

SANLORENZO S.P.A.:

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021

Confermata la guidance 2022, con crescita a doppia cifra dei principali indicatori finanziari.

Proposto un dividendo di 0,60 Euro per azione, doppio rispetto al 2021, pari a circa il 40% del Risultato netto di Gruppo, che raggiunge 51,0 milioni di Euro.

Solido backlog al 28 febbraio 2022, pari a 1,1 miliardi di Euro, che copre l'86% della guidance 2022 dei Ricavi Netti Nuovo, per il 91% venduto a clienti finali.

Marginale esposizione del portafoglio ordini verso il mercato russo, pari al 7,7%, ancor più esigua in quanto distribuita su tre esercizi.

Risultati consolidati per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021:

- Ricavi netti dalla vendita di nuovi yacht ("Ricavi Netti Nuovo") a 585,9 milioni di Euro, +28,0% rispetto a 457,7 milioni di Euro nel 2020, guidati dall'accelerazione dell'Europa e delle Americhe
- EBITDA rettificato a 95,5 milioni di Euro, +35,3% rispetto a 70,6 milioni di Euro nel 2020, con un margine sui Ricavi Netti Nuovo in crescita di 90 basis point a 16,3%
- EBIT a 72,2 milioni di Euro, +47,2% rispetto a 49,0 milioni di Euro nel 2020, con un margine sui Ricavi Netti Nuovo in crescita di 170 basis point a 12,4%
- Risultato netto di Gruppo pari a 51,0 milioni di Euro, +47,8% rispetto a 34,5 milioni di Euro nel 2020, con un margine sui Ricavi Netti Nuovo in crescita di 120 basis point a 8,7%
- Investimenti per 49,2 milioni di Euro, +59,7% rispetto a 30,8 milioni di Euro nel 2020, di cui 26,7 milioni di Euro dedicati all'incremento della capacità produttiva e 17,5 milioni di Euro allo sviluppo prodotto, a supporto della crescita futura
- Posizione finanziaria netta di cassa pari a 39,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2021, rispetto a 3,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2020

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre:

- Confermato la guidance 2022, che prevede nuovamente una crescita a doppia cifra dei principali indicatori finanziari, con l'integrazione delle previsioni relative all'utile netto di Gruppo a 66-70 milioni di Euro
- Proposto un dividendo di 0,60 Euro per azione, pari a circa il 40% del risultato netto di Gruppo, il massimo distribuibile in base alla politica di distribuzione dei dividendi approvata in data 9 novembre 2019
- Approvato la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria 2021, secondo esercizio di rendicontazione strutturata sulle tematiche ambientali, sociali e di governance
- Approvato la richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie
- Esaminato il backlog al 28 febbraio 2022, pari a 1.097,1 milioni di Euro, che evidenzia un order intake di 181,5 milioni di Euro nei primi due mesi del 2022 e copre l'86% della guidance 2022 relativa ai Ricavi Netti Nuovo

Ameglia (La Spezia), 10 marzo 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Sanlorenzo S.p.A. (“Sanlorenzo” o la “Società”), riunitosi in data odierna sotto la presidenza del Cav. Massimo Perotti, ha esaminato e approvato il bilancio consolidato e il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021.

Massimo Perotti, Presidente e Chief Executive Officer della Società, ha commentato:

«Oggi consegniamo agli Azionisti e al mercato non solo risultati che ancora una volta superano le promesse, ma, in un contesto geopolitico doloroso e complesso, confermiamo anche le previsioni per il futuro. Come non mai, infatti, il modello di business di Sanlorenzo prova la sua resilienza: la solidità del portafoglio ordini è garantita da vendite per il 91% verso clienti finali, ampiamente coperte da significativi anticipi.

Marginale la nostra esposizione verso i clienti russi, che rappresenta solamente il 7,7% del backlog ed è distribuita su tre esercizi. Abbiamo infatti saputo cogliere la forte accelerazione di altre aree geografiche, in cui tutte le tre divisioni del Gruppo sono cresciute in modo organico, a partire dagli Stati Uniti, mercato strategico nel quale abbiamo realizzato le migliori performance. A tali eccellenti risultati commerciali si è accompagnata una marcata generazione di cassa, che ci permette di proporre un dividendo doppio rispetto allo scorso anno, al limite massimo del valore distribuibile in base alla policy della Società.

In questo quadro rassicurante, mentre assistiamo con vicinanza ad un’immane tragedia nel cuore della nostra Europa, monitoriamo e valutiamo costantemente l’evoluzione degli eventi, consapevoli che la forza di Sanlorenzo, dimostrata anche durante la pandemia, ci rende capaci di affrontare le sfide più difficili, grazie anche e soprattutto al contributo di tutti coloro che lavorano in e per Sanlorenzo, senza la cui dedizione qualsiasi sforzo diventerebbe velleitario.»

