



**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SAFILO GROUP S.P.A.
APPROVA I RISULTATI AL 30 SETTEMBRE 2015**

Continua la forte generazione di cassa con un'ulteriore riduzione dell'indebitamento netto e la leva finanziaria sotto a 1x

Positiva dinamica dei ricavi in Europa, Nord America e nei nuovi principali mercati, mentre l'Asia rimane sfidante

Migliora nel terzo trimestre la leva operativa grazie alla progressiva implementazione del piano 2020, pur non compensando ancora la performance del primo semestre

Padova, 5 novembre 2015 – Il Consiglio di Amministrazione di Safilo Group S.p.A. – creatore italiano di occhiali totalmente integrato, quotato alla Borsa di Milano – ha approvato oggi i risultati del terzo trimestre e dei primi nove mesi 2015.

Nei primi nove mesi, le vendite nette sono cresciute del 10,6% a cambi correnti e dell'1,0% a cambi costanti rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. La performance nel terzo trimestre per area geografica è risultata in linea con l'andamento delle vendite registrate nel secondo trimestre; le vendite nette sono cresciute del 9,0% a cambi correnti e dello 0,9% a cambi costanti rispetto al terzo trimestre del 2014, a conferma di una performance molto solida in Europa, Nord America e nella nuova area del Medio Oriente, mentre performance più deboli sono state registrate nei mercati più sfidanti dell'Asia e del Brasile.

Nei primi nove mesi del 2015, l'utile industriale lordo è cresciuto del 6,8%, con un margine lordo pari al 60,2% dei ricavi. Nel terzo trimestre, l'utile industriale lordo è cresciuto del 6,6%, con il margine lordo in diminuzione al 58,8% dei ricavi, influenzato dall'impatto negativo dei cambi. Nel terzo trimestre, le efficienze industriali ottenute e le iniziative di riduzione costi hanno maggiormente compensato l'aumento dei prezzi industriali e dei costi di obsolescenza che hanno influenzato la performance industriale dell'anno fino a oggi.

A livello operativo, l'EBITDA *adjusted*¹ è sceso del 10,3% nei primi nove mesi, ma il Gruppo per la prima volta nell'anno ha registrato un aumento nel terzo trimestre pari all'1,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Il margine EBITDA *adjusted*¹ è stato pari all'8,1% dei ricavi nei primi nove mesi e al 5,2%, nel terzo trimestre dell'anno. Quest'ultimo periodo ha mostrato un certo miglioramento nella leva operativa rispetto alla prima parte dell'anno, in presenza di una più moderata crescita degli investimenti in nuove campagne pubblicitarie e di prodotto così come sono risultati più visibili i benefici derivanti dalle azioni di efficientamento.

Escludendo l'impatto negativo dei cambi e delle licenze cessate nel terzo trimestre, sia il margine lordo che il margine EBITDA sono migliorati rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.

Nei primi nove mesi dell'anno, Safilo ha registrato un *Free Cash Flow* di 66,8 milioni di euro, riducendo, per la prima volta, l'indebitamento netto sotto la soglia di 100 milioni di euro, a 97,1 milioni di euro. Questo riflette il continuo miglioramento del capitale circolante netto, i proventi derivanti dalla vendita di azioni detenute in una società collegata e, come evidenziato in precedenza, la prima delle tre rate da 30 milioni di euro corrisposta a gennaio 2015 da Kering a titolo di risarcimento.

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

Luisa Delgado, Amministratore Delegato di Safilo, ha commentato:

" In questo terzo trimestre abbiamo continuato ulteriormente il rinnovamento del nostro Gruppo mantenendo una buona performance della top line, iniziando a migliorare la leva operativa e ottimizzando la gestione del capitale circolante con positive ricadute sui nostri risultati di Free Cash Flow.

L'andamento delle vendite a cambi costanti del nostro portafoglio di marchi in continuità registra nel terzo trimestre una crescita significativa a una cifra e riflette l'efficace ribilanciamento del nostro portfolio licenze insieme allo sviluppo dei nostri brand proprietari, in particolare di Polaroid e Smith, con Carrera che registra miglioramenti nella percezione del brand, pronto ad un ulteriore passo avanti con il lancio delle nuove collezioni.

I nostri paesi chiave in Europa e Nord America, i nuovi mercati in Medio Oriente e il Messico stanno registrando crescite incoraggianti. Il nostro riorientamento strategico in Asia sta proseguendo come da piano, pur in un contesto di mercato domestico sfidante.

