teleconferenza, per un totale di n. 31.223.010 azioni, di cui n. 8.081.856 Azioni B a voto plurimo, (pari complessivamente al 61,152% delle azioni costituenti il capitale sociale nominale e al 70,493% dei diritti di voto totali escludendo dal computo del quorum deliberativo le n. 330.766 azioni proprie detenute dalla Società alla data dell'odierna assemblea, ai sensi dell'articolo 2368, comma 3, del codice civile, come richiamato dall'art. 2357, comma 2, ultimo periodo, del codice civile).

Comunica, inoltre,

- che non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti del TUF relativamente alla odierna assemblea;

- che, in conformità con le disposizioni vigenti, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "A" l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea (tutti, come detto, per delega o sub-delega al rappresentante designato "Monte Titoli S.p.A."); nel medesimo elenco vi sarà la specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83 sexies del TUF, con indicazione della presenza del delegato del votante per ciascuna singola votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo azionario. Da tale allegato risulteranno anche gli eventuali partecipanti in qualità di creditori pignorati o usufruttuari.

Il Presidente dichiara pertanto l'Assemblea regolarmente costituita in unica convocazione in sede ordinaria ed atta a discutere e deliberare sugli argomenti di cui al relativo ordine del giorno.

Il Presidente dà atto che l'esito delle votazioni sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Procedendo con le formalità di rito il Presidente comunica, inoltre, che:

- come raccomandato dalla CONSOB, analisti, esperti qualificati e giornalisti sono stati informati dell'Assemblea;

- per quanto a conoscenza della Società, essendo la stessa una PMI ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. quater-1, del TUF, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico della Finanza e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

- Massimo Candela è titolare direttamente di n. 38.573 azioni ordinarie e indirettamente, per il tramite della controllata - Pencil S.r.l. di n. 11.628.214 azioni ordinarie e n. 8.081.856 azioni speciali B.

A tale proposito il Presidente ricorda ai soci che ai sensi dell'articolo 120 del TUF, i Soci i quali, possedendo direttamente o indirettamente oltre il 5% del capitale della Società, non abbiano provveduto a darne segnalazione alla Società e alla Consob, non possono esercitare il diritto di voto inerente le azioni per le quali sia stata omessa la comunicazione.

A questo punto il Presidente comunica che, per quanto a conoscenza della società, alla data dell'assemblea non risulta la stipulazione di alcun patto parasociale rilevante ai sensi del citato art. 122 del TUF.

Il Presidente ricorda anche il contenuto del richiamato art. 122 del TUF, con particolare riferimento al quarto comma del medesimo articolo, che prevede che il diritto di

voto inerente alle azioni quotate per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di pubblicità previsti dal primo comma del medesimo articolo 122 del TUF non possa essere esercitato.

Il Presidente continua con le operazioni di costituzione della riunione precisando:

- che è stata accertata, dagli incaricati individuati dal medesimo Presidente, la legittimazione all'intervento dei soggetti legittimati al voto qui rappresentati, l'identità dei medesimi e del loro rappresentante, sopra indicato, e la regolarità delle deleghe che sono state acquisite agli atti sociali;
- che nel verbale verrà anche riportata la sintesi di tutti gli eventuali interventi e le dichiarazioni effettuate, secondo quanto previsto dalla normativa applicabile.

Precisa che sono stati espletati dalla Società nei termini di legge tutti gli adempimenti - anche di carattere informativo - previsti dalla legge in relazione agli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente dichiara inoltre che è stata messa a disposizione di tutti gli interessati sul sito internet della società www.filagroup.it copia informatica dei seguenti documenti, tutti utili a seguire meglio i lavori assembleari:

- il regolamento assembleare;
- l'avviso di convocazione, comprensivo delle indicazioni sul capitale sociale di FILA e il relativo estratto pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza";
- i moduli di delega (o sub delega) al rappresentante designato;
- l'informativa sulla privacy;
- lo statuto sociale;
- le Relazioni Illustrative del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno, redatte ai sensi dell'art. 125-ter del TUF;
- la relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123 ter del Testo Unico della Finanza;
- la relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari redatta ai sensi dell'art. 123-bis del Testo Unico della Finanza;
- la relazione finanziaria annuale individuale e consolidata al 31 dicembre 2024, comprensiva dei relativi allegati, ivi inclusa la rendicontazione consolidata di sostenibilità.

Di detti documenti, a fronte delle particolari modalità di svolgimento dell'assemblea, non è stata distribuita alcuna copia cartacea.

Si precisa, inoltre, che tutti i suddetti documenti sono stati resi disponibili al pubblico anche presso la sede legale, presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket SDir" all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Precisa, inoltre, che sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede della Società il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio delle società controllate da FILA incluse nel perimetro di consolidamento e delle società collegate di FILA, nonché copia integrale dell'ultimo bilancio delle società controllate da FILA non incluse nel perimetro di consolidamento. Sono altresì state messe a disposizione del pubblico le situazioni contabili predisposte ai fini della redazione del bilancio consolidato dalle società controllate da FILA costituite e regolate dalle leggi di Stati non appartenenti all'Unione Europea.

Dal momento che la documentazione inerente tutti i punti all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti, il Presidente propone, sin da ora, a valere su tutti i punti all'ordine del giorno, di ometterne la lettura integrale, limitando la stessa alle proposte di delibera ed agli elementi più importanti contenuti nelle Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione.

Nessuno si oppone.

Il Presidente comunica che le singole votazioni avranno luogo, a mezzo di Monte Titoli S.p.A., in qualità di rappresentante designato dalla Società, al quale chiederà, di volta in volta, l'esito di ciascuna votazione, riservandosi il Presidente anche di richiedere al medesimo Rappresentante designato la declinazione di generalità per completezza di informazioni e migliore rendicontazione del voto.

Ricorda, inoltre, che è consentito al Rappresentante designato di esprimere il voto differenziato, a fronte della molteplicità di deleghe al medesimo conferite a seguito delle ricordate modalità di svolgimento dell'assemblea.

Poiché non potrà cambiare l'affluenza dei soci nel corso dello svolgimento dell'assemblea, il Presidente comunica che il capitale presente all'inizio dell'assemblea sarà il medesimo che sarà presente al termine della stessa, per cui non aggiornerà questo dato prima di ogni votazione.

Informa che, ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo e del Consiglio (il c.d. "GDPR") i dati dei soci e degli altri soggetti partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari previsti dalla normativa vigente.

A questo punto, essendo le ore 10,21 il Presidente inizia la trattazione del primo argomento all'ordine del giorno e precisamente:

1. Bilancio di esercizio e bilancio consolidato; proposta di distribuzione:

1.1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, inclusivo della rendicontazione consolidata di sostenibilità ai sensi del D.Lgs. n. 125/2024; deliberazioni inerenti e conseguenti;

1.2 Approvazione della proposta di destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente comunica in primo luogo il numero delle ore impiegate e del corrispettivo fatturato da Deloitte & Touche S.p.A. per la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2024 e per la revisione dei bilanci d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2024 (ivi incluse, in particolare, le attività previste dall'articolo 123-bis comma 4, del TUF):

- il numero di ore effettivamente impiegate: 4.700;
- corrispettivo totale: Euro 283.000,00.

Il Presidente informa che la medesima Deloitte & Touche S.p.A. ha espresso giudizio senza rilievi sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, come risulta dalla relazione del 28 marzo 2025.

Il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024 presenta:

- ricavi e proventi pari a complessivi Euro 78,195 milioni (di cui ricavi della gestione caratteristica per Euro 71,193 milioni ed altri ricavi e proventi pari ad Euro 7,002 milioni);
- costi operativi pari ad Euro 75,664 milioni; e
- un risultato operativo pari ad Euro 2,530 milioni.

Il risultato della gestione finanziaria è positivo per Euro 68,100 milioni. Il risultato prima delle imposte è pari a Euro 70,630 milioni; il risultato netto di periodo è pari a Euro 60,470 milioni.

Il bilancio di esercizio consolidato del gruppo Fila al 31 dicembre 2024 presenta:

- ricavi della gestione caratteristica pari ad Euro 612,583 milioni, rispetto ai

779,183 milioni di Euro di cui al bilancio consolidato al 31 dicembre 2023;

— EBITDA, normalizzato ed al netto degli effetti IFRS 16, pari ad Euro 103,065 milioni, rispetto ai 121,104 milioni di Euro di cui al bilancio consolidato al 31 dicembre 2023;

— utile del Gruppo esclusi gli oneri netto non ricorrenti pari ad Euro 40,934 milioni, rispetto ai 30,940 milioni di Euro dell'esercizio 2023; e

— posizione finanziaria netta pari ad Euro 181,079 milioni, rispetto ad Euro 303,412 milioni dell'esercizio 2023.

Il Consiglio di Amministrazione, alla luce dei risultati di periodo, propone quindi, subordinatamente all'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024:

1. di destinare l'utile d'esercizio pari a Euro 60.470.176,38 come segue:

- alla distribuzione, in favore degli azionisti, di Euro 0,80 per ciascuna delle 51.058.297 azioni F.I.L.A. S.p.A. (ordinarie e speciali) che risulteranno emesse e in circolazione alle date di stacco cedola indicate nel successivo punto 2 (al netto delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio alle record date indicate nel successivo punto 2) a titolo di dividendo, per un importo complessivo massimo pari a Euro 40.846.637,60;

- a utili portati a nuovo la parte residua dell'utile stesso, per un importo complessivo minimo di Euro 20.423.318,80, che potrà incrementarsi in relazione al dividendo non distribuito a fronte delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio alle record date indicate nel successivo punto 2;

2. di porre in pagamento, al lordo delle eventuali ritenute di legge:

- un dividendo unitario pari a Euro 0,40 per ciascuna delle azioni Fila (ordinarie e speciali) emesse e in circolazione alla data di stacco cedola indicata di seguito (al netto delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio alla record date indicata di seguito), con data di stacco cedola (c.d. ex date), data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso (c.d. record date) e data di pagamento (c.d. payment date) rispettivamente il 19, 20 e 21 maggio 2025; e

- un dividendo unitario pari a Euro 0,40 per ciascuna delle azioni di Fila (ordinarie e speciali) emesse e in circolazione alla data di stacco cedola indicata di seguito (al netto delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio alla record date indicata di seguito), con data di stacco cedola (c.d. ex date), data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso (c.d. record date) e data di pagamento (c.d. payment date) rispettivamente il 17, 18 e 19 novembre 2025.

A questo punto passa la parola al Presidente del Collegio sindacale dott. Gianfranco Consorti per un suo intervento; presa la parola il Presidente del Collegio sindacale, dopo aver rivolto il proprio saluto a tutti i presenti, rammenta che il Collegio Sindacale ha emesso la propria Relazione sul Bilancio della Società al 31 dicembre 2024 ai sensi dell'articolo 153 del TUF, in data 28 marzo 2025, già messa a disposizione dei soci e del mercato come è stato già ricordato.

Nell'ambito dell'attività di vigilanza e controllo svolta nel corso dell'esercizio 2024, il Collegio non ha rilevato omissioni, fatti censurabili, operazioni imprudenti, o irregolarità né sono emersi altri fatti significativi. Conferma, pertanto, che il Collegio non ha nulla da segnalare agli Azionisti a tal riguardo ai sensi dell'articolo 153, comma 1, del TUF.

Il Presidente comunica inoltre che il Collegio Sindacale non ha alcuna proposta autonoma da presentare all'assemblea, ai sensi dell'articolo 153, comma 2, del TUF.

Il Collegio Sindacale, preso atto del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2024, sulla base delle attività e degli adempimenti svolti

nel corso dell'esercizio, per quanto di sua competenza, ed evidenziati nella relazione messa a disposizione dei soci, alla luce del giudizio senza rilievi espresso dalla società di revisione, non ha osservazioni sui sopramenzionati bilanci sottoposti dall'organo amministrativo e ritiene che essi siano idonei a rappresentare in modo esaustivo la situazione patrimoniale economica e finanziaria della Società e del Gruppo alla data di chiusura dell'esercizio, secondo le norme di legge di riferimento.

In particolare il Collegio Sindacale non ha obiezioni da formulare, ai sensi dell'articolo 153 del TUF in merito al bilancio d'esercizio della società al 31 dicembre 2024, nemmeno sulla proposta di destinazione dell'utile nei termini prospettati dal Presidente nel suo intervento.

Il Presidente ringrazia, quindi, il Consiglio, gli amministratori esecutivi e i responsabili delle varie funzioni aziendali per la consueta collaborazione prestata nel corso dell'esercizio e conclude, il proprio intervento salutandolo, nuovamente, gli intervenuti. Il Presidente, dopo aver ringraziato il dott. Gianfranco Consorti per il suo intervento e rivolto un particolare ringraziamento all'intero collegio sindacale per il lavoro svolto nel corso dell'esercizio appena concluso, invita me Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione relativa a questo argomento; quindi, presa la parola, ho dato lettura della relativa proposta di deliberazione:

“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;**
- **esaminato il bilancio d’esercizio della Società al 31 dicembre 2024 e il bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2024, comprensivo della rendicontazione consolidata di sostenibilità;**
- **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 Deloitte & Touche 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;**
- **tenuto conto del disposto dell’art. 2430 del Codice Civile in tema di riserva legale;**

delibera

1. di approvare il bilancio separato della Società per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, così come proposto ed illustrato dal Consiglio di Amministrazione, corredato dalla Relazione del Consiglio di Amministrazione sull’andamento della gestione, dal quale emerge un risultato di utile di esercizio pari ad Euro 60.470.176,38, nonché di prendere atto del bilancio consolidato della Società, comprensivo della rendicontazione consolidata di sostenibilità, per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;

2. di destinare l’utile d’esercizio pari a Euro 60.470.176,38 come segue:

a) alla distribuzione, in favore degli azionisti, di Euro 0,80 per ciascuna delle 51.058.297 azioni F.I.L.A. S.p.A. (ordinarie e speciali) che risulteranno emesse e in circolazione alle date di stacco cedola indicate nel punto 3 della presente delibera (al netto delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio alle record date indicate nel punto 3 della presente delibera) a titolo di dividendo, per un importo complessivo massimo pari a Euro 40.846.637,60;

b) a utili portati a nuovo la parte residua dell’utile stesso, per un importo complessivo minimo di Euro 20.423.318,80, che potrà incrementarsi in relazione al dividendo non distribuito a fronte delle azioni proprie che risulteranno in

portafoglio alle record date indicate nel punto 3 della presente delibera;

3. di porre in pagamento, al lordo delle eventuali ritenute di legge:

a) un dividendo unitario pari a Euro 0,40 per ciascuna delle azioni F.I.L.A. S.p.A. (ordinarie e speciali) emesse e in circolazione alla data di stacco cedola indicata di seguito (al netto delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio alla record date indicata di seguito), con data di stacco cedola (c.d. ex date), data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso (c.d. record date) e data di pagamento (c.d. payment date) rispettivamente il 19, 20 e 21 maggio 2025; e

b) un dividendo unitario pari a Euro 0,40 per ciascuna delle azioni F.I.L.A. S.p.A. (ordinarie e speciali) emesse e in circolazione alla data di stacco cedola indicata di seguito (al netto delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio alla record date indicata di seguito), con data di stacco cedola (c.d. ex date), data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso (c.d. record date) e data di pagamento (c.d. payment date) rispettivamente il 17, 18 e 19 novembre 2025.

