

**IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA
CON LE MODALITA' TELEMATICHE**

di cui all'art. 1 Bis della Legge 30.07.2004 n. 191
(conversione del D.L. 12.07.2004 n. 168)
e successive modifiche ed integrazioni

N. 74.071 REP.

N. 28.614 RACC.

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

"SAFILO GROUP S.P.A."

Sede Legale in Pieve di Cadore (BL), Piazza Tiziano n. 8

Capitale Sociale Euro 284.109.827,50 i.v.

C.F., Partita IVA e n. di iscrizione al R.I. Belluno 03032950242

REPUBBLICA ITALIANA

Il trenta aprile duemiladieci

30 aprile 2010

UFFICIO TERRITORIALE
DI F. DOVA

01/05/2010

N. 430 Subit 1T

Esatt. Euro

168,00

In Padova, Zona Industriale, Settima Strada n. 15,
alle ore 10,10.

Davanti a me, Avv. Giorgio Fassanelli, Notaio iscritto al Collegio Notarile del Distretto di Padova ed
residente, ed alla presenza delle signore:

- BUJA KATIA, nata a Padova (PD) il 20 gennaio 1966, domiciliata a Padova (PD), Settima Strada n.
15;

- FERRANTE BARBARA, nata a Treviso il 28 febbraio 1973, domiciliata a Padova (PD), Settima
Strada n. 15;

interventute quali testimoni, aventi i requisiti di legge, come mi confermano. Le testimoni, sig.ra Katia
Buja e sig.ra Barbara Ferrante dichiarano di conoscere la lingua inglese.

E' presente il signor:

GROOT MELCHERT FRANS, nato all'Aia, Olanda, il 22 ottobre 1959, residente in Monte Carlo,
Principato di Monaco, Boulevard du Jardin Exotique n. 15, cittadino olandese, Codice Fiscale GRT
MCH 59R22 Z126T,

della cui identità personale io Notaio sono certo.

Sono pure presenti i signori:

- interprete:

MENEGHEL MONICA, nata a Treviso (TV) il 6 dicembre 1967, residente ad Oderzo (TV), Via
Comunale di Colfrancui n. 40,
Codice Fiscale MNG MNC 67T46 L407Q;

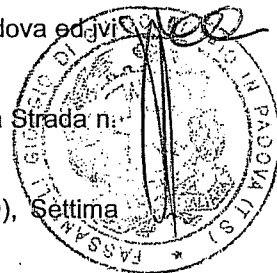
- interprete:

SIMONETTO FRANCESCA, nata a Venezia (VE) il 22 gennaio 1959, residente a Trieste (TS), Via
Nordio n. 3,
Codice Fiscale SMN FNC 59A62 L736V;

-interprete / traduttore: MEZZALIRA RAFFAELLA, nata a Cittadella (PD) il 28 agosto 1969, domiciliata
a Padova, Settima Strada n. 15,

scelte ad interpreti dalla parte, le quali, da me ammonite ai sensi di legge, prestano giuramento di
adempire fedelmente al loro ufficio.

Il signor MELCHERT FRANS GROOT agisce nella sua qualità di Presidente del Consiglio di
Amministrazione della società "SAFILO GROUP S.P.A." (la "Società"), con sede legale in Pieve di
Cadore (BL), Piazza Tiziano n. 8, Capitale Sociale euro 284.109.827,50 interamente versato, Codice
Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Belluno 03032950242, iscritta alla



AVV. GIORGIO FASSANELLI

NOTAIO

35187 PADOVA - VIA S. FERMO, 3 - TEL. 049/8751380 - FAX 049/8756499 - e-mail: info@notaiofassanelli.it

C.C.I.A.A. di Belluno al n. BL-90811 REA, e dichiara, come mi viene comunicato dall'interprete in lingua italiana, che in questo luogo, giorno ed ora sono riuniti gli azionisti della predetta Società per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

Parte ordinaria:

1) Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 - Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2009 - Relazioni degli Amministratori, del Collegio sindacale e della Società di revisione - Deliberazioni inerenti e conseguenti

2) Modifiche al Regolamento Assembleare

Parte straordinaria:

1) Proposta di raggruppamento delle azioni di Safilo Group S.p.A. - Modifiche all'articolo 5 dello Statuto sociale – Deliberazioni inerenti e conseguenti;

2) Modifiche agli articoli 5, 14, 15, 17, 21, 22, 24 e 29 dello Statuto sociale – Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ed invita me notaio a redigere il verbale dell'assemblea medesima.

Aderendo alla richiesta, io Notaio do atto di quanto segue.

Ai sensi dell'articolo 2371 del Codice Civile e dell'articolo 11 dello Statuto sociale, assume la presidenza dell'Assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Melchert Frans Groot, che la dichiara aperta in seconda convocazione.

Il Presidente, ai sensi dell'articolo 5.8 del Regolamento Assembleare, richiede l'assistenza del Dott. Roberto Vedovotto, Amministratore Delegato della Società, per illustrare ai presenti gli argomenti posti all'ordine del giorno e, più in generale, per assolvere tutti i compiti che lo Statuto sociale e il predetto Regolamento Assembleare attribuiscono al Presidente.

L'Amministratore Delegato comunica che:

- come previsto dall'articolo 2366 del Codice Civile e dall'articolo 8 dello Statuto sociale, l'avviso di convocazione è stato pubblicato nel quotidiano *"Corriere della Sera"* del giorno 30 marzo 2010, nonché inviato a Borsa Italiana S.p.A. tramite il circuito NIS e messo a disposizione nel sito internet della Società all'indirizzo www.safilo.com;
- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'articolo 126-bis del Decreto Legislativo n. 58/1998;
- del rinvio in seconda convocazione, non risultando assicurato l'intervento del numero di azioni occorrente per la validità dell'adunanza in prima convocazione, è stata data notizia mediante avviso pubblicato nel quotidiano *"Corriere della Sera"* del giorno 27 aprile 2010, nonché inviato a Borsa Italiana S.p.A. tramite il circuito NIS e messo a disposizione nel sito internet della Società all'indirizzo www.safilo.com;
- sono stati regolarmente espletati nei confronti del pubblico gli adempimenti informativi previsti dall'articolo 2429 del codice civile, dall'articolo 72 del Regolamento Emittenti e dall'articolo 3 del D.M. 5 novembre 1998, n. 437 mettendo a disposizione la documentazione ivi prevista, a partire dal 13 aprile scorso, presso la sede della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. nonché sul sito internet della Società all'indirizzo www.safilo.com;

- le Relazioni degli Amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno sia dell'Assemblea Ordinaria che Straordinaria degli azionisti, redatte in conformità a quanto richiesto dalla normativa vigente, la seconda anche secondo quanto richiesto dallo schema n. 3 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni, sono a disposizione per la consultazione.

L'Amministratore Delegato, in relazione a quanto disposto dalla Consob con regolamento di cui alla Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni e dall'articolo 2359-bis del Codice Civile, invita gli azionisti a dichiarare la loro eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi degli articoli 120, comma 5°, e 121 del Decreto Legislativo n. 58/98 per quanto riguarda le partecipazioni rilevanti, nonché ai sensi dell'articolo 122, comma 4°, del medesimo Decreto Legislativo n. 58/98, per quanto riguarda i patti parasociali.

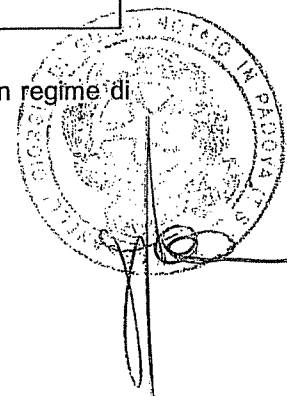
Nessuno dei presenti dichiara tale carenza.

L'Amministratore Delegato prosegue comunicando che:

- sono presenti, accanto al Presidente e a se medesimo, i Consiglieri, Signori Giovanni Ciserani, Jeffrey A. Cole, Marco Jesi, Eugenio Razelli e Massimiliano Tabacchi;
- per il Collegio Sindacale sono presenti il Presidente del Collegio Sindacale, Franco Corgnati, ed i Sindaci Effettivi, Lorenzo Lago e Giampietro Sala;
- il capitale sociale è pari a Euro 284.109.827,50 (duecentoottantaquattromilioni-centonovemilaottocentoventisette/50) ed è suddiviso in n. 1.136.439.310 (unmiliardo-centotrentaseimilioni-quattrocentotrentanovemilatrecentodieci) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,25 (zero/25) ciascuna;
- dal libro soci, aggiornato alla data più prossima possibile all'Assemblea, ossia al 31 marzo 2010, risultano essere iscritti n. 30.374 azionisti;
- gli azionisti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Decreto Legislativo n. 58/1998 e da altre informazioni a disposizione della Società fino a tutto il 29 aprile 2010, sono i seguenti:

	<i>Azionista</i>	<i>N. Azioni</i>	<i>% sul totale di azioni con diritto di voto (1.136.439.310)</i>
1.	Multibrands Italy BV Nazionalità: Olanda	423.115.679	37,23%
2.	Only 3T. S.p.A. Nazionalità: Italia	113.853.160	10,02%

- tutte le n. 1.136.439.310 azioni risultano depositate presso la Monte Titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione;
- i maggiori depositi per la partecipazione all'odierna Assemblea risultano essere:



<i>Azionista</i>	<i>N. Azioni</i>	<i>% sul totale di azioni con diritto di voto (1.136.439.310)</i>
<i>Multibrands Italy BV</i>	423.115.679	37,23%
<i>Only 3T. S.p.A</i>	113.853.160	10,02%
<i>Fidelity Funds Sicav</i>	19.163.848	1,69%

- sono presenti, in proprio o per delega, n. 3 persone fisiche in rappresentanza di n. 22 Azionisti, titolari di n. 566.511.973 azioni ordinarie, pari al 49,85% del capitale sociale;
- a cura del personale autorizzato dal Presidente, è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'Assemblea, ed in particolare è stato verificato che le deleghe rilasciate dai soci ad altri soci od a terzi per la partecipazione all'odierna Assemblea sono risultate rispondenti a quanto previsto dall'articolo 2372 del Codice Civile;
- in ordine all'esistenza di patti parasociali rilevanti ai sensi dell'articolo 122 del Decreto Legislativo n. 58/1998, l'Amministratore Delegato segnala che alla Società non consta l'esistenza di patti parasociali;
- l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, con il numero delle rispettive azioni, è allegato al presente verbale *sub A*);
- sono presenti in Assemblea alcuni dirigenti del Gruppo, nonché il dottor Massimo Dal Lago, partner della società di revisione PricewaterHouseCoopers. È presente, altresì, il personale addetto ai lavori assembleari.

L'Amministratore Delegato dichiara, quindi, l'Assemblea validamente costituita in seconda convocazione, ai sensi di legge e di Statuto.

L'Amministratore Delegato, prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, informa i presenti che:

- (i) l'illustrazione e la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, le proposte all'Assemblea, le dichiarazioni di votazione e le relative attestazioni, nonché le promulgazioni delle deliberazioni, si svolgeranno ovvero saranno formulati, da parte del Presidente, in lingua inglese. Per gli intervenuti all'Assemblea che ne facciano richiesta, è comunque a disposizione un servizio di traduzione simultanea in lingua italiana tramite appositi auricolari;
- (ii) lo svolgimento dell'Assemblea viene registrato al solo scopo di ausilio nella redazione del verbale, e che la relativa registrazione, così come la registrazione della traduzione, sarà, quindi, conservata per il tempo strettamente necessario alla redazione medesima;
- (iii) salvo quanto sopra, non è per nessun motivo ammessa l'introduzione di strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e congegni simili; e
- (iv) come da disposizioni regolamentari, il verbale della presente riunione assembleare conterrà la sintesi degli interventi, con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni di commento.

L'Amministratore Delegato passa, quindi, ad informare i presenti circa le modalità di svolgimento della discussione sugli argomenti all'ordine del giorno, ed in particolare:

- dopo la presentazione di ciascuno degli argomenti, verrà data la parola agli azionisti che vorranno intervenire; l'Amministratore Delegato invita tutti coloro che intendono prendere la parola a prenotarsi mediante alzata di mano, dando il proprio nominativo. In relazione agli interventi che seguiranno e alle relative domande, l'Amministratore Delegato propone di effettuare prima tutti gli interventi e raccogliere tutte le eventuali domande che verranno formulate. Egli raccomanda ai presenti di fare interventi concisi e pertinenti la materia in discussione, proponendo che ciascun intervento non abbia a superare i 5 minuti, in conformità a quanto previsto dall'articolo 8.3 del Regolamento Assembleare;
- su richiesta, dopo i chiarimenti e le risposte alle domande che verranno poste, sarà possibile una breve replica da parte degli azionisti, da contenersi preferibilmente entro i 3 minuti.

L'Amministratore Delegato comunica, infine, le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e delle votazioni, ed in particolare:

- ricorda che, all'atto della registrazione per l'ingresso in Assemblea, ogni azionista o delegato ha ricevuto una scheda di partecipazione, previa comunicazione al personale addetto, nei modi di legge, dell'eventuale rappresentanza per delega di altri azionisti;
- chiede agli intervenuti, in proprio o per delega, di non abbandonare la sala, per quanto possibile, fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate, in quanto, da Regolamento Consob, nella verbalizzazione dovranno indicarsi i nominativi degli azionisti che si sono allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni possedute;
- chiede a coloro che dovessero assentarsi, temporaneamente o definitivamente, dall'Assemblea di darne comunicazione al personale addetto, riconsegnando la scheda di partecipazione; la procedura rileverà l'ora di uscita e l'ora di eventuale rientro;
- prima di ogni votazione, si darà atto degli azionisti presenti, accertando le generalità di coloro che abbiano a dichiarare di non voler partecipare alle votazioni;
- le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno per alzata di mano e gli azionisti contrari e/o astenuti dovranno comunicare il loro nominativo ai fini della verbalizzazione.

Viene quindi aperta la trattazione della **parte ordinaria** dell'Assemblea.

In via preliminare, l'Amministratore Delegato fa presente all'assemblea di ritenere opportuno procedere all'inversione degli argomenti in discussione, trattando per primo il secondo punto all'ordine del giorno:

Modifiche al Regolamento Assembleare

L'Amministratore Delegato, non essendosi l'Assemblea opposta alla suddetta inversione, procede con la lettura della proposta di modifica del Regolamento Assembleare già contenuta nella Relazione degli amministratori.

Dopo la lettura del documento sopra indicato, dichiara aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno, precisando che, qualora fossero poste domande di carattere tecnico, potrà



essere richiesta la sospensione dell'Assemblea per il tempo necessario a consentire di elaborare le relative risposte. Invita quindi gli azionisti a formulare eventuali richieste di intervento prenotandosi per alzata di mano, in modo tale da fissare l'ordine degli stessi.

Nessun azionista avendo chiesto la parola, l'Amministratore Delegato dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta di delibera contenuta nella Relazione illustrativa degli amministratori all'Assemblea ordinaria, che passa a leggere e che qui di seguito si trascrive:

"L'Assemblea ordinaria di SAFILO GROUP S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione,

delibera:

- 1- di approvare la modifica dell'articolo 7 del Regolamento Assembleare, mediante l'introduzione del nuovo comma 7.5;
- 2- di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione affinché esso dia completa esecuzione a quanto sopra deliberato, attribuendo, altresì, all'Amministratore Delegato in carica pro-tempore ogni potere e facoltà per provvedere ai depositi, alle comunicazioni, alle pubblicazioni, alle informative e agli altri adempimenti prescritti dalle vigenti normative regolamentari e legislative che dovessero trovare applicazione in relazione a quanto sopra, ovvero che si rendessero comunque opportune per dare tempestiva e completa informazione al pubblico di quanto sopra deliberato.

L'Assemblea approva:

- favorevoli n. 566.511.973 voti, pari al 49,8480% del capitale sociale;
- contrari n. 0 voti;
- astenuti n. 19.492 voti, pari allo 0,001715% del capitale sociale;

il tutto come da dettagliata scheda allegata al verbale della presente riunione *sub B*).

L'Amministratore Delegato proclama il risultato.

Vengono allegati *sub C*) il Regolamento Assembleare aggiornato con le modifiche sopra approvate, e *sub D*) la sua traduzione in lingua inglese.

* * *

Il Presidente riprende la parola per trattare l'altro punto all'ordine del giorno:

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 - Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2009 - Relazioni degli Amministratori, del Collegio sindacale e della Società di revisione - Deliberazioni inerenti e conseguenti

Il Presidente passa la parola al Sig. Robert van Heeren, rappresentante per delega il socio Multibrands Italy B.V., titolare di 423.115.679 azioni, il quale, considerato che tutta la documentazione relativa al bilancio di esercizio della Società ed al bilancio consolidato del Gruppo alla data del 31 dicembre 2009 è stata messa a disposizione degli azionisti nei termini prescritti dal codice civile e dal Decreto Legislativo n. 58/1998, propone di omettere la lettura integrale di detta documentazione e di procedere ad un'illustrazione dei dati e delle informazioni principali di bilancio contenuti nella Relazione sulla Gestione del Gruppo e nella Relazione sulla gestione al bilancio d'esercizio, con particolare riferimento, per quanto riguarda quest'ultima, al paragrafo intitolato "*Deliberazioni in merito al risultato dell'esercizio*", quindi di passare direttamente alla discussione.

Il Presidente mette ai voti la proposta del socio Multibrands Italy B.V., che viene approvata dall'Assemblea all'unanimità.

Il Presidente passa, quindi, ad illustrare brevemente i dati e le informazioni principali di bilancio contenuti nella Relazione sulla Gestione del Gruppo e nella Relazione sulla gestione al bilancio d'esercizio, ed in particolare quelle riportate alle pagine 26 e 200.

Dopo l'illustrazione dei dati sopra indicata, il Presidente fornisce una serie di informazioni integrative in risposta a specifiche richieste formulate dalla Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/98, sui seguenti temi:

A) Cessione delle attività *retail*.

A.1 Impatti economici derivanti dalla cessione e ammontare dei crediti stornati:

nell'ambito dell'accordo di investimento stipulato dalla Società con HAL Holding N.V., nel dicembre 2009 il Gruppo Safilo abbia ceduto le catene *retail* "Just Spectacles" (in Australia) e "Loop Vision" (in Spagna), per un corrispettivo complessivo pari a Euro 13.700.000,00, e dunque coerente con il valore di tali attività quale si evince anche da apposita perizia predisposta da una primaria società di consulenza.

In particolare:

- in data 22 dicembre 2009, la controllata Safint B.V. ha trasferito ad HAL Optical Investments B.V. le azioni di Optifashion Australia PTY Ltd., rappresentative del 100% del relativo capitale; e
- in data 28 dicembre 2009, la controllata Safilo Espana S.L. ha trasferito a GrandVision S.A. le azioni di Navoptik S.L., rappresentative del 100% del relativo capitale.

Il Presidente ricapitola poi i principali indicatori economici rappresentativi del contributo che le catene *retail* oggetto di cessione hanno apportato al conto economico consolidato del Gruppo nel 2009:

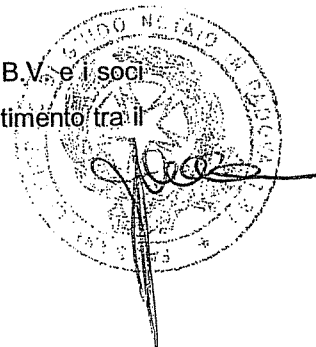
- ricavi pari a 36,3 milioni di Euro, pari al 3,6% dei ricavi consolidati;
- risultato operativo negativo pari a 7,6 milioni di Euro;
- EBITDA negativo pari a 4,9 milioni di Euro;
- perdita netta pari a 9,9 milioni di Euro.

La cessione delle catene ha inoltre generato per il Gruppo una minusvalenza di 19,4 milioni di Euro, che include lo stralcio di crediti commerciali e finanziari vantati nei confronti delle società *retail* cedute per un ammontare complessivo di 11,7 milioni di Euro. Pertanto le catene cedute hanno inciso sul conto economico del Gruppo per un valore complessivo pari a 29,3 milioni di Euro di perdita.