Siamo soddisfatti di come i nostri clienti stanno rispondendo alla nostra nuova strategia commerciale e allo sviluppo del nostro programma Smile, così come dei progressi che abbiamo ottenuto finora nelle aree di brand building, commerciale, e della supply chain che confermano le opportunità identificate nel piano strategico 2020.

La nostra nuova Direzione di Product Supply ha assunto il controllo globale della logistica, della pianificazione, della produzione e dell'approvvigionamento iniziando l'implementazione delle linee semplificatrici nell'impostazione dei centri distributivi, dei flussi produttivi negli stabilimenti italiani, nei programmi di riduzione costi e nell'internalizzazione della produzione confermando le opportunità identificate nel piano di sviluppo al 2020.

Le nostre collezioni anche questa stagione sono state tra le più amate e riprese dalla stampa internazionale come quelle più richieste per la qualità del design "iconico".

Rimaniamo impegnati nelle strategie chiave alla base del nostro piano 2020. Sono soddisfatta dei progressi che siamo compiendo in questo senso ed è gratificante vedere le persone di Safilo nel mondo sostenere con convinzione la strada del cambiamento, continuando a preservare i nostri tradizionali punti di forza nel guidare l'azienda verso il futuro."

Performance economico-finanziaria

milioni di euro	9M 2015	9M 2014	Var. %	Var. % (*)	3° Trim. 2015	3° Trim. 2014	Var. %	Var. % (*)
Vendite nette	959,7	867,5	+10,6%	+1,0%	284,8	261,2	+9,0%	+0,9%
Utile industriale lordo	577,4	540,6	+6,8%		167,5	157,1	+6,6%	
%	60,2%	62,3%			58,8%	60,1%		
EBITDA	75,1	83,3	-9,8%		14,7	14,6	+1,2%	
%	7,8%	9,6%			5,2%	5,6%		
EBITDA adjusted¹	77,4	86,3	-10,3%		14,7	14,6	+1,2%	
%	8,1%	9,9%			5,2%	5,6%		
Utile operativo	45,2	57,2	-20,9%		4,5	5,7	-20,3%	
%	4,7%	6,6%			1,6%	2,2%		
Utile operativo adjusted¹	47,6	60,2	-20,9%		4,5	5,7	-20,3%	
%	5,0%	6,9%			1,6%	2,2%		
Utile netto di Gruppo	10,8	31,7	-65,9%		2,4	2,4	+2,2%	
%	1,1%	3,7%			0,9%	0,9%		
Utile netto di Gruppo adjusted¹	12,4	33,9	-63,5%		2,4	2,4	+2,2%	
%	1,3%	3,9%			0,9%	0,9%		
Indebitamento finanziario netto di Gruppo	97,1	158,9	-38,9%					

(*) a cambi costanti

Primi nove mesi 2015

Nei primi nove mesi del 2015, le **vendite totali** di Gruppo sono state pari a 959,7 milioni di euro, in crescita del 10,6% rispetto ai 867,5 milioni di euro registrati nello stesso periodo del 2014. A cambi costanti, i ricavi sono aumentati dell'1,0%.

L'**utile industriale lordo** dei primi nove mesi del 2015 è stato pari a 577,4 milioni di euro, in crescita del 6,8% rispetto ai 540,6 milioni di euro dei primi nove mesi del 2014, con un margine lordo che è passato dal 62,3% al 60,2%.

L'**EBITDA adjusted¹** dei primi nove mesi del 2015 è stato di 77,4 milioni di euro, in diminuzione del 10,3% rispetto all'**EBITDA adjusted¹** di 86,3 milioni di euro registrato nello stesso periodo del 2014. Il margine **EBITDA adjusted¹** si è attestato all'8,1% delle vendite dei primi nove mesi del 2015 rispetto al 9,9% dei primi nove mesi del 2014.

L'**EBIT adjusted¹** dei primi nove mesi del 2015 è stato di 47,6 milioni di euro, sceso del 20,9% rispetto all'**EBIT adjusted¹** di 60,2 milioni di euro registrato nello stesso periodo del 2014. Il margine **EBIT adjusted¹** si è attestato al 5,0% delle vendite dei primi nove mesi del 2015 rispetto al 6,9% dei primi nove mesi del 2014.