4. di conferire al consiglio di amministrazione e per esso agli amministratori delegati, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabili."

Il Presidente da quindi inizio alle votazioni chiedendo, all'uopo al Rappresentante designato di esprimere i voti; il Rappresentante designato esprime i relativi voti.

Al termine dei conteggi dei voti espressi dal rappresentante designato, il Presidente dichiara approvata la proposta di cui è stata data lettura, precisando come segue i risultati:

Totale azioni rappresentate in assemblea 31.223.010 rappresentanti n. 47.386.722 voti

A) Approvazione Bilancio:

Favorevoli n. 47.354.016 voti rappresentati pari al 99,931%

Contrari n. 0 voti rappresentati pari al 0%

Astenuti n. 32.706 voti rappresentati pari al 0,069%

Non votanti n. 0 voti rappresentati pari al 0%

TOTALE n. 47.386.722 voti rappresentati, pari al 100,00%

B) Approvazione proposta di destinazione utili di esercizio:

Favorevoli n. 47.386.722 voti rappresentati pari al 100,00%

Contrari n. 0 voti rappresentati pari allo 0%

Astenuti n. 0 voti rappresentati pari allo 0%

Non votanti n. 0 voti rappresentati pari allo 0%

TOTALE n. 47.386.722 voti rappresentati, pari al 100,00%

restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 8 dello statuto sociale rinvia.

=====

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno che prevede

"2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:

2.1 approvazione della prima sezione della relazione sulla politica sulla remunerazione e sui compensi corrisposti (i.e., politica sulla remunerazione per l'esercizio 2025) ai sensi dell'articolo 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;

2.2 voto consultivo sulla seconda sezione della relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti (i.e., relazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2024) ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del Decreto Legisla-

tivo 24 febbraio 1998, n. 58

Con riferimento a detto punto all'ordine del giorno il Presidente ricorda ai soci che ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti, il Consiglio di Amministrazione di Fila, su proposta del Comitato per la Remunerazione, ha predisposto la "Relazione sulla politica in materia di remunerazione per il 2025 e sui compensi corrisposti nel 2024" della Società (la "Relazione sulla Remunerazione"); nel rispetto della normativa vigente, la Relazione sulla Remunerazione è stata messa 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 presente assemblea, per cui ne omette integrale lettura.

Il Presidente ricorda ai signori soci che:

- la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione è sottoposta al voto vincolante dell'Assemblea; mentre
- la seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione è sottoposta al voto non vincolante dell'Assemblea.

In considerazione di quanto precede, in riferimento al presente punto all'ordine del giorno si procederà con due distinte e separate votazioni.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del Punto 2.1. all'ordine del giorno:

“Approvazione della prima sezione della relazione sulla politica sulla remunerazione e sui compensi corrisposti (i.e., politica sulla remunerazione per l'esercizio 2025) ai sensi dell'articolo 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58”

Il Presidente riferisce che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'esame ed approvazione dei Soci, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3-bis, del TUF, la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei dirigenti con responsabilità strategiche e dei componenti degli organi di controllo della Società, con riferimento all'esercizio 2025, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Per informazioni più dettagliate in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione il Presidente rinvia i Soci al testo integrale della Relazione sulla Remunerazione, messo a disposizione del pubblico come sopra specificato.

Ricorda inoltre che, ai sensi della richiamata disciplina, gli Azionisti sono chiamati a esprimere un voto vincolante sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione.

Quindi il Presidente, invitando i soci ad esprimere i propri voti in merito, passa a me Notaio la parola al fine di dare lettura della proposta di delibera con riferimento alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione.

Dò quindi lettura della 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 prima sezione della relazione sulla politica sulla remunerazione e sui compensi corrisposti adottata dalla Società e redatta ai sensi degli articoli 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-quater del Regolamento Emittenti Consob**

delibera

- 1. di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, la prima sezione della relazione sulla**

politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti adottata dalla Società e redatta ai sensi degli articoli 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-quater del Regolamento Emittenti Consob, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei dirigenti con responsabilità strategiche e dei componenti degli organi di controllo con riferimento all'esercizio 2025 nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica."

Il Presidente, passando alle votazioni, chiede al Rappresentante designato di esprimere i voti; il Rappresentante designato esprime i relativi voti.

Al termine dei conteggi dei voti comunicati dal rappresentante designato, il Presidente dichiara approvata la proposta di cui è stata data lettura, precisando come segue il risultato:

Totale azioni rappresentate in assemblea 31.223.010 rappresentanti n. 47.386.722 voti

Favorevoli n. 46.005.996 voti rappresentati pari al 97,086%

Contrari n. 1.323.447 voti rappresentati pari al 2,793%

Astenuti n. 57.279 voti rappresentati pari al 0,121%

Non votanti n. 0 voti rappresentati pari al 0%

TOTALE n. 47.386.722 voti rappresentati, pari al **100,00%**

restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 8 dello statuto sociale rinvia.

* * *

Passando al punto 2.2. all'ordine del giorno il Presidente sottopone all'esame dei soci, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del TUF, la seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione, che illustra ciascuna delle voci che compongono la remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei dirigenti con responsabilità strategiche della Società nonché i compensi corrisposti agli stessi a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma nell'esercizio 2024, rinviando per maggiori dettagli al testo integrale della Relazione sulla Remunerazione, già messa a disposizione del pubblico.

Ricorda, ancora una volta, che gli Azionisti, ai sensi della richiamata normativa sono chiamati a esprimere un voto non vincolante sulla seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione.

Il Presidente passa quindi a me Notaio la parola al fine di dare lettura della proposta di delibera con riferimento alla seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione.

Dò quindi lettura della 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 seconda sezione della relazione sulla politica sulla remunerazione e sui compensi corrisposti adottata dalla Società e redatta ai sensi degli articoli 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-quater del Regolamento Emittenti Consob

delibera

1. di esprimere parere favorevole, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 123-ter, comma 6, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, in merito alla seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti adottata dalla Società e redatta ai sensi degli articoli 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-quater del Regolamento Emittenti Consob, che illustra ciascuna delle voci che compongono la remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei dirigenti con responsabilità strategi-

che della Società nonché i compensi corrisposti agli stessi a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma nell'esercizio 2024."

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante designato di esprimere i voti; il Rappresentante designato esprime i relativi voti.

Al termine dei conteggi dei voti comunicati dal rappresentante designato, il Presidente dichiara approvata la proposta di cui è stata data lettura, precisando come segue il risultato:

Totale azioni rappresentate in assemblea 31.223.010 rappresentanti n. 47.386.722 voti

Favorevoli n. 42.026.843 voti rappresentati pari al 88,689%

Contrari n. 5.359.879 voti rappresentati pari al 11,311%

Astenuti n. 0 voti rappresentati pari al 0%

Non votanti n. 0 voti rappresentati pari al 0%

TOTALE n. 47.386.722 voti rappresentati, pari al **100,00%**

restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 8 dello statuto sociale rinvia.

=====

Il Presidente passa a questo punto al terzo punto all'ordine del giorno e precisamente **"3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione conferita dall'Assemblea degli azionisti del 23 aprile 2024 per la parte eventualmente non eseguita; deliberazioni inerenti e conseguenti"**

Con riferimento al presente punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Presidente intende sottoporre all'esame ed approvazione dei soci una proposta di rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie proprie di Fila, ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile e 132 del TUF, previa revoca della precedente autorizzazione conferita dall'Assemblea degli azionisti del 23 aprile 2024 per la parte eventualmente non eseguita.

Al riguardo evidenzia che l'Assemblea degli azionisti del 23 aprile 2024 aveva autorizzato la Società (i) all'acquisto, in una o più volte, su base rotativa, di massime n. 500.000 azioni ordinarie Fila ovvero il diverso numero che rappresentasse lo 0,979% del capitale sociale, per un periodo di 18 mesi dalla data della deliberazione (i.e. fino al 23 ottobre 2025) nonché (ii) al compimento di atti di disposizione, senza limiti temporali, delle azioni proprie acquistate e di quelle eventualmente detenute in portafoglio dalla Società.

Alla data odierna la Società detiene n. 330.766 azioni proprie, pari a circa lo 0,648% del capitale sociale.

Il Presidente passa quindi ad illustrare sinteticamente le motivazioni che sottendono la richiesta di autorizzazione, nonché i termini e le modalità secondo i quali dare attuazione al suddetto piano di acquisto e di disposizione delle azioni proprie, che risultano sostanzialmente in linea con l'autorizzazione conferita dall'Assemblea del 23 aprile 2024.

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 del presente punto all'Ordine del giorno 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 seguenti operazioni:

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 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 come indicato nel successivo paragrafo 7, 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 numero di azioni proprie detenute dalla 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 46.985.772,68 ed è diviso in n. 51.058.297 azioni di cui n. 42.976.441 azioni ordinarie e n. 8.081.856 azioni speciali B a voto plurimo, tutte senza indicazione del valore nominale. Oggetto della richiesta di autorizzazione di cui si discute sono esclusivamente azioni ordinarie della Società. Si richiede l'autorizzazione ad acquistare un numero di azioni ordinarie massimo fino a 500.000 unità, ovvero al diverso numero rappresentante complessivamente non più del limite massimo dello 0,979% 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. Tenuto conto che, alla data odierna, (i) la Società è titolare, come detto, di n. 330.766 azioni ordinarie proprie (rappresentative dello 0,648% del capitale sociale della Società), e (ii) nessuna società controllata da Fila detiene azioni della Società, la Società, in forza della predetta autorizzazione, potrà detenere un numero di azioni proprie fino a massime n. 830.766 azioni proprie ovvero al diverso numero rappresentante complessivamente non più del limite massimo dell'1,627% del capitale sociale in caso di deliberazione ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di durata della predetta autorizzazione.

In forza della autorizzazione richiesta, il Consiglio di Amministrazione potrà procedere ad acquisti di azioni proprie nel rispetto delle disposizioni normative e regola-

mentari di volta in volta vigenti nonché di quanto previsto nella presente Relazione e con l'osservanza di eventuali limitazioni previste nei contratti di cui la Società è parte.

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 all'acquisto in discussione è pari a n. 500.000 azioni ordinarie rappresentative dello 0,979% del capitale sociale della Società. Pertanto, l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie oggetto della presente proposta è conforme a quanto disposto dall'articolo 2357, terzo comma, del Codice Civile, ai sensi del quale in nessun caso il valore nominale delle azioni acquistate può eccedere il 20% del capitale sociale della Società. Infatti, tenuto conto che alla data della presente assemblea (i) la Società è titolare di n. 330.766 azioni ordinarie proprie (rappresentative dello 0,648% del capitale sociale della Società), e (ii) nessuna società controllata da Fila detiene azioni di quest'ultima, la Società, in forza della predetta autorizzazione, potrà detenere massime n. 830.766 azioni proprie ovvero il diverso numero rappresentante complessivamente non più del limite massimo dell'1,627% del capitale sociale in caso di deliberazione ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di durata della predetta autorizzazione.

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.

Si precisa che il Consiglio di Amministrazione è tenuto a verificare il rispetto delle condizioni richieste dell'articolo 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'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2024 da parte della odierna Assemblea, il Consiglio di Amministrazione 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'articolo 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 Presidente 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, si 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 implichi-no 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'articolo 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 Presidente, di concerto con il Consiglio di Amministrazione 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 di Amministrazione 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, terzo comma, 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 compensi 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.

A questo punto, avuta la parola dal Presidente, dò lettura della proposta di delibera concernente il presente punto all'ordine del giorno:

“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 D.L.gs 24 febbraio 1998, n. 58 (il “TUF”), nonché dell'articolo 73 del Regolamento Emittenti Consob ed in conformità all'Allegato 3A - Schema n. 4 al medesimo Regolamento Emittenti Consob;**
- **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 articoli 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'articolo 132 del TUF;**

delibera

1. di revocare, a far tempo dalla data delle presente deliberazione assembleare, per la parte eventualmente non eseguita, la deliberazione relativa alla autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie adottata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 23 aprile 2024;

2. 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 di n. 500.000 azioni ordinarie ovvero il diverso numero che rappresenterà lo 0,979% del capitale sociale a seguito di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di durata dell'autorizzazione, e, comunque, nel rispetto dei limiti di legge nonché di eventuali limitazioni previste nei contratti di cui la società è parte, 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 Consob, 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;

c. resta inteso che - tenuto conto delle azioni proprie in portafoglio della Società alla data odierna che ammontano a n. 330.766 azioni ordinarie proprie (rappresentative dello 0,648% del capitale sociale della Società) - la Società, in forza della presente autorizzazione, potrà detenere un numero di azioni proprie fino a massime 830.766 azioni ordinarie ovvero al diverso numero rappresen-

tante complessivamente non più del limite massimo dell'1,627% del capitale sociale in caso di deliberazione ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di durata della predetta autorizzazione;

3. 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 nonché di eventuali limitazioni previste nei contratti di cui la società è parte, 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 sarà determinato, di volta in volta, dal Consiglio di Amministrazione, fermo restando che lo stesso 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);

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

Il Presidente richiede al Rappresentante designato di esprimere i voti; il Rappresentante designato esprime i relativi voti. A fronte dei consueti conteggi il Presidente di-

chiara approvata la proposta di cui è stata data lettura, precisando come segue il risultato:

Totale azioni rappresentate in assemblea 31.223.010 rappresentanti n. 47.386.722 voti

Favorevoli n. 47.370.328 voti rappresentati pari al 99,965%

Contrari n. 16.394 voti rappresentati pari al 0,035%

Astenuti n. 0 voti rappresentati pari al 0%

Non votanti n. 0 voti rappresentati pari al 0%

TOTALE n. 47.386.722 voti rappresentati, pari al **100,00%**

restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 8 dello statuto sociale rinvia.

=====

Il Presidente passa a questo punto al quarto ed ultimo punto all'ordine del giorno che prevede:

“4. Piano di incentivazione per il periodo 2025-2029 avente a oggetto azioni ordinarie F.I.L.A., denominato “Piano di Performance Shares 2025-2029” 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 di altre società appartenenti al Gruppo alla stessa facente capo; deliberazioni inerenti e conseguenti”

Passando al quarto ed ultimo punto all'ordine del giorno il Presidente presenta ai soci la proposta, ai sensi dell'articolo 114-bis del TUF, di un piano di incentivazione denominato "Piano di Performance Share 2025 – 2029" riservato a dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche della Società e/o delle altre società appartenenti al gruppo alla stessa facente capo da attuarsi mediante assegnazione gratuita ai beneficiari di azioni ordinarie di Fila.

