



IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SAFILO GROUP S.P.A. APPROVA I RISULTATI DELL'ESERCIZIO 2018

In miglioramento la performance economica e l'indebitamento netto grazie all'avanzamento del progetto di riduzione dei costi e al completamento dell'aumento di capitale. Rinnovata la leadership commerciale per invertire il debole andamento delle vendite

- **Vendite nette** pari a 962,9 milioni di euro, -4,0% a cambi costanti e -7,0% a cambi correnti
- **EBITDA *adjusted*⁴** pari a 47,5 milioni di euro, +15,5% rispetto al 2017
- **Risultato netto *adjusted*⁴** pari a una perdita di 26,7 milioni di euro, in miglioramento del 43,2% rispetto al 2017
- **Indebitamento netto di Gruppo** pari a 32,9 milioni di euro, -75,0% rispetto al 2017, grazie ai proventi derivanti dall'aumento di capitale, esclusi i 17,7 milioni di euro corrisposti il 2 gennaio 2019⁵

Padova, 13 marzo 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di Safilo Group S.p.A. ha approvato oggi il bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018¹ e ha esaminato il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018¹, che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti che si terrà il 30 aprile 2019 in unica convocazione. Il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto opportuno proporre la distribuzione di un dividendo alla prossima Assemblea degli Azionisti.

Come anticipato il 30 gennaio 2019, le vendite nette di Safilo relative all'esercizio 2018 si sono attestate a 962,9 milioni di euro, in calo del 4,0% a cambi costanti e del 7,0% a cambi correnti rispetto a 1.035,3 milioni di euro dell'esercizio 2017². Nell'anno, la performance a cambi costanti del *business wholesale*³ è risultata in calo del 4,9%, con i seguenti fattori chiave a spiegarne la performance:

- i) l'uscita della licenza Céline, solo parzialmente controbilanciata dal lancio dei nuovi marchi in licenza Moschino, Love Moschino e rag & bone;
- ii) i risultati complessivamente positivi dei principali marchi di proprietà del Gruppo, trainati in modo particolare dalla stagione molto forte registrata da Polaroid in Spagna e dai buoni progressi compiuti dal marchio Safilo nel business degli occhiali da vista;
- iii) la performance generalmente positiva dei marchi in licenza posizionati nel segmento *Contemporary e Premium*;
- iv) il debole andamento delle vendite di occhiali da sole nel segmento *Fashion Luxury*.

Nel quarto trimestre 2018, le vendite nette sono state pari a 249,1 milioni di euro, in crescita dell'1,3% a cambi costanti e dell'1,8% a cambi correnti rispetto allo stesso trimestre del 2017². La performance a cambi costanti del *business wholesale*³ è risultata in calo del 3,3%.

Nel 2018, i risultati economici sono migliorati grazie ai progressi compiuti dal Gruppo nell'implementazione delle iniziative di riduzione dei costi.

Nell'anno, l'EBITDA *adjusted*⁴ si è attestato a 47,5 milioni di euro, in crescita del 15,5% rispetto ai 41,1 milioni di euro registrati nel 2017, e con il margine sulle vendite in miglioramento di 90 punti base, dal 4,0% al 4,9%.

Nel quarto trimestre 2018, l'EBITDA *adjusted*⁴ è stato pari a 10,3 milioni di euro rispetto alla perdita di 2,1 milioni di euro registrata nel quarto trimestre 2017.

Il Gruppo ha chiuso il 2018 con un risultato netto *adjusted*⁴ pari a una perdita di 26,7 milioni di euro rispetto alla perdita *adjusted*⁴ di 47,1 milioni di euro registrata nel 2017.

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA, Indebitamento finanziario netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Angelo Trocchia, Amministratore Delegato del Gruppo Safilo, ha commentato:

“Il 2018 si è chiuso sostanzialmente in linea con le nostre aspettative, con un calo delle vendite a una cifra percentuale media e i primi segnali di miglioramento a livello di performance operativa e di risultato netto.

La seconda metà del 2018 è stata un momento chiave per Safilo, in cui abbiamo iniziato a implementare il nostro nuovo piano 2020 e a mettere in sicurezza la nostra struttura finanziaria attraverso un aumento di capitale e un nuovo finanziamento.

Il 2018 è stato anche un periodo in cui siamo stati fortemente concentrati sulla creazione di una nuova organizzazione commerciale in tutti i nostri mercati chiave, riportando professionalità e leadership provenienti dal settore, con l'obiettivo di migliorare l'efficacia della nostra presenza commerciale sul mercato, rimettendo il servizio al cliente al centro di ciò che facciamo.

È stato un anno intenso in cui abbiamo rinnovato la nostra partnership con marchi importanti come Banana Republic, Fossil, havaianas e Tommy Hilfiger, e abbiamo firmato nuovi accordi prima con Missoni e all'inizio del 2019 con Levi's®.