Il totale degli oneri finanziari netti è aumentato a 24,9 milioni di euro rispetto ai 6,3 milioni di euro dei primi nove mesi del 2014, a causa dell'impatto negativo delle differenze cambio per 13,3 milioni di euro registrate dei primi nove mesi (l'impatto era negativo per 1,7 milioni di euro nei primi nove mesi del 2014), mentre gli interessi finanziari netti sono diminuiti a 6,1 milioni di euro (dai 7,3 milioni dei primi nove mesi del 2014). Nel periodo, la valutazione al *fair value* della componente opzionale incorporata nelle obbligazioni *equity-linked* è risultata sostanzialmente invariata (positiva per 8,7 milioni di euro nei primi nove mesi del 2014).

Nei primi nove mesi del 2015, il **risultato netto adjusted¹ di Gruppo** è stato pari a 12,4 milioni di euro, in calo del 63,5% rispetto al risultato netto *adjusted¹* di 33,9 milioni di euro registrato nei primi nove mesi del 2014.

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

Terzo trimestre 2015

Nel terzo trimestre del 2015, le **vendite totali** sono state pari a 284,8 milioni di euro, con un incremento del 9,0% rispetto ai 261,2 milioni di euro registrati nello stesso trimestre del 2014, supportate da un Euro più debole. A cambi costanti, i ricavi sono aumentati dello 0,9%.

Nel terzo trimestre del 2015, l'**utile industriale lordo** è stato pari a 167,5 milioni di euro, in crescita del 6,6% rispetto ai 157,1 milioni di euro registrati nello stesso trimestre del 2014. Il margine lordo è passato dal 60,1% al 58,8% delle vendite.

L'**EBITDA** del terzo trimestre 2015 è stato di 14,7 milioni di euro, in aumento dell'1,2% rispetto all'EBITDA di 14,6 milioni di euro registrato nello stesso periodo del 2014. Il margine EBITDA si è attestato al 5,2% delle vendite nette nel terzo trimestre del 2015 rispetto al 5,6% del terzo trimestre 2014.

L'**EBIT** del terzo trimestre 2015 è stato di 4,5 milioni di euro, in calo del 20,3% rispetto all'EBIT di 5,7 milioni di euro registrato nello stesso periodo del 2014. Il margine EBIT si è attestato all'1,6% delle vendite del terzo trimestre del 2015 rispetto al 2,2% del terzo trimestre 2014.

Nel terzo trimestre del 2015, gli oneri finanziari netti sono saliti a 2,2 milioni di euro da 1,8 milioni di euro del terzo trimestre 2014. Gli interessi finanziari netti sono diminuiti del 43,6% a 1,9 milioni di euro dai 3,3 milioni di euro del terzo trimestre 2014, mentre le differenze cambio nette sono state negative per 3,4 milioni di euro nel terzo trimestre 2015 rispetto ai 5,1 milioni di euro del terzo trimestre 2014.

Il periodo è stato positivamente influenzato dagli effetti della valutazione al *fair value* della componente opzionale incorporata nelle obbligazioni *equity-linked* per 4,8 milioni di Euro (impatto positivo per 8,7 milioni di euro nel terzo trimestre 2014).

Sotto la linea operativa, il trimestre ha beneficiato della plusvalenza derivante dalla cessione della partecipazione detenuta in una società collegata.

Nel terzo trimestre 2015, il **risultato netto di Gruppo** è stato pari a 2,4 milioni di euro, sostanzialmente in linea rispetto al risultato netto registrato nel terzo trimestre 2014.

Principali dati di rendiconto

milioni di euro	9M 2015	9M 2014	3° Trim. 2015	3° Trim. 2014
Flusso monetario da attività operativa prima delle var. del capitale circolante	40,2	51,9	5,7	2,4
Variazioni del Capitale circolante	46,4	(34,4)	13,8	3,4
Flusso monetario da attività operativa	86,6	17,5	19,5	5,8
Flusso monetario da (per) attività di investimento	(19,8)	(27,8)	(4,4)	(9,7)
Free Cash Flow	66,8	(10,3)	15,1	(3,9)

Nei primi nove mesi del 2015, il **Free Cash Flow** è migliorato, registrando un flusso positivo per 66,8 milioni di euro rispetto a un flusso negativo di 10,3 milioni di euro dei primi nove mesi 2014 e di 12,4 milioni di euro a fine 2014. Questo risultato comprende l'incasso della prima delle tre rate da 30 milioni di euro corrisposta a gennaio 2015 da Kering.

