

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI DI SAFE BAG S.P.A. CONVOCATA PER I GIORNI 26 E 30 APRILE 2018, RISPETTIVAMENTE IN PRIMA E SECONDA CONVOCAZIONE.

Signori Azionisti,

a seguito della delibera adottata il giorno 27 marzo 2018, con avviso pubblicato su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società, il Consiglio di Amministrazione di Safe Bag S.p.A. ha deciso di convocare l'assemblea dei soci della Società, in seduta ordinaria, per il giorno 26 aprile 2018 in prima convocazione e il 30 aprile 2018 in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 2. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione dei relativi compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 3. Conferimento dell'incarico alla società di revisione legale dei conti per gli esercizi 2018 – 2026 e determinazione dei relativi compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 4. Integrazione del Consiglio di Amministrazione mediante aumento a n. 6 componenti; determinazione del compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

La presente Relazione è volta ad illustrare le motivazioni sottese alle proposte del Consiglio di Amministrazione, nonché i termini e le modalità di esecuzione delle eventuali deliberazioni assembleari.

* * *

1.- Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo; deliberazioni inerenti e conseguenti.

In merito al bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2017, si rinvia al progetto di bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 27 marzo 2018 e messo a disposizione degli azionisti con le modalità e i termini prescritti dalle norme di legge e regolamentari in vigore.

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 registra un utile pari ad euro 1.464.925,00. La seguente tabella riporta la composizione del patrimonio netto della Società, come risultante dal progetto di bilancio sottoposto all'approvazione degli Azionisti.

Capitale Sociale	€ 13.485.250
Riserva Legale	€ 34.021
Altre Riserve	€ 2.538.215
Riserve per Piani a Benefici Definiti	€ (44.510)
Utili (Perdite) Portati a Nuovo	€ 0
Risultato Netto del Periodo	€ 1.464.925
Totale Patrimonio Netto	€ 17.477.900

Come già reso noto con il comunicato stampa del 28 marzo 2018, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di proporre all'Assemblea degli azionisti di destinare l'utile di esercizio come segue:

- quanto ad euro 73.246,25 a incremento della riserva legale;
- quanto ad euro 240.398,75 a incremento delle altre riserve;
- quanto ad euro 1.151.280,00 alla distribuzione di un dividendo, che – tenuto conto del numero complessivo delle azioni emesse – risulterebbe pari a 7,8 centesimi di euro (lordi) per azione.

La riferita proposta si inserisce nel quadro della politica dei dividendi recepita nel Piano Industriale 2017-2020, come approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società nella seduta del 6 giugno 2017 e risulta in linea con quella già avanzata e approvata nel corso dell'anno passato.

Il dividendo eventualmente deliberato dall'Assemblea sarà messo in pagamento, in conformità alle norme di legge e regolamentari, il giorno 25 luglio 2018, con data di stacco della cedola il giorno 23 luglio 2018. Saranno legittimati a percepire il dividendo coloro che risulteranno azionisti in base alle evidenze dei conti al termine della giornata contabile del 24 luglio 2018 (*record date*).

In virtù di quanto sopra, sottoponiamo alla Vostra attenzione la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Safe Bag S.p.A., esaminata la Relazione Finanziaria relativa all'esercizio 2017, comprendente il progetto di bilancio al 31 dicembre 2017, il bilancio consolidato e la relazione unica sulla gestione, nonché le relazioni della Società di Revisione e dei Sindaci, delibera:

- *di approvare la Relazione sulla Gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione;*
- *di approvare la destinazione dell'utile di esercizio proposta dal Consiglio di Amministrazione e quindi: (i) di destinare l'importo di euro ... a incremento della riserva legale; (ii) di destinare l'importo di euro ... ad incremento delle altre riserve; (iii) di distribuire ai soci un dividendo pari a complessivi euro 1.151.280,00 (unmilione centocinquanta/00) lordi, corrispondenti a 7,8 centesimi di euro (lordi) per ciascuna delle azioni in circolazione;*
- *di stabilire che il suddetto dividendo sia messo in pagamento, in conformità alle norme di legge e regolamentari, il giorno 25 luglio 2018, con data di stacco della cedola il giorno 23 luglio 2018 e record date (data di legittimazione) il 24 luglio 2018;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione – e, per esso, al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro – ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile.*

* * *

2.- Nomina del Collegio Sindacale e determinazione dei relativi compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.

In relazione al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione rammenta che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, viene a scadenza il

mandato dell'attuale Collegio Sindacale (nominato con delibera dell'assemblea in data 25 giugno 2015, per gli esercizi sociali 2015, 2016 e 2017), rendendosi quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo e del suo Presidente, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

Al riguardo, si rammenta che, ai sensi dell'art. 27 dello Statuto sociale, il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e due supplenti, che rimangono in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica. I sindaci devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza previsti dalla normativa applicabile.