Per il 2019, ci siamo posti l'obiettivo di tornare a crescere a livello top line e soprattutto di recuperare un livello sostenibile di redditività, che rifletta l'avanzamento dei nostri progetti di riduzione dei costi.”

Principali dati economico-finanziari dell'esercizio

milioni di Euro	2018	2017	Var. %
Vendite nette	962,9	1.035,3	-7,0%
			-4,0% (*)
Utile industriale lordo	481,5	519,6	-7,3%
%	50,0%	50,2%	
EBITDA	41,7	25,9	+61,2%
%	4,3%	2,5%	
EBITDA adjusted⁴	47,5	41,1	+15,5%
%	4,9%	4,0%	
Utile operativo	(5,9)	(208,2)	-97,2%
%	-0,6%	-20,1%	
Utile operativo adjusted⁴	0,0	(0,8)	n.s.
%	0,0%	-0,1%	
Utile/(Perdita) di Gruppo	(32,4)	(251,6)	-87,1%
%	-3,4%	-24,3%	
Utile/(Perdita) di Gruppo adjusted⁴	(26,7)	(47,1)	-43,2%
%	-2,8%	-4,5%	
Indebitamento finanziario netto di Gruppo	32,9	131,6	-75,0%

(*) Performance delle vendite nette a cambi costanti

Nel 2018, le **vendite nette** di Safilo sono state pari a 962,9 milioni di euro, in calo del 4,0% a cambi costanti e del 7,0% a cambi correnti. La performance a cambi costanti del *business wholesale*³ è risultata in calo del 4,9% a causa dell'uscita della licenza Céline e del debole andamento delle vendite di occhiali da sole nel segmento *Fashion Luxury*.

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA, Indebitamento finanziario netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Il 2018 è stato un anno di crescita per Polaroid e per il marchio Safilo, che insieme ai principali marchi in licenza posizionati nel segmento *Contemporary e Premium*, come Tommy Hilfiger, Hugo Boss e Kate Spade, sono stati i principali *driver* della performance positiva registrata dal Gruppo nel business delle montature da vista.

Nel 2018, la performance operativa di Safilo è migliorata, caratterizzata da i) una sostanziale stabilità del margine industriale lordo, nel quale le maggiori efficienze industriali realizzate nel corso dell'anno sono state controbilanciate dall'impatto negativo dei cambi e di costi di obsolescenza, ii) risparmi a livello di costi generali per un totale di circa 26 milioni di euro e iii) maggiori ammortamenti.

L'utile industriale lordo dell'esercizio 2018 è stato pari a 481,5 milioni di euro, in calo del 7,3% rispetto ai 519,6 milioni di euro registrati nel 2017. Il margine industriale lordo si è attestato al 50,0% delle vendite nette dal 50,2%. A cambi costanti, il margine industriale lordo è migliorato di 20 punti base rispetto al 2017.

Nell'anno, **l'EBITDA adjusted⁴** è stato pari a 47,5 milioni di euro, in crescita del 15,5% rispetto all'EBITDA *adjusted⁴* di 41,1 milioni di euro registrato nel 2017. Il margine EBITDA *adjusted⁴* si è attestato al 4,9% delle vendite nette dal 4,0%. A cambi costanti, il margine EBITDA *adjusted⁴* è migliorato di 130 punti base rispetto al 2017.

L'EBIT adjusted⁴ ha raggiunto nell'anno il punto di pareggio rispetto alla perdita di 0,8 milioni di euro registrata nel 2017. A cambi costanti, il margine EBIT *adjusted⁴* è stato pari allo 0,5% delle vendite nette rispetto al -0,1% del 2017.

Sotto il risultato operativo, nel 2018 gli oneri finanziari netti sono stati pari a 17,3 milioni di euro rispetto ai 14,0 milioni di euro del 2017, per effetto dei maggiori interessi finanziari netti derivanti dall'utilizzo della *Revolving Credit Facility* nel corso dell'anno. Sono invece diminuite le imposte sul reddito, da 29,4 milioni di euro a 9,2 milioni di euro.

Nel 2018, **il risultato netto adjusted⁴ di Gruppo** è stato pari a una perdita di 26,7 milioni di euro rispetto alla perdita netta *adjusted⁴* di 47,1 milioni di euro registrata nel 2017.

Principali dati economici del quarto trimestre

milioni di Euro	4° Trim. 2018	4° Trim. 2017	Var. %
Vendite nette	249,1	244,8	+1,8%
			+1,3% (*)
Utile industriale lordo	115,0	112,0	+2,7%
%	46,2%	45,7%	
EBITDA	9,0	(12,9)	n.s.
%	3,6%	-5,3%	
EBITDA adjusted¹	10,3	(2,1)	n.s.
%	4,1%	-0,8%	

(*) Performance delle vendite nette a cambi costanti

Nel quarto trimestre 2018, **le vendite nette** di Safilo sono state pari a 249,1 milioni di euro, in crescita dell'1,3% a cambi costanti e dell'1,8% a cambi correnti. Il *business wholesale³*, in calo nel trimestre del 3,3% a cambi costanti, ha registrato un buon recupero delle vendite in Europa, nel periodo controbilanciato dalla debole performance dell'Asia e del Resto del Mondo, nonché dall'andamento sottotono del business in Nord America.