Le azioni ordinarie ("Azioni") a servizio del Piano 2025-2029 deriveranno da operazioni di acquisto, in una o più volte, di azioni proprie effettuate ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile.

Il Presidente ricorda ai soci che il documento informativo relativo al Piano 2025-2029, redatto ai sensi dell'art. 84-bis e in conformità dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti, è stato messo a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili ed è consultabile sul sito internet della Società (www.filagroup.it) nella sezione “Governance”, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato “EMARKET STORAGE” (www.emarketstorage.com).

1. Ragioni che motivano l'adozione del Piano 2025-2029

Il Piano 2025-2029 si inserisce nel novero degli strumenti utilizzati dalla Società e dal Gruppo per integrare la componente fissa del pacchetto retributivo delle figure ritenute strategiche per l'implementazione del piano di sviluppo aziendale e di crescita della Società e del Gruppo attraverso componenti variabili legate al raggiungimento di taluni obiettivi di performance, sia quantitativi che qualitativi, secondo l'impostazione delle migliori prassi di mercato. In particolare, la Società ritiene che un piano di incentivazione basato su azioni, di tipo rolling e con specifici obiettivi di performance, rappresenti lo strumento di incentivazione e fidelizzazione del management più efficace e meglio rispondente agli interessi della Società e del Gruppo. Pertanto, il Piano 2025-2029, a giudizio di Fila, consente di (i) allineare gli interessi del management con quelli degli azionisti, (ii) premiare il raggiungimento dei target previsti dal piano industriale del Gruppo per il quinquennio 2025-2029 e (iii) trattenerne le figure ritenute strategiche.

2. Componenti del consiglio di amministrazione della Società, delle controllanti o controllate, che beneficiano del Piano 2025-2029

Alla data odierna, sono stati individuati come beneficiari del Piano 2025-2029, condizionatamente alla approvazione dello stesso da parte della presente Assemblea, i seguenti componenti del Consiglio di Amministrazione della Società:

- 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 2025-2029

Alla data odierna, sono stati individuati come beneficiari del Piano 2025-2029, condizionatamente alla approvazione dello stesso da parte della presente Assemblea, oltre a quanto previsto supra:

- n. 5 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. 36 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 2025-2029 per i vari cicli triennali. Si segnala che alcuni tra i beneficiari del Piano 2025-2029 rivestono attualmente l'incarico di componenti del consiglio di amministrazione di Società Controllate. Tali dirigenti non formano oggetto di indicazione nominativa in quanto la loro inclusione tra i beneficiari del Piano 2025-2029 prescinde dalle cariche da costoro rivestite nelle società di cui sopra, essendo gli stessi inclusi nell'ambito del Piano esclusivamente in funzione del ruolo manageriale (dirigenti con responsabilità strategiche o figure manageriali) a essi affidato nell'ambito del Gruppo.

4. Modalità e le clausole di attuazione del Piano 2025-2029

Il Piano 2025-2029 prevede tre attribuzioni annuali di azioni (c.d. piano "rolling"), a ognuna delle quali corrisponde un periodo di vesting triennale (2025-2027 per il primo ciclo, 2026-2028 per il secondo ciclo e 2027-2029 per il terzo ciclo). All'inizio di ciascun periodo di vesting triennale verrà attribuito gratuitamente ai beneficiari del Piano 2025-2029 il diritto a ricevere gratuitamente un certo numero di azioni ordinarie della Società, nella misura, nei termini ed alle condizioni previsti dal regolamento del Piano, condizionatamente al raggiungimento di determinati obiettivi di performance il cui livello di raggiungimento sarà valutato dal Consiglio di Amministrazione, col supporto del Comitato Remunerazione, al termine di ciascun periodo di vesting triennale (i.e., 31 dicembre 2027, 31 dicembre 2028 e 31 dicembre 2029).

Nel dettaglio, salvo quanto di seguito descritto, l'assegnazione gratuita di azioni è legata all'avveramento delle seguenti condizioni:

- (i) sussistenza, alla data di assegnazione delle Azioni per ciascun ciclo del Piano, della condizione di beneficiario del Piano 2025-2029, (i.e., sussistenza del rapporto di lavoro dipendente o di amministrazione del beneficiario con una società del Gruppo e mantenimento, da parte del beneficiario, della qualifica di amministratore esecutivo della Società, ovvero di dirigente con responsabilità strategiche ovvero di figura manageriale del Gruppo);
- (ii) raggiungimento degli obiettivi minimi di performance.

Una volta verificato l'avveramento delle condizioni per l'assegnazione delle Azioni di cui sopra, il Consiglio di Amministrazione, con il supporto del Comitato Remunerazioni, provvederà a determinare il numero di Azioni da assegnare a ciascun beneficiario del Piano 2025-2029, in un'unica soluzione, in funzione del raggiungimento degli obiettivi di performance di seguito indicati per ciascun periodo di vesting.

(i) obiettivo quantitativo (peso relativo 70%): raggiungimento del ROI medio del Gruppo () per ciascun periodo di vesting triennale.

L'indicatore di performance economico – finanziaria e il relativo target sono legati al piano industriale consolidato del Gruppo per tutti i beneficiari del Piano 2025-2029.

Le Azioni da assegnarsi a ciascun beneficiario del Piano 2025-2029 in caso di raggiungimento dell'obiettivo quantitativo saranno determinate, dal Consiglio di Amministrazione, col supporto del Comitato Remunerazioni, sulla base dei criteri dettagliatamente indicati nel documento informativo relativo al Piano 2025-2029 messo a disposizione dei soci ed a cui il Presidente rimanda.

In caso di raggiungimento dell'obiettivo quantitativo di performance (ROI medio di ciascun periodo di vesting triennale) 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,

- e così via come meglio dettagliato nel ricordato documento, fino ad arrivare all'ultimo "scaglione" per cui:

- 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) 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 al piano di riferimento.

(ii) obiettivo qualitativo (peso relativo 30%): l'attuazione di almeno l'80% degli obiettivi previsti per ciascun periodo di vesting triennale dal piano di sostenibilità del Gruppo in essere in tali periodi.

Il 30% delle azioni saranno assegnate al raggiungimento del seguente obiettivo qualitativo di Gruppo, ossia l'attuazione di almeno l'80% degli obiettivi previsti dal piano di sostenibilità approvato dal Consiglio di Amministrazione, come di volta in volta in essere per ogni periodo di vesting.

Per tutti i beneficiari del Piano tale obiettivo è misurato attraverso un meccanismo "on/off"; pertanto, in caso di raggiungimento degli obiettivi di performance in misura superiore al 100%, il beneficiario avrà diritto a vedersi assegnare un numero di Azioni comunque pari e mai superiore al 100% del numero base di azioni.

L'obiettivo qualitativo si applica per tutti i beneficiari del Piano.

Le Azioni da assegnarsi a ciascun beneficiario del Piano 2025-2029, nel numero determinato come previsto sopra, dovranno essere messe a disposizione di ciascun beneficiario del Piano 2025-2029, nei termini e con le modalità stabilite nel regolamento del Piano e, in particolare, non oltre il 60° giorno di calendario successivo all'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del bilancio consolidato della Società relativo all'ultimo anno di ciascun periodo di vesting triennale. Le Azioni oggetto di assegnazione avranno godimento regolare e, pertanto, i diritti a esse correlati competono a ciascun beneficiario del Piano 2025-2029 a partire dal momento in cui il medesimo diventa titolare delle Azioni.

Il Consiglio di Amministrazione ha determinato in n. 1.000.000 il numero massimo complessivo di Azioni a servizio dei tre cicli del Piano 2025-2029. Le Azioni a servizio del Piano 2025-2029 deriveranno da operazioni di acquisto in una o più volte di azioni proprie, effettuate ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile e, pertanto, l'attuazione del Piano 2025-2029 non avrà effetti diluitivi sul capitale sociale

di Fila.

Per ambedue gli obiettivi di performance, è fatta comunque salva la facoltà del Consiglio di Amministrazione di corrispondere a ciascun beneficiario del Piano 2025-2029 una somma in denaro pari al controvalore 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, relativa all'andamento dei mercati finanziari o economica (valore delle azioni assegnate al singolo beneficiario, determinato ai sensi dell'art. 9 del DPR 917/1098, inferiore ad Euro 10.000) rendano, a ragionevole giudizio della Società, il processo di assegnazione delle Azioni più oneroso per la Società e/o i beneficiari, da un punto di vista regolamentare e/o fiscale.

Si rappresenta, inoltre, che il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà, sentito il Comitato per la Remunerazione, di apportare al regolamento del Piano 2025-2029, nell'ambito delle deleghe conferite dall'Assemblea e con le modalità più opportune, modifiche o integrazioni che ritenga utili o necessarie per il miglior perseguimento delle finalità incentivanti e fidelizzanti del Piano 2025-2029 nonchè per mantenere invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del Piano 2025-2029, avendo riguardo degli interessi della Società e dei beneficiari, per ogni periodo di vesting.

Inoltre il Consiglio di Amministrazione potrà apportare al Piano 2025-2029, autonomamente e senza necessità di ulteriori approvazioni dell'assemblea degli azionisti della Società, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione, tutte le modificazioni ed integrazioni ritenute necessarie o opportune per mantenere invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del Piano, conservandone le principali finalità incentivanti e fidelizzanti, 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, a proprio insindacabile giudizio, di concedere ai beneficiari di ricevere anticipatamente rispetto ai termini previsti dal Piano 2025 - 2029 tutte o parte delle Azioni, anche indipendentemente dall'effettivo raggiungimento degli obiettivi, ovvero di prevedere l'anticipata cessazione del Piano 2025-2029, qualora, nel corso del periodo di vesting, (i) dovesse intervenire un cambio di controllo in relazione alla Società o alla controllata con cui sussiste il rapporto del beneficiario, (ii) venisse promossa un'offerta pubblica di acquisto o un'offerta pubblica di scambio avente ad oggetto le Azioni, o (iii) venisse revocata la quotazione delle Azioni presso il mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (cd. delisting). Tale decisione sarà vincolante per i beneficiari.

Infine, in caso di significativa revisione dei target del piano industriale del Gruppo, il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà di approvare, in conformità con la normativa applicabile (ivi compresa la disciplina in materia di operazioni con parti correlate), eventuali cambiamenti degli obiettivi del Piano 2025-2029 col fine di adeguarli alle variazioni intervenute nel piano industriale e mantenere invariati i contenuti sostanziali ed economici del Piano, conservandone le principali finalità incentivanti e fidelizzanti.

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, del-

la Legge 24 dicembre 2003, n. 350

Il Piano 2025-2029 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.

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 2025-2029 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 2025-2029 prevede specifiche clausole di c.d. "claw-back".

In conformità al Codice di Corporate Governance delle società quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A. e a cui la Società aderisca, il Piano 2025-2029 prevede per i beneficiari un obbligo di mantenimento delle Azioni che saranno eventualmente assegnate (il c.d. "minimum holding"). In particolare, la totalità delle Azioni assegnate (al netto delle Azioni eventualmente vendute al fine di adempiere agli obblighi fiscali attraverso la modalità "sell to cover") saranno soggette a decorrere dalla data di effettiva assegnazione a vincolo di indisponibilità ("Lock Up") per 24 (ventiquattro) mesi. A questo punto, il Presidente passa la parola a me Notaio per dare lettura della proposta di delibera concernente l'ultimo punto all'ordine del giorno:

"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 2025 - 2029" 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, l'adozione del piano di incentivazione denominato "Piano di Performance Share 2025 - 2029" 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;

2. 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 2025 - 2029", ivi compreso a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per (i) individuare i partecipanti ai vari cicli triennali del "Piano di Performance Share 2025 - 2029", nonché 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 per ciascun ciclo triennale; (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 2025-2029"; (v) approvare il regolamento del suddetto piano e apportare allo stesso, 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 (ivi incluso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la disposizione di azioni proprie in portafoglio in favore dei beneficiari ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile), 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, all'Amministratore Delegato ed al Consigliere 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 o al Consigliere 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;

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione, all'Amministratore Delegato ed al Consigliere Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta fra loro, con facoltà di subdelega 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."

Il Presidente richiede quindi per l'ultima volta al Rappresentante designato di esprimere i voti; il Rappresentante designato esprime i relativi voti. A fronte dei conteggi il Presidente dichiara approvata la proposta di cui è stata data lettura, precisando come segue il risultato:

Totale azioni rappresentate in assemblea 31.223.010 rappresentanti n. 47.386.722 voti

Favorevoli n. 40.864.595 voti rappresentati pari al 86,236%

Contrari n. 6.522.127 voti rappresentati pari al 13,764%

Astenuti n. 0 voti rappresentati pari al 0%

Non votanti n. 0 voti rappresentati pari al 0%

TOTALE n. 47.386.722 voti rappresentati, pari al **100,00%**

restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 8 dello statuto sociale rinvia.