Nel terzo trimestre, il **Free Cash Flow** è stato pari a 15,1 milioni di euro rispetto a un flusso negativo di 3,9 milioni di euro nello stesso periodo dello scorso anno. Il capitale circolante netto ha continuato a migliorare, liberando risorse per 12,3 milioni di euro (3,7 milioni di euro nel terzo trimestre 2014), grazie ad uno stretto controllo sull'aumento stagionale delle scorte, e al costante miglioramento dell'incasso dei crediti commerciali.

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

Nel terzo trimestre, il flusso di cassa per investimenti è stato pari a 4,4 milioni di euro (9,7 milioni di euro nel terzo trimestre 2014), che riflette un incremento degli investimenti per 13 milioni di euro (10 milioni di euro nel terzo trimestre 2014), controbilanciato da 8,6 milioni di euro proventi della vendita di azioni detenute in una società collegata. Nel periodo, l'aumento degli investimenti è principalmente dovuto dalla graduale implementazione di Eye-Way, il progetto di Safilo per modernizzare, semplificare e standardizzare i processi di lavoro attraverso i più recenti e avanzati sistemi IT.

Alla fine di settembre 2015, l'**indebitamento finanziario netto** di Gruppo è stato pari a 97,1 milioni di euro, in calo dell'11,8% rispetto ai 110,1 milioni di euro di fine giugno 2015 e in calo del 38,9% rispetto ai 158,9 milioni di euro di settembre 2014.

Mercati

Nei primi nove mesi del 2015, la crescita delle vendite è stata guidata dall'Europa, dove le performance positive sono continuate nel terzo trimestre grazie ai risultati particolarmente buoni ottenuti in Francia e in Italia, ma anche al continuo trend positivo delle vendite in Germania e nei paesi Iberici. Nei primi nove mesi dell'anno le vendite in Europa sono state pari a 378,3 milioni di euro, in crescita del 4,7% (+ 4,5% a cambi costanti) rispetto ai 361,3 milioni di euro nei primi nove mesi del 2014. Nel terzo trimestre, le vendite hanno raggiunto 101,7 milioni di euro, in crescita del 5,6% (+5,4% a cambi costanti) rispetto ai 96,2 milioni di euro registrati nello stesso trimestre del 2014.

Nei primi nove mesi del 2015, le vendite in Nord America sono state pari a 403,6 milioni di euro rispetto a 327,8 milioni di euro nello stesso periodo del 2014, in crescita del 23,1% a cambi correnti e del 2,4% a cambi costanti.

Nel terzo trimestre, le vendite sono cresciute a 133,1 milioni di euro rispetto a 111,7 milioni di euro del terzo trimestre del 2014 (+19,2% a cambi correnti e + 1,5% a cambi costanti).

La performance del terzo trimestre è stata caratterizzata da due diversi trend, da una parte con un'ulteriore accelerazione del business wholesale, in crescita del 5,8% a cambi costanti nonostante il confronto impegnativo con il Q3 2014, dall'altra con le vendite al dettaglio nei negozi Solstice in calo del 16,0% a cambi costanti, influenzate dalla riduzione dei flussi turistici nelle località in cui il network è particolarmente esposto.

Nei primi nove mesi del 2015, le vendite in America Latina sono state pari a 36,4 milioni di euro rispetto ai 37,5 milioni di euro registrati nello stesso periodo dello scorso anno (- 2,8% a cambi correnti e +0,8% a cambi costanti). Il business dell'America Latina è diminuito del 21,6% nel terzo trimestre, pari a 10,8 milioni di euro (-8,1% a cambi costanti rispetto ai 13,8 milioni di euro nel terzo trimestre del 2014), a causa del contesto economico sfavorevole in Brasile, mentre le vendite in Messico sono cresciute a doppia cifra

In Asia, le vendite nei primi nove mesi del 2015 sono state pari a 118,2 milioni di euro, in diminuzione del 4,1% rispetto ai 123,2 milioni di euro dello stesso periodo del 2014 (-17,3% a cambi costanti), con il terzo trimestre che continua a risentire del riorientamento strategico deciso nella regione, come annunciato alla fine dell'anno scorso. L'esigenza è stata confermata anche dalle mutate condizioni di mercato che richiedono uno specifico business model per l'area.