Nel quarto trimestre 2018, la performance operativa del Gruppo è migliorata grazie a una leggera crescita del margine industriale lordo e a un miglioramento significativo della leva operativa grazie alle efficienze nei costi di vendita, generali e amministrativi.

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA, Indebitamento finanziario netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Nel quarto trimestre 2018, l'**utile industriale lordo** è stato pari a 115,0 milioni di euro, in crescita del 2,7% rispetto ai 112,0 milioni di euro nel quarto trimestre 2017. Il margine industriale lordo si è attestato al 46,2% delle vendite nette rispetto al 45,7% nel quarto trimestre 2017.

Nel quarto trimestre 2018, l'**EBITDA adjusted⁴** è stato pari a 10,3 milioni di euro rispetto a una perdita di 2,1 milioni di euro registrata nello stesso trimestre del 2017. Il margine EBITDA *adjusted⁴* si è attestato al 4,1% delle vendite nette dal -0,8% nel quarto trimestre 2017.

Principali Flussi di Cassa dell'esercizio

milioni di Euro	2018	2017
Flusso monetario da attività operativa prima delle var. del capitale circolante	27,8	4,9
Variazioni del Capitale circolante	(25,1)	(36,0)
Flusso monetario da attività operativa	2,7	(31,1)
Flusso monetario da (per) attività di investimento	(28,3)	(39,0)
Free Cash Flow	(25,6)	(70,1)

Nel 2018, il **Free Cash Flow** è stato negativo per 25,6 milioni di euro rispetto ad un flusso negativo di 70,1 milioni di euro nel 2017. Il 2018 includeva la terza e ultima rata da 30 milioni di euro corrisposta a settembre 2018 da Kering.

Nel 2018, il flusso di cassa da attività operativa è risultato positivo per 2,7 milioni di euro rispetto ad un assorbimento di 31,1 milioni di euro nel 2017. I fattori chiave di questo risultato sono stati il miglioramento dell'EBITDA e un flusso di cassa positivo relativo al recupero di crediti d'imposta.

Nell'anno, Safilo ha registrato investimenti netti pari a 28,3 milioni di euro, principalmente dedicati alla propria *supply e logistic chain* e all'implementazione di nuovi sistemi informativi.

A fine dicembre 2018, l'**indebitamento netto** di Safilo si è attestato a 32,9 milioni di euro rispetto ai 131,6 milioni di euro a fine dicembre 2017, con una leva finanziaria, calcolata sull'EBITDA *adjusted⁴*, pari a 0,7x. Il significativo decremento dell'indebitamento netto riflette i proventi derivanti dall'aumento di capitale approvato dall'Assemblea Straordinaria degli azionisti il 29 ottobre 2018, e lanciato il 3 dicembre 2018. Tali proventi escludono i 17,7 milioni di euro corrisposti il 2 gennaio 2019⁵.

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA, Indebitamento finanziario netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Vendite nette per area geografica:

milioni di Euro	2018	%	2017 ²	%	Var. %	Var. % (*)
Europa	452,0	46,9	457,7	44,2	-1,2%	-0,1%
Nord America	371,3	38,6	422,3	40,8	-12,1%	-8,1%
di cui: <i>Wholesale</i>	319,1	33,1	357,0	34,5	-10,6%	-6,6%
<i>Retail</i>	52,1	5,4	65,3	6,3	-20,2%	-16,5%
Asia e Pacifico	63,3	6,6	64,3	6,2	-1,5%	2,1%
Resto del mondo	76,3	7,9	91,0	8,8	-16,2%	-8,6%
Totale	962,9	100,0	1.035,3	100,0	-7,0%	-4,0%

milioni di Euro	4 trim. 2018	%	4 trim. 2017 ²	%	Var. %	Var. % (*)
Europa	120,4	48,3	97,2	39,7	23,8%	25,1%
Nord America	90,9	36,5	97,0	39,6	-6,3%	-9,5%
di cui: <i>Wholesale</i>	78,7	31,6	81,6	33,3	-3,6%	-6,7%
<i>Retail</i>	12,2	4,9	15,4	6,3	-20,6%	-23,9%
Asia e Pacifico	15,4	6,2	18,7	7,6	-17,4%	-19,2%
Resto del mondo	22,4	9,0	31,9	13,0	-29,7%	-26,1%
Totale	249,1	100,0	244,8	100,0	1,8%	1,3%

(*) Performance delle vendite nette a cambi costanti

In Europa, le vendite nette dell'anno sono risultate in linea con l'esercizio precedente, dopo aver fatto segnare una crescita a cambi costanti del 25,1% nel quarto trimestre. La performance del *business wholesale*³ in Europa è stata negativa nell'anno del 4,0%, registrando però un miglioramento significativo nel quarto trimestre, in crescita del 12,1% a cambi costanti. La performance positiva è stata favorita dal buon andamento del business in particolare nei mercati della penisola iberica, in Germania e nei paesi dell'Europa centro orientale.