=====

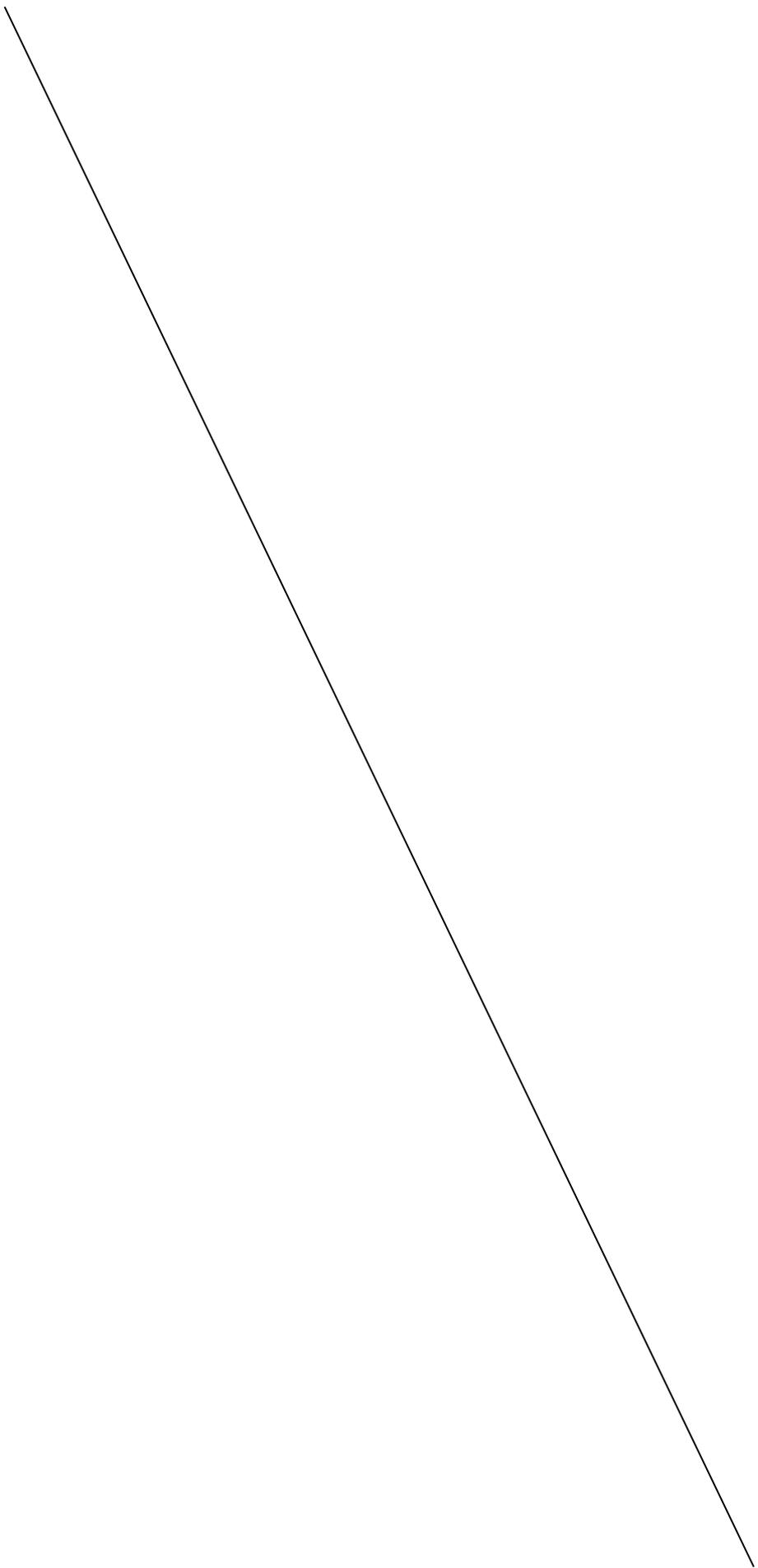
Null'altro essendovi a deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente, dopo aver ringraziato tutti gli intervenuti per la loro presenza, e dopo aver rivolto il proprio saluto e ringraziamento a tutti i lavoratori e lavoratrici ed al management di FILA, ha dichiarato chiusa l'assemblea ordinaria di FILA S.p.A. del 29 aprile 2025 alle ore 11,16.

Si allegano al presente verbale sotto la lettera "A", in un unico plico, i fogli presenze con l'elenco nominativo delle deleghe conferite, e con gli esiti delle singole votazioni; si allegano, inoltre, sotto la lettera "B", sempre in unico plico, le relazioni del Consiglio di Amministrazione ex art. 125 ter del TUF, sotto la lettera "C" il plico contenente la relazione degli amministratori sulla gestione, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, il bilancio di esercizio alla medesima data, le attestazioni ex art. 154 bis del TUF, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della società di revisione e sotto la lettera "D" la relazione sulla remunerazione.

Io Notaio, previa lettura, sottoscrivo il presente verbale, da me redatto in qualità di segretario della assemblea del 29 aprile 2025, alle ore diciassette e cinquanta.

Scritto con mezzi informatici da persona fida e completato di mio pugno, consta di sei fogli ed occupa ventitre pagine e parte della ventiquattresima.

F.to Gianluca Gonzales Notaio



ALEGATO IA' AU'ATO N. 17370/11078 IN BIP.

F.I.L.A. Assemblea ordinaria 29 aprile 2025

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE

Sono presenti n. **184** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato, per complessive n. **31.223.010** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto, che rappresentano il **61,152%** di n. **51.058.297** azioni ordinarie, aventi diritto a complessivi **47.386.722** voti che rappresentano il **70,493%** di n. **67.222.009** diritti di voto totali.

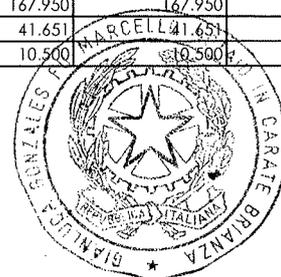


[Handwritten signature]

F.I.L.A. Assemblea ordinaria 29 aprile 2025

*Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli
S.p.A. nella persona del Dott. Alessandro Oldani*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	Voti	% su av. dir.
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		2.320	2.320	0,003%
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		13.374	13.374	0,020%
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		184.233	184.233	0,274%
ACOMEA PMITALIA ESG		87.000	87.000	0,129%
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		3.335	3.335	0,005%
AJAY MALIK		42.500	42.500	0,063%
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		6.767	6.767	0,010%
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		7.626	7.626	0,011%
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS		160.000	160.000	0,238%
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL		14.000	14.000	0,021%
ALLIANZGI-FONDS DSPT		3.140	3.140	0,005%
ALPHA UCITS-AMBER EQUITY FUND		301.439	301.439	0,448%
AMBER CAPITAL INVESTMENT MANAGEMENT ICAV - AMBER EVENT DRIVE		322.243	322.243	0,479%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		13.924	13.924	0,021%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		1.437	1.437	0,002%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		2.447	2.447	0,004%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		1.682	1.682	0,003%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		17.701	17.701	0,026%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF		2.165	2.165	0,003%
AMERICAN CENTURY ICAV		7.165	7.165	0,011%
AMG YACKTMAN SPECIAL OPPORTUNITIES FUND		120.000	120.000	0,179%
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		112.000	112.000	0,167%
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		371	371	0,001%
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		9.338	9.338	0,014%
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB		2.210	2.210	0,003%
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		483.000	483.000	0,719%
APPIAN ASSET MANAGEMENT		24.535	24.535	0,036%
AQR ABS RETURN MASTER NON FLIP		122.055	122.055	0,182%
AQR DELPHI LONG-SHORT EQUITY MASTER ACCOUNT L.P. PORTFOLIO MARGIN ACCT		18.409	18.409	0,027%
AQR GLOBAL STOCK SELECTION OFFSHORE FUND II L.P. C/O AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC		43.706	43.706	0,065%
AQR INNOVATION FUND L.P.		100	100	0,000%
AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP		3.694	3.694	0,005%
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		7.936	7.936	0,012%
ARROWSTREET INV TRUST - ARROWSTREET ACWI REDUCED CARBON ALPHA EXTENSION TRUST FUND		50.470	50.470	0,075%
ARWS (DW) CT AL E F Q-NON FLIP		265.176	265.176	0,394%
ASHMERE LP		5.180	5.180	0,008%
AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		6.699	6.699	0,010%
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		167.950	167.950	0,250%
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		41.651	41.651	0,062%
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		10.500	10.500	0,016%



M

Anagrafica	CF/PI	Azioni	Voti	% su av. dir.
BIL-UNIVERSAL-FONDS		8.213	8.213	0,012%
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND		9.266	9.266	0,014%
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		1.758	1.758	0,003%
BLK MAGI FUND, A SERIES		45	45	0,000%
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		21.786	21.786	0,032%
BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA		35.493	35.493	0,053%
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		34.047	34.047	0,051%
CANDELA MASSIMO	CNDMSM65H02F205W	38.573	38.573	0,057%
CHURCH COMMISSIONERS FOR ENGLAND		9.179	9.179	0,014%
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		32.706	32.706	0,049%
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		2.142	2.142	0,003%
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		19.850	19.850	0,030%
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		162.214	162.214	0,241%
CPL-YARRA GLOBAL SMALL COMPANIES FUND		20.792	20.792	0,031%
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		11.721	11.721	0,017%
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		277.494	277.494	0,413%
DIGITAL FUNDS STARS EUROZONE		10.290	10.290	0,015%
DIMENSIONAL FUNDS PLC		34.101	34.101	0,051%
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST		1.256	1.256	0,002%
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		116	116	0,000%
DWS INVESTMENT GMBH W/DEAM-FONDS BBR 1 A		6.046	6.046	0,009%
DWS MULTI ASSET PIR FUND		58.000	58.000	0,086%
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		205.088	205.088	0,305%
EURIZON AZIONI PMI ITALIA		65.000	65.000	0,097%
EURIZON FUND		56.766	56.766	0,084%
EURIZON PIR ITALIA AZIONI		18.000	18.000	0,027%
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S		8.503	8.503	0,013%
FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA		434.011	434.011	0,646%
FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30		48.382	48.382	0,072%
FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50		131.237	131.237	0,195%
FIDEURAM ITALIA		8.737	8.737	0,013%
FIRST TRUST DEVELOPED MARKETS EX US SMALL CAP ALPHADDEX FUND		1.713	1.713	0,003%
FORD PENSION UNIVERSAL		15.815	15.815	0,024%
FORSTA AP - FONDEN		9.590	9.590	0,014%
GLOBAL OPPORTUNITIES LLC		26.272	26.272	0,039%
GLOBAL OPPORTUNITIES OFFSHORE LTD		2.786	2.786	0,004%
GOLDMAN SACHS FUNDS		100.392	100.392	0,149%
III ALGEBRIS ITALIA ELTIF		112.000	112.000	0,167%
IAM NATIONAL PENSION FUND		2.753	2.753	0,004%
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		51.466	51.466	0,077%
INVESCO FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EXUS SMALLMID ETF		8.862	8.862	0,013%
INVESCO FTSE RAFI EMERGING MARKETS UCITS ETF		555	555	0,001%
INVESCO INTERNATIONAL BUYBACK ACHIEVERS ETF		5.284	5.284	0,008%
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		68.179	68.179	0,101%
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY		19.284	19.284	0,029%
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		103.629	103.629	0,154%
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		2.346	2.346	0,003%
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		54.189	54.189	0,081%
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		1.509	1.509	0,002%
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.		2.245	2.245	0,003%
JPMORGAN FUNDS		88.764	88.764	0,132%
LACERA MASTER OPEB TRUST		679	679	0,001%
LAZARD SMALL CAPS EURO		2.490.000	2.490.000	3,704%
LEADERSEL P.M.I		77.000	77.000	0,115%
LEGAL & GENERAL ICAV.		5.054	5.054	0,008%
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		19.097	19.097	0,028%
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		16	16	0,000%
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM.		3.230	3.230	0,005%
LOUISIANA STATE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		62.120	62.120	0,092%

Anagrafica	CF/PI	Azioni	Voti	% su av. dir.
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		4.365	4.365	0,006%
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP		105.885	105.885	0,158%
MACK COMPREHENSIVE EQUITY POOL		13.837	13.837	0,021%
MACK EAFE EQUITY POOL		16.583	16.583	0,025%
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		618.046	618.046	0,919%
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		723.394	723.394	1,076%
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		45.509	45.509	0,068%
MERCER QIF FUND PLC		8.339	8.339	0,012%
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		28.471	28.471	0,042%
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2		656	656	0,001%
NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST		22.310	22.310	0,033%
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR		484	484	0,001%
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX-US F		5.499	5.499	0,008%
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		16.768	16.768	0,025%
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		10.224	10.224	0,015%
ONEMARKETS ITALY ICAV		8.525	8.525	0,013%
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		955	955	0,001%
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		45.066	45.066	0,067%
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITYFUND		5.500	5.500	0,008%
PENCIL SRL	10338010019	19.710.070	35.873.782	53,366%
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION		36.696	36.696	0,055%
POINT72 ASSOCIATES LLC C/O FINSCO LIMITED		895	895	0,001%
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTSYSTEM OF NEW JERSEY		6.688	6.688	0,010%
PRICOS		48.652	48.652	0,072%
PRICOS DEFENSIVE		1.109	1.109	0,002%
PRICOS SRI		1.559	1.559	0,002%
PRIVILEGE AMBER EVENT EUROPE		672.889	672.889	1,001%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		9.938	9.938	0,015%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		1.616	1.616	0,002%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		8.401	8.401	0,012%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		12.928	12.928	0,019%
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		77.172	77.172	0,115%
ROBERT BOSCH GMBH		18.576	18.576	0,028%
ROBIN 1-FONDS		4.519	4.519	0,007%
RPAQ 2015 FUND LP		5.621	5.621	0,008%
SELENIUM		110.000	110.000	0,164%
SEXTANT PME		161.238	161.238	0,240%
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN		16	16	0,000%
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND		128	128	0,000%
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND		753	753	0,001%
SOCIAL PROTECTION FUND		1.060	1.060	0,002%
SOGECAP SEXTANT PME		150.000	150.000	0,223%
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.		2.224	2.224	0,003%
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		2.184	2.184	0,003%
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		10.460	10.460	0,016%
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		6.328	6.328	0,009%
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY		702	702	0,001%
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY		13.478	13.478	0,020%
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		105.736	105.736	0,157%
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		5.900	5.900	0,009%
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		5.949	5.949	0,009%
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		998	998	0,001%
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		4.681	4.681	0,007%
STICHTING BPL PENSIEN		1.310	1.310	0,002%
STICHTING PHILIPS PENSIENFONDS		3.714	3.714	0,006%
STICHTING SHELL PENSIENFONDS		5.058	5.058	0,008%
SUN LIFE SCHRODER GLOBAL MID CAP FUND		6.275	6.275	0,009%
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		90.322	90.322	0,134%
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		946	946	0,001%
THE ARROWSTREET COMMON CONTRACTUAL FUND		129.484	129.484	0,193%
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		25.809	25.809	0,038%

Elenco censiti



Anagrafica	CF/PI	Azioni	Voti	% su av. dir.
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		5.330	5.330	0,008%
THRIFT SAVINGS PLAN		87.239	87.239	0,130%
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		5.412	5.412	0,008%
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		5.462	5.462	0,008%
TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE		12.100	12.100	0,018%
TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP		6.700	6.700	0,010%
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		1.052	1.052	0,002%
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		4.222	4.222	0,006%
UBS LUX FUND SOLUTIONS		28.966	28.966	0,043%
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN		4.540	4.540	0,007%
UI-GKR-FONDS		1.037	1.037	0,002%
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		2.316	2.316	0,003%
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		1.621	1.621	0,002%
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH W/ZEIT-UNIVERSAL-FONDS W/SEGMENT AKTIEN SMALL-UND MIDCAP		1.938	1.938	0,003%
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		2.101	2.101	0,003%
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		8.281	8.281	0,012%
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		23.272	23.272	0,035%
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I		5.918	5.918	0,009%
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		12.056	12.056	0,018%
WISDOMTREE DYN CUR H INTL SC EQ FD 1001803		7.393	7.393	0,011%
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIV FD 1001807		6.511	6.511	0,010%
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SC EQ FD 1001805		2.115	2.115	0,003%
XTRACKERS		49.618	49.618	0,074%
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		193	193	0,000%

Totale**31.223.010 47.386.722 70,493%**

F.I.L.A. Assemblea ordinaria 29 aprile 2025

Punto 1.1

Bilancio di esercizio e bilancio consolidato; proposta di distribuzione; proposta di distribuzione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, inclusivo della rendicontazione consolidata di sostenibilità ai sensi del D.Lgs. n. 125/2024; deliberazioni inerenti e conseguenti;