RICAVI NETTI NUOVO CONSOLIDATI

I Ricavi Netti Nuovo¹ dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 ammontano a **585,9 milioni di Euro, in crescita del 28,0%** rispetto a 457,7 milioni di Euro nel 2020.

In un contesto di forte accelerazione del mercato, questi risultati sono legati sia ad un aumento dei volumi per l’elevata raccolta di nuovi ordini, sia ad un incremento dei prezzi medi di vendita a partire dalla tarda primavera dell’anno, in ragione del posizionamento commerciale della Società.

La Divisione Yacht ha generato Ricavi Netti Nuovo per 362,8 milioni di Euro, in crescita del 23,9% rispetto al 2020, in tutte le linee di prodotto.

Eccellenti le performance della Divisione Superyacht, con Ricavi Netti Nuovo in crescita del 31,8% rispetto al 2020 a 179,0 milioni di Euro, trainati dalla Linea Steel, la gamma di maggiori dimensioni, e dalla nuova Linea X-Space, che sta raccogliendo un notevole consenso commerciale ancor prima del lancio.

Continua l’affermazione di Bluegame con Ricavi Netti Nuovo pari a 44,1 milioni di Euro, in crescita del 51,5% rispetto al 2020, in particolare grazie al grande successo della Linea BGX.

La suddivisione per area geografica evidenzia un’elevata crescita delle Americhe, pari al 65,3% rispetto al 2020, in particolare degli Stati Uniti, mercato strategico per il Gruppo.

¹ I Ricavi Netti Nuovo sono calcolati come la somma algebrica dei ricavi derivanti da contratti con i clienti relativi agli yacht nuovi (contabilizzati nel corso del tempo con il metodo “cost-to-cost”), al netto delle relative provvigioni. In base agli IFRS, il calcolo dei ricavi della vendita di yacht nuovi include la differenza tra il valore contrattualmente attribuito alle imbarcazioni usate oggetto di permuta e il loro relativo fair value.

RICAVI NETTI NUOVO PER DIVISIONE

(in migliaia di Euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre				Variazione	
	2021	% totale	2020	% totale	2021 vs. 2020	2021 vs. 2020%
Divisione Yacht	362.828	62,0%	292.790	64,0%	70.038	+23,9%
Divisione Superyacht	178.950	30,5%	135.794	29,7%	43.156	+31,8%
Divisione Bluegame	44.124	7,5%	29.119	6,3%	15.005	+51,5%
Ricavi Netti Nuovo	585.902	100,0%	457.703	100,0%	128.199	+28,0%

RICAVI NETTI NUOVO PER AREA GEOGRAFICA

(in migliaia di Euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre				Variazione	
	2021	% totale	2020	% totale	2021 vs. 2020	2021 vs. 2020%
Europa	323.303	55,2%	234.090	51,1%	89.213	+38,1%
Americhe	136.885	23,4%	82.807	18,1%	54.078	+65,3%
APAC	89.192	15,2%	103.661	22,7%	(14.469)	-14,0%
MEA	36.522	6,2%	37.145	8,1%	(623)	-1,7%
Ricavi Netti Nuovo	585.902	100,0%	457.703	100,0%	128.199	+28,0%

RISULTATI OPERATIVI E NETTI CONSOLIDATI

L'EBITDA rettificato² è pari a **95,5 milioni di Euro**, in crescita del **35,3%** rispetto a 70,6 milioni di Euro nel 2020. Il margine sui Ricavi Netti Nuovo è pari al **16,3%**, in aumento di **90 basis point** rispetto al 2020.

L'EBITDA³, comprensivo delle componenti non ricorrenti legate ai costi non monetari del Piano di Stock Option 2020 e alle spese sostenute per il COVID-19, ammonta a **94,6 milioni di Euro**, in crescita del **36,7%** rispetto a 69,2 milioni di Euro nel 2020.

Il costante incremento della profittabilità operativa è legato al cambiamento nel mix di prodotto a favore di yacht di maggiori dimensioni in tutte le divisioni e all'incremento dei prezzi medi di vendita.

Pur in presenza di uno scenario inflattivo negli ultimi mesi dell'anno, l'impatto dell'aumento dei prezzi delle materie prime resta limitato, anche in ragione della prevalenza della manodopera nella struttura dei costi di produzione. Sempre più strette sono le partnership con i fornitori, per assicurare l'approvvigionamento di materiali e componenti chiave ad un prezzo prestabilito attraverso alla sottoscrizione di contratti pluriennali.

I risultati operativi continuano, inoltre, a beneficiare delle efficienze generate dall'ottimizzazione della nuova capacità produttiva e dal conseguente maggiore assorbimento dei costi fissi.