A.2 Stato di avanzamento delle trattative per la cessione della catena messicana:

con riferimento alla società controllata Tide Ti S.A. de C.V., proprietaria delle catene messicane Sunglass Island e Island Optical, la cui cessione era anch'essa prevista nell'accordo di investimento innanzi citato, il Presidente precisa che:

- (i) sono tuttora in corso negoziazioni tra la società HAL Optical Investment B.V. e i soci di minoranza messicani per dare attuazione al suddetto accordo di investimento tra il



Gruppo Safilo ed HAL Holding. Ad oggi non risulta sottoscritto alcun contratto che dia attuazione alla vendita di tali catene;

- (ii) in data 28 dicembre 2009, il Gruppo ha sottoscritto un accordo in forza del quale la controllata Safint B.V. ha concesso ad HAL Optical Investments B.V. un'opzione per l'acquisto del 100% del capitale sociale di Tide Ti S.A. de C.V.. L'opzione per l'acquisto del 100% del capitale prevede il pagamento di un corrispettivo di 6,1 milioni di Euro, incrementato dell'importo relativo al prezzo che il Gruppo pagherà per l'acquisto del 40% del capitale attualmente detenuto dai soci di minoranza messicani, secondo le modalità e le tempistiche previste dai patti parasociali sottoscritti dal Gruppo con i soci di minoranza. Detto corrispettivo sarà ulteriormente aggiustato in base a: (i) l'ammontare accumulato annualmente, pari al valore più alto tra l'interesse sul prezzo pattuito (calcolato ad un tasso prefissato) e l'utile della società di competenza del Gruppo, (ii) eventuali aumenti di capitale o versamenti in denaro, dedotti (iii) eventuali dividendi corrisposti ai soci. Tale opzione costituisce una soluzione alternativa nel caso in cui le negoziazioni con i soci di minoranza non dovessero andare a buon fine, ed è, in ogni caso, sospensivamente condizionata all'acquisto da parte di Safint B.V. della partecipazione residua pari al 40% del capitale sociale di Tide Ti S.A. de C.V., che in base ai patti parasociali in essere potrà avvenire a partire dal 2014. L'opzione sarà esercitabile da parte di HAL Optical Investments B.V. in qualsiasi momento nel periodo di 12 mesi successivi al terzo giorno lavorativo dall'avvenuto acquisto, da parte di Safint B.V., delle quote in possesso dei soci di minoranza.

B) Ruolo svolto da HAL nelle strategie del Gruppo Safilo.

Per quanto riguarda il ruolo di HAL quale partner industriale, il Presidente fa presente come ad oggi non siano previste modifiche alle strategie commerciali ed industriali dei due Gruppi, né sia stato redatto alcun piano per un'eventuale integrazione tra il canale *wholesale* gestito dal Gruppo Safilo e il canale *retail* gestito da HAL. L'intendimento di entrambi i soggetti è, difatti, quello di mantenere la totale indipendenza e separazione commerciale e organizzativa tra i due Gruppi.

C) Contratti di licenza in scadenza entro il 2011.

All'interno del portafoglio marchi in licenza del Gruppo, i ricavi relativi ai marchi i cui contratti hanno scadenza entro il 2011, rappresentano circa il 23% del fatturato consolidato. Relativamente a tali contratti, il Presidente informa che il Gruppo ha avviato la negoziazione per il relativo rinnovo per gli anni futuri. Alla data odierna, ad esclusione della recente estensione della licenza per i marchi Marc Jacobs e Marc by Marc Jacobs, non sono stati siglati accordi definitivi. Il Gruppo, che nella decisione di rinnovo ritiene di dare priorità alla potenziale redditività di ogni *brand* oggetto di negoziazione, considera, peraltro, probabile di poter pervenire, entro l'anno, al rinnovo dei principali marchi, che rappresentano la maggior parte del fatturato in scadenza. Con riferimento ai primi quattro marchi in licenza in termini di

ricavi (Giorgio Armani, Emporio Armani, Gucci e Dior), la relativa incidenza percentuale sul fatturato consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2009 è pari a circa il 45%.

- D) Bonus ed altri incentivi ad amministratori, sindaci e dirigenti con responsabilità strategiche.
- Nel corso del 2009 amministratori e sindaci non hanno beneficiato di bonus o altri incentivi. I dirigenti con responsabilità strategiche hanno invece percepito, a tale titolo, un importo complessivo di Euro 60.000,00.

Una volta fornita l'informativa supplementare richiesta da Consob, il Presidente dichiara aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno ed invita gli azionisti a formulare eventuali richieste di intervento prenotandosi per alzata di mano, in modo tale da fissare l'ordine degli stessi.

Sono ora presenti, in proprio e per delega, n. 4 persone fisiche, in rappresentanza di 568.249.573 azioni ordinarie, pari al 50,002633% del capitale sociale, come da elenco nominativo allegato sub E) al presente verbale.

Nessun azionista avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta di delibera contenuta nella Relazione illustrativa degli amministratori all'Assemblea ordinaria, che passa a leggere e che qui di seguito si trascrive:

"L'Assemblea Ordinaria di Safilo Group S.p.A., su proposta del Consiglio di Amministrazione, delibera:

- 1- di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 ed il relativo progetto di bilancio alla stessa data;
- 2- di approvare la proposta di coprire la perdita riportata nell'esercizio 2009, pari ad Euro 359.969.503,16, come segue:
 - mediante utilizzo degli utili non distribuiti relativi ad esercizi precedenti, per Euro 28.541.173,76;
 - mediante utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni, per Euro 331.428.329,40.

L'Assemblea approva all'unanimità

il tutto come da dettagliata scheda allegata al verbale della presente riunione sub F).

Il Presidente proclama il risultato.

Conclusa la parte ordinaria dell'ordine del giorno, alle ore 10.45 si passa alla trattazione della parte straordinaria della presente Assemblea:

1. Proposta di raggruppamento delle azioni di Safilo Group S.p.A. – Modifiche all'articolo 5 dello Statuto sociale – Deliberazioni inerenti e conseguenti.

In relazione al primo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa la parola al Sig. Robert van Heeren, rappresentante per delega il socio Multibrands Italy B.V., il quale, considerato che tutta la documentazione illustrativa del raggruppamento azionario oggetto della presente deliberazione è stata messa a disposizione degli azionisti nei termini prescritti dal Codice Civile e dal Decreto Legislativo n. 58/1998, propone di ometterne la lettura integrale e di chiedere al Presidente di procedere ad una sintetica illustrazione della suddetta operazione, rinviando, per il resto, a quanto contenuto nella Relazione degli Amministratori.

Il Presidente chiede all'Assemblea di esprimersi in proposito, votando per alzata di mano; gli azionisti, inviate le presenze, approvano la proposta.



Il Presidente procede, pertanto, ad un'esposizione sintetica delle motivazioni che rendono opportuno procedere a un raggruppamento azionario, con conseguente rideterminazione del numero delle azioni in circolazione, sottolineando:

- che il valore nominale e la quotazione delle azioni della Società sul mercato telematico sono attualmente espressi in pochi centesimi di Euro. Tale circostanza è imputabile all'elevato numero di azioni rappresentative del capitale sociale, il cui ammontare risulta, peraltro, significativamente incrementato all'esito dell'aumento di capitale della Società deliberato dall'Assemblea Straordinaria del 15 dicembre 2009, la cui integrale sottoscrizione ha comportato l'emissione di complessive n. 822.505.770 (ottocentoventidue milioni-cinquecentocinquemilasettecentosettanta) ulteriori azioni ordinarie;
- che il raggruppamento è precipuamente volto a semplificare la gestione amministrativa del titolo azionario nell'interesse degli attuali e futuri azionisti e a favorire la liquidità del titolo e gli scambi dello stesso. A tale proposito, infatti, incrementando il valore delle azioni nell'ordine delle unità di Euro, da un lato, si favorirebbe il contenimento del fenomeno dell'oscillazione di rilevante importo percentuale del titolo a fronte di variazioni assolute di centesimi o millesimi di Euro e, dall'altro lato, si renderebbe più leggibile il valore unitario di ogni singolo titolo, evitandone la possibile percezione come "*penny share*";
- che, alla luce di quanto precede, si ritiene opportuno procedere ad un raggruppamento delle azioni rappresentative del capitale sociale della Società nel rapporto di 1 (una) nuova azione ordinaria ogni n. 20 (venti) azioni ordinarie esistenti. Al fine di permettere che l'applicazione del suddetto rapporto di raggruppamento non dia luogo ad un resto di azioni rispetto alla totalità delle azioni rappresentative dell'intero capitale sociale della Società, la Società stessa potrà richiedere ad uno o più azionisti di rinunciare, nel contesto dell'implementazione del raggruppamento e al solo fine del corretto "quadramento" dell'operazione, a n. 10 (dieci) azioni e quindi consentire l'annullamento delle medesime n. 10 (dieci) azioni ordinarie della Società ed il contestuale arrotondamento per difetto del capitale sociale della Società per il corrispondente valore nominale pari ad Euro 2,50 (due/50). A tale proposito, si rende noto che, ove richiesto, il socio Multibrands Italy B.V. ha già manifestato la propria disponibilità alla suddetta rinuncia. Contestualmente a tale annullamento, pur considerando l'assoluta marginalità della riduzione del capitale sociale della Società conseguente al sopradetto arrotondamento per difetto, la Società provvederà comunque a costituire una riserva indisponibile pari a Euro 2,50 (due/50);
- che il raggruppamento diverrà efficace alla data in cui inizieranno le relative operazioni di esecuzione. Il completamento del raggruppamento sarà tempestivamente comunicato in conformità alla normativa regolamentare applicabile;
- che le operazioni relative al raggruppamento saranno effettuate dagli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. ai sensi di legge e senza alcuna spesa a carico degli azionisti;
- che, al fine di consentire l'esercizio del raggruppamento a tutti gli azionisti e di gestire i "resti" di azioni che potrebbero emergere dal raggruppamento stesso, si provvederà a mettere a disposizione degli azionisti un servizio per il trattamento delle eventuali azioni non raggruppabili,

sulla base dei prezzi ufficiali di mercato e senza aggravio di spese, bolli o commissioni, per il tramite di uno o più intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., in modo da consentire a ciascun azionista il possesso di un numero di azioni che sia esattamente pari a 20 (venti) o a un suo multiplo (in conformità al rapporto di raggruppamento proposto);

- che le modifiche statutarie sopra illustrate non configurano alcun diritto di recesso in capo agli azionisti della società.

Il Presidente apre dunque la discussione sul primo punto all'ordine del giorno, precisando che, qualora vi fossero domande di carattere tecnico, sarà sua facoltà richiedere la sospensione dell'Assemblea per il tempo necessario a consentire di elaborare le risposte reperendo i dati relativi.

Nessun azionista avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta di delibera contenuta nella Relazione illustrativa degli amministratori all'Assemblea, che passa a leggere e che qui di seguito si trascrive:

"L'Assemblea degli azionisti di Safilo Group S.p.A., riunita in sede straordinaria, presso la sede secondaria della società in Padova, Settima Strada, 15, il 30 aprile 2010:

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
- preso atto della disponibilità dell'azionista Multibrands Italy B.V. a rinunciare, occorrendo, al numero minimo di azioni necessario al fine di assicurare l'implementazione del raggruppamento azionario tramite una piena coincidenza tra il numero di azioni risultante dal raggruppamento medesimo e il capitale sociale della Società di cui tali azioni saranno espressione,

delibera

- di approvare l'esecuzione dell'operazione di raggruppamento proposta, secondo le modalità descritte nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione; e pertanto
- di raggruppare, previo annullamento di n. 10 (dieci) azioni, le azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale secondo il rapporto di n. 1 (una) azione ordinaria di nuova emissione ogni n. 20 (venti) azioni e, conseguentemente, elevare il valore nominale di ciascuna azione a Euro 5,00 (cinque/00);
- di modificare, in ragione dell'esecuzione delle sopradette deliberazioni, il primo periodo dell'articolo 5 dello Statuto sociale, secondo il testo qui di seguito riportato, confrontato con quello vigente:

Articolo 5 – Primo periodo	
Formulazione precedente all'Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2010	Formulazione deliberata dall'Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2010
Il capitale sociale è di Euro 284.109.827,50 (duecentoottantaquattromilionicentonovemilaotto centoventisette/50) ed è suddiviso in n. 1.136.439.310 (unmiliardocentotrentasei milioniquattrocentotrentanovemilatrecentodieci)	Il capitale sociale è di Euro 284.109.825,00 (duecentoottantaquattromilionicentonovemilaot tocentoventicinque/00) ed è suddiviso in n. 56.821.965 (cinquantaseimilioniottovento ventunomilanovecentosessantacinque) azioni



azioni ordinarie da nominali Euro 0,25 (zero/25) ciascuna.	azioni ordinarie da nominali Euro 5,00 (cinque/00) ciascuna.
--	--

- (d) di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione affinché esso dia completa esecuzione a tutto quanto sopra deliberato, attribuendo, altresì, all'Amministratore Delegato in carica pro-tempore, ogni potere e facoltà per:
- compiere tutto quanto necessario al fine di completare il raggruppamento di azioni in conformità alle deliberazioni di cui sopra, ivi incluso, a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere e la facoltà di: (i) determinare di concerto con Borsa Italiana S.p.A. e ogni Autorità competente il giorno di inizio delle operazioni di raggruppamento sopra delineate, (ii) adottare ogni e più opportuna misura a tutela dei portatori di un numero di azioni rappresentative del capitale sociale della Società inferiore a (o non multiplo di) 20 (venti), (iii) definire, di concerto con Borsa Italiana S.p.A. e ogni Autorità competente, i tempi e le modalità delle operazioni relative e conseguenti al sopradetto raggruppamento, quali, ad esempio, la gestione dei resti azionari, il tutto nel rispetto della vigente normativa, e (iv) provvedere ai depositi, alle comunicazioni, alle informative e agli altri adempimenti prescritti dalle vigenti normative regolamentari e legislative che dovessero trovare applicazione in relazione a quanto sopra; il tutto con facoltà di sub-delega; e
 - apportare alle deliberazioni sopra adottate quelle modifiche, aggiunte e soppressioni di natura non sostanziale che si rendessero eventualmente utili e/o opportune in sede di relativa iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, nonché compiere ogni altro atto e/o attività che si rendessero utili e/o opportuni al fine di consentire una più efficiente e spedita esecuzione delle deliberazioni stesse; il tutto con facoltà di sub-delega;
- (e) di dare mandato all'Amministratore Delegato in carica pro-tempore, con facoltà di sub-delega, affinché si provveda al deposito e alla pubblicazione, ai sensi di legge, del testo aggiornato dello Statuto sociale con le variazioni allo stesso apportate ai sensi e per gli effetti delle precedenti deliberazioni, a seguito dell'esecuzione delle medesime e degli eventuali arrotondamenti alle espressioni numeriche ivi contenute che dovessero risultare necessari per l'implementazione dell'operazione di raggruppamento di azioni."

L'Assemblea approva:

- favorevoli n. 568.230.081 voti, pari al 50,0009% del capitale sociale;
- contrari n. 0 voti;
- astenuti n. 19.492 voti, pari allo 0,001715% del capitale sociale;

il tutto come da dettagliata scheda allegata al presente verbale *sub G*).

Il Presidente proclama il risultato.

* * *

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno:

2. Modifiche agli articoli 5, 14, 15, 17, 21, 22, 24 e 29 dello Statuto sociale – Deliberazioni inerenti e conseguenti

Il Presidente passa la parola al Sig. Robert van Heeren, rappresentante per delega l'azionista Multibrands Italy B.V., il quale, in considerazione del fatto che gli azionisti hanno avuto modo di consultare gli atti depositati in relazione all'odierna Assemblea, propone di omettere la lettura integrale della Relazione degli Amministratori sulla proposta concernente il secondo punto all'ordine del giorno, e di passare quindi direttamente alla discussione sottoponendo al voto le proposte di modifica dello statuto tutte insieme in un medesimo contesto.

Il Presidente chiede all'Assemblea di esprimersi in proposito, votando per alzata di mano; gli azionisti, invariate le presenze, approvano la proposta.

Il Presidente, preso atto della volontà dell'Assemblea, rinvia quindi a quanto già dettagliatamente illustrato in merito al secondo punto all'ordine del giorno nella Relazione degli Amministratori, e apre la discussione, precisando che, qualora vi fossero domande di carattere tecnico, sarà sua facoltà richiedere la sospensione dell'Assemblea per il tempo necessario a consentire di elaborare le relative risposte.

* * *

Nessun azionista avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta di delibera contenuta nella Relazione illustrativa degli amministratori all'Assemblea, che passa a leggere e che qui di seguito si trascrive:

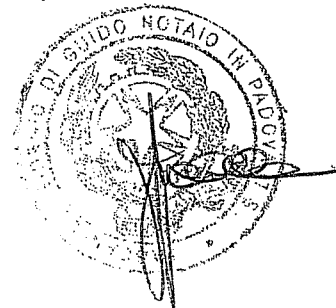
"L'Assemblea degli azionisti di Safilo Group S.p.A., riunita in sede straordinaria presso la sede secondaria della società in Padova, Settima Strada, 15, il 30 aprile 2010, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi contenute,

delibera

- (a) di modificare gli articoli 5, 14, 15, 17, 21, 22, 24 e 29 dello Statuto sociale, così come proposto dal Consiglio di Amministrazione, adottando il nuovo testo di Statuto sociale allegato;
- (b) di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione affinché dia completa esecuzione a quanto sopra deliberato, attribuendo, altresì, all'Amministratore Delegato in carica pro-tempore, ogni potere e facoltà per:
 - provvedere ai depositi, alle comunicazioni, alle informative e agli altri adempimenti prescritti dalle vigenti normative regolamentari e legislative che dovessero trovare applicazione in relazione a quanto sopra; il tutto con facoltà di sub-delega; e
 - apportare a quanto sopra deliberato quelle modifiche, aggiunte e soppressioni di natura non sostanziale che si rendessero eventualmente utili e/o opportune in sede di relativa iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, nonché compiere ogni altro atto e/o attività che si rendessero utili e/o opportuni al fine di consentire una più efficiente e spedita esecuzione delle deliberazioni stesse; il tutto con facoltà di sub-delega;
- (c) di dare mandato all'Amministratore Delegato in carica pro-tempore, con facoltà di sub-delega, affinché si provveda al deposito e alla pubblicazione, ai sensi di legge, del testo aggiornato dello Statuto sociale con le variazioni allo stesso apportate ai sensi e per gli effetti delle precedenti deliberazioni."

L'Assemblea approva:

- favorevoli n. 568.230.081 voti, pari al 50,0009% del capitale sociale;



- contrari n. 0 voti;
 - astenuti n. 19.492 voti, pari allo 0,001715% del capitale sociale;
- il tutto come da dettagliata scheda allegata al presente verbale *sub H*).

Il Presidente proclama il risultato.

Vengono, pertanto, allegati, *sub I*), il testo aggiornato dello Statuto sociale, e *sub L*) la sua traduzione in lingua inglese.

* * *

Prima di chiudere l'Assemblea, il Presidente ringrazia i signori azionisti per la partecipazione alla riunione, che dichiara chiusa alle ore 10.55.

* * *

Il presente atto è redatto in lingua italiana. In calce al testo in lingua italiana è riportata la traduzione in lingua inglese effettuata dall'interprete / traduttore, che ha pure eseguito la traduzione in lingua inglese dei documenti allegati.

Richiesto io Notaio ho ricevuto questo atto, dattiloscritto da persona di mia fiducia nel suo originale in italiano, mentre la traduzione in lingua inglese è stata dattiloscritta dall'interprete / traduttore, fu data lettura del verbale al richiedente, alla presenza dei testimoni e degli interpreti, da me notaio, quanto all'originale italiano e dall'interprete / traduttore quanto alla traduzione in lingua inglese.

Il richiedente dispensa dalla lettura degli allegati.

Il richiedente, approvando e confermando, sottoscrive l'atto e gli allegati con gli interpreti, il traduttore, i testimoni e me notaio essendo le ore 13.30.

Il presente atto occupa, quanto all'originale in lingua italiana, quattordici mezzi fogli scritti per intero su un solo verso e parte del quindicesimo, e quanto alla traduzione in lingua inglese, quattordici mezzi fogli scritti per intero su un solo verso.

F.to Melchert Frans Groot

F.to Francesca Simonetto

F.to Monica Meneghel

F.to Raffaella Mezzalana

F.to Katia Buja teste

F.to Barbara Ferrante teste

F.to Dr. Giorgio Fassanelli, notaio

No. 74.071 REP.

No. 28.614 RACC.

**MINUTES OF ORDINARY AND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING OF
"SAFILO GROUP S.P.A."**

Registered office in Pieve di Cadore (BL), at Piazza Tiziano no. 8, Italy

Fully paid-up share capital of EUR 284,109,827.50

Tax code, VAT number and

registration number with the Company Register of Belluno 03032950242

REPUBLIC OF ITALY

On the thirtieth of April two thousand and ten

April 30, 2010

At Settima Strada no. 15, Padua,

at 10.10 am.

In front of me, Mr. Giorgio Fassanelli, Notary Public registered with the Notary Public Role of Padua, and resident in the same town, with the presence of:

- Mrs. Katia Buja, born in Padua on January 20, 1966, domiciled in Padua, Settima Strada n. 15 and
- Mrs. Barbara Ferrante, born in Treviso on February 28, 1973, domiciled in Padua, Settima Strada n. 15

attending as witnesses, being legally qualified to act in this role as they confirm to me. The witnesses, Mrs. Katia Buja and Mrs. Barbara Ferrante, state to know the English language.

Mr. MELCHERT FRANS GROOT, born in Le Hague (the Netherlands) on October 22, 1959, resident at Boulevard du Jardin Exotique no. 15, Monte Carlo, Monaco, Dutch citizen, Fiscal Code no. GRT MCH 59R22 Z126T

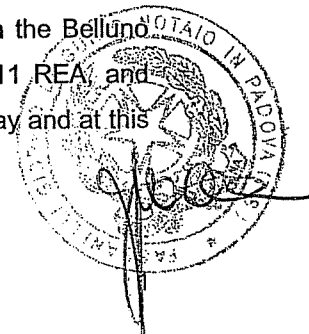
of whose identity I, Notary Public, am certain, is in attendance.

