



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1565-48-2018	Data/Ora Ricezione 13 Novembre 2018 17:36:47	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : FILA
Identificativo : 110654
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : FILASPANSS01 - De Rosa
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 13 Novembre 2018 17:36:47
Data/Ora Inizio : 13 Novembre 2018 17:36:48
Diffusione presunta
Oggetto : F.I.L.A. S.p.A_CS 9M 2018

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

***IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI FILA DELIBERA LA COOPTAZIONE DI
ALESSANDRO PODESTA' COME AMMINISTRATORE INDIPENDENTE***

***FILA 9M 2018: FORTE CRESCITA DEI RICAVI IN ASIA ED IN ALCUNI PAESI DEL CENTRO-
SUD AMERICA CHE COMPENSA IL TEMPORANEO RALLENTAMENTO DI NORD AMERICA E
EUROPA***

***BUONA PERFORMANCE DI PACON I CUI RISULTATI SONO CONSOLIDATI DAL MESE DI
GIUGNO 2018***

AVVIO CON SUCCESSO A FINE AGOSTO DEL NUOVO HUB CENTRALIZZATO DI ANNONAY

- *Ricavi normalizzati della gestione caratteristica 9M2018 pari a 441,6 mln di Euro, +12,8% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (effetto normalizzazione per l'introduzione dello IFRS 15 pari a 4,1 mln di Euro);*
- *Il fatturato organico, al netto dell'effetto negativo dei cambi e dell'M&A, è sostanzialmente in linea rispetto ai primi nove mesi del 2017;*
- *La crescita organica in Asia, in particolare in India, e in Centro-Sud America, nei primi nove mesi dell'anno è rispettivamente del 23,24% e dell'11,85% in confronto con lo stesso periodo dell'anno precedente; tale crescita compensa il temporaneo rallentamento del Nord America, dovuto a temi organizzativi e commerciali legati all'acquisizione di Pacon, e dell'Europa, in particolare Italia e Francia, per scelte strategiche e commerciali;*
- *EBITDA normalizzato a 73,6mln di Euro, +8,3% rispetto ai 68,0 mln di Euro dei 9M2017 (-5,8% organico, dovuto principalmente all'effetto negativo cambi locale ed a costi operativi non previsti dovuti ad inefficienze nel processo di integrazione, in gran parte risolti); il margine sui ricavi si assesta al 16,7%;*
- *Utile netto normalizzato a 22,5mln di Euro rispetto ai 27,5mln di Euro dei primi 9M2017, principalmente dovuto all'incremento degli ammortamenti e degli oneri finanziari, quest'ultimi legati al nuovo finanziamento acceso per l'acquisizione di Pacon;*
- *Posizione Finanziaria Netta a 591,3mln di Euro al 30 settembre 2018 rispetto ai 239,6mln di Euro al 31 dicembre 2017. Tale variazione è legata principalmente all'acquisizione di Pacon per 301,9 mln di Euro e all'impatto della stagionalità del business sul capitale circolante netto;*

- *In data 7 giugno 2018 è stato formalizzato l'acquisto di Pacon Holding Company, realizzando così un'importante piattaforma di promettente sviluppo negli U.S.A. Ricavi gruppo Pacon 9M2018 pari a 190,4 mln di Dollari ed EBITDA normalizzato pari a 30,9 mln di Dollari¹, ma recepiti nel rendiconto finanziario dei primi nove mesi del 2018 dalla data di acquisizione e rispettivamente per soli 70,5 mln di Euro e 11,9 mln di Euro;*
- *EBITDA normalizzato aggregato atteso per il 2018, inclusi i dati di Pacon per 12mesi, è previsto in crescita rispetto ai risultati del 2017.*
- *Cooptazione ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile del dott. Alessandro Podestà, in sostituzione del Dr. Sergio Ravagli, dimissionario come Amministratore Indipendente e verifica della sussistenza dei requisiti di indipendenza richiesta dalla normativa applicabile.*

* * *

Pero, 13 novembre 2018 - Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – **Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (“F.I.L.A.”)**, quotata alla Borsa di Milano, segmento STAR, codice ISIN IT0004967292, riunitosi in data odierna ha discusso e approvato i risultati dei primi 9 mesi del 2018.

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 corso dei primi nove mesi del 2018 ricavi normalizzati della gestione caratteristica pari a 441,6mln di Euro, in crescita dello 12,8% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. L'EBITDA normalizzato dell'anno, pari a 73,6 mln di Euro, mostra una crescita dell'8,3% rispetto ai primi nove mesi del 2017. L'utile normalizzato al netto delle poste straordinarie e delle *minorities* si attesta a 22,5mln di Euro.

