

SANLORENZO S.P.A.:
IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO
LE INFORMAZIONI FINANZIARIE PERIODICHE AL 30 SETTEMBRE 2022

Ricavi Netti Nuovo a 544,1 milioni di Euro (+27,0% YoY),
EBITDA rettificato a 93,1 milioni di Euro (+35,6% YoY),
continua il forte incremento della profittabilità

La raccolta ordini del terzo trimestre, pari a 248,5 milioni di Euro,
porta il backlog a sfiorare 1,7 miliardi di Euro

Forte la visibilità sui prossimi esercizi, con 927,0 milioni di Euro di ordini oltre il 2022

- Ricavi netti dalla vendita di nuovi yacht (“Ricavi Netti Nuovo”) a 544,1 milioni di Euro, +27,0% rispetto a 428,4 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021, ancora una volta guidati dall’ottima performance dell’Europa e delle Americhe
- EBITDA rettificato a 93,1 milioni di Euro (EBITDA reported a 92,7 milioni di Euro), +35,6% rispetto a 68,6 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021, con un margine sui Ricavi Netti Nuovo in crescita da 16,0% a 17,1%
- EBIT a 74,1 milioni di Euro, +42,2% rispetto a 52,1 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021, con un margine sui Ricavi Netti Nuovo in crescita da 12,2% a 13,6%
- Risultato netto di Gruppo a 52,2 milioni di Euro, +41,9% rispetto a 36,8 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021, con un margine sui Ricavi Netti Nuovo in crescita da 8,6% a 9,6%
- Investimenti netti per 39,1 milioni di Euro (28,7 milioni di Euro a parità di perimetro di consolidamento), rispetto a 36,7 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021, legati principalmente all’incremento della capacità produttiva e allo sviluppo di nuovi modelli
- Posizione finanziaria netta di cassa pari a 91,9 milioni di Euro al 30 settembre 2022, rispetto a 39,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2021: forte la generazione di cassa nei primi nove mesi del 2022, pari a 52,9 milioni di Euro, al netto degli investimenti, delle acquisizioni di partecipazioni e del pagamento di dividendi
- Order intake nei primi nove mesi del 2022 pari a 735,6 milioni di Euro, di cui 248,5 milioni di Euro nel terzo trimestre a valle dei saloni nautici, un ottimo risultato che porta il backlog al 30 settembre 2022 a raggiungere 1.651,2 milioni di Euro, +38,5% rispetto a 1.191,9 milioni di Euro al 30 settembre 2021, a conferma della comprovata resilienza del segmento del lusso rispetto al contesto macroeconomico
- Confermata la guidance 2022, che prevede una crescita a doppia cifra di tutti gli indicatori finanziari, interamente coperta dall’attuale portafoglio ordini

Milano, 8 novembre 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 le informazioni finanziarie periodiche al 30 settembre 2022.

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

«I solidi risultati approvati oggi dal Consiglio di Amministrazione hanno un duplice fondamento: la bontà della nostra visione e delle conseguenti scelte strategiche e organizzative si associa all'indiscutibile vantaggio di appartenere al segmento del lusso, le cui dinamiche confermano una straordinaria resilienza rispetto a uno scenario macroeconomico complesso e sfidante. In questo contesto, leggiamo con particolare soddisfazione la performance del terzo trimestre, che ha visto la raccolta ordini continuare a crescere a ritmi molto sostenuti, favorita dall'ottima accoglienza commerciale ricevuta dai nostri nuovi modelli durante i primi saloni autunnali.

Affrontiamo con serenità e fiducia il prossimo biennio, forti di un backlog che ha raggiunto il valore più alto di sempre vicino a 1,7 miliardi di Euro, venduto per il 93% a clienti finali, che non solo copre interamente i risultati attesi nel 2022, ma anche e soprattutto una quota molto rilevante di oltre 520 milioni di Euro riferita al 2023 e di oltre 260 milioni di Euro per il 2024. Siamo consapevoli che in tale arco di tempo il nostro portafoglio ordini ci proteggerà da eventuali mutamenti di contesto. Giova ricordare che operiamo in un mercato dalle enormi potenzialità, stante la scarsa penetrazione della nautica di lusso tra gli Ultra High Net Worth Individual e la crescita esponenziale di questi ultimi, che è prevista rimanere sostenuta per molti anni.»