In Nord America, le vendite nette sono diminuite nell'anno dell'8,1% a cambi costanti e del 9,5% nel quarto trimestre. Il fatturato *wholesale* è risultato in calo del 6,6% nell'esercizio e del 6,7% nel quarto trimestre.

Le vendite *retail* negli 80 negozi Solstice negli Stati Uniti (102 negozi a fine dicembre 2017) sono diminuite del 16,5% nell'anno e del 23,9% nel quarto trimestre, a causa sia di un calo del traffico in negozio che alla chiusura di *location*.

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA, Indebitamento finanziario netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Il Gruppo ha registrato una difficile seconda parte d'anno in **Asia e Pacifico** e nel **Resto del Mondo**, due aree geografiche in cui Safilo è intervenuta attraverso la revisione dell'organizzazione commerciale e della leadership.

Nel 2018, le vendite in Asia e Pacifico sono risultate in crescita del 2,1% a cambi costanti, mentre sono calate del 19,2% nel quarto trimestre.

Nell'esercizio, le vendite nel Resto del Mondo sono risultate negative dell'8,6% a cambi costanti, in calo del 26,1% nel quarto trimestre.

OUTLOOK PER IL 2019

Nel 2019, Safilo prevede di ritornare gradualmente a una crescita dei ricavi, facendo leva sulle nuove organizzazioni commerciali insediatisi nei principali mercati del Gruppo e sul miglioramento dei livelli di servizio al cliente.

Nell'anno in corso, Safilo proseguirà con il piano di riduzione dei costi volto a recuperare un profilo economico sostenibile.

ALTRE DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Approvazione del Bilancio di Sostenibilità

Contestualmente alla relazione finanziaria annuale al 31.12.2018, il Consiglio di Amministrazione di Safilo Group S.p.A. ha approvato il Bilancio di Sostenibilità relativo all'anno 2018, in linea con l'obbligo di rendicontazione non finanziaria, previsto dal D.Lgs. 254/2016, per le società quotate.

Modifiche al Piano di Stock Option 2017-2020

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, ha altresì deliberato di proporre alla prossima Assemblea alcune modifiche alle condizioni del Piano di Stock Option 2017-2020 approvato dall'Assemblea lo scorso 26 aprile 2017 e modificato dall'Assemblea in data 24 aprile 2018.

Il documento informativo aggiornato, concernente le modifiche proposte, sarà reso pubblico nei termini di legge.

La suddetta Assemblea sarà, altresì, convocata in sede straordinaria per deliberare la modifica della deliberazione di aumento di capitale al servizio del Piano di Stock Option 2017-2020.

La relativa Relazione Illustrativa verrà messa a disposizione degli Azionisti nei termini previsti dalla normativa vigente.

Piano di acquisto di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre alla medesima Assemblea, previa revoca della precedente autorizzazione conferita dall'Assemblea in data 24 aprile 2018, una nuova autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, nell'ammontare massimo di 10.000.000 azioni. Gli acquisti dovranno essere eseguiti sui mercati regolamentati o sui sistemi multilaterali di negoziazione, ad un prezzo non inferiore al 10% e non superiore al 5% rispetto al prezzo di riferimento del titolo Safilo Group sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel giorno di borsa aperta precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto e, in ogni caso, non superiore a Euro 3,00 per azione..

L'acquisto e la disposizione di azioni potranno essere finalizzati, in particolare, (i) all'adempimento alle obbligazioni di consegna delle azioni derivanti da programmi di distribuzione, a titolo oneroso o gratuito, di opzioni su azioni o di azioni della Società ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società o di società controllate, nonché da programmi di assegnazione gratuita di azioni ai soci; (ii) al servizio delle obbligazioni eventualmente derivanti da prestiti obbligazionari convertibili in azioni della Società o prestiti obbligazionari con warrant; e (iii) all'utilizzo come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni, con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società.

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni verrà richiesta per un periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria; l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie verrà richiesta senza limiti temporali.

Si precisa che alla data odierna la Società non detiene azioni proprie in portafoglio.

Tutte le informazioni riguardanti i termini e le modalità dell'autorizzazione saranno rese disponibili nella relativa Relazione Illustrativa che verrà messa a disposizione degli Azionisti nei termini previsti dalla normativa vigente.