Le vendite del terzo trimestre si sono attestate a 31,4 milioni di euro rispetto ai 33,6 milioni di euro registrati nel terzo trimestre del 2014 (-6,5% a tassi correnti e -15,5% a tassi costanti).

Le vendite nette nel resto del mondo, che comprende principalmente le attività del Gruppo in Medio Oriente e Africa, sono state pari a 23,2 milioni di euro nei primi nove mesi del 2015, in crescita del 31,1% rispetto ai 17,7 milioni di euro registrati nello stesso periodo del 2014 (+30,0% a tassi costanti), grazie agli investimenti di Safilo nello sviluppo di questi mercati. Nel terzo trimestre, l'azienda ha registrato una crescita del 32,1% nel resto del mondo, pari a 7,8 milioni di euro (+32,3% a cambi costanti rispetto ai 5,9 milioni di euro nel terzo trimestre del 2014).

Note:

¹ Nei primi nove mesi del 2015, i risultati economici *adjusted* del Gruppo non includono oneri non ricorrenti attribuibili alla ristrutturazione commerciale dell'area EMEA pari a Euro 1,2 milioni e altri oneri non ricorrenti per 1,2 milioni relativi principalmente ai costi connessi al consolidamento del network distributivo statunitense presso il centro logistico di Denver.

Nei primi nove mesi del 2014, i risultati economici *adjusted* non includono oneri non ricorrenti per 3,0 milioni di euro relativi all'accordo sugli esodi volontari al termine dei contratti di solidarietà recentemente siglato con le parti sociali e a costi di riorganizzazione aziendale.

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

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari Dott. Gerd Graehsler 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 potrebbe contenere 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;
- L'indebitamento finanziario netto 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, 5 novembre 2015, alle ore 18.30 locali, la conference call con analisti e investitori, nel corso della quale verranno illustrati i principali risultati relativi al terzo trimestre e ai primi nove mesi 2015.

Sarà possibile seguire la conference call componendo il numero +39 06 87500876, +44 203 4270503 o +1 646 2543365 (per i giornalisti +39 06 99749000) e confermando il codice di accesso 7472623.

La registrazione della conference call sarà disponibile fino al 7 novembre 2015 al numero +39 06 45217196, +44 203 4270598 o +1 347 3669565 (codice di accesso: 7472623).

La conference call potrà essere seguita anche attraverso webcast, nel sito www.safilogroup.com/en/investors.html. La presentazione è disponibile e scaricabile dal sito della società.

Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2015

Si rende noto che il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2015 verrà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato e consultabile nel sito internet della Società all'indirizzo www.safilogroup.com/it/investors.html.

Sàfflo Group S.p.A.

Conto economico consolidato

Valori in Euro migliaia	Primi nove mesi			3° Trimestre		
	2015	2014	Variazione %	2015	2014	Variazione %
Vendite nette	959.735	867.546	10,6%	284.810	261.260	9,0%
Costo del venduto	(382.304)	(326.949)	16,9%	(117.319)	(104.202)	12,6%
Utile industriale lordo	577.431	540.597	6,8%	167.491	157.058	6,6%
Spese di vendita e di marketing	(402.564)	(362.625)	11,0%	(119.241)	(111.857)	6,6%
Spese generali ed amministrative	(128.222)	(117.402)	9,2%	(44.085)	(38.927)	13,3%
Altri ricavi (spese operative)	(1.396)	(3.377)	-58,7%	369	(587)	n.s.
Utile operativo	45.250	57.192	-20,9%	4.533	5.686	-20,3%
Quota di utile (perdita) di imprese collegate	974	(848)	n.s.	2.105	(9)	n.s.
Oneri finanziari netti	(24.857)	(6.338)	n.s.	(2.150)	(1.819)	18,2%
Utile prima delle imposte	21.367	50.006	-57,3%	4.488	3.858	16,3%
Imposte sul reddito	(10.437)	(18.106)	-42,4%	(2.042)	(1.438)	42,0%
Utile del periodo	10.930	31.900	-65,7%	2.447	2.420	1,0%
Interessenze di pertinenza di terzi	126	196	-35,7%	14	38	-63,2%
Utile di pertinenza del Gruppo	10.804	31.704	-65,9%	2.433	2.382	2,2%
EBITDA	75.056	83.250	-9,8%	14.708	14.532	1,2%
Utile per azione - base (Euro)	0,173	0,508		0,039	0,037	
Utile per azione - diluito (Euro)	0,172	0,505		0,039	0,037	
Indicatori di conto economico ante oneri non ricorrenti						
EBIT ante oneri non ricorrenti	47.593	60.201	-20,9%	4.535	5.686	-20,3%
EBITDA ante oneri non ricorrenti	77.399	86.259	-10,3%	14.709	14.532	1,2%
Utile di pertinenza del Gruppo ante oneri non ricorrenti	12.355	33.879	-63,5%	2.434	2.382	2,2%

