

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DI SAFE BAG S.P.A. CONVOCATA PER I GIORNI 28 E 20 GIUGNO 2017, RISPETTIVAMENTE IN PRIMA E SECONDA CONVOCAZIONE.**

Signori azionisti,

a seguito della delibera adottata il giorno 6 giugno 2017, 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 28 giugno 2017 in prima convocazione e il 30 giugno 2017 in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. *Distribuzione di un dividendo straordinario; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
2. *Varie ed eventuali.*

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.- DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO STRAORDINARIO; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

Come già reso noto con il comunicato stampa del 6 giugno 2017, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di proporre all'Assemblea degli azionisti la distribuzione di un dividendo straordinario pari a complessivi euro 1.000.000,00 (unmilione/00) che – suddiviso per il numero complessivo delle azioni oggi emesse – risulta pari ad euro 0,0746 (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 stessa seduta del 6 giugno 2017.

La seguente tabella riporta la composizione del patrimonio netto della società, come risultante dal bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2016.

Capitale Sociale	€ 13.211.000
Riserva Legale	€ 16.836
Riserva per Piani a Benefici Definiti	€ (22.476)
Utili (Perdite) Portati a Nuovo	€ (640.339)
Risultato Netto del Periodo	€ 984.044
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>€ 13.549.064</b>

Nel corso dell'esercizio corrente, con delibera in data 24 febbraio 2017, l'Assemblea degli azionisti ha deliberato di «ridurre il capitale sociale da euro 13.211.000,00 (tredicimilioniduecentoundicimila/00) ad euro 10.000.000,00 (diecimilioni/00) e, pertanto, di un importo pari ad euro 3.211.000,00 (tremilioniduecentoundicimila/00), destinando tale importo alla costituzione di una riserva di patrimonio netto denominata “altre riserve”».

La proposta del Consiglio di Amministrazione prevede dunque la distribuzione, quale “dividendo straordinario”:

- a) degli utili risultanti dal bilancio al 31.12.2016 (euro 984.044), al netto delle somme destinate alla copertura delle perdite pregresse (pari ad euro 640.339) e della percentuale del 5% dell’utile residuo (pari ad euro 17.185,25), destinata per legge a riserva legale, per un totale di **euro 326.519,75**;
- b) di una parte delle “Altre Riserve” generate a seguito della delibera di riduzione del capitale sociale adottata dall’Assemblea degli azionisti in data 24 febbraio 2017, per un importo pari a complessivi **euro 673.480,25**.

Il dividendo straordinario eventualmente deliberato dall’Assemblea, pari a complessivi euro 1.000.000,00 (unmilione/00) sarà messo in pagamento, in conformità alle norme di legge e regolamentari, il giorno **26 luglio 2017**, con data di stacco della cedola il giorno **24 luglio 2017**. Saranno legittimati a percepire il dividendo coloro che risulteranno azionisti in base alle evidenze dei conti al termine della giornata contabile del **25 luglio 2017** (*record date*).

Da un punto di vista fiscale, si precisa che le somme oggetto di distribuzione considerate riserve da utili in base alla vigente disciplina saranno assoggettate a ritenuta alla fonte a titolo d’imposta o ad imposta sostitutiva, ovvero potranno concorrere alla formulazione del reddito imponibile del soggetto percipiente in ragione del proprio *status* giuridico. Per converso, le somme che ai fini fiscali sono da qualificarsi quale riserva di capitali non concorreranno alla determinazione del reddito imponibile dei percipienti nei limiti del costo fiscale della partecipazione detenuta da ciascuno degli stessi.

In virtù di quanto sopra, Vi invitiamo ad approvare la seguente deliberazione:

*“L’Assemblea ordinaria degli azionisti di Safe Bag S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, e udito il parere favorevole del Collegio Sindacale, delibera:*

- *di distribuire ai soci, a valere sugli utili distribuibili (pari ad euro 326.519,75) e sulle “Altre Riserve” disponibili generate a seguito dalla delibera di riduzione del capitale sociale del 24 febbraio 2017, un dividendo straordinario pari a complessivi euro 1.000.000,00 (un milione) lordi, corrispondenti ad euro 0.00746 lordi per ciascuna delle azioni in circolazione;*
- *di stabilire che il suddetto dividendo straordinario sia messo in pagamento, in conformità alle norme di legge e regolamentari, il giorno 26 luglio 2017, con data di stacco della cedola il giorno 24 luglio 2017 e record date (data di legittimazione) il 25 luglio 2017;*
- *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.*

\* \* \*

Gallarate, 15 giugno 2017

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