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	47.386.722	100%	70,493%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo su dir. voto effettivi):	47.386.722	100,000%	70,841%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto esercitabili
Favorevole	47.354.016	99,931%	70,793%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	32.706	0,069%	0,049%
Totali	47.386.722	100,000%	70,841%

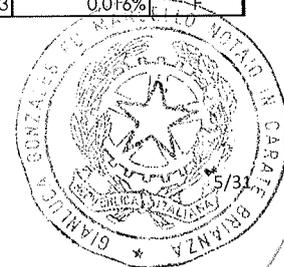


Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
AQR DELPHI LONG-SHORT EQUITY MASTER ACCOUNT L.P. PORTFOLIO MARGIN ACCT		18.409	0,039%	F
AQR GLOBAL STOCK SELECTION OFFSHORE FUND II L.P. C/O AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC		43.706	0,092%	F
AQR INNOVATION FUND L.P.		100	0,000%	F
AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP		3.694	0,008%	F
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		7.936	0,017%	F
ARROWSTREET INV TRUST - ARROWSTREET ACWI REDUCED CARBON ALPHA EXTENSION TRUST FUND		50.470	0,107%	F
ARWS (DW) CT AL E F Q-NON FLIP		265.176	0,560%	F
ASHMERE LP		5.180	0,011%	F
AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		6.699	0,014%	F
AZ FUND I AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		167.950	0,354%	F
AZ FUND I-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		41.651	0,088%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		10.500	0,022%	F
BIL-UNIVERSAL-FONDS		8.213	0,017%	F
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND		9.266	0,020%	F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		1.758	0,004%	F
BLK MAGI FUND, A SERIES		45	0,000%	F
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		21.786	0,046%	F
BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA		35.493	0,075%	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		34.047	0,072%	F
CANDELA MASSIMO	CNDMSM65H02F205W	38.573	0,081%	F
CHURCH COMMISSIONERS FOR ENGLAND		9.179	0,019%	F
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		2.142	0,005%	F
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		19.850	0,042%	F
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		162.214	0,342%	F
CPL-YARRA GLOBAL SMALL COMPANIES FUND		20.792	0,044%	F
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		11.721	0,025%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		277.494	0,586%	F
DIGITAL FUNDS STARS EUROZONE		10.290	0,022%	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC		34.101	0,072%	F
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST		1.256	0,003%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		116	0,000%	F
DWS INVESTMENT GMBH W/DEAM-FONDS BBR 1 A		6.046	0,013%	F
DWS MULTI ASSET PIR FUND		58.000	0,122%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		205.088	0,433%	F
EURIZON AZIONI PMI ITALIA		65.000	0,137%	F
EURIZON FUND		56.766	0,120%	F
EURIZON PIR ITALIA AZIONI		18.000	0,038%	F
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S		8.503	0,018%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA		434.011	0,916%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30		48.382	0,102%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50		131.237	0,277%	F
FIDEURAM ITALIA		8.737	0,018%	F
FIRST TRUST DEVELOPED MARKETS EX US SMALL CAP ALPHADDEX FUND		1.713	0,004%	F
FORD PENSION UNIVERSAL		15.815	0,033%	F
FORSTA AP - FONDEN		9.590	0,020%	F
GLOBAL OPPORTUNITIES LLC		26.272	0,055%	F
GLOBAL OPPORTUNITIES OFFSHORE LTD		2.786	0,006%	F
GOLDMAN SACHS FUNDS		100.392	0,212%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		112.000	0,236%	F
IAM NATIONAL PENSION FUND		2.753	0,006%	F



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		51.466	0,109%	F
INVESCO FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EXUS SMALLMID ETF		8.862	0,019%	F
INVESCO FTSE RAFI EMERGING MARKETS UCITS ETF		555	0,001%	F
INVESCO INTERNATIONAL BUYBACK ACHIEVERS ETF		5.284	0,011%	F
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		68.179	0,144%	F
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY		19.284	0,041%	F
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		103.629	0,219%	F
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		2.346	0,005%	F
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		54.189	0,114%	F
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		1.509	0,003%	F
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.		2.245	0,005%	F
JPMORGAN FUNDS		88.764	0,187%	F
LACERA MASTER OPEB TRUST		679	0,001%	F
LAZARD SMALL CAPS EURO		2.490.000	5,255%	F
LEADERSEL P.M.I		77.000	0,162%	F
LEGAL & GENERAL ICAV.		5.054	0,011%	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		19.097	0,040%	F
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		16	0,000%	F
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM.		3.230	0,007%	F
LOUISIANA STATE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		62.120	0,131%	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		4.365	0,009%	F
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP		105.885	0,223%	F
MACK COMPREHENSIVE EQUITY POOL		13.837	0,029%	F
MACK EAFE EQUITY POOL		16.583	0,035%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		618.046	1,304%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		723.394	1,527%	F
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		45.509	0,096%	F
MERCER QIF FUND PLC		8.339	0,018%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		28.471	0,060%	F
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2		656	0,001%	F
NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST		22.310	0,047%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR		484	0,001%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX-US F		5.499	0,012%	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		16.768	0,035%	F
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		10.224	0,022%	F
ONEMARKETS ITALY ICAV		8.525	0,018%	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		955	0,002%	F
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		45.066	0,095%	F
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITYFUND		5.500	0,012%	F
PENCIL SRL	10338010019	35.873.782	75,704%	F
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION		36.696	0,077%	F
POINT72 ASSOCIATES LLC C/O FINSCO LIMITED		895	0,002%	F
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTS SYSTEM OF NEW JERSEY		6.688	0,014%	F
PRICOS		48.652	0,103%	F
PRICOS DEFENSIVE		1.109	0,002%	F
PRICOS SRI		1.559	0,003%	F
PRIVILEGE AMBER EVENT EUROPE		672.889	1,420%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		9.938	0,021%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		1.616	0,003%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		8.401	0,018%	F

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		12.928	0,027%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		77.172	0,163%	F
ROBERT BOSCH GMBH		18.576	0,039%	F
ROBIN 1-FONDS		4.519	0,010%	F
RPAQ 2015 FUND LP		5.621	0,012%	F
SELENIUM		110.000	0,232%	F
SEXTANT PME		161.238	0,340%	F
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN		16	0,000%	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND		128	0,000%	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND		753	0,002%	F
SOCIAL PROTECTION FUND		1.060	0,002%	F
SOGECAP SEXTANT PME		150.000	0,317%	F
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.		2.224	0,005%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		2.184	0,005%	F
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		10.460	0,022%	F
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		6.328	0,013%	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY		702	0,001%	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		13.478	0,028%	F
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		105.736	0,223%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		5.900	0,012%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		5.949	0,013%	F
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		998	0,002%	F
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		4.681	0,010%	F
STICHTING BPL PENSIOEN		1.310	0,003%	F
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		3.714	0,008%	F
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		5.058	0,011%	F
SUN LIFE SCHRODER GLOBAL MID CAP FUND		6.275	0,013%	F
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		90.322	0,191%	F
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		946	0,002%	F
THE ARROWSTREET COMMON CONTRACTUAL FUND		129.484	0,273%	F
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		25.809	0,054%	F
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		5.330	0,011%	F
THRIFT SAVINGS PLAN		87.239	0,184%	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		5.412	0,011%	F
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		5.462	0,012%	F
TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE		12.100	0,026%	F
TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP		6.700	0,014%	F
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		1.052	0,002%	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		4.222	0,009%	F
UBS LUX FUND SOLUTIONS		28.966	0,061%	F
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN		4.540	0,010%	F
UI-GKR-FONDS		1.037	0,002%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		2.316	0,005%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		1.621	0,003%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH W/ZEIT-UNIVERSAL-FONDS W/SEGMENT AKTIEN SMALL-UND MIDCAP		1.938	0,004%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		2.101	0,004%	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		8.281	0,017%	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		23.272	0,049%	F
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I		5.918	0,012%	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		12.056	0,025%	F
WISDOMTREE DYN CUR H INTL SC EQ FD 1001803		7.393	0,016%	F



[Handwritten signature]

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIV FD 1001807		6.511	0,014%	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SC EQ FD 1001805		2.115	0,004%	F
XTRACKERS		49.618	0,105%	F
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		193	0,000%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		32.706	0,069%	A

Totale votanti**47.386.722****100%**

Legenda

F - Favorevole
 C - Contrario
 A - Astenuto
 Lx - Lista x
 NV - Non Votante
 NE - Non Espresso

F.I.L.A. Assemblea ordinaria 29 aprile 2025

Punto 1.2

Bilancio di esercizio e bilancio consolidato; proposta di distribuzione; proposta di distribuzione: Approvazione della proposta di destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	47.386.722	100%	70,493%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo su dir. voto effettivi):	47.386.722	100,000%	70,841%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto esercitabili
Favorevole	47.386.722	100,000%	70,841%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	47.386.722	100,000%	70,841%



F.I.L.A. Assemblea ordinaria 29 aprile 2025

Punto 1.2

Bilancio di esercizio e bilancio consolidato; proposta di distribuzione: Approvazione della proposta di destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli
S.p.A. nella persona del Dott. Alessandro Oldani*

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		2.320	0,005%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		13.374	0,028%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		184.233	0,389%	F
ACOMEA PMITALIA ESG		87.000	0,184%	F
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		3.335	0,007%	F
AJAY MALIK		42.500	0,090%	F
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		6.767	0,014%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		7.626	0,016%	F
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS		160.000	0,338%	F
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL		14.000	0,030%	F
ALLIANZGI-FONDS DSPT		3.140	0,007%	F
ALPHA UCITS-AMBER EQUITY FUND		301.439	0,636%	F
AMBER CAPITAL INVESTMENT MANAGEMENT ICAV - AMBER EVENT DRIVE		322.243	0,680%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		13.924	0,029%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		1.437	0,003%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		2.447	0,005%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		1.682	0,004%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		17.701	0,037%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF		2.165	0,005%	F
AMERICAN CENTURY ICAV		7.165	0,015%	F
AMG YACKTMAN SPECIAL OPPORTUNITIES FUND		120.000	0,253%	F
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		112.000	0,236%	F
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		371	0,001%	F
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		9.338	0,020%	F
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB		2.210	0,005%	F
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		483.000	1,019%	F
APPIAN ASSET MANAGEMENT		24.535	0,052%	F
AQR ABS RETURN MASTER NON FLIP		122.055	0,258%	F
AQR DELPHI LONG-SHORT EQUITY MASTER ACCOUNT L.P. PORTFOLIO MARGIN ACCT		18.409	0,039%	F
AQR GLOBAL STOCK SELECTION OFFSHORE FUND II L.P. C/O AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC		43.706	0,092%	F



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
AQR INNOVATION FUND L.P.		100	0,000%	F
AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP		3.694	0,008%	F
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		7.936	0,017%	F
ARROWSTREET INV TRUST - ARROWSTREET ACWI REDUCED CARBON ALPHA EXTENSION TRUST FUND		50.470	0,107%	F
ARWS (DW) CT AL E F Q-NON FLIP		265.176	0,560%	F
ASHMERE LP		5.180	0,011%	F
AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		6.699	0,014%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		167.950	0,354%	F
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		41.651	0,088%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		10.500	0,022%	F
BIL-UNIVERSAL-FONDS		8.213	0,017%	F
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND		9.266	0,020%	F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		1.758	0,004%	F
BLK MAGI FUND, A SERIES		45	0,000%	F
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		21.786	0,046%	F
BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA		35.493	0,075%	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		34.047	0,072%	F
CANDELA MASSIMO	CNDMSM65H02F205W	38.573	0,081%	F
CHURCH COMMISSIONERS FOR ENGLAND		9.179	0,019%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		32.706	0,069%	F
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		2.142	0,005%	F
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		19.850	0,042%	F
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		162.214	0,342%	F
CPL-YARRA GLOBAL SMALL COMPANIES FUND		20.792	0,044%	F
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		11.721	0,025%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		277.494	0,586%	F
DIGITAL FUNDS STARS EUROZONE		10.290	0,022%	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC		34.101	0,072%	F
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST		1.256	0,003%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		116	0,000%	F
DWS INVESTMENT GMBH W/DEAM-FONDS BBR 1 A		6.046	0,013%	F
DWS MULTI ASSET PIR FUND		58.000	0,122%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		205.088	0,433%	F
EURIZON AZIONI PMI ITALIA		65.000	0,137%	F
EURIZON FUND		56.766	0,120%	F
EURIZON PIR ITALIA AZIONI		18.000	0,038%	F
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S		8.503	0,018%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA		434.011	0,916%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30		48.382	0,102%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50		131.237	0,277%	F
FIDEURAM ITALIA		8.737	0,018%	F
FIRST TRUST DEVELOPED MARKETS EX US SMALL CAP ALPHADDEX FUND		1.713	0,004%	F
FORD PENSION UNIVERSAL		15.815	0,033%	F
FORSTA AP - FONDEN		9.590	0,020%	F
GLOBAL OPPORTUNITIES LLC		26.272	0,055%	F
GLOBAL OPPORTUNITIES OFFSHORE LTD		2.786	0,006%	F
GOLDMAN SACHS FUNDS		100.392	0,212%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		112.000	0,236%	F
IAM NATIONAL PENSION FUND		2.753	0,006%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		51.466	0,109%	F
INVESCO FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EXUS SMALLMID ETF		8.862	0,019%	F

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
INVESCO FTSE RAFI EMERGING MARKETS UCITS ETF		555	0,001%	F
INVESCO INTERNATIONAL BUYBACK ACHIEVERS ETF		5.284	0,011%	F
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		68.179	0,144%	F
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY		19.284	0,041%	F
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		103.629	0,219%	F
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		2.346	0,005%	F
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		54.189	0,114%	F
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		1.509	0,003%	F
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.		2.245	0,005%	F
JPMORGAN FUNDS		88.764	0,187%	F
LACERA MASTER OPEB TRUST		679	0,001%	F
LAZARD SMALL CAPS EURO		2.490.000	5,255%	F
LEADERSEL P.M.I		77.000	0,162%	F
LEGAL & GENERAL ICAV.		5.054	0,011%	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		19.097	0,040%	F
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		16	0,000%	F
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM.		3.230	0,007%	F
LOUISIANA STATE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		62.120	0,131%	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		4.365	0,009%	F
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP		105.885	0,223%	F
MACK COMPREHENSIVE EQUITY POOL		13.837	0,029%	F
MACK EAFE EQUITY POOL		16.583	0,035%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		618.046	1,304%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		723.394	1,527%	F
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		45.509	0,096%	F
MERCER QIF FUND PLC		8.339	0,018%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		28.471	0,060%	F
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2		656	0,001%	F
NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST		22.310	0,047%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR		484	0,001%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX-US F		5.499	0,012%	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		16.768	0,035%	F
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		10.224	0,022%	F
ONEMARKETS ITALY ICAV		8.525	0,018%	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		955	0,002%	F
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		45.066	0,095%	F
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITYFUND		5.500	0,012%	F
PENCIL SRL	10338010019	35.873.782	75,704%	F
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION		36.696	0,077%	F
POINT72 ASSOCIATES LLC C/O FINSCO LIMITED		895	0,002%	F
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTSYSTEM OF NEW JERSEY		6.688	0,014%	F
PRICOS		48.652	0,103%	F
PRICOS DEFENSIVE		1.109	0,002%	F
PRICOS SRI		1.559	0,003%	F
PRIVILEGE AMBER EVENT EUROPE		672.889	1,420%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		9.938	0,021%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		1.616	0,003%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		8.401	0,018%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		12.928	0,027%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		77.172	0,163%	F
ROBERT BOSCH GMBH		18.576	0,039%	F