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

Sàfilo Group S.p.A.*Situazione patrimoniale -finanziaria consolidata*

Valori in Euro migliaia	30/09/2015	31/12/2014	Variazione
ATTIVITA'			
Attivo corrente			
Cassa e banche	81.794	88.552	(6.758)
Crediti verso clienti, netti	228.259	266.308	(38.049)
Rimanenze	255.102	247.617	7.485
Strumenti finanziari derivati	1.985	1.594	391
Altre attività correnti	51.472	49.619	1.853
Totale attivo corrente	618.612	653.690	(35.078)
Attivo non corrente			
Immobilizzazioni materiali	201.989	203.279	(1.290)
Immobilizzazioni immateriali	57.494	54.806	2.688
Avviamento	611.362	583.130	28.232
Partecipazioni in società collegate	-	7.605	(7.605)
Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-
Crediti per imposte anticipate	105.691	92.498	13.193
Strumenti finanziari derivati	-	-	-
Altre attività non correnti	3.000	2.897	103
Totale attivo non corrente	979.536	944.215	35.321
Attività non correnti possedute per la vendita	1.627	-	1.627
Totale attivo	1.599.775	1.597.905	1.870
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO			
Passivo corrente			
Debiti verso banche e finanziamenti	47.600	75.319	(27.719)
Debiti commerciali	194.467	210.775	(16.308)
Debiti tributari	27.494	33.041	(5.547)
Strumenti finanziari derivati	1.159	68	1.091
Altre passività correnti	53.153	52.149	1.004
Fondi rischi diversi	6.126	5.658	468
Totale passivo corrente	329.999	377.010	(47.011)
Passivo non corrente			
Debiti verso banche e finanziamenti	131.342	176.493	(45.151)
Benefici a dipendenti	32.025	32.724	(699)
Fondi rischi diversi	15.236	13.707	1.529
Fondo imposte differite	9.700	8.772	928
Strumenti finanziari derivati	4.474	4.426	48
Altre passività non correnti	37.790	10.517	27.273
Totale passivo non corrente	230.567	246.639	(16.072)
Totale passivo	560.566	623.649	(63.083)
Patrimonio netto			
Capitale sociale	313.150	312.675	475
Riserva sovrapprezzo azioni	484.845	484.689	156
Utili (perdite) a nuovo e altre riserve	227.878	135.142	92.736
Riserva per cash flow	211	-	211
Utile attribuibile ai soci della controllante	10.804	39.030	(28.226)
Capitale e riserve attribuibili ai soci della controllante	1.036.888	971.536	65.352
Interessenze di pertinenza di terzi	2.321	2.720	(399)
Totale patrimonio netto	1.039.209	974.256	64.953
Totale passività e patrimonio netto	1.599.775	1.597.905	1.870

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

Safilo Group S.p.A.