Modifica del calendario finanziario 2019

L'Assemblea degli Azionisti per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2018, precedentemente prevista in unica convocazione per lunedì 29 aprile, 2019, è stata posticipata a martedì 30 aprile, 2019.

Note al comunicato stampa:

¹ Il processo di revisione contabile del bilancio consolidato e del progetto di bilancio d'esercizio è attualmente in fase di completamento.

² Il nuovo principio contabile IFRS 15 relativo alla "Revenue from Contracts with Customers" è entrato in vigore a partire dal 1° gennaio 2018. Sulla base dell'approccio retrospettivo pieno scelto dal Gruppo, l'applicazione del principio al quarto trimestre e all'esercizio 2018 ha avuto un effetto di aggiustamento delle vendite e del costo del venduto dei corrispondenti periodi dell'anno precedente pari rispettivamente a 4,4 e 11,6 milioni di euro, con un effetto neutrale sull'utile industriale lordo. Conseguentemente, le vendite nette del quarto trimestre e dell'esercizio 2017 sono state rettificate rispettivamente a 244,8 e a 1.035,3 milioni di euro.

³ La performance del business wholesale esclude il business relativo all'accordo di produzione con Kering e le vendite retail della catena di negozi Solstice negli Stati Uniti. L'accordo di produzione Kering è riportato all'interno dell'area geografica denominata Europa.

⁴ Nel 2018, i risultati economici *adjusted non includono* oneri non ricorrenti pari a 5,8 milioni di euro, principalmente dovuti al piano di successione dell'Amministratore Delegato e oneri di riorganizzazione in Nord America ed Europa, e *includono* un provento di 39,0 milioni di euro quale importo di pertinenza dell'esercizio 2018, relativo ai 90 milioni di euro per la risoluzione anticipata del contratto di licenza Gucci.

Nel quarto trimestre 2018, l'EBITDA *adjusted non include* oneri non ricorrenti pari a 1,3 milioni di euro, e *include* un provento di 9,8 milioni di euro, quale quota parte dell'importo contabilizzato nell'anno per la risoluzione anticipata del contratto di licenza Gucci.

Nel 2017, i risultati economici *adjusted non includevano* una svalutazione dell'avviamento allocato alle *cash generating unit* del Gruppo per 192,0 milioni di euro e oneri non ricorrenti pari a 15,3 milioni di euro (15,2 e 12,5 milioni di euro, rispettivamente a livello EBITDA e risultato netto) dovuti alla riorganizzazione dello stabilimento di Ormoz in Slovenia, a iniziative di risparmio costi e di ristrutturazione, e ad alcuni contenziosi. I risultati *adjusted includevano* un provento di 43 milioni di euro quale importo di pertinenza dell'esercizio 2017, relativo ai 90 milioni di euro per la risoluzione anticipata del contratto di licenza Gucci.

Nel quarto trimestre 2017, l'EBITDA *adjusted non includeva* oneri non ricorrenti pari a 10,9 milioni di euro dovuti a iniziative di risparmio costi e di ristrutturazione e ad alcuni contenziosi, e *includeva* un provento di 10,8 milioni di euro, quota parte dell'importo di pertinenza dell'esercizio 2017, per la risoluzione anticipata del contratto di licenza Gucci.

⁵ L'aumento di capitale di Safilo è stato perfezionato in data 2 gennaio 2019, per un controvalore complessivo di Euro 149.982.892,22, a seguito della sottoscrizione e pagamento da parte dell'azionista di riferimento Multibrands Italy B.V. di tutte le n. 25.193.337 azioni ordinarie rimaste non sottoscritte ad esito del periodo di offerta in Borsa, conclusosi il 28 dicembre 2018, per un controvalore complessivo di Euro 17.736.109,25. Tale importo è stato quindi registrato a gennaio 2019.

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari Dott. Gerd Graehsler dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Disclaimer

Il documento potrebbe contenere dichiarazioni previsionali ("forward-looking statements"), relative a futuri eventi e risultati operativi, economici e finanziari del Gruppo Safilo. Tali previsioni hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri. I risultati effettivi potranno discostarsi in misura anche significativa rispetto a quelli annunciati in relazione a una molteplicità di fattori.

Indicatori alternativi di performance

Viene di seguito fornito il contenuto degli "Indicatori alternativi di performance", non previsti dai principi contabili IFRS-EU, utilizzati nel presente comunicato al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria del Gruppo:

- L'EBITDA (margine operativo lordo) è calcolato da Safilo sommando all'utile operativo gli ammortamenti;
- L'indebitamento finanziario netto è per Safilo la somma dei debiti verso banche e dei finanziamenti a breve e medio lungo termine, al netto della cassa attiva.
- Il Free Cash Flow è per Safilo la somma del flusso monetario generato/(assorbito) dalla gestione operativa e del flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di investimento.

