



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI
ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI
SAFILO GROUP S.P.A.
CONVOCATA PER IL GIORNO
15 APRILE 2014 IN UNICA CONVOCAZIONE**

**(Relazione redatta ai sensi dell'articolo 125-ter T.U.F. e dell'articolo 84-ter del
Regolamento Emittenti)**

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI 15 APRILE 2014

RELAZIONE ILLUSTRATIVA

Signori Azionisti,

mettiamo a Vostra disposizione, presso la sede sociale, la sede secondaria della Società e il sito Internet della Società all'indirizzo www.safilo.com, ai sensi dell'articolo 125-ter T.U.F. e dell'articolo 84-ter del Regolamento Emittenti, una relazione sulle proposte concernenti le seguenti materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti, alla quale siete stati convocati a partecipare, presso la sede secondaria della Società, sita in Padova, Zona Industriale, Settima Strada n. 15, per il giorno 29 aprile 2014 alle ore 10.00, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

PARTE ORDINARIA

1. **Omissis** [Si rinvia alla separata relazione illustrativa degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 125-ter T.U.F. e dell'articolo 84-ter del Regolamento Emittenti];
2. **Omissis** [Si rinvia alla separata relazione illustrativa degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 125-ter T.U.F. e dell'articolo 84-ter del Regolamento Emittenti];
3. **Omissis** [Si rinvia alla separata relazione illustrativa degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 114-bis T.U.F. ed ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento Emittenti – in conformità allo schema n. 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti];
4. **Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi 2014-2022; deliberazioni inerenti e conseguenti;**
5. **Omissis** [Si rinvia alla separata relazione illustrativa degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 125-ter T.U.F. e dell'articolo 84-ter del Regolamento Emittenti];
6. **Omissis** [Si rinvia alla separata relazione illustrativa degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 125-ter T.U.F. e dell'articolo 84-ter del Regolamento Emittenti];

PARTE STRAORDINARIA

1. **Omissis** [Si rinvia alla separata relazione illustrativa degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 125-ter T.U.F. ed ai sensi dell'articolo 72 del Regolamento Emittenti – in conformità allo schema n. 2 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti];

La presente relazione dovrà essere letta congiuntamente alle separate relazioni sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea, predisposte ai sensi degli articoli del T.U.F. e del Regolamento Emittenti di volta in volta applicabili.

Quarto punto all'ordine del giorno – parte ordinaria

Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi 2014-2022; deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013 viene a scadenza la proroga dell'incarico di revisione legale dei conti conferita a PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi 2007-2013.

Viene pertanto sottoposta al Vostro esame la proposta relativa al conferimento dell'incarico di revisione dei conti per il periodo 2014-2022 e per la determinazione del relativo corrispettivo, ai sensi del D.Lgs. 39/2010 ("Attuazione della Direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, che modifica le direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE, e che abroga la direttiva 84/253/CEE").

Al riguardo si segnala che l'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 prevede che l'Assemblea ordinaria, su proposta motivata del Collegio Sindacale, conferisca l'incarico di revisione legale dei conti e determini il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri di adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico medesimo.

L'art. 17 del citato D.Lgs. 39/2010 prevede altresì che, per le società italiane emittenti valori mobiliari ammessi alla negoziazione sui mercati regolamentati italiani e dell'Unione Europea, l'incarico di revisione legale conferita a una società di revisione abbia durata di nove esercizi, con esclusione della possibilità di rinnovo se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone, pertanto, all'esame e all'approvazione dell'Assemblea la proposta motivata del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010, in merito al conferimento a Deloitte & Touche S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi 2014-2022 di Safilo Group S.p.A., di seguito allegata.

Padova, 5 marzo 2014

p. il Consiglio di amministrazione
Robert Polet
Presidente

SAFILO GROUP S.P.A.