* * *

“Il terzo trimestre dell'anno conferma, come preannunciato, la crescita a doppia cifra del mercato asiatico, in particolare India, e del Centro Sud America” dichiara Massimo Candela CEO di F.I.L.A. “Tale crescita ha compensato, a livello organico, il temporaneo rallentamento del Nord America, dovuto principalmente al processo di riorganizzazione della struttura commerciale, avvenuto con successo, a seguito dell'acquisizione di Pacon, e di alcuni paesi europei, come Francia e Italia, dovuto in parte alla partenza del magazzino centralizzato di Annonay a fine agosto e alla scelta strategica e commerciale, oggi conclusa, di eliminare vendite a basso margine. L'acquisizione di Pacon, sta portando risultati al di sopra delle nostre aspettative in un'area per noi chiave come il Nord America che è diventato il nostro primo paese di riferimento; in particolare vediamo il beneficio di una gestione centralizzata del business, sia da un punto di vista commerciale che operativo, sotto il management di Pacon. L'introduzione di SAP e la

¹ Dati forniti dal *management* di Pacon e non approvati dal Consiglio di Amministrazione o dal *management* di F.I.L.A., né assoggettati a revisione o ad altra verifica da parte di quest'ultima.

concentrazione dei magazzini europei ad Annonay, che hanno creato alcuni temporanei rallentamenti nei primi nove mesi dell'anno, mostrano dal mese di ottobre i primi importanti benefici; sarà poi il 2019 l'anno in cui vedremo pienamente i risultati in termini di cross selling e crescita del fatturato oltre alle sinergie e all'ulteriore miglioramento della marginalità”.

* * *

Analisi della gestione economica – GRUPPO F.I.L.A.

I Ricavi normalizzati della gestione caratteristica, pari a 441,6 mln di Euro, mostrano una crescita del 12,8% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente equivalente a 391,5mln di Euro al netto dell'effetto di normalizzazione per l'introduzione dello IFRS 15 pari 4,1 mln di Euro;

Il fatturato organico è sostanzialmente in linea con i primi nove mesi del 2017 (-0,06%), al netto:

- dell'effetto negativo su cambi per circa 20,3mln di Euro (principalmente per il deprezzamento del dollaro americano, della rupia indiana e delle valute centro sud americane).
- dall'effetto M&A per 70,5 mln di Euro per consolidamento di Pacon dal 7 giugno 2018.

La crescita organica del fatturato nelle aree Centro-Sud America, in particolare Messico, Cile, Argentina e Brasile, +11,85% (+5,5mln di Euro) e nell'area Asiatica, in particolare India, +23,24% (+10,7mln di Euro) è in ulteriore accelerazione rispetto al secondo trimestre dell'anno e ha compensato la contrazione registrata in Europa, in particolare Italia e Francia, -3,6% (-6,2mln di Euro) e in Nord America -7,64% (-9,4mln di Euro), per gli effetti legati al processo di riorganizzazione interna e commerciale a seguito della recente acquisizione del gruppo Pacon.

I Costi Operativi dei primi nove mesi 2018, pari a 374,2mln di Euro, mostrano un incremento di circa 34,0 mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2017 attribuibile principalmente all'effetto M&A, in parte mitigato dalla svalutazione delle valute delle principali società del gruppo verso l'Euro. Si evidenziano inoltre incrementi di costo delle materie prime nel terzo trimestre, in particolare pulp, packaging e legno di cedro, oltre alla crescita dei costi di trasporto (in particolare negli U.S.A.) e di struttura (in India e Messico legati in particolare all'incremento del personale e in F.I.L.A. S.p.A. per l'implementazione di SAP). Si evidenzia che nei primi nove mesi dell'anno non risultano ancora evidenti gli effetti delle sinergie legate al processo di centralizzazione dei magazzini in Europa e dell'operazione di acquisizione di Pacon in U.S.A.

L'EBITDA normalizzato è pari a 73,6mln di Euro e registra una crescita dell'8,3%, rispetto ai primi nove mesi 2017, a livello organico si rileva una flessione del 5,79%, principalmente per l'andamento dei costi operativi, non previsti dovuti ad inefficienze nel processo di integrazione nonché per maggiori differenze cambio negative relative a transazioni commerciali.