The following individuals are also in attendance:

- interpreter: Mrs. Monica Meneghel, born in Treviso (TV) on December 6 1967, resident in Oderzo (TV), Via Comunale di Colfrancui n. 40, Fiscal Code MNG MNC 67T46 L407Q;
- interpreter: Mrs. Francesca Simonetto, born in Venice on January 22, 1959, resident in Trieste (TS), Via Nordio n. 3, Fiscal Code SMN FNC 59A62 L736V;
- interpreter / translator: Mrs. Raffaella Mezzalira, born in Cittadella (PD), on August 28, 1969, domiciled in Padua, Settima Strada n. 15

appointed as interpreters of the applicant. The latter, warned by myself in accordance with applicable laws, swear to faithfully fulfil their office.

Mr. MELCHERT FRANS GROOT acts in his capacity as Chairman of the Board of Directors of "SAFILO GROUP S.P.A." (the Company), with registered office at Piazza Tiziano no. 8, Pieve di Cadore (Belluno), Italy, with fully paid-up share capital of EUR 284,109,827.50, tax code and number of registration with the Company Register of Belluno no. 03032950242, registered with the Belluno C.C.I.A.A. (chamber of commerce, industry, crafts, and agriculture) under no. BL-90811 REA, and declares, as communicated to me in Italian by the interpreter, that in this place, on this day and at this



time the shareholders of the above-named Company are convened to discuss and resolve on the following

Agenda

Ordinary part:

- 1) **Financial statements as of December 31, 2009; Presentation of the consolidated financial statements as of December 31, 2009; Reports from the Directors, the Board of Statutory Auditors and the Auditing company; Pertinent and consequent resolutions**
- 2) **Amendment to the Shareholders' Meeting Rules**

Extraordinary part:

- 1) **Proposal of reverse stock split - Amendments to Article 5 of the Company's Bylaws - Pertinent and consequent resolutions**
- 2) **Amendments to articles 5, 14, 15, 17, 21, 22, 24 and 29 of the Company's Bylaws - Pertinent and consequent resolutions.**

Mr. Melchert Frans Groot invites me, in my capacity as Notary Public, to draw up the minutes of this Shareholders' Meeting.

By complying to the request, I, Notary Public, state the following.

Pursuant to Article 2371 of the Italian Civil Code and Article 11 of the Company's Bylaws, Melchert Frans Groot, Chairman of the Board of Directors, takes the chair of the Shareholders' Meeting, and declares it open in second call.

Pursuant to Article 5.8 of the Shareholders' Meeting Rules the Chairman requests for the assistance of Mr. Roberto Vedovotto, Managing Director of the Company, in order to illustrate to those in attendance the items on the agenda and, more generally, to carry out any and all functions that the Bylaws and the above mentioned Shareholders' Meeting Rules reserve to the Chairman.

The Managing Director communicates that:

- in accordance with Article 2366 of the Italian Civil Code and Article 8 of the Company's Bylaws, the notice of call of the Meeting was published in the "*Corriere della Sera*" daily newspaper on March 30, 2010, and sent to Borsa Italiana S.p.A. through the NIS system (network information service) and published on the Company's website at www.safilo.com;
- the Company has not received any requests for integrations to the Agenda, pursuant to Article 126-bis of Legislative Decree no. 58/1998;
- since the attendance of shareholders representing a percentage of the share capital of the Company at least equal to the minimum quorum for the validity of the Shareholders' Meeting in first call has not been assured, same Meeting has been adjourned to the second call and notice of such adjournment was published in the "*Corriere della Sera*" daily newspaper on April 27, 2010; such notice was also sent to Borsa Italiana S.p.A. through the NIS system and published on the Company's website at www.safilo.com;
- the disclosure requirements set forth under Article 2429 of the Italian Civil Code, Section 72 of the Consob Regulation and Article 3 of the Ministerial Decree no. 437 dated November 5, 1998 have been duly satisfied towards the public, with the required documentation being made

TRANSLATION FOR CONVENIENCE PURPOSES ONLY

available, starting from last April 13, at the Company's registered office, at Borsa Italiana S.p.A. and on the Company's website at www.safilo.com;

- the Directors' Reports concerning the items of the Agenda both of the Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting, drafted in compliance with the applicable legislation and, as far as the Directors' Report on the extraordinary session of the meeting is concerned, also in compliance with the layout no. 3 under Annex 3A of the Consob Regulation adopted by means of the Consob Resolution no. 11971 dated May 14, 1999 and subsequent amendments and additions, have been made available for consultation.

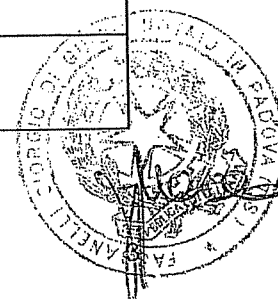
In relation to the provisions of (a) the Consob Regulation adopted by means of the Consob Resolution no. 11971 dated May 14, 1999 and subsequent amendments and additions thereto and (b) Article 2359-bis of the Italian Civil Code, the Managing Director invites those in attendance to declare any impairment to their entitlement to vote pursuant to Article 120, paragraph 5, and Article 121 of the Legislative Decree no. 58/1998 concerning the ownership of material shareholdings, as well as pursuant to Section 122, paragraph 4, of same Legislative Decree no. 58/1998 concerning the existence of shareholders' agreements.

None of the attendees declares any such lack of voting legitimacy.

The Managing Director further informs the attendees that:

- the Directors, Messrs. Giovanni Ciserani, Jeffrey A. Cole, Marco Jesi, Eugenio Razelli and Massimiliano Tabacchi are in attendance along with the Chairman and himself;
- for the Board of Statutory Auditors, Mr. Franco Corgnati, Chairman of the Board of Statutory Auditors, and Messrs. Lorenzo Lago and Giampietro Sala, Effective Statutory Auditors, are in attendance;
- the Company's share capital amounts to Euro 284,109,827.50 (two hundred eighty-four million one hundred and nine thousand eight hundred and twenty-seven point five) divided into no. 1,136,439,310 (one billion one hundred and thirty-six million four hundred and thirty-nine thousand three hundred and ten) ordinary shares with a par value of Euro 0.25 (zero/25) each;
- the shareholders' ledger, updated to March 31, 2010, i.e. a date which is the nearest possible to the date of the Shareholders' Meeting, counted a total of no. 30.374 shareholders;
- on the basis of the shareholders' ledger, as completed by the notices received under Article 120 of the Legislative Decree no. 58/1998 and other information made available to the Company as of April 29, 2010, the shareholders which, directly or indirectly, hold more than 2% of the subscribed share capital of the Company were the following:

	<i>Shareholder</i>	<i>N° of Shares</i>	<i>% of total voting Shares (1,136,439,310)</i>
1	Multibrands Italy BV Nationality: The Netherlands	423,115,679	37.23%
2	Only 3T. S.p.A Nationality: Italy	113,853,160	10.02%



- all the no. 1,136,439,310 shares are deposited with Monte Titoli S.p.A. in a dematerialized form;
- the largest deposits of shares for participation at the present Shareholders' Meeting are the following:

<i>Shareholder</i>	<i>N° of Shares</i>	<i>% of total voting Shares (1,136,439,310)</i>
<i>Multibrands Italy BV</i>	423,115,679	37.23%
<i>Only 3T. S.p.A</i>	113,853,160	10.02%
<i>Fidelity Funds Sicav</i>	19,163,848	1.69%

- a total of no. 3 people were in attendance, on their own account or by proxy, who represent no. 22 shareholders with no. 566,511,973 ordinary shares, representing 49.85% of the Company's share capital;
- the personnel authorized by the Chairman verified the entitlement of the shareholders in attendance to take part in the Shareholders' Meeting, and the compliance of the proxies given by shareholders to other shareholders or third parties for the attendance to the present Meeting with the provisions of Article 2372 of the Italian Civil Code;
- the Managing Director informs that the Company was not aware of the existence of any shareholders' agreement under Article 122 of the Legislative Decree no. 58/1998;
- a list with the names of the shareholders attending this Shareholders' Meeting, on their own account or by proxy, and the number of the shares respectively owned by each of them, is enclosed to these minutes under Annex A);
- some of the officers of the Group, as well as Mr. Massimo Dal Lago, partner of the auditing firm PricewaterHouseCoopers, are in attendance. Also the personnel in charge of organizing the Meeting is in attendance.

The Managing Director therefore declares that the Meeting is duly convened in second call in accordance with applicable laws and the Company's Bylaws.

Before moving on to the items on the Agenda, the Managing Director informs those in attendance that:

- (i) the illustration and discussion upon the items of the Agenda, the proposed resolutions to the Shareholders' Meeting, the voting statements and the relevant declarations, as well as the proclamations of the resolutions, will be carried out, or will be made, by the Chairman, in English. Upon request of each single individual attending the Meeting, a simultaneous translation service into Italian was made available through earphones;
- (ii) the Meeting is recorded solely for the purpose of preparing the minutes and the related recording as well as the recording of the relevant translation are kept only as long as required to prepare said minutes;
- (iii) except as set forth above, no recording devices, photographic or similar equipment of any kind are permitted in the Meeting for any reason; and

TRANSLATION FOR CONVENIENCE PURPOSES ONLY

- (iv) in accordance with regulatory provisions, these minutes contain a summary of the interventions, specifying the names of the speakers, the responses given, and any related comments.

The Managing Director then informs the attendees of the procedure for the discussion on the various items of the Agenda, and specifically:

- after each subject matter is introduced, shareholders wishing to speak would be given the floor; the Managing Director invites all those wishing to speak to put their name down by raising their hand and give their name. With regard to the contributions that followed and the questions relating to them, the Managing Director asks that all contributions be made first, and that any questions be gathered together. He asks those present to keep their contributions brief and relevant to the matter under discussion, proposing that no contribution last longer than five minutes, in compliance with article 8.3 of the Shareholders' Meeting Rules;
- on request, after clarifications and replies to questions had been made, shareholders are able to give a brief reply, preferably lasting no longer than 3 minutes.

Finally, the Managing Director sets out the technical procedures for running the Meeting and the voting, and specifically:

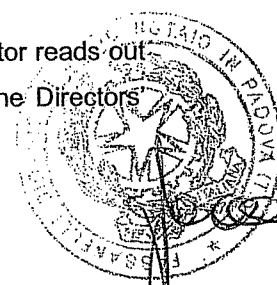
- he reminds to those in attendance that, upon registration of his/her presence to the Meeting, each shareholder or proxy has received an attendance form, after having informed the relevant personnel, in compliance with applicable laws, of any proxy held by him/her on behalf of other shareholders;
- he requests to those in attendance, on their own account or by proxy, not to leave the Meeting room, if possible, until voting had been completed and its results declared, in view of the fact that, in accordance with the Consob Regulations, the minutes of the Meeting must name those shareholders who leave the Meeting before every vote and specify the related number of their shares; .
- he requests to those that absented themselves temporarily or permanently from the Meeting to inform the staff in charge, and hand back the attendance form; the procedure records the time of leaving and the time of any re-entry;
- the number of present shareholders is confirmed before every vote, ascertaining details of those who declared their wish to abstain;
- voting on the items of the Agenda takes place by show of hands, and shareholders who dissented and/or abstained communicated their names for the purposes of the minutes.

Thus the discussion of the ordinary part of the Shareholders' Meeting is opened.

Preliminarily, the Managing Director notifies the Shareholders' Meeting of the opportunity to invert the order of the subject matters to be resolved upon and to discuss the second item on the Agenda first:

Amendment to the Shareholders' Meeting Rules

Since the Shareholders' Meeting has not objected to such inversion, the Managing Director reads out the proposed amendment to the Shareholders' Meeting Rules, already contained in the Directors Report.



Following the reading of the abovementioned document, he declares the discussion open with respect to the second item of the Agenda, specifying that, in the event technical questions are asked, it would be possible to require an interruption of the Meeting for the time necessary to formulate the relevant replies. He then invites the shareholders to express any possible requests of intervention by raising their hand, in order to be able to establish the order of the discussion.

Since no shareholder has asked to speak, the Managing Director declares the discussion closed and puts to the vote the proposed resolution contained in the Directors' Report. He then reads out the resolution as follows:

"The Ordinary Shareholders' Meeting of SAFILO GROUP S.p.A., after having considered the Directors' Report,

resolves:

- 1- to approve the amendment to article 7 of the Shareholders' Meeting Rules, by introducing the new paragraph 7.5;
- 2- to grant the Board of Directors with all the powers in order to carry out any necessary and/or appropriate act for the implementation of this resolution, and to grant also the Managing Director with any and all powers in order to carry out the filings, notices, publications, information and other obligations required by the current laws and regulations that may be applied in relation with the above, or which otherwise will be deemed as suitable in order to give a prompt and complete information to the public about what above resolved.

The Shareholders Meeting' approves the resolution:

- no. 566.511.973 votes in favour, corresponding to 49.8480% of the share capital;
- no. 0 votes against;
- no. 19,492 abstained votes, corresponding to 0,001715% of the share capital.

All the above as per the detailed voting card enclosed to these minutes under Annex B).

The Managing Director declares the result of the vote.

The updated version of the Shareholders' Meeting Rules is also enclosed to these minutes under Annex C), while its English translation is enclosed under Annex D).

The Chairman takes back the floor to discuss the other item on the Agenda:

Financial statements as of December 31, 2009; Presentation of the consolidated financial statements as of December 31, 2009; Reports from the Directors, the Board of Statutory Auditors and the Auditing company; Pertinent and consequent resolutions

The Chairman passes the word on to Mr. Robert van Heeren, proxy of the shareholder Multibrands Italy B.V., owner of no. 423,115,679 shares, who, in consideration of the fact that all the documentation relating to the Company's statutory financial statements and the Group's consolidated financial statements as of December 31, 2009 had been made available to the shareholders within the deadlines set forth by the Italian Civil Code and the Legislative Decree no. 58/1998, proposes to omit the reading of such documents and to proceed with the illustration of the main data and information contained in the Report on Group Management and in the Report on Management contained in the

financial statements, with particular reference, relating to the latter, to the section named "Resolutions relating to net income for the year", and therefore to move directly on the discussion.

The Chairman puts to the vote the proposal made by the shareholder Multibrands Italy B.V., which is approved by the Shareholders' Meeting.

The Chairman then goes on to briefly illustrate the main information and data of the financial statements included in the Directors' report on operations and the Directors' report on the statutory financial statements, with particular reference to the data on pages 26 and 200.

Following the illustration of the above specified data and information, the Chairman provides some additional information, as specifically requested by Consob pursuant to article 114, paragraph 5, of the Legislative Decree n. 58/98, on the following subject matters:

A) Sale of the retail activities.

A.1 Economic impact deriving from the sale and amount of cancelled credits:

In the context of the investment agreement executed by the Company with HAL Holding N.V., in December 2009 the Group sold the retail chains "Just Spectacles" (in Australia) and "Loop Vision" (in Spain), for a total consideration of Euro 13,700,000.00, and therefore in line with the value of such retail chains as resulting also from an apposite expert assessment drawn up by a leading consulting firm.

- In particular:

- on December 22, 2009, the subsidiary Safint B.V. sold to HAL Optical Investments B.V. the shares of Optifashion Australia PTY Ltd., representative of 100% of the relative share capital; and
- on December 28, 2009, the subsidiary Safilo Espana S.L. sold to GrandVision S.A. the shares of Navoptik S.L., representative of 100% of the relative share capital.

The Chairman sums up the main economic indicators which are representative of the contribution that the sold retail chains have made to the consolidated income statement of the Safilo Group in the 2009 fiscal year:

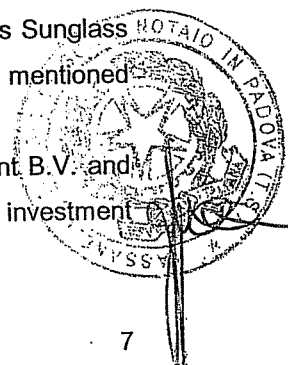
- Net sales of 36.3 million Euro, equal to 3.6% of consolidated net sales;
- Negative operating result of 7.6 million Euro;
- Negative EBITDA of 4.9 million Euro;
- Net loss of 9.9 million Euro.

The sale of the chains furthermore has generated for the Group a capital loss of 19.4 million Euro, which includes the waiver of financial and commercial receivables towards the sold retail companies for an overall amount of 11.7 million Euro. Therefore the sold chains have impacted on the income statement of the Group for a total value of 29.3 million Euro in losses.

A.2 Progress in negotiations for sale of the Mexican chain:

With reference to the company Tide Ti S.A. de C.V., owner of the Mexican chains Sunglass Island and Island Optical, whose sale was also provided for by the above mentioned investment agreement, the Chairman specifies that:

- (i) negotiations are still pending between the company HAL Optical Investment B.V. and the Mexican minority shareholders for the execution of the aforementioned investment



agreement between Safilo Group and HAL Holding. To date, no contract has been signed for the sale of these chains;

- (ii) on 28th December 2009, the Group signed an agreement whereby the subsidiary Safint B.V. granted to HAL Optical Investments B.V. an option for the purchase of 100% of the share capital of Tide Ti S.A. de C.V.. The option for the purchase of 100% of the capital provides for the payment of 6.1 million Euro, increased by the price that the Group will pay for the purchase of 40% of the share capital currently held by the Mexican minority shareholders, in accordance with the terms and conditions set forth in the shareholders' agreements signed by the Group with same minority shareholders. This amount will be further adjusted based on: (i) the amount accumulated annually equal to the highest value between the interest on the agreed price (calculated at a predetermined rate) and company profit due to the Group, (ii) any capital increases or cash contribution, deducted (iii) any dividends paid to shareholders. This option constitutes an alternative solution, should negotiations with minority shareholders not be successful, and, in any case, it is subject to the condition precedent of the purchase by Safint B.V. of the residual stake equal to 40% of the share capital of Tide Ti S.A. de C.V., which, based on existing shareholders' agreements, could take place starting from 2014. The option may be exercised by HAL Optical Investments B.V. at any time in the 12 months following the third working day after Safint B.V. has perfected the purchase of the shares owned by the minority shareholders.

B) Role carried out by HAL within the Safilo Group strategies.

Regarding the role of HAL as industrial partner, the Chairman points out that to date no modifications are foreseen to the commercial and industrial strategies of the two Groups and no plan has been drawn up for a possible integration between the wholesale channel managed by Safilo Group and the retail channel managed by HAL. The intention of both partners, indeed, is to maintain total commercial and organizational independence and separation between the two Groups.

C) Licensing agreements due to expire by 2011.

Within the Group's portfolio of licensed brands, the revenues related to the brands set to expire by 2011, represent approximately 23% of consolidated turnover. With relation to these agreements, the Chairman informs that the Group has commenced negotiations for the renewal for future years. To date, with the exception of the recent extension of the licenses for the Marc Jacobs and Marc by Marc Jacobs brands, no definitive agreements have been signed. The Group, which believes that in the renewal decision it gives priority to the potential profitability of each brand being negotiated, considers it probable however that, by the end of the year, it will be able to achieve renewal of the main brands which represent the majority of the turnover set to expire. With reference to the top four licensed brands in terms of revenues (Giorgio Armani, Emporio Armani, Gucci and Dior), the relative percentage incidence on the consolidated turnover of the Group at 31st December 2009 is approximately 45%.

TRANSLATION FOR CONVENIENCE PURPOSES ONLY

D) Bonuses and other incentives paid to directors, statutory auditors and directors with strategic responsibilities:

During 2009 directors and auditors did not benefit from bonuses and other incentives.

Directors with strategic responsibilities received a total amount of Euro 60,000.00, as bonus.

Once provided such additional information requested by Consob, the Chairman declares the discussion open with respect to the first item of the Agenda, and invites the shareholders to express any possible requests of intervention by raising their hand, in order to be able to establish the order of the discussion.

A total of no. 4 people are now in attendance, on their own account or by proxy, who represent no. 568,249,573 ordinary shares, representing 50.002633% of the Company's share capital, as per the detailed card enclosed to these minutes under Annex E).

Since no shareholder has asked to speak, the Chairman declares the discussion closed and puts to the vote the proposed resolution contained in the Directors' Report to the shareholders. He then reads out the resolution as follows:

"The Ordinary Shareholders' Meeting of SAFILO GROUP S.p.A., upon proposal of the Board of Directors, resolves:

- 1- to approve the report of the Board of Directors relating to the fiscal year closed on December 31, 2009, and the related draft financial statements as of the same date;
- 2- to approve the proposal to cover the loss for the fiscal year 2009, amounting to Euro 359,969,503.16 as follows:
 - by using the retained earnings for the preceding years, for an amount equal to Euro 28,541,173.76;
 - by using the share premium reserve, for an amount equal to Euro 331,428,329.40.

The Shareholders Meeting approves the resolution unanimously.

All the above as per the detailed voting card enclosed to these minutes under Annex F).