L'EBIT è pari a **72,2 milioni di Euro**, in crescita del **47,2%** rispetto a 49,0 milioni di Euro nel 2020. Il margine sui Ricavi Netti Nuovo è pari al **12,4%**, in aumento di **170 basis point** rispetto al 2020, a fronte di un incremento dell'11,0% degli ammortamenti che si attestano a 22,4 milioni di Euro, a seguito della messa a regime dei rilevanti investimenti finalizzati allo sviluppo dei nuovi prodotti e all'incremento della capacità produttiva.

Gli oneri finanziari netti sono pari a 1,2 milioni di Euro, in diminuzione del **46,6%** rispetto al 2020, per effetto delle migliori condizioni applicate dagli istituti finanziari e al positivo rifinanziamento di alcune linee di credito.

Il risultato ante imposte è pari a **71,0 milioni di Euro**, in crescita del **51,4%** rispetto a 46,9 milioni di Euro nel 2020.

Il risultato netto di Gruppo raggiunge **51,0 milioni di Euro**, in crescita del **47,8%** rispetto a 34,5 milioni di Euro nel 2020. Il margine sui Ricavi Netti Nuovo è pari all'**8,7%**, in aumento di **120 basis point** rispetto al 2020.

RISULTATI PATRIMONIALI E FINANZIARI CONSOLIDATI

² L'EBITDA rettificato è calcolato sommando gli ammortamenti al risultato operativo rettificato dalle componenti non ricorrenti. I costi non ricorrenti, rappresentati dai costi non monetari dei piani di incentivazione azionaria e dalle spese sostenute per il COVID-19, sono stati pari a 916 migliaia di Euro nel 2021 e 1,4 milioni di Euro nel 2020.

³ L'EBITDA è calcolato sommando gli ammortamenti al risultato operativo.

Il **capitale circolante netto** risulta **negativo per 2,7 milioni di Euro**, in diminuzione di 22,0 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2020.

Le rimanenze sono pari a 68,3 milioni di Euro, in diminuzione di 13,9 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2020. Le rimanenze di prodotti in corso di lavorazione e semilavorati ammontano a 31,8 milioni di Euro, in diminuzione di 13,4 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2020, riflettendo l'evoluzione crescente del portafoglio ordini.

Le rimanenze di prodotti finiti sono pari a 28,0 milioni di Euro e comprendono 12,7 milioni di Euro riferiti a yacht usati già venduti alla chiusura dell'esercizio per consegna nei mesi successivi.

Gli **investimenti** ammontano a **49,2 milioni di Euro, in crescita del 59,7%** rispetto a 30,8 milioni di Euro nel 2020, di cui 26,7 milioni di Euro destinati all'incremento della capacità produttiva, con l'acquisizione di tre infrastrutture industriali nel terzo trimestre, e 17,5 milioni di Euro allo sviluppo di nuovi prodotti e all'introduzione di innovazioni e tecnologie volte a ridurre l'impatto ambientale degli yacht.

La **posizione finanziaria netta**⁴ al 31 dicembre 2021 è positiva per **39,0 milioni di Euro**, rispetto a 3,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2020. La forte generazione di cassa, anche in presenza di ingenti investimenti e del pagamento dei dividendi, deriva principalmente dall'incremento dei volumi e dagli anticipi legati alla robusta raccolta ordini.

Le disponibilità liquide al 31 dicembre 2021 ammontano a 141,6 milioni di Euro, rispetto a 95,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2020. La liquidità complessiva disponibile è pari a 272,0 milioni di Euro, inclusi affidamenti bancari non utilizzati per 130,5 milioni di Euro⁵.

L'indebitamento finanziario è pari a 102,6 milioni di Euro, di cui 33,5 milioni di Euro correnti e 69,1 milioni di Euro non correnti. Le passività finanziarie per leasing incluse ai sensi dell'IFRS 16 ammontano a 4,8 milioni di Euro.

BACKLOG

Il backlog⁶ netto al 31 dicembre 2021, dedotti i Ricavi Netti Nuovo realizzati nel corso dell'esercizio, ammonta a 915,6 milioni di Euro, più che raddoppiato rispetto a 408,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2020.

La positiva dinamica del portafoglio ordini è proseguita nel 2022, con una raccolta ordini pari a 181,5 milioni di Euro nei primi due mesi⁷, che porta il **backlog al 28 febbraio 2022** a raggiungere **1.097,1 milioni di Euro, coperti per il 91% da clienti finali**.

L'importo del backlog riferito al 2022, pari a **622,6 milioni di Euro**, copre l'**86% dei Ricavi Netti Nuovo previsti per l'esercizio in corso**. Importante, inoltre, **la visibilità sugli esercizi successivi**, complessivamente pari a **474,5 milioni di Euro**, favorita da un'incrementata incidenza di yacht di maggiori dimensioni con consegne fino al 2025.

CONFLITTO TRA RUSSIA E UCRAINA

In considerazione del conflitto tra Russia e Ucraina, la Società rende noto che il **backlog al 28 febbraio 2022** include l'**esposizione a clienti di nazionalità russa** su tre contratti di vendita di superyacht, che incidono per il **7,7% del totale venduto, distribuito su tre esercizi**.

