

**F.I.L.A.**

**Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A.**

www.fila.it

Sede a Pero (MI), Via XXV Aprile, 5

Capitale Sociale: sottoscritto e versato Euro 37.170.830,00

Registro Imprese di Milano e codice fiscale 08391050963

**Relazione illustrativa del consiglio di amministrazione, redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. n. 58/98 e ss. mm. e ii. (il TUF), sulle proposte di deliberazione poste ai punti all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria degli azionisti convocata presso ATA Hotel Expo Fiera, via Giovanni Keplero n. 3, Pero (Milano), 20016, per il giorno 29 aprile 2016 alle ore 10:00 in unica convocazione (l'Assemblea)**

La presente relazione viene inviata a Consob-Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e a Borsa Italiana S.p.A., ed è altresì messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet di F.I.L.A. - Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (**FILA** o la **Società**) nei termini e nei modi di legge.

\*\*\*

Signori Azionisti,

siete stati convocati in assemblea ordinaria per discutere e assumere le deliberazioni inerenti e conseguenti al seguente ordine del giorno:

- 1) *bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 della Società, comprensivo della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale, e della relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2015; delibere inerenti e conseguenti;*
- 2) *deliberazioni relative al ripianamento delle perdite, alla costituzione integrale della riserva legale e alla distribuzione di dividendo, a valere sulle riserve disponibili al netto di quelle di cui al comma 1, lettera a), dell'articolo 6 del D. Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005;*
- 3) *relazione sulla remunerazione: delibere relative alla prima sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (politica della Società in materia di remunerazione e relative procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica).*

**Punto 1) bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 della Società, comprensivo della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale, e della relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2015; delibere inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi di legge, il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 (composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, prospetto delle

variazioni di patrimonio netto e note illustrative), corredato dalla relativa Relazione sulla Gestione. Tali documenti, entro i termini previsti dalla normativa vigente ed ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, sul sito internet della stessa all'indirizzo [www.fila.it](http://www.fila.it), sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "NIS-STORAGE" all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), unitamente alla relazione del Collegio Sindacale, alla relazione della società di revisione legale dei conti relativa al progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, nonché al bilancio consolidato al 31 dicembre 2015.

Il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2015 presenta ricavi per complessivi Euro 45.598 migliaia, costi operativi per Euro 44.786 migliaia ed un risultato operativo pari ad Euro 812 migliaia. Il risultato della gestione finanziaria è negativo per Euro 44.795 migliaia. Il risultato prima delle imposte è negativo per Euro 43.983 migliaia; il risultato netto di periodo è negativo per Euro 41.086 migliaia.

Si segnala che il bilancio di esercizio non comprende i ricavi e i costi, rispettivamente, conseguiti e sostenuti dalla Società nel periodo antecedente la fusione per incorporazione con Space S.p.A. (**Space**), divenuta efficace a far corso dal 1° giugno 2015.

Per quanto riguarda il bilancio consolidato, esso evidenzia ricavi della gestione caratteristica, pari ad Euro 275,3 milioni, che mostrano un incremento del 17,9% (pari ad Euro 41,7 milioni) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 233,6 milioni); l'EBITDA normalizzato è pari a Euro 47,6 milioni e registra una crescita del 18,4% (pari ad Euro 7,4 milioni) sul dato dell'esercizio 2014 (Euro 40,2 milioni). Il margine sui ricavi della gestione caratteristica è pari al 17,3%.

Nel 2015, il risultato della gestione finanziaria, normalizzato degli oneri relativi alla contabilizzazione del *fair value* del patrimonio netto di Space al 31 maggio 2015 (Euro 45,8 milioni) e dei market warrant al 31 dicembre 2015 (Euro 5,2 milioni), compensati dalla rivalutazione al *fair value* della partecipazione detenuta nella controllata indiana Writefine Products PTV Ltd. (Euro 13,9 milioni) è in linea con quello del periodo precedente.