La normalizzazione operata sull'EBITDA al 30 settembre 2018 si riferisce a oneri straordinari, pari a circa 12,1mln di Euro, principalmente riguardanti consulenze straordinarie legate alle operazioni di M&A avvenute nei primi nove mesi del 2018.

L'EBIT normalizzato è pari a 56,0mln di Euro in crescita dell'4,2% rispetto ai 53,8mln di Euro nei primi nove mesi del 2017 e include ammortamenti e svalutazioni in crescita di 3,4mln di Euro, principalmente per maggiori ammortamenti attribuibili all'effetto M&A.

La normalizzazione effettuata a livello dell'EBIT riguarda gli effetti della prima applicazione nell'esercizio 2018 dell'IFRS 9 per 1,3mln di Euro.

Il Risultato della Gestione Finanziaria evidenzia un incremento pari a circa 6,2mln di Euro a 18,6mln di Euro sostanzialmente dovuto ai maggiori oneri finanziari legati al nuovo finanziamento acceso per l'acquisizione del gruppo Pacon, normalizzato è sostanzialmente in linea con l'anno precedente.

Le Imposte normalizzate complessive di Gruppo risultano essere pari a 13,7mln di Euro e mostrano una incremento rispetto al 30 settembre 2017 pari a 0,9mln di Euro.

Il Risultato Netto normalizzato raggiunto dal Gruppo F.I.L.A. nei primi nove mesi del 2018, al netto del risultato di competenza degli azionisti terzi ("*minorities*"), è pari a 22,5mln di Euro, rispetto ai 27,5mln di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

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

Il Capitale Investito Netto del Gruppo F.I.L.A. al 30 settembre 2018, pari a 841,2mln di Euro, è costituito principalmente dall'attivo fisso netto, pari a 523,5mln di Euro (in aumento rispetto al 31 dicembre 2017 per 222,3mln di Euro), e dal capitale circolante netto, pari a 358,7mln di Euro (con un incremento rispetto al 31 dicembre 2017 pari a 143,2mln di Euro).

La variazione delle **Immobilizzazioni Immateriali**, mostra un incremento di 210,3mln di Euro rispetto al 31 dicembre 2017 e si riferisce sostanzialmente alla variazione dell'area di consolidamento.

L'acquisizione del Gruppo Pacon ha determinato un apporto al bilancio consolidato di 97,2mln di Euro in immobilizzazioni immateriali e l'iscrizione di un Goodwill allocato in via preliminare in quanto non completata la PPA pari a 114,3mln di Euro generatosi dalla stessa operazione.

Le Immobilizzazioni Materiali mostrano un incremento rispetto al 31 dicembre 2017 pari a 11,3mln di Euro. La variazione è dovuta sia all'acquisizione del Gruppo Pacon (apporto alla data di consolidamento pari a 11,2mln di Euro) sia ad investimenti netti realizzati nel periodo pari a 11,2mln di Euro principalmente da DOMS Industries Pvt Ltd (India), Canson SAS (Francia) e Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico), interventi finalizzati all'ampliamento e al potenziamento dei siti produttivi e logistici locali. La variazione complessiva è compensata da ammortamenti pari a 9,5mln di Euro.

La riduzione delle **Immobilizzazioni Finanziarie** rispetto al 31 dicembre 2017 ammonta a 0,5mln di Euro ed è principalmente imputabile alla valorizzazione a fair value degli strumenti derivati di copertura correlati al finanziamento passivo, erogato a favore di F.I.L.A. S.p.A. e Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.), finalizzato sia alla realizzazione dell'operazione straordinaria di acquisto del Gruppo Pacon, sia al rifinanziamento del debito contratto dal F.I.L.A. S.p.A. nel corso del 2016. Al 30

settembre 2018 il fair value degli strumenti finanziari in questione ammonta a 1,5mln di Euro di cui 0,4mln di Euro relativi a F.I.L.A. S.p.A. e 1,1mln di Euro relativi a Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.). La variazione è in parte compensata dall'estinzione, contestualmente alla chiusura del finanziamento contratto nel 2016 da F.I.L.A. S.p.A., degli IRS in precedenza iscritti in capo alla Capogruppo per un ammontare pari a 1,1mln di Euro.

