

SAFILO GROUP S.P.A.

Sede legale: Pieve di Cadore (BL) – Piazza Tiziano n. 8

Codice Fiscale e n. iscrizione Registro Imprese di Belluno 03032950242

R.E.A. n. 90811 di Belluno

\* \* \*

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

**All'Assemblea degli Azionisti della Safilo Group S.p.A.**

**relativa all'esercizio sociale 2016**

**redatta ai sensi dell'art. 153 T.U.F. e dell'art. 2429, co. 3, C.C.**

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 il Collegio Sindacale di Safilo Group S.p.A. ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, tenuto conto delle raccomandazioni fornite dalla Consob con Comunicazione n. 1025564 del 6 aprile 2001 e successive modificazioni in materia di controlli societari e attività del Collegio Sindacale.

Avuto riguardo alle modalità con cui si è svolta l'attività istituzionale del Collegio Sindacale, diamo atto di avere:

- vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto sociale;
- partecipato all'Assemblea dei Soci e a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione tenutesi nel corso dell'anno ed ottenuto dagli amministratori periodiche informazioni, con cadenza almeno trimestrale, sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla società o dalle società controllate ed accertato che le suddette operazioni fossero coerenti con le delibere assunte ed improntate ai principi di corretta amministrazione;
- vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza organizzativa della società, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'evoluzione organizzativa del Gruppo;

- vigilato sul funzionamento del sistema amministrativo - contabile al fine di valutarne l'adeguatezza per le esigenze gestionali e l'affidabilità per la rappresentazione dei fatti di gestione. In tale attività siamo stati supportati da informazioni fornite dall'Amministratore incaricato del sistema del controllo interno e gestione dei rischi, dal Responsabile della funzione di Internal Audit e da informazioni ottenute nel corso di periodici incontri con la Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. che ha riferito sull'esito dei sistematici controlli effettuati e sulla regolare tenuta della contabilità sociale. A tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da comunicare;
- verificato, non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, l'impostazione generale data al bilancio di esercizio ed al bilancio consolidato, redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, e all'annessa relazione sulla gestione e l'osservanza delle norme di legge inerenti la loro formazione mediante verifiche dirette nonché specifiche notizie assunte presso la Società di Revisione;
- accertato l'avvenuta esecuzione degli *impairment* test relativi alle poste di attivo intangibile iscritte nel bilancio consolidato.

Vi segnaliamo che:

- abbiamo verificato che gli amministratori, per quanto a nostra conoscenza, nella Relazione al bilancio non hanno derogato alle disposizioni di cui all'articolo 2423 comma 4 del codice civile;
- abbiamo accertato che la Società, a seguito dell'adozione del proprio "Codice di Comportamento (Internal Dealing)", ha predisposto specifiche procedure di funzionamento e di gestione delle eventuali comunicazioni da parte di soggetti "rilevanti";
- abbiamo accertato che la Società si è dotata, in attuazione di quanto disposto dal D. Lgs. 8 giugno 2001, n. 231, del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo conforme alle Linee Guida di Confindustria rispondente ai requisiti richiesti dal citato decreto legislativo, ha diffuso il Codice Etico ed istituito l'Organismo di Vigilanza che ha riferito congiuntamente al Comitato Controllo

e Rischi al Consiglio di Amministrazione sull'attività svolta. Sono state attuate le azioni ed adottate le misure necessarie per mantenere il modello organizzativo adeguato ed aggiornato alla sua funzione ed alle normative sopravvenute.

Inoltre, nel rispetto delle citate comunicazioni della Consob, Vi forniamo le seguenti informazioni:

1. con decorrenza 1 gennaio 2017 ha avuto efficacia la riorganizzazione della struttura societaria, attraverso due distinte transazioni: una cessione di ramo d'azienda da Safilo S.p.A. a Safilo Group S.p.A., ed un conferimento di ramo d'azienda da Safilo S.p.A. a Safilo Industrial S.r.l. In base a tale riorganizzazione Safilo Group S.p.A. e le sue controllate italiane risultano così organizzate: Safilo Group S.p.A., come "Holding Company", con funzioni corporate a servizio di tutto il Gruppo; Safilo S.p.A., come "Strategic Company" a governo delle funzioni globali di business; Safilo Industrial S.r.l. creata ex novo come "Manufacturing Company", comprende gli stabilimenti produttivi di Santa Maria di Sala, Longarone e Martignacco;
2. le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e dalle sue controllate sono state compiute in conformità alla legge ed allo statuto sociale. Sulla base delle informazioni acquisite abbiamo potuto accertare come esse non fossero manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto d'interesse o comunque tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
3. abbiamo riscontrato che non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali come definite dalla comunicazione Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006, sia infragrupo, sia con parti correlate o con terzi, trovando conferma di ciò nelle indicazioni del Consiglio di Amministrazione e della Società di Revisione.

Abbiamo, inoltre, accertato come le ordinarie procedure operative in vigore presso il Gruppo garantiscano che tutte le operazioni commerciali con parti correlate siano concluse secondo condizioni di mercato;