Il risultato del periodo normalizzato, al netto delle "minorities", segna un utile di Euro 24,8 milioni, mostrando un incremento del 23% (Euro 4,6 milioni) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Il risultato negativo del periodo, pari ad Euro 16,7 milioni, è quindi dovuto esclusivamente all'incidenza delle poste di carattere non monetario della gestione finanziaria.

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra attenzione la seguente proposta di delibera:

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di F.I.L.A. - Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A.:*

*□ vista la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

*□ preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione;*

*- esaminato il bilancio della Società al 31 dicembre 2015 ed il bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2015;*

*□ viste le proposte del Consiglio di Amministrazione*

## DELIBERA

*di approvare il bilancio della Società chiuso al 31 dicembre 2015, così come proposto ed illustrato dal Consiglio di Amministrazione, unitamente alla Relazione sulla Gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, relativa al medesimo bilancio, dal quale emerge un risultato negativo pari Euro 41.086.173, nonché di prendere atto del bilancio consolidato della Società chiuso al 31 dicembre 2015 dal quale emerge un risultato negativo pari ad Euro 16.662.609.”*

\* \* \*

### **Punto 2) deliberazioni relative al ripianamento delle perdite, alla costituzione integrale della riserva legale e alla distribuzione di dividendo, a valere sulle riserve disponibili al netto di quelle di cui al comma 1, lettera a), dell'articolo 6 del D. Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005**

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione intende proporre quanto segue.

Come sopra illustrato, il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 chiude con un risultato negativo di Euro 41.086 migliaia.

Detto bilancio evidenzia altresì perdite portate a nuovo per Euro 513 migliaia al 31 dicembre 2015, che includono sia le perdite relative agli esercizi precedenti che, in senso opposto, la rilevazione della quota parte dei market warrant esercitati nel corso dell'esercizio 2015, pari a Euro 618 migliaia.

Posto che la Società dispone:

- di una riserva da sovrapprezzo azioni pari, al 31 dicembre 2015, ad Euro 109.879 migliaia;
- di altre riserve per Euro 26.081 migliaia, al lordo di una riserva IAS 19 negativa di Euro 212 migliaia,

il patrimonio netto complessivo ammonta quindi ad Euro 131.320 migliaia.

Il risultato civilistico è tuttavia influenzato dalle seguenti poste di carattere non monetario:

- un onere di Euro 45.791 migliaia derivante dalla contabilizzazione della fusione per incorporazione di FILA in Space, divenuta efficace a far data dal 1° giugno 2015, pari al differenziale tra il *fair value* di Space al 31 maggio 2015 (rappresentato dal valore di capitalizzazione di mercato delle azioni al 29 maggio 2015) e il relativo patrimonio netto contabile alla stessa data (in applicazione dell'IFRS2);
- l'ammontatale negativo dell'adeguamento a *fair value* dei market warrant in essere e non esercitati al 31 dicembre 2015, pari ad Euro 15.989 migliaia;
- il provento, pari ad Euro 15.052 migliaia, derivante dalla rivalutazione della partecipazione detenuta nella società Writefine Products PTV Ltd., a seguito dell'acquisto della quota di controllo da parte di FILA nel mese di novembre 2015.

Alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione propone quindi agli azionisti:

1. di utilizzare parte della riserva da sovrapprezzo azioni per Euro 41.599 migliaia (i) a copertura della perdita dell'esercizio per Euro 41.086 migliaia e (ii) a copertura delle residue perdite relative agli esercizi precedenti al 31 dicembre 2015 per Euro 513 migliaia;
2. di costituire integralmente la riserva legale per Euro 7.435 migliaia mediante parziale utilizzo della restante parte della riserva da sovrapprezzo azioni;
3. di vincolare un'ulteriore parte residua di tale riserva da sovrapprezzo azioni per Euro 15.052 migliaia ai sensi dell'articolo 6, comma 1, lettera a), del D. Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2015;
4. di distribuire parte delle altre riserve della Società, diverse da quelle in sospensione di imposta, per complessivi Euro 3.710.907 a titolo di dividendo.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione intende proporre all'assemblea dei soci la distribuzione di un dividendo di Euro 0,09 per ciascuna delle 41.232.296 azioni ordinarie attualmente in circolazione, a valere sulle riserve disponibili.