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
ROBIN I-FONDS		4.519	0,010%	F
RPAQ 2015 FUND LP		5.621	0,012%	F
SELENIUM		110.000	0,232%	F
SEXTANT PME		161.238	0,340%	F
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN		16	0,000%	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND		128	0,000%	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND		753	0,002%	F
SOCIAL PROTECTION FUND		1.060	0,002%	F
SOGECAP SEXTANT PME		150.000	0,317%	F
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.		2.224	0,005%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		2.184	0,005%	F
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		10.460	0,022%	F
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		6.328	0,013%	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY		702	0,001%	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		13.478	0,028%	F
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		105.736	0,223%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		5.900	0,012%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		5.949	0,013%	F
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		998	0,002%	F
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		4.681	0,010%	F
STICHTING BPL PENSIOEN		1.310	0,003%	F
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		3.714	0,008%	F
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		5.058	0,011%	F
SUN LIFE SCHRODER GLOBAL MID CAP FUND		6.275	0,013%	F
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		90.322	0,191%	F
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		946	0,002%	F
THE ARROWSTREET COMMON CONTRACTUAL FUND		129.484	0,273%	F
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		25.809	0,054%	F
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		5.330	0,011%	F
THRIFT SAVINGS PLAN		87.239	0,184%	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		5.412	0,011%	F
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		5.462	0,012%	F
TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE		12.100	0,026%	F
TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP		6.700	0,014%	F
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		1.052	0,002%	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		4.222	0,009%	F
UBS LUX FUND SOLUTIONS		28.966	0,061%	F
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN		4.540	0,010%	F
UI-GKR-FONDS		1.037	0,002%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		2.316	0,005%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		1.621	0,003%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH W/ZEIT-UNIVERSAL-FONDS W/SEGMENT AKTIEN SMALL-UND MIDCAP		1.938	0,004%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		2.101	0,004%	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		8.281	0,017%	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		23.272	0,049%	F
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I		5.918	0,012%	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		12.056	0,025%	F
WISDOMTREE DYN CUR H INTL SC EQ FD 1001803		7.393	0,016%	F
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIV FD 1001807		6.511	0,014%	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SC EQ FD 1001805		2.115	0,004%	F
XTRACKERS		49.618	0,105%	F

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		193	0,000%	F

Totale votanti **47.386.722** **100%**

Legenda

F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso



F.I.L.A. Assemblea ordinaria 29 aprile 2025

Punto 2.1

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: approvazione della prima sezione della relazione sulla politica sulla remunerazione e sui compensi corrisposti (i.e., politica sulla remunerazione per l'esercizio 2025) ai sensi dell'articolo 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	47.386.722	100%	70,493%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo su dir. voto effettivi):	47.386.722	100,000%	70,841%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto esercitabili
Favorevole	46.005.996	97,086%	68,777%
Contrario	1.323.447	2,793%	1,979%
Astenuto	57.279	0,121%	0,086%
Totali	47.386.722	100,000%	70,841%



F.I.L.A. Assemblea ordinaria 29 aprile 2025

Punto 2.1

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: approvazione della prima sezione della relazione sulla politica sulla remunerazione e sui compensi corrisposti (i.e., politica sulla remunerazione per l'esercizio 2025) ai sensi dell'articolo 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;

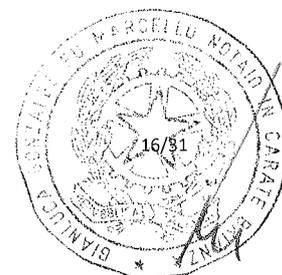
Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona del Dott. Alessandro Oldani

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		13.374	0,028%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		184.233	0,389%	F
ACOMEA PMITALIA ESG		87.000	0,184%	F
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		3.335	0,007%	F
AJAY MALIK		42.500	0,090%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		2.003	0,004%	F
ALPHA UCITS-AMBER EQUITY FUND		301.439	0,636%	F
AMBER CAPITAL INVESTMENT MANAGEMENT ICAV - AMBER EVENT DRIVE		322.243	0,680%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		13.924	0,029%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		1.437	0,003%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		2.447	0,005%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		1.682	0,004%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		17.701	0,037%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF		2.165	0,005%	F
AMERICAN CENTURY ICAV		7.165	0,015%	F
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		112.000	0,236%	F
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		371	0,001%	F
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		9.338	0,020%	F
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB		2.210	0,005%	F
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		483.000	1,019%	F
APPIAN ASSET MANAGEMENT		24.535	0,052%	F
AQR ABS RETURN MASTER NON FLIP		122.055	0,258%	F
AQR DELPHI LONG-SHORT EQUITY MASTER ACCOUNT L.P. PORTFOLIO MARGIN ACCT		18.409	0,039%	F
AQR GLOBAL STOCK SELECTION OFFSHORE FUND II L.P. C/O AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC		43.706	0,092%	F
AQR INNOVATION FUND L.P.		100	0,000%	F
AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP		3.694	0,008%	F
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		7.936	0,017%	F
ARROWSTREET INV TRUST - ARROWSTREET ACWI REDUCED CARBON ALPHA EXTENSION TRUST FUND		50.470	0,107%	F



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
ARWS (DW) CT AL E F Q-NON FLIP		265.176	0,560%	F
ASHMERE LP		5.180	0,011%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		167.950	0,354%	F
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		41.651	0,088%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		10.500	0,022%	F
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND		9.266	0,020%	F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		1.758	0,004%	F
BLK MAGI FUND, A SERIES		45	0,000%	F
CANDELA MASSIMO	CNDMSM65H02F205W	38.573	0,081%	F
CHURCH COMMISSIONERS FOR ENGLAND		9.179	0,019%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		32.706	0,069%	F
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		19.850	0,042%	F
CPL-YARRA GLOBAL SMALL COMPANIES FUND		20.792	0,044%	F
DIGITAL FUNDS STARS EUROZONE		10.290	0,022%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		205.088	0,433%	F
EURIZON AZIONI PMI ITALIA		65.000	0,137%	F
EURIZON FUND		56.766	0,120%	F
EURIZON PIR ITALIA AZIONI		18.000	0,038%	F
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S		8.503	0,018%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA		434.011	0,916%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30		48.382	0,102%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50		131.237	0,277%	F
FIDEURAM ITALIA		8.737	0,018%	F
FIRST TRUST DEVELOPED MARKETS EX US SMALL CAP ALPHADDEX FUND		1.713	0,004%	F
FORSTA AP - FONDEN		9.590	0,020%	F
GLOBAL OPPORTUNITIES LLC		26.272	0,055%	F
GLOBAL OPPORTUNITIES OFFSHORE LTD		2.786	0,006%	F
GOLDMAN SACHS FUNDS		100.392	0,212%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		112.000	0,236%	F
INVESCO FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EXUS SMALLMID ETF		8.862	0,019%	F
INVESCO FTSE RAFI EMERGING MARKETS UCITS ETF		555	0,001%	F
INVESCO INTERNATIONAL BUYBACK ACHIEVERS ETF		5.284	0,011%	F
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		68.179	0,144%	F
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY		19.284	0,041%	F
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		103.629	0,219%	F
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		2.346	0,005%	F
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		54.189	0,114%	F
JPMORGAN FUNDS		88.764	0,187%	F
LACERA MASTER OPEB TRUST		679	0,001%	F
LAZARD SMALL CAPS EURO		2.490.000	5,255%	F
LEGAL & GENERAL ICAV.		5.054	0,011%	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		19.097	0,040%	F
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM.		3.230	0,007%	F
LOUISIANA STATE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		62.120	0,131%	F
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP		105.885	0,223%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		618.046	1,304%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		723.394	1,527%	F
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		7.924	0,017%	F
MERCER QIF FUND PLC		8.339	0,018%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		28.471	0,060%	F
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2		656	0,001%	F
NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST		22.310	0,047%	F

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR		484	0,001%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX-US F		5.499	0,012%	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		16.768	0,035%	F
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		10.224	0,022%	F
ONEMARKETS ITALY ICAV		8.525	0,018%	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		955	0,002%	F
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITYFUND		5.500	0,012%	F
PENCIL SRL	10338010019	35.873.782	75,704%	F
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION		36.696	0,077%	F
POINT72 ASSOCIATES LLC C/O FINSCO LIMITED		895	0,002%	F
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENT SYSTEM OF NEW JERSEY		6.688	0,014%	F
PRICOS		48.652	0,103%	F
PRICOS DEFENSIVE		1.109	0,002%	F
PRICOS SRI		1.559	0,003%	F
PRIVILEGE AMBER EVENT EUROPE		672.889	1,420%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		1.616	0,003%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		8.401	0,018%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		12.928	0,027%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		77.172	0,163%	F
RPAQ 2015 FUND LP		5.621	0,012%	F
SELENIUM		110.000	0,232%	F
SEXTANT PME		161.238	0,340%	F
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN		16	0,000%	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND		128	0,000%	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND		753	0,002%	F
SOCIAL PROTECTION FUND		1.060	0,002%	F
SOGECAP SEXTANT PME		150.000	0,317%	F
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.		2.224	0,005%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		2.184	0,005%	F
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		10.460	0,022%	F
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		6.328	0,013%	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY		702	0,001%	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		13.478	0,028%	F
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		105.736	0,223%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.361	0,003%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		5.949	0,013%	F
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		998	0,002%	F
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		4.681	0,010%	F
STICHTING BPL PENSIOEN		1.310	0,003%	F
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		3.714	0,008%	F
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		5.058	0,011%	F
SUN LIFE SCHRODER GLOBAL MID CAP FUND		6.275	0,013%	F
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		90.322	0,191%	F
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		946	0,002%	F
THE ARROWSTREET COMMON CONTRACTUAL FUND		129.484	0,273%	F
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		25.809	0,054%	F
THRIFT SAVINGS PLAN		87.239	0,184%	F
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		5.462	0,012%	F
TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE		12.100	0,026%	F
TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP		6.700	0,014%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		2.316	0,005%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		2.101	0,004%	F



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		8.281	0,017%	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		23.272	0,049%	F
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I		5.918	0,012%	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		12.056	0,025%	F
WISDOMTREE DYN CUR H INTL SC EQ FD 1001803		7.393	0,016%	F
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIV FD 1001807		6.511	0,014%	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SC EQ FD 1001805		2.115	0,004%	F
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		193	0,000%	F
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		2.320	0,005%	C
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		6.767	0,014%	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		5.623	0,012%	C
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS		160.000	0,338%	C
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL		14.000	0,030%	C
ALLIANZGI-FONDS DSPT		3.140	0,007%	C
AMG YACKTMAN SPECIAL OPPORTUNITIES FUND		120.000	0,253%	C
AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		6.699	0,014%	C
BIL-UNIVERSAL-FONDS		8.213	0,017%	C
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		34.047	0,072%	C
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		2.142	0,005%	C
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		162.214	0,342%	C
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		11.721	0,025%	C
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		277.494	0,586%	C
DIMENSIONAL FUNDS PLC		34.101	0,072%	C
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST		1.256	0,003%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		116	0,000%	C
DWS INVESTMENT GMBH W/DEAM-FONDS BBR 1 A		6.046	0,013%	C
DWS MULTI ASSET PIR FUND		58.000	0,122%	C
FORD PENSION UNIVERSAL		15.815	0,033%	C
IAM NATIONAL PENSION FUND		2.753	0,006%	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		51.466	0,109%	C
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		1.509	0,003%	C
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.		2.245	0,005%	C
LEADERSSEL P.M.I		77.000	0,162%	C
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		16	0,000%	C
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		4.365	0,009%	C
MACK COMPREHENSIVE EQUITY POOL		13.837	0,029%	C
MACK EAFE EQUITY POOL		16.583	0,035%	C
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		37.585	0,079%	C
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		45.066	0,095%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		9.938	0,021%	C
ROBERT BOSCH GMBH		18.576	0,039%	C
ROBIN 1-FONDS		4.519	0,010%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		4.539	0,010%	C
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		5.330	0,011%	C
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		5.412	0,011%	C
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		1.052	0,002%	C
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		4.222	0,009%	C
UBS LUX FUND SOLUTIONS		28.966	0,061%	C
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN		4.540	0,010%	C
UI-GKR-FONDS		1.037	0,002%	C

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		1.621	0,003%	C
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH W/ZEIT-UNIVERSAL-FONDS W/SEGMENT AKTIEN SMALL-UND MIDCAP		1.938	0,004%	C
XTRACKERS		49.618	0,105%	C
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		21.786	0,046%	A
BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA		35.493	0,075%	A

Totale votanti

47.386.722

100%

Legenda

F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso



F.I.L.A. Assemblea ordinaria 29 aprile 2025

Punto 2.2

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: voto consultivo sulla seconda sezione della relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti (i.e., relazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2024) ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	47.386.722	100%	70,493%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo su dir. voto effettivi):	47.386.722	100,000%	70,841%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto esercitabili
Favorevole	42.026.843	88,689%	62,829%
Contrario	5.359.879	11,311%	8,013%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	47.386.722	100,000%	70,841%



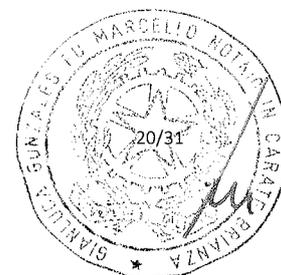
F.I.L.A. Assemblea ordinaria 29 aprile 2025

Punto 2.2

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: voto consultivo sulla seconda sezione della relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti (i.e., relazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2024) ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona del Dott. Alessandro Oldani