RICAVI NETTI NUOVO CONSOLIDATI

I **Ricavi Netti Nuovo**¹ dei primi nove mesi del 2022 ammontano a **544,1 milioni di Euro, di cui 199,2 milioni di Euro generati nel terzo trimestre, in crescita del 27,0%** rispetto a 428,4 milioni di Euro nello stesso periodo dell'esercizio precedente.

In una dinamica positiva del mercato, questi importanti risultati continuano a beneficiare di un mix favorevole legato sia all'aumento dei volumi, che ha comportato anche una crescita delle dimensioni medie degli yacht in ciascuna business unit, sia all'incremento dei prezzi di vendita.

Guida la crescita la Divisione Yacht, che registra Ricavi Netti Nuovo pari a 353,6 milioni di Euro, in aumento del 34,3% rispetto ai primi nove mesi del 2021, grazie agli acclamati modelli asimmetrici delle linee SL e SD e alla nuova linea SP, che sta raccogliendo un crescente consenso commerciale.

La Divisione Superyacht registra Ricavi Netti Nuovo pari a 138,4 milioni di Euro, in crescita del 3,8% rispetto ai primi nove mesi del 2021, trainata dalla linea Steel, la gamma di maggiori dimensioni, e dal nuovo X-Space.

Esponenziale è la crescita di Bluegame con Ricavi Netti Nuovo pari a 52,1 milioni di Euro, in aumento del 63,6% rispetto ai primi nove mesi del 2021, supportata dai nuovi modelli della linea BG e dai risultati delle prime vendite, ancor prima del lancio, del BGM75, modello iniziale di una gamma molto innovativa di multi-scafi.

Nella suddivisione per area geografica, l'Europa si conferma il mercato principale, in crescita del 38,2% rispetto ai primi nove mesi del 2021, con un eccellente risultato dell'Italia, in crescita del 74,0% a 76,8 milioni di Euro. Continua l'accelerazione delle Americhe, in crescita del 30,4%, in particolare dei paesi del Nord, mercato strategico per il Gruppo. Buona è la ripresa dell'area APAC, in crescita dell'8,1%, in particolare dell'Australia e di Hong Kong, nonostante il permanere, in alcune zone, delle misure restrittive legate al COVID-19.

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”) e usati, al netto delle relative spese di commercializzazione legate alle provvigioni e ai costi di ritiro e gestione degli yacht usati in permuta.

RICAVI NETTI NUOVO PER DIVISIONE

(in migliaia di Euro)	Nove mesi chiusi al 30 settembre				Variazione	
	2022	% totale	2021	% totale	2022 vs. 2021	2022 vs. 2021%
Divisione Yacht	353.569	65,0%	263.328	61,5%	90.241	+34,3%
Divisione Superyacht	138.347	25,4%	133.241	31,1%	5.106	+3,8%
Divisione Bluegame	52.142	9,6%	31.871	7,4%	20.271	+63,6%
Ricavi Netti Nuovo	544.058	100,0%	428.440	100,0%	115.618	+27,0%

RICAVI NETTI NUOVO PER AREA GEOGRAFICA

(in migliaia di Euro)	Nove mesi chiusi al 30 settembre				Variazione	
	2022	% totale	2021	% totale	2022 vs. 2021	2022 vs. 2021%
Europa	309.905	57,0%	224.318	52,3%	85.587	+38,2%
Americhe	133.924	24,6%	102.692	24,0%	31.232	+30,4%
APAC	76.288	14,0%	70.590	16,5%	5.698	+8,1%
MEA	23.941	4,4%	30.840	7,2%	(6.899)	-22,4%
Ricavi Netti Nuovo	544.058	100,0%	428.440	100,0%	115.618	+27,0%

RISULTATI OPERATIVI E NETTI CONSOLIDATI

L'EBITDA rettificato² è pari a **93,1 milioni di Euro**, in crescita del **35,6%** rispetto a 68,6 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021. Il **margin sui Ricavi Netti Nuovo** è pari al **17,1%**, in aumento di **110 basis point** rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

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 **92,7 milioni di Euro**, in crescita del 36,4% rispetto a 67,9 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021.

Il costante incremento della profittabilità operativa è legato al cambiamento del mix di prodotto a favore di yacht di maggiori dimensioni in ciascuna divisione e all'incremento dei prezzi medi di vendita. La marginalità operativa beneficia inoltre di un maggior assorbimento dei costi fissi legato all'aumento dei volumi e delle efficienze derivanti dalla messa a regime della nuova capacità produttiva.

