



Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

COMUNICATO STAMPA

IL CDA DI F.I.L.A. S.P.A. APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

**RICAVI A 653,5 MLN DI EURO, +7,5% RISPETTO AL 2020 (+9,4% A CAMBI COSTANTI)
IN SIGNIFICATIVO PROGRESSO LO *SCHOOL&OFFICE* +15,9%**

**EBITDA NORMALIZZATO A 109,1 MLN DI EURO, +14,4% RISPETTO AL 2020
(+15,7% A CAMBI COSTANTI)
SIGNIFICATIVO PROGRESSO DELLA MARGINALITA' CHE SI ATTESTA AL 16,7%
A LIVELLO DI GRUPPO E AL ~18% IN USA ED EUROPA**

**UTILE NETTO DI GRUPPO NORMALIZZATO A 42,5MLN DI EURO,
IN CRESCITA DELL'84,3% RISPETTO ALL'ANNO PRECEDENTE**

DEBITO BANCARIO NETTO DEGLI ULTIMI 12 MESI IN MIGLIORAMENTO DI 65,3 MLN DI EURO, ESCLUSO L'EFFETTO CAMBIO

**95,3 MLN DI EURO DI CASSA GENERATA IN DUE ANNI DI COVID,
INCLUSIVI DEL PAGAMENTO DEI DIVIDENDI**

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI PER IL 27 APRILE 2022

AVVIO DEL PROGRAMMA DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE

- *Ricavi normalizzati nel 2021 pari a 653,5mln di Euro, +7,5% rispetto all'anno precedente (608,2mln di Euro nel 2020), +9,4% a cambi costanti. In significativo progresso lo School&Office (+15,9% rispetto al 2020), grazie alla performance positiva in Europa e Nord America ed alla ripresa anche nelle altre aree geografiche, in particolare in India e Messico nell'ultimo trimestre nell'anno;*
- *EBITDA normalizzato nel 2021 (al netto degli effetti IFRS 16) pari a 109,1mln di Euro, +14,4% (+15,7% a cambi costanti) rispetto all'anno precedente (95,4mln di Euro), grazie alla crescita delle aree a maggiore marginalità, a un migliore mix delle vendite nel Fine Art in particolare in Nord America, al progresso dell'e-commerce e al contenimento dei costi di G&A*

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

che hanno guidato la crescita della marginalità nel 2021 al 16,7% a livello di Gruppo e al ~18% in USA e Europa;

- *Utile Netto di Gruppo normalizzato, escludendo gli effetti IFRS 16, pari a 42,5mln di Euro, in crescita dell'84,3% rispetto ai 23,1mln di Euro dell'anno precedente, grazie principalmente al miglioramento del risultato della gestione operativa e finanziaria;*
- *Il Debito Bancario Netto negli ultimi 12 mesi evidenzia un decremento di 52,2mln di Euro (343,8mln di Euro al 31 Dicembre 2021 rispetto ai 396,0mln di Euro al 31 Dicembre 2020). Escludendo un effetto cambio negativo per circa 13,1mln di Euro, il Debito Bancario Netto evidenzia un decremento pari a 65,3mln di Euro;*
- *Free Cash Flow to Equity pari a 72,3mln di Euro, in linea con le migliori aspettative, grazie alla crescita dell'EBIT e a un significativo miglioramento del Capitale Circolante;*
- *L'Indebitamento Finanziario Netto al 31 Dicembre 2021 è pari a 437,3mln di Euro (incluso l'effetto IFRS16 pari a 87,3mln di Euro e l'effetto negativo del Mark to Market Interest Hedging pari a 9,9mln di Euro) in riduzione di 56,2mln di Euro rispetto ai 493,5mln di Euro al 31 Dicembre 2020 (incluso l'effetto IFRS16 pari a 84,9mln di Euro e l'effetto negativo del Mark to Market Interest Hedging pari a 18,8mln di Euro);*
- *La Società auspica una rapida soluzione diplomatica al conflitto in essere tra Russia ed Ucraina e monitora quotidianamente il contesto geopolitico e la situazione in Russia per valutare i potenziali impatti futuri diretti e indiretti. Attualmente l'esposizione del Gruppo nei confronti delle aree interessate è marginale ed è intorno a circa lo 0.2% del fatturato consolidato.*

* * *

Pero, 22 marzo 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (“F.I.L.A.” o la “Società”), società quotata sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. - segmento – Euronext STAR Milan, codice ISIN IT0004967292, riunitosi in data odierna ha approvato i risultati consolidati al 31 dicembre 2021, il Progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 - redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS – e la Relazione sulla Gestione.

F.I.L.A. – Società che opera nel settore della produzione e commercializzazione di prodotti per l'espressione della creatività, realizzando articoli per disegnare, colorare, scrivere e modellare – ha registrato nel 2021 ricavi pari a 653,5mln di Euro, in crescita del 7,5% (+9,4% al netto dell'effetto cambio) rispetto all'esercizio precedente. L'EBITDA normalizzato del 2021, pari a 109,1mln di Euro, registra una variazione del +14,4% rispetto all'anno precedente (+15,7% a cambi costanti). L'utile

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

normalizzato al netto delle poste straordinarie e delle *minorities* si attesta a 42,5mln di Euro, +84,3% rispetto ai 23,1mln di Euro dell'esercizio precedente.

* * *

“I risultati del 2021, confermano una crescita e dati significativamente al di sopra delle nostre aspettative, sia in termini di EBITDA che di generazione di cassa, considerando che le previsioni includevano un rilevante contributo di India e Messico, già a partire da giugno 2021, che non si è verificato” dichiara Massimo Candela, CEO di F.I.L.A. *“In due anni caratterizzati dal COVID abbiamo generato circa 95,3mln di Euro di cassa e riportato la leva ad un livello ottimale, a dimostrazione, in particolare, della nostra capacità di miglioramento nella gestione del capitale circolante e dell'efficienza della nostra logistica integrata, che riteniamo possa rappresentare un vantaggio competitivo importante nei prossimi trimestri. La situazione economica oggi è complessa a causa delle note tensioni geopolitiche, ma ci tengo a sottolineare che India e Messico hanno ripreso a pieno regime e questo ci porta a guardare anche al 2022 con ottimismo”*.

* * *

Analisi della gestione economica normalizzata ed al netto degli effetti IFRS16 – Gruppo F.I.L.A.

I **Ricavi**, pari a 653,5mln di Euro, mostrano un incremento rispetto al 2020 pari a 45,3mln di Euro (+7,5%). Al netto dell'effetto negativo sui cambi pari a 11,9mln di Euro (principalmente attribuibile al dollaro statunitense, in parte minore ad alcune valute sudamericane ed alla rupia indiana), la crescita organica è pari a 57,2mln di Euro (+9,4%).