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
ACOMEA PMITALIA ESG		87.000	0,184%	F
AJAY MALIK		42.500	0,090%	F
ALPHA UCITS-AMBER EQUITY FUND		301.439	0,636%	F
AMBER CAPITAL INVESTMENT MANAGEMENT ICAV - AMBER EVENT DRIVE		322.243	0,680%	F
CANDELA MASSIMO	CNDMSM65H02F205W	38.573	0,081%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA		434.011	0,916%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30		48.382	0,102%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50		131.237	0,277%	F
FIDEURAM ITALIA		8.737	0,018%	F
LAZARD SMALL CAPS EURO		2.490.000	5,255%	F
LOUISIANA STATE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		62.120	0,131%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		618.046	1,304%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		723.394	1,527%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		28.471	0,060%	F
NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST		22.310	0,047%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR		484	0,001%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX-US F		5.499	0,012%	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		16.768	0,035%	F
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		10.224	0,022%	F
PENCIL SRL	10338010019	35.873.782	75,704%	F
PRIVILEGE AMBER EVENT EUROPE		672.889	1,420%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		8.401	0,018%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		77.172	0,163%	F
SOCIAL PROTECTION FUND		1.060	0,002%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		2.101	0,004%	F
I199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		2.320	0,005%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		13.374	0,028%	C
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		184.233	0,389%	C
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		3.335	0,007%	C
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		6.767	0,014%	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		7.626	0,016%	C
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS		160.000	0,338%	C
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL		14.000	0,030%	C
ALLIANZGH-FONDS DSPT		3.140	0,007%	C



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		13.924	0,029%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		1.437	0,003%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		2.447	0,005%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		1.682	0,004%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		17.701	0,037%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF		2.165	0,005%	C
AMERICAN CENTURY ICAV		7.165	0,015%	C
AMG YACKTMAN SPECIAL OPPORTUNITIES FUND		120.000	0,253%	C
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		112.000	0,236%	C
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		371	0,001%	C
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		9.338	0,020%	C
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB		2.210	0,005%	C
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		483.000	1,019%	C
APPIAN ASSET MANAGEMENT		24.535	0,052%	C
AQR ABS RETURN MASTER NON FLIP		122.055	0,258%	C
AQR DELPHI LONG-SHORT EQUITY MASTER ACCOUNT L.P. PORTFOLIO MARGIN ACCT		18.409	0,039%	C
AQR GLOBAL STOCK SELECTION OFFSHORE FUND II L.P. C/O AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC		43.706	0,092%	C
AQR INNOVATION FUND L.P.		100	0,000%	C
AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP		3.694	0,008%	C
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		7.936	0,017%	C
ARROWSTREET INV TRUST - ARROWSTREET ACWI REDUCED CARBON ALPHA EXTENSION TRUST FUND		50.470	0,107%	C
ARWS (DW) CT AL E F Q-NON FLIP		265.176	0,560%	C
ASHMERE LP		5.180	0,011%	C
AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		6.699	0,014%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		167.950	0,354%	C
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		41.651	0,088%	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		10.500	0,022%	C
BIL-UNIVERSAL-FONDS		8.213	0,017%	C
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND		9.266	0,020%	C
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		1.758	0,004%	C
BLK MAGI FUND, A SERIES		45	0,000%	C
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		21.786	0,046%	C
BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA		35.493	0,075%	C
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		34.047	0,072%	C
CHURCH COMMISSIONERS FOR ENGLAND		9.179	0,019%	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		32.706	0,069%	C
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		2.142	0,005%	C
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		19.850	0,042%	C
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		162.214	0,342%	C
CPL-YARRA GLOBAL SMALL COMPANIES FUND		20.792	0,044%	C
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		11.721	0,025%	C
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		277.494	0,586%	C
DIGITAL FUNDS STARS EUROZONE		10.290	0,022%	C
DIMENSIONAL FUNDS PLC		34.101	0,072%	C
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST		1.256	0,003%	C

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		116	0,000%	C
DWS INVESTMENT GMBH W/DEAM-FONDS BBR 1 A		6.046	0,013%	C
DWS MULTI ASSET PIR FUND		58.000	0,122%	C
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		205.088	0,433%	C
EURIZON AZIONI PMI ITALIA		65.000	0,137%	C
EURIZON FUND		56.766	0,120%	C
EURIZON PIR ITALIA AZIONI		18.000	0,038%	C
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S		8.503	0,018%	C
FIRST TRUST DEVELOPED MARKETS EX US SMALL CAP ALPHADEX FUND		1.713	0,004%	C
FORD PENSION UNIVERSAL		15.815	0,033%	C
FORSTA AP - FONDEN		9.590	0,020%	C
GLOBAL OPPORTUNITIES LLC		26.272	0,055%	C
GLOBAL OPPORTUNITIES OFFSHORE LTD		2.786	0,006%	C
GOLDMAN SACHS FUNDS		100.392	0,212%	C
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		112.000	0,236%	C
IAM NATIONAL PENSION FUND		2.753	0,006%	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		51.466	0,109%	C
INVESCO FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EXUS SMALLMID ETF		8.862	0,019%	C
INVESCO FTSE RAFI EMERGING MARKETS UCITS ETF		555	0,001%	C
INVESCO INTERNATIONAL BUYBACK ACHIEVERS ETF		5.284	0,011%	C
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		68.179	0,144%	C
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY		19.284	0,041%	C
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		103.629	0,219%	C
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		2.346	0,005%	C
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		54.189	0,114%	C
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		1.509	0,003%	C
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.		2.245	0,005%	C
JPMORGAN FUNDS		88.764	0,187%	C
LACERA MASTER OPEB TRUST		679	0,001%	C
LEADERSEL P.M.I		77.000	0,162%	C
LEGAL & GENERAL ICAV.		5.054	0,011%	C
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		19.097	0,040%	C
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		16	0,000%	C
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM.		3.230	0,007%	C
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		4.365	0,009%	C
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP		105.885	0,223%	C
MACK COMPREHENSIVE EQUITY POOL		13.837	0,029%	C
MACK EAFE EQUITY POOL		16.583	0,035%	C
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		45.509	0,096%	C
MERCER QIF FUND PLC		8.339	0,018%	C
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2		656	0,001%	C
ONEMARKETS ITALY ICAV		8.525	0,018%	C
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		955	0,002%	C
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		45.066	0,095%	C
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITYFUND		5.500	0,012%	C
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION		36.696	0,077%	C
POINT72 ASSOCIATES LLC C/O FINSCO LIMITED		895	0,002%	C
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTS SYSTEM OF NEW JERSEY		6.688	0,014%	C
PRICOS		48.652	0,103%	C
PRICOS DEFENSIVE		1.109	0,002%	C
PRICOS SRI		1.559	0,003%	C




Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		9.938	0,021%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		1.616	0,003%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		12.928	0,027%	C
ROBERT BOSCH GMBH		18.576	0,039%	C
ROBIN 1-FONDS		4.519	0,010%	C
RPAQ 2015 FUND LP		5.621	0,012%	C
SELENIUM		110.000	0,232%	C
SEXTANT PME		161.238	0,340%	C
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN		16	0,000%	C
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND		128	0,000%	C
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND		753	0,002%	C
SOGECAP SEXTANT PME		150.000	0,317%	C
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.		2.224	0,005%	C
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		2.184	0,005%	C
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		10.460	0,022%	C
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		6.328	0,013%	C
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY		702	0,001%	C
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY		13.478	0,028%	C
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		105.736	0,223%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		5.900	0,012%	C
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		5.949	0,013%	C
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		998	0,002%	C
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		4.681	0,010%	C
STICHTING BPL PENSIOEN		1.310	0,003%	C
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		3.714	0,008%	C
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		5.058	0,011%	C
SUN LIFE SCHRODER GLOBAL MID CAP FUND		6.275	0,013%	C
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		90.322	0,191%	C
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		946	0,002%	C
THE ARROWSTREET COMMON CONTRACTUAL FUND		129.484	0,273%	C
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		25.809	0,054%	C
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		5.330	0,011%	C
THRIFT SAVINGS PLAN		87.239	0,184%	C
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		5.412	0,011%	C
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		5.462	0,012%	C
TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE		12.100	0,026%	C
TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP		6.700	0,014%	C
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		1.052	0,002%	C
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		4.222	0,009%	C
UBS LUX FUND SOLUTIONS		28.966	0,061%	C
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN		4.540	0,010%	C
UI-GKR-FONDS		1.037	0,002%	C
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		2.316	0,005%	C
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		1.621	0,003%	C
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH W/ZEIT-UNIVERSAL-FONDS W/SEGMENT AKTIEN SMALL-UND MIDCAP		1.938	0,004%	C
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		8.281	0,017%	C
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		23.272	0,049%	C
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I		5.918	0,012%	C
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		12.056	0,025%	C
WISDOMTREE DYN CUR H INTL SC EQ FD 1001803		7.393	0,016%	C
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIV FD 1001807		6.511	0,014%	C

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
WISDOMTREE EURPOE HEDGED SC EQ FD 1001805		2.115	0,004%	C
XTRACKERS		49.618	0,105%	C
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		193	0,000%	C

Totale votanti**47.386.722****100%****Legenda**

F - Favorevole
 C - Contrario
 A - Astenuto
 Lx - Lista x
 NV - Non Votante
 NE - Non Espresso

Punto 2.2



14/11/2011


F.I.L.A. Assemblea ordinaria 29 aprile 2025

Punto 3

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione conferita dall'Assemblea degli azionisti del 23 aprile 2024 per la parte eventualmente non eseguita; deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	47.386.722	100%	70,493%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo su dir. voto effettivi):	47.386.722	100,000%	70,841%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto esercitabili
Favorevole	47.370.328	99,965%	70,817%
Contrario	16.394	0,035%	0,025%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	47.386.722	100,000%	70,841%



F.I.L.A. Assemblea ordinaria 29 aprile 2025

Punto 3

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione conferita dall'Assemblea degli azionisti del 23 aprile 2024 per la parte eventualmente non eseguita; deliberazioni inerenti e conseguenti.

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli
S.p.A. nella persona del Dott. Alessandro Oldani*

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		13.374	0,028%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		184.233	0,389%	F
ACOMEA PMITALIA ESG		87.000	0,184%	F
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		3.335	0,007%	F
AJAY MALIK		42.500	0,090%	F
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		6.767	0,014%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		7.626	0,016%	F
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS		160.000	0,338%	F
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL		14.000	0,030%	F
ALLIANZGI-FONDS DSPT		3.140	0,007%	F
ALPHA UCITS-AMBER EQUITY FUND		301.439	0,636%	F
AMBER CAPITAL INVESTMENT MANAGEMENT ICAV - AMBER EVENT DRIVE		322.243	0,680%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		13.924	0,029%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		1.437	0,003%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		2.447	0,005%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		1.682	0,004%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		17.701	0,037%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF		2.165	0,005%	F
AMERICAN CENTURY ICAV		7.165	0,015%	F
AMG YACKTMAN SPECIAL OPPORTUNITIES FUND		120.000	0,253%	F
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		112.000	0,236%	F
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		371	0,001%	F
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		9.338	0,020%	F
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB		2.210	0,005%	F
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		483.000	1,019%	F
APPIAN ASSET MANAGEMENT		24.535	0,052%	F
AQR ABS RETURN MASTER NON FLIP		122.055	0,258%	F
AQR DELPHI LONG-SHORT EQUITY MASTER ACCOUNT L.P. PORTFOLIO MARGIN ACCT		18.409	0,039%	F
AQR GLOBAL STOCK SELECTION OFFSHORE FUND II L.P. C/O AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC		43.706	0,092%	F



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
AQR INNOVATION FUND L.P.		100	0,000%	F
AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP		3.694	0,008%	F
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		7.936	0,017%	F
ARROWSTREET INV TRUST - ARROWSTREET ACWI REDUCED CARBON ALPHA EXTENSION TRUST FUND		50.470	0,107%	F
ARWS (DW) CT AL EF Q-NON FLIP		265.176	0,560%	F
ASHMERE LP		5.180	0,011%	F
AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		6.699	0,014%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		167.950	0,354%	F
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		41.651	0,088%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		10.500	0,022%	F
BIL-UNIVERSAL-FONDS		8.213	0,017%	F
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND		9.266	0,020%	F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		1.758	0,004%	F
BLK MAGI FUND, A SERIES		45	0,000%	F
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		21.786	0,046%	F
BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA		35.493	0,075%	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		34.047	0,072%	F
CANDELA MASSIMO	CNDMSM65H02F205W	38.573	0,081%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		32.706	0,069%	F
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		19.850	0,042%	F
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		162.214	0,342%	F
CPL-YARRA GLOBAL SMALL COMPANIES FUND		20.792	0,044%	F
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		11.721	0,025%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		277.494	0,586%	F
DIGITAL FUNDS STARS EUROZONE		10.290	0,022%	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC		34.101	0,072%	F
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST		1.256	0,003%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		116	0,000%	F
DWS INVESTMENT GMBH W/DEAM-FONDS BBR 1 A		6.046	0,013%	F
DWS MULTI ASSET PIR FUND		58.000	0,122%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		205.088	0,433%	F
EURIZON AZIONI PMI ITALIA		65.000	0,137%	F
EURIZON FUND		56.766	0,120%	F
EURIZON PIR ITALIA AZIONI		18.000	0,038%	F
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S		8.503	0,018%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA		434.011	0,916%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30		48.382	0,102%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50		131.237	0,277%	F
FIDEURAM ITALIA		8.737	0,018%	F
FIRST TRUST DEVELOPED MARKETS EX US SMALL CAP ALPHADDEX FUND		1.713	0,004%	F
FORD PENSION UNIVERSAL		15.815	0,033%	F
FORSTA AP - FONDEN		9.590	0,020%	F
GLOBAL OPPORTUNITIES LLC		26.272	0,055%	F
GLOBAL OPPORTUNITIES OFFSHORE LTD		2.786	0,006%	F
GOLDMAN SACHS FUNDS		100.392	0,212%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		112.000	0,236%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		51.466	0,109%	F
INVESCO FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EXUS SMALLMID ETF		8.862	0,019%	F
INVESCO FTSE RAFI EMERGING MARKETS UCITS ETF		555	0,001%	F
INVESCO INTERNATIONAL BUYBACK ACHIEVERS ETF		5.284	0,011%	F
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		68.179	0,144%	F