Si precisa che si tratta di **soggetti non colpiti da sanzioni internazionali**, i cui pagamenti risultano regolari, e che alla data odierna nessun ordine è stato cancellato. La Società considera comunque il relativo rischio molto limitato, in virtù delle numerose richieste del mercato, in particolare da parte di potenziali clienti europei e americani.

⁴ Al fine di adempiere alla comunicazione Consob n. DEM/6064293/2006, il calcolo è stato adeguato al fine di riflettere gli aggiornamenti riportati nel documento ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021.

⁵ Non comprensivi delle linee di credito per reverse factoring e confirming.

⁶ 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 alla quota dei ricavi conseguiti nell'esercizio avviene convenzionalmente al 31 dicembre.

⁷ Di cui 87,0 milioni di Euro nel mese di gennaio e 94,5 milioni di Euro nel mese di febbraio.

Il Gruppo attua un monitoraggio costante della situazione e degli aggiornamenti sul fronte delle sanzioni internazionali, in linea con le rigorose procedure di Know Your Customer e con il Sanctions Compliance Program adottati da tutte le società del Gruppo.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La dinamica di forte espansione della nautica continua ad essere supportata, nel segmento lusso, dalla costante crescita degli Ultra High Net Worth Individual (UHNWI), in termini sia di numero che di ricchezza, in particolare in Nord America e in APAC. L'ampliamento della potenziale clientela si accompagna a un sensibile aumento della propensione all'acquisto, spinta dalla rinnovata attenzione verso la qualità della vita, e dalla ricerca di libertà e sicurezza, esigenze che uno yacht può soddisfare.

Sanlorenzo continua a beneficiare delle caratteristiche uniche del suo modello di business: posizionamento high-end del brand, imbarcazioni esclusive, sempre all'avanguardia dell'innovazione, realizzate rigorosamente su misura, stretto legame con l'arte e il design, distribuzione attraverso un numero ristretto di brand representative, struttura flessibile dei costi.

La strategia del Gruppo, al fine di continuare a creare valore in modo responsabile, si fonda sulle seguenti direttrici di sviluppo.

RAFFORZAMENTO DELLA PRESENZA IN NORD AMERICA E IN APAC

Mercati caratterizzati da un forte potenziale derivante da un'elevata crescita attesa degli UHNWI, Nord America e APAC rappresentano aree strategiche per la crescita futura del Gruppo. Negli Stati Uniti tramite la controllata Sanlorenzo of the Americas con yacht progettati e costruiti per il mercato americano, Sanlorenzo intende rafforzare la propria presenza con iniziative commerciali e di marketing dedicate e un servizio post-vendita locale. Tale modello di presenza diretta potrà essere replicato in APAC nel medio termine, con la costituzione di Sanlorenzo APAC.

EVOLUZIONE DEI PREZZI DI VENDITA DEI SUPERYACHT

A fronte di un 2021 senza eguali e in un segmento in accelerazione, Sanlorenzo intende allineare progressivamente i prezzi di vendita dei superyacht ai migliori cantieri nord-europei, in particolare nel segmento al di sopra di 500GT.

COSTANTE ESPANSIONE DEL PORTAFOGLIO PRODOTTI, CON L'INTRODUZIONE DI INNOVAZIONI E TECNOLOGIE SOSTENIBILI

Il robusto piano di espansione delle gamme di prodotti prevede il lancio di tre nuove linee, una per ciascuna divisione (SP Line per la Divisione Yacht, X-Space Line per la Divisione Superyacht e BGM per Bluegame) con le quali Sanlorenzo entra in nuovi segmenti di mercato ad alto potenziale, con proposte inedite e fortemente ispirate a criteri di sostenibilità. L'introduzione di innovazioni e tecnologie volte a ridurre l'impatto ambientale degli yacht è al centro delle attività di Ricerca e Sviluppo, focalizzate oggi sull'impiego marino delle fuel cell, attività in forte accelerazione grazie allo strategico accordo in esclusiva con Siemens Energy.

POTENZIAMENTO DELL'OFFERTA DI HIGH-END SERVICES

Coerente con la filosofia di ricerca della massima eccellenza e con il suo posizionamento di mercato, il Gruppo sta rafforzando l'offerta di High-End Services, interamente focalizzata sulla proposta di un pacchetto di servizi destinati esclusivamente ai clienti Sanlorenzo, tra i quali leasing e finanziamenti su misura, il primo programma al mondo di charter monobrand (Sanlorenzo Charter Fleet), servizi di manutenzione, restyling e refitting (Sanlorenzo Timeless) e programmi di formazione per i membri degli equipaggi presso la Sanlorenzo Academy. Il potenziamento della value proposition nel campo dei servizi si pone l'obiettivo di incrementare la fidelizzazione dei clienti esistenti e attrarne di nuovi, con un approccio made-to-measure a 360°, in cui all'eccellenza della manifattura, l'elevata qualità, l'innovazione e il design si accompagna l'esclusività del rapporto con il cliente.