L'impatto dell'aumento dei prezzi delle materie prime e dell'energia legato all'attuale scenario inflattivo risulta controllato e più che compensato dall'aumento dei listini di vendita. L'approvvigionamento di materiali e lavorazioni viene gestito diversificando i fornitori e privilegiando contratti pluriennali con prezzi prestabiliti, anche grazie all'ottimizzazione della pianificazione produttiva derivante dall'ingente portafoglio ordini e alla strategia di verticalizzazione nelle filiere chiave intrapresa a partire dal 2022.

L'EBIT è pari a **74,1 milioni di Euro**, in crescita del **42,2%** rispetto a 52,1 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021. Il **margin sui Ricavi Netti Nuovo** è pari al **13,6%**, in aumento di **140 basis point** rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, a fronte di un incremento del 17,4% degli ammortamenti che si attestano a 18,6 milioni di Euro.

Il **risultato ante imposte** è pari a **73,4 milioni di Euro**, in crescita del **43,1%** rispetto a 51,3 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021.

Il **risultato netto di Gruppo** raggiunge **52,2 milioni di Euro**, in crescita del **41,9%** rispetto a 36,8 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021. Il **margin sui Ricavi Netti Nuovo** è pari al **9,6%**, in aumento di **100 basis point** rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

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 421 migliaia di Euro nei primi nove mesi del 2022 e 690 migliaia di Euro nei primi nove mesi del 2021.

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

RISULTATI PATRIMONIALI E FINANZIARI CONSOLIDATI

Il **capitale circolante netto** al 30 settembre 2022 risulta **negativo per 45,8 milioni di Euro**, rispetto a un dato negativo per 2,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 e per 7,7 milioni di Euro al 30 settembre 2021.

Le rimanenze sono pari a 62,5 milioni di Euro, in diminuzione di 5,8 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2021 e di 5,6 milioni di Euro rispetto al 30 settembre 2021. Le rimanenze di prodotti finiti sono pari a 14,1 milioni di Euro (di cui 8,9 milioni di Euro venduti alla chiusura del periodo per consegna nei mesi successivi), in diminuzione di 13,8 milioni di Euro rispetto alla chiusura del 2021, per effetto del positivo trend di mercato che ha coinvolto anche le imbarcazioni usate.

Gli **investimenti**⁴ effettuati nei primi nove mesi del 2022, **a parità di perimetro di consolidamento**, ammontano a **28,7 milioni di Euro**, in diminuzione del 21,8% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. Includendo l'effetto dell'ingresso nel perimetro di consolidamento delle società Polo Nautico Viareggio, Mediterranea Real Estate, Cantiere Tomei 1811 e I.C.Y., operazioni destinate ad incrementare la capacità produttiva del Gruppo a supporto della crescita, gli investimenti dei primi nove mesi del 2022 sono pari a **39,1 milioni di Euro**, in crescita del 6,4% rispetto allo stesso periodo del 2021.

La **posizione finanziaria netta** al 30 settembre 2022 è **positiva per 91,9 milioni di Euro**, rispetto a una cassa netta di 39,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 e di 35,2 milioni di Euro al 30 settembre 2021. Il continuo miglioramento della posizione finanziaria netta è conseguenza della forte generazione di cassa operativa risultante dall'incremento dei volumi e dagli anticipi legati alla robusta raccolta ordini, pur considerando gli investimenti, l'acquisizione di partecipazioni e il pagamento di dividendi.

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti ammontano a 155,7 milioni di Euro, rispetto a 141,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 ed a 139,1 milioni di Euro al 30 settembre 2021. A partire dal primo semestre del 2022, in considerazione della continua forte generazione di cassa, il Gruppo ha inoltre implementato una strategia di gestione prudente e diversificata della liquidità, con investimenti complessivamente pari a 45,6 milioni di Euro al 30 settembre 2022.

L'indebitamento finanziario è pari a 112,7 milioni di Euro, di cui 55,0 milioni di Euro correnti e 57,7 milioni di Euro non correnti. Le passività finanziarie per leasing incluse ai sensi dell'IFRS 16 ammontano a 8,2 milioni di Euro.

BACKLOG

Il **backlog**⁵ al 30 settembre 2022 ammonta a **1.651,2 milioni di Euro**, in crescita di 459,3 milioni di Euro rispetto al 30 settembre 2021.

L'**order intake** dei primi nove mesi del 2022 è pari a **735,6 milioni di Euro**, di cui 248,5 milioni di Euro nel terzo trimestre, un ottimo risultato a conferma del persistere, nel segmento lusso, di una domanda molto robusta che sembra indifferente all'attuale contesto geopolitico e macroeconomico e continua a superare l'offerta.