La variazione del **Capitale Circolante Netto** ammonta a 143,2mln di Euro ed è stata determinata dai fattori di seguito esposti:

- **Rimanenze** – la variazione ammonta a 83,9mln di Euro ed è dovuta sia al valore del magazzino riveniente dal consolidamento del Gruppo Pacon sia all'incremento delle giacenze in ragione delle previsioni future di vendita. L'incremento ha interessato in particolar modo le controllate statunitensi Dixon Ticonderoga Company e Canson Inc., la Daler Rowney Ltd (Regno Unito), Canson SAS (Francia) e DOMS Industries Pvt Ltd (India);
- **Crediti Commerciali ed Altri Crediti** – in aumento di 77,0mln di Euro per effetto del consolidamento del Gruppo Pacon e per via della stagionalità del business del Gruppo F.I.L.A., per la quale il monte crediti raggiunge il suo massimo ammontare nel corso dei mesi centrali dell'esercizio coerentemente con l'andamento del fatturato. La variazione ha interessato in particolare F.I.L.A. S.p.A., Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.), Gruppo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) e le controllate spagnole F.I.L.A. Hispania S.L. e F.I.L.A. Iberia S.L. Si precisa inoltre che il valore dei "Crediti Commerciali ed Altri Crediti" è stato oggetto di applicazione dell'IFRS 9 che ha determinato una riduzione del suo valore per adeguamento al fair value per un ammontare complessivo pari a 3,4mln di Euro.
- **Debiti Commerciali e Altri Debiti** – in aumento di 16,2mln di Euro prevalentemente dovuto all'effetto M&A derivante dall'acquisto del Gruppo Pacon.

La variazione dei Fondi rispetto al 31 dicembre 2017, in aumento di 6,0mln di Euro, è principalmente dovuta all'incremento dei "Fondi per Rischi ed Oneri" per un ammontare pari a 1,4mln di Euro dovuto principalmente alla variazione dell'area di consolidamento, all'incremento delle Passività per imposte differite per 5,2mln di Euro, anch'esso principalmente imputabile all'acquisizione del Gruppo Pacon e alla riduzione dei Benefici a dipendenti per 0,5mln di Euro imputabile principalmente agli utili attuariali registrati nei primi nove mesi nella società Daler Rowney Ltd (Regno Unito).

Il Patrimonio Netto del Gruppo F.I.L.A., pari a 250,0mln di Euro, mostra una variazione positiva rispetto al 31 dicembre 2017 pari a circa 10,4mln di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 11,1mln di Euro, di cui 1,1mln di Euro di competenza delle minoranze, la variazione residua è principalmente dovuta ad effetti cambio positivo per 2,8mln di Euro, alla variazione positiva della riserva costituita per accogliere le variazioni di fair value dei derivati iscritti in capo a F.I.L.A. S.p.A., Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) e Canson SAS (Francia) per 0,4mln di Euro, all'aumento della riserva costituita per "Share Based Premium" di 0,4mln di Euro, all'incremento della riserva IAS 19 per 0,7mln di Euro ed agli effetti negativi dell'applicazione dell'IFRS 9 per 1,2mln di Euro.

Al 30 settembre 2018 la **Posizione Finanziaria Netta del Gruppo** è negativa per 591,3mln di Euro registrando uno scostamento negativo pari a 351,6mln di Euro rispetto al valore della posizione finanziaria netta del 31 dicembre 2017.

Tale scostamento è attribuibile prevalentemente a:

- ad un flusso di cassa operativo netto di 52,5mln di Euro;
- all'effetto di cassa negativo per 62,5mln di Euro relativi alla dinamica della gestione del capitale circolante legata alla stagionalità del business ed attribuibile principalmente all'incremento sia delle giacenze di magazzino sia dei Crediti Commerciali ed Altri Crediti;
- ad investimenti netti in attività materiali ed immateriali (Capex) per complessivi 14,9mln di Euro; effettuati principalmente da DOMS Industries Pvt Ltd (India), Canson SAS (Francia) e Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico);
- all'acquisizione del Gruppo Pacon da parte della controllata statunitense Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) per 215,2mln di Euro;
- pagamento di Oneri finanziaria ed interessi passivi per 19,6mln di Euro sostenuti dalle società del Gruppo relativamente a finanziamenti ed affidamenti concessi, di cui principalmente F.I.L.A. S.p.A. (Italia) e Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) con 7,0mln di Euro di oneri one-off afferenti ad al nuovo finanziamento sottoscritto, e Grupo F.I.L.A. – Dixon, S.A. de C.V. (Messico);
- alla distribuzione dei dividendi agli azionisti di F.I.L.A. S.p.A. ed alle minoranze del Gruppo per 3,9mln di Euro;
- all'effetto cambio afferente le traduzioni delle posizioni finanziarie nette in valute differenti dall'euro, pari a negativi 2,3mln di Euro.

