



**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SAFILO GROUP S.P.A.
APPROVA I RISULTATI DELL'ESERCIZIO 2009**

Principali risultati dell'esercizio 2009:

- ***Vendite nette a 1.011,2 milioni di euro***
- ***EBITDA della gestione ordinaria a 65,7 milioni di euro, pari ad un margine del 6,5%***
- ***Posizione finanziaria netta a 588,0 milioni di euro***

Padova, 29 marzo 2010 – Il Consiglio di Amministrazione di SAFILO GROUP S.p.A. ha esaminato ed approvato oggi il bilancio consolidato 2009¹. Il Consiglio ha inoltre approvato il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009¹, che sarà sottoposto per l'approvazione all'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile ed il 30 aprile p.v., rispettivamente in prima ed in seconda convocazione.

Sulla base dei risultati ottenuti nell'esercizio 2009, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno non proporre all'Assemblea degli Azionisti la distribuzione di un dividendo.

Roberto Vedovotto, Amministratore Delegato del Gruppo Safilo, ha affermato:

“Il 2009 ha fortemente marcato la storia del Gruppo Safilo. E' stato un anno in cui fatturato, marginalità, posizione finanziaria e liquidità del Gruppo hanno risentito del difficile scenario macroeconomico. In questo contesto, abbiamo agito con determinazione e tempestività sia sul piano industriale che su quello patrimoniale e finanziario.

In particolare, nel primo semestre 2009 è stata riorganizzata la struttura industriale della Società e allo stesso tempo è stata avviata la ricerca di un nuovo partner per implementare un radicale piano di riequilibrio patrimoniale e finanziario di lungo termine per il Gruppo” ha continuato Roberto Vedovotto. *“Ad ottobre 2009 abbiamo raggiunto un accordo con HAL Holding N.V., oggi nostro nuovo socio di riferimento, volto alla ricapitalizzazione del Gruppo, anche attraverso un piano di ristrutturazione del Finanziamento Senior con tutte le banche sottoscrittrici.*

I risultati dell'anno appena concluso risentono dell'impatto di diverse poste straordinarie non monetarie, quali la svalutazione dell'avviamento avvenuta a seguito degli impairment test condotti dal Gruppo in occasione dei risultati semestrali e di fine anno.

Il 2009 è stato un anno di profondi cambiamenti, ma abbiamo posto le basi per guardare al futuro con rinnovato ottimismo, affiancati da un Partner dalla consolidata e comprovata esperienza nel settore dell'occhialeria” ha concluso Roberto Vedovotto.

Nel corso del quarto trimestre 2009 le vendite nette sono state influenzate dalla forte svalutazione del dollaro americano, registrando un rallentamento pari al 16,2% a cambi correnti e dell'11,5% a cambi costanti.

L'esercizio 2009 si è chiuso con vendite nette in contrazione dell'11,9% a cambi correnti (-13,1% a cambi costanti), sulle quali ha pesato la generale situazione di difficoltà dei mercati internazionali che si è riflessa in un'importante contrazione dei consumi di beni durevoli non di prima necessità. In particolare, Safilo ha risentito del più marcato indebolimento degli acquisti di occhiali da sole e montature da vista di alta gamma, che rappresentano il segmento di mercato sul quale si concentra l'offerta del Gruppo Safilo.

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni 'indicatori alternativi di performance' non previsti dai principi contabili IFRS-EU (EBITDA, Posizione finanziaria netta, Capitale investito netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005.

Comunicato Stampa

Il quarto trimestre 2009 è stato ancora difficile nei vari mercati europei, dove i prodotti di fascia alta hanno una maggior penetrazione, mentre si sono registrate performance migliori nel mercato USA ed in particolare in Asia, dove le crescite più interessanti si sono evidenziate in mercati come Hong Kong e Corea del Sud. Sull'intero esercizio 2009, il mercato USA ha dimostrato una maggiore tenuta soprattutto grazie alla soddisfacente performance del business presso gli ottici indipendenti (normalmente utilizzati dai consumatori americani per l'acquisto di occhiali da vista).

La forte contrazione delle vendite e l'impossibilità, nel breve termine, di ridimensionare in maniera significativa la struttura dei costi fissi industriali e di alcune aree dei costi generali e di vendita, hanno penalizzato la marginalità del Gruppo, che nel corso dell'esercizio ha posto in essere una serie di iniziative volte ad una gestione sempre più efficiente del capitale circolante.

Durante il quarto trimestre 2009, il perdurare della situazione non favorevole di mercato, in particolare nei segmenti di business di riferimento del Gruppo, e le più prudenti aspettative di ripresa delle economie mondiali, hanno fatto emergere la necessità di procedere ad una ulteriore svalutazione dell'avviamento associato a talune unità generatrici di flussi finanziari (*Cash Generating Units*) e ad una svalutazione straordinaria del fondo imposte differite. I risultati dell'esercizio 2009 hanno quindi evidenziato voci non monetarie non ricorrenti per complessivi 318 milioni di euro, che hanno penalizzato in maniera rilevante il risultato netto dell'anno, in perdita per oltre 350 milioni di euro.