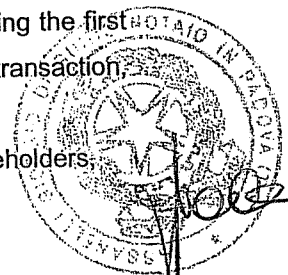
The Chairman declares the result of the vote.

Once completed the ordinary part of the agenda, at 10.45 am, the discussion moves on the extraordinary part of this Shareholders' Meeting:

1. Proposal of reverse stock split - Amendments to Article 5 of the Company's Bylaws - Pertinent and consequent resolutions.

With respect to the first item of the Agenda, the Chairman passes the word on to Mr. Robert van Heeren, proxy of the shareholder Multibrands Italy B.V., who, in consideration of the fact that all relevant documentation outlining the reverse stock split transaction was already made available to the shareholders within the terms set forth by the Italian Civil Code and the Legislative Decree no. 58/1998, proposes to omit the reading of the full Directors' Report on the proposal regarding the first item of the Agenda, and asks the Chairman to briefly outline the reverse stock split transaction, making then reference to the content of the Directors' Report for any further detail.

The Chairman requests the Meeting to vote on this proposal by a show of hands. The shareholders, none of whom had left the room or voted against, approve the proposal.



The Chairman briefly illustrates to the shareholders the main reasons that would make it appropriate to proceed with the reverse stock split of the Company's existing shares, with the consequent re-determination of the number of outstanding shares, pointing out the following:

- the par value and the trading on the telematic stock exchange of the Company's shares are expressed in few Euro cents. Such circumstance has to be ascribed to the high number of shares representing the share capital, the amount of which is, moreover, significantly increased following the Company's capital increase resolved upon by the Extraordinary Shareholders' Meeting held on December 15, 2009. The full subscription of said capital increase has implied the allotment of an overall number of additional ordinary shares equal to no. 822,505,770 (eight hundred twenty two million five hundred five thousand seven hundred seventy);
 - the reverse stock split is mainly aimed at simplifying the administrative management of the share title in the interest of the current and future shareholders and at fostering both the liquidity of the title and the exchange of the latter. In this respect, in fact, by increasing the share value in the order of Euro unities, on one hand, the control over significant percentage fluctuations of the title as compared to the absolute variations of cents or thousandths of Euro would be strengthened and, on the other hand, the unity value of each single title would be more legible, avoiding the possible "penny share" perception;
 - in light of the above, it is appropriate to proceed with a reverse stock split of the shares representing the corporate capital of the Company according to a ratio of 1 (one) new ordinary share for every 20 (twenty) previous ordinary shares. For the purpose of avoiding that the implementation of the above mentioned reverse stock split ratio gives rise to a rest of shares on the aggregate of the shares representing the entire share capital of the Company, same Company could request one or more shareholders to renounce, within the context of the implementation of the reverse stock split, and for the sole purpose of "squaring" the operation, to no. 10 (ten) shares and therefore allow the cancellation of no. 10 (ten) ordinary shares of the Company and the concomitant rounding down of the share capital of the Company for the corresponding par value of Euro 2.50 (two/50). In this respect, it is pointed out that, if so required, the shareholder Multibrands Italy B.V. has already expressed its availability to the abovementioned renunciation. Contextually with such annulment, even considering the absolute marginality of the share capital reduction caused by the abovementioned rounding down, the Company shall in any case set up a non disposable reserve for an amount equal to Euro 2.50 (two/50);
 - the reverse stock split will become effective on the date on which the relevant implementation begins. The completion of the reverse stock split will be promptly notified in accordance with applicable regulations;
 - the operations relating to the reverse stock split will be carried out by authorized intermediaries participating to the centralized management system of Monte Titoli S.p.A., pursuant to applicable laws and without any expense for the shareholders;
- in order to allow all shareholders to implement the reverse stock split as well as to manage the "rests" of the shares that might result from same reversed capital split, the aforesaid

TRANSLATION FOR CONVENIENCE PURPOSES ONLY

shareholders will be provided with a service for the treatment of any shares that can not be grouped, based on official market prices and without additional expenses, stamp duties or commissions, through one or more intermediaries participating to the centralized management system of Monte Titoli S.p.A., for the purpose of allowing each shareholder to own a number of shares which was equal to exactly 20 or a multiple thereof (according to the grouping ratio proposed herein);

- the amendments to the Bylaws illustrated above do not give rise to any withdrawal right in favour of the shareholders of the Company.

The Chairman opens the discussion on the first item of the Agenda, specifying that, if there are questions of a technical nature, he reserved the right to suspend the Meeting for the time necessary to gather any useful data and to formulate an adequate reply.

Since no shareholder asked to speak, the Chairman declares the discussion closed, and puts to the vote the proposed resolution contained in the Directors' Report to the Shareholders' Meeting, which he reads out and is transcribed herein below:

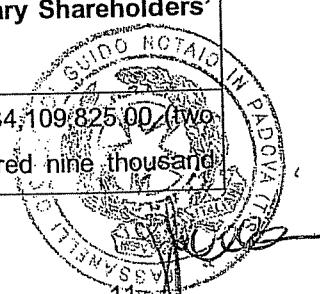
"The Extraordinary Shareholders' Meeting of Safilo Group S.p.A., called at the secondary office of the Company, in Padua, Settima Strada no. 15, on April 30, 2010:

- having examined the Directors' Report;
- having acknowledged the availability of the shareholder, Multibrands Italy B.V., to renounce, if necessary, to the minimum number of shares required to be cancelled in order to ensure the implementation of the reverse stock split through a full coincidence between the number of shares obtained by the reversed capital split and the share capital of the Company that such shares will represent,

resolves

- to approve the implementation of the proposed reverse stock split, according to the modalities described in the Directors' Report; and therefore
- to group, upon prior cancellation of n. 10 (ten) shares, the ordinary shares representing the entire share capital, in accordance with the ratio of n. 1 (one) newly issued ordinary share for every 20 (twenty) shares and to consequently increase the nominal value of each share to Euro 5.00 (five/00);
- to amend, as a consequence of the implementation of the above resolutions, the first paragraph of article 5 of the Company's Bylaws, in accordance with the following text, as it resulted from a comparison with the previous text:

Article 5 – First paragraph	
Version in force prior to the Extraordinary Shareholders' Meeting held on April 30, 2010	Version resolved by the Extraordinary Shareholders' Meeting held on April 30, 2010
The share capital amounts to Euro 284,109,827.50 (two hundred eighty-four million	The share capital amounts to Euro 284,109,825.00 (two hundred eighty-four million one hundred nine thousand



<p>one hundred and nine thousand eight hundred and twenty-seven point five) divided into no. 1,136,439,310 (one billion one hundred and thirty-six million four hundred and thirty-nine thousand three hundred and ten) ordinary shares of a par value of Euro 0.25 (zero/25) each.</p>	<p>eight hundred twenty-five) divided into no. 56,821,965 (fifty-six million eight hundred twenty-one thousand nine hundred sixty-five) ordinary shares of a par value of Euro 5.00 (five/00) each.</p>
---	---

- (d) to grant the Board of Directors the mandate to fully implement all the above, granting, moreover, to the Managing Director any and all powers in order to:
- carry out all necessary measures in order to complete the reverse stock split in accordance with the resolutions above, including, without limitation, the rights and the powers to: (i) determine in accordance with Borsa Italiana S.p.A. as well as any competent authority the starting day of the reverse stock split operations above, (ii) adopt any and all additional appropriate measures in order not to prejudice the holders of a number of shares representing the capital of the Company lower than (or a non-multiple of) 20 (twenty), (iii) define, in accordance with Borsa Italiana S.p.A. and all relevant authorities the timing and modalities for the operations relating/consequent to the above mentioned reverse stock split, such as, by way of example, the management of the rests of shares, in compliance with applicable laws, and (iv) carry out all filings, notices, information and other accomplishments required by the current laws and regulations that may be applied in relation with the above reverse stock split; all the above with the faculty to sub-delegate; and
 - make to the above resolutions those non-substantial amendments, additions and suppressions that may be possibly useful and/or appropriate in the context of the registration thereof with the competent office of Company Register, as well as to carry out all other acts and/or take all other actions that may be useful and/or appropriate for the purpose of a more efficient and faster implementation of the resolutions; all the above with the faculty to sub-delegate;
- (e) to grant to the Managing Director – with the authority to sub-delegate – the power to file and publish, in accordance with the law, the updated version of the Company's Bylaws reflecting the amendments carried out in accordance with the resolutions above, following the implementation of the reverse stock split and with any rounding relating to the numeric expressions contained therein that may be necessary in order to implement the grouping of the shares”.

The Meeting approves the above resolutions:

- no. 568,230,081 votes in favour, corresponding to 50.0009% of the share capital;
- no. 0 votes against;
- no. 19,492 abstained votes, corresponding to 0.001715% of the share capital.

All the above as per the detailed voting card enclosed to these minutes under Annex G).

The Chairman declares the result of the vote.

The Chairman then moves on to the second item of the Agenda:

2. Amendments to articles 5, 14, 15, 17, 21, 22, 24 and 29 of the Company's Bylaws - Pertinent and consequent resolutions.

The Chairman passes the word on to Mr. Robert van Heeren, proxy of the shareholder Multibrands Italy B.V., who, in consideration of the fact that the shareholders already had the opportunity to review all documents filed in relation to this Extraordinary Shareholders' Meeting, proposes to omit the reading of the full Directors' Report on the proposal regarding the second item of the Agenda, to move directly to the discussion on the suggested amendments to the Bylaws and to vote on all such amendments within the same context.

The Chairman requests the Meeting to vote on this proposal by a show of hands. The shareholders, none of whom had left the room or voted against, approve the proposal.

The Chairman, having acknowledged the Meeting's decision, invites the shareholders to make reference to the detailed information regarding the second item on the Agenda contained in the Directors' Report, and opens the discussion, specifying that, if there are questions of a technical nature, he reserves the right to suspend the Meeting for the time necessary to formulate the relevant replies.

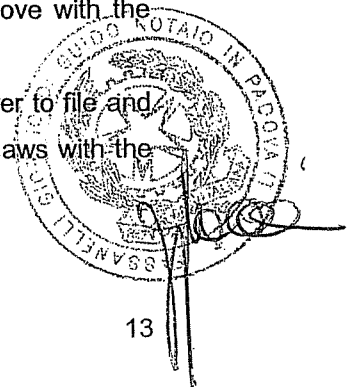
* * *

Since no shareholder asked to speak, the Chairman declares the discussion closed, and puts to the vote the proposal of resolution contained in the Directors' Report, which he reads out and is transcribed herein below:

"The Extraordinary Shareholders' Meeting of Safilo Group S.p.A., called at the secondary office of the Company, in Padua, Settima Strada no. 15, on April 30, 2010, after having examined the report of the Board of Directors and the related proposals illustrated thereto,

resolves

- (a) to amend Articles 5, 14, 15, 17, 21, 22, 24 and 29 of the Company's Bylaws, as proposed by the Board of Directors, adopting the new version of same Bylaws, enclosed herein;
- (b) to authorize the Board of Directors to fully implement all of the above amendments, granting, moreover, to the Managing Director all the powers in order:
 - to carry out the filings, notices, information and other obligations required by the current laws and regulations that may be applied in relation with the above with the faculty to sub-delegate; and
 - to make to the above resolutions those non-substantial amendments, additions and suppressions that may be possibly useful and/or appropriate in the context of the registration with the competent office of Company Register, as well as to carry out all other acts and/or actions that may be useful and/or appropriate for the purpose of a more efficient and faster implementation of said resolutions; all the above with the faculty to sub-delegate;
- (c) to grant to the Managing Director – with the authority to sub-delegate – the power to file and publish, in accordance with the law, the updated versions of the Company's Bylaws with the amendments carried out pursuant to the above resolutions."



The Meeting approves:

- no. 568,230,081 votes in favour, corresponding to 50.0009% of the share capital;
- no. 0 votes against;
- no. 19,492 abstained votes, corresponding to 0.001715% of the share capital.

All the above as per the detailed voting card enclosed to these minutes under Annex H).

The Chairman declares the result of the vote.

The updated text of the Bylaws is enclosed herein under Annex I) and its English translation is enclosed under Annex L).

* * *

Before closing the Meeting, the Chairman thanks the shareholders for having attended same Meeting, which he declares closed at 10.55 am.

* * *

This document is drawn up in Italian. The English translation carried out by the interpreter / translator is quoted here below the Italian text. Same interpreter / translator has also made the English translation of the enclosed documentation.

As requested I, notary public, receive the present document, typed in the original Italian version by a person I personally trust, while the English translation has been typed by the interpreter / translator, and I read out this deed in Italian, with the presence of the witnesses, while the interpreter / translator read out the English translation, to the applicant.

The applicant dispensed me from reading out the enclosures.

The applicant, along with the interpreters, the translator, the witnesses and myself, underwrites this deed and the relevant enclosures in sign of acceptance and confirmation of the content herein at 1.30 pm.

This document, as far as the original Italian version is concerned, is written on fifteen (15) pages, covering fourteen (14) complete half sheets and part of the fifteenth half sheet, and, as far as the English translation is concerned, is written on fourteen (14) pages, covering fourteen (14) complete half sheets.

Signed Melchert Frans Groot

Signed Katia Buja witness

Signed Raffaella Mezzalira

Signed Barbara Ferrante witness

Signed Francesca Simonetto

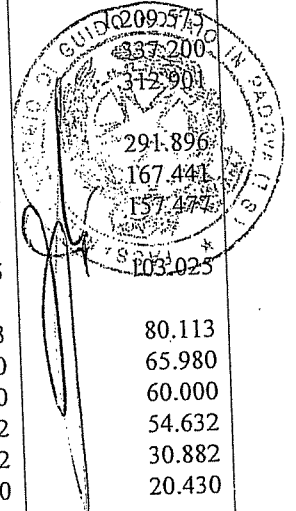
Signed Monica Meneghel

Signed Dr. Giorgio Fassanelli, notary

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Titolare		Ordinaria	Straordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
1	VAN HEEREN ROBERT D MULTIBRANDS ITALY B.V.	0 423.115.679 37,231700%	0 423.115.679 37,231700
1	CORGNATI PAOLO D ONLY 3T SPA <i>cui 16.300.000 azioni in garanzia a BANCA POPOLARE DI VICENZA; cui 97.553.160 azioni in garanzia a CASSA DI RISPARMIO DEL VENETO;</i>	0 113.853.160	0 113.853.160
	Totale azioni	113.853.160 10,018411%	113.853.160 10,018411
1	LANZA UMBERTO D FIDELITY FUNDS SICAV	0 19.163.848	0 19.163.848
2	D PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	3.531.867	3.531.867
3	D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.641.877	2.641.877
4	D BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	1.288.638	1.288.638
5	D STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	1.209.575	
6	D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	337.200	
7	D STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	312.901	
8	D ALPHA EUROPE	291.896	291.896
9	D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	167.441	167.441
10	D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	157.477	157.477
11	D STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	103.025	103.025
12	D STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN	80.113	80.113
13	D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	65.980	65.980
14	D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	60.000	60.000
15	D BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	54.632	54.632
16	D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	30.882	30.882
17	D MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	20.430	20.430
18	D 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	19.492	19.492
19	D FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	3.087	3.087
20	D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	2.773	2.773
	Totale azioni	29.543.134 2,599623%	29.543.134 2,599623
	Totale azioni in proprio	0	0
	Totale azioni in delega	566.511.973	566.511.973
	Totale azioni in rappresentanza legale	0	0
	TOTALE AZIONI	566.511.973 49,849734%	566.511.973 49,849734%
	Totale azionisti in proprio	0	0
	Totale azionisti in delega	22	22
	Totale azionisti in rappresentanza legale	0	0
	TOTALE AZIONISTI	22	22
	TOTALE PERSONE INTERVENUTE		3



M. M. M. BF
 S
 G

Modifica regolamento assembleare								
N.ro	Totale	Titolare	Delegante	Gr.	Voti	Favorevole	Contrario	Astenuto
1	423.115.679	VAN HEEREN ROBERT	MULTIBRANDS ITALY B.V.	0	423.115.679	X		
2	113.853.160	CORNATI PAOLO	ONLY 3T SPA	0	113.853.160	X		
3	29.543.134	LANZA UMBERTO	199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR ALPHA EUROPE BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BGI MSC LEAF SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875) BGI MSC LEAF SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	0	19.492 291.896 1.288.638 157.477 54.632 2.641.877	X X X X X X		X
4			CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		65.980	X		
5			CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		60.000	X		
6			COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		19.163.848	X		
7			FIDELITY FUNDS SICAV		30.882	X		
8			FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		3.087	X		
9			FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND		337.200	X		
10			ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT		167.441	X		
11			MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		20.430	X		
12			MSC LEAF SMALL CAP PROVISIONAL INDEX		3.531.867	X		
13			SECURITIES COMMON TRUST FUND			X		
14			PIONEER ASSET MANAGEMENT SA		2.773	X		
15			STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS			X		
16			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV.		103.025	X		
17			FUNDS FOR TAX EXEMPT R			X		
18			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		312.901	X		
19			INVESTMENT FUNDS FOR TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		80.113	X		
20			STICHBEWIR BEHER BEROEPMR MANAGEMEN STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIK		1.209.575	X		
					556.511.973	566.432.431		
					0	0		
					100.000.000%	99.996.59%		0.00341%
					498.473.34%	49.848.09%		0.00000%
								0.001715%

Tot. Non Votanti
% su Tot. Azioni
% su Cap. Soc.



Handwritten signature and notes:
G
S
M. M.
non BF

SAFILO GROUP SPA
REGOLAMENTO ASSEMBLEARE

Articolo 1

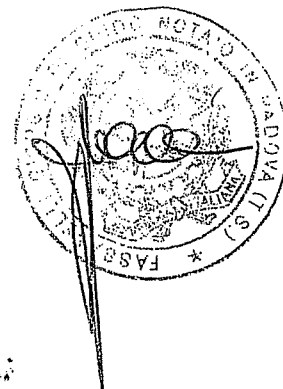
Il presente Regolamento disciplina lo svolgimento dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società.

Articolo 2

- 2.1 Possono intervenire all'Assemblea gli azionisti e gli altri titolari del diritto di voto che ne siano legittimati in base alla legge e allo statuto.
- 2.2 E' possibile intervenire mediante rappresentante, laddove consentito in base alla legge e allo statuto.

Articolo 3

- 3.1 Possono partecipare all'Assemblea dirigenti, dipendenti, collaboratori o consulenti della Società, nonché Amministratori, sindaci, dirigenti, dipendenti, collaboratori o consulenti di altre società del gruppo, in quanto autorizzati dal Presidente e la cui presenza sia ritenuta utile in ordine alle materie da trattare o per lo svolgimento dei lavori assembleari.
- 3.2 Possono inoltre partecipare all'Assemblea rappresentanti della società di revisione alla quale è stato conferito l'incarico di revisione del bilancio.
- 3.3 Possono assistere all'Assemblea, in quanto invitati o autorizzati dal Presidente, esperti e analisti finanziari, nonché giornalisti accreditati.



[Handwritten signature]

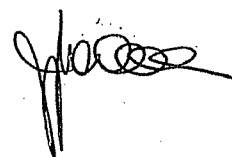
[Vertical handwritten notes: "mi per mu BF" and other illegible marks]

Articolo 4

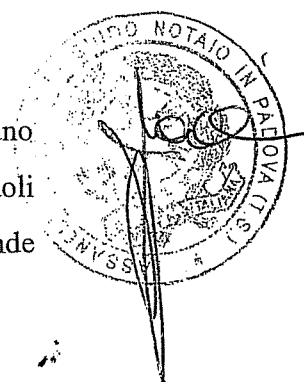
- 4.1 Coloro che hanno diritto di intervenire all'Assemblea, ai sensi del precedente articolo 2, devono esibire al personale incaricato, all'ingresso dei locali in cui si tiene l'Assemblea, la documentazione prevista dalle vigenti norme di legge o statutarie, che sarà ritirata dagli incaricati, i quali consegneranno idoneo contrassegno di controllo, valido ai fini dell'intervento e dell'esercizio del diritto di voto, da esibire a richiesta per eventuali accertamenti.
- 4.2. Il contrassegno di cui sopra dovrà essere reso al personale incaricato in caso di allontanamento dall'assemblea prima del termine della stessa. Nel caso di allontanamento temporaneo, il personale incaricato provvederà alla restituzione del contrassegno al momento del rientro in aula.
- 4.3 Coloro che possono partecipare o assistere all'Assemblea ai sensi del precedente articolo 3, devono farsi identificare dal personale incaricato all'ingresso dei locali nei quali si tiene l'Assemblea.

Articolo 5

- 5.1 La presidenza dell'Assemblea è assunta dalla persona indicata nello statuto.
- 5.2 Il Presidente è assistito da un Segretario nominato come da statuto.
- 5.3 L'assistenza del Segretario non è necessaria quando il verbale dell'Assemblea è redatto da Notaio.