Estremamente positivo è stato l'andamento dei tre saloni nautici svolti nel mese di settembre (Cannes Yachting Festival, Salone Nautico di Genova e Monaco Yacht Show), che hanno registrato una forte affluenza di clienti principalmente europei e americani e un grande successo commerciale per i nuovi modelli, in particolare la linea SP della Divisione Yacht e il Bluegame BG54.

⁴ Gli investimenti sono riferiti agli incrementi di immobili, impianti e macchinari e delle attività immateriali al netto del valore contabile delle relative dismissioni. In particolare, gli investimenti dei primi nove mesi del 2022 sono riportati al netto della vendita di un immobile destinato ad uffici che Sanlorenzo aveva acquisito a settembre del 2021 unitamente al compendio relativo al nuovo sito produttivo di Massa per un valore residuo netto contabile di circa 2,1 milioni di Euro (inclusi gli importi delle relative attrezzature).

⁵ 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.

Le tre manifestazioni hanno infatti visto concludersi numerose trattative commerciali e molte altre sono ancora in corso, a prezzi medi incrementati grazie al posizionamento esclusivo del marchio, con aumenti crescenti in funzione della data di consegna.

L'importo del backlog lordo riferito all'esercizio in corso, pari a **724,2 milioni di Euro**, permette una copertura totale dei ricavi attesi nel 2022. Risulta inoltre essere molto elevata la **visibilità sui ricavi degli esercizi successivi, con ordini per 927,0 milioni di Euro oltre il 2022**, favorita dall'aumento delle dimensioni medie delle imbarcazioni e dal generale allungamento delle date di consegna – **sold-out fino al 2026 per i superyacht** –, fenomeno che, a seguito della rilevante raccolta ordini degli ultimi due esercizi, è esteso anche ai modelli di misura ridotta.

(in migliaia di Euro)	Backlog			
	1° gennaio ⁶	31 marzo	30 giugno	30 settembre
Backlog 2022	915.632	1.178.029	1.402.774	1.651.224
di cui esercizio in corso	544.060	628.110	671.272	724.187
di cui esercizi successivi	371.572	549.919	731.502	927.037
Backlog 2021	408.761	553.411	810.740	1.191.876
di cui esercizio in corso	305.072	409.899	497.982	570.646
di cui esercizi successivi	103.689	143.512	312.758	621.230

(in migliaia di Euro)	Variazione (order intake)			
	Q1	Q2	Q3	Totale 9M
Order intake 2022	262.397	224.745	248.450	735.592
di cui esercizio in corso	84.050	43.162	52.915	180.127
di cui esercizi successivi	178.347	181.583	195.535	555.465
Order intake 2021	144.650	257.329	381.136	783.115
di cui esercizio in corso	104.827	88.083	72.664	265.574
di cui esercizi successivi	39.823	169.246	308.472	517.451

GUIDANCE 2022

Alla luce del solido portafoglio ordini, per il 93% venduto a clienti finali, pur mantenendo un costante monitoraggio dell'evoluzione del contesto generale, **la Società conferma la guidance per l'esercizio in corso⁷** resa nota in occasione dell'approvazione della Relazione Finanziaria Semestrale in data 1° settembre 2022, che prevede una **crescita a doppia cifra di tutti gli indicatori finanziari** e Ricavi Netti Nuovo interamente coperti dal backlog al 30 settembre 2022.

(in milioni di Euro e margini in % dei Ricavi Netti Nuovo)	Consuntivo	Consuntivo	Guidance	Variazione
	2020	2021	2022	2022 vs. 2021 ⁸
Ricavi Netti Nuovo	457,7	585,9	720 – 740	+25%
EBITDA rettificato	70,6	95,5	126 – 130	+34%
EBITDA margin rettificato	15,4%	16,3%	17,5% – 17,6%	+120 bps
Risultato netto di Gruppo	34,5	51,0	68 – 70	+35%
Investimenti	30,8	49,2	48 – 50	-1%
Posizione finanziaria netta	3,8	39,0	96 – 100	+59

⁶ Apertura dell'esercizio di riferimento con il backlog netto al 31 dicembre dell'esercizio precedente.

⁷ A parità di perimetro ed escluse potenziali operazioni di natura straordinaria.