Principali dati economico-finanziari

Principali dati Economico-Finanziari del Gruppo Safilo						
(in milioni di euro)	2009	2008	Var. %	4° Trim. 2009	4° Trim. 2008	Var. %
Vendite nette	1.011,2	1.147,8	-11,9%	236,5	282,1	-16,2%
Utile industriale lordo	572,5	663,0	-13,6%	126,1	159,8	-21,1%
%	56,6%	57,8%		53,3%	56,7%	
EBITDA	58,2	126,3	-53,9%	10,7	24,5	-56,3%
%	5,8%	11,0%		4,5%	8,7%	
EBITDA della gestione ordinaria	65,7 *	126,3	-48,0%	10,7	24,5	-56,3%
%	6,5%	11,0%		4,5%	8,7%	
Utile/(Perdita) operativo	(270,7)	86,3	n.s.	(136,2)	14,7	n.s.
%	-26,8%	7,5%		-57,6%	5,2%	
Utile/(Perdita) operativo della gestione ordinaria	16,1 **	86,3	-81,3%	(5,5) **	14,7	n.s.
%	1,6%	7,5%		-2,3%	5,2%	
Risultato netto del Gruppo	(351,4)	(23,3)	n.s.	(165,3)	(37,8)	n.s.
%	-34,8%	-2,0%		-69,9%	-13,4%	
Risultato netto del Gruppo della gestione ordinaria	(33,7) ***	14,6 ***	n.s.	(12,9) ***	0,1 ***	n.s.
%	-3,3%	1,3%		-5,5%	0,1%	

* nel 2009, al lordo dell'accantonamento di 7,4 milioni di euro relativo ad oneri di ristrutturazione industriale non ricorrenti

** nel quarto trimestre 2009, al lordo della svalutazione dell'avviamento per 137,0 milioni di euro.

Nel 2009, al lordo dell'accantonamento per oneri di ristrutturazione di 7,4 milioni di euro, della svalutazione dell'avviamento per 257,7 milioni di euro e della perdita sulla cessione delle attività retail per 21,7 milioni di euro.

*** nel quarto trimestre 2009, al lordo della svalutazione dell'avviamento per 137,0 milioni di euro e del fondo imposte differite di 30,9 milioni di euro.

Nel quarto trimestre 2008, al lordo della svalutazione del fondo imposte differite di 38,0 milioni di euro.

Nel 2009, al lordo dell'accantonamento per oneri di ristrutturazione di 7,4 milioni di euro, della svalutazione dell'avviamento per 257,7 milioni di euro, della perdita sulla cessione delle attività retail per 21,7 milioni di euro e della svalutazione del fondo imposte differite di 30,9 milioni di euro.

Nel 2008, al lordo della svalutazione del fondo imposte differite di 38,0 milioni di euro.

Le vendite nette del Gruppo Safilo si sono attestate, nell'esercizio 2009, a 1.011,2 milioni di euro, in contrazione dell'11,9% rispetto ai 1.147,8 milioni di euro registrati nel 2008. A cambi costanti, le vendite dell'anno sono diminuite del 13,1%. Come già ricordato, il quarto trimestre 2009 è stato negativamente impattato dall'andamento delle valute ed in particolare dalla forte svalutazione del dollaro americano e di alcune valute asiatiche. Nell'ultimo trimestre dell'anno Safilo ha infatti realizzato ricavi per 236,5 milioni di euro, in contrazione, a cambi correnti, del 16,2% rispetto allo stesso periodo del 2008. A cambi costanti, il rallentamento nel quarto trimestre è stato invece pari all'11,5%.

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni 'indicatori alternativi di performance' non previsti dai principi contabili IFRS-EU (EBITDA, Posizione finanziaria netta, Capitale investito netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005.

Comunicato Stampa

Nell'analisi della performance per area geografica, il mercato americano ha segnato, nell'anno 2009, una contrazione a cambi correnti pari al 5,4% (-8,6% a cambi costanti), mentre nel quarto trimestre 2009, le vendite dell'area, a cambi costanti, hanno fatto registrare un sensibile miglioramento rispetto ai precedenti trimestri dell'anno, con un calo dell'1,7% (-11,5% a cambi correnti). Durante l'intero esercizio 2009, è rimasta soddisfacente la performance delle vendite agli ottici indipendenti. Nel terzo e nel quarto trimestre 2009, le vendite in USA del prodotto vista hanno comunque risentito del difficile confronto con le vendite ancora sostenute registrate nel secondo semestre 2008.

Nel quarto trimestre del 2009 sono invece migliorate le performance dei department store e delle grandi catene retail, anche grazie ad una buona campagna vendite natalizia.

Sono rimaste difficili durante tutto l'esercizio 2009 le condizioni del mercato europeo che ha chiuso l'anno in calo del 18,2% (-17,3% a cambi costanti), registrando una contrazione più marcata nel corso del quarto trimestre (-19,6% a cambi correnti, -19,4% a cambi costanti) per l'ulteriore rallentamento dei mercati del bacino mediterraneo. Nel corso del secondo semestre 2009, si è andato accentuando l'impatto negativo sulle vendite dovuto alla diminuzione dei prezzi medi di vendita, specialmente nel segmento degli occhiali da sole. Ad un consumatore che continua a privilegiare l'acquisto di prodotti posizionati su fasce prezzo più accessibili, il Gruppo ha infatti risposto attraverso il progressivo allargamento della propria gamma di prodotti su punti prezzo più appetibili.