A livello di area geografica tale crescita organica si è manifestata in Europa per circa 23,7mln di Euro (+11,1% rispetto al periodo di confronto), in Asia per 17,8mln di Euro (+34,5% rispetto al periodo precedente), nel Centro Sud America per 17,2mln di Euro (+56,8% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente), nel Resto del Mondo per 0,5mln di Euro (+16,3% rispetto al periodo precedente) e risulta parzialmente compensata dalla decrescita organica manifestatasi nel Nord America in cui la variazione è stata negativa per 2,0mln di Euro (-0,7% rispetto al periodo precedente).

I **Proventi**, pari a 6,8mln di Euro, mostrano un decremento rispetto al periodo precedente pari a 0,3mln di Euro principalmente imputabile alle minori differenze cambio positive su operazioni commerciali.

I **Costi Operativi** del 2021, pari a circa 551,2mln di Euro, mostrano un incremento di 31,2mln di Euro rispetto al 2020. Tale variazione, mitigata dall'effetto cambio positivo speculare rispetto a quello rilevato sui ricavi, è attribuibile principalmente ai costi variabili di acquisto e commerciali, a seguito

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

dell'aumento del fatturato, mentre si evidenzia ancora un contenimento di alcuni costi fissi di struttura come le spese viaggio e di intrattenimento, di pubblicità, di promozione *marketing* e fiere.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** ammonta a 109,1mln di Euro, in aumento di 13,7mln di Euro rispetto al 2020 (+14,4%). A cambi costanti la crescita organica si attesta a +15,7% rispetto all'esercizio precedente.

La normalizzazione operata a livello di Margine Operativo Lordo al 31 Dicembre 2021 si riferisce a costi operativi non ricorrenti pari a 4,1mln di Euro relativi a oneri di riorganizzazione-ristrutturazione e altri costi di consulenza del Gruppo per 2,2mln di Euro, a oneri sostenuti per fronteggiare la pandemia causata dal Covid-19 per 1,1mln di Euro e alla quota relativa al piano di incentivazione a medio lungo termine per 0,8mln di Euro.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a 78,9mln di Euro, in crescita del 27,9% rispetto ai 61,7mln di Euro del 2020 e include ammortamenti e svalutazioni per 30,2mln di Euro, in calo di 3,5mln di Euro rispetto all'anno precedente, principalmente in seguito al contenimento degli investimenti effettuati negli ultimi due anni a causa dello scenario di incertezza dovuto alla pandemia Covid-19 ed a minori svalutazioni ed accantonamenti per perdite stimate su crediti, a seguito dei minori contenziosi verso clienti in essere, nonché ad una maggiore certezza sugli incassi dei clienti rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente.

Il **Risultato della Gestione Finanziaria** pari a -18,6mln di Euro evidenzia un miglioramento pari a 10,7mln di Euro sostanzialmente dovuto ai maggiori effetti cambio positivi su operazioni finanziarie e a minori oneri finanziari netti, sia per una migliore e più efficiente gestione del capitale circolante che dal minore livello complessivo di indebitamento.

Le **Imposte** normalizzate complessive di Gruppo risultano essere pari a 16,2mln di Euro, in aumento rispetto al periodo di confronto per effetto del maggior risultato ante imposte conseguito.

Il **Risultato Netto** raggiunto dal Gruppo F.I.L.A. nel 2021, al netto del risultato di competenza degli azionisti terzi (*minorities*), è pari a 42,5mln di Euro, rispetto ai 23,1mln di Euro dell'anno precedente.

Analisi della Gestione Patrimoniale e Finanziaria – Gruppo F.I.L.A.

Il **Capitale Investito Netto** del Gruppo F.I.L.A. al 31 Dicembre 2021, pari a 835,4mln di Euro, è costituito dall'Attivo Fisso Netto, pari a 623,0mln di Euro (in aumento rispetto al 31 Dicembre 2020 per 10,2mln di Euro), dal Capitale Circolante Netto, pari a 277,0mln di Euro (con un incremento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 2,0mln di Euro) e dalle Altre Attività/Passività Non Correnti, pari

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

a 19,1mln di Euro (in diminuzione rispetto al 31 Dicembre 2020 per 1,1mln di Euro), al netto dei Fondi, pari a 83,7mln di Euro (pari a 83,3mln di Euro al 31 Dicembre 2020).

Le **Immobilizzazioni Immateriali** mostrano un aumento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 9,8mln di Euro dovuto principalmente ad investimenti netti pari a 2,5mln di Euro prevalentemente realizzati dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. (2,4mln di Euro) per l'implementazione del sistema SAP e differenze cambio positive del periodo per 21,9mln di Euro, parzialmente compensati da ammortamenti del periodo pari a 14,4mln di Euro.

Le **Immobilizzazioni Materiali** mostrano una diminuzione rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 1,8mln di Euro per effetto del decremento pari a 1,7mln di Euro nella voce Immobili, Impianti e Macchinari e della riduzione dei Diritti di Utilizzo (applicazione dell'IFRS 16) pari a 0,2mln di Euro.

Gli investimenti netti nella voce Immobili, Impianti e Macchinari realizzati nel periodo sono pari a 9,6mln di Euro e sono stati realizzati principalmente in DOMS Industries Pvt Ltd (India) e Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) per l'ampliamento e il potenziamento dei siti produttivi e logistici locali. Si rileva inoltre un incremento derivante dalla rilevazione di differenze cambio positive pari a 3,9mln di Euro. La variazione complessiva è compensata in via principale dagli ammortamenti del periodo pari a 15,2mln di Euro.

Le **Attività Biologiche** mostrano un incremento pari a 0,3mln di Euro rispetto al 31 Dicembre 2020. Tale voce include esclusivamente il valore al *fair value* della piantagione della società controllata cinese Xinjiang F.I.L.A. – Dixon Plantation Company Ltd.

La variazione delle **Immobilizzazioni Finanziarie** rispetto al 31 Dicembre 2020 risulta positiva per 1,9mln di Euro ed è principalmente riferita alla società controllata Daler Rowney Ltd (Regno Unito) per 1,5mln di Euro, in relazione ad attività finanziarie sottese ad una parte dei piani di indennità da corrispondere al personale.

L'incremento del **Capitale Circolante Netto** ammonta a 2,0mln di Euro ed è stato determinato dai seguenti fattori:

- **Rimanenze** – in aumento di 16,6mln di Euro, dovuto principalmente alla rilevazione di differenze cambio positive per circa 13,3mln di Euro e da un incremento netto delle giacenze avvenuto nel Gruppo F.I.L.A., per circa 4,5mln di Euro, in particolare in Francia ed in Regno Unito, per far fronte prontamente agli ordini;
- **Crediti Commerciali ed Altri Crediti** – in aumento di 5,5mln di Euro in via principale per effetto della rilevazione di differenze cambio positive per circa 4,3mln di Euro e per un aumento dei Crediti

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Commerciali per 1,8mln di Euro dovuto all'incremento del fatturato, in prevalenza nell'area nord americana;

- **Debiti Commerciali e Altri Debiti** – in aumento di 14,9mln di Euro, dovuto principalmente all'incremento dei Debiti Commerciali per circa 10,7mln di Euro, rilevato in Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.), DOMS Industries PVT Ltd (India), Canson SAS (Francia) e F.I.L.A. S.p.A. (Italia) a fronte dei maggiori acquisti effettuati a sostegno dei volumi di vendita realizzati; la variazione è ampliata dagli effetti cambi negativi pari a 4,5mln di Euro;
- **Altre Attività e Passività Correnti** – la diminuzione di 5,1mln di Euro è principalmente dovuta all'incremento delle passività per imposte correnti (pari a 4,2mln di Euro) in aumento rispetto al periodo di confronto per effetto del maggior risultato ante imposte conseguito.