⁸ Calcolata sulla media dell'intervallo di guidance.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La nautica di lusso, ancorché in un contesto di evoluzione non facilmente prevedibile a livello geopolitico e macroeconomico, continua a beneficiare della crescita registrata dagli Ultra High Net Worth Individual (UHNWI). La scarsa penetrazione dello yachting tra gli UHNWI, stimata al di sotto del 5%, rappresenta un elevato potenziale di crescita inespresso.

L'ampliamento della clientela si accompagna inoltre a un sensibile aumento della propensione all'acquisto, spinta dalla rinnovata ricerca della qualità della vita in libertà e sicurezza, esigenze che uno yacht può soddisfare. Le nuove tecnologie per la connettività consentono inoltre lo svolgimento a bordo dell'attività lavorativa e di estendere il tempo che l'armatore può trascorrere a bordo, permettendo di fatto di aumentare l'attrattiva verso fasce di clientela più giovani.

In questo scenario, Sanlorenzo mantiene il suo vantaggio competitivo derivante dal suo peculiare modello di business: posizionamento high-end del brand, imbarcazioni esclusive, sempre all'avanguardia dell'innovazione sostenibile, realizzate rigorosamente su misura e distribuite attraverso un numero ristretto di brand representative, struttura flessibile dei costi, stretto legame con l'arte e il design.

Forte della leadership raggiunta, il Gruppo ha definito la roadmap per il decennio 2021-2030 arricchendo la propria strategia con tre ulteriori driver di sviluppo: sostenibilità e tecnologia, servizi e supply chain, temi imprescindibili per garantire nel lungo periodo la continuità delle dinamiche virtuose sinora vissute.

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

Il robusto piano di espansione del portafoglio prodotti prevede, oltre al continuo ampliamento delle gamme esistenti, l'inserimento di due nuove linee (X-Space per la Divisione Superyacht e BGM – Bluegame Multi-Hull – per Bluegame), oltre alla linea SP (Smart Performance – open coupé) della Divisione Yacht di recente introduzione, con le quali Sanlorenzo entra in nuovi segmenti di mercato ad alto potenziale con proposte inedite e prioritariamente ispirate a criteri di sostenibilità, che stanno ricevendo un'ottima accoglienza commerciale.

È infatti la sostenibilità al centro dello sviluppo dei nuovi modelli declinati in un ambizioso programma che vede, per la prima volta nel settore della nautica, l'applicazione di tecnologie focalizzate sull'**impiego marino delle fuel cell ad idrogeno**, che permetteranno la progressiva riduzione dell'impatto ambientale fino alla neutralità, la vera risposta alla richiesta di sostenibilità nel settore dello yachting.

Grazie all'accordo esclusivo sottoscritto nel 2021 con Siemens Energy, il segmento degli **yacht al di sopra di 40 metri di lunghezza** vedrà inizialmente l'integrazione delle **fuel cell alimentate da idrogeno ottenuto dal metanolo** attraverso un reformer per la generazione di corrente elettrica a bordo su un superyacht 50Steel la cui consegna è prevista nel 2024.

A soli due anni di distanza, nel 2026, è prevista la consegna del primo superyacht Sanlorenzo di lunghezza compresa tra 50 e 60 metri in cui, in virtù dell'importantissimo accordo in esclusiva sottoscritto ad agosto 2022 con Rolls-Royce Solutions GmbH – Global Marine (MTU), alla generazione di energia elettrica a bordo tramite le fuel cell verrà aggiunta la propulsione tramite **motori principali alimentati a metanolo**.

Si tratterà di **metanolo verde**, prodotto con energia elettrica proveniente da fonti rinnovabili e con CO₂ catturato dall'atmosfera; la quantità di CO₂ rilasciata nell'aria nel processo di combustione equivale a quella sottratta all'ambiente per la produzione del metanolo, consentendo la generazione di potenza "**carbon neutral**".

Il segmento degli **yacht al di sotto di 24 metri di lunghezza** vedrà Bluegame impegnata nella progettazione e realizzazione della prima "**chase boat**" con **propulsione esclusivamente ad idrogeno e utilizzo di foil** per raggiungere 50 nodi di velocità e zero emissioni, al fianco di American Magic, challenger nell'edizione dell'America's Cup del 2024.

A partire dall'esperienza in questo progetto estremamente complesso, oggi la massima espressione possibile della tecnologia sostenibile a bordo di un'imbarcazione, Bluegame sta sviluppando il modello **BGM65HH (hydrogen-**

hybrid), il cui varo è previsto nel 2025, che combinerà il nuovo sistema pilota di propulsione IPS ibrida di Volvo Penta in fase di sviluppo con le fuel cell ad idrogeno.