Nella performance delle vendite dell'Europa, si inserisce il buon risultato del marchio di proprietà Carrera, che ha chiuso l'anno in crescita di oltre il 20%.

L'Asia, in calo nell'anno 2009 dell'11,5% a cambi correnti (-15,5% a cambi costanti), ha registrato un miglioramento nel corso del quarto trimestre 2009, segnando una contrazione del 9,4% a cambi correnti, ma una crescita del 5,9% a cambi costanti. Con l'esclusione del mercato giapponese, sempre in grossa difficoltà, mercati come Hong Kong e Corea del Sud hanno continuato a crescere.

Performance per canale distributivo. Il fatturato wholesale, nel 2009, si è attestato a 904,4 milioni di euro, rispetto ai 1.040,0 milioni di euro dell'esercizio 2008, evidenziando una contrazione del canale del 13,0% a cambi correnti (-14,4% a cambi costanti). Nel quarto trimestre 2009, il fatturato wholesale si è attestato a 212,4 milioni di euro rispetto ai 252,3 milioni di euro del quarto trimestre 2008. Il calo del canale nell'ultimo trimestre dell'anno è stato del 15,8% a cambi correnti (-11,4% a cambi costanti).

Il business retail, che a fine dicembre, prima della cessione delle catene non strategiche, contava 327 negozi a gestione diretta (321 negozi a dicembre 2008), ha registrato, nel 2009, una leggera contrazione dello 0,9% a cambi correnti (-0,7% a cambi costanti). La performance negativa dei negozi aperti da almeno un anno ha penalizzato il risultato del canale a gestione diretta.

Si ricorda che al termine del 2009 il Gruppo Safilo ha ceduto ad HAL le catene di vendita al dettaglio non strategiche che comprendono i negozi Loop Vision in Spagna e Just Spectacles in Australia, per un totale di 106 negozi.

Il Margine industriale lordo, che nel 2009 si è attestato al 56,6% delle vendite a 572,5 milioni di euro rispetto al 57,8% registrato nel 2008 (663,0 milioni di euro), ha risentito nel corso del quarto trimestre 2009 del minor utilizzo della capacità produttiva, così come era già accaduto nel corso del terzo trimestre 2009, con il conseguente minor assorbimento dei costi fissi di struttura.

Nel quarto trimestre 2009 il margine industriale lordo ha registrato un calo rispetto al corrispondente periodo del 2008, attestandosi al 53,3% delle vendite (56,7% nel quarto trimestre 2008). Tale risultato è da attribuirsi anche alla più accentuata riduzione dei prezzi medi di vendita non ancora compensata dalle azioni di contenimento del costo del prodotto.

Comunicato Stampa

Nell'area delle spese generali, amministrative e di vendita, la maggiore incidenza dei costi nel 2009 è dovuta alle performance negative registrate dai negozi a gestione diretta aperti da più di un anno, a cui si è aggiunta, nel canale wholesale, la maggiore incidenza sui ricavi di alcuni costi, quali le spese di marketing e pubblicitarie, legate per molti marchi in licenza ai risultati di vendita dell'anno precedente, e le royalty, a volte garantite per un ammontare minimo fisso.

A fronte di risparmi derivanti da azioni volte alla riduzione dei costi di struttura ed in considerazione dell'ancora incerto contesto di mercato, il Gruppo ha ritenuto opportuno procedere, anche nel corso del quarto trimestre 2009, allo stanziamento di un maggiore accantonamento al fondo svalutazione crediti.

Come ricordato nel corso dei precedenti trimestri del 2009, il raggiunto accordo con le parti sindacali per la ridefinizione della capacità produttiva in Italia e in Slovenia ha coinvolto circa 750 persone e ha portato alla definizione di un piano di indennità ed incentivi ai lavoratori per 7,4 milioni di euro, importo totalmente accantonato nel primo semestre 2009.

L'EBITDA della gestione ordinaria (al lordo dell'accantonamento per oneri non ricorrenti), nel 2009 è stato pari a 65,7 milioni di euro rispetto ai 126,3 milioni di euro registrati nel 2008. La redditività operativa lorda si è attestata al 6,5% delle vendite contro l'11,0% dello stesso periodo dell'anno precedente.

Nel quarto trimestre 2009, l'EBITDA della gestione ordinaria è stato pari a 10,7 milioni di euro (4,5% delle vendite) rispetto ai 24,5 milioni di euro registrati nel quarto trimestre 2008 (8,7% delle vendite).

Come fatto in occasione dei risultati semestrali, il Gruppo ha sottoposto ad impairment test il proprio avviamento anche a fine anno. Il perdurare della situazione non favorevole di mercato, in particolare nei segmenti del mercato dell'occhialeria sui quali si concentra l'offerta del Gruppo e le più prudenti aspettative di ripresa delle economie mondiali, hanno suggerito all'azienda di operare un'ulteriore svalutazione del valore dell'avviamento per 137,0 milioni di euro. Nell'anno 2009 la svalutazione totale di questa posta di Stato Patrimoniale è stata quindi pari a 257,7 milioni di euro (pari al 31,9% del valore totale dell'avviamento a fine 2008).

