

SANLORENZO

RISULTATI PRELIMINARI 2019 IN CRESCITA RICAVI +39% EBITDA +73%

POSITIVO L'ANDAMENTO DI TUTTE LE DIVISIONI DEL GRUPPO, CRESCONO I RICAVI ALL'ESTERO
CONFERMATI I TARGET COMUNICATI IN FASE DI IPO

- Ricavi Netti dalla vendita di nuovi yacht (Ricavi Netti Nuovo)¹ a 455,9 milioni di Euro: +39,3% rispetto al 2018
- EBITDA rettificato² a 66,0 milioni di Euro: +73,4% rispetto ai 38,1 milioni di Euro del 2018
- EBITDA margin rettificato pari al 14,5% dei Ricavi Netti Nuovo rispetto all'11,6% del 2018
- Indebitamento finanziario netto pari a 9,1 milioni di Euro rispetto a 75,4 milioni di Euro del 2018
- Investimenti per 51,4 milioni di Euro rispetto a 46,3 milioni di Euro del 2018
- Backlog³ al 31 gennaio 2020 pari a 482,9 milioni di Euro
- Approvata la proposta di adozione del piano di stock option

Ameglia (SP), 12 febbraio 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di Sanlorenzo S.p.A. ("Sanlorenzo" o la "Società"), riunitosi in data odierna a Torino, ha esaminato i risultati consolidati preliminari relativi all'esercizio 2019 e approvato la proposta di adozione del piano di stock option per il 2020.

Massimo Perotti, Presidente Esecutivo della Società, ha dichiarato:

«Siamo molto soddisfatti dei risultati preliminari esaminati oggi che confermano il raggiungimento dei target indicati in fase di IPO posizionandosi nella fascia alta delle previsioni. Tutte le divisioni del Gruppo hanno registrato un andamento positivo, con un importante incremento delle vendite all'estero come era nelle strategie. Nelle prime settimane dell'anno in corso si conferma il buon andamento delle vendite con un portafoglio ordini che sale a 483 milioni al 31 gennaio consentendoci un'importante visibilità sul 2020 e 2021».

RISULTATI CONSOLIDATI PRELIMINARI 2019

I Ricavi Netti Nuovo del 2019 ammontano a 455,9 milioni di Euro, in aumento del 39,3% rispetto ai 327,3 milioni di Euro del 2018.

In particolare, la **Divisione Yacht** ha generato Ricavi Netti Nuovo per 289,9 milioni di Euro, pari al 63,6% del totale, in crescita del 41,0% rispetto al 2018. La **Divisione Superyacht** ha registrato un aumento dei Ricavi Netti Nuovo del 47,3%, passando dai 101,9 milioni di Euro del 2018 ai 150,0 milioni di Euro del 2019 (32,9% del totale). Positivi anche i risultati della **Business Unit Bluegame** con 16,0 milioni di Euro di Ricavi Netti Nuovo, in crescita del 172,0% rispetto al 2018 e pari al 3,5% del totale.

A livello di aree geografiche⁴, l'Europa ha registrato Ricavi Netti Nuovo per 279,6 milioni di Euro (di cui 60,0 milioni di Euro generati in Italia), con un'incidenza del 61,3% sul totale, in notevole crescita del 48,7%

¹ I Ricavi Netti Nuovo sono calcolati come la somma algebrica dei ricavi derivanti da contratti con i clienti relativi agli yacht nuovi al netto delle relative provvigioni. In base agli IFRS, il prezzo di vendita degli yacht nuovi e quindi anche il calcolo dei relativi ricavi riflette la differenza tra il valore contrattualmente attribuito alle imbarcazioni usate oggetto di permuta e il loro relativo fair value.

² L'EBITDA o Risultato operativo lordo rettificato è calcolato sommando al risultato operativo gli ammortamenti, rettificato dai componenti non ricorrenti che, per l'esercizio 2019, si riferiscono a soli costi di IPO

³ Il backlog è calcolato come la somma del valore di tutti gli ordini e dei contratti di vendita sottoscritti con i clienti o con i brand representative attinenti yacht in consegna o consegnati nell'esercizio in corso o in consegna negli esercizi successivi. Il valore degli ordini e dei contratti inclusi nel backlog è riferito, per ciascun anno, alla quota di valore residuo di competenza dal 1° gennaio dell'esercizio in oggetto sino alla data di consegna. Lo scarico del backlog relativamente agli yacht consegnati nell'esercizio avviene convenzionalmente al 31 dicembre.

⁴ In base alla nazionalità del cliente finale.

rispetto al 2018, beneficiando di una dinamica di mercato particolarmente vivace. L'area APAC ha registrato Ricavi Netti Nuovo per 73,0 milioni di Euro, in aumento del 26,8% rispetto al 2018 e pari al 16,0% del totale. Le Americhe hanno registrato Ricavi Netti Nuovo per 71,7 milioni di Euro, in aumento dell'11,9% e con un'incidenza del 15,7% sul totale. Significativa crescita dell'area Medio Oriente e Africa, con Ricavi Netti Nuovo che aumentano dell'80,3% raggiungendo 31,6 milioni di Euro (6,9% del totale).

L'**EBITDA rettificato** del 2019 raggiunge 66,0 milioni di Euro, in aumento del 73,4% rispetto ai 38,1 milioni di Euro nel 2018, con un margine del 14,5% sui Ricavi Netti Nuovo (11,6% nel 2018). L'**EBITDA**⁵ del 2019, comprensivo dei componenti non ricorrenti pari a 6,1 milioni di Euro interamente legati ai costi dell'operazione di quotazione delle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana, ammonta a 60,0 milioni di Euro, in crescita del 74,2% rispetto ai 34,4 milioni di Euro del 2018.