Al netto dell'effetto cambio relativo alle traduzioni delle posizioni finanziarie nette in valute differenti dall'euro (negativo per 2,4mln di Euro) e della posizione finanziaria netta da variazione dell'area di consolidamento pari a negativi 86,7mln di Euro, la variazione della Posizione Finanziaria Netta di Gruppo risulta quindi pari a 351,7mln di Euro.

Eventi di rilievo nel corso dell'Esercizio

- **In data 18 gennaio 2018**, F.I.L.A. S.p.A. in ragione del positivo andamento dei risultati economici e finanziari sia della Società che del Gruppo ha negoziato con le banche finanziatrici talune modifiche al contratto di finanziamento a medio lungo termine, contratto il 12 maggio 2016 per un importo massimo complessivo pari a 236.900 migliaia di Euro e sottoscritto con

Intesa Sanpaolo S.p.A., Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e UniCredit S.p.A.

Le modifiche ed integrazioni al Contratto di Finanziamento oggetto delle negoziazioni con le banche finanziatrici hanno avuto ad oggetto l'approvazione di condizioni e termini migliorativi per la Società e le altre società del Gruppo sia in termini di riduzione dei costi finanziari connessi all'indebitamento derivante dal finanziamento, sia in termini di alleggerimento degli impegni assunti ai sensi della documentazione finanziaria collegata al Contratto di Finanziamento ed ai covenant finanziari. Inoltre, tali modifiche hanno previsto l'assunzione da parte della Società F.I.L.A. S.p.A. di un ulteriore indebitamento finanziario per un importo complessivo massimo di 30.000 migliaia di Euro da Banca Popolare di Milano, con scadenza 2 febbraio 2022, rendendo il nuovo importo complessivo del contratto di finanziamento pari a 266.900 migliaia di Euro.

- **In data 7 marzo 2018**, è stato sottoscritto il 51% del capitale sociale di FILA Art and Craft Ltd (Israele), società la cui attività è nella commercializzazione degli articoli da scrittura, arte e disegno dei prodotti del Gruppo F.I.L.A. nel mercato israeliano.
- **In data 7 giugno 2018** è stata perfezionata l'acquisizione del 100% delle azioni di Pacon Holding Company ("Pacon") da parte della controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) ad un valore di Enterprise Value pari a 325 milioni di Dollari oltre a 15 milioni di Dollari relativi a benefici fiscali. A tal fine, in data 1° maggio 2018 è stata costituita la società veicolo FILA Acquisition Company, con sede nel Delaware (U.S.A.), partecipata al 100% da Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.). Il completamento dell'operazione è stato soggetto all'approvazione antitrust ai sensi dell'Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act negli Stati Uniti d'America, approvazione ottenuta in data 29 maggio 2018.

L'acquisizione di Pacon conferma la strategia di internazionalizzazione del Gruppo e espande ulteriormente F.I.L.A. nel principale mercato al mondo. Con Pacon – inoltre – il Gruppo avrà la possibilità di completare l'offerta nel segmento del colore e della carta con un ampio e riconosciuto portfolio di prodotti e strumenti per le attività ludico-didattiche-creative e rivolti ad un target estremamente diversificato.

Pacon, fondata nel 1951, è tra i principali operatori nel mercato statunitense dei prodotti per i settori scuola e Art&Craft, con sede ad Appleton, nello stato del Wisconsin. La gamma di prodotti comprende oltre 8.500 articoli, realizzati attraverso 8 stabilimenti produttivi localizzati negli Stati Uniti (3 stabilimenti ad Appleton e 3 stabilimenti a Neenah, nello stato del Wisconsin), in Gran Bretagna (1 stabilimento a West Midlands) e in Canada (1 stabilimento a Barrie, nello stato dell'Ontario). L'operazione è finanziata attraverso un finanziamento bancario a medio - lungo termine, sottoscritto da un pool di banche composto da Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., UniCredit S.p.A., Banca IMI S.p.A., Banco BPM S.p.A. e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., per un importo complessivo pari a 520 milioni di Euro che ricomprende anche il rifinanziamento del debito esistente in FILA S.p.A. accompagnato da una linea revolving da 50 milioni di Euro per la copertura di eventuali fabbisogni generati dal capitale circolante del Gruppo. Il finanziamento a medio-lungo termine sarà rimborsato per 150 milioni di Euro tramite un piano di ammortamento a 5 anni e per la parte residua in un'unica rata (di cui per 125 milioni di Euro con scadenza a 5 anni e per 245 milioni di Euro con