Nell'ambito dell'operazione sul capitale da parte di HAL Holding N.V. (HAL), è stata finalizzata, come previsto, la cessione ad HAL delle catene di vendita al dettaglio non strategiche che comprendono i negozi Loop Vision in Spagna e Just Spectacles in Australia. A fine 2009, si è quindi proceduto all'effettiva rilevazione della perdita derivante dalla dismissione delle partecipazioni retail per 21,7 milioni di euro.

L'utile operativo (EBIT) della gestione ordinaria (al lordo dell'accantonamento per oneri non ricorrenti, della perdita per cessione e della svalutazione dell'avviamento), nel 2009 è stato pari a 16,1 milioni di euro rispetto agli 86,3 milioni di euro dell'esercizio 2008. La redditività operativa si è attestata all'1,6% delle vendite contro il 7,5% dello stesso periodo dell'anno precedente.

Nel quarto trimestre 2009, il risultato operativo (EBIT) è stato pari ad una perdita di 5,5 milioni di euro (-2,3% delle vendite) rispetto all'utile di 14,7 milioni di euro registrato nel quarto trimestre 2008 (5,2% delle vendite).

A fine 2009, il Gruppo ha ritenuto opportuno effettuare una svalutazione straordinaria delle imposte differite attive per 30,9 milioni di euro, che non ha comunque alcun effetto sulla generazione di cassa della società.

Il risultato netto di Gruppo della gestione ordinaria (al lordo dell'accantonamento per oneri non ricorrenti, della perdita per cessione, della svalutazione dell'avviamento e delle imposte differite), nel 2009 è stato negativo di 33,7 milioni di euro rispetto all'utile netto di 14,6 milioni di euro del 2008.

Nel quarto trimestre 2009, la perdita netta della gestione ordinaria è stata pari a 12,9 milioni di euro rispetto al risultato di fondamentale pareggio registrato nel quarto trimestre 2008 (0,1 milioni di euro).

Sul risultato netto del periodo hanno influito in maniera negativa gli oneri finanziari netti, in crescita nel quarto trimestre 2009 per effetto della svalutazione di una partecipazione e dell'impatto negativo del fair value dei contratti di copertura da rischio tasso (Interest Rate Swaps) su finanziamenti a medio-lungo termine su cui esisteva già un impegno di rinegoziazione.

Principali dati di Rendiconto del Gruppo Safilo		
(in milioni di euro)	2009	2008
Flusso monetario da (per) attività operativa prima delle variazioni del Capitale circolante	(13,2)	42,8
Variazioni del Capitale circolante	24,7	13,5
Flusso monetario da (per) attività operativa	11,5	56,3
Flusso monetario da (per) attività di investimento	(22,3)	(88,4)
Free Cash Flow	(10,8)	(32,1)

Il Free Cash Flow relativo al 2009 è risultato in miglioramento rispetto al 2008, registrando un assorbimento di cassa di 10,8 milioni di euro, rispetto ad un assorbimento di 32,1 milioni di euro nel 2008. Tale risultato è stato determinato dai minori investimenti, che nel 2009 sono stati pari a 22,3 milioni di euro (al netto dell'incasso per la vendita delle società retail), in calo rispetto agli 88,4 milioni di euro del 2008, in cui erano state portate a termine alcune acquisizioni.

Nel 2009, gli investimenti sono stati destinati al rinnovo e miglioramento degli stabilimenti produttivi in Italia e Slovenia e al completamento del nuovo stabilimento produttivo in Cina.

Il flusso monetario dell'attività operativa, caratterizzato nel 2009 dalla perdita di esercizio, si è attestato nel periodo a 11,5 milioni di euro rispetto ai 56,3 milioni di euro registrati nel 2008. La gestione del capitale circolante è invece migliorata, con una generazione di cassa di 24,7 milioni di euro rispetto ai 13,5 milioni di euro registrati nel 2008. Il risultato è da attribuirsi principalmente alla forte riduzione dei magazzini operata dalla Società durante il corso dell'anno, oltre che al calo dei crediti dovuto alla contrazione delle vendite.

La Posizione Finanziaria Netta si è attestata alla fine di dicembre 2009 a 588,0 milioni di euro, in leggero incremento rispetto ai 570,0 milioni di euro registrati a fine dicembre 2008.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nei primi mesi del 2010 si è evidenziata una ripresa della crescita dei più importanti mercati asiatici (escluso il Giappone), così come è proseguito il miglioramento del mercato USA, confermato anche dalla performance positiva dei negozi a gestione diretta Solstice aperti da almeno un anno. Rimane invece ancora incerta e volatile la domanda sui mercati europei, dove continuano a prevalere gli acquisti di prodotti di fascia prezzo più accessibile. Nell'attuale contesto di mercato, il Gruppo Safilo si attende di registrare, per il primo trimestre dell'anno in corso, vendite sostanzialmente allineate a quelle dello stesso periodo 2009. Grazie agli aumenti di capitale finalizzati nel primo trimestre di quest'anno, la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo è sensibilmente migliorata. Gli oneri finanziari del 2010 sono quindi previsti in sensibile diminuzione rispetto a quelli dell'anno precedente.

