

**SANLORENZO**

**Sanlorenzo S.p.A.**

Sede legale in via Armezzone 3, Ameglia (SP) – Capitale sociale Euro 34.594.172 interamente versato  
Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese Riviera di Liguria – Imperia La Spezia Savona 00142240464

[www.sanlorenzoyacht.com](http://www.sanlorenzoyacht.com)

Sistema di amministrazione e controllo tradizionale

**Relazione illustrativa sul primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria**

**Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021.**

**Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

## **Relazione illustrativa sul primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria**

- 1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021. Deliberazioni inerenti e conseguenti:**
  - 1.1 approvazione del bilancio di esercizio e della relazione sulla gestione per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2021. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo Sanlorenzo al 31 dicembre 2021. Presentazione della dichiarazione di carattere non finanziario su base consolidata relativa all'esercizio 2021;**
  - 1.2 proposta di destinazione dell'utile;**
  - 1.3 riduzione di un vincolo sulla riserva straordinaria all'importo massimo di Euro 7.850.000, ai sensi dell'articolo 110, comma 8, del Decreto Legge 14 agosto 2020, n. 104, convertito con modificazioni dalla Legge 13 ottobre 2020, n. 126.**

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio relativi al bilancio, si rinvia alla relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2021 (comprendente il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021, la relazione sulla gestione e le attestazioni e relazioni previste *ex lege*), a disposizione del pubblico presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società [www.sanlorenzoyacht.com](http://www.sanlorenzoyacht.com) (Sezione "Corporate Governance/Assemblea") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio relativi alla dichiarazione consolidata di carattere non finanziario relativa all'esercizio 2021, redatta ai sensi dell'articolo 4 del Decreto Legislativo n. 254 del 30 dicembre 2016, si rinvia alla relazione stessa, a disposizione del pubblico presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società [www.sanlorenzoyacht.com](http://www.sanlorenzoyacht.com) (Sezione "Corporate Governance/Assemblea") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

\*\*\*

Signori Azionisti,

Sottoponiamo alla Vostra approvazione il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021.

L'esercizio al 31 dicembre 2021 chiude con un utile di esercizio di Euro 44.378.158.

A tal riguardo si rammenta che il bilancio al 31 dicembre 2021 è stato esaminato e approvato dal Consiglio di Amministrazione di Sanlorenzo S.p.A. riunitosi in data 10 marzo 2022. Nella stessa

seduta il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti, così come comunicato nello stesso giorno, di destinare l'utile dell'esercizio 2021, pari a Euro 44.378.158, come segue:

- (i) a riserva legale per Euro 2.218.908;
- (ii) agli Azionisti a titolo di dividendo l'importo di Euro 0,60 al lordo delle ritenute di legge per ciascuna delle azioni che risulteranno in circolazione alla data di stacco cedola, escluse le azioni proprie in portafoglio a quella data, pagabile in data 4 maggio 2022, con stacco cedola il 2 maggio 2022 e *record date* (data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso, ai sensi dell'articolo 83-*terdecies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58), il 3 maggio 2022; e
- (iii) a riserva straordinaria l'importo dell'utile residuo.

L'importo del dividendo proposto, corrispondente a un *pay-out* di circa il 40% dell'utile netto di periodo di pertinenza del Gruppo, risulta coerente con la politica dei dividendi approvata dal Consiglio di Amministrazione del 9 novembre 2019 – la quale fissa l'obiettivo di distribuire dividendi per un ammontare compreso tra il 30% ed il 40% dell'utile netto di periodo di pertinenza del Gruppo per gli esercizi 2020 e 2021, subordinatamente ai piani strategici di investimento (incluse eventuali operazioni di acquisizione e di aggregazione in generale), al mantenimento dell'equilibrio della struttura finanziaria del Gruppo e al rispetto dei *covenant* in essere ai sensi dei contratti di finanziamento.

In data 21 aprile 2021, l'Assemblea degli Azionisti aveva deliberato di apporre un vincolo sulla riserva straordinaria fino ad un importo massimo di Euro 8.400.000, ai sensi dell'articolo 110, comma 8, del Decreto Legge 14 agosto 2020, n. 104, convertito con modificazioni dalla Legge 13 ottobre 2020, n. 126, in conseguenza della scelta di riallineare i valori fiscali ai maggiori valori contabili per alcuni cespiti. Tale riallineamento, effettuato in ottemperanza alla normativa fiscale, consente alla Società di ottenere un significativo risparmio fiscale distribuito nel periodo di ammortamento dei cespiti oggetto di riallineamento e determinato dalla differenza tra l'aliquota ordinaria delle imposte dirette e l'aliquota dell'imposta sostitutiva *pro tempore* vigente.

L'importo del vincolo approvato dall'Assemblea degli Azionisti del 21 aprile 2021, pari a Euro 8.400.000, era da intendersi quale ammontare massimo, soggetto a progressiva riduzione negli esercizi successivi per la quota di ammortamento dei cespiti oggetto di riallineamento.

In virtù di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea una riduzione di tale vincolo fino all'importo massimo di Euro 7.850.000.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la proposta di deliberazione che segue.

### **Proposta di deliberazione**

*“L'Assemblea di Sanlorenzo S.p.A., riunitasi in sede ordinaria,*

- (i) udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- (ii) esaminato il progetto di bilancio di esercizio di Sanlorenzo S.p.A. al 31 dicembre 2021 che evidenzia un utile di esercizio di Euro 44.378.158 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- (iii) esaminata la dichiarazione di carattere non finanziario su base consolidata relativa all'esercizio 2021;*
- (iv) preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione*  
*delibera*

- 1. di approvare il bilancio di esercizio di Sanlorenzo S.p.A. relativo all'esercizio chiusosi al 31 dicembre 2021 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- 2. di destinare l'utile di esercizio, pari a complessivi Euro 44.378.158, (i) a riserva legale per Euro 2.218.908; (ii) agli Azionisti a titolo di dividendo l'importo di Euro 0,60 al lordo delle ritenute di legge per ciascuna delle azioni che risulteranno in circolazione alla data di stacco cedola, escluse le azioni proprie in portafoglio a quella data, pagabile in data 4 maggio 2022, con stacco cedola il 2 maggio 2022 e record date (data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso, ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58), il 3 maggio 2022; e (iii) a riserva straordinaria l'importo dell'utile residuo;*
- 3. di ridurre il vincolo sulla riserva straordinaria all'importo massimo di Euro 7.850.000, ai sensi dell'articolo 110, comma 8, del Decreto Legge 14 agosto 2020, n. 104, convertito con modificazioni della Legge 13 ottobre 2020, n. 126;*
- 4. di conferire al presidente del consiglio di amministrazione Massimo Perotti, con facoltà di subdelega anche mediante rilascio di procure, tutti i più ampi poteri per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione delle deliberazioni di cui ai precedenti punti 1), 2) e 3).”*

\*\*\*

La Spezia, 28 marzo 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente, Cav. Dott. Massimo Perotti