4. riteniamo che le informazioni rese dagli Amministratori nella loro relazione sulla gestione e nelle note illustrative circa le operazioni di cui al precedente punto 2 siano adeguate;
5. le relazioni della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A., rilasciate in data 29 marzo 2017, sui bilanci al 31.12.2016 individuale e consolidato della Safilo Group S.p.A. non contengono rilievi e/o richiami di informativa. La Società di Revisione ha rilasciato il giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con i bilanci senza formulazione di rilievi e/o eccezioni;
6. nel corso dell'esercizio 2016 non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c. o esposti da parte degli azionisti;
7. nel corso dell'esercizio 2016 Safilo Group S.p.A. non ha conferito a Deloitte & Touche S.p.A., incarichi diversi da quelli relativi alla revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, dalla revisione limitata sulla relazione semestrale consolidata, dalle procedure di verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti amministrativi nelle scritture contabili e dalla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali;
8. nell'appendice al bilancio consolidato è riportato, ai sensi dell'art. 149 – Duodecies del Regolamento Emittenti, il prospetto dei corrispettivi di competenza dell'esercizio riconosciuti a Deloitte & Touche S.p.A. ed alla sua rete per la revisione legale e per servizi diversi erogati dalla stessa Società di Revisione.
9. nel corso dell'esercizio 2016 il Collegio Sindacale ha espresso il proprio parere positivo laddove richiesto dalla normativa vigente ed ha verificato il possesso dei requisiti di onorabilità ed indipendenza dei suoi membri;
10. il Collegio Sindacale ha verificato la correttezza dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei suoi componenti;
11. alla presente Relazione è allegato l'elenco degli incarichi rivestiti dai componenti del Collegio Sindacale alla data di emissione della Relazione, redatto secondo lo schema 4 dell'allegato 5 bis al Regolamento Emittenti;

12. nel corso dell'esercizio 2016 si sono tenute sette riunioni del Consiglio di Amministrazione e sette riunioni del Collegio Sindacale. Si dà atto, inoltre, che il Comitato Controllo e Rischi si è riunito cinque volte così come il Comitato per le remunerazioni mentre il Comitato operazioni con parti correlate si è riunito due volte. A tali riunioni ha partecipato almeno un esponente del Collegio Sindacale;
13. riteniamo che i principi di corretta amministrazione siano stati costantemente osservati come confermato dalle informazioni ottenute dai responsabili delle funzioni amministrative e in occasione degli incontri periodici avvenuti con la Società di Revisione;
14. abbiamo acquisito conoscenza e vigilato per quanto di nostra competenza sulla struttura organizzativa della Società;
15. sulla base delle analisi svolte e delle informazioni ottenute nei diversi incontri avuti con l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, con il preposto al controllo interno, con il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e nel corso della partecipazione alle riunioni del Comitato Controllo e Rischi, e dell'Organismo di Vigilanza, è emersa l'adeguatezza e l'affidabilità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
16. abbiamo verificato l'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile e l'affidabilità dello stesso a rappresentare correttamente i fatti di gestione;
17. abbiamo verificato l'adeguatezza delle modalità attraverso cui vengono impartite disposizioni da parte della capogruppo alle principali società controllate;
18. nel corso dei sistematici incontri tra il Collegio Sindacale e la Società di Revisione, ai sensi dell'art. 150, comma 2, D. Lgs. n. 58/1998, non sono emersi aspetti rilevanti da segnalare;
19. la Relazione sulla Remunerazione è redatta in conformità alle disposizioni contenute nell'art. 84 - quater del Regolamento Emittenti e nella deliberazione Consob 11971/1999 e successive modifiche;



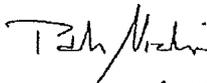
20. la Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari 2016 predisposta dal Consiglio di Amministrazione contiene la descrizione delle modalità di governo della Società e del Gruppo che appaiono coerenti con i principi contenuti nel Codice di Autodisciplina e con il Regolamento Emittenti. Tale Relazione contiene inoltre le necessarie informazioni sugli assetti proprietari ai sensi dell'articolo 123 - bis del TUF. Il Collegio Sindacale ha vigilato sulle modalità concrete di attuazione delle regole di governo societario che appaiono coerenti con il modello adottato dalla società;
21. l'Amministratore Delegato e il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari hanno reso le attestazioni ex articolo 154-bis, comma 5, al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato su modello conforme all'allegato 3c - ter del Regolamento Emittenti;
22. il risultato dell'esercizio risente di una svalutazione dell'avviamento, determinata in esito alle verifiche dell'Impairment Test, di Euro 150 milioni. Ai fini dell'Impairment Test il Consiglio di Amministrazione ha aggiornato il business plan 2017 – 2021 dell'area Far East mentre ha confermato fino al 2021 le assunzioni sottostanti il piano per le Cash Generating Unit (CGU) dell'area America ed EMEA. Come evidenziato nelle Note Esplicative al Bilancio, l'Impairment Test effettuato ha evidenziato un livello di copertura diverso per l'avviamento allocato a ciascuna delle tre CGU.  
Le CGU EMEA e America hanno superato il test con una copertura sufficiente tenuto conto delle analisi di sensitività, mentre la CGU dell'area Far East ha evidenziato la necessità di una svalutazione. Il valore della Società desumibile dai prezzi del Mercato Borsistico risulta significativamente inferiore alla valutazione dell'Equity Value ai fini dell'Impairment Test ottenuta con l'applicazione del metodo DCF (Discounted Cash Flow), tuttavia come commentato nelle Note Esplicative al Bilancio il Consiglio di Amministrazione ritiene comunque che le assunzioni su cui si fonda il business plan per l'Impairment Test siano ragionevoli;

23. segnaliamo che dalla nostra complessiva attività di vigilanza non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità meritevoli di segnalazione agli Organi di Controllo o di menzione agli Azionisti.

Per tutto quanto esposto esprimiamo l'assenso per quanto di nostra competenza, all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2016 come presentato dal Consiglio di Amministrazione con la relazione sulla gestione e alla proposta di riportare a nuovo la perdita di esercizio come proposto dagli Amministratori.

Padova, 29 marzo 2017

IL COLLEGIO SINDACALE

Dottor Paolo Nicolai	Presidente	
Dottor Franco Corgnati	Sindaco effettivo	
Dott.ssa Bettina Solimando	Sindaco effettivo	