- 5.4 Il Presidente potrà anche stabilire di far redigere da Notaio anche il verbale dell'Assemblea ordinaria.
- 5.5 Il Segretario, ovvero il Notaio, può farsi assistere da persone di propria fiducia e avvalersi di apparecchi di registrazione per suo personale ausilio nella predisposizione del verbale.
- 5.6 Il Presidente, anche avvalendosi di personale incaricato, accerta la legittimazione all'intervento e al voto, la regolarità delle deleghe e la regolare costituzione dell'Assemblea.
- 5.7 Il Presidente, nel corso dell'assemblea, accerta di volta in volta il diritto degli intervenuti a partecipare alla discussione e alla votazione sui punti trattati.
- 5.8 Il Presidente può farsi assistere da soggetti che partecipano all'Assemblea ai sensi del precedente articolo 3.1, anche incaricandoli di illustrare argomenti all'ordine del giorno e di rispondere a domande poste su specifici argomenti.
- 5.9 Il Presidente nomina, se ritenuto opportuno, due scrutatori.



Articolo 6

- 6.1 Dopo aver accertato la regolare costituzione dell'Assemblea e prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente effettua tutte le dichiarazioni e comunicazioni prescritte dalle norme di legge o regolamentari ovvero ritenute opportune per lo svolgimento dei lavori assembleari.

Ad

[Signature]

AS per la m BF
[Signature]

6.2 Qualora, trascorso un termine stabilito dal Presidente rispetto all'orario fissato nell'avviso di convocazione, non siano raggiunte le presenze necessarie per la valida costituzione dell'assemblea, il Presidente rinvia la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno alla successiva convocazione.

Articolo 7

7.1 Il Presidente e, su suo invito, gli Amministratori o coloro che lo assistono ai sensi del precedente Articolo 5.8, illustrano gli argomenti all'ordine del giorno e le proposte all'Assemblea.

7.2 Nel trattare e porre in discussione gli argomenti, sempre che l'Assemblea non si opponga, può seguirsi un ordine diverso da quello indicato nell'avviso di convocazione, o procedersi a trattazione in unica soluzione di tutti o alcuni degli argomenti stessi.

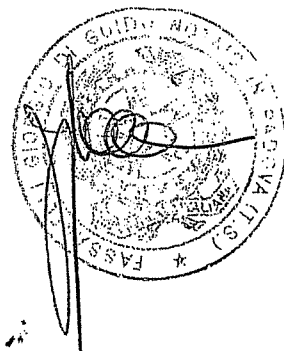
7.3 Il Presidente ha la facoltà di accogliere proposte, ancorché non coerenti con le materie all'ordine del giorno, che riguardino esclusivamente modalità di svolgimento dei lavori assembleari.

7.4 Il Presidente regola la discussione dando la parola agli Amministratori, ai Sindaci e a tutti coloro che l'abbiano richiesta a norma del successivo articolo 8.

7.5 Fermo restando che tutta la documentazione societaria relativa all'Assemblea che sia prescritta da norme di legge o regolamentari sarà redatta in lingua italiana, l'illustrazione e la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, gli interventi dei partecipanti, le richieste di informazioni, le osservazioni, i chiarimenti, le proposte

all'Assemblea, le dichiarazioni di votazione, le relative attestazioni, nonché le promulgazioni delle deliberazioni, potranno rispettivamente svolgersi e/o essere formulati, da ciascuno dei soggetti aventi titolo, anche in lingua inglese. A tale proposito, nel corso dell'Assemblea sarà reso disponibile agli intervenuti, ai partecipanti e a coloro che assistano all'Assemblea ai sensi degli articoli 2 e 3 che precedono un servizio di traduzione simultanea in lingua italiana (a spese della Società) affinché, tra l'altro:

- (a) ciascuno dei sopradetti soggetti possa avere immediata conoscenza e completa comprensione in lingua italiana di ogni dichiarazione, richiesta e/o intervento effettuati durante l'Assemblea;
- (b) il Segretario o il Notaio, a seconda del caso, possa adeguatamente comprendere le discussioni e le deliberazioni da riportare in lingua italiana nel verbale; e
- (c) l'Assemblea si svolga comunque nel rispetto del principio del contraddittorio.



Articolo 8

8.1 Coloro che intervengono ai sensi del precedente articolo 2 possono prendere la parola sugli argomenti posti in discussione, facendo osservazioni e chiedendo informazioni e possono anche formulare proposte e dichiarazioni di voto.

8.2 Il Presidente stabilisce tempi e modalità degli interventi, nonché l'ordine degli interventi stessi. Le richieste di intervento non possono comunque essere avanzate dopo che il Presidente abbia dichiarato chiusa la discussione sull'argomento oggetto della stessa.

Julio

*ST
per me BT*

no

8.3 In particolare, il Presidente, tenuto conto dell'oggetto e dell'importanza dei singoli argomenti all'ordine del giorno e del numero dei richiedenti la parola, può determinare il periodo di tempo a disposizione di ciascun oratore per svolgere il proprio intervento. Trascorso tale periodo di tempo il Presidente può invitare l'oratore a concludere.

Articolo 9

9.1 I lavori dell'Assemblea si svolgono di regola in un'unica adunanza.

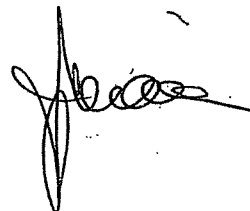
9.2 Nel corso di questa il Presidente, ove ne ravvisi l'opportunità e l'Assemblea non si opponga, può interrompere i lavori per un periodo di tempo predeterminato, motivandone la decisione.

Articolo 10

10.1 Il Presidente ha i poteri per mantenere l'ordine nell'Assemblea al fine di garantire un corretto svolgimento dei lavori e l'esercizio dei diritti da parte degli intervenuti.

10.2 A questi effetti il Presidente può togliere la parola ove lo ritenga necessario ai fini di cui sopra, compreso nei seguenti casi:

- qualora l'oratore parli senza averne facoltà o continui a parlare una volta che è trascorso il tempo eventualmente assegnatogli;
- previa ammonizione, nel caso di chiara ed evidente mancanza di pertinenza dell'intervento alla materia posta in discussione;
- in tutti i casi in cui l'oratore pronunci frasi o assuma comportamenti sconvenienti o ingiuriosi.



10.3 Qualora uno o più presenti impedisca ad altri di parlare oppure provochi con il suo comportamento una situazione tale da non consentire il regolare svolgimento dell'Assemblea, il Presidente li ammonisce a desistere da tale comportamento.

10.4 Ove tale ammonizione risulti vana, il Presidente può disporre l'allontanamento delle persone precedentemente ammonite dalla sala della riunione, per tutta la fase della discussione.

Articolo 11

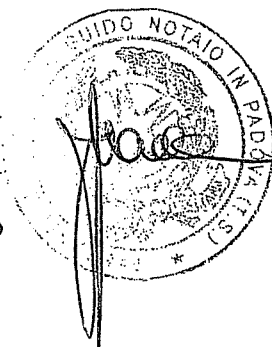
11.1 Esauriti gli interventi, le risposte e le eventuali repliche, il Presidente conclude dichiarando chiusa la discussione.

11.2 Il Presidente può disporre, a seconda delle circostanze, che la votazione su ogni singolo argomento avvenga dopo la chiusura della discussione di ciascuno di essi, oppure al termine della discussione di tutti o alcuni degli argomenti all'ordine del giorno.

11.3 Il Presidente stabilisce, per ciascun punto all'ordine del giorno, le modalità di espressione, rilevazione e cómputo dei voti, anche ammettendo l'utilizzo di sistemi elettronici, e può fissare un termine massimo entro il quale deve essere espresso il voto.

11.4 Ultimate le votazioni, ed effettuati i relativi conteggi anche avvalendosi del Segretario o del Notaio, di personale incaricato e degli scrutatori se nominati, il Presidente proclama i risultati.

11.5 Esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno e la relativa votazione, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea.



Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten mark

Articolo 12

12.1 In ordine a quanto non espressamente previsto dal presente Regolamento, il Presidente può adottare le misure e le risoluzioni ritenute più opportune per garantire il regolare svolgimento dei lavori assembleari e l'esercizio dei diritti degli intervenuti.

12.2 Il presente Regolamento potrà essere modificato con delibera assunta dall'Assemblea ordinaria.

Melchert Frans Groot

Francesca Guarello

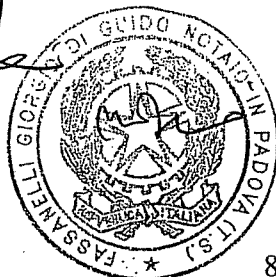
Alvaro M. L.

Raffaella Mersolva

Katia Beije teste

Barbara Ferone Teste

[Handwritten signature]



SAFILO GROUP SPA
SHAREHOLDERS' MEETING REGULATIONS

Article 1

These Regulations discipline the procedures of the Company's ordinary and extraordinary Shareholders' Meetings.

Article 2

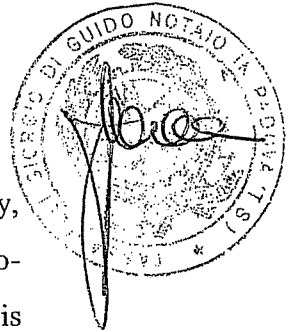
2.1 The shareholders and others holding the right to vote pursuant to law and the Company's Articles of Association may participate in the Shareholders' Meetings.

2.2 Representation by proxy is possible in cases allowed by law and the Company's Articles of Association.

Article 3

3.1 Those managers, employees, collaborators or consultants of the Company, as well as the Directors, Statutory Auditors, managers, employees, collaborators or consultants of other companies of the Group, whose presence is deemed as useful with regard to the issues to be discussed and for the execution of the activities of the Shareholders' Meeting, may attend the said Meetings, in as much as authorised by the Chairperson.

3.2 Representatives of the auditing firm on whom the mandate for the audit of the financial statement has been conferred, may also attend the Shareholders' Meetings.



[Handwritten signature]

[Vertical handwritten notes and signatures]

3.3 Experts and financial analysts, as well as accredited journalists, may also attend the Shareholders' Meetings, in as much as invited or authorised by the Chairperson.

Article 4

4.1 Those with the right to participate in the Shareholders' Meetings pursuant to article 2 herein above, must show the staff in charge at the entrance of the premises where the Shareholders' Meeting is held the documentation prescribed by the legal and statutory provisions in force. The documentation shall be withheld by the said staff in charge who shall give the persons concerned a special card, valid for participation and for exercise of the right to vote, to be shown on demand in the case of any inspection.

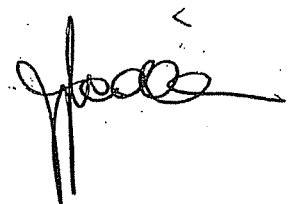
4.2. If a person leaves the Meeting before the end, he/she must hand over the aforesaid card to the staff in charge. If a person leaves the meeting momentarily, the staff in charge will return the aforementioned card to the person when he/she returns to the Meeting room.

4.3 Those who can participate or attend the Shareholders' Meeting, pursuant to article 3 herein above, must prove their identity to the staff in charge at the entrance to the premises where the Meeting is held.

Article 5

5.1 The Chair of the Shareholders' Meeting is taken by the person indicated in the Company's Articles of Association.

5.2 The Chairperson is assisted by a Secretary appointed pursuant to the relative provisions of the Company's Articles of Association.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. Garcia', is located in the bottom right corner of the page. There is a small mark above the signature.

- 5.3 The Secretary's assistance is not necessary when the minutes of the Shareholders' Meeting are drawn up by a Notary Public.
- 5.4 The Chairperson may also decide to have the minutes of the ordinary Shareholders' Meeting drawn up by a Notary Public.
- 5.5 The Secretary, or the Notary Public, may choose to be assisted by a person they trust and may make use of recording devices to aid them in drawing up the minutes.
- 5.6 The Chairperson, also making use of the staff in charge, shall ascertain rights to participate and vote, the regularity of the delegations, and the correct constitution of the Shareholders' Meeting.
- 5.7 During the course of the Shareholders' Meeting, the Chairperson, whenever necessary, shall ascertain the right of those present to participate in the debate and to vote on the points under discussion.
- 5.8 The Chairperson may choose to be assisted by the subjects participating in the Meeting pursuant to article 3.1, and may also request them to illustrate the matters on the agenda and to answer the questions asked on specific issues.
- 5.9 If the Chairperson deems it appropriate, he/she shall appoint two observers.



Article 6

- 6.1 After having ascertained the regular constitution of the Shareholders' Meeting and before going on to deal with the matters on the agenda, the Chairperson shall make all the declarations and communications prescribed by

[Handwritten signature]

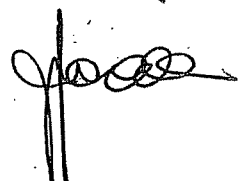
[Handwritten notes: H/S per M. - new BF ad]

law and regulations or that he/she may deem as appropriate for the execution of the activities of the Meeting.

- 6.2 If the number of participants necessary for the valid constitution of the Shareholders' Meeting is not reached within a certain period of time established by the Chairperson from the time indicated in the convocation notice, the Chairperson shall postpone discussion of the matters on the agenda until the subsequent convocation.

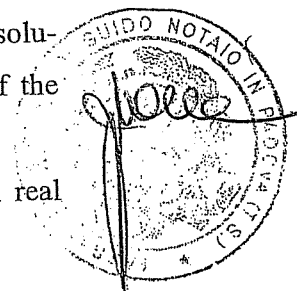
Article 7

- 7.1 The Chairperson and, at his/her invitation, the Directors or those who assist him/her pursuant to Article 5.8 above, shall illustrate to the Meeting the matters on the agenda and the proposals.
- 7.2 Providing the Shareholders' Meeting does not object, the matters on the agenda may be discussed and dealt with in an order different from that indicated in the convocation notice, or some or all of the said matters may be treated together as a single issue.
- 7.3 The Chairperson has the faculty to accept proposals, even if not ensuing from the matters on the agenda, that regard exclusively the modalities of executing the activities of the Meeting.
- 7.4 The Chairperson shall control the debate, giving leave to speak to the Directors, the Statutory Auditors, and all those who have requested to do so pursuant to article 8 herein below.
- 7.5 With no prejudice to the fact that all corporate documents of the Shareholders' Meeting required by applicable laws or regulations will be drafted in Italian, the description and the discussion upon the items of the agenda, the



comments of the individuals attending the meeting, the requests for information, the observations, clarifications and/or proposals to the Shareholders' Meeting, the voting statements, the relevant certificates, as well as the enactments of the resolutions, may be, respectively, carried out and/or expressed, by each of the subjects so entitled, also in English. In this respect, the individuals entitled to attend the Shareholders' Meeting pursuant to articles 2 and 3 above will be provided, during the course of the meeting, with a real-time translation service in Italian (at the expense of the Company), in order to, *inter alia*:

- (a) allow each of the above mentioned subjects to promptly know and fully understand in Italian any statement, request and/or comment made in English during the Meeting;
- (b) allow the Secretary or the Notary Public, depending on the case, to adequately understand the discussion taking place and the resolutions to be registered in the Italian version of the minutes of the Shareholders' Meeting; and
- (c) allow all those in attendance to participate and intervene in real time in the discussion of the items of the agenda.



Article 8

8.1 Those who participate pursuant to article 2 herein above, may request the floor on the matters under discussion, making observations and asking for information, and may also present proposals and declarations for vote.

8.2 The Chairperson establishes the times and means of requesting the floor, as well as the order of the interventions. However, interventions cannot be requested related to a specific subject after the Chairperson has declared the discussion on the subject closed.

8.3 In particular, the Chairperson, taking into account the subject and the importance of the single matters on the agenda and the number of persons requesting the floor, may establish the period of time available to each speaker for his/her intervention. When the said period of time has passed, the Chairperson may invite the speaker to conclude.

Article 9

9.1 The activities of the Shareholders' Meeting are generally carried out in a single session.

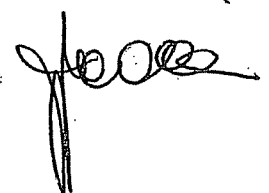
9.2 During the course of the said session, if the Chairperson deems it opportune and if the Meeting does not object, the said Chairperson may interrupt the works for a predetermined period of time, giving the reasons for such a decision.

Article 10

10.1 The Chairperson has the power to maintain order at the Shareholders' Meeting, in order to guarantee the correct execution of the activities and the exercise of the rights of those present.

10.2 To this purpose, the Chairperson may cut a speaker short if he deems this necessary for the aforesaid purpose, and including the following cases:

- if the person speaking does not have the faculty to do so or continues to speak after the time allocated to him/her;
- after a warning, if what is said has clearly and obviously no pertinence with the matter under discussion;
- in all cases in which a person speaks or acts in an indecorous or insulting manner.



10.3 If one or more persons present prevent others from speaking, or use behaviour apt to provoke a situation such as to prevent the correct execution of the Meeting, the Chairperson shall warn those concerned to desist from such conduct.

10.4 If this warning is not heeded, the Chairperson may order for the persons concerned to be removed from the meeting room for the entire duration of the discussion.

Article 11

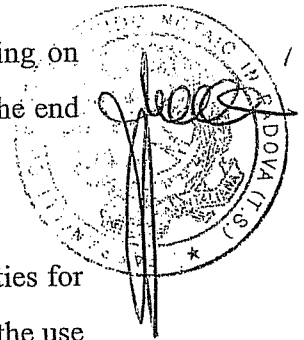
11.1 After the interventions and the possible replies, the Chairperson shall declare the discussion closed.

11.2 The Chairperson, depending on the circumstances, may arrange voting on each single issue either after closure of the relative discussion, or at the end of the discussion of all or some of the matters on the agenda.

11.3 For each point on the agenda, the Chairperson establishes the modalities for the expression, reporting and counting of the votes, also allowing for the use of electronic systems, and may fix a maximum term within which the vote must be expressed.

11.4 Once voting has ended, and after the relative count, also making use of the services of the Secretary or the Notary Public, of the staff in charge and the observers, if appointed, the Chairperson shall announce the results.

11.5 When the matters on the agenda and the relative voting have been concluded, the Chairperson shall declare the Meeting closed.



A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized name.

A vertical handwritten signature in black ink, written from bottom to top.

Article 12

12.1 For all questions not expressly disciplined by these Regulations, the Chairperson may adopt the measures and provisions that he/she considers the most opportune in order to guarantee the correct execution of the activities of the Shareholders' Meeting and the exercise of the rights of those present.

12.2 These Regulations may be modified by a resolution of the ordinary Shareholders' Meeting.

Melchert Frans Groot

Francesca Guarelli

Usoa Mpe

Reffelle Memolhe

Katiee Puje teste

Barbara Jevante Teste

Francesca



ALLEGATO SUB E) ALL'ATTO N. 74071 REP. N. 28614 RACC.
ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

CORGNATI PAOLO

PER DELEGA DI

ONLY 3T SPA RICHIEDENTE: TABACCHI VITTORIO

di cui 16.300.000 azioni in garanzia a : BANCA POPOLARE DI VICENZA;

di cui 97.553.160 azioni in garanzia a : CASSA DI RISPARMIO DEL VENETO;

LANZA UMBERTO

PER DELEGA DI

FIDELITY FUNDS SICAV AGENTE: BROWN BROTHERS HA-LU

BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)

AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR

TAXEXEMPT R AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN AGENTE: NORTHERN

TR GLB SERV

CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE: STATE

STREET BANK AND TRUST COMPANY

COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE: STATE STREET

BANK AND TRUST COMPANY

BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B AGENTE: STATE STREET BANK AND

TRUST COMPANY

FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT AGENTE: NORTHERN

TRUST -LO

MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON

TRUST FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR AGENTE: NORTHERN

TRUST -LO

FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND AGENTE: NORTHERN TRUST

-LO

PIONEER ASSET MANAGEMENT SA

STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS

AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM

AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR

EMPLOYEE AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK

RICHIEDENTE: CBLDN S/A PFMT

ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT AGENTE: STATE STREET

BANK AND TRUST COMPANY

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR

TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS AGENTE: STATE STREET BANK AND

ALPHA EUROPE

MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM AGENTE: STATE

STREET BANK AND TRUST COMPANY

GORENZONE GIANNINO

VAN HEEREN ROBERT

PER DELEGA DI

MULTIBRANDS ITALY B.V.