scadenza a 6 anni). Il Consiglio di Amministrazione, ai fini di ottimizzare la struttura del capitale, ha inoltre deliberato di sottoporre all'approvazione dell'assemblea dei soci di F.I.L.A. S.p.A. un aumento di capitale per massimi 100 milioni di Euro (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), da offrirsi in opzione ai soci e da destinare al rimborso anticipato dell'indebitamento del Gruppo. Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. e UniCredit Corporate & Investment Banking agiranno in qualità di Joint Global Coordinator e Joint Bookrunner nell'ambito del previsto aumento di capitale ed hanno sottoscritto un accordo di pre-garanzia, ai sensi del quale si sono impegnati, a condizioni in linea con la prassi di mercato per operazioni similari, a stipulare un contratto di garanzia per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione eventualmente rimaste inoperte al termine dell'asta dei diritti inoperti per un ammontare massimo pari al controvalore dell'aumento di capitale.

Fatti successivi alla chiusura dell'Esercizio

- **In data 11 ottobre 2018** l'Assemblea straordinaria degli azionisti di F.I.L.A. S.p.A. ha deliberato di:
 - Di approvare un aumento di capitale sociale, a pagamento e scindibile, per un controvalore massimo complessivo di Euro 100.000.000, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro e non oltre il 31 marzo 2019, mediante emissione di azioni ordinarie e azioni B aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione a tutti i soci, ai sensi dell'articolo 2441, commi 1, 2 e 3, Cod. Civ.;
 - Di conferire al Consiglio di Amministrazione il potere di definire, con riferimento all'Aumento di Capitale:
 - la tempistica delle varie fasi dell'Aumento di Capitale, inclusa l'offerta in opzione, nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e del termine finale stabilito dall'Assemblea;
 - Il prezzo di sottoscrizione di ciascuna delle nuove azioni da emettere (il quale non potrà in ogni caso essere inferiore alla parità contabile) e, eventualmente, la porzione del prezzo di sottoscrizione da allocare a riserva sovrapprezzo azioni;
 - Il numero massimo e la proporzione tra nuove azioni ordinarie e nuove azioni B da emettere, nonché il rapporto di opzione applicabile a ciascuna delle azioni ordinarie e azioni B esistenti;
 - Di approvare un aumento di capitale sociale, a pagamento e scindibile, per un controvalore massimo complessivo di USD 2.050.000, da convertirsi in Euro al tasso di cambio vigente alla data di determinazione, da parte del Consiglio di Amministrazione, del prezzo di sottoscrizione unitario dell'Aumento di Capitale e, comunque, non superiore a Euro 2.500.000, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, a un prezzo di sottoscrizione unitario pari a quello che sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione per l'Aumento di Capitale, da eseguirsi entro e non oltre il 31 dicembre 2025, a servizio dell'esercizio dei warrant assegnati gratuitamente ad alcuni manager dipendenti della controllata Pacon Holding Company e, quindi, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, co. 8, c.c., mediante emissione di un numero di azioni ordinarie che sarà determinato

- dal Consiglio di Amministrazione una volta definito il prezzo di sottoscrizione per l'Aumento di Capitale;
- Di conferire al Consiglio di Amministrazione il potere di definire il numero degli warrant ed il numero di azioni ordinarie da emettersi nell'Aumento di Capitale a Servizio degli Warrant, secondo il rapporto tra il controvalore complessivo di tale aumento di capitale e il prezzo di sottoscrizione unitario che sarà stabilito in relazione allo stesso.
 - Con riferimento all'acquisizione del Gruppo Pacon A seguito, del meccanismo contrattuale di aggiustamento prezzo, basato principalmente sui valori di capitale circolante netto e della posizione finanziaria netta alla data di acquisizione, nel mese di ottobre F.I.L.A. S.p.A. ha ricevuto dai venditori di Pacon un pagamento pari a 262.194,69 USD.
 - **Inoltre, nel corso del IV° trimestre** si è provveduto a liquidare le seguenti società non operative o dormienti:
 - In data 11 ottobre 2018 Daler-Rowney USA Limited;
 - In data 18 ottobre 2018 Daler Holdings Limited e Longbeach Arts Limited.

* * *

Il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2018 sarà messo a disposizione del pubblico, entro i termini e nei modi di legge, presso la sede sociale, sul sito internet della Società all'indirizzo www.filagroup.it e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" (www.emarketstorage.com).