GUIDANCE 2022

Alla luce dei risultati consolidati al 31 dicembre 2021 e tenuto conto della successiva evoluzione della raccolta ordini, la Società **conferma la guidance per l'anno 2022⁸, che prevede nuovamente una crescita a doppia cifra dei principali indicatori finanziari**, includendo la stima del risultato netto di Gruppo per l'esercizio in corso.

<i>(in milioni di Euro e margini in % dei Ricavi Netti Nuovo)</i>	2020	2021	2022	Variazione
	Consuntivo	Consuntivo	Guidance	2022 vs. 2021 ⁹
Ricavi Netti Nuovo	457,7	585,9	700 – 740	+23%
EBITDA rettificato	70,6	95,5	122 – 130	+32%
EBITDA margin rettificato	15,4%	16,3%	17,4% – 17,6%	+120 bps
Risultato netto di Gruppo	34,5	51,0	66 – 70	+34%
Investimenti	30,8	49,2	45 – 48	-6%
Posizione finanziaria netta	3,8	39,0	62 – 66	+25

BILANCIO DI ESERCIZIO DELLA CAPOGRUPPO SANLORENZO S.P.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 della capogruppo Sanlorenzo S.p.A., che evidenzia Ricavi Netti Nuovo pari a 533,1 milioni di Euro, in aumento del 29,0% rispetto al 2020.

L'EBITDA rettificato è pari a 85,2 milioni di Euro, in crescita del 29,0% rispetto al 2020, con un margine sui Ricavi Netti Nuovo del 16,0%. L'EBITDA, comprensivo delle componenti non ricorrenti prevalentemente legate ai costi non monetari del Piano di Stock Option 2020 e alle spese sostenute per il COVID-19, ammonta a 84,3 milioni di Euro, in crescita del 30,4% rispetto al 2020.

L'EBIT ammonta a 63,7 milioni di Euro, in crescita del 36,0% rispetto al 2020 e pari all'11,9% dei Ricavi Netti Nuovo, a fronte di ammortamenti pari a 20,6 milioni di Euro, aumentati del 15,7% rispetto al 2020, per la messa a regime degli ingenti investimenti.

Il risultato ante imposte è pari a 62,9 milioni di Euro, in crescita del 38,8% rispetto al 2020. Le imposte sul reddito ammontano a 18,5 milioni di Euro, in crescita di 7,2 milioni di Euro rispetto a 11,3 milioni di Euro nel 2020.

Il risultato netto raggiunge 44,4 milioni di Euro, in crescita del 30,5% rispetto a 34,0 milioni di Euro nel 2020, con un margine dell'8,3% sui Ricavi Netti Nuovo.

La Società ha riportato al 31 dicembre 2021 un patrimonio netto pari a 226,3 milioni di Euro rispetto a 192,4 milioni di Euro alla fine dell'esercizio precedente e una posizione di cassa netta pari a 45,0 milioni di Euro rispetto a 12,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2020.

DICHIARAZIONE CONSOLIDATA NON FINANZIARIA 2021

Il Consiglio di Amministrazione ha esaminato e approvato la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria 2021, predisposta come relazione distinta dal bilancio in conformità a quanto previsto dal D. Lgs. 254/2016. La Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria 2021, redatta in conformità ai Global Reporting Initiative Standards (GRI Standards), contiene informazioni sull'attività del Gruppo Sanlorenzo relativamente ai temi ambientali, sociali, attinenti al personale, al rispetto dei diritti umani e alla lotta contro la corruzione attiva e passiva.

Anche quest'anno, il Gruppo persegue un equilibrio tra obiettivi finanziari, ambientali e sociali e incoraggia il coinvolgimento di tutti i propri dipendenti nel contribuire alla responsabilità aziendale per uno sviluppo sostenibile. È questo il senso dello «Sviluppo Responsabile» che Sanlorenzo si è posta come requisito essenziale del proprio agire.

⁸ A parità di perimetro ed escluse potenziali operazioni di natura straordinaria.

⁹ Calcolata sulla media dell'intervallo di guidance.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti il pagamento di un **dividendo**, relativo all'esercizio 2021, **pari ad Euro 0,60 per azione**, che corrisponde a un **pay-out di circa il 40% del risultato netto di Gruppo**, il massimo distribuibile in base alla politica di distribuzione dei dividendi approvata in data 9 novembre 2019.

Ove approvato dall'Assemblea, il dividendo sarà messo in pagamento in data 4 maggio 2022, con stacco cedola il 2 maggio 2022 e record date il 3 maggio 2022.