Parziale Totale

0

113.853.160

113.853.160

0

19.163.848

157.477

103.025

80.113

65.980

60.000

54.632

30.882

20.430

19.492

3.087

3.531.867

2.773

2.641.877

1.288.638

1.209.575

337.200

312.901

291.896

167.441

1.737.600

0

423.115.679

423.115.679

PRESENTI ALLE VOTAZIONI
Ordinaria Straordinaria

1 2

3 4

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

--

X --

--

--

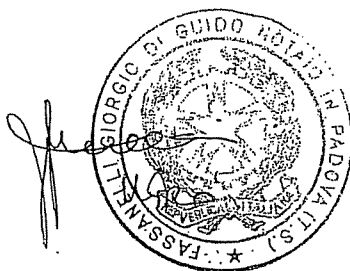
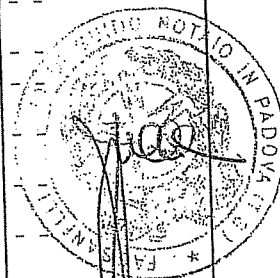
--

--

--

--

--



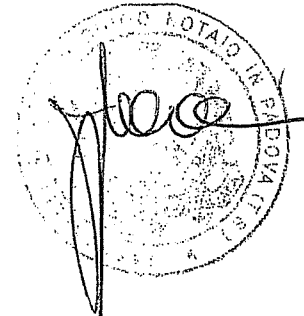
Legenda:

1: Modifiche al Regolamento Assembleare; 2: Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009; 3: Raggruppamento azioni Safilo Group; 4: Modifiche Statutarie;
 --: Presente; X: Assente alla votazione

Approvazione Bilancio al 31 dicembre 2009 - Financial statements as of December 31, 2009

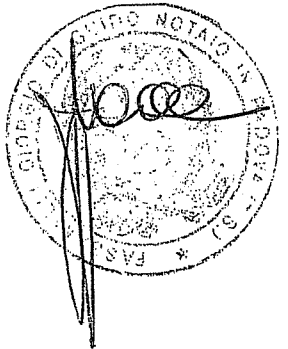
N.ro	Titolare	Delegante	Gr. Voti	Favorevole/IN FAVOUR	Contro/AGAINST	Astenuto/ABSTAINED
1	VAN HEEREN ROBERT	MULTIBRANDS ITALY BV	423.115.679	X		
2	CORGNATI PAOLO	ONLY 3T SPA	113.853.160	X		
3	LANZA UMBERTO	BGI 199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	0			
1		ALPHA EUROPE	19.492	X		
2		BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	291.896	X		
3		BGI MSC LEAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	1.288.638	X		
4		BGI MSC EMU IMI INDEX FUND B	157.477	X		
5			54.632	X		
6		CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.641.877	X		
7		CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	65.980	X		
8		COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	60.000	X		
9		FIDELITY FUNDS SICAV	19.163.848	X		
10		FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT FUND	30.882	X		
11		FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	3.087	X		
12		ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	337.200	X		
13		MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	167.441	X		
14		MSC LEAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	20.430	X		
15		PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	3.531.867	X		
16		STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	2.773	X		
17		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAX EXEMPT R	103.025	X		
18		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	312.901	X		
19		STICHB-BEWR-BEH-BEROEPVR MANAGEMEN	80.113	X		
20		STICHTING-PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	1.209.575	X		
4	LORENZON GIANNINO		1.737.600	X		
			568.249.573	568.249.573	0	0
			0	0	0	0
			0	0	0	0
			50.900.263,3%	50.900.263,3%	0	0

Tot. Non Votanti
 % su Tot. Azioni / % VOTING CAPITAL
 % su Cap. Soc. / OF THE SHARE CAPITAL



Handwritten signature and initials

N.ro	Totale	Titolare	Delegante	Gr. Voti	Favorevole/IN FAVOUR	Contrario/AGAINST	Astenuto/ABSTAINED
1	423.115.679	VAN HEEREN ROBERT	MULTIBRANDS ITALY B.V.	423.115.679	X		
2	113.853.160	CORGNATI PAOLO	ONLY 3IT SPA	113.853.160	X		X
3	29.543.134	LANZA UMBERTO	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	19.492	X		
4			ALPHA EUROPE	291.896	X		
5			BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	1.288.638	X		
6			BGI MSC LEAF SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX BIT 98875)	157.477	X		
7			BGI MSC LEAF SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	54.632	X		
8			CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.641.877	X		
9			CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	65.980	X		
10			COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	60.000	X		
11			FIDELITY FUNDS SICAV	19.163.848	X		
12			FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT FUND	90.882	X		
13			FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	3.087	X		
14			ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	337.200	X		
15			MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	167.441	X		
16			MSC LEAF SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	20.430	X		
17			PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	3.531.867	X		
18			STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	2.773	X		
19			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAX EXEMPT R	103.025	X		
20			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	312.901	X		
21			STICHBEBWR BEHERBEROEPVR MANAGEMEN	80.113	X		
22			STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIK	1.209.575	X		
23	1.737.600	LORENZON GIANNINO		1.737.600	X		
Tot. Non Votant				35682300831			19492
% su Tot. Azioni / % VOTING CAPITAL				99996570%			000000%
% su Cap. Soc./ OF THE SHARE CAPITAL				5009917%			000000%



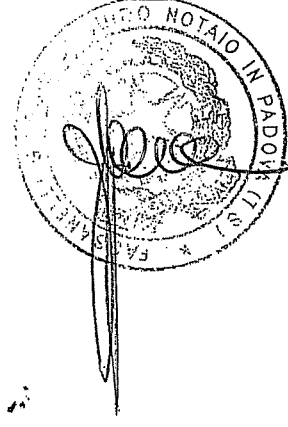
Handwritten signature and initials.

extraordinary part: Amendments to articles 5, 14, 15, 17, 21, 22, 24 and 29 of the Company's Bylaws

N.ro	Totale	Titolare	Delegante	C.T.	Voti	Favorevole/IN FAVOUR	Contrario/AGAINST	Astenuto/ABSTAINED
1	423.115.679	VAN HEEREN ROBERT	MULTEBRANDS ITALY B.V.		0	X		
2	113.853.160	CORGNA TI PAOLO	ONLY 3T SPA		0	X		
3	29.543.134	LANZA UMBERTO	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR ALPHA EUROPE		19.492	X		X
4			BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE		291.896	X		
5			BGM SCIEAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)		1.288.638	X		
6			BGM SCIEAFUM INDEX FUND B		157.477	X		
7			CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		54.632	X		
8			CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		2.641.877	X		
9			COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		65.980	X		
10			FIDELITY FUNDS SICAV		60.000	X		
11			FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT FUND OF CANADA MASTER TRUST FUND		19.163.848	X		
12			ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT		30.882	X		
13			MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		3.087	X		
14			MSCIEAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND		337.200	X		
15			PIONEER ASSET MANAGEMENT SA		167.441	X		
16			STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		20.430	X		
17			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAX EXEMPT R		3.531.867	X		
18			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		2.773	X		
19			STICHG-BEWIR-BEHERBERGEP/R/MANAGEMENTEN		103.025	X		
20			STICHTING PENSIOENFONDEN METAAL EN TECHNIK		312.901	X		
4	1.737.600	LORENZONI GIANNINO			1.737.600	X		
Tot. Non Votanti					158.249.573			19.492

% su Tot. Azioni / % VOTING CAPITAL 99.995570%

% su Cap. Soc./ OF THE SHARE CAPITAL 50.000577%



Handwritten notes and signatures at the bottom of the page, including a large signature that reads 'per me BF' and another signature.

STATUTO DELLA SAFILO GROUP S.p.A

COSTITUZIONE - SEDE - DURATA

Articolo 1)

E' costituita una società per azioni denominata "SAFILO GROUP S.p.A."

Articolo 2)

La Società ha sede legale in Pieve di Cadore (BL) e sede secondaria in Padova. Nelle forme di legge la Società potrà:

- (a) istituire o sopprimere sedi secondarie, filiali, succursali, in Italia ed all'estero;
- (b) trasferire altrove la sede sociale, nonché l'indirizzo della sede legale.

Articolo 3)

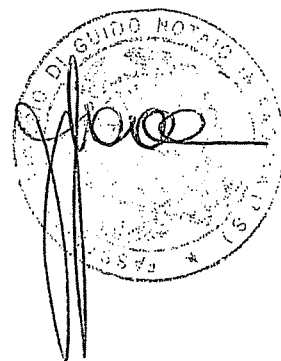
La durata della Società è fissata a tutto il 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacent) e potrà essere modificata con deliberazione dell'Assemblea straordinaria.

OGGETTO

Articolo 4)

La Società ha per oggetto sociale:

- (a) l'esercizio, sia direttamente, che indirettamente attraverso la partecipazione in società ed enti, di attività, in Italia e all'estero nei settori della creazione, della realizzazione, della fabbricazione, e del commercio di montature per occhiali da vista e occhiali da sole, occhiali per lo sport, lenti, macchine ed attrezzature per l'occhialeria e di qualsiasi altro accessorio per l'ottica, attrezzi e articoli per lo sport e il tempo libero;
- (b) l'assunzione, la negoziazione e la gestione di partecipazioni in società operanti, direttamente o attraverso società controllate, nei settori indicati nella lettera a), o connessi o complementari; il compimento di operazioni finanziarie, il finanziamento della società cui partecipa anche indirettamente e la conclusione di accordi finanziari per il coordinamento tecnico e finanziario della attività delle stesse; si precisa che tutte le attività qualificate dalla legge come finanziarie non saranno svolte nei confronti del pubblico ma nell'ambito di società del gruppo di appartenenza;
- (c) l'assistenza allo sviluppo della programmazione economica, amministrativa, organizzativa e commerciale di interi settori di mercato o di singole aziende la loro ristrutturazione, studi di fattibilità per acquisizione di aziende, nonché la gestione di programmi di sviluppo delle relazioni economico commerciali con l'estero e gestione di aziende industriali e commerciali nei settori indicati nella lettera a), o connessi o complementari.



[Handwritten signature]

[Vertical handwritten notes: BF, SF, and other illegible marks]

La Società può compiere tutte le operazioni commerciali, industriali, immobiliari e mobiliari ritenute dall'organo amministrativo necessarie od utili per il conseguimento dell'oggetto sociale, nonché per la migliore gestione delle proprie risorse, in particolare di quelle finanziarie; essa può ricevere finanziamenti dai soci, nonché effettuare e ricevere finanziamenti infragruppo; essa può anche prestare avalli, fidejussioni ed ogni altra garanzia in genere, anche a favore di terzi; può altresì prendere rappresentanze di imprese nazionali od estere; e può assumere, sia direttamente che indirettamente, interessenze e partecipazioni in altre società, consorzi, associazioni ed imprese aventi oggetto analogo od affine o connesso al proprio.

Rimane comunque escluso l'esercizio nei confronti del pubblico di attività qualificate dalla legge come finanziarie.

Rimangono pure escluse tutte le attività relative alla raccolta del risparmio ed ogni altra attività riservata a norma di legge. Sono inoltre escluse le attività professionali riservate.

CAPITALE SOCIALE - AZIONI - OBBLIGAZIONI - SOCI

Articolo 5)

Il capitale sociale è di Euro 284.109.825,00 (duecentoottantaquattromilionicentonovemilaottocentoventicinque/00) ed è suddiviso in n. 56.821.965 (cinquantaseimilioni ottocentoventunomilanovecentosessantacinque) azioni ordinarie da nominali Euro 5,00 (cinque/00) ciascuna.

Il diritto di opzione può essere escluso in relazione all'aumento del capitale sociale, nel limite del dieci per cento del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato e ciò sia confermato in apposita relazione della società incaricata della revisione contabile, a norma dell'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo, del codice civile.

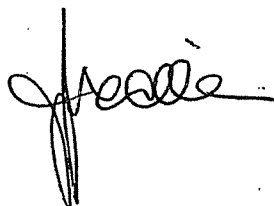
Articolo 6)

Le azioni sono nominative e indivisibili. Le azioni sono liberamente trasferibili. Sono parimenti nominative e indivisibili le obbligazioni convertibili in azioni che siano emesse dalla Società.

Le azioni ordinarie che siano emesse al servizio del Piano di Stock Option 2006 sono azioni riscattabili, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2437-sexies del codice civile.

Il potere di riscatto sarà esercitato dalla Società al verificarsi di certi eventi specifici previsti dal Regolamento del Piano di Stock Option 2006, al valore unitario di riscatto e agli altri termini e modalità ivi indicati.

A seguito del loro riscatto, il Consiglio di Amministrazione



dovrà procedere all'annullamento delle azioni riscattate e alla corrispondente riduzione del capitale sociale, mediante delibera di riduzione del capitale sociale ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2365, secondo comma, del codice civile.

Articolo 7)

Il diritto di recesso spetta nei casi previsti da norme inderogabili ed è esercitato con le modalità di legge.

Il diritto di recesso non spetta per le delibere di proroga della durata della Società e di introduzione, modificazione, rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.

ASSEMBLEE

Articolo 8)

L'Assemblea è convocata a norma di legge dal Consiglio di Amministrazione della Società nella sede sociale o altrove, in Italia, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione.

L'Assemblea deve essere convocata mediante avviso contenente l'indicazione del giorno, dell'ora, del luogo e dell'elenco delle materie da trattare, da pubblicarsi nei termini di legge, nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica o, in alternativa, su almeno uno dei seguenti quotidiani: 'Il Corriere della Sera', 'Il Sole 24 Ore' o 'MF/Milano Finanza'.

Articolo 9)

L'Assemblea è ordinaria e straordinaria.

L'Assemblea ordinaria è convocata almeno una volta l'anno entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

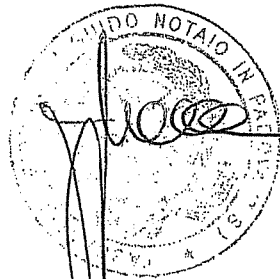
L'Assemblea può essere convocata anche in terza convocazione con le modalità e i termini previsti per la seconda convocazione.

Gli azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno il 2,5% (due virgola cinque percento) del capitale sociale possono chiedere, entro 5 (cinque) giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti. Delle integrazioni dell'elenco delle materie che l'Assemblea dovrà trattare a seguito delle predette richieste è data notizia nelle forme e nei termini previsti dalla normativa applicabile. L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta del Consiglio di Amministrazione o sulla base di un progetto o di una relazione da esso predisposta.

Articolo 10)

Ogni azione dà diritto ad un voto.

Hanno diritto di intervenire all'Assemblea gli azionisti che, almeno due giorni non festivi prima di quello fissato per la



Mano

BF
nu. nu. nu. nu. nu.
ST
BF

riunione assembleare, abbiano depositato le proprie azioni, ovvero apposita comunicazione rilasciata dagli intermediari incaricati, presso la sede della Società ovvero presso le banche indicate nell'avviso di convocazione. Ciascun socio potrà farsi rappresentare in Assemblea, mediante delega scritta, nei casi e nei limiti previsti dalla legge. In particolare, gli enti e le società legalmente costituiti possono farsi rappresentare, oltre che da coloro che ne hanno la rappresentanza legale, da un procuratore munito di delega scritta, risultante anche da semplice lettera a firma del legale rappresentante.

Articolo 11)

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione ovvero, in caso di impedimento o di assenza di questi da altra persona scelta dall'Assemblea a maggioranza dei presenti.

Il Presidente dell'Assemblea è assistito da un segretario ~~anche~~ non socio designato dall'assemblea ovvero, nei casi di legge o quando ciò sia stabilito dal Presidente dell'Assemblea, da un notaio. L'assistenza del segretario non è necessaria quando il verbale dell'Assemblea sia redatto da un notaio.

Il Presidente dell'Assemblea accerta la regolarità della convocazione ed il diritto dei soci a partecipare all'Assemblea, dirige e regola la discussione e stabilisce le modalità delle votazioni.

Articolo 12)

Alle Assemblee ordinarie e straordinarie si applicano le norme di legge, sia per quanto riguarda la regolare costituzione delle stesse, sia per quanto riguarda la validità delle deliberazioni da assumere.

Articolo 13)

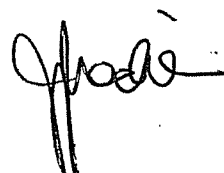
Lo svolgimento dell'Assemblea è disciplinato dall'apposito regolamento dei lavori assembleari, approvato con delibera dell'Assemblea ordinaria.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Articolo 14)

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da sei membri fino a quindici membri, anche non soci. Il numero dei componenti il Consiglio è determinato dall'Assemblea.

Gli Amministratori debbono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità ed onorabilità previsti dalla legge e dalle altre disposizioni applicabili. Almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due se il Consiglio di Amministrazione è composto da più di sette componenti, deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza



stabiliti per i sindaci dalle vigenti disposizioni di legge.
I membri del Consiglio di Amministrazione restano in carica per tre esercizi e sono rieleggibili.
Ai sensi di quanto disposto dall'articolo 147-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e al fine di assicurare alla minoranza l'elezione di un membro del Consiglio di Amministrazione della Società, la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dai soci nelle quali i candidati, in numero non superiore a 15, sono elencati mediante un numero progressivo.

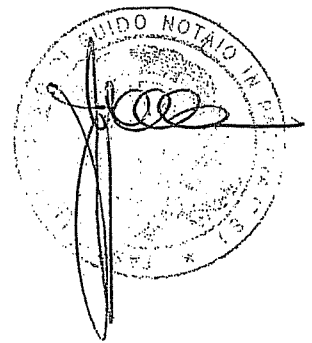
A) Presentazione delle liste

Hanno diritto di presentare le liste di candidati soltanto i soci che, singolarmente o unitamente ad altri soci, al momento della presentazione della lista e fino alla data dell'assemblea, siano titolari almeno della percentuale di azioni con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria prevista dalle applicabili disposizioni regolamentari o, in assenza di queste, dalle applicabili disposizioni legislative che disciplinano la nomina del Consiglio di Amministrazione e che siano in vigore alla data di scadenza del termine per la presentazione delle liste qui di seguito indicato. Detta soglia sarà indicata nell'avviso di convocazione dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Consiglio di Amministrazione. Anche il Consiglio di Amministrazione uscente può presentare una sua lista.

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società ai sensi dell'articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

In caso di violazione di queste regole non si tiene conto del voto dell'azionista rispetto ad alcuna delle liste presentate. Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società almeno 15 (quindici) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione e di ciò viene fatta menzione nell'avviso di convocazione, salva ogni eventuale ulteriore forma di pubblicità stabilita dalla disciplina *pro-tempore* vigente.

Unitamente a ciascuna lista, sottoscritta dai soci che l'hanno presentata, entro il termine sopra indicato, sono depositati presso la sede della società (i) i *curricula* professionali dei candidati, nonché (ii) le dichiarazioni con le quali i singoli



Handwritten signature: BF

Handwritten signature: [unclear]

Handwritten mark: [unclear]

candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e/o di incompatibilità previste dalla legge, nonché il possesso dei requisiti prescritti dalla legge e dai regolamenti per i membri del Consiglio di Amministrazione.

I candidati per i quali non sono osservate le regole di cui sopra non sono eleggibili.

Nello stesso termine previsto per la presentazione delle liste, i soci che presentano una lista di candidati comunicano alla società le informazioni relative alla propria identità e la percentuale di partecipazione dagli stessi detenuta, corredata dell'apposita certificazione, rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge, comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste.

Ciascuna lista dovrà includere un numero di candidati - in conformità con quanto previsto dalla normativa vigente - in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148, comma 3, D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e, in ogni caso, dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, oltre che dal Codice di Autodisciplina predisposto dal Comitato per la Corporate Governance vigente, indicandoli distintamente.

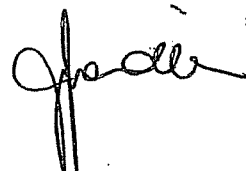
Le liste per le quali non sono osservate le statuizioni di cui sopra, sono considerate come non presentate.

B) Votazione

Il voto di ciascun socio riguarderà la lista e dunque automaticamente tutti i candidati in essa elencati, senza possibilità di variazioni, aggiunte o esclusioni.

Determinato da parte dell'Assemblea il numero degli amministratori da eleggere, si procede come segue:

- 1) dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti espressi dai soci ("Lista di Maggioranza") sono eletti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti gli amministratori da eleggere tranne uno;
- 2) dalla seconda lista che avrà riportato il maggior numero di voti, che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza ("Lista di Minoranza"), è eletto, in conformità alle disposizioni di legge, un amministratore in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono stati elencati nella lista. Tuttavia, qualora all'interno della Lista di Maggioranza non risulti eletto nemmeno un amministratore indipendente, risulterà eletto, in luogo del capolista della Lista di Minoranza, il primo amministratore indipendente della Lista di Minoranza.



In caso di parità di voti tra liste, si procederà a successive votazioni da parte dell'intera Assemblea al fine di ottenere un risultato inequivocabile.

Al candidato elencato al primo posto della Lista di Maggioranza spetta la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Non si tiene conto delle liste che abbiano conseguito in Assemblea una percentuale di voti inferiore alla metà di quella richiesta dal presente articolo per la presentazione delle liste.

Qualora sia stata presentata, ovvero venisse ammessa alla votazione, una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti amministratori i candidati in essa elencati in ordine progressivo, fino alla concorrenza del numero fissato dall'Assemblea.

In mancanza di liste, il Consiglio di Amministrazione viene nominato dall'Assemblea con le maggioranze di legge.

Articolo 15)

Qualora nel corso dell'esercizio vengano a mancare uno o più Amministratori si procederà alla loro sostituzione ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile, secondo quanto appresso indicato:

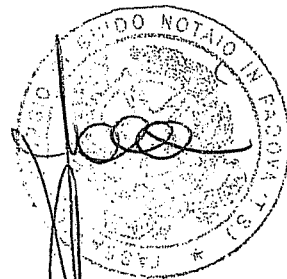
a) il Consiglio di Amministrazione nomina i sostituti nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui appartenevano gli Amministratori cessati e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso principio ed avendo cura di garantire, in ogni caso, la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero necessario di componenti in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti;

b) qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza, il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione senza l'osservanza di quanto indicato al punto (a) così come provvede l'Assemblea, sempre con le maggioranze di legge, ed avendo cura di garantire, in ogni caso, la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero necessario di componenti in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti.