Comunicato Stampa

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari Dott. Francesco Tagliapietra dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Disclaimer

Il documento contiene dichiarazioni previsionali ("forward-looking statements"), relative a futuri eventi e risultati operativi, economici e finanziari del Gruppo Safilo. Tali previsioni hanno per loro natura una componente di rischio ed incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri. I risultati effettivi potranno discostarsi in misura anche significativa rispetto a quelli annunciati in relazione a una molteplicità di fattori

Indicatori alternativi di performance

Viene di seguito fornito il contenuto degli "Indicatori alternativi di performance", non previsti dai principi contabili IFRS-EU, utilizzati nel presente comunicato al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria del Gruppo:

- L'Ebitda (margine operativo lordo) è calcolato da Safilo sommando all'utile operativo gli ammortamenti;
- La Posizione finanziaria netta è per Safilo la somma dei debiti verso banche e dei finanziamenti a breve e medio lungo termine, al netto della cassa attiva;
- Il Capitale investito netto è definito per Safilo quale somma dell'Attivo corrente e dell' Attivo non corrente al netto del Passivo corrente e del Passivo non corrente ad eccezione delle voci precedentemente considerate nella Posizione finanziaria netta;
- Il Free Cash Flow è per Safilo la somma del flusso monetario generato/(assorbito) dalla gestione operativa e del flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di investimento.

Conference Call

Si terrà oggi alle 18.30 (ora locale) la conference call con gli analisti ed investitori, nel corso della quale verranno illustrati i principali dati del quarto trimestre 2009 e dell'esercizio 2009.

Sarà possibile seguire la conference call componendo il numero +39 02 69682336 o +44 207 7841036 (per i giornalisti +39 02 69682337) e confermando il codice di accesso 1692495. La registrazione della conference call sarà subito disponibile al numero +39 02 30413127 o +44 207 1111244 (codice di accesso: 1692495#). La conference call potrà essere seguita anche attraverso webcast, nel sito www.safilo.com/it/investors.html

La presentazione è disponibile e scaricabile nel sito, nella sezione Presentazioni.

Avviso di convocazione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti

L'avviso di convocazione dell'Assemblea ordinaria verrà pubblicato e sarà quindi reso disponibile nella pagina introduttiva del sito www.safilo.com/ir, dove sarà messa a disposizione del pubblico, almeno 15 giorni prima della data fissata per la prima convocazione, anche la relazione illustrativa degli amministratori all'Assemblea sulle proposte concernenti gli argomenti posti all'ordine del giorno.

¹ Il Bilancio consolidato ed il progetto di bilancio d'esercizio sono attualmente oggetto di revisione contabile, non ancora conclusa alla data odierna.

Comunicato Stampa

Vengono di seguito forniti gli obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/98, già contenuti nel bilancio al 31 dicembre 2009.

Posizione finanziaria netta a breve e medio-lungo termine:

Posizione finanziaria netta (Euro/000)	31 dicembre 2009	31 dicembre 2008	variaz.
A Disponibilità liquide	37.386	53.653	(16.267)
B Disponibilità e mezzi equivalenti inclusi tra le attività destinate alla vendita	-	-	-
C Titoli correnti (Titoli detenuti per la negoziazione)	-	-	-
D Totale liquidità (A+B+C)	37.386	53.653	(16.267)
E Crediti finanziari	-	-	-
F Debiti bancari correnti	(58.305)	(74.095)	15.790
G Quota corrente dei finanziamenti a m/l termine	(77.289)	(37.646)	(39.643)
H Altri debiti finanziari correnti	(42.530)	(50.904)	8.374
I Debiti e altre passività finanziarie correnti (F+G+H)	(178.124)	(162.645)	(15.479)
J Indebitamento finanziario corrente netto (D)+(E)+(I)	(140.738)	(108.992)	(31.746)
K Parte non corrente dei finanziamenti bancari a m/l termine	(248.588)	(260.971)	12.383
L Obbligazioni emesse	(190.704)	(189.689)	(1.015)
M altri debiti finanziari non correnti	(7.990)	(10.424)	2.434
N Debiti ed altre passività finanziarie non correnti (K+L+M)	(447.282)	(461.084)	13.802
I Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	(588.020)	(570.076)	(17.944)

I covenants presenti nel Contratto di Finanziamento Senior sono calcolati come rapporto tra posizione finanziaria netta ed EBITDA e tra EBITDA ed interessi di competenza.

Si rileva che Safilo ha richiesto e ottenuto dalle Banche Finanziatrici la deroga alla verifica dei livelli contrattualmente prevista con riferimento al 30 giugno 2009 e al 31 dicembre 2009 ed il rinvio del pagamento della rata per la quota capitale in scadenza al 30 giugno 2010.

Tale *waiver* è stato concesso in attesa del perfezionamento dell'Accordo di Ristrutturazione dell'indebitamento Senior che ha avuto efficacia in data 24 marzo 2010.

Posizioni debitorie scadute:

(valori in Euro migliaia)	Saldo al 31 Dicembre 2009	Di cui scaduto al 31 Dicembre 2009	Incidenza %
Debiti correnti:			
Debiti verso banche a finanzia	178.124	-	0%
Debiti commerciali	150.068	2.015	1%
Debiti tributari	18.651	-	0%
Altre passività correnti	63.437	360	1%
Totale	410.280	2.374	1%

Al 31 dicembre 2009 la posizione debitoria a breve del Gruppo assomma a Euro 410.280 migliaia. La quota scaduta a tale data e non ancora pagata risulta pari ad Euro 2.374 migliaia, relativa in gran parte a pagamenti effettuati nel mese immediatamente successivo o a posizioni debitorie oggetto di contestazione. A fronte delle suddette posizioni scadute non sono state avanzate significative azioni per il recupero forzoso del credito da parte dei creditori.