PROGRAMMA DI ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre agli Azionisti la richiesta di autorizzazione ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'articolo 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, ad effettuare operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie della Società.

L'autorizzazione verrà richiesta per l'acquisto, anche in più tranche, di azioni ordinarie, fino a un numero massimo di 3.453.550 azioni, corrispondente al 10% del capitale sociale al 28 febbraio 2022, per un periodo di 18 mesi a far data dalla relativa delibera autorizzativa dell'Assemblea Ordinaria.

Alla data odierna, la Società detiene n. 58.666 azioni proprie (pari allo 0,170% del capitale sociale sottoscritto e versato) acquistate in attuazione della delibera autorizzativa dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 31 agosto 2020, programma di acquisto che si è concluso in data 28 febbraio 2022.

ALTRE DELIBERE

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'articolo 123-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione ha conferito i poteri al Presidente e Chief Executive Officer per convocare nei termini di legge l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in prima convocazione il 28 aprile 2022 per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 e della proposta di destinazione dell'utile, per l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, per deliberare sulla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, nonché sul rinnovo delle cariche sociali.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea e tutti i documenti inerenti saranno messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società in via Armezzone 3, Ameglia (SP), nella sezione "Corporate Governance" del sito internet della Società (www.sanlorenzoyacht.com) e sul meccanismo di stoccaggio eMarket STORAGE (www.emarketstorage.com).

In data odierna alle ore 16:00 CET, il management di Sanlorenzo terrà una conference call per presentare alla comunità finanziaria e alla stampa i risultati consolidati del 2021 e la guidance per l'anno 2022. Sarà possibile partecipare alla conference call collegandosi al seguente link:

<https://us02web.zoom.us/j/87083297268?pwd=cTdad2VpODlad21DaENMeWpITU4wUT09>

La documentazione di supporto sarà pubblicata nella sezione "Investors/Eventi e presentazioni" del sito internet della Società (www.sanlorenzoyacht.com) prima della conference call.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Attilio Bruzzese dichiara ai sensi e per gli effetti dell'art. 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.

Il presente documento contiene dichiarazioni previsionali ("forward-looking statements"), relative a futuri eventi e risultati operativi, economici e finanziari del Gruppo Sanlorenzo. Tali previsioni hanno per loro natura una componente di rischiosità e incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri.

Nel presente documento vengono utilizzati alcuni indicatori alternativi di performance. Gli indicatori rappresentati non sono identificati come misure contabili nell'ambito degli IFRS e, pertanto, non devono essere considerati come misure alternative a quelle fornite dagli schemi di bilancio. Il management ritiene che tali indicatori siano un importante parametro per la valutazione dell'andamento economico e finanziario del Gruppo.

Il bilancio consolidato e il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 sono attualmente oggetto di revisione legale, attività alla data odierna in corso di completamento. La Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria 2021 è sua volta soggetta a verifica da parte della società di revisione ai fini dell'attestazione di conformità di cui all'art. 3, comma 10, del D. Lgs. 254/2016.

Gli schemi di conto economico e di stato patrimoniale e il rendiconto finanziario riclassificati contenuti nel presente documento non sono oggetto di verifica da parte della società di 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 40 e 72 metri;
- Divisione Bluegame – sport utility yacht in composito di lunghezza compresa tra 13 e 23 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 oltre 500 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.

Nel 2021, i ricavi netti dalla vendita di nuovi yacht sono stati 586 milioni di Euro, l'EBITDA rettificato 96 milioni di Euro e il risultato netto di Gruppo 51 milioni di Euro.