* * *

Dichiarazione ex art. 154-bis, comma secondo, T.U.F.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Stefano De Rosa, dichiara ai sensi dell'art. 154-bis, comma secondo, del D.Lgs. n. 58/98, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato (ad eccezione dei dati relativi a Pacon qui sotto riportati) corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

La relazione finanziaria intermedia al 30 settembre 2018 del Gruppo FILA è stata assoggettata a revisione contabile limitata a titolo volontario in quanto richiesta dagli istituti di credito, per mezzo della società, in relazione alla prospettata operazione di aumento di capitale.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione di FILA S.p.A., riunitosi in data odierna, è stato altresì reso edotto – a seguito del completamento dell’acquisizione - dei seguenti dati relativi a Pacon: **Ricavi 9M2018 190,4mln di Dollari, EBITDA 9M2018 normalizzato 30,9mln di Dollari²**.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in data odierna, ha, altresì, deliberato la nomina per cooptazione ai sensi dell’articolo 2386 del Codice Civile del dott. Alessandro Podestà, quale Amministratore non esecutivo e Indipendente di Fila, in sostituzione del dott. Sergio Ravagli, che, come precedentemente comunicato al mercato, in data 5 ottobre 2018 ha rassegnato, con effetto immediato, le dimissioni dalla carica di Amministratore non esecutivo e Indipendente e membro del Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate della Società. Il dott. Alessandro Podestà resterà in carica sino alla prossima Assemblea della Società.

Il dott. Alessandro Podestà ha dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza e onorabilità previsti dalla normativa applicabile e dal codice di autodisciplina per lo società quotate. Sulla base di tali dichiarazioni e delle informazioni a disposizione della Società, il Consiglio di Amministrazione ha accertato il possesso dei suddetti requisiti di indipendenza in capo al Consigliere dott. Alessandro Podestà.

Nella medesima adunanza, il Consiglio di Amministrazione di Fila ha, inoltre, reintegrato il Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate, nominando il Consigliere dott. [Alessandro Podestà] quale membro del Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate. Tale Comitato, alla data odierna, risulta, pertanto, composto dai Consiglieri dott. Gerolamo Caccia Dominioni (Presidente), dott.ssa Paola Bonini, dott. Alessandro Podestà e dott. Filippo Zabban.

Il dott. Alessandro Podestà, alla data odierna, ricopre il ruolo di *senior portfolio manager* del Fondo di investimento alternativo Quaestio Italian Growth, gestito da Quaestio Capital Management SGRpA.

Il *curriculum vitae* del dott. Alessandro Podestà è reperibile sul sito *internet* della Società (www.filagroup.it).

* * *

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, segmento STAR. L’azienda, con un fatturato di oltre 510milioni di euro al 31 dicembre 2017, 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 ed il Gruppo Pacon, tedesca LYRA, la messicana Lapiceria Mexicana, l’inglese Daler-Rowney Lukas e la francese

² Dati forniti dal *management* di Pacon e non approvati dal Consiglio di Amministrazione o dal *management* di F.I.L.A., né assoggettati a revisione o ad altra verifica da parte di quest’ultima.



Fabbrica Italiana Lapis ed Affini

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 e Strathmore. 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. F.I.L.A. attiva con 22 stabilimenti produttivi (due dei quali in Italia) e 39 filiali nel mondo e impiega circa 9.500 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

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

	Settembre 2018	% sui ricavi Ge. Ca.	Settembre 2017	% sui ricavi Ge. Ca.	Variazione 2018 - 2017	
<i>Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi della Gestione Caratteristica	437,481	100%	391,548	100%	45,933	11,7%
Altri Ricavi e Proventi	6,199		16,547		(10,348)	-62,5%
Totale Ricavi	443,680		408,095		35,585	8,7%
Totale Costi Operativi	(382,183)	-87,4%	(346,077)	-88,4%	(36,106)	-10,4%
Margine Operativo Lordo	61,497	14,1%	62,018	15,8%	(0,521)	-0,8%
Ammortamenti e Svalutazioni	(18,880)	-4,3%	(14,163)	-3,6%	(4,717)	-33,3%
Risultato Operativo	42,617	9,7%	47,855	12,2%	(5,238)	-10,9%
Risultato della Gestione Finanziaria	(19,321)	-4,4%	(11,346)	-2,9%	(7,975)	-70,3%
Utile Prima delle Imposte	23,296	5,3%	36,509	9,3%	(13,213)	-36,2%
Totale Imposte	(12,143)	-2,8%	(12,400)	-3,2%	0,257	2,1%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	11,153	2,5%	24,109	6,2%	(12,956)	-53,7%
Risultato di Periodo	11,153	2,5%	24,109	6,2%	(12,956)	-53,7%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	1,099	0,3%	1,157	0,3%	(0,058)	-5,0%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	10,054	2,3%	22,952	5,9%	(12,898)	-56,2%