La variazione dei **Fondi**, rispetto al 31 Dicembre 2020, in aumento per 0,5mln di Euro, è principalmente riconducibile a:

- Aumento delle **Passività per Imposte Differite** pari a 4,4mln di Euro principalmente imputabile alla rilevazione di differenze cambio negative pari a 3,8mln di Euro e all'effetto fiscale afferente i Diritti di Utilizzo in applicazione dell'IFRS 16;
- Incremento dei **Fondi per Rischi ed Oneri** per un ammontare pari a 0,5mln di Euro principalmente per la copertura di eventuali passività assicurative ritenute probabili;
- Decremento dei **Benefici a dipendenti** per 4,4mln di Euro imputabile principalmente agli utili attuariali rilevati dalla controllata Daler Rowney LTD (Regno Unito) in applicazione dello IAS 39.

Il **Patrimonio Netto** del Gruppo F.I.L.A., pari a 398,1mln di Euro, mostra un incremento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 66,9mln di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 39,4mln di Euro (di cui 1,4mln di Euro di competenza delle minoranze), la movimentazione residua è principalmente dovuta sia all'incremento della riserva di traduzione pari a 19,8mln di Euro che della riserva "Utili/Perdite Attuariali" pari a 5,4mln di Euro, nonché dalla variazione positiva del *fair value hedge* dei derivati di copertura (IRS) per 10,1mln di Euro. Tali variazioni positive risultano parzialmente compensate dalla distribuzione dei dividendi ai soci per 6,6mln di Euro ed acquisto di azioni proprie da parte della Capogruppo per 0,5mln di Euro.

La voce **Indebitamento Finanziario Netto** del Gruppo F.I.L.A., al 31 Dicembre 2021 risulta negativa per 437,3mln di Euro, in miglioramento rispetto al 31 Dicembre 2020 (negativa per 493,5mln di Euro). Tale decremento, pari a 56,2mln di Euro, è attribuibile prevalentemente ai seguenti fattori:

- Il flusso di cassa netto generato nel periodo in esame dall'Attività Operativa, pari a 100,6mln di Euro (al 31 Dicembre 2020 pari a 66,4mln di Euro), è attribuibile:

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

- per positivi 97,4mln di Euro (73,6mln di Euro al 31 Dicembre 2020) relativi al *cash flow* generato dal Reddito Operativo determinato dalla somma algebrica del “Valore” e dei “Costi della Produzione Monetari” e dai restanti componenti ordinari monetari reddituali, con esclusione dei valori attinenti alla gestione finanziaria;
 - per positivi 3,2mln di Euro (negativi per 7,2mln di Euro al 31 Dicembre 2020) relativi alla dinamica della Gestione del Capitale Circolante, attribuibili principalmente all’incremento dei Debiti Commerciali ed Altri Debiti, parzialmente compensato dall’aumento dei Crediti Commerciali ed Altri Crediti e dall’incremento delle Rimanenze.
- Il flusso di cassa netto da Attività di Investimento ha assorbito liquidità per 11,8mln di Euro (9,6mln di Euro al 31 Dicembre 2020) principalmente a fronte dell’impiego di cassa per 12,0mln di Euro (10,2mln di Euro al 31 Dicembre 2020) relativo ad investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali in particolar modo imputabili a DOMS Industries Pvt Ltd (India), Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) e F.I.L.A. S.p.A.
 - Il flusso di cassa netto da Attività di Finanziamento ha assorbito liquidità per 25,7mln di Euro (assorbimento di 21,7mln di Euro al 31 Dicembre 2020) imputabili agli interessi pagati sui finanziamenti ed affidamenti concessi alle società del Gruppo pari a 18,7 mln di Euro, di cui le principali F.I.L.A. S.p.A., Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) e Grupo F.I.L.A. – Dixon, S.A. de C.V. (Messico), ai dividendi corrisposti per complessivi 6,6mln di Euro (agli azionisti di F.I.L.A. S.p.A. per 6,1mln di Euro ed ai soci di minoranza delle società controllate per 0,5mln di Euro) e all’acquisto di azioni proprie per 0,5mln di Euro. Tali assorbimenti di cassa sono stati parzialmente compensati dall’aumento di capitale sottoscritto dai soci di minoranza in Fila Stationary O.O.O. (Russia) per 0,05mln di Euro.

Al netto dell’effetto cambio relativo alle traduzioni degli Indebitamenti Finanziari Netti in valuta differenti dall’euro (negativo per 13,1mln di Euro), dell’adeguamento *Mark to Market Hedging* per positivi 8,9mln di Euro e della variazione dell’Indebitamento Finanziario Netto dovuto all’applicazione dell’IFRS 16 pari a negativi 2,4mln di Euro e dalla variazione dell’*Amortized Cost* per negativi 2,5mln di Euro, la variazione dell’Indebitamento Finanziario Netto di Gruppo risulta quindi pari a positivi 56,2mln di Euro (positivi 4,7mln di Euro al 31 Dicembre 2020).

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell’Esercizio

- **In data 9 Gennaio 2021** è stata costituita la società collegata indiana Fixy Adhesives Private Limited;