Conference Call

Si terrà oggi, alle ore 18.30 locali, la conference call con analisti e investitori, nel corso della quale verranno illustrati i risultati dell'esercizio 2018 e del quarto trimestre 2018.

Sarà possibile seguire la conference call componendo i numeri +39 06 87500896, +33 170732727, +44 844 4933857 o +1 917 7200178 (per i giornalisti 39 06 87502026) e confermando il codice di accesso: Safilo.

La registrazione della conference call sarà disponibile fino al 15 marzo 2019 ai numeri +39 06 99721048, +44 844 5718951 o +1 917 6777532 (codice di accesso: 8672489).

La conference call potrà essere seguita in diretta anche attraverso live webcast, al seguente indirizzo: https://edge.media-server.com/m6/go/Safilo_FY2018Results.

Avviso di convocazione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti

Nei prossimi giorni l'avviso di convocazione dell'Assemblea verrà pubblicato e sarà quindi reso disponibile nel sito internet della Società all'indirizzo www.safilogroup.com/it/investors.html e presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato, dove saranno messe a disposizione del pubblico anche le relazioni illustrative degli amministratori all'Assemblea sulle proposte concernenti gli argomenti posti all'ordine del giorno.

Sàfilo Group S.p.A.

Conto economico consolidato

Valori in Euro migliaia	2018	2017	Variazione %
Vendite nette	962.861	1.035.343	-7,0%
Costo del venduto	(481.341)	(515.794)	-6,7%
Utile industriale lordo	481.520	519.550	-7,3%
Spese di vendita e di marketing	(386.257)	(415.491)	-7,0%
Spese generali ed amministrative	(135.525)	(153.386)	-11,6%
Altri ricavi e (spese) operative	34.371	33.152	3,7%
Svalutazione avviamento	-	(192.000)	-100,0%
Utile/(Perdita) operativo	(5.891)	(208.176)	(97,2%)
Oneri finanziari netti	(17.342)	(13.996)	23,9%
Utile/(Perdita) prima delle imposte	(23.233)	(222.171)	(89,5%)
Imposte sul reddito	(9.213)	(29.396)	-68,7%
Utile/(Perdita) del periodo	(32.446)	(251.567)	-87,1%
Interessenze di pertinenza di terzi	-	-	
Utile/(Perdita) di pertinenza del Gruppo	(32.446)	(251.567)	-87,1%
EBITDA	41.739	25.900	61,2%
Utile per azione - base (Euro)	(0,300)	(4,015)	
Utile per azione - diluito (Euro)	(0,300)	(4,014)	
Indicatori di conto economico adjusted			
Utile/(Perdita) operativo adjusted	4	(837)	n.s.
EBITDA adjusted	47.505	41.115	15,5%
Utile/(Perdita) di pertinenza del Gruppo adjusted	(26.724)	(47.067)	(43,2%)

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA, Indebitamento finanziario netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Sàfilo Group S.p.A.

Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

Valori in Euro migliaia	31 dicembre 2018	31 dicembre 2017	Variazione
ATTIVITA'			
Attivo corrente			
Disponibilità liquide	178.247	76.251	101.996
Crediti verso clienti	184.356	186.791	(2.435)
Rimanenze	237.710	257.717	(20.007)
Strumenti finanziari derivati	389	142	247
Altre attività correnti	52.582	91.759	(39.177)
Totale attivo corrente	653.284	612.660	40.624
Attivo non corrente			
Immobilizzazioni materiali	176.891	188.302	(11.411)
Immobilizzazioni immateriali	58.486	64.569	(6.082)
Avviamento	226.267	220.416	5.851
Attività per imposte anticipate	63.248	69.104	(5.856)
Strumenti finanziari derivati	-	-	-
Altre attività non correnti	11.552	12.222	(670)
Totale attivo non corrente	536.444	554.612	(18.168)
Attività non correnti possedute per la vendita	-	1.260	(1.260)
Totale attivo	1.189.728	1.168.533	21.195
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO			
Passivo corrente			
Debiti verso banche e finanziamenti	211.129	65.409	145.720
Debiti commerciali	170.772	212.943	(42.171)
Debiti tributari	23.173	17.218	5.955
Strumenti finanziari derivati	408	2.056	(1.648)
Altre passività correnti	52.020	95.493	(43.473)
Fondi rischi diversi	26.736	35.415	(8.679)
Totale passivo corrente	484.238	428.534	55.704
Passivo non corrente			
Debiti verso banche e finanziamenti	-	142.491	(142.491)
Benefici a dipendenti	26.226	28.399	(2.173)
Fondi rischi diversi	13.748	16.779	(3.031)
Passività fiscali differite	13.455	13.283	172
Strumenti finanziari derivati	-	-	-
Altre passività non correnti	5.737	5.842	(105)
Totale passivo non corrente	59.166	206.794	(147.628)
Totale passivo	543.404	635.328	(91.924)
Patrimonio netto			
Capitale sociale	345.610	313.300	32.310
Riserva sovrapprezzo azioni	581.121	484.862	96.259
Utili a nuovo e altre riserve	(247.961)	(13.355)	(234.606)
Riserva per cash flow hedge	-	(35)	35
Utile/(Perdita) attribuibile ai soci della controllante	(32.446)	(251.567)	219.121
Capitale e riserve attribuibili ai soci della controllante	646.324	533.205	113.119
Interessenze di pertinenza di terzi	-	-	-
Totale patrimonio netto	646.324	533.205	113.119
Totale passività e patrimonio netto	1.189.728	1.168.533	21.195

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA, Indebitamento finanziario netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Sàfilo Group S.p.A.

