



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI  
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
DI  
SAFILO GROUP S.P.A.  
CONVOCATA PER IL GIORNO  
30 APRILE 2019 IN UNICA CONVOCAZIONE**

**PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE ORDINARIA  
(Relazione redatta ai sensi dell'articolo 125-ter T.U.F. e dell'articolo 73 del  
Regolamento Emittenti)**

Signori Azionisti,

con la presente relazione illustriamo l'argomento posto al punto 3 dell'ordine del giorno in parte ordinaria dell'Assemblea degli Azionisti, convocata in sede ordinaria e straordinaria presso la sede legale della Società per il giorno 30 aprile 2019 alle ore 10.00, in unica convocazione.

**3. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e ss. del Codice Civile nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 24 aprile 2018; deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

l'Assemblea dei soci del 24 aprile 2018 aveva autorizzato la Società all'acquisto di azioni proprie per un periodo di 18 mesi dalla data della deliberazione, nonché alla loro disposizione senza limiti temporali.

Nel corso dell'esercizio 2018 e sino alla data della presente Relazione, la Società non ha proceduto all'acquisto di azioni proprie.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene tuttavia che le ragioni che avevano indotto a chiedere a suo tempo all'Assemblea l'autorizzazione a procedere all'acquisto e disposizione di azioni proprie siano da considerarsi tuttora valide.

Ciò premesso, in considerazione della scadenza (ottobre 2019) della delibera di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ed al fine di consentire alla Società di conservare la facoltà di acquistare azioni proprie e disporne, il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno proporre all'Assemblea di rilasciare una nuova autorizzazione, per un analogo periodo di 18 mesi, decorrente dalla data della relativa deliberazione, previa revoca della precedente deliberazione di autorizzazione, rimasta ineseguita.

Di seguito vengono indicati brevemente i termini e le modalità di acquisto e disposizione delle azioni proprie della Società, che il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone ai fini del rilascio della relativa autorizzazione.

**1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie**

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie è finalizzata a dotare la Società di un'utile opportunità strategica di investimento nei limiti consentiti dalla normativa europea e nazionale vigente, ivi incluse le "prassi di mercato" ammesse dalla Consob ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c) del T.U.F. (le "**Prassi di Mercato**") e del Regolamento UE n. 596/2014 e relative

disposizioni di attuazione, ove applicabili. In particolare, l'acquisto e la disposizione di azioni proprie potranno essere finalizzati:

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

## **2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione**

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più *tranche*, di azioni ordinarie Safilo Group S.p.A. prive di valore nominale, fino ad un numero massimo di 10.000.000 azioni (tenuto conto delle azioni possedute da Safilo Group S.p.A. e/o da società controllate), fermo restando che le azioni ordinarie Safilo Group S.p.A. di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate non dovranno eccedere complessivamente il 20% del capitale sociale della Società.

L'autorizzazione include la facoltà per la Società e le sue controllate di disporre successivamente delle azioni ordinarie Safilo Group S.p.A. in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile, ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni detenute dalla Società e dalle società da essa controllate non superino i limiti stabiliti dall'autorizzazione.

## **3. Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3, del Codice Civile**

Il numero massimo di azioni proprie possedute da Safilo Group S.p.A. e/o da società controllate, pari a massime n. 10.000.000 azioni (attualmente pari a circa il 3,6% del capitale sociale), non dovrà comunque eccedere complessivamente il 20% del capitale sociale della Società, nel rispetto del limite, pari alla quinta parte del capitale sociale, previsto all'art. 2357, comma 3, del Codice Civile.

Alla data della presente Relazione, Safilo Group S.p.A. e le società da essa controllate non detengono azioni della medesima. Alle società controllate saranno impartite specifiche disposizioni affinché segnalino con tempestività l'eventuale acquisizione di azioni effettuata ai sensi dell'art. 2359-*bis* del

Codice Civile.

L'acquisto di azioni proprie dovrà comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato della Società al momento dell'effettuazione dell'operazione; in occasione dell'acquisto e della disposizione delle azioni proprie saranno inoltre effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

Resta inteso che il Consiglio di Amministrazione della Società è tenuto a verificare il rispetto delle condizioni richieste dall'art. 2357, commi 1 e 3, del Codice Civile per l'acquisto di azioni proprie all'atto in cui procede al compimento di ogni acquisto autorizzato.

#### **4. Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta**

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie viene richiesta per il periodo di 18 mesi, a far data dall'eventuale delibera di approvazione della presente proposta da parte dell'Assemblea. Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa, il Consiglio di Amministrazione potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

L'autorizzazione all'alienazione, disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie eventualmente acquistate viene richiesta senza limiti temporali, in ragione dell'opportunità di consentire al Consiglio di Amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini temporali, per effettuare gli atti di disposizione delle azioni.

#### **5. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo delle azioni proprie da acquistare e da alienare**

Gli acquisti di azioni proprie saranno effettuati nel rispetto della normativa europea e nazionale vigente, nonché delle condizioni operative stabilite per le Prassi di Mercato, ove applicabili, e, in particolare, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il prezzo di acquisto di ciascuna azione non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 10% e superiore nel massimo del 5% rispetto al prezzo di riferimento del titolo Safilo Group sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel giorno di borsa aperta precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto e, in ogni caso, non potrà essere superiore a 3,00 Euro per azione.

