

F.I.L.A. – FABBRICA ITALIANA LAPIS ED AFFINI S.p.A.



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PRIMO PUNTO
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DI F.I.L.A. –
FABBRICA ITALIANA LAPIS ED AFFINI S.p.A. CONVOCATA PER IL GIORNO 29 APRILE 2026
IN UNICA CONVOCAZIONE**

(redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e
dell'articolo 84-*ter* del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio
1999)

Relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. nella riunione del 23 marzo 2026, disponibile sul sito *internet* www.filagroup.it.

Primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria dei soci di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., convocata per il giorno 29 aprile 2026, in unica convocazione:

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

- 1.1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, inclusivo della rendicontazione consolidata di sostenibilità ai sensi del D.Lgs. n. 125/2024; deliberazioni inerenti e conseguenti;**
- 1.2 Approvazione della proposta di destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

* * *

Signori Azionisti,

la presente Relazione è stata redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-ter del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999.

La presente Relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (“**Fila**” o la “**Società**”) nella seduta del 23 marzo 2026 e viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società (www.filagroup.it), nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

* * *

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi di legge, il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 (composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, prospetto delle variazioni di patrimonio netto e note illustrative), corredato dalla relativa relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione.

Tali documenti, unitamente al bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, comprensivo della rendicontazione consolidata di sostenibilità, alla relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile e alla relazione della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. sul bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2025, saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, sul sito *internet* www.filagroup.it, sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “EMARKET STORAGE” all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2025 presenta:

- ricavi e proventi pari a complessivi Euro 75,981 milioni (di cui ricavi della gestione caratteristica per Euro 68,346 milioni ed altri ricavi e proventi pari ad Euro 7,635 milioni);
- costi operativi pari ad Euro 72,490 milioni; e
- un risultato operativo pari ad Euro 3,492 milioni.

Il risultato della gestione finanziaria è negativo per Euro 13,417 milioni. Il risultato prima delle imposte è negativo per Euro 9,926 milioni; la perdita di periodo è pari a Euro 8,229 milioni.

Il bilancio consolidato del gruppo Fila (il “**Gruppo**”) al 31 dicembre 2025 presenta:

- ricavi della gestione caratteristica pari ad Euro 572,213 milioni, rispetto ai 612,583 milioni di Euro di cui al bilancio consolidato al 31 dicembre 2024;
- EBITDA, normalizzato ed al netto degli effetti IFRS 16, pari ad Euro 93,259 milioni, rispetto ai 103,065 milioni di Euro di cui al bilancio consolidato al 31 dicembre 2024;
- utile del Gruppo esclusi gli oneri netti non ricorrenti pari ad Euro 33,029 milioni, rispetto ai 40,934 milioni dell’esercizio 2024; e
- posizione finanziaria netta pari ad Euro 189,529 milioni, rispetto ad Euro 181,079 milioni dell’esercizio 2024.

La relazione sulla gestione al bilancio consolidato comprende, in attuazione alle previsioni di cui al D. Lgs 125/2024, la rendicontazione consolidata di sostenibilità.

Il Consiglio di Amministrazione, alla luce dei risultati di periodo, propone quindi, subordinatamente all’approvazione da parte dell’Assemblea degli Azionisti del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, di coprire la perdita pari a Euro 8.228.852,88 mediante utilizzo della riserva disponibile “Utili/Perdite portati a nuovo”.

* * *

Tutto ciò premesso e ove concordate con le proposte che precedono, Vi invitiamo pertanto ad adottare le seguenti deliberazioni:

“L’Assemblea degli azionisti di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A., riunitasi in sede ordinaria,

- *vista la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminato il bilancio d’esercizio della Società al 31 dicembre 2025 e il bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2025, comprensivo della rendicontazione consolidata di sostenibilità;*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell’art. 2429 del Codice Civile e 153 del D.Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58;*
- *preso atto della Relazione della Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., redatta ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. del 27 gennaio 2010 n. 39,*

- *vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione;*
- *tenuto conto del disposto dell'art. 2430 del Codice Civile in tema di riserva legale;*

delibera

1. *di approvare il bilancio separato della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, così come proposto ed illustrato dal Consiglio di Amministrazione, corredato dalla Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, dal quale emerge una perdita di esercizio di Euro 8.228.852,88, nonché di prendere atto del bilancio consolidato della Società, comprensivo della rendicontazione consolidata di sostenibilità, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025;*
2. *di coprire la perdita pari a Euro 8.228.852,88 risultante dal Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 mediante utilizzo della riserva "Utili/Perdite portati a nuovo".*

Pero, 23 marzo 2026

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Giovanni Gorno Tempini)