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

- **In data 12 Gennaio 2021** è stata costituita la società collegata indiana Inxon Pens & Stationary Private Limited;
- **In data 16 Marzo 2021** si è concluso il processo di liquidazione della società controllata non operativa nel Regno Unito CastleHill Crafts Ltd;
- La società Capogruppo nel periodo compreso **tra il 23 ed il 25 Marzo 2021** ha proceduto all'acquisto di azioni proprie come da autorizzazione dell'Assemblea degli Azionisti del 22 Aprile 2020 e successiva delibera del Consiglio di Amministrazione del 16 Marzo 2021. Alla data del 31 Dicembre 2021 il Gruppo possiede n. 51.500 azioni ordinarie proprie pari al 0,10% del Capitale sociale per un controvalore complessivo di 0,5mln di Euro (pari all'importo riflesso nella riserva "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" portata a deduzione del patrimonio netto consolidato);
- **In data 7 Dicembre 2021** si è concluso il processo di liquidazione della società controllata non operativa nel Regno Unito Creativity International Ltd;
- **Impatti del Covid-19:** come noto, a partire dal mese di Gennaio 2020 sul mercato cinese e gradualmente dal mese di Marzo 2020 nel resto del mondo, lo scenario è stato caratterizzato dalla diffusione del Covid-19 (cosiddetto "Coronavirus") e dalle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, poste in essere da parte delle autorità pubbliche dei Paesi interessati. Anche l'esercizio 2021 è stato influenzato da fattori di instabilità riveniente dalla diffusione del Coronavirus e delle sue varianti, con ripercussioni dirette ed indirette sull'andamento generale dell'economia, con ancora forti limitazioni ai consumi e alla logistica, alla propensione agli investimenti, con forti significativi impatti inflazionistici sulle materie prime e sui costi di trasporto. La diffusione dei vaccini, il conseguente incremento della popolazione vaccinata e l'adozione di misure di controllo più stringenti contro la diffusione del virus ha consentito invece un recupero delle vendite legate ai prodotti scuola ed ufficio, pur evidenziando ancora criticità in alcune aree geografiche come India e Messico, seppur in recupero nell'ultima parte dell'anno, per il minor numero di popolazione vaccinata presente e la maggiore difficoltà nell'applicazione di misure di controllo contro la diffusione del virus. Il Gruppo F.I.L.A. ha sempre monitorato l'evolversi della situazione al fine di minimizzarne gli impatti sociali e di salute e sicurezza sul lavoro, economici, patrimoniali e finanziari, mediante la definizione e implementazione di piani di azione flessibili e mirati alla tempestività di azione, lavorando incessantemente per garantire la massima salute e sicurezza per i propri dipendenti, clienti e fornitori.

Il Gruppo ha mantenuto una rigida politica di selezione dei clienti e di rispetto delle tempistiche di incasso che ha permesso di limitare al minimo le tensioni finanziarie e, dal lato fornitori, le azioni sono state ancora rivolte nell'individuazione di alternative fonti di approvvigionamento nel caso di eventuali situazioni critiche, logistiche e finanziarie; ad oggi, comunque, non si segnalano criticità rilevanti nonostante una generalizzata pressione inflazionistica unita, in alcuni casi, ad una riduzione dell'offerta. Non si segnala inoltre nessuna rinegoziazione significativa con clienti e fornitori dei contratti in essere. L'attenzione del *management* ai flussi monetari assieme alle migliori *performance* economiche hanno permesso di realizzare un ottimo livello di generazione

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

di cassa nell'esercizio da parte di tutte le principali società del Gruppo.

Si segnala peraltro che al 31 Dicembre 2021 il Gruppo F.I.L.A. ha verificato il rispetto dei *covenants*.

Ad oggi si può affermare che il Covid-19 non abbia quindi fermato e modificato i piani di sviluppo e la strategia del Gruppo, ma che li abbia solamente rallentati.

Con riferimento ai *lockdown* legati alla pandemia da Coronavirus, alla data della presente relazione gli Stabilimenti del Gruppo sono pienamente operativi al pieno delle proprie potenzialità, in conformità alla normativa di riferimento per singolo Paese.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

- **In data 12 Gennaio 2022** è stato avviato il processo di liquidazione della società controllata italiana Canson Italy S.r.l.;
- **In data 14 Gennaio 2022** è avvenuta la fusione delle società controllate tedesche Lukas-Nerchau GmbH e Nerchauer-Malfarben GmbH nella società Daler Rowney GmbH;
- **In data 8 Febbraio 2022** è avvenuta, da parte della controllata inglese Daler Rowney Ltd, l'acquisizione del 100% della società inglese Creative Art Products Limited, società specializzata nello school per un valore complessivo pari a 1 milione di sterline;
- **Impatti degli eventi relativi al conflitto in Ucraina:** come noto, il 24 Febbraio 2022 la Russia ha lanciato un'operazione militare nella parte orientale dell'Ucraina, dando avvio al conflitto attualmente in essere, che sta assumendo dimensioni sempre più estese.

Il *management* del Gruppo F.I.L.A. ritiene che gli impatti economici e finanziari del conflitto tra Russia e Ucraina sulla propria società controllata commerciale russa FILA Stationary O.O.O non siano significativi a livello di Gruppo, in quanto il fatturato della filiale è pari allo 0,2% del fatturato del Gruppo e la società russa mostra autonomia finanziaria per la propria gestione commerciale, confermando le proprie stime per il 2022.

Al contempo, la controllante F.I.L.A. S.p.A., al 31 Dicembre 2021, non ha evidenziato problemi di *impairment test* partecipativi e di recuperabilità delle posizioni finanziarie e commerciali in essere con FILA Stationary O.O.O.

A livello di Gruppo, si monitorano gli effetti e le criticità generati dalla generalizzata pressione inflazionistica sulle materie prime e sussidiarie alla produzione, valutando l'opportunità di individuare fonti alternative di approvvigionamento nel caso di necessità o mettendo in atto adeguate azioni compensative. L'integrazione verticale del Gruppo dovrebbe, inoltre, permettere di mitigare tali pressioni.

Sulla base delle informazioni disponibili, i potenziali effetti derivati dal conflitto in Ucraina, in linea con l'applicazione dei principi contabili internazionali (IAS 10), sono stati ritenuti un evento "Non Adjusting". Con riferimento alle valutazioni operate ai fini del bilancio (recuperabilità delle attività immateriali, recuperabilità delle attività per imposte anticipate, *fair value* degli strumenti finanziari, passività per benefici a prestazioni definite a favore dei dipendenti, etc.), gli

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Amministratori considerano che, date le informazioni attualmente presenti, tali fattori di incertezza siano già rappresentati nelle principali analisi di sensitività fornite con riferimento alle principali voci di bilancio soggette a stima. Con particolare riferimento alle incertezze correlate all'evolversi del conflitto in corso, non è tuttavia possibile escludere che, qualora la crisi dovesse estendersi a livello internazionale, le conseguenze economiche generali e quelle specifiche per il Gruppo potrebbero essere più severe rispetto a quanto ipotizzabile allo stato attuale, richiedendo di dover effettuare una nuova stima, in senso peggiorativo, sia rispetto ai valori di bilancio delle principali poste soggette a stima, sia rispetto agli scenari considerati ai fini dell'analisi di sensitività al 31 Dicembre 2021.

Evoluzione prevedibile della gestione e prospettive per l'esercizio in corso

L'esercizio 2022 sarà influenzato dai fattori di instabilità creati negli ultimi due anni di diffusione del Coronavirus, in particolari riferiti alle tensioni inflazionistiche sui costi delle materie prime, dei trasporti e dell'energia, tensioni amplificate anche dalle recenti tensioni geopolitiche manifestatesi nelle aree della ex Repubblica Sovietica.

Il Gruppo F.I.L.A., conseguentemente, ha adottato per l'anno 2022 una politica globale di aumento dei prezzi dei prodotti, dimostrando - come in passato e grazie anche all'integrazione verticale della filiera - la propria capacità di gestire bene i fenomeni inflazionistici. La crescita economica è prevista in tutte le aree geografiche, in particolare nei prodotti *School*, grazie alla ripresa delle vendite post-pandemia attesa in India e Messico e nei prodotti *Fine Art, Hobby & Digital*, grazie al buon andamento delle vendite atteso in Nord America. A supporto di ciò si sottolinea il ritorno degli investimenti produttivi a livelli standard pre-pandemia.

