



Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria, convocata per il 27 aprile 2017 in unica convocazione

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 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 in parte ordinaria, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi di legge, il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 (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.filagroup.it, sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "NIS-STORAGE" all'indirizzo 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 2016, nonché al bilancio consolidato al 31 dicembre 2016.

Il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2016 presenta:

- ricavi per complessivi Euro 87.841 migliaia (di cui ricavi delle vendite e prestazioni per Euro 85.272 ed altri ricavi e proventi per Euro 2.569);
- costi operativi per Euro 80.426 migliaia; e
- un risultato operativo pari ad Euro 7.415 migliaia.

Il risultato della gestione finanziaria è di Euro 6.278 migliaia. Il risultato prima delle imposte è di Euro 13.693 migliaia; il risultato netto di periodo è pari ad Euro 11.426.285,42.

Per quanto riguarda il bilancio consolidato, esso evidenzia:

- ricavi della gestione caratteristica pari ad Euro 422.609 migliaia (+53,5% rispetto ai 275.3 milioni di Euro al 31 dicembre 2015, con una crescita organica pari al +9,3%, escluso effetto cambio e variazione perimetro di consolidamento);
- EBITDA normalizzato pari ad Euro 67.222 migliaia (+41,2% rispetto a 47.6 milioni di Euro del 2015, con una crescita organica pari a +12,8%, più che proporzionale rispetto a quella del fatturato);
- utile normalizzato, al netto dei costi straordinari e degli effetti sulle tasse in crescita pari ad Euro 28.225 migliaia (24,8 milioni di Euro nell'esercizio 2015);

- posizione finanziaria netta pari a -223.437 migliaia di euro (effetto M&A pari a 204 milioni di Euro; posizione finanziaria netta nel 2015 pari a -38,744 migliaia di euro).

Alla luce dei risultati di periodo, il Consiglio di Amministrazione proporrà la distribuzione di un dividendo per complessivi Euro 3.710.907 e, quindi, di Euro 0,09 per ciascuna delle 41.232.296 azioni ordinarie attualmente in circolazione, restando inteso che, nel caso in cui il numero totale delle azioni della Società attualmente in circolazione dovesse aumentare, l'importo complessivo del dividendo resterà immutato e quello unitario si intenderà automaticamente adeguato al nuovo numero di azioni.

Il dividendo sarà messo in pagamento con data di stacco, *record date* e data di pagamento rispettivamente il 22, 23 e 24 maggio 2017.

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.:

- *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 2016 ed il bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2016;*
- *viste le proposte del Consiglio di Amministrazione*

delibera

- *di approvare il bilancio della Società chiuso al 31 dicembre 2016, 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 pari ad Euro 11.426.285,42, nonché di prendere atto del bilancio consolidato della Società chiuso al 31 dicembre 2016;*
- *di distribuire la parte residua dell’“Utile d’Esercizio” 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, restando inteso che, nel caso in cui il numero totale delle azioni della Società attualmente in circolazione dovesse aumentare, l'importo complessivo del dividendo resterà immutato e quello unitario si intenderà automaticamente adeguato al nuovo numero di azioni; il dividendo sarà messo in pagamento con data di stacco, *record date* e data di pagamento rispettivamente il 22, 23 e 24 maggio 2017”.*

Pero, 24 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott. Gianni Mion