Qualora, per rinuncia o per qualsiasi altra causa, vengano a cessare dalla carica due o più Amministratori, l'intero Consiglio si intende decaduto con effetto dal momento della sua ricostituzione.

Articolo 16)

Il Consiglio di Amministrazione, ove non sia stata presentata alcuna lista e non vi abbia già provveduto l'Assemblea, nomina



Handwritten notes on the right margin: "H. supra in BF ad" and a signature.

Handwritten signature at the bottom center of the page.

Handwritten mark or signature at the bottom right corner.

il suo Presidente.

Il Consiglio può nominare uno o più Vicepresidenti, come pure uno o più Amministratori Delegati, che avranno anche funzioni vicarie del Presidente.

Il Consiglio nomina un Segretario, che può essere anche esterno al Consiglio.

Articolo 17)

Il Consiglio di Amministrazione si raduna tutte le volte che il Presidente lo ritiene opportuno, oppure quando ne sia fatta richiesta da almeno due dei suoi membri, o da un Amministratore Delegato, o da almeno un membro del Collegio Sindacale.

La convocazione del Consiglio di Amministrazione è effettuata dal Presidente o da chi ne svolge le funzioni, nella sede sociale o altrove, in Italia o in altro paese estero (anche non appartenente all'Unione Europea), mediante avviso indicante la data, il luogo e l'ora della riunione, nonché gli argomenti in trattazione, inviata per lettera, telefax, posta elettronica, o qualsiasi altro mezzo di cui sia comprovabile il ricevimento, spediti almeno sette giorni prima dell'adunanza, al domicilio di ciascun Amministratore e Sindaco effettivo. In caso di urgenza, la convocazione potrà essere fatta con avviso da spedirsi, con le modalità di cui sopra, almeno due giorni prima dell'adunanza.

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono validamente costituite anche quando tenute a mezzo di teleconferenza o videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati dal presidente della riunione e da tutti gli altri intervenuti, che sia loro consentito di seguire la discussione o di intervenire in tempo reale nella trattazione degli argomenti, e che di tutto quanto sopra venga dato atto nel relativo verbale. Verificandosi tali presupposti, la riunione del Consiglio si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il presidente e il segretario della riunione, onde consentire la stesura del relativo verbale.

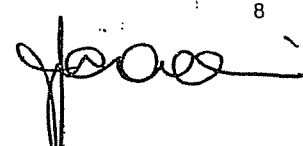
In mancanza di convocazione, il Consiglio di Amministrazione può deliberare quando sono intervenuti, anche mediante partecipazione a mezzo teleconferenza e/o videoconferenza, tutti gli Amministratori e i Sindaci effettivi in carica.

Articolo 18)

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in mancanza, da un Vicepresidente o da un Amministratore Delegato o, in mancanza, da altro Amministratore, a seconda di quanto stabilito dal Consiglio stesso.

Articolo 19)

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione è necessaria la presenza della maggioranza degli Am-

8


ministratori in carica.

Il Consiglio di Amministrazione delibera con il voto favorevole della maggioranza degli Amministratori presenti.

Nell'ipotesi in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero pari di membri, in caso di parità di voti prevale la decisione che abbia ottenuto il voto del Presidente.

Articolo 20)

Il Consiglio di Amministrazione è fornito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società senza alcuna limitazione, salvo quanto per legge non sia riservato alla competenza dell'Assemblea dei soci.

Spettano inoltre alla competenza del Consiglio di Amministrazione le deliberazioni concernenti la fusione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505 bis codice civile, la scissione nell'ipotesi dell'articolo 2505 bis quale richiamato nell'articolo 2506 ter codice civile, l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, la riduzione del capitale in caso di recesso del socio, gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative nonché il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale.

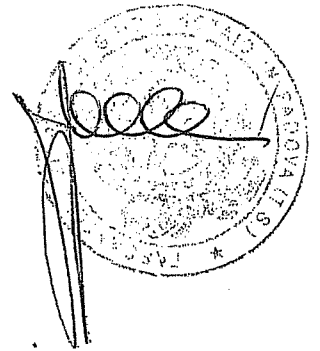
Il Consiglio di Amministrazione, anche attraverso amministratori cui siano delegati poteri, provvede ad effettuare le informative di legge e, in tale quadro, riferisce al Collegio Sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle società da essa controllate, e in particolare riferisce sulle operazioni nelle quali gli amministratori abbiano un interesse per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento, ove esistente; la comunicazione viene effettuata in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e, comunque, con periodicità almeno trimestrale.

Articolo 21)

Il Consiglio di Amministrazione può delegare i poteri di cui all'articolo 2381 del codice civile ad un Comitato esecutivo, come pure ad uno o più dei membri del Consiglio di Amministrazione.

La convocazione, le riunioni e le deliberazioni del Comitato esecutivo, ove nominato, sono regolate dalle stesse disposizioni di cui agli articoli 17, 18 e 19 che precedono.

Al Consiglio di amministrazione, previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio sindacale, competono la nomina e la revoca di un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, in conformità alle disposizioni di cui all'art. 154-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. Il Consiglio di amministrazione vigila affinché il dirigente preposto



Handwritten signature: *BF*

Handwritten signature: *Spreseri*

Handwritten mark: *Q*

Handwritten note on the left margin: *100*

alla redazione dei documenti contabili societari disponga di adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti a lui attribuiti ai sensi della vigente normativa e stabilisce la durata dell'incarico e il compenso. Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari è scelto tra soggetti che posseggano requisiti di professionalità caratterizzati da specifiche competenze nonché da un'esperienza pluriennale in materia contabile e finanziaria e gli eventuali ulteriori requisiti stabiliti dal Consiglio di Amministrazione e/o dalla disciplina vigente.

Inoltre, è ammessa la nomina da parte del Consiglio di Amministrazione della Società di procuratori, anche in forma stabile, per singoli atti od operazioni ovvero per categorie di atti od operazioni.

Articolo 22)

La rappresentanza e la firma sociale, salve le deleghe conferite, spettano al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed a ciascuno degli amministratori delegati, se nominati, anche in via disgiuntiva tra loro, a seconda di quanto sia deciso dal Consiglio di Amministrazione che procede alla loro nomina e che determina i loro poteri e le loro attribuzioni.

Articolo 23)

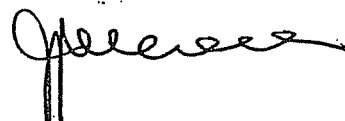
Ai Consiglieri di amministrazione e ai membri del comitato esecutivo spetterà il compenso determinato dall'Assemblea. Inoltre, agli Amministratori investiti di particolari cariche spetteranno i compensi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale.

COLLEGIO SINDACALE - CONTROLLO CONTABILE

Articolo 24)

Il Collegio Sindacale è costituito da tre Sindaci effettivi e da due supplenti, che durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili. Per i requisiti di eleggibilità, onorabilità, professionalità e indipendenza dei sindaci, per le loro attribuzioni, per la determinazione della loro retribuzione e la durata dell'ufficio si osservano le norme vigenti; in particolare, ai fini dei requisiti di professionalità di cui all'articolo 1 del decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, si considerano strettamente attinenti all'attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale o tributario e l'economia o la finanza aziendale nonché i settori di attività di cui al precedente articolo 4, i settori della moda, del lusso, dell'industria manifatturiera, e quelli finanziario, creditizio e assicurativo.

La nomina dei Sindaci da parte dell'Assemblea avverrà sulla base di liste presentate dai soci, con la procedura di segui-



to descritta, al fine di assicurare alla minoranza la nomina di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente.

Le liste contengono un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

A) Presentazione delle liste

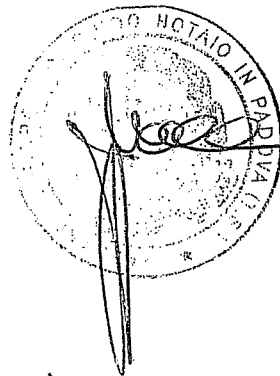
Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci che singolarmente o unitamente ad altri soci, al momento della presentazione della lista e fino alla data dell'assemblea, siano complessivamente titolari almeno della percentuale di azioni con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria prevista dalle applicabili disposizioni regolamentari o, in assenza di queste, dalle applicabili disposizioni legislative che disciplinano la nomina del Collegio Sindacale e che siano in vigore alla data di scadenza del termine per la presentazione delle liste qui di seguito indicato. Di tale percentuale e delle procedure di nomina viene data informativa nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale ai sensi dell'articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, non possono presentare né votare, direttamente, per interposta persona o a mezzo di società fiduciaria, più di una lista.

In caso di violazione di questa regola non si tiene conto del voto del socio rispetto ad alcuna delle liste presentate.

Le liste, indicanti i nominativi dei candidati alla carica di Sindaco effettivo e di Sindaco supplente, sottoscritte dai soci che le hanno presentate, dovranno essere depositate presso la sede sociale almeno (15) quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, salva ogni eventuale ulteriore forma di pubblicità stabilita dalla disciplina *pro tempore* vigente, e dovranno essere corredate:

- (i) delle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e di una certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione;
- (ii) di una dichiarazione dei soci, diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dall'art. 144 *quinquies* con questi ultimi;
- (iii) di un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati;



Handwritten signature and initials on the right margin.

Handwritten signature at the bottom center.

Handwritten initials at the bottom right.

Handwritten notes in the left margin.

- (iv) di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza di requisiti di onorabilità e professionalità prescritti dalla legge per i membri del Collegio Sindacale;
- (v) della dichiarazione dei candidati in merito all'accettazione della candidatura ed in merito al numero di incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società, con l'impegno ad aggiornare tale elenco alla data dell'assemblea;
- (vi) di eventuali ulteriori informazioni richieste ai sensi della normativa legislativa e regolamentare vigente.

Le liste per le quali non sono osservate le disposizioni di cui sopra sono considerate come non presentate.

B) Votazione

Ogni avente diritto al voto potrà votare, anche se per interposta persona o tramite società fiduciaria, una sola lista.

Dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti espressi dai soci ("Lista di Maggioranza") saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due Sindaci effettivi ed uno supplente.

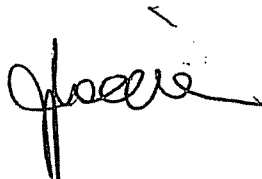
Il terzo Sindaco effettivo e l'altro supplente saranno tratti dalla lista che avrà riportato il maggior numero di voti dopo la prima tra le liste presentate e votate da parte di soci che non siano collegati ai soci di riferimento ai sensi dell'art. 148, comma 2, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("Lista di Minoranza"), eleggendo rispettivamente il primo ed il secondo candidato della lista, nell'ordine progressivo con il quale essi sono elencati nella lista stessa.

In caso di parità di voti tra liste si procederà a successive votazioni da parte dell'intera Assemblea al fine di ottenere un risultato inequivocabile.

L'Assemblea nomina quale Presidente del Collegio Sindacale il sindaco effettivo espresso dalla lista di minoranza.

Qualora, alla scadenza del termine di 15 (quindici) giorni sopra indicato per la presentazione delle liste, venisse presentata un'unica lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino tra loro collegati ai sensi dell'articolo 148, comma 2, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, potranno essere presentate liste sino al quinto giorno successivo alla scadenza del suddetto termine. In tal caso, la soglia di partecipazione al capitale sociale richiesta per la presentazione delle liste è da intendersi ridotta alla metà.

In ogni caso, qualora anche alla scadenza dell'ulteriore termine di 5 (cinque) giorni sopra previsto dovesse essere presentata, ovvero venisse ammessa alla votazione una sola lista,



i candidati di detta lista verranno nominati Sindaci effettivi e Sindaci supplenti secondo il numero progressivo con il quale i candidati sono stati elencati nella lista stessa nelle rispettive sezioni.

In caso di mancata presentazione di liste ovvero qualora non fosse possibile procedere alla nomina di uno o più Sindaci con il metodo del voto di lista, l'Assemblea delibererà con le maggioranze di legge.

C) Sostituzione

In caso di sostituzione dalla carica di un Sindaco effettivo, subentra il supplente appartenente alla medesima lista cui apparteneva il Sindaco sostituito, secondo l'ordine ivi indicato. Sono fatte salve ulteriori procedure di sostituzione stabilite da disposizioni di legge o regolamentari vigenti. L'Assemblea prevista dall'art. 2401, comma 1 c.c. procede alla nomina o alla sostituzione nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze.

I poteri, i doveri e la durata dell'incarico dei Sindaci sono quelli stabiliti dalla legge.

I Sindaci possono, anche individualmente, chiedere agli Amministratori notizie e chiarimenti sulle informazioni trasmesse loro e più in generale sull'andamento delle operazioni sociali o su determinati affari, nonché procedere in qualsiasi momento ad atti di ispezione e controllo.

I componenti il Collegio Sindacale non possono ricoprire cariche analoghe in più di cinque società quotate. Si applicano agli stessi i limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo stabiliti dall'art. 148-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e relativa normativa regolamentare di attuazione.

Ciascun Sindaco effettivo e supplente non potrà essere Amministratore o dipendente di società o enti che controllano la Società; sono fatti salvi gli ulteriori limiti al cumulo degli incarichi eventualmente stabiliti dalle disposizioni di legge o regolamentari vigenti.

Le riunioni del Collegio Sindacale possono tenersi per teleconferenza o videoconferenza, nel rispetto dei principi di cui all'articolo 17.

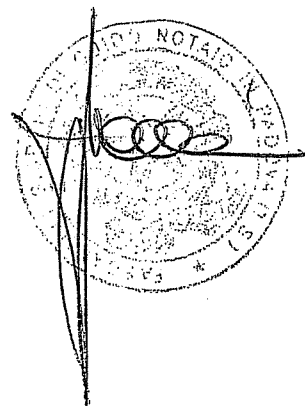
Articolo 25)

Il controllo contabile è esercitato da società di revisione. Per la nomina, i compiti, i poteri e le responsabilità si applicano le previsioni di legge in materia.

BILANCIO ED UTILI

Articolo 26)

L'esercizio sociale va dall'1 gennaio al 31 dicembre di ogni



[Handwritten signature]

[Handwritten notes on the left margin]

[Handwritten notes on the right margin]

anno. Il Consiglio di Amministrazione della Società provvede alla redazione del bilancio così come previsto dalla legge.

Articolo 27)

Gli utili netti, risultanti dal bilancio approvato dall'Assemblea, e previo accantonamento alla riserva legale del cinque per cento del loro ammontare fino al raggiungimento del quinto del capitale sociale, sono destinati secondo la determinazione che assumerà l'Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione potrà deliberare, ricorrendone i presupposti ed alle condizioni di legge, la distribuzione di acconti sul dividendo.

Gli utili non riscossi si prescrivono a favore della riserva legale, dopo cinque anni dalla data in cui diverranno esigibili.

SCIoglimento E LIQUIDAZIONE

Articolo 28)

In caso di scioglimento della Società, le modalità per la liquidazione, la nomina del o dei liquidatori, la determinazione dei loro poteri e compensi saranno stabiliti dall'Assemblea straordinaria.

NOMINA DI UN PRESIDENTE ONORARIO

Articolo 29)

Il Consiglio di Amministrazione, ove lo ritenga opportuno e già non vi abbia provveduto l'Assemblea ordinaria, può nominare, al di fuori dei propri membri, un Presidente Onorario che non farà parte del Consiglio di Amministrazione e che avrà esclusivamente diritto di partecipare alle riunioni del solo Consiglio di Amministrazione, senza diritto di voto, previo invito del Presidente dello stesso Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente Onorario ha le funzioni che gli saranno di volta in volta attribuite dal Consiglio di Amministrazione.

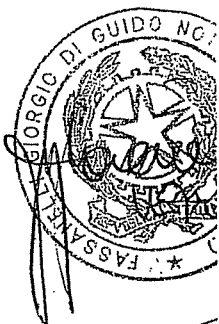
Il Presidente Onorario durerà nella carica per lo stesso tempo della durata del Consiglio di Amministrazione in carica. Il Presidente Onorario è rieleggibile.

Il Consiglio di Amministrazione determina l'emolumento spettante al Presidente Onorario.

Melchert Frans Groot.

Katie Buye teste
Barbara Germe teste

Francesca Squarzi
Alisea Pire



Informal translation

ARTICLES OF ASSOCIATION OF SAFILO GROUP S.P.A.

ESTABLISHMENT - REGISTERED OFFICE - DURATION

Article 1)

A joint stock company is hereby established under the name of "SAFILO GROUP S.p.A."

Article 2)

The Company's registered office is in Pieve di Cadore (Belluno-Italy) and its secondary headquarters are in Padua. Under the terms of law the Company may:

- (a) Establish and close down secondary offices, branches and agencies both in Italy and abroad;
- (b) Move the operating headquarters elsewhere and change the address of the registered office.

Article 3)

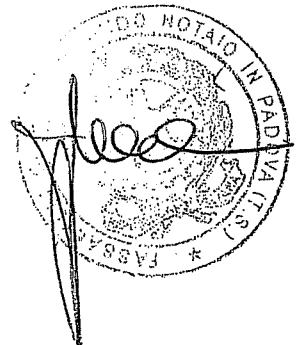
The duration of the Company is established up to 31 (thirty first) December 2100 (twenty one hundred) and can be amended by resolution of the Extraordinary Shareholders' Meeting.

BUSINESS PURPOSE

Article 4)

The Company's business purpose is:

- a) The direct and indirect management, through shareholdings in companies and entities, of activities in Italy and abroad for the creation, realization, production and marketing of prescription frames and sunglasses, sports eyewear, lenses, machinery and equipment for the eyewear trade and any other accessories for optical use, equipment and items for sport and leisure;
- (b) The assumption, negotiation and management of shareholdings in companies which operate directly or through subsidiary companies, in the sectors specified in a) above, or connected or complementary thereto; the Company may perform financial transactions, finance companies in which it has directly or indirectly invested and make financial agreements for the technical and financial coordination of the same; all activities defined in law as being financial ones shall be conducted solely in respect of group companies and not in respect of the general public;
- (c) The provision of assistance in developing economic, administrative, organizational and commercial planning of entire



BT

[Handwritten signature]

[Vertical handwritten notes: BF, M, M, M]

Informal translation

market segments or restructuring of individual companies, feasibility studies for company acquisitions, and in managing programmes for developing economic and commercial relationships abroad and in managing industrial and commercial companies in the sectors listed in a) above, or connected or complementary thereto.

The Company may perform all commercial, industrial, real estate and securities transactions that its governing body considers fit or necessary for achieving its business purpose and for improving management of its resources, particularly financial ones; the Company may receive loans from shareholders and make and receive intragroup loans; the Company may grant endorsements, sureties and any other type of guarantee, including to third parties; the Company may become an agent for Italian or foreign companies; the Company may directly or indirectly undertake shareholdings and interests in other companies, consortia, associations and enterprises whose business purpose is similar, related or nonetheless associated with the Company's own.

The Company may not conduct any activities defined in law as financial ones with the general public.

The Company may not perform any deposit-taking activities or any other legally controlled activities. Restricted professional activities are likewise excluded.

SHARE CAPITAL - SHARES - BONDS - SHAREHOLDERS

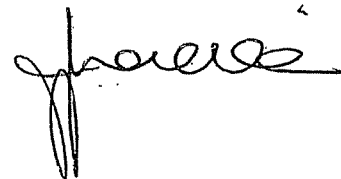
Article 5)

Share capital amounts to Euro 284,109,825.00 (two hundred eighty-four million one hundred nine thousand eight hundred twenty-five) divided into no. 56,821,965 (fifty-six million eight hundred twenty-one thousand nine hundred sixty-five) ordinary shares of a par value of Euro 5.00 (five/00) each.

Option rights may be excluded, in respect of the capital increase, up to the limit of ten per cent of existing capital, on the condition that the issue price corresponds to the market value and this is confirmed in a report by the Company's auditors, pursuant to article 2441, paragraph 4, point 2, of the Italian Civil Code.

Article 6)

Shares are registered and indivisible and can be freely transferred. Likewise convertible bonds issued by the Company are registered and indivisible and may be converted into its shares.



within 5 (five) days of publication of the notice convening the Shareholders' Meeting that additional items be placed on the agenda, specifying in such request the additional proposed topics for discussion. Any additions to the meeting's agenda following requests of this kind shall be published in the manner and terms established by the applicable law.

No additions to the meeting's agenda are permitted in the case of matters on the which the Shareholders' Meeting votes, pursuant to law, at the proposal of the Board of Directors or on the basis of a plan or report presented by the same.

Article 10)

Each share carries the right to one vote.

Shareholders are entitled to take part in Shareholders' Meetings if they have deposited their shares or certificate issued by their broker at the Company's registered office or at the banks named in the notice of call at least two business days before the date set for the meeting. Every shareholder may be represented in the meeting by written proxy, in the cases and to the extent allowed by law. More specifically, legal entities and companies may be represented by their legal representative or by a special proxy holding a written mandate, which may be a simple letter signed by the legal representative.