Anche per il 2022 sono attese un buon livello di generazione di cassa e una conseguente riduzione del debito, nonostante la necessità di mantenere un livello di scorte adeguato per superare le difficoltà causate dal Covid-19 nella filiera mondiale.

* * *

In allegato sono riportati gli schemi IFRS del bilancio consolidato e del bilancio di esercizio estratti dal documento approvato.

* * *

Convocazione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli azionisti della Società, in unica convocazione, per il prossimo 27 aprile, conferendo al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta, i poteri per provvedere all'espletamento delle relative formalità.

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini

GIOTTO | tratto |  PONGO | DAS | LYRA | MAIMERI | DALER | ROWNEY
 LUKAS |  ST CUTHBERTS MILL |  CANSON |  Strathmore® |  PRINCETON ARTIST BRUSH |  ARCHES®





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

La Società ha deciso di avvalersi della facoltà prevista dall'articolo 106, comma 4, del D.L. 17 marzo 2020, n. 18 recante “*Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19*”, convertito in legge con modificazioni dalla L. 24 aprile 2020, n. 27, la cui efficacia è stata da ultimo prorogata dal D.L. 30 dicembre 2021, n. 228 convertito con modificazioni dalla L. 25 febbraio 2022, n. 15. In particolare, come indicato nell'avviso di convocazione che verrà pubblicato nei termini di legge, l'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto potrà avvenire esclusivamente mediante conferimento di delega (o subdelega) al rappresentante designato dalla Società.

L'Assemblea ordinaria degli azionisti della Società sarà chiamata a deliberare, in sede ordinaria, (i) sull'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 e sulla distribuzione di utili di esercizio; (ii) sulla prima sezione della relazione sulla politica sulla remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il “TUF”)(i.e., la politica sulla remunerazione per l'esercizio 2022); (iii) con voto consultivo, sulla seconda sezione della relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF (i.e., la relazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2021); (iv) sul rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione conferita dall'Assemblea degli azionisti del 27 aprile 2021 per la parte inseguita; e (v) sull'approvazione del nuovo piano di incentivazione per il periodo 2022-2026 avente a oggetto azioni ordinarie F.I.L.A. denominato “*Piano di Stock Grant 2022-2026*”.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea ordinaria e il relativo estratto saranno pubblicate dalla Società con le modalità e nei termini previsti dalla disposizioni di legge e regolamentari vigenti.

Destinazione dell'utile di esercizio e proposta di distribuzione di un dividendo

Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. ha proposto all'Assemblea da convocarsi per il 27 aprile 2022 di

1. di destinare l'utile d'esercizio a “Riserva legale” per Euro 659.002,08, come stabilito dall'articolo 2430 del Codice Civile;
2. di destinare Euro 4.599.859,52 a “Utili Portati a Nuovo”; e
3. di distribuire ai soci la parte residuale dell'utile d'esercizio per complessivi Euro 11.743.408,31 a titolo di dividendo e, quindi, di distribuire un dividendo pari ad Euro 0,23 Euro per ciascuna delle 51.058.297 azioni F.I.L.A. (ordinarie e speciali) attualmente emesse, restando inteso che, nel caso in cui il numero totale delle azioni F.I.L.A. (ordinarie e speciali) attualmente in circolazione dovesse aumentare o diminuire, l'importo complessivo del dividendo resterà immutato e quello unitario si intenderà automaticamente adeguato al nuovo numero di azioni F.I.L.A. (ordinarie e speciali) in circolazione; il dividendo sarà messo in pagamento con data di stacco, *record date* e data di pagamento rispettivamente il 23, 24 e 25 maggio 2022.

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data odierna la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (il “DNF”) redatta ai sensi del D.Lgs. 30 dicembre 2016 n. 254. La DNF illustra le attività del Gruppo F.I.L.A., il suo andamento, i risultati e l’impatto prodotto con riferimento ai temi ambientali, sociali, attinenti al personale, al rispetto dei diritti umani e alla lotta contro la corruzione attiva e passiva.

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti

Il Consiglio di Amministrazione ha esaminato e approvato, previo parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, la relazione sulla politica in materia di remunerazione per l’esercizio 2022 e sui compensi corrisposti nel corso dell’esercizio 2021 (la “**Relazione sulla Remunerazione**”) predisposta ai sensi dell’art. 123-ter del TUF e dell’articolo 84-quater del Regolamento approvato con delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971 (il “**Regolamento Emittenti CONSOB**”).

La sezione I della Relazione sulla Remunerazione (*i.e.*, la politica sulla remunerazione della Società per l’esercizio 2022) sarà sottoposta al voto vincolante dell’Assemblea degli azionisti, da convocarsi per il 27 aprile 2022, ai sensi dell’art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del TUF.

La sezione II della Relazione sulla Remunerazione (*i.e.*, la relazione sui compensi corrisposti nell’esercizio 2021) sarà, invece, sottoposta al voto non vincolante dell’Assemblea degli azionisti, da convocarsi per il 27 aprile 2022, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6, del TUF.

Relazione sulla corporate governance e sugli assetti proprietari

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari relativa all’esercizio 2021, predisposta ai sensi dell’art. 123-bis del TUF.

Autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato, in data odierna, di sottoporre all’approvazione dell’Assemblea ordinaria degli azionisti il rinnovo dell’autorizzazione, ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile e 132 del TUF, del piano di acquisto e disposizione di azioni proprie, previa revoca (per la parte inseguita) della precedente autorizzazione conferita dall’Assemblea ordinaria degli azionisti del 27 aprile 2021, che, per la parte relativa all’acquisto di azioni proprie, andrà in scadenza nei prossimi mesi.

Al riguardo si evidenzia che l’Assemblea degli azionisti del 27 aprile 2021 aveva autorizzato la Società (i) all’acquisto, in una o più volte, di un numero massimo, su base rotativa, di 500.000 azioni ordinarie F.I.L.A. ovvero il diverso numero che rappresentasse lo 0,9796% del capitale sociale, per un periodo di 18 mesi dalla data della deliberazione (*i.e.*, fino al 27 ottobre 2022), nonché (ii) al compimento di atti di disposizione, senza limiti temporali, delle azioni proprie acquistate e di quelle eventualmente detenute in portafoglio dalla Società. In parziale esecuzione della predetta autorizzazione, nel corso dell’esercizio 2021

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

e sino alla data odierna, la Società ha acquistato sul mercato regolamentato Euronext Milan, nel periodo compreso tra il 23 e il 25 marzo 2021, n. 51.500 azioni ordinarie proprie (rappresentative dello 0.1009% del capitale sociale), al prezzo medio unitario di Euro 9.47 per azione, per un controvalore complessivo di Euro 487.646,90 (come reso noto al mercato con comunicato del 25 marzo 2021). La Società alla data odierna diene in portafoglio n. 51.500 azioni ordinarie proprie (rappresentative dello 0.1009% del capitale sociale).