Gli **investimenti** effettuati nel corso del 2019 ammontano a 51,4 milioni di Euro rispetto ai 46,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2018, di cui 15,2 milioni di Euro dedicati allo sviluppo dei prodotti e alla realizzazione di modelli e stampi e 29,6 milioni di Euro legati al programma di incremento della capacità produttiva iniziato nel 2017.

In particolare, è stato completato il progetto di ampliamento del sito produttivo di Ameglia nell'area D2, dove è stata ultimata la realizzazione di due capannoni e una palazzina dedicata agli uffici e al magazzino logistico per un totale di 11,9 milioni di Euro di investimenti nel 2019. Nel corso del quarto trimestre, Sanlorenzo ha inoltre acquisito la proprietà dei due capannoni siti a Viareggio precedentemente occupati in virtù di un contratto di locazione per circa 9,5 milioni di Euro e ha proseguito l'ampliamento del sito di La Spezia per circa 6,1 milioni di Euro.

L'**indebitamento finanziario netto** al 31 dicembre 2019 è pari a 9,1 milioni di Euro rispetto a un indebitamento finanziario netto pro forma⁶ al 31 dicembre 2018 pari a 75,4 milioni di Euro, grazie ai proventi derivanti dall'aumento di capitale legato all'operazione di quotazione, utilizzati per 49,1 milioni di Euro per rimborsare finanziamenti a medio-lungo termine.

Il **backlog** al 31 dicembre 2019 ammonta a 444,3 milioni di Euro (900,2 milioni di Euro al lordo degli avanzamenti produttivi valorizzati a ricavo nel corso dell'esercizio), di cui 327,8 milioni di Euro riferiti al 2020 e 116,5 milioni di Euro riferiti agli esercizi successivi. Il backlog al 31 dicembre 2019 mostra un aumento del 10,4% rispetto alla chiusura del 2018.

Il backlog ha registrato una ulteriore crescita al 31 gennaio 2020, raggiungendo 482,9 milioni di Euro, di cui 359,5 milioni di Euro relativi al 2020 e 123,4 milioni relativi agli esercizi successivi.

Il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 saranno esaminati e approvati dal Consiglio di Amministrazione nella riunione prevista per il 13 marzo prossimo.

PIANO DI STOCK OPTION 2020

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato in data odierna la proposta di adozione del piano di stock option per il 2020 (il "**Piano 2020**") riservato agli amministratori esecutivi e ai dipendenti chiave di Sanlorenzo e delle sue controllate.

Il Piano 2020 prevede nell'arco di tre anni l'assegnazione gratuita di opzioni che attribuiscono ai beneficiari, subordinatamente al raggiungimento di obiettivi di performance predeterminati, il diritto di sottoscrivere azioni Sanlorenzo nel rapporto di una azione per ogni opzione esercitata ad un prezzo di esercizio pari al prezzo di collocamento delle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario, con un periodo di vesting pari a tre anni.

⁵ L'EBITDA o Risultato operativo lordo rettificato è calcolato sommando al risultato operativo gli ammortamenti.

⁶ Comprensivo degli effetti della fusione con la controllante WindCo.

Il Piano 2020 sarà supportato da un apposito aumento di capitale mediante emissione di nuove azioni in misura pari a circa il 2,5% del capitale sociale risultante dall'aumento di capitale stesso.

La proposta di adozione del Piano 2020 sarà sottoposta all'approvazione dell'assemblea ordinaria della Società prevista per il 21 aprile prossimo. Nella medesima data l'assemblea straordinaria sarà convocata per deliberare in merito all'aumento di capitale a servizio del Piano 2020.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Attilio Bruzzese dichiara ai sensi e per gli effetti dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58 del 1998 ("TUF") che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili. Si precisa che i dati del presente comunicato non sono stati sottoposti a revisione.

* * *

Sanlorenzo S.p.A.

Sanlorenzo è un'azienda leader a livello mondiale per numero di yacht di lunghezza superiore ai 30 metri. È l'unico player della nautica di lusso a competere in diversi segmenti con un unico marchio, producendo yacht e superyacht "su misura" personalizzati per ogni armatore, caratterizzati da un design distintivo e senza tempo.

La produzione di Sanlorenzo è articolata in tre divisioni:

- Divisione Yacht – yacht in composito di lunghezza compresa tra 24 e 38 metri;
- Divisione Superyacht – superyacht in alluminio e acciaio di lunghezza compresa tra i 40 e i 68 metri;
- Divisione Bluegame – sport utility yacht in composito di lunghezza compresa tra i 13 e 21 metri.

La produzione di Sanlorenzo è articolata in quattro siti produttivi situati a La Spezia, Ameglia (SP), Viareggio (LU) e Massa. I siti sono strategicamente situati in prossimità, consentendo in tal modo efficienze operative significative.

Il Gruppo impiega circa 480 persone e collabora con una rete di 1.500 aziende artigiane qualificate. Può contare su una rete di distribuzione internazionale e una rete di servizi diffusa per i clienti di tutto il mondo.

www.sanlorenzoyacht.com

* * *

Contatti per la stampa:

Weber Shandwick | Advisory

Giorgio Catalano M. 334 696 9275

Mail gcatalano@advisorywebershandwick.it

Francesca Visioni M. 342 973 7950

Mail fvisioni@advisorywebershandwick.it

Investor Relations

Attilio Bruzzese

Tel. + 39 0187 6181

investor.relations@sanlorenzoyacht.com