Rendiconto finanziario consolidato

Valori in Euro migliaia	Primi nove mesi	
	2015	2014
A - Disponibilità monetarie nette iniziali (Indebitamento finanziario netto a breve)	39.494	69.669
B - Flusso monetario da (per) attività del periodo		
Utile del periodo (comprese interessenze di terzi)	10.930	31.900
Ammortamenti	29.807	26.058
Altre variaz. non monetarie	14.022	(12.529)
Interessi passivi, netti	6.092	7.285
Imposte sul reddito	10.437	18.105
Utile dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	71.288	70.818
(Incremento) Decremento dei crediti commerciali	41.225	4.148
(Incremento) Decremento delle rimanenze	(1.244)	(35.516)
Incremento (Decremento) dei debiti commerciali	(22.320)	(10.333)
(Incremento) Decremento degli altri crediti	(1.329)	(591)
Incremento (Decremento) degli altri debiti	30.037	7.902
Interessi passivi pagati	(2.139)	(4.006)
Imposte pagate	(28.924)	(14.953)
Totale (B)	86.596	17.469
C - Flusso monetario da (per) attività di investimento		
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(21.613)	(19.827)
Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	1.022	979
Acquisto quote da soci di minoranza (in soc. controllate e collegate)	(1.132)	(1.553)
(Investimenti) Disinvestimenti in partecipazioni e titoli	8.592	-
Incremento netto immobilizzazioni immateriali	(6.698)	(7.399)
Totale (C)	(19.830)	(27.800)
D - Flusso monetario da (per) attività finanziarie		
Nuovi finanziamenti	-	210.000
Rimborso quota finanziamenti a terzi	(70.005)	(227.767)
Aumento di capitale e riserve	631	3.799
Distribuzione dividendi	0	-
Totale (D)	(69.374)	(13.967)
E - Flusso monetario del periodo (B+C+D)	(2.608)	(24.298)
Differenze nette di conversione	3.563	8.732
Totale (F)	3.563	8.732
G - Disponibilità monetaria netta finale (Indebitamento finanziario netto a breve) (A+E+F)	40.449	54.102

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

Safilo Group S.p.A.*Ricavi consolidati*

Ricavi per area geografica <i>Valori in Euro milioni</i>	2015		Primi nove mesi 2014		Variaz. %	Variaz. % (*)
		%		%		
Europa	378,3	39,4	361,3	41,6	4,7%	4,5%
Nord America	403,6	42,1	327,8	37,8	23,1%	2,4%
America Latina	36,4	3,8	37,5	4,3	-2,8%	0,8%
Asia e Pacifico	118,2	12,3	123,2	14,2	-4,1%	-17,3%
Resto del mondo	23,2	2,4	17,7	2,0	31,1%	30,0%
Totale	959,7	100,0	867,5	100,0	10,6%	1,0%

(*) a cambi costanti

Ricavi per area geografica <i>Valori in Euro milioni</i>	2015		3° Trimestre 2014		Variaz. %	Variaz. % (*)
		%		%		
Europa	101,7	35,7	96,2	36,8	5,6%	5,4%
Nord America	133,1	46,7	111,7	42,8	19,2%	1,5%
America Latina	10,8	3,8	13,8	5,3	-21,6%	-8,1%
Asia e Pacifico	31,4	11,0	33,6	12,9	-6,5%	-15,5%
Resto del mondo	7,8	2,7	5,9	2,3	32,1%	32,3%
Totale	284,8	100,0	261,2	100,0	9,0%	0,9%

(*) a cambi costanti

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

Safilo Group

Il Gruppo Safilo è il creatore italiano di occhiali totalmente integrato e distributore mondiale di qualità e fiducia, leader nell'eyewear di alta gamma per il sole, la vista e lo sport. Ispirato dal Design e guidato dal Marchio, Safilo traduce progetti straordinari in prodotti eccellenti creati grazie a una expertise artigianale che risale al 1878. Con un network esteso di filiali di proprietà in 39 Paesi – Nord America e America Latina, Europa, Medio Oriente e Africa, Asia-Pacifico e Cina – Safilo è impegnata nella distribuzione qualitativa dei suoi prodotti in tutto il mondo. Il portfolio di Safilo comprende Carrera, Polaroid, Smith, Safilo, Oxydo, Dior, Dior Homme, Fendi, Gucci, Banana Republic, Bobbi Brown, BOSS, BOSS Orange, Céline, Fossil, Givenchy, HUGO, J.Lo by Jennifer Lopez, Jack Spade, Jimmy Choo, Juicy Couture, Kate Spade, Liz Claiborne, Marc Jacobs, Marc by Marc Jacobs, Max Mara, Max&Co., Pierre Cardin, Saks Fifth Avenue e Tommy Hilfiger.

Quotata alla Borsa Italiana (ISIN code IT0004604762, Bloomberg SFL.IM, Reuters SFLG.MI), Safilo nel 2014 ha realizzato un fatturato netto di 1,178 miliardi di Euro.

*Contatti:****Safilo Group Investor Relations***

Barbara Ferrante

Tel. +39 049 6985766

www.safilogroup.com/it/investors.html

Ufficio Stampa Safilo Group

Milano – Tel. +39 02 77807607

Padova – Tel. +39 049 6986021