L'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie è richiesta, in generale, per cogliere eventuali opportunità che il mercato possa offrire in futuro, e in particolare al fine di consentire alla Società di porre in essere le operazioni di seguito elencate: (i) intervenire, nel rispetto delle applicabili disposizioni, di legge e regolamentari di tempo in tempo vigenti, anche tramite intermediari, a sostegno della liquidità del titolo F.I.L.A.; (ii) costituire un magazzino titoli da utilizzare, coerentemente con le linee strategiche della Società, nell'ambito di operazioni straordinarie in relazione alle quali si renda necessario o opportuno procedere allo scambio o alla cessione, in qualsiasi forma, di pacchetti azionari; (iii) destinare le azioni proprie al servizio di prestiti obbligazionari o altri strumenti di debito convertibili in azioni della Società; (iv) destinare le azioni proprie a servizio di eventuali piani di incentivazione, a titolo oneroso o gratuito, riservati ad amministratori e/o dipendenti e/o collaboratori della Società o del gruppo Fila; (v) dare corso ad altre operazioni straordinarie sul capitale (ivi inclusa l'eventuale riduzione dello stesso mediante annullamento di azioni proprie, fermi restando i requisiti di legge); e (vi) offrire agli azionisti uno strumento aggiuntivo di monetizzazione del proprio investimento.

L'autorizzazione per l'acquisto, in una o più volte, di azioni proprie viene richiesta con riferimento a un numero massimo, su base rotativa, di 500.000 azioni ordinarie F.I.L.A., rappresentative dello 0,9793% del capitale sociale della Società, e per la durata massima consentita dall'articolo 2357, comma 2, del Codice Civile ovvero per un periodo di 18 mesi dalla data di eventuale approvazione della proposta.

All'Assemblea degli azionisti viene, inoltre, richiesta l'autorizzazione, senza limiti temporali, all'alienazione, disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie che saranno eventualmente acquistate.

La proposta di autorizzazione all'Assemblea prevede che le operazioni di acquisto possano essere effettuate secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalla normativa, anche regolamentare, *pro-tempore* vigente, da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione. Per quanto concerne le operazioni di disposizione, si propone di consentire l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna in relazione alle finalità che saranno perseguite, ivi compresa la vendita al di fuori del mercato regolamentato. È altresì richiesta l'autorizzazione a effettuare operazioni successive di acquisto e alienazione nell'ambito di attività di *trading*. La proposta all'Assemblea prevede altresì che il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni ordinarie 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 F.I.L.A. nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di acquisto. Tale criterio non consente

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

di determinare, alla data odierna, il potenziale esborso massimo complessivo per il programma di acquisto di azioni proprie.

Per quanto concerne il corrispettivo per la disposizione delle azioni proprie acquistate, la proposta all'Assemblea è di determinare solamente il corrispettivo minimo, che non potrà essere inferiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di alienazione, fermo restando che tale limite potrà non trovare applicazione in determinati casi.

Per maggiori informazioni in merito si rinvia alla relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione che sarà messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini previsti dalla disposizioni di legge e regolamentari vigenti.

Approvazione del nuovo “Piano di Stock Grant 2022-2026”

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in data odierna, ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 114-*bis* del TUF, un piano di incentivazione denominato “Piano di Stock Grant 2022 – 2026” (il “Piano”) riservato a dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche della Società e/o delle altre società appartenenti al gruppo alla stessa facente capo (il “Gruppo”).

Il Piano si compone di 3 attribuzioni annuali di azioni (cd. piano “rolling”), a ognuna delle quali corrisponde un periodo triennale di riferimento per la *performance* (2022-2024 per il primo ciclo, 2023-2025 per il secondo ciclo e 2024-2026 per il terzo ciclo). In particolare, all'inizio di ciascun periodo di *vesting* triennale (ossia al 1 gennaio 2022, 2023 e 2024) verrà attribuita gratuitamente ai beneficiari del Piano il diritto a ricevere gratuitamente un certo numero di azioni ordinarie F.I.L.A., subordinatamente alla verifica, da parte del Consiglio di Amministrazione al termine di ciascun periodo di *vesting* triennale (*i.e.*, 31 dicembre 2024, 31 dicembre 2025 e 31 dicembre 2026), delle seguenti condizioni: (i) sussistenza, alla data di assegnazione delle azioni, 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; e (ii) raggiungimento degli obiettivi minimi di *performance* qualitativi e quantitativi.

Una volta verificato l'avveramento delle predette condizioni, il Consiglio di Amministrazione provvederà a determinare il numero di azioni ordinarie da assegnare gratuitamente a ciascun beneficiario del Piano, in un'unica soluzione, in funzione del livello di raggiungimento dei seguenti obiettivi di *performance*: (i) ROI ⁽¹⁾ medio del Gruppo per ciascun periodo di *vesting* triennale (obiettivo quantitativo – peso relativo

⁽¹⁾ Il ROI (*Return on Investment*) è calcolato come il rapporto tra EBITDA consolidato e capitale netto investito (*net invested capital*) come da piano industriale del Gruppo. Tale obiettivo si riferisce ai seguenti perimetri: (i) consolidato del Nord America (che costituisce una porzione del consolidato di Gruppo) per n. alcuni beneficiari ubicati in tale area geografica; e (ii) consolidato del Gruppo per tutti gli altri beneficiari del Piano.

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

70%), e (ii) attuazione di almeno l'80% degli obiettivi previsti per ciascun periodo di *vesting* triennale dal piano di sostenibilità del Gruppo (obiettivo qualitativo – peso relativo 30%).

Le azioni ordinarie F.I.L.A. da assegnarsi a ciascun beneficiario del Piano, nel numero determinato come previsto *supra*, dovranno essere messe a disposizione degli stessi, nei termini e con le modalità stabilite nel regolamento del Piano e, in particolare, non oltre il 60° giorno di calendario successivo all'approvazione 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 a partire dal momento in cui il medesimo diventa titolare delle azioni ordinarie F.I.L.A. Ai fini delle assegnazioni di azioni di cui al Piano, la Società si avvarrà esclusivamente di azioni proprie in portafoglio acquistate ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile. Pertanto, il Piano non avrà effetti diluitivi sul capitale sociale di F.I.L.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha determinato in n. 1.000.000 il numero massimo complessivo di azioni ordinarie F.I.L.A. a servizio dei tre cicli del Piano.

Il diritto a ricevere azioni è attribuito a ciascun beneficiario a titolo personale e non può essere trasferito per atto tra vivi né essere assoggettato a vincoli o costituire oggetto di altri atti di disposizione a qualsiasi titolo.