Article 11)

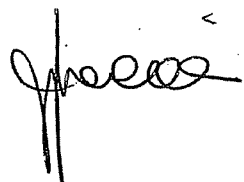
Shareholders' Meetings shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors or, if absent or unable, by another individual selected by majority vote of those attending the Shareholders' Meeting.

The Chairman is assisted by a secretary, who need not be a shareholder, designated by the Meeting or by a notary in the cases established by law or when so decided by the meeting's Chairman. A secretary is not necessary when the minutes of the meeting are prepared by a notary.

The Chairman confirms that the meeting has been properly called and that the shareholders in attendance are entitled to take part; he directs and controls the debate and establishes the methods of voting.

Article 12)

The provisions of law apply to both ordinary and extraordinary Shareholders' Meetings, both as regards their proper formation and the validity of the resolutions adopted.



Informal translation

Article 13)

Shareholders' Meetings are conducted in accordance with a specific set of procedures, approved by resolution of the Ordinary Shareholders' Meeting.

BOARD OF DIRECTORS

Article 14)

The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of between six and fifteen members, who need not be shareholders. The size of the Board of Directors shall be determined by the Shareholders' Meeting.

The directors must satisfy the requirements of eligibility, experience and integrity established by law and other applicable regulations. At least one of the members of the Board of Directors, or two if the Board has more than seven members, must satisfy the independence requirements applying to statutory auditors under current legislation.

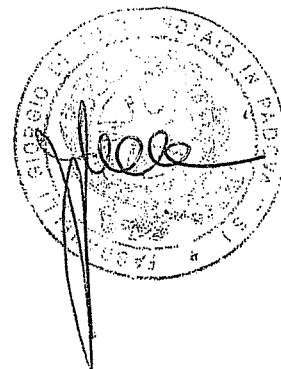
Members of the Board of Directors shall remain in office for three financial years and are eligible for re-election.

In accordance with the provisions of article 147-ter of Decree 58 dated 24 February 1998 (Decree 58/1998) and for the purposes of ensuring that minority shareholders are represented by one member on the Board of Directors, the Board of Directors is appointed on the basis of lists presented by shareholders containing a maximum of 15 candidates, all listed with a sequential number.

A) Presentation of lists

Lists may be presented only by those shareholders who own, alone or together with others, at the time of presenting the list and through until the date of the meeting, at least a percentage of share capital, consisting of shares with voting rights at Ordinary Shareholders' Meetings, set forth by applicable regulations or, in the absence, by applicable law governing the directors' appointments, as such regulation/laws are in force and effect at the expiry of the term for the presentation of the lists. This percentage shall be specified in the notice convening the Shareholders' Meeting called to resolve on the appointment of the Board of Directors. The outgoing Board of Directors can also present a list of its own.

No individual shareholder, no shareholders belonging to a shareholder syndicate relating to the Company's shares as defined



Handwritten notes and signatures in the left margin.

Handwritten notes and signatures in the right margin.

Large handwritten signature at the bottom center.

Small handwritten mark at the bottom right.

Informal translation

by article 122 of Decree 58/1998, nor the parent company, subsidiaries or companies under common control pursuant to article 93 of Decree 58/1998, may present or vote for more than one list, including through a third party or trust companies. No candidate may appear in more than one list, otherwise they will be disqualified.

If these rules are not observed, the shareholder's vote for any of the lists presented is discounted.

The lists presented must be filed at the Company's registered office at least 15 (fifteen) days in advance of the date set for the first calling of the Shareholders' Meeting. This requirement must be mentioned in the notice convening the meeting, or in any other form of publicity established by current legislation.

Each list must be signed by those presenting it and filed within the term specified above at the Company's registered office, accompanied by (i) the professional curricula of the candidates, and (ii) statements by each individual candidate accepting their candidacy and confirming, under their own responsibility, that they are in possession of the requirements envisaged by prevailing statutory and regulatory provisions for members of the Board of Directors and the absence of any reasons for incompatibility and/or ineligibility contained in law.

Candidates for whom the above rules are not observed are disqualified.

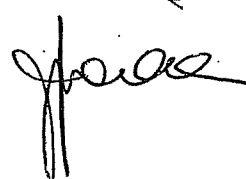
Shareholders presenting a candidate list must also provide the Company within the same list presentation deadline information as to their own identity and percentage of shares held, accompanied by a certificate, issued by a legally registered intermediary, attesting their ownership of the number of shares required for list presentation.

Each list shall contain one or more candidates - in compliance with the provisions of current legislation - who satisfy the independence requirements for statutory auditors established in para. 3, article 148 of Decree 58/1998, and nonetheless in prevailing statutory and regulatory provisions, as well as in the latest version of the Corporate Governance Code issued by the Corporate Governance Committee, specifying such candidates clearly.

Lists for which the above provisions are not observed shall be treated as if they had not been presented.

B) Voting

Each shareholder's vote shall refer to the list and hence all the candidates appearing therein, without the possibility of making any changes, additions or exclusions.



Informal translation

Once the Shareholders' Meeting has decided the number of directors to be elected, the procedures are as follows:

1) all the directors requiring election, bar one, shall be elected from the list obtaining the highest number of shareholder votes ("Majority List"), in the sequential order in which they appear on that list;

2) one director shall be elected, in compliance with statutory provisions, from the list obtaining the second highest number of votes ("Minority List"), which shall not be associated in any way, even indirectly, with the shareholders who presented or voted for the Majority List; the director elected in this case shall be the candidate at the head of this list. If not even one independent director is elected from the Majority List, then the first independent director appearing on the Minority List shall be elected in place of the candidate at the head of this list.

In the event of a tie, the entire Shareholders' Meeting will vote again until an unequivocal result is achieved.

The Chairman of the Board of Directors shall be the first candidate appearing on the Majority List.

No account is taken of lists that obtain a percentage of votes corresponding to less than half of that required by this article for their presentation.

If only one list is presented, or admitted to voting, the Shareholders' Meeting shall vote on this. If this list obtains the required majority vote, the number of directors established by the Shareholders' Meeting shall be elected from it in the sequential order in which the candidates appear therein.

If no list is presented at all, the Shareholders' Meeting shall appoint the Board of Directors, voting with the majorities required by law.

Article 15)

If one or more directors should vacate office during the year, the following procedures shall be adopted for their replacement in accordance with article 2386 of the Italian Civil Code:

a) the Board of Directors shall appoint replacements from the same list as that of the outgoing directors; the next Shareholders' Meeting shall vote with the legally required majorities, in compliance with the same principle and nonetheless ensuring that the Board of Directors contains the correct number of directors qualifying as independent required by current statutory and regulatory provisions;

b) if the list no longer contains previously unelected candidates, the Board of Directors shall make the replacement



Handwritten vertical text on the left margin: "Il numero dei"

Handwritten vertical text on the right margin: "Il numero dei BF"

Handwritten signature at the bottom center.

Handwritten mark at the bottom right corner.

Informal translation

without observing the procedure set out in point (a) above. Similarly, the related vote by the next Shareholders' Meeting, again with the legally required majorities, shall nonetheless ensure that the Board of Directors contains the correct number of directors qualifying as independent required by current statutory and regulatory provisions.

If two or more Directors resign or leave the Board of Directors for any other reason, the entire Board will be considered replaced from the date on which the new Board takes office.

Article 16)

If no list has been presented and if the Shareholders' Meeting has not already done so, the Board of Directors shall appoint its own Chairman.

The Board can appoint one or more Vice Chairmen, and one or more Chief Executive Officers, who also have deputizing functions to the Chairman.


The Board shall appoint a Secretary, who does not have to be one of its members.

Article 17)

The Board of Directors shall meet whenever the Chairman considers it appropriate, or at the request of at least two directors, or one of the Chief Executive Officers, or at least one member of the Board of Statutory Auditors.

The Chairman or whoever is deputizing for him shall convene the Board of Directors at the registered office or elsewhere in Italy or abroad in any Country (even if it is not a member of the European Union), by sending a notice containing the meeting's date, time, place and agenda; such notice shall be sent at least seven days before the date of the meeting via letter, fax, e-mail or any other method that guarantees proof of receipt, to the domicile of each director and standing statutory auditor. In the event of having to convene the Board urgently, the notice may be sent in the same manner at least two days before the date of the meeting.

Board meetings are valid even when they are held by teleconference or videoconference, provided that all participants can be identified by the Chairman and all the others attending, and they are able to follow the discussion or intervene in real time, and that all the proceedings are recorded in the minutes. If these conditions are met, the meeting is considered as being held in the place where the Chairman and Secretary are both located for the purposes of preparing the minutes.



2
010
A

Informal translation

Board meetings are valid even when not duly convened provided all the directors and statutory auditors in office are present, including in teleconference or videoconference.

Article 18)

Board meetings are chaired by the Chairman or, if absent, by a Vice Chairman or Chief Executive Officer or, if absent, by another director as appointed by the Board.

Article 19)

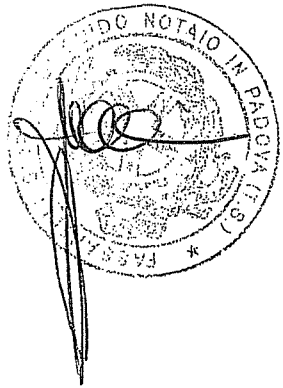
The majority of directors in office must be present for Board resolutions to be valid.
Board resolutions are adopted by majority vote of the directors in attendance. Should the Board of Directors consist of an even number of members, the Chairman shall have the casting vote in the event of a tie.

Article 20)

The Board of Directors is invested with the widest possible powers for the ordinary and extraordinary administration of the Company, excluding only those powers that by law are the prerogative of the Shareholders' Meeting.

The Board of Directors is also assigned responsibility for decisions concerning mergers in the cases envisaged by articles 2505 and 2505-bis of the Italian Civil Code, demergers in the case of article 2505-bis mentioned in article 2506-ter of the Italian Civil Code, the opening or closure of secondary headquarters, the reduction of share capital in the event of shareholder withdrawal, amendments to the Articles of Association to update them for statutory and regulatory requirements and the transfer of the Company's registered office within Italy.

The Board of Directors, or its members invested with specific powers, shall comply with all legal reporting requirements, informing the Board of Statutory Auditors of its activities and of the more important economic, financial and equity operations carried out by the Company or its subsidiaries; they specifically report on transactions in which they have an interest, on their own account or that of third parties, or which are influenced by any body exercising direction and coordination of the Company; this report is made at least every three months during meetings of the Board of Directors.



[Handwritten signature]

[Vertical handwritten notes on the left margin]

[Vertical handwritten notes on the right margin]

Article 21)

In compliance with article 2381 of the Italian Civil Code, the Board of Directors can delegate its powers to an executive committee, and to one or more of the directors.

The notice of call, the meetings and resolutions of the executive committee, when appointed, are governed by the same provisions as in articles 17, 18 and 19 above.

The Board of Directors shall be responsible for making and annulling the appointment of the Company's Financial Reporting Officer, in compliance with the provisions of article 154-bis of Decree 58/1998. Such appointment and annulment shall be made by the Board of Directors after having sought the compulsory but not binding opinion of the Board of Statutory Auditors on this matter. The Board of Directors shall ensure that the Financial Reporting Officer has suitable powers and resources for carrying out the duties entrusted under current legislation and shall establish the term in office and related remuneration. The Financial Reporting Officer shall be chosen from persons in possession of professional qualifications involving specific expertise and long experience in the accounting and financial field and any other requirements established by the Board of Directors and/or current legislation.

The Board of Directors also has the right to appoint proxies, who may be permanent or temporary, for individual deeds or transactions or for categories of deed or transaction.

Article 22)

Except for authority otherwise granted, the Chairman of the Board of Directors and each of the Chief Executive Officers, if appointed, shall be entitled to sign jointly or severally on the Company's behalf, as decided by the Board of Directors which appointed them and established their powers and duties.

Article 23)

The directors and the members of the executive committee shall receive such remuneration as determined by the Shareholders' Meeting.

Directors invested with special office will also receive the remuneration established by the Board of Directors, with the approval of the Board of Statutory Auditors.

[Handwritten signature]

[Handwritten marks and symbols on the right margin]

BOARD OF STATUTORY AUDITORS - AUDIT OF ACCOUNTS

Article 24)

The Board of Statutory Auditors shall consist of three standing members and two alternate members, who remain in office for three financial years and are eligible for re-election. Current laws shall apply to statutory auditors' requirements for eligibility, integrity, experience and independence, to their duties, the determination of their remuneration and their term in office; more specifically, with regard to the experience requirements under article 1 of Ministry of Justice Decree 162 dated 30 March 2000, activities that are considered strictly pertinent to those of the Company are those matters concerning commercial or tax law, economics or corporate finance and the sectors of activity listed in article 4 above and the sectors of fashion, luxury goods, manufacturing industry, finance, banking and insurance.

The Board of Statutory Auditors shall be appointed by the Shareholders' Meeting on the basis of lists presented by shareholders, with the procedures described below, so as to allow the minority to appoint one standing member and one alternate member.

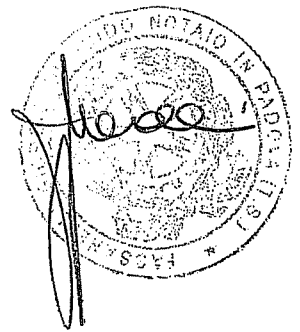
The number of candidates appearing in the lists may not exceed the number of members up for election. Each candidate shall be listed with a sequential number.

No candidate may appear in more than one list, otherwise they will be disqualified.

A) Presentation of lists

Lists may be presented only by those shareholders who own, alone or together with others, at the time of presentation of the list and until the date of the related Shareholders' Meeting, at least the percentage of share capital consisting of shares with voting rights at Ordinary Shareholders' Meetings, set forth by applicable regulations, or in the absence, by applicable law governing the appointment of the Board of Statutory Auditors, as such regulations/law are in force and effect at the expiry of the term for the presentation of list. Details of this percentage and of the appointment procedures shall be provided in the notice convening the Shareholders' Meeting.

No individual shareholder, no shareholders belonging to a shareholder syndicate as defined by article 122 of Decree 58/1998, nor the parent company, subsidiaries and companies under common control pursuant to article 93 of Decree 58/1998, may present or vote for more than one list, either directly or through a third party or trust company.



Handwritten notes in the left margin: "A", "H", "M", "nu", "BF", "D".

Handwritten notes in the right margin: "H", "nu", "nu", "BF", "D".

Handwritten signature at the bottom center.

Handwritten mark at the bottom right corner.

Informal translation

If this rule is not observed, the shareholder's vote for any of the lists presented is discounted.

The lists, containing the names of the candidates for the office of standing statutory auditor and alternate statutory auditor, shall be signed by the shareholders presenting them and filed at the Company's registered offices at least 15 (fifteen) days in advance of the date set for the first calling of the related Shareholders' Meeting, except for any other form of publicity established by prevailing legislation. The lists must be accompanied by:

(i) information on the identity of the shareholders who have presented the lists, specifying their overall percentage interest in share capital, and a certificate confirming them as the owners of such interest;

(ii) a statement by the shareholders, other than those who individually or jointly own a controlling or majority interest, confirming the absence of relationships connecting them to the latter, as defined by article 144-*quinquies* of the regulations implementing Decree 58/1998;

(iii) comprehensive details on the personal characteristics and experience of the candidates;

(iv) a statement by the candidates themselves confirming that they are in possession of the requirements envisaged by law, that there are no reasons of ineligibility and incompatibility against them holding office and that they meet the requirements of integrity and experience established by law for members of the Board of Statutory Auditors;

(v) statements by the candidates in which they accept their candidacy and provide details of the number of their appointments as directors or statutory auditors in other companies, with the undertaking to update this list at the date of the Shareholders' Meeting.

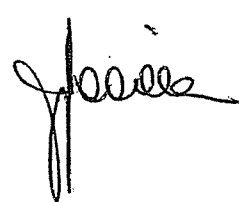
(vi) any other information required by current statutory and regulatory provisions.

Lists for which the above provisions are not observed shall be treated as if they had not been presented.

B) Voting

Every shareholder entitled to vote may vote for only one list, including through a third party or trust company.

Two standing members and one alternate member shall be elected from the list that obtains the highest number of votes ("Majority List") in the sequential order in which they appear on this list. The third standing member and other alternate member shall be taken from the list obtaining the second highest number of votes



Handwritten notes and signatures on the right margin, including a large 'A' and other illegible marks.

Informal translation

and presented and voted by shareholders who are not associated with the majority shareholders as defined by para. 2, article 148 of Decree 58/1998 ("Minority List"). The first and second candidates appearing on this list shall be elected in the sequential order in which they appear therein.

In the event of a tied vote, further ballots shall be taken involving the entire Shareholders' Meeting in order to obtain an unequivocal result.

The Shareholders' Meeting shall appoint the standing member elected on the Minority List as the Chairman of the Board of Statutory Auditors.

If, at the end of the aforementioned 15-day term for presenting lists, only one list is presented, or those presented are by shareholders associated with one another as defined by para. 2, article 148 of Decree 58/1998, other lists may be presented during the five-day period after the initial term. In this case, the share ownership requirement for list presentation is halved. In any event, even if at the end of this additional 5-day term only one list has been presented or admitted to voting, the candidates on this list shall be appointed as standing and alternate statutory auditors in accordance with the sequential number in which they appear in the respective sections of this list.

If no lists are presented or if it is not possible to appoint one or more statutory auditors using the list voting system, the Shareholders' Meeting shall decide with the majorities required by law.

C) Replacement

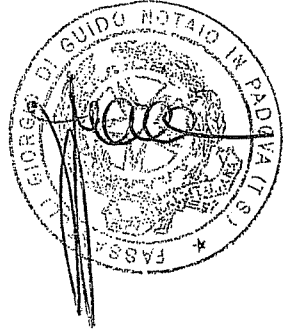
In the event of having to replace a statutory auditor, the replacement shall be an alternate statutory auditor belonging to the same list as the outgoing auditor in the order specified therein.

This is without prejudice to other replacement procedures established by current statutory or regulatory provisions.

The Shareholders' Meeting called under para. 1, article 2401 of the Italian Civil Code shall make the appointment or replacement in compliance with the principle of having the required minority representation.

The powers, duties and term in office of the statutory auditors are those established by law.

The statutory auditors may, individually or jointly, request the Board of Directors to provide details and explanations about the



Handwritten notes on the left margin: "D", "AS (my m. nu BF)", "BF", "D".

Handwritten notes on the right margin: "AS nu m. nu BF", "D".

Handwritten signature at the bottom center.

Handwritten mark at the bottom right corner.

information they have received and about general business trends or specific transactions, and may carry out inspections and controls at any time.

Members of the Board of Statutory Auditors may not hold similar appointments in more than five companies that are quoted on the stock exchange. The statutory auditors shall comply with the limits on the number of appointments as a director or statutory auditor established by article 148-bis of Decree 58/1998 and related regulations for its implementation.

No standing or alternate statutory auditor may be a director or employee of companies or entities that control the Company; this is without prejudice to the other limitations on the number of appointments that may be held under current statutory or regulatory provisions.

Meetings of the Board of Statutory Auditors may be held via teleconference or videoconference, in accordance with the terms stated in article 17.

Article 25)

The accounts are audited by a firm of auditors, whose appointment, duties, powers and responsibilities are governed by the provisions of specific laws.

FINANCIAL STATEMENTS AND PROFITS

Article 26)

The Company's financial year runs from 1 January to 31 December of each year. The financial statements are prepared by the Board of Directors as required by current legislation.

Article 27)

Five percent of net income resulting from the financial statements approved by the Shareholders' Meeting must be allocated to the legal reserve until this equals one-fifth of share capital. The remainder of net income may then be allocated in the manner decided by the Shareholders' Meeting.

The Board of Directors may resolve to distribute interim dividends, if the legal requirements and conditions exist.

Dividends not collected within a five-year period from their payment date shall become statute-barred and be recredited to the legal reserve.

[Handwritten signature]

[Handwritten notes and signature on the right margin]

WINDING-UP AND LIQUIDATION

Article 28)

In the event the Company is wound up, the Extraordinary Shareholders' Meeting shall determine how the liquidation will be conducted, appoint one or more liquidators, determine their powers and fix their remuneration.

APPOINTMENT OF AN HONORARY CHAIRMAN

Article 29)

Should the Board of Directors consider it necessary, and insofar as the Ordinary Shareholders' Meeting has not made provisions there for, the Board of Directors can nominate an Honorary Chairman, who will not be a member of the Board of Directors, and who will only attend meetings of the Board of Directors upon invitation by the Chairman of the Board. The Honorary Chairman does not have the right to vote in the meetings of the Board of Directors.

The Honorary Chairman shall carry out the duties assigned from time to time by the Board of Directors.

The Honorary Chairman shall serve the same term as the Board of Directors in office at the time. The Honorary Chairman can be re-elected.

The Board of Directors shall determine the remuneration of the Honorary Chairman.

Melchert Frans Groot.

Francesca Sbrana

Maria Pini

Rebecca Merolone

Katie Buzzi Teste

Barbara Genovese

TESTE

[Handwritten signature]



[Vertical handwritten notes on the left margin]

È così conforme all'originale atto _____

Fatto, a. 05. 2020

Giorgio
notario