Rendiconto finanziario consolidato

Valori in Euro migliaia	2018	2017
A - Disponibilità monetarie nette iniziali (Indebitamento finanziario netto a breve)	20.842	99.025
B - Flusso monetario da (per) attività del periodo		
Utile/(Perdita) del periodo (comprese interessenze di terzi)	(32.447)	(251.567)
Ammortamenti	47.630	42.075
Svalutazione avviamento	-	192.000
Altre variaz. non monetarie	(6.568)	(2.259)
Interessi passivi, netti	11.312	7.491
Imposte sul reddito	9.213	29.396
Flusso dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	29.141	17.136
(Incremento) Decremento dei crediti commerciali	2.157	44.780
(Incremento) Decremento delle rimanenze	24.051	(1.318)
Incremento (Decremento) dei debiti commerciali	(43.180)	(38.013)
(Incremento) Decremento degli altri crediti	38.882	(9.251)
Incremento (Decremento) degli altri debiti	(46.990)	(32.156)
Interessi passivi pagati	(6.053)	(2.106)
Imposte pagate	4.705	(10.147)
Totale (B)	2.712	(31.075)
C - Flusso monetario da (per) attività di investimento		
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(22.797)	(26.778)
Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	2.324	1.182
Acquisto quote da soci di minoranza (in soc. controllate)	-	-
(Investimenti) Disinvestimenti in partecipazioni e titoli	-	-
Incremento netto immobilizzazioni immateriali	(7.876)	(13.417)
Totale (C)	(28.348)	(39.013)
D - Flusso monetario da (per) attività finanziarie		
Nuovi finanziamenti	60.000	-
Rimborso quota finanziamenti a terzi	(10.000)	-
Aumento di capitale, al netto dei costi di transazione	128.570	-
Distribuzione dividendi	-	-
Totale (D)	178.570	-
E - Flusso monetario del periodo (B+C+D)	152.933	(70.088)
Differenze nette di conversione	1.192	(8.095)
Totale (F)	1.192	(8.095)
G - Disponibilità monetaria netta finale (Indebitamento finanziario netto a breve) (A+E+F)	174.967	20.842

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA, Indebitamento finanziario netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Sàfilo Group S.p.A.*Conto economico separato*

<i>(Euro)</i>	2018	2017
Vendite nette	785.659	886.202
Utile industriale lordo	785.659	886.202
Spese generali ed amministrative	(6.891.494)	(5.121.862)
Altri ricavi e (spese) operative	(3.288.086)	5.449
Utile/(Perdita) operativo	(9.393.921)	(4.230.211)
Svalutazione partecipazione in società controllate	-	(235.000.000)
Oneri finanziari netti	(7.231.279)	(6.485.674)
Utile/(Perdita) prima delle imposte	(16.625.200)	(245.715.885)
Imposte sul reddito	6.174.021	(1.764.129)
Utile/(Perdita) del periodo	(10.451.179)	(247.480.014)

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA, Indebitamento finanziario netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Sàfilo Group S.p.A.

Stato patrimoniale Separato

(Euro)	31 dicembre 2018	31 dicembre 2017	Variazione
ATTIVITA'			
Attivo corrente			
Cassa e banche	75.969.317	175.305	75.794.012
Crediti verso clienti	1.235.723	1.183.774	51.949
Finanziamenti attivi	62.000.000	-	62.000.000
Altre attività correnti	42.682.578	43.593.648	(911.070)
Totale attivo corrente	181.887.618	44.952.727	136.934.891
Attivo non corrente			
Partecipazioni in società controllate	669.121.830	669.317.389	(195.559)
Attività per imposte anticipate	5.168.064	-	5.168.064
Altre attività non correnti	3.264.779	2.355.702	909.077
Totale attivo non corrente	677.554.673	671.673.091	5.881.582
Totale attivo	859.442.291	716.625.818	142.816.473
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO			
Passivo corrente			
Debiti commerciali	5.567.533	1.884.551	3.682.982
Debiti tributari	393.370	369.358	24.012
Altre passività a breve termine	50.833.443	35.229.553	15.603.890
Finanziamenti a breve	147.849.193	-	147.849.193
Totale passivo corrente	204.643.539	37.483.462	167.160.077
Passivo non corrente			
Debiti verso banche e finanziamenti	-	142.491.167	(142.491.167)
Benefici a dipendenti	152.402	112.794	39.608
Fondi rischi	916.015	-	916.015
Strumenti finanziari derivati	-	152	(152)
Altre passività non correnti	-	672.916	(672.916)
Totale passivo non corrente	1.068.417	143.277.029	(142.208.612)
Totale passivo	205.711.956	180.760.491	24.951.465
Patrimonio netto			
Capitale sociale	345.610.119	313.299.825	32.310.294
Riserva sovrapprezzo azioni	581.121.027	484.861.564	96.259.463
Utili/(perdite) a nuovo e altre riserve	(262.549.632)	(14.816.048)	(247.733.584)
Utile (perdita) dell'esercizio	(10.451.179)	(247.480.014)	237.028.835
Totale patrimonio netto	653.730.335	535.865.327	117.865.008
Totale passività e patrimonio netto	859.442.291	716.625.818	142.816.473