Il Piano prevede altresì, per tutti i beneficiari, un obbligo di mantenimento di tutte le azioni ordinarie F.I.L.A. che saranno eventualmente assegnate per un periodo di 24 mesi dalla data di effettiva assegnazione delle stesse (il c.d. "*minimum holding*") fatta eccezione per la possibilità di cedere azioni per adempiere agli obblighi fiscali attraverso la modalità "*sell to cover*". Il Piano prevede, infine, specifiche clausole di c.d. *claw-back*.

L'adozione del Piano è finalizzata a (i) collegare le retribuzioni con le *performance* aziendali di medio-lungo termine, così da rafforzare ulteriormente l'allineamento della prospettiva di gestione manageriale con gli interessi degli azionisti e orientare i comportamenti verso la sostenibilità della *performance* e il raggiungimento degli obiettivi industriali e di *business* definiti; (ii) premiare il raggiungimento degli obiettivi del *business plan* del Gruppo per ciascun periodo di *vesting* triennale; e (iii) incrementare la capacità di attrazione della Società e del Gruppo e trattenere le figure chiave e strategiche per l'implementazione del piano di sviluppo aziendale.

Sempre in data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di individuare quali beneficiari del primo ciclo (2022-2024) del Piano, subordinatamente a, e a far data da, l'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea degli azionisti, i seguenti soggetti: (a) Massimo Candela, amministratore delegato della Società; (b) Luca Pelosin, consigliere delegato della Società; (c) n. 6 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; (d) n. 38

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

figure manageriali, ossia prestatori di lavoro dipendenti del Gruppo che occupano posizioni individuate per la crescita e la sostenibilità del *business* del Gruppo nel lungo termine.

Termini e condizioni del Piano sono descritti nel documento informativo redatto ai sensi dell'articolo 84-*bis* e in conformità all'Allegato 3A del regolamento emittenti, che sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società (www.filagroup.it), nella sezione "Governance", nonché con le ulteriori modalità e nei termini di legge e regolamentari vigenti.

Avvio del programma di acquisto azioni proprie

Si comunica, ai sensi dell'art. 144-*bis*, comma 3, del Regolamento Emittenti CONSOB, che il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato, in data odierna, l'avvio di un programma di acquisto di azioni proprie a valere sull'autorizzazione approvata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 27 aprile 2021 così come eventualmente sostituita ed estesa con deliberazione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti da convocarsi per il 27 aprile 2022. La Società potrà acquistare un massimo di n. 240.000 azioni ordinarie F.I.L.A. prive di indicazione del valore nominale, rappresentative dello 0,4701% del capitale sociale. La Società procederà all'acquisto di azioni proprie, in una o più volte, indicativamente a partire dalla data odierna e sino al 30 giugno 2022. Le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno finalizzate, tra l'altro, alla costituzione di una provvista di titoli che possa essere impiegata per dare esecuzione ai piani di incentivazione su base azionaria della Società denominati "Piano di Performace Share 2019-2021" e "Piano di Stock Grant 2022-2026" ovvero ad altri piani di compensi basati su strumenti finanziari che dovessero essere eventualmente approvati in futuro dalla Società. Le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate esclusivamente sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., ("Euronext Milan"), ai sensi del Regolamento Emittenti CONSOB e delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari applicabili. Ai fini dell'attuazione del programma di acquisto di azioni proprie, la Società intende conferire mandato a Intesa Sanpaolo S.p.A. - Divisione IMI Corporate & Investment Banking che agirà quale intermediario finanziario indipendente. Il prezzo unitario degli acquisti sarà determinato di volta in volta per ciascuna operazione, fermo restando che non potrà essere né inferiore né superiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento, rilevato su Euronext Milan, registrato dal titolo F.I.L.A. nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di acquisto che si intende effettuare. Alla data odierna la Società non è titolare, direttamente o indirettamente, di azioni proprie. La Società comunicherà al mercato, ai sensi delle disposizioni vigenti, i dettagli delle operazioni di acquisto effettuate, secondo i termini e le modalità di legge e regolamentari vigenti e applicabili.

Deposito della documentazione

Il progetto di bilancio civilistico al 31 Dicembre 2021 e il bilancio consolidato al 31 Dicembre 2021, nonché l'ulteriore documentazione approvata dal Consiglio di Amministrazione e relativa all'Assemblea degli azionisti da convocarsi per il giorno 27 aprile 2022, in unica convocazione, saranno messi a disposizione del pubblico, entro i termini e nei modi previsti dalla normativa di legge e regolamentare vigente e applicabile, presso la sede legale in Pero (MI) via XXV Aprile n. 5, sul sito *internet* della Società

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

all'indirizzo www.filagroup.it e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMARKET STORAGE" all'indirizzo www.emarketstorage.com.

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Stefano De Rosa dichiara ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del TUF che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

F.I.L.A. (Fabbrica Italiana Lapis ed Affini), nata a Firenze nel 1920 e gestita dal 1956 dalla famiglia Candela, è una Società italiana e una delle realtà industriali e commerciali più solide, dinamiche, innovative e in crescita sul mercato. Dal Novembre 2015, F.I.L.A. è quotata alla Borsa di Milano, mercato EXM – Euronext STAR. L'azienda, con un fatturato di 653,5 mln di euro al 31 Dicembre 2021, ha registrato negli ultimi vent'anni una crescita significativa e ha perseguito una serie di acquisizioni strategiche, fra cui l'italiana Adica Pongo, le statunitensi Dixon Ticonderoga Company ed il Gruppo Pacon, la tedesca LYRA, la messicana Lapiceria Mexicana, l'inglese Daler-Rowney Lukas e la francese Canson fondata dalla famiglia Montgolfier nel 1557. F.I.L.A. è l'icona della creatività italiana nel mondo con i suoi prodotti per colorare, disegnare, modellare, scrivere e dipingere grazie a marchi come Giotto, Tratto, Das, Didò, Pongo, Lyra, Doms, Maimeri, Daler-Rowney, Canson, Princeton, Strathmore ed Arches. Fin dalle sue origini, F.I.L.A. ha scelto di sviluppare la propria crescita sulla base dell'innovazione continua, sia di tecnologie sia di prodotti, col fine di dare alle persone la possibilità di esprimere le proprie idee e il proprio talento con strumenti qualitativamente eccellenti. Inoltre, F.I.L.A. e le aziende del Gruppo collaborano con le Istituzioni sostenendo progetti educativi e culturali per valorizzare la creatività e la capacità espressiva degli individui e per rendere la cultura un'opportunità accessibile a tutti. Ad oggi, F.I.L.A. è attiva con 22 stabilimenti produttivi (due dei quali in Italia) e 34 filiali nel mondo e impiega oltre 9.800 persone.

* * *

Per informazioni:

Investor Relations F.I.L.A.

Stefano De Rosa - Investor Relations Officer

Francesca Cocco - Investor Relations

ir@fila.it

(+39) 02 38105206

Per la comunicazione finanziaria:

Community Strategic Communications Advisers

Tel. (+39) 02 89404231

fila@communitygroup.it

Ufficio Stampa F.I.L.A.