* * *

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 dei primi nove mesi del 2022 e i principali aggiornamenti della Società. Sarà possibile partecipare alla conference call collegandosi al seguente link:

<https://us02web.zoom.us/j/89181426236?pwd=ZnUxWksyTzhYanpJNkhrbEFsUEVZQT09>

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'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.

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.

Le informazioni finanziarie periodiche al 30 settembre 2022 non sono soggette a revisione contabile.

* * *

Sanlorenzo S.p.A.

Sanlorenzo è un'azienda leader a livello mondiale nel settore della nautica di lusso che produce yacht e superyacht "su misura" personalizzati per ogni cliente, caratterizzati da un design distintivo e senza tempo.

Fondata nel 1958 a Limite Sull'Arno (FI), culla della cantieristica italiana, Sanlorenzo ha saputo ritagliarsi nel tempo una sua precisa identità, raggiungendo un posizionamento high-end del marchio. Nel 1974, Giovanni Jannetti acquisisce la società e crea il mito Sanlorenzo, producendo ogni anno un numero limitato di yacht caratterizzati da uno stile unico, altamente riconoscibile, comfort, sicurezza e puntando su una clientela sofisticata. Nel 2005, Massimo Perotti, Presidente Esecutivo, acquisisce la maggioranza di Sanlorenzo, guidandone la crescita e lo sviluppo sui mercati internazionali, preservando la storia del marchio.

Oggi, la produzione si sviluppa in quattro cantieri a La Spezia, Ameglia (SP), Viareggio (LU) e Massa, sinergicamente e strategicamente situati in un raggio di 50 chilometri, nel cuore del distretto della nautica.

L'attività si articola in tre business unit: la Divisione Yacht (yacht in composito tra 24 e 38 metri); la Divisione Superyacht (superyacht in alluminio e acciaio tra 40 e 73 metri); la Divisione Bluegame (sport utility yacht in composito tra 13 e 23 metri). Tramite la Divisione High-End Services, Sanlorenzo offre una gamma esclusiva di servizi dedicati ai suoi clienti.

Il Gruppo impiega oltre 700 persone e collabora con una rete di migliaia di aziende artigiane qualificate. Il Gruppo può contare inoltre su una rete di distribuzione internazionale, una rete di servizi diffusa per i clienti di tutto il mondo, strette collaborazioni con architetti e designer di fama mondiale e un forte legame con l'arte e la cultura.

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@twin.services

Media Relations

Luca Macario

Mob. +39 335 7478179 luca@twin.services

GRUPPO SANLORENZO

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 30 SETTEMBRE 2022

	Nove mesi chiusi al 30 settembre				Variazione	
	2022	% Ricavi Netti Nuovo	2021	% Ricavi Netti Nuovo	2022 vs. 2021	2022 vs. 2021%
Ricavi Netti Nuovo	544.058	100,0%	428.440	100,0%	115.618	+27,0%
Ricavi per manutenzioni e altri servizi	7.291	1,3%	4.312	1,0%	2.979	+69,1%
Altri proventi	3.640	0,7%	3.356	0,8%	284	+8,5%
Costi operativi	(461.887)	(84,9)%	(367.469)	(85,8)%	(94.418)	+25,7%
EBITDA Rettificato	93.102	17,1%	68.639	16,0%	24.463	+35,6%
Costi non ricorrenti	(421)	(0,1)%	(690)	(0,1)%	269	-39,0%
EBITDA	92.681	17,0%	67.949	15,9%	24.732	+36,4%
Ammortamenti	(18.583)	(3,4)%	(15.826)	(3,7)%	(2.757)	+17,4%
EBIT	74.098	13,6%	52.123	12,2%	21.975	+42,2%
Oneri finanziari netti	(407)	(0,1)%	(822)	(0,2)%	415	-50,5%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(294)	-	(14)	-	(280)	+2.000,0%
Risultato prima delle imposte	73.397	13,5%	51.287	12,0%	22.110	+43,1%
Imposte sul reddito	(20.666)	(3,8)%	(14.179)	(3,3)%	(6.487)	+45,8%
Risultato netto	52.731	9,7%	37.108	8,7%	15.623	+42,1%
Risultato di terzi ⁹	(490)	(0,1)%	(296)	(0,1)%	(194)	+65,5%
Risultato netto di Gruppo	52.241	9,6%	36.812	8,6%	15.429	+41,9%

⁹ (Utile)/perdita.

GRUPPO SANLORENZO

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 30 SETTEMBRE