Il Consiglio di Amministrazione propone di essere autorizzato ad alienare, disporre e/o utilizzare, ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, a qualsiasi titolo e in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, le azioni proprie acquistate in attuazione dell'autorizzazione eventualmente concessa da questa Assemblea, per le finalità di cui sopra, secondo modalità, termini e condizioni determinati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate, all'andamento dei prezzi del titolo Safilo Group e al migliore interesse della Società, restando inteso che i proventi di ogni eventuale atto di disposizione delle azioni proprie potranno essere utilizzati per ulteriori acquisti di azioni, fino alla scadenza della richiesta autorizzazione assembleare, nei limiti previsti da questa e dalla disciplina vigente.

## **6. Modalità attraverso le quali gli acquisti, le alienazioni e gli utilizzi saranno effettuati**

Gli acquisti di azioni proprie di cui alla presente Relazione potranno essere effettuati dalla Società direttamente e/o indirettamente tramite società da essa controllate, eventualmente anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 2359-bis del Codice Civile, in base alle modalità ritenute opportune nell'interesse della Società.

Le operazioni di acquisto di azioni proprie verranno effettuate sui mercati regolamentati o sui sistemi multilaterali di negoziazione, secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, nel rispetto della normativa vigente e, in particolare, dell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti e di ogni altra norma *pro tempore* vigente e, pertanto, anche nel rispetto del principio di parità di trattamento degli azionisti di cui all'art. 132 del T.U.F., della normativa in materia di abusi di mercato europea e nazionale e delle Prassi di Mercato.

Le operazioni di alienazione, disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie in portafoglio verranno effettuate con qualunque modalità ritenuta opportuna per rispondere alle finalità perseguite nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente e potranno avvenire in una o più soluzioni, eventualmente anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Le azioni a servizio dei programmi di distribuzione, a titolo oneroso o gratuito, di opzioni su azioni o di azioni della Società ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società o di società controllate, nonché da programmi di assegnazione gratuita di azioni ai soci saranno assegnate con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi di volta in volta in vigore.

## **7. Informazioni sulla strumentalità dell'acquisto alla riduzione del capitale sociale**

La richiesta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie non è strumentale alla riduzione del

capitale sociale della Società.

\*\*\*\*

Se concordate con quanto proposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente delibera:

*“L'Assemblea degli Azionisti di Safilo Group S.p.A.:*

- *considerata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *constatata l'opportunità di procedere per i fini e con le modalità sopra illustrate;*
- *preso atto che la Società non detiene, allo stato, né direttamente né indirettamente tramite società controllate, azioni proprie;*

**delibera**

*(A) di revocare la deliberazione di acquisto di azioni proprie assunta in data 24 aprile 2018;*

*(B) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Presidente e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente fra loro e con facoltà di subdelega, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del Codice Civile, ad acquistare azioni proprie della Società, per il quantitativo, prezzo, termini e modalità di seguito riportate:*

- 1. gli acquisti potranno essere effettuati in una o più volte, per il periodo di 18 mesi a far data dalla presente deliberazione, fino ad un massimo di 10.000.000 azioni, tenuto conto delle azioni ordinarie Safilo Group di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, fermo restando che le azioni acquistate, tenuto conto delle azioni ordinarie Safilo Group S.p.A. di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non potrà eccedere complessivamente il 20% del capitale sociale nel rispetto dell'art. 2357, comma 3, del Codice Civile;*
- 2. gli acquisti potranno essere effettuati nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e saranno contabilizzati in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili;*
- 3. il prezzo di acquisto non dovrà essere superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 10% e superiore nel massimo del 5% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo Safilo Group S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa*

*Italiana S.p.A. nel giorno di borsa aperta precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto e, in ogni caso, non potrà essere superiore a 3,00 Euro per azione;*

- 4.** *gli acquisti potranno essere effettuati dalla Società direttamente e/o indirettamente tramite società da essa controllate, eventualmente anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 2359-bis del Codice Civile, in base alle modalità ritenute opportune nell'interesse della Società. Le operazioni di acquisto di azioni proprie verranno effettuate sui mercati regolamentati o sui sistemi multilaterali di negoziazione, secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, nel rispetto della normativa vigente e, in particolare, dell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti e di ogni altra norma pro tempore vigente e, pertanto, anche nel rispetto del principio di parità di trattamento degli azionisti di cui all'art. 132 del T.U.F., della normativa in materia di abusi di mercato europea e nazionale e delle Prassi di Mercato;*

*(C) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Presidente e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente fra loro e con facoltà di subdelega, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, ad alienare, disporre e/o utilizzare, in qualsiasi momento e senza limiti temporali, in tutto o in parte, in una o più volte, le azioni proprie acquistate, secondo termini, modalità e condizioni ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti;*

*(D) di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con piena facoltà di sub-delega per singoli atti o categorie di atti, ogni potere, nessuno escluso o eccettuato, per dare esecuzione alle deliberazioni che precedono, ponendo in essere tutto quanto richiesto, opportuno, strumentale, connesso e/o utile per il buon esito delle stesse e delle autorizzazioni ivi previste”.*

Padova, 9 aprile 2019

p. il Consiglio di Amministrazione

Eugenio Razelli  
Presidente