www.sanlorenzoyacht.com

Investor Relations

Attilio Bruzzese

Silvia Guidi

Mob. +39 337 1187188

investor.relations@sanlorenzoyacht.com

Investor Relations | Advisory

Mara Di Giorgio

Mob. +39 335 7737417 mara@twin.services

Simona D'Agostino

Mob. +39 335 7729138 simona.dagostino@hear-ir.com

Media Relations

Luca Macario

Mob. +39 335 7478179 luca@twin.services

GRUPPO SANLORENZO

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2021

(in migliaia di Euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre				Variazione	
	2021	% Ricavi Netti Nuovo	2020	% Ricavi Netti Nuovo	2021 vs. 2020	2021 vs. 2020%
Ricavi Netti Nuovo	585.902	100,0%	457.703	100,0%	128.199	+28,0%
Ricavi netti imbarcazioni usate, manutenzione e altri servizi	82.143	14,0%	69.765	15,2%	12.378	+17,7%
Altri proventi	5.488	0,9%	5.728	1,3%	(240)	-4,2%
Costi operativi	(577.990)	(98,6)%	(462.561)	(101,1)%	(115.429)	+25,0%
EBITDA Rettificato	95.543	16,3%	70.635	15,4%	24.908	+35,3%
Costi non ricorrenti	(916)	(0,1)%	(1.399)	(0,3)%	483	-34,5%
EBITDA	94.627	16,2%	69.236	15,1%	25.391	+36,7%
Ammortamenti	(22.440)	(3,8)%	(20.208)	(4,4)%	(2.232)	+11,0%
EBIT	72.187	12,4%	49.028	10,7%	23.159	+47,2%
Oneri finanziari netti	(1.160)	(0,2)%	(2.174)	(0,5)%	1.014	-46,6%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(21)	(0,0)%	34	0,0%	(55)	-161,8%
Risultato prima delle imposte	71.006	12,2%	46.888	10,2%	24.118	+51,4%
Imposte sul reddito	(19.655)	(3,4)%	(12.480)	(2,7)%	(7.175)	+57,5%
Risultato netto	51.351	8,8%	34.408	7,5%	16.943	+49,2%
Risultato di terzi ¹⁰	(344)	(0,1)%	100	0,0%	(444)	-444,0%
Risultato netto di Gruppo	51.007	8,7%	34.508	7,5%	16.499	+47,8%

¹⁰ (Utile)/perdita.

GRUPPO SANLORENZO

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2021

(in migliaia di Euro)	31 dicembre		Variazione	
	2021	2020	2021 vs. 2020	2021 vs. 2020%
IMPIEGHI				
Avviamento	8.667	8.667	-	-
Attività immateriali con vita utile definita	45.276	36.434	8.842	+24,3%
Immobili, impianti e macchinari	134.988	112.491	22.497	+20,0%
Altre partecipazioni e attività non correnti	446	412	34	+8,3%
Attività nette per imposte differite	5.963	6.538	(575)	-8,8%
Fondi non correnti relativi al personale	(1.058)	(845)	(213)	+25,2%
Fondi per rischi e oneri non correnti	(1.434)	(1.389)	(45)	+3,2%
Capitale immobilizzato netto	192.848	162.308	30.540	+18,8%
Rimanenze	68.269	82.214	(13.945)	-17,0%
Crediti commerciali	18.310	17.233	1.077	+6,2%
Attività derivanti da contratto	117.194	112.938	4.256	+3,8%
Debiti commerciali	(120.125)	(137.238)	17.113	-12,5%
Passività derivanti da contratto	(102.948)	(46.156)	(56.792)	+123,0%
Altre attività correnti	54.337	30.434	23.903	+78,5%
Fondi per rischi e oneri correnti	(11.380)	(12.679)	1.299	-10,2%
Altre passività correnti	(26.370)	(27.492)	1.122	-4,1%
Capitale circolante netto	(2.713)	19.254	(21.967)	-114,1%
Capitale investito netto	190.135	181.562	8.573	+4,7%
FONTI				
Patrimonio netto	229.141	185.391	43.750	+23,6%
(Posizione finanziaria netta)	(39.006)	(3.829)	(35.177)	+918,7%
Totale fonti	190.135	181.562	8.573	+4,7%

GRUPPO SANLORENZO

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 31 DICEMBRE 2021¹¹

(in migliaia di Euro)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
A Disponibilità liquide	141.272	94.359	46.913
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C Altre attività finanziarie correnti	317	647	(330)
D Liquidità (A + B + C)	141.589	95.006	46.583
E Debito finanziario corrente	(3.824)	(2.560)	(1.264)
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	(29.651)	(25.872)	(3.779)
G Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(33.475)	(28.432)	(5.043)
H Indebitamento finanziario corrente netto (G + D)	108.114	66.574	41.540
I Debito finanziario non corrente	(69.108)	(62.745)	(6.363)
J Strumenti di debito	-	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(69.108)	(62.745)	(6.363)
M Totale indebitamento finanziario (H + L)	39.006	3.829	35.177

GRUPPO SANLORENZO

RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2021

(in migliaia di Euro)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
EBITDA	94.627	69.236	25.391
Imposte pagate	(23.124)	(11.288)	(11.836)
Variazione delle rimanenze	13.945	(19.903)	33.848
Variazione delle attività derivanti e passività derivanti da contratto nette	52.536	1.665	50.871
Variazione dei crediti commerciali e degli acconti a fornitori	5.490	1.648	3.842
Variazione dei debiti commerciali	(17.113)	(14.951)	(2.162)
Variazione dei fondi e delle altre attività e passività	(28.533)	19.592	(48.125)
Flusso di cassa operativo	97.828	45.999	51.829
Variazione delle attività immobilizzate (investimenti)	(49.213)	(30.821)	(18.392)
Acquisizioni di business e altre variazioni	(411)	(251)	(160)
Free cash flow	48.204	14.927	33.277
Interessi e oneri finanziari	(1.353)	(2.187)	834
Altri flussi finanziari e variazioni di patrimonio netto	(11.674)	152	(11.826)
Variazione della posizione finanziaria netta	35.177	12.892	22.285
Posizione finanziaria netta all'inizio del periodo	3.829	(9.063)	12.892
Posizione finanziaria netta alla fine del periodo	39.006	3.829	35.177

¹¹ Al fine di adempiere alla comunicazione Consob n. DEM/6064293/2006, lo schema è stato adeguato al fine di riflettere gli aggiornamenti riportati nel documento ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021.