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

	Settembre 2018	% sui ricavi Ge. Ca.	Settembre 2017	% sui ricavi Ge. Ca.	Variazione 2018 - 2017	
<i>NORMALIZZATO - Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi della Gestione Caratteristica	441,559	100%	391,548	100%	50,011	12,8%
Altri Ricavi e Proventi	6,199		16,547		(10,348)	-62,5%
Totale Ricavi	447,758		408,095		39,663	9,7%
Totale Costi Operativi	(374,153)	-84,7%	(340,136)	-86,9%	(34,017)	-10,0%
Margine Operativo Lordo	73,605	16,7%	67,959	17,4%	5,646	8,3%
Ammortamenti e Svalutazioni	(17,566)	-4,0%	(14,163)	-3,6%	(3,403)	-24,0%
Risultato Operativo	56,039	12,7%	53,796	13,7%	2,243	4,2%
Risultato della Gestione Finanziaria	(18,560)	-4,2%	(12,336)	-3,2%	(6,224)	-50,5%
Utile Prima delle Imposte	37,479	8,5%	41,460	10,6%	(3,981)	-9,6%
Totale Imposte	(13,717)	-3,1%	(12,829)	-3,3%	(0,888)	-6,9%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	23,762	5,4%	28,631	7,3%	(4,869)	-17,0%
Risultato di Periodo	23,762	5,4%	28,631	7,3%	(4,869)	-17,0%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	1,220	0,3%	1,157	0,3%	0,063	5,4%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	22,542	5,1%	27,474	7,0%	(4,932)	-18,0%

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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Settembre 2018	Dicembre 2017	Variazione 2018 - 2017
Immobilizzazioni Immateriali	418,376	208,091	210,285
Immobilizzazioni Materiali	99,882	88,355	11,527
Immobilizzazioni Finanziarie	5,196	4,725	0,471
Attivo Fisso Netto	523,454	301,171	222,283
Altre Attività/Passività Non Correnti	18,132	15,564	2,568
Rimanenze	262,643	178,699	83,944
Crediti Commerciali e Altri Crediti	209,784	132,768	77,016
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(112,508)	(96,263)	(16,245)
Altre Attività e Passività Correnti	(1,251)	0,241	(1,492)
Capitale Circolante Netto	358,668	215,445	143,223
Fondi	(59,019)	(52,989)	(6,030)
Capitale Investito Netto	841,235	479,191	362,044
Patrimonio Netto	(249,972)	(239,577)	(10,395)
Posizione Finanziari Netta	(591,263)	(239,614)	(351,649)
Fonti Nette di Finanziamento	(841,235)	(479,191)	(362,044)

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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Settembre 2018	Settembre 2017	Variazione 2018 - 2017
Reddito Operativo	42,617	47,855	(5,238)
Rettifiche costi non monetari	21,484	18,583	2,901
Integrazioni per imposte	(11,580)	(10,887)	(0,693)
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	52,521	55,551	(3,030)
Variazione CCN	(62,495)	(81,411)	18,916
Variazione Rimanenze	(25,498)	(15,919)	(9,579)
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(34,175)	(64,752)	30,577
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	(0,094)	1,770	(1,864)
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(2,727)	(2,510)	(0,217)
Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa	(9,974)	(25,860)	15,886
Investimenti in beni immateriali e materiali	(14,918)	(15,289)	0,371
Interessi Attivi	(0,079)	0,072	(0,151)
Investimenti e disinvestimenti in partecipazioni	(215,188)	0,806	(215,994)
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(230,185)	(14,411)	(215,774)
Variazioni PN	(3,879)	(3,833)	(0,046)
Oneri Finanziari	(19,582)	(6,700)	(12,882)
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(23,461)	(10,533)	(12,928)
Altre variazioni	1,087	(0,684)	1,771
Flusso di Cassa Netto Totale	(262,532)	(51,488)	(211,044)
Effetto variazione per traduzione cambi	(2,393)	(2,277)	(0,116)
PFN derivante da Operazioni Straordinarie (M&A)	(86,724)	0,736	(87,460)
Variazione della Posizione Finanziaria Netta nel Periodo di Riferimento	(351,649)	(53,029)	(298,620)

Fine Comunicato n.1565-48

Numero di Pagine: 15