Sempre ai sensi dell'art. 27 dello Statuto sociale, il Collegio Sindacale è eletto dall'Assemblea che delibera con le maggioranze di legge determinandone anche il compenso. I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Vi ricordiamo che ai sensi di quanto disposto dall'art. 2400, comma 4, del codice civile al momento della nomina dei sindaci e prima dell'accettazione dell'incarico, sono resi noti all'Assemblea gli incarichi di amministrazione e di controllo da essi ricoperti presso altre società.

Vi rammentiamo infine che l'Assemblea ordinaria sarà chiamata a nominare il Presidente del Collegio Sindacale e a deliberare in merito al compenso annuale dei componenti dell'organo di controllo per l'intero periodo di durata del loro ufficio. A tale ultimo riguardo, ricordiamo che i compensi dei componenti del Collegio Sindacale sono attualmente stabiliti in euro 9.000,00, oltre oneri e accessori di legge, per il Presidente e in euro 7.000,00, oltre oneri e accessori di legge, per ciascuno dei Sindaci Effettivi.

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione Vi invita a formulare le proposte di candidatura per la nomina di tre Sindaci effettivi e di due Sindaci supplenti, a provvedere alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale a norma dell'art. 2398 del codice civile, nonché ad assumere le necessarie deliberazioni ai fini della determinazione del compenso ai componenti dell'organo di controllo per tutta la durata del loro ufficio ai sensi dell'art. 2402 del codice civile, il tutto in conformità a quanto sopra indicato.

* * *

3.- Conferimento dell'incarico alla società di revisione legale dei conti per gli esercizi 2018 – 2026 e determinazione dei relativi compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con riferimento al terzo punto all'Ordine del Giorno, il Consiglio di Amministrazione rammenta che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, viene a scadenza anche il mandato della Società di Revisione Audirevi S.p.A., rendendosi quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo soggetto incaricato della revisione legale dei conti, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

A tale ultimo riguardo, si segnala che, sulla base delle risultanze pervenute in occasione della distribuzione degli dividendi pagati nel corso del 2017 ad un numero di azionisti maggiore di 500, vista la contemporanea sussistenza anche delle altre condizioni previste dall'art. 2-bis del Regolamento Emittenti Consob, la Società, con decorrenza dal 1° gennaio 2018, ha acquisito lo status di "Emittente Diffuso" ai sensi dell'art. 116 del TUF e dell'art 2-bis del Regolamento Emittenti (v. il comunicato stampa diffuso in data 27 settembre 2017).

Ai sensi dell'art. 19-*bis*, lettera a), del d. lgs. 39/2010, l'avvenuta acquisizione da parte di Safe Bag s.p.a. dello status di Emittente Diffuso comporta la soggezione della stessa Safe Bag alla disciplina dettata per i c.d. "Enti Sottoposti a Regime Intermedio".

L'art. 19-*ter* del d. lgs. 39/2010 sopra citato definisce la disciplina applicabile agli Enti Sottoposti a Regime Intermedio, richiamando all'uopo l'art. 17 del Decreto stesso. In base a tale ultima disposizione "l'incarico di revisione legale ha la durata di nove esercizi".

In ragione di quanto precede, la Società è dunque tenuta a conferire l'incarico di revisione legale dei conti nel rispetto della normativa sopra richiamata, per la durata complessiva di 9 anni.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del D.Lgs. 39/2010 in merito al conferimento alla società Audirevi s.p.a. dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2018–2026 e alla determinazione dei relativi compensi, riportata in allegato.

* * *

4.- Integrazione del Consiglio di Amministrazione mediante aumento a n. 6 componenti; determinazione del compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti

In relazione al quarto punto all'ordine del giorno, Vi proponiamo di deliberare l'aumento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione dagli attuali cinque a sei, provvedendo alla contestuale nomina di un nuovo Consigliere e alla determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione conseguente all'assunzione della delibera di integrazione.

Il Consiglio ritiene che l'aumento del numero dei suoi componenti arricchirà le competenze dell'organo di gestione e consentirà una più efficace azione del Consiglio a supporto dello sviluppo della Società.

Premesso quanto sopra, si propone quindi all'Assemblea di integrare la composizione del Consiglio di Amministrazione – sulla base delle proposte che potranno essere avanzate dagli Azionisti – mediante la nomina di un ulteriore amministratore, che scadrà con quelli in carica all'atto della sua nomina e quindi con l'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018.

Si invitano pertanto gli Azionisti che intendano avanzare proposte di nomina di un nuovo amministratore a presentare la relativa candidatura accompagnata (i) dal curriculum vitae e da un'informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali del candidato, con l'indicazione – se del caso – dell'idoneità del medesimo a qualificarsi come indipendente ai sensi nonché (ii) dalla dichiarazione con la quale il candidato accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per la rispettiva carica.

Vi proponiamo inoltre di determinare l'emolumento annuo lordo spettante al Consiglio di Amministrazione e comprensivo anche della remunerazione in favore degli amministratori investiti di particolari cariche, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2389, comma 3, c.c., elevandolo da € 400.000 lordi a € 600.000 lordi su base annua, per il restante periodo del mandato consiliare.

* * *

Gallarate, 11 aprile 2017

Safe Bag S.p.A.
(Il Presidente del Consiglio di Amministrazione)