Comunicato Stampa

Transazioni con parti correlate:

Rapporti con parti correlate <i>(valori in migliaia di Euro)</i>	Natura del rapporto	31 dicembre 2009	31 dicembre 2008
<i>Crediti</i>			
Optifashion As	(a)	15	146
Elegance International Holdings Ltd	(b)	419	443
Totale		433	589
<i>Debiti</i>			
Elegance International Holdings Ltd	(b)	5.956	7.292
Totale		5.956	7.292
Rapporti con parti correlate <i>(valori in migliaia di Euro)</i>			
<i>Ricavi</i>			
Elegance International Holdings Ltd	(b)	2	8
Optifashion As	(a)	68	143
Totale		70	151
<i>Costi</i>			
Elegance International Holdings Ltd	(b)	13.949	17.748
Optifashion As	(a)	3	-
TBR Inc.	(b)	1.200	1.084
Totale		15.152	18.832

(a) società controllata non consolidata;
(b) società collegata;

Comunicato Stampa

Sàfilo Group S.p.A.

Conto Economico Consolidato

<i>(Valori in Euro migliaia)</i>	Esercizio 2009	Esercizio 2008	Variazione %
Vendite nette	1.011.236	1.147.818	-11,9%
Costo del venduto	(438.752)	(484.860)	-9,5%
Utile industriale lordo	572.484	662.958	-13,6%
Spese di vendita e di <i>marketing</i>	(427.271)	(446.075)	-4,2%
Spese generali ed amministrative	(131.402)	(131.849)	-0,3%
Altri ricavi e spese operative, nette	2.330	1.301	79,1%
Oneri di ristrutturazione non ricorrenti	(7.422)	-	n.s.
Svalutazione avviamento e perdita per dismissione partecipazioni <i>retail</i>	(279.400)	-	n.s.
Utile operativo (perdita)	(270.681)	86.335	n.s.
Quota di utile di imprese collegate	360	866	-58,4%
Oneri finanziari netti	(54.257)	(57.753)	-6,1%
Utile (perdita) prima delle imposte	(324.578)	29.448	n.s.
Imposte sul reddito	4.677	(12.043)	n.s.
Svalutazione imposte differite	(30.888)	(37.945)	-18,6%
Utile (Perdita) del periodo	(350.789)	(20.540)	n.s.
Interessenze di pertinenza di terzi	659	2.775	-76,3%
Utile (Perdita) attribuibile ai soci della controllante	(351.448)	(23.315)	n.s.
Ebitda	58.249	126.319	-53,9%
Utile (Perdita) per az. - base (Euro)	(1,23)	(0,08)	
Utile (Perdita) per az. - diluito (Euro)	(1,23)	(0,08)	

Comunicato Stampa

Sàfilo Group S.p.A.

Stato Patrimoniale Consolidato

<i>(Valori in Euro migliaia)</i>	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
ATTIVITA'			
Attivo corrente			
Cassa e banche	37.386	53.653	(16.267)
Crediti verso clienti, netti	268.750	301.562	(32.812)
Rimanenze	208.373	272.102	(63.729)
Strumenti finanziari derivati	-	772	(772)
Altre attività correnti	64.311	50.703	13.608
Totale attivo corrente	578.820	678.792	(99.972)
Attivo non corrente			
Immobilizzazioni materiali	208.579	228.758	(20.179)
Immobilizzazioni immateriali	18.106	22.725	(4.619)
Avviamento	518.419	807.209	(288.790)
Partecipazioni in società collegate	12.032	12.298	(266)
Attività finanziarie disponibili per la vendita	806	861	(55)
Crediti per imposte anticipate	41.718	53.434	(11.716)
Strumenti finanziari derivati	228	455	(227)
Altre attività non correnti	11.916	12.838	(922)
Totale attivo non corrente	811.804	1.138.578	(326.774)
Totale attivo	1.390.624	1.817.370	(426.746)
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO			
Passivo corrente			
Debiti verso banche e finanziamenti	178.124	162.645	15.479
Debiti commerciali	150.068	205.363	(55.295)
Debiti tributari	18.651	22.587	(3.936)
Strumenti finanziari derivati	5.549	-	5.549
Altre passività correnti	63.437	76.437	(13.000)
Fondi rischi diversi	4.087	1.053	3.034
Totale passivo corrente	419.916	468.085	(48.169)
Passivo non corrente			
Debiti verso banche e finanziamenti	447.282	461.084	(13.802)
Benefici a dipendenti	41.818	42.075	(257)
Fondi rischi diversi	20.968	13.263	7.705
Fondo imposte differite	3.531	5.184	(1.653)
Strumenti finanziari derivati	-	5.740	(5.740)
Altre passività non correnti	11.117	17.662	(6.545)
Totale passivo non corrente	524.716	545.008	(20.292)
Totale passivo	944.632	1.013.093	(68.461)
Patrimonio netto			
Capitale sociale	71.349	71.349	-
Riserva sovrapprezzo azioni	745.105	747.471	(2.366)
Utili (perdite) a muovo e altre riserve	(26.605)	7.980	(34.585)
Riserva per fair value e per cash flow	32	(7.620)	7.652
Utile (perdita) attribuibile ai soci della controllante	(351.448)	(23.315)	(328.133)
Capitale e riserve attribuibili ai soci della controllante	438.433	795.865	(357.432)
Interessenze di pertinenza di terzi	7.559	8.412	(853)
Totale patrimonio netto	445.992	804.277	(358.285)
Totale passività e patrimonio netto	1.390.624	1.817.370	(426.746)

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni 'indicatori alternativi di performance' non previsti dai principi contabili IFRS-EU (EBITDA, Posizione finanziaria netta, Capitale investito netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005.