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY		19.284	0,041%	F
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		103.629	0,219%	F
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		2.346	0,005%	F
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		54.189	0,114%	F
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		1.509	0,003%	F
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.		2.245	0,005%	F
JPMORGAN FUNDS		88.764	0,187%	F
LACERA MASTER OPEB TRUST		679	0,001%	F
LAZARD SMALL CAPS EURO		2.490.000	5,255%	F
LEADERSEL P.M.I		77.000	0,162%	F
LEGAL & GENERAL ICAV.		5.054	0,011%	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		19.097	0,040%	F
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		16	0,000%	F
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM.		3.230	0,007%	F
LOUISIANA STATE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		62.120	0,131%	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		4.365	0,009%	F
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP		105.885	0,223%	F
MACK COMPREHENSIVE EQUITY POOL		13.837	0,029%	F
MACK EAFE EQUITY POOL		16.583	0,035%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		618.046	1,304%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		723.394	1,527%	F
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		45.509	0,096%	F
MERCER QIF FUND PLC		8.339	0,018%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		28.471	0,060%	F
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2		656	0,001%	F
NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST		22.310	0,047%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR		484	0,001%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX-US F		5.499	0,012%	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		16.768	0,035%	F
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		10.224	0,022%	F
ONEMARKETS ITALY ICAV		8.525	0,018%	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		955	0,002%	F
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		45.066	0,095%	F
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITYFUND		5.500	0,012%	F
PENCIL SRL	10338010019	35.873.782	75,704%	F
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION		36.696	0,077%	F
POINT72 ASSOCIATES LLC C/O FINSCO LIMITED		895	0,002%	F
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTSYSTEM OF NEW JERSEY		6.688	0,014%	F
PRICOS		48.652	0,103%	F
PRICOS DEFENSIVE		1.109	0,002%	F
PRICOS SRI		1.559	0,003%	F
PRIVILEGE AMBER EVENT EUROPE		672.889	1,420%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		9.938	0,021%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		1.616	0,003%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		8.401	0,018%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		12.928	0,027%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		77.172	0,163%	F
ROBERT BOSCH GMBH		18.576	0,039%	F
ROBIN I-FONDS		4.519	0,010%	F
RPAQ 2015 FUND LP		5.621	0,012%	F
SELENIUM		110.000	0,232%	F



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
SEXTANT PME		161.238	0,340%	F
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN		16	0,000%	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND		128	0,000%	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND		753	0,002%	F
SOCIAL PROTECTION FUND		1.060	0,002%	F
SOGECAP SEXTANT PME		150.000	0,317%	F
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.		2.224	0,005%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		2.184	0,005%	F
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		10.460	0,022%	F
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		6.328	0,013%	F
SSGA SPDR ETFs EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY		702	0,001%	F
SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		13.478	0,028%	F
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		105.736	0,223%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		5.900	0,012%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		5.949	0,013%	F
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		998	0,002%	F
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		4.681	0,010%	F
STICHTING BPL PENSIOEN		1.310	0,003%	F
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		3.714	0,008%	F
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		5.058	0,011%	F
SUN LIFE SCHRODER GLOBAL MID CAP FUND		6.275	0,013%	F
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		90.322	0,191%	F
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		946	0,002%	F
THE ARROWSTREET COMMON CONTRACTUAL FUND		129.484	0,273%	F
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		25.809	0,054%	F
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		5.330	0,011%	F
THRIFT SAVINGS PLAN		87.239	0,184%	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		5.412	0,011%	F
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		5.462	0,012%	F
TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE		12.100	0,026%	F
TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP		6.700	0,014%	F
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		1.052	0,002%	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		4.222	0,009%	F
UBS LUX FUND SOLUTIONS		28.966	0,061%	F
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN		4.540	0,010%	F
UI-GKR-FONDS		1.037	0,002%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		2.316	0,005%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		1.621	0,003%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH W/ZEIT-UNIVERSAL-FONDS W/SEGMENT AKTIEN SMALL-UND MIDCAP		1.938	0,004%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		2.101	0,004%	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		8.281	0,017%	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		23.272	0,049%	F
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJGLOBAL SMALL CAP INDEKS I		5.918	0,012%	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		12.056	0,025%	F
WISDOMTREE DYN CUR H INTL SC EQ FD 1001803		7.393	0,016%	F
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIV FD 1001807		6.511	0,014%	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SC EQ FD 1001805		2.115	0,004%	F
XTRACKERS		49.618	0,105%	F
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		193	0,000%	F
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		2.320	0,005%	C
CHURCH COMMISSIONERS FOR ENGLAND		9.179	0,019%	C

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		2.142	0,005%	C
IAM NATIONAL PENSION FUND		2.753	0,006%	C

Totale votanti**47.386.722****100%****Legenda**

F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso



F.I.L.A. Assemblea ordinaria 29 aprile 2025

Punto 4

Piano di incentivazione per il periodo 2025-2029 avente a oggetto azioni ordinarie di Fila, denominato "Piano di Performance Shares 2025-2029" riservato a dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche della Società e/o di altre società appartenenti al gruppo alla stessa facente capo; deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	47.386.722	100%	70,493%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo su dir. voto effettivi):	47.386.722	100,000%	70,841%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto esercitabili
Favorevole	40.864.595	86,236%	61,091%
Contrario	6.522.127	13,764%	9,750%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	47.386.722	100,000%	70,841%



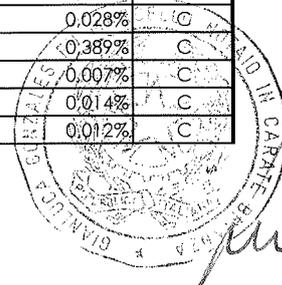
F.I.L.A. Assemblea ordinaria 29 aprile 2025

Punto 4

Piano di incentivazione per il periodo 2025-2029 avente a oggetto azioni ordinarie di Fila, denominato "Piano di Performance Shares 2025-2029" riservato a dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche della Società e/o di altre società appartenenti al gruppo alla stessa facente capo; deliberazioni inerenti e conseguenti.

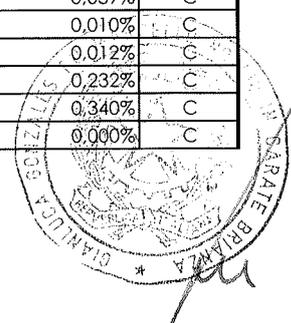
Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli
S.p.A. nella persona del Dott. Alessandro Oldani

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
ACOMEA PMITALIA ESG		87.000	0,184%	F
AJAY MALIK		42.500	0,090%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		2.003	0,004%	F
ALPHA UCITS-AMBER EQUITY FUND		301.439	0,636%	F
AMBER CAPITAL INVESTMENT MANAGEMENT ICAV - AMBER EVENT DRIVE		322.243	0,680%	F
CANDELA MASSIMO	CNDMSM65H02F205W	38.573	0,081%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA		434.011	0,916%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30		48.382	0,102%	F
FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50		131.237	0,277%	F
FIDEURAM ITALIA		8.737	0,018%	F
LAZARD SMALL CAPS EURO		2.490.000	5,255%	F
LOUISIANA STATE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		62.120	0,131%	F
NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST		22.310	0,047%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR		484	0,001%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX-US F		5.499	0,012%	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		16.768	0,035%	F
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		10.224	0,022%	F
PENCIL SRL	10338010019	35.873.782	75,704%	F
PRIVILEGE AMBER EVENT EUROPE		672.889	1,420%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		1.616	0,003%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		8.401	0,018%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		77.172	0,163%	F
SOCIAL PROTECTION FUND		1.060	0,002%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		2.184	0,005%	F
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		10.460	0,022%	F
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		6.328	0,013%	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY		702	0,001%	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY		13.478	0,028%	F
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		105.736	0,223%	F
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		4.681	0,010%	F
THRIFT SAVINGS PLAN		18.967	0,040%	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		8.281	0,017%	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		23.272	0,049%	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		12.056	0,025%	F
I 199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		2.320	0,005%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		13.374	0,028%	C
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		184.233	0,389%	C
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		3.335	0,007%	C
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		6.767	0,014%	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		5.623	0,012%	C



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS		160.000	0,338%	C
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL		14.000	0,030%	C
ALLIANZGI-FONDS DSPT		3.140	0,007%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		13.924	0,029%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		1.437	0,003%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		2.447	0,005%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		1.682	0,004%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		17.701	0,037%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF		2.165	0,005%	C
AMERICAN CENTURY ICAV		7.165	0,015%	C
AMG YACKTMAN SPECIAL OPPORTUNITIES FUND		120.000	0,253%	C
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		112.000	0,236%	C
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		371	0,001%	C
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		9.338	0,020%	C
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB		2.210	0,005%	C
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		483.000	1,019%	C
APPIAN ASSET MANAGEMENT		24.535	0,052%	C
AQR ABS RETURN MASTER NON FLIP		122.055	0,258%	C
AQR DELPHI LONG-SHORT EQUITY MASTER ACCOUNT L.P. PORTFOLIO MARGIN ACCT		18.409	0,039%	C
AQR GLOBAL STOCK SELECTION OFFSHORE FUND II L.P. C/O AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC		43.706	0,092%	C
AQR INNOVATION FUND L.P.		100	0,000%	C
AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP		3.694	0,008%	C
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		7.936	0,017%	C
ARROWSTREET INV TRUST - ARROWSTREET ACWI REDUCED CARBON ALPHA EXTENSION TRUST FUND		50.470	0,107%	C
ARWS (DW) CT AL E F Q-NON FLIP		265.176	0,560%	C
ASHMERE LP		5.180	0,011%	C
AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		6.699	0,014%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		167.950	0,354%	C
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		41.651	0,088%	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		10.500	0,022%	C
BIL-UNIVERSAL-FONDS		8.213	0,017%	C
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND		9.266	0,020%	C
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		1.758	0,004%	C
BLK MAGI FUND, A SERIES		45	0,000%	C
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		21.786	0,046%	C
BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA		35.493	0,075%	C
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		34.047	0,072%	C
CHURCH COMMISSIONERS FOR ENGLAND		9.179	0,019%	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		32.706	0,069%	C
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		2.142	0,005%	C
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		19.850	0,042%	C
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		162.214	0,342%	C
CPL-YARRA GLOBAL SMALL COMPANIES FUND		20.792	0,044%	C
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		11.721	0,025%	C
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		277.494	0,586%	C
DIGITAL FUNDS STARS EUROZONE		10.290	0,022%	C
DIMENSIONAL FUNDS PLC		34.101	0,072%	C
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST		1.256	0,003%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		116	0,000%	C
DWS INVESTMENT GMBH W/DEAM-FONDS BBR 1 A		6.046	0,013%	C
DWS MULTI ASSET PIR FUND		58.000	0,122%	C
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		205.088	0,433%	C

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
EURIZON AZIONI PMI ITALIA		65.000	0,137%	C
EURIZON FUND		56.766	0,120%	C
EURIZON PIR ITALIA AZIONI		18.000	0,038%	C
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S		8.503	0,018%	C
FIRST TRUST DEVELOPED MARKETS EX US SMALL CAP ALPHADEX FUND		1.713	0,004%	C
FORD PENSION UNIVERSAL		15.815	0,033%	C
FORSTA AP - FONDEN		9.590	0,020%	C
GLOBAL OPPORTUNITIES LLC		26.272	0,055%	C
GLOBAL OPPORTUNITIES OFFSHORE LTD		2.786	0,006%	C
GOLDMAN SACHS FUNDS		100.392	0,212%	C
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		112.000	0,236%	C
IAM NATIONAL PENSION FUND		2.753	0,006%	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		51.466	0,109%	C
INVESCO FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EXUS SMALLMID ETF		8.862	0,019%	C
INVESCO FTSE RAFI EMERGING MARKETS UCITS ETF		555	0,001%	C
INVESCO INTERNATIONAL BUYBACK ACHIEVERS ETF		5.284	0,011%	C
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		68.179	0,144%	C
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY		19.284	0,041%	C
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		103.629	0,219%	C
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		2.346	0,005%	C
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		54.189	0,114%	C
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		1.509	0,003%	C
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.		2.245	0,005%	C
JPMORGAN FUNDS		88.764	0,187%	C
LACERA MASTER OPEB TRUST		679	0,001%	C
LEADERSEL P.M.I		77.000	0,162%	C
LEGAL & GENERAL ICAV.		5.054	0,011%	C
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		19.097	0,040%	C
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		16	0,000%	C
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM.		3.230	0,007%	C
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		4.365	0,009%	C
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP		105.885	0,223%	C
MACK COMPREHENSIVE EQUITY POOL		13.837	0,029%	C
MACK EAFE EQUITY POOL		16.583	0,035%	C
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		618.046	1,304%	C
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		723.394	1,527%	C
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		45.509	0,096%	C
MERCER QIF FUND PLC		8.339	0,018%	C
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		28.471	0,060%	C
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2		656	0,001%	C
ONEMARKETS ITALY ICAV		8.525	0,018%	C
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		955	0,002%	C
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		45.066	0,095%	C
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITYFUND		5.500	0,012%	C
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION		36.696	0,077%	C
POINT72 ASSOCIATES LLC C/O FINSCO LIMITED		895	0,002%	C
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTS SYSTEM OF NEW JERSEY		6.688	0,014%	C
PRICOS		48.652	0,103%	C
PRICOS DEFENSIVE		1.109	0,002%	C
PRICOS SRI		1.559	0,003%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		9.938	0,021%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		12.928	0,027%	C
ROBERT BOSCH GMBH		18.576	0,039%	C
ROBIN 1-FONDS		4.519	0,010%	C
RPAQ 2015 FUND LP		5.621	0,012%	C
SELENIUM		110.000	0,232%	C
SEXTANT PME		161.238	0,340%	C
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN		16	0,000%	C



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND		128	0,000%	C
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND		753	0,002%	C
SOGECAP SEXTANT PME		150.000	0,317%	C
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.		2.224	0,005%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		5.900	0,012%	C
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		5.949	0,013%	C
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		998	0,002%	C
STICHTING BPL PENSOIEN		1.310	0,003%	C
STICHTING PHILIPS PENSOIENFONDS		3.714	0,008%	C
STICHTING SHELL PENSOIENFONDS		5.058	0,011%	C
SUN LIFE SCHRODER GLOBAL MID CAP FUND		6.275	0,013%	C
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		90.322	0,191%	C
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		946	0,002%	C
THE ARROWSTREET COMMON CONTRACTUAL FUND		129.484	0,273%	C
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		25.809	0,054%	C
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		5.330	0,011%	C
THRIFT SAVINGS PLAN		68.272	0,144%	C
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		5.412	0,011%	C
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		5.462	0,012%	C
TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE		12.100	0,026%	C
TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP		6.700	0,014%	C
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		1.052	0,002%	C
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		4.222	0,009%	C
UBS LUX FUND SOLUTIONS		28.966	0,061%	C
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN		4.540	0,010%	C
UI-GKR-FONDS		1.037	0,002%	C
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		2.316	0,005%	C
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		1.621	0,003%	C
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH W/ZEIT-UNIVERSAL-FONDS W/SEGMENT AKTIEN SMALL-UND MIDCAP		1.938	0,004%	C
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		2.101	0,004%	C
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I		5.918	0,012%	C
WISDOMTREE DYN CUR H INTL SC EQ FD 1001803		7.393	0,016%	C
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIV FD 1001807		6.511	0,014%	C
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SC EQ FD 1001805		2.115	0,004%	C
XTRACKERS		49.618	0,105%	C
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		193	0,000%	C

Totale votanti**47.386.722****100%****Legenda**

F - Favorevole
 C - Contrario
 A - Astenuto
 Lx - Lista x
 NV - Non Volante
 NE - Non Espresso



[Handwritten signature]