

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
DELL'8 MAGGIO 2020**

- 1. Bilancio di esercizio di Salvatore Ferragamo S.p.A. al 31 dicembre 2019. Relazione degli amministratori sulla gestione dell'esercizio 2019. Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2019 e della dichiarazione consolidata contenente le informazioni di carattere non finanziario ai sensi del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254 relativa all'esercizio 2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per proporVi l'approvazione del bilancio di esercizio di Salvatore Ferragamo S.p.A. al 31 dicembre 2019.

Il fascicolo "Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2019" di Salvatore Ferragamo S.p.A., a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, presso Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito internet della Società contiene l'illustrazione del progetto di bilancio di esercizio di Salvatore Ferragamo S.p.A. e del bilancio consolidato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 10 marzo 2020, unitamente alla relazione sulla gestione e all'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF").

Le relazioni di revisione redatte dalla Società di revisione legale, nonché la Relazione del Collegio Sindacale sono messe a disposizione del pubblico insieme alla Relazione Finanziaria Annuale. Si rinvia pertanto a tali documenti.

Con le medesime modalità è altresì a disposizione del pubblico la dichiarazione consolidata contenente le informazioni di carattere non finanziario ai sensi del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254 relativa all'esercizio 2019 approvata dal Consiglio di Amministrazione. Si precisa che tale dichiarazione, contenente informazioni su temi ambientali, sociali, attinenti al personale, al rispetto dei diritti umani, alla lotta contro la corruzione attiva e passiva, è presentata all'Assemblea a soli fini informativi, non essendo sottoposta all'approvazione di quest'ultima in quanto atto di competenza del Consiglio di Amministrazione.

Successivamente alla suddetta seduta del 10 marzo 2020, il Consiglio di Amministrazione di Salvatore Ferragamo S.p.A. si è riunito d'urgenza in data 6 aprile 2020 e - considerate l'emergenza epidemiologica da COVID-19 e le misure restrittive adottate dal Governo della Repubblica Italiana, tra l'altro, con il DPCM del 22 marzo 2020, con cui sono state estese all'intero territorio nazionale

tutte le misure per il contrasto ed il contenimento del diffondersi del virus COVID 19 – ha deliberato di posporre l'Assemblea dei Soci, originariamente convocata per il giorno 21 aprile 2020, alle ore 9:00, in unica convocazione, al giorno 8 maggio 2020 alle ore 11:00, in unica convocazione, presso lo Studio del Notaio dott. Francesco Steidl in Via Giambologna n. 4, 50132, Firenze. Inoltre, al fine di ridurre al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria in corso, la Società ha deciso di avvalersi della facoltà stabilita dall'articolo 106, comma 4, del Decreto Legge n. 18/2020 e di prevedere, pertanto, che l'intervento dei soci in Assemblea avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 e s.m.i., senza partecipazione fisica da parte dei soci, dandone informativa mediante l'avviso di convocazione.

Ciò premesso, Vi proponiamo pertanto di approvare il bilancio per l'esercizio al 31 dicembre 2019.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*“L'Assemblea degli Azionisti di Salvatore Ferragamo S.p.A. riunita in sede ordinaria,*

*- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*

*- esaminati il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 di Salvatore Ferragamo S.p.A. e la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*

*- preso atto dell'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione, nonché del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 e della Dichiarazione non Finanziaria relativa all'esercizio 2019 predisposta ai sensi del D. Lgs. del 30 dicembre 2016, n. 254*

*delibera*

*di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, nonché la relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, in ogni loro parte e risultanza.*

Firenze, 6 aprile 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Ferruccio Ferragamo

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
DELL'8 MAGGIO 2020**

**2. Attribuzione dell'utile di esercizio.**

Signori Azionisti,

il bilancio al 31 dicembre 2019 oggetto di approvazione ai sensi del punto 1 all'ordine del giorno evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 124.211.203.

A tal riguardo si rammenta che il bilancio al 31 dicembre è stato esaminato e approvato dal Consiglio di Amministrazione di Salvatore Ferragamo S.p.A. riunitosi in data 10 marzo 2020, e nella stessa seduta l'organo amministrativo aveva deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti, così come comunicato nello stesso giorno, di destinare l'utile dell'esercizio 2019 pari a Euro 124.211.203 come segue:

- distribuire un dividendo pari ad Euro 0,34, lordo da imposte, per ciascuna delle 168.640.000 azioni ordinarie in circolazione (al netto di nr. 150.000 azioni proprie) per complessivi massimi Euro 57.337.600;
- a Riserva Straordinaria il residuo di Euro 66.873.603.

Successivamente, il Consiglio di Amministrazione di Salvatore Ferragamo S.p.A. si è riunito d'urgenza in data 6 aprile 2020, e, prendendo atto del significativo cambiamento dello scenario economico globale avvenuto successivamente alla seduta consiliare del 10 marzo u.s. a seguito del dilagare della pandemia da virus COVID-19, ha deciso, al fine di sostenere la solidità patrimoniale del Gruppo e contenere i futuri impatti economico-finanziari, di sospendere la proposta di delibera di distribuzione dei dividendi sugli utili 2019 già approvata. In particolare, adottando un approccio prudentiale, ha proposto di destinare l'utile dell'esercizio 2019 di Salvatore Ferragamo S.p.A. pari a Euro 124.211.203 a riserva straordinaria.

La distribuzione del dividendo sugli utili 2019 sarà eventualmente rivalutata quando il contesto economico di riferimento sarà maggiormente definito.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*“L'Assemblea degli Azionisti di Salvatore Ferragamo S.p.A. riunita in sede ordinaria,*

- *udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*

*delibera*

*di approvare la destinazione dell'utile di esercizio pari ad Euro 124.211.203 a Riserva Straordinaria”*

Firenze, 6 aprile 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Ferruccio Ferragamo