SANLORENZO S.P.A.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2021

(in migliaia di Euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre				Variazione	
	2021	% Ricavi Netti Nuovo	2020	% Ricavi Netti Nuovo	2021 vs. 2020	2021 vs. 2020%
Ricavi Netti Nuovo	533.115	100,0%	413.258	100,0%	119.857	+29,0%
Ricavi netti imbarcazioni usate, manutenzione e altri servizi	70.696	13,3%	50.920	12,3%	19.776	+38,8%
Altri proventi	4.873	0,9%	5.004	1,2%	(131)	-2,6%
Costi operativi	(523.439)	(98,2)%	(403.096)	(97,5)%	(120.343)	+29,9%
EBITDA Rettificato	85.245	16,0%	66.086	16,0%	19.159	+29,0%
Costi non ricorrenti	(916)	(0,1)%	(1.399)	(0,3)%	483	-34,5%
EBITDA	84.329	15,9%	64.687	15,7%	19.642	+30,4%
Ammortamenti	(20.643)	(4,0)%	(17.842)	(4,3)%	(2.801)	+15,7%
EBIT	63.686	11,9%	46.845	11,4%	16.841	+36,0%
Oneri finanziari netti	(770)	(0,1)%	(1.532)	(0,4)%	762	-49,7%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(25)	(0,0)%	-	-	(25)	-
Risultato prima delle imposte	62.891	11,8%	45.313	11,0%	17.578	+38,8%
Imposte sul reddito	(18.513)	(3,5)%	(11.316)	(2,8)%	(7.197)	+63,6%
Risultato netto	44.378	8,3%	33.997	8,2%	10.381	+30,5%

SANLORENZO S.P.A.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2021

(in migliaia di Euro)	31 dicembre		Variazione	
	2021	2020	2021 vs. 2020	2021 vs. 2020%
IMPIEGHI				
Capitale immobilizzato netto	188.816	160.880	27.936	+17,4%
Capitale circolante netto	(7.533)	18.702	(26.235)	-140,3%
Capitale investito netto	181.283	179.582	1.701	+0,9%
FONTI				
Patrimonio netto	226.284	192.393	33.891	+17,6%
(Posizione finanziaria netta)	(45.001)	(12.811)	(32.190)	+251,3%
Totale fonti	181.283	179.582	1.701	+0,9%

SANLORENZO S.P.A.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 31 DICEMBRE 2021¹²

(in migliaia di Euro)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
A Disponibilità liquide	134.314	91.288	43.026
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C Altre attività finanziarie correnti	6.490	5.405	1.085
D Liquidità (A + B + C)	140.804	96.693	44.111
E Debito finanziario corrente	(2.307)	(700)	(1.607)
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	(28.401)	(24.991)	(3.410)
G Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(30.708)	(25.691)	(5.017)
H Indebitamento finanziario corrente netto (G + D)	100.096	71.002	39.094
I Debito finanziario non corrente	(65.095)	(58.191)	(6.904)
J Strumenti di debito	-	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(65.095)	(58.191)	(6.904)
M Totale indebitamento finanziario (H + L)	45.001	12.811	32.190

SANLORENZO S.P.A.

RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2021

(in migliaia di Euro)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
EBITDA	84.329	64.687	19.642
Imposte pagate	(21.643)	(10.857)	(10.786)
Variazione delle rimanenze	14.369	(17.414)	31.783
Variazione delle attività derivanti e passività derivanti da contratto nette	51.199	210	50.989
Variazione dei crediti commerciali e degli acconti a fornitori	4.585	11.545	(6.960)
Variazione dei debiti commerciali	(17.570)	(19.569)	1.999
Variazione dei fondi e delle altre attività e passività	(22.700)	12.404	(35.104)
Flusso di cassa operativo	92.569	41.006	51.563
Variazione delle attività immobilizzate (investimenti)	(38.768)	(26.873)	(11.895)
Acquisizioni di business e altre variazioni	(894)	(204)	(690)
Free cash flow	52.907	13.929	38.978
Interessi e oneri finanziari	(1.050)	(1.978)	928
Altri flussi finanziari e variazioni di patrimonio netto	(19.667)	1.873	(21.540)
Variazione della posizione finanziaria netta	32.190	13.824	18.366
Posizione finanziaria netta all'inizio del periodo	12.811	(1.013)	13.824
Posizione finanziaria netta alla fine del periodo	45.001	12.811	32.190

¹² Al fine di adempiere alla comunicazione Consob n. DEM/6064293/2006, lo schema è stato adeguato al fine di riflettere gli aggiornamenti riportati nel documento ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021.