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

Codice Fiscale e n. iscrizione Registro Imprese di Belluno 03032950242

R.E.A. n. 90811 di Belluno

* * *

**PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE PER IL
CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI
CONTI DEL BILANCIO D'ESERCIZIO E DEL BILANCIO
CONSOLIDATO PER GLI ESERCIZI 2014 - 2022.**

Signori Azionisti,

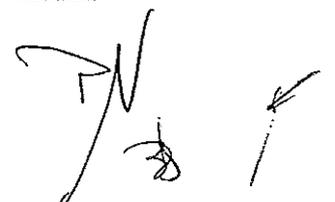
con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013 della Safilo Group S.p.A. (di seguito anche la "Società") verrà a scadere l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. che non è ulteriormente prorogabile, completandosi il periodo novennale previsto dall'articolo 17, D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.

A norma dell'articolo 13 del citato decreto n. 39/2010 l'Assemblea conferisce l'incarico di revisione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato ad una società di revisione iscritta nell'albo speciale previsto dall'articolo 161 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 determinandone il compenso, previo parere del Collegio Sindacale.

A tal fine il Collegio Sindacale, anche con il supporto delle competenti funzioni aziendali, ha svolto tutte le attività necessarie e prodromiche alla formulazione della propria proposta motivata da sottoporre all'Assemblea degli Azionisti indetta per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013.

In particolare il Collegio Sindacale:

- ha preso atto di quanto disposto dagli articoli 10 e 17 del citato decreto n. 39/2010, che richiamano i principi di indipendenza ed obiettività della società di revisione e, in particolare, l'articolo 10 che stabilisce come il corrispettivo dell'incarico non possa essere subordinato ad alcuna



condizione e debba essere determinato in modo da garantire la qualità e l'affidabilità dei lavori;

- ha condiviso con le funzioni aziendali preposte un modello di rating basato su parametri tecnici ed economici, per la valutazione delle offerte;
- ha richiesto alle principali società di revisione (KPMG S.p.A., Deloitte & Touche S.p.A., Reconta Ernst & Young S.p.A.), individuate sulla base delle caratteristiche dell'incarico in oggetto, di formulare le loro proposte;
- ha ricevuto dalle suddette società di revisione le dichiarazioni di disponibilità ad accettare l'incarico dell'attività di revisione legale dei conti, con l'indicazione dell'oggetto dell'incarico, della stima dei tempi e dei corrispettivi, e dei criteri per il loro adeguamento;
- ha esaminato le offerte pervenute che sono state approfondite in più incontri con ciascuna delle tre società di revisione, con particolare riferimento:
 - i) alla dimensione ed organizzazione della proponente, con particolare attenzione alle competenze ed alle specifiche esperienze della società di revisione in settori analoghi a quello di Safilo Group S.p.A.;
 - ii) alla qualità delle relazioni con il network internazionale di revisione, con particolare interesse per quei paesi in cui la Società ha filiali significative;
 - iii) il possesso, da parte del team di revisione selezionato, di tutti i requisiti professionali necessari per uno svolgimento corretto ed ordinato dell'incarico;
 - iv) la valutazione del piano di revisione proposto affinché risulti adeguatamente approfondito, coerente ed allineato con la normativa in vigore;
 - v) l'adeguatezza della stima delle ore preventivate per lo svolgimento dell'incarico in oggetto;
 - vi) la congruità dei corrispettivi complessivamente richiesti – elemento importante ma non prioritario – al fine di garantire la qualità e l'affidabilità del lavoro, nonché l'indipendenza della società di revisione.

Tale processo ha portato ad individuare quale offerta preferibile quella di Deloitte & Touche S.p.A. (di seguito anche "Deloitte"), società di revisione iscritta all'albo speciale istituito da Consob, per le ragioni di seguito esposte:

- Deloitte ha maturato in Italia un'esperienza significativa nello stesso settore in cui opera Safilo Group S.p.A., appartiene ad un network internazionale idoneo ad offrire un adeguato servizio anche alle controllate estere della Società, e dispone dunque di organizzazione e capacità tecnico – professionali appropriate all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- è inoltre in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dalla normativa e, allo stato, non risultano situazioni di incompatibilità;
- il team di lavoro proposto è costituito da risorse di elevata esperienza e professionalità, ed è supportato da esperti in tematiche specialistiche connesse;
- il corrispettivo annuo richiesto, elemento per il quale non sussistono significative differenze tra le diverse proposte ricevute, appare congruo ed adeguato al fine di garantire la qualità e l'affidabilità dei lavori è dettagliato come segue:

Società	Ore	Fees Euro
Safilo Group Spa		
Revisione bilancio separato	125	9.000
Revisione bilancio consolidato	275	19.800
Revisione bilancio consolidato semestrale	110	8.200
Verifica periodica trimestrale	50	3.500
Subtotale Safilo Group Spa	560	40.500
Safilo Spa		
Revisione bilancio civilistico	1.130	81.000
Revisione limitata sul reporting package semestrale	450	32.500
Verifica periodica trimestrale	50	3.500
Subtotale Safilo Spa	1.630	117.000
Consociate estere	10.430	850.500
Totale complessivo Gruppo	12.620	1.008.000

Gli onorari di cui sopra saranno annualmente adeguati in maniera da tenere conto della percentuale di variazione dell'indice generale ISTAT relativo ai prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati. L'adeguamento verrà effettuato a partire dal secondo anno di incarico (esercizio 2015).

Le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede, i trasferimenti nella stessa misura in cui sono sostenute e le spese accessorie relative alla tecnologia (banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione, saranno addebitati nel limite massimo del 5% dei corrispettivi di ciascun incarico, oltre all'Iva. Il contributo di vigilanza dovuto alla Consob in attuazione dell'art. 40 della Legge 23 dicembre 1994, n. 724 e successive modifiche ed integrazioni sarà richiesto separatamente per una somma corrispondente a quella versata a Consob.

Come previsto dalla normativa Consob e dalla stessa proposta nel caso si dovessero verificare "circostanze che comportano un aggravio dei tempi rispetto a quanto stimato", esse saranno discusse con la Società per formulare un'integrazione scritta, tenuto conto delle ore e della composizione delle risorse richieste, e dovrà essere autorizzata, in via preventiva, dalla Società.

A titolo esemplificativo, tali circostanze possono essere individuate in: il cambiamento della struttura e dimensione della Società, modifiche nei presidi istituiti nell'ambito del sistema di controllo interno, cambiamenti normativi, di principi contabili e/o di revisione, l'effettuazione di operazioni complesse poste in essere dalla Società, ulteriori procedure di revisione statuite da Consob mediante sue comunicazioni o principi di revisione, la richiesta di incontri, informazioni e documenti da parte di organismi di vigilanza.

Il socio responsabile dell'incarico è stato individuato da Deloitte nella persona di Giorgio Moretto, dottore commercialista e revisore contabile.

Il Collegio Sindacale, in conclusione, constatato che la richiesta economica di Deloitte appare congrua in relazione alla quantità ed alla qualità del lavoro da svolgere, ed alla professionalità del personale nonché allineata alle quotazioni del mercato, propone all'Assemblea degli Azionisti di Safilo Group S.p.A., sulla base di quanto sopra esposto, di conferire alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per gli esercizi 2014 - 2022, e quindi fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022, l'incarico per:



- I. la revisione del bilancio di esercizio di Safilo Group S.p.A.;
 - II. la revisione del bilancio consolidato di Safilo Group S.p.A.;
 - III. la revisione del bilancio consolidato semestrale per ciascuno dei nove esercizi;
 - IV. la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- per un corrispettivo annuo complessivo pari ad Euro 1.008.000, prendendo atto che tale onorario è stabilito al netto di incrementi ISTAT, spese vive, spese di segreteria, contributo di vigilanza dovuto a Consob e IVA e che potrà essere aggiornato al verificarsi di circostanze eccezionali o attualmente imprevedibili.

Padova, 24 febbraio 2014

IL COLLEGIO SINDACALE

dott. Paolo Nicolai	Presidente
dott. Franco Corgnati	Sindaco effettivo
dott.ssa Bettina Solimando	Sindaco effettivo