Comunicato Stampa

Sàfilo Group S.p.A.

Rendiconto Finanziario Consolidato

<i>(Valori in Euro migliaia)</i>	Esercizio 2009	Esercizio 2008
A - Disponibilità monetarie nette iniziali (Indebitamento finanziario netto a breve)	(20.442)	(28.469)
B - Flusso monetario da (per) attività dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio (comprese interessenze di terzi)	(350.789)	(20.540)
Ammortamenti	49.530	39.983
Svalutazione avviamento	257.716	-
Perdita su dismissioni partecipazioni in società retail	21.684	-
Stock option	-	(695)
(Rivalutazione) svalutazione partecipazioni	1.910	706
Variazione netta del fondo indennità di fine rapporto	2.468	619
Variazione netta di altri fondi	7.677	717
Interessi passivi, netti	42.574	43.066
Imposte sul reddito	26.211	49.988
Utile (perdita) dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	58.981	113.844
(Incremento) Decremento dei crediti commerciali	32.785	13.175
(Incremento) Decremento delle rimanenze	56.603	8.267
Incremento (Decremento) dei debiti commerciali	(51.783)	2.547
(Incremento) Decremento degli altri crediti	(3.424)	(7.501)
Incremento (Decremento) dei altri debiti	(9.520)	(2.962)
Interessi passivi pagati	(42.376)	(35.550)
Imposte pagate	(29.791)	(35.552)
Totale (B)	11.476	56.268
C - Flusso monetario da (per) attività di investimento		
Investimenti in immobilizzazioni materiali al netto dei disinvestimenti e del relativo fondo ammortamento	(31.332)	(54.363)
Acquisizioni al netto della cassa acquisita	-	(24.963)
Vendita retail al netto della cassa ceduta	12.175	-
(Investimenti)/Disinvestimenti in partecipazioni e titoli	128	152
Incremento netto immobilizzazioni immateriali	(3.245)	(9.190)
Totale (C)	(22.274)	(88.364)
D - Flusso monetario da (per) attività finanziarie		
Nuovi finanziamenti	34.500	94.313
Rimborso quota finanziamenti a terzi	(15.948)	(37.504)
Distribuzione dividendi	(3.143)	(26.840)
Totale (D)	15.409	29.969
E - Flusso monetario del periodo (B+C+D)	4.611	(2.127)
Differenze nette di conversione	(5.088)	10.154
Totale (F)	(5.088)	10.154
G - Disponibilità monetaria netta finale (Indebitamento finanziario netto a breve) (A+E+F)	(20.919)	(20.442)

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni 'indicatori alternativi di performance' non previsti dai principi contabili IFRS-EU (EBITDA, Posizione finanziaria netta, Capitale investito netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005.

Comunicato Stampa

Sàfilo Group S.p.A.

Ricavi Consolidati

Ricavi per area geografica <i>(valori in milioni di Euro)</i>	Esercizio				
	2009	%	2008	%	Variaz. %
Europa	444,7	44,0	543,8	47,4	-18,2
America	400,0	39,6	423,0	36,8	-5,4
Asia	130,6	12,9	147,5	12,9	-11,5
Resto del mondo	35,9	3,6	33,5	2,9	+7,2
Totale	1.011,2	100,0	1.147,8	100,0	-11,9

Ricavi per prodotto <i>(valori in milioni di Euro)</i>	Esercizio				
	2009	%	2008	%	Variaz. %
Montature da vista	402,0	39,8	455,3	39,6	-11,7
Occhiali da sole	524,6	51,9	606,7	52,9	-13,5
Articoli sportivi	60,1	5,9	62,6	5,5	-4,0
Altro	24,5	2,4	23,2	2,0	+5,6
Totale	1.011,2	100,0	1.147,8	100,0	-11,9

Comunicato Stampa

Sàfilo Group S.p.A.

Conto Economico

<i>(Valori in Euro)</i>	Esercizio 2009	Esercizio 2008
Vendite nette	1.030.000	1.030.000
Costo del venduto	-	-
Utile industriale lordo	1.030.000	1.030.000
Spese generali ed amministrative	(1.576.960)	(1.819.898)
Altri ricavi e spese operative, nette	28.591	34.901
Utile operativo	(518.369)	(754.997)
(Oneri) e proventi finanziari, netti	20.866	38.734.039
Svalutazione partecipazione in società controllata	(359.472.000)	-
Utile prima delle imposte	(359.969.503)	37.979.042
Imposte sul reddito	136.814	(371.318)
Svalutazione imposte differite	(136.814)	(8.028.751)
Utile dell'esercizio	(359.969.503)	29.578.973
<i>Utile per azione - base (Euro)</i>	(1,23)	(0,08)
<i>Utile per azione - diluito (Euro)</i>	(1,23)	(0,08)

Comunicato Stampa

Sàfilo Group S.p.A.

