



MONCLER S.p.A.

*Sede sociale in Milano, Via Stendhal, n. 47 - capitale sociale euro 51.661.324,80 i.v.
Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA 04642290961 - REA n° 1763158*

Relazione illustrativa degli Amministratori sul primo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata in sede ordinaria per il giorno 11 giugno 2020, in unica convocazione.

Argomento n. 1 all'ordine del giorno– **Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2019 e proposta di destinazione dell'utile di esercizio: 1.1) Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2019, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2019. Presentazione della Dichiarazione di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. n. 254/2016; 1.2) Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

Sottoponiamo alla Vostra approvazione il Progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019.

L'esercizio al 31 dicembre 2019 chiude con un utile di esercizio di Euro 157.649.576.

A tal riguardo si rammenta che il bilancio al 31 dicembre è stato esaminato e approvato dal Consiglio di Amministrazione di Moncler S.p.A. (“**Moncler**” o la “**Società**”) riunitosi in data 10 febbraio 2020, e nella stessa seduta l'organo amministrativo aveva deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti, così come comunicato nello stesso giorno, di destinare l'utile dell'esercizio 2019 pari a Euro 157.649.576 come segue:

- Euro 138.770.347, tenuto conto delle azioni emesse al 31 dicembre 2019, al netto delle azioni proprie detenute dalla Società, a distribuzione di un dividendo agli azionisti pari a Euro 0,55 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo il 18 maggio 2020 e messa in pagamento il 20 maggio 2020 e con data di legittimazione al pagamento del dividendo, ai sensi dell'art. 83-*terdecies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, il 19 maggio 2020;
- Euro 7.134 a riserva utili su cambi;
- Euro 19.181 a riserva legale;
- il residuo, pari a Euro 18.852.914 a utile portato a nuovo.

In data 23 marzo 2020, a fronte dell'emergenza Covid-19 ed in considerazione dei provvedimenti normativi emanati per contenere gli effetti della situazione emergenziale, l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Moncler, fissata in unica convocazione per il 22 aprile 2020, è stata revocata.

In data 22 aprile 2020 il Consiglio di Amministrazione di Moncler ha conferito al Presidente e Amministratore Delegato della Società i poteri per riconvocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti per l'11 giugno 2020. Tale Assemblea è stata convocata in unica convocazione con avviso pubblicato in data 30 aprile 2020. Nel corso della riunione del 22 aprile, il Consiglio, prendendo atto del cambiamento dello scenario economico globale e dell'evoluzione del quadro normativo successivamente alla seduta consiliare del 10 febbraio, ha deliberato di modificare la proposta di distribuzione degli utili dell'esercizio 2019. Il Consiglio ritiene che il perdurare dell'emergenza Covid-19 richieda l'adozione, anche in tema di dividendi, di un approccio prudenziale a tutela della solidità patrimoniale del Gruppo. Il Consiglio ha pertanto deliberato di revocare la proposta di distribuzione dei dividendi sull'utile dell'esercizio 2019 approvata il 10 febbraio 2020 e di proporre all'Assemblea dell'11 giugno di riportare a nuovo tale utile.

La Relazione Finanziaria Annuale è stata pertanto conseguentemente modificata nelle sezioni concernenti la proposta di destinazione dell'utile (nello specifico, a pag. 69 e a pag. 193).

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio relativi al bilancio, si rinvia alla Relazione Finanziaria Annuale, comprendente il progetto di Bilancio d'Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2019, la Relazione sulla Gestione degli Amministratori, e l'attestazione di cui all'art. 154-*bis*, comma 5, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, messi a

disposizione del pubblico, nella versione aggiornata nei termini sopra esposti, unitamente alla Relazione del Collegio Sindacale e alla Relazione della Società di Revisione e alla Dichiarazione Consolidata di Carattere non Finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016 (quest'ultima aggiornata unicamente per dare atto, a pagina 19, che le informazioni ivi riportate inerenti il valore economico generato e distribuito non sono state oggetto di modifica a seguito della delibera del Consiglio di Amministrazione del 22 aprile 2020 di revoca della proposta di distribuzione del dividendo).

* * *

Signori Azionisti,

Alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di adottare le seguenti deliberazioni:

1) Prima proposta di delibera

“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Moncler S.p.A.,

- *udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminati il Progetto di Bilancio di Esercizio di Moncler S.p.A. al 31 dicembre 2019, che evidenzia un utile di esercizio di Euro 157.649.576 e la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione,*

delibera

- 1. di approvare il Bilancio di Esercizio di Moncler S.p.A. al 31 dicembre 2019;*
- 2. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato – anche per il tramite di procuratori speciali – mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all’attuazione della deliberazione di cui sopra”.*

2) Seconda proposta di delibera

“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Moncler S.p.A., udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione,

delibera

1. di destinare l’utile netto dell’esercizio 2019, pari ad Euro 157.649.576, come segue:

- *Euro 7.134 a riserva utili su cambi;*
- *Euro 19.181 a riserva legale;*
- *il residuo, pari a Euro 157.623.261 a utile portato a nuovo.*

2. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato – anche per il tramite di procuratori speciali – mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all’attuazione della deliberazione di cui sopra.

* * *

Milano, 22 aprile 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente, Remo Ruffini