Resta inteso che nel caso in cui, prima della data di pagamento, dovesse intervenire qualsiasi variazione (per effetto di conversioni di sponsor warrant o di altra ragione) nel numero totale delle azioni della Società attualmente in circolazione, l'importo complessivo del dividendo resterà immutato e quello unitario si intenderà automaticamente adeguato al nuovo numero di azioni.

Il Consiglio intende altresì proporre che il dividendo sia messo in pagamento con data di stacco, *record date* e data di pagamento rispettivamente il 23, 24 e 25 maggio 2016.

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

*“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di F.I.L.A. - Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

#### **DELIBERA**

- *di utilizzare parte della riserva da sovrapprezzo azioni per Euro 41.599 migliaia (i) a copertura della perdita dell'esercizio per Euro 41.086 migliaia e (ii) a copertura delle residue perdite relative agli esercizi precedenti al 31 dicembre 2015 per Euro 513 migliaia;*
- *di costituire integralmente la riserva legale per Euro 7.435 migliaia mediante parziale utilizzo della restante parte della riserva da sovrapprezzo azioni;*
- *di vincolare un'ulteriore parte residua di tale riserva da sovrapprezzo azioni per Euro 15.052 migliaia ai sensi dell'articolo 6, comma 1, lettera a), del D. Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2015;*
- *di distribuire parte delle altre riserve della Società, diverse da quelle in sospensione di imposta, per complessivi Euro 3.710.907 a titolo di dividendo e, quindi, di distribuire un dividendo pari ad Euro 0,09 per ciascuna delle 41.232.296 azioni ordinarie attualmente in circolazione, a valere sulle riserve disponibili, restando inteso che nel caso in cui, prima della data di pagamento, dovesse intervenire qualsiasi variazione (per effetto di conversioni di sponsor warrant o di altra ragione) nel numero totale delle azioni della Società attualmente in circolazione, l'importo complessivo del dividendo resterà immutato e quello unitario si intenderà automaticamente adeguato al nuovo numero di azioni;*
- *di pagare il dividendo in data 25 maggio 2016, con data di stacco e record date rispettivamente il 23 e il 24 maggio 2016.*

\* \* \*

**Punto 3) relazione sulla remunerazione: delibere relative alla prima sezione della relazione ai sensi dell'Art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (politica della Società in materia di remunerazione e relative procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica)**

Signori Azionisti,

con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra attenzione, ai sensi dell'Art. 123-ter, comma 6, del TUF, la Sezione I della "Relazione sulla Remunerazione" di FILA, predisposta ai sensi del sopracitato articolo del TUF e dell'art. 84-*quater* del Regolamento Consob n. 11971/1999, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Per maggiori informazioni si rinvia al testo integrale della "Relazione sulla Remunerazione" che, nel rispetto della normativa vigente, sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, sul sito internet della stessa all'indirizzo [www.fila.it](http://www.fila.it), sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "NIS-STORAGE" all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea.

Si ricorda che i Signori Azionisti, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF, saranno chiamati a deliberare sulla Sezione I della Relazione in senso favorevole o contrario. La deliberazione non è vincolante. L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi dell'art. 125-*quater*, comma 2, del TUF.

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

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di F.I.L.A. - Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., esaminata la Relazione sulla Remunerazione, redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. n. 58/1998 e della ulteriore normativa applicabile, ed in particolare la Sezione I, per gli effetti stabiliti dal comma 6 della norma predetta,*

**DELIBERA**

*di approvare la Sezione I della Relazione sulla Remunerazione, che illustra la politica adottata dalla Società in materia."*

\*\*\*

Pero (MI), 23 marzo 2016

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Dott. Gianni Mion