Stato Patrimoniale

<i>(Valori in Euro)</i>	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
ATTIVITA'			
Attivo corrente			
Cassa e banche	490.087	2.685.664	(2.195.577)
Crediti verso clienti, netti	1.540.113	1.286.000	254.113
Altre attività correnti	52.601.739	44.529.724	8.072.015
Totale attivo corrente	54.631.939	48.501.388	6.130.551
Attivo non corrente			
Immobilizzazioni immateriali	68.000	102.000	(34.000)
Partecipazioni in società controllate	447.000.218	806.472.218	(359.472.000)
Totale attivo non corrente	447.068.218	806.574.218	(359.506.000)
Totale attivo	501.700.157	855.075.606	(353.375.449)
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO			
Passivo corrente			
Debiti commerciali	1.247.820	628.960	618.860
Debiti tributari	44.643	42.634	2.009
Altre passività a breve termine	1.392.941	1.526.840	(133.899)
Totale passivo corrente	2.685.404	2.198.434	486.970
Passivo non corrente			
Benefici a dipendenti	81.646	84.116	(2.470)
Altre passività non correnti	9.453.659	993.198	8.460.461
Totale passività non correnti	9.535.305	1.077.314	8.457.991
Totale passivo	12.220.709	3.275.748	8.944.961
Patrimonio netto			
Capitale sociale	71.348.532	71.348.532	-
Riserva sovrapprezzo azioni	745.104.718	747.470.698	(2.365.980)
Utili/(perdite) a nuovo e altre riserve	32.995.701	3.401.655	29.594.046
Riserva per <i>fair value</i> e per <i>cash flow</i>	-	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	(359.969.503)	29.578.973	(389.548.476)
Totale patrimonio netto	489.479.448	851.799.858	(362.320.410)
Totale passività e patrimonio netto	501.700.157	855.075.606	(353.375.449)

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni 'indicatori alternativi di performance' non previsti dai principi contabili IFRS-EU (EBITDA, Posizione finanziaria netta, Capitale investito netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005.

Comunicato Stampa

Sàfilo Group S.p.A.

Rendiconto Finanziario

<i>(Valori in Euro)</i>	2009	2008
A - Disponibilità monetarie nette iniziali (Indebitamento finanziario netto a breve)	2.685.664	8.168.963
B - Flusso monetario da (per) attività dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	(359.969.503)	29.578.973
Svalutazione partecipazione	359.472.000	-
Ammortamenti	34.000	34.000
Variazione netta del fondo Indennità di fine rapporto	(2.470)	11.777
Interessi passivi di competenza	50	115.372
Imposte sul reddito	-	8.400.069
Utile (perdita) dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	(465.923)	38.140.191
(Incremento) Decremento dei crediti	(8.943.907)	(5.434.191)
Incremento (Decremento) dei debiti	7.214.303	224.574
Interessi passivi pagati	(50)	(115.372)
Imposte pagate	-	-
Totale (B)	(2.195.577)	32.815.202
C - Flusso monetario da (per) attività di investimento		
Investimenti in inunob. immateriali	-	(40.000)
Totale (C)	-	(40.000)
D - Flusso monetario da (per) attività finanziarie		
Rimborso finanziamenti	-	(14.000.000)
Variazione Patrimonio netto	-	-
Dividendi pagati	-	(24.258.501)
Totale (D)	-	(38.258.501)
E - Flusso monetario del periodo (B+C+D)	(2.195.577)	(5.483.299)
F - Disponibilità monetaria netta finale (Indebitamento finanziario netto a breve) (A+E)	490.087	2.685.664

Comunicato Stampa

Il Gruppo Safilo è leader nell'occhialeria di alta gamma e ai vertici mondiali nel settore dell'occhialeria da vista, da sole e per lo sport. Presente sul mercato mondiale attraverso distributori esclusivi e 32 filiali commerciali nei principali Paesi (in U.S.A., Europa ed Estremo Oriente), Safilo commercializza le collezioni a marchio proprio Safilo, Carrera, Smith Optics, Oxydo, Blue Bay, oltre alle linee in licenza, firmate Alexander McQueen, A/X Armani Exchange, Balenciaga, Banana Republic, Bottega Veneta, BOSS by Hugo Boss, Diesel, 55DSL, Dior, Emporio Armani, Fossil, Giorgio Armani, Gucci, HUGO by Hugo Boss, J.Lo by Jennifer Lopez, Jimmy Choo, Juicy Couture, Kate Spade, Liz Claiborne, Marc Jacobs, Marc by Marc Jacobs, Max Mara, Max&Co., Nine West, Pierre Cardin, Saks Fifth Avenue, Valentino, Yves Saint Laurent e, da autunno 2010, Tommy Hilfiger.

Il presente comunicato è disponibile anche all'interno del sito Internet www.safilo.com.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations

Barbara Ferrante

ph. +39 049 6985766

www.safilo.com/it/investors.html

Safilo press office

Nicoletta Chinello

ph. +39 049 6985379

Community consulenza nella comunicazione *ph. +39 0422.416.111 - 02.89.40.42.31*

Auro Palomba – Mob. +39 335.71.78.637

Giuliano Pasini – Mob. +39 335.60.85.019