



## RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

DEL 26 APRILE 2012

### PARTE ORDINARIA

1. *Bilancio di esercizio di Salvatore Ferragamo S.p.A. al 31 dicembre 2011. Relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2011 e proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio. Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011 del Gruppo Ferragamo e relative relazioni.*

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 2011.

Il fascicolo "Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2011" 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 separato di Salvatore Ferragamo S.p.A. e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011, 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 le Relazioni del Collegio Sindacale sono messe a disposizione del pubblico insieme alla Relazione Finanziaria Annuale. Si rinvia pertanto a tali documenti.

Il bilancio al 31 dicembre 2011 evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 76.330.655,00. Rinviamo sul punto alla suddetta "Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2011".

Vi proponiamo pertanto, di destinare l'utile netto 2011 pari a Euro 76.330.655,00 nel modo seguente:

- agli Azionisti un dividendo lordo di Euro 0,28 per ciascuna delle 168.410.000 azioni, per un totale complessivo pari a Euro 47.154.800;
- a Riserva Straordinaria il residuo di Euro 29.175.855.

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;
- 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 2011,

delibera

1. di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 in ogni loro parte e risultanza;
2. di approvare la destinazione dell'utile di esercizio, pari a Euro 76.330.655,00 come segue:
  - per Euro 47.154.800 a distribuzione di dividendi;
  - per Euro 29.175.855 a Riserva Straordinaria;
3. di distribuire un dividendo pari ad Euro 0,28 lordo da imposte a tutte le azioni ordinarie aventi diritto (n. 168.410.000) per complessivi massimi Euro 47.154.800;
4. di fissare, quale data di stacco della cedola n. 1, il giorno 21/5/2012 e, quale data a partire dalla quale viene posto in pagamento il dividendo, il giorno 24/05/2011.

15 marzo 2012

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Ferruccio Ferragamo