Cantiere di Comunicazione

Eleonora Galli: (+39) 02 87383180 -186 – mob: (+39) 331 9511099

e.galli@cantierecomunicazione.com

Antonella Laudadio: (+39) 02 87383180 -189

a.laudadio@cantierecomunicazione.com

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Allegato 1 – Schema di Conto Economico Consolidato del Gruppo F.I.L.A.

	Dicembre 2021	% sui ricavi Ge.Ca.	Dicembre 2020	% sui ricavi Ge.Ca.	Variazione 2021 - 2020	
<i>Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	653,278	100%	607,382	100%	45,896	7,6%
Proventi	6,823		8,967		(2,144)	-23,9%
Totale Ricavi	660,101		616,350		43,751	7,1%
Totale Costi Operativi	(540,175)	-82,7%	(521,299)	-85,8%	(18,876)	-3,6%
Margine Operativo Lordo	119,927	18,4%	95,051	15,6%	24,876	26,2%
Ammortamenti e Svalutazioni	(41,379)	-6,3%	(45,533)	-7,5%	4,154	9,1%
Risultato Operativo	78,547	12,0%	49,518	8,2%	29,029	58,6%
Risultato della Gestione Finanziaria	(24,091)	-3,7%	(35,231)	-5,8%	11,140	31,6%
Utile Prima delle Imposte	54,456	8,3%	14,287	2,4%	40,169	281,2%
Totale Imposte	(15,031)	-2,3%	(6,165)	-1,0%	(8,866)	-143,8%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	39,425	6,0%	8,122	1,3%	31,303	385,4%
Risultato di Periodo	39,425	6,0%	8,122	1,3%	31,303	385,4%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	1,411	0,2%	(0,485)	-0,1%	1,896	390,9%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	38,014	5,8%	8,607	1,4%	29,407	341,7%

Allegato 2 – Schema di Conto Economico Normalizzato Consolidato del Gruppo F.I.L.A.

	Dicembre 2021	% sui ricavi Ge.Ca.	Dicembre 2020	% sui ricavi Ge.Ca.	Variazione 2021 - 2020	
<i>NORMALIZZATO - Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	653,471	100%	608,167	100%	45,305	7,5%
Proventi	6,823		7,155		(0,332)	-4,6%
Totale Ricavi	660,294		615,322		44,972	7,3%
Totale Costi Operativi	(551,219)	-84,4%	(519,971)	-85,5%	(31,248)	-6,0%
Margine Operativo Lordo	109,075	16,7%	95,351	15,7%	13,724	14,4%
Ammortamenti e Svalutazioni	(30,216)	-4,6%	(33,690)	-5,5%	3,474	10,3%
Risultato Operativo	78,858	12,1%	61,661	10,1%	17,197	27,9%
Risultato della Gestione Finanziaria	(18,570)	-2,8%	(29,273)	-4,8%	10,704	36,6%
Utile Prima delle Imposte	60,289	9,2%	32,388	5,3%	27,901	86,1%
Totale Imposte	(16,191)	-2,5%	(9,091)	-1,5%	(7,100)	-78,1%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	44,097	6,7%	23,297	3,8%	20,800	89,3%
Risultato di Periodo	44,097	6,7%	23,297	3,8%	20,800	89,3%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	1,561	0,2%	0,222	0,0%	1,339	603,2%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	42,536	6,5%	23,075	3,8%	19,461	84,3%

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini

GIOTTO | tratto | | PONGO | DAS | LYRA | MAIMERI | DALER | ROWNEY
 | ST CUTHBERTS MILL | CANSON | Strathmore | PRINCETON ARTIST BRUSH | ARCHES





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Allegato 3 – Schema di Stato Patrimoniale Consolidato del Gruppo F.I.L.A.

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Dicembre 2021	Dicembre 2020	Variazione 2021 - 2020
Immobilizzazioni Immateriali	445,823	435,990	9,833
Immobilizzazioni Materiali	169,653	171,489	(1,836)
Attività Biologiche	1,936	1,639	0,297
Immobilizzazioni Finanziarie	5,585	3,680	1,905
Attivo Fisso Netto	622,997	612,798	10,199
Altre Attività/Passività Non Correnti	19,119	20,242	(1,123)
Rimanenze	271,269	254,649	16,620
Crediti Commerciali e Altri Crediti	121,357	115,929	5,428
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(115,430)	(100,542)	(14,887)
Altre Attività e Passività Correnti	(0,218)	4,908	(5,126)
Capitale Circolante Netto	276,979	274,944	2,035
Fondi	(83,716)	(83,252)	(0,464)
Capitale Investito Netto	835,379	824,731	10,648
Patrimonio Netto	(398,127)	(331,275)	(66,852)
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(437,253)	(493,456)	56,203
Fonti Nette di Finanziamento	(835,379)	(824,731)	(10,648)

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini

GIOTTO | tratto | PONGO | DAS | LYRA | MAIMERI | DALER | ROWNEY
 LUKAS | ST CUTHBERTS MILL | CANSON | Strathmore® | PRINCETON ARTIST BRUSH | ARCHES®





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Allegato 4 – Schema di Rendiconto Finanziario Consolidato del Gruppo F.I.L.A.

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Dicembre 2021	Dicembre 2020	Variazione 2021 - 2020
Reddito Operativo escluso IFRS16	74,753	47,478	27,275
Rettifiche costi non monetari escluso IFRS16	31,791	34,476	(2,685)
Integrazioni per imposte	(9,109)	(8,393)	(0,716)
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	97,435	73,560	23,875
Variazione CCN	3,165	(7,166)	10,331
Variazione Rimanenze	(4,477)	(12,835)	8,358
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(1,934)	10,404	(12,338)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	10,543	(1,962)	12,505
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(0,967)	(2,773)	1,806
Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa	100,600	66,395	34,205
Investimenti in beni immateriali ed materiali	(12,000)	(10,175)	(1,825)
Proventi Finanziari	0,159	0,560	(0,401)
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(11,841)	(9,615)	(2,226)
Variazioni PN	(7,022)	(0,222)	(6,800)
Oneri Finanziari	(18,689)	(21,485)	2,796
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(25,711)	(21,706)	(4,005)
Differenze Cambio ed Altre Variazioni	2,258	(5,090)	7,348
Flusso di Cassa Netto Totale	65,307	29,983	35,324
Effetto complessivo cambi	(13,089)	21,053	(34,142)
Variazione Amortized cost	(2,510)	(0,431)	(2,079)
Adeguamento "Mark to Market Hedging"	8,909	(5,196)	14,105
Variazione IFN per applicazione dell'IFRS 16	(2,415)	2,885	(5,300)
IFN derivante da Var. Area di consolidamento	-	(43,600)	43,600
Variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo F.I.L.A.	56,203	4,694	51,509

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini

GIOTTO | tratto |  | PONGO | DAS | LYRA Germany | MAIMERI | DALER  ROWNEY
LUKAS |  ST CUTHBERTS MILL |  CANSON | Strathmore® |  PRINCETON ARTIST BRUSH | ARCHES®