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA, Indebitamento finanziario netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Sàfilo Group S.p.A.

Rendiconto finanziario Separato

(Euro)	2018	2017
A - Disponibilità monetarie nette iniziali (Indebitamento finanziario netto a breve)	175.305	334.104
B - Flusso monetario da (per) attività dell'esercizio		
Utile/(Perdita) del periodo	(10.451.179)	(247.480.014)
Ammortamenti	-	-
Costo figurativo Piani di Stock Option	(253.570)	40.843
Variazione netta del fondo Indennità di fine rapporto	39.608	67.162
Variazione netta fondi rischi	916.015	(1.144.018)
Altre variaz. non monetarie che hanno contribuito al risultato d'esercizio	(7.744)	234.515.679
Interessi passivi, netti	7.233.026	6.978.415
Imposte sul reddito	(6.174.021)	1.764.129
Utile (perdita) dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	(8.697.865)	(5.257.804)
(Incremento) Decremento dei crediti commerciali	(337)	(243.763)
(Incremento) Decremento degli altri crediti	(8.774.585)	(23.905.642)
Incremento (Decremento) dei debiti commerciali	3.682.982	847.811
Incremento (Decremento) degli altri debiti	21.185.083	25.542.940
Interessi netti pagati	(1.875.000)	(1.875.000)
Imposte pagate	-	-
Totale (B)	5.520.278	(4.891.458)
C - Flusso monetario da (per) attività di investimento		
(Investimenti) disinvestimenti in partecipazioni e titoli	195.559	(1.067.341)
Totale (C)	195.559	(1.067.341)
D - Flusso monetario da (per) attività finanziarie		
Nuovi finanziamenti	(62.000.000)	-
Aumento di capitale, al netto dei costi di transazione	128.569.757	-
Incasso dividendi	3.500.000	5.800.000
Totale (D)	70.078.175	5.800.000
E - Flusso monetario del periodo (B+C+D)	75.794.012	(158.799)
F - Disponibilità monetaria netta finale (Indebitamento finanziario netto a breve) (A+E)	75.969.317	175.305

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA, Indebitamento finanziario netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Safilo

Safilo è un leader nel design, nella produzione e nella distribuzione di occhiali da sole, montature da vista, prodotti e occhiali sportivi. Grazie a una expertise manifatturiera che risale al 1878, Safilo traduce progetti di design in prodotti di alta qualità, realizzati secondo la tradizione italiana. Con filiali dirette in 40 Paesi – in Nord America e America Latina, Europa, Medio Oriente e Africa, Asia-Pacifico e Cina – e un network globale di più di 50 partner, Safilo distribuisce in circa centomila punti vendita selezionati in tutto il mondo. Il portfolio di Safilo comprende i brand di proprietà: Carrera, Polaroid, Smith, Safilo, Oxydo, e i marchi in licenza: Dior, Dior Homme, Fendi, Banana Republic, BOSS, Elie Saab, Fossil, Givenchy, havaianas, HUGO, Jimmy Choo, Juicy Couture, kate spade new york, Liz Claiborne, Love Moschino, Marc Jacobs, Max Mara, Max&Co., Moschino, Pierre Cardin, rag&bone, Rebecca Minkoff, Saks Fifth Avenue, Swatch e Tommy Hilfiger.

Quotata alla Borsa Italiana (ISIN code IT0004604762, Bloomberg SFL.IM, Reuters SFLG.MI), Safilo nel 2018 ha realizzato un fatturato netto di 962,9 milioni di Euro.

*Contatti:****Safilo Group Investor Relations***

Barbara Ferrante

Tel. +39 049 6985766

<http://investors-en.safilogroup.com>***Safilo Group Press Office***

Antonella Leoni

Milano – Tel. +39 02 77807607

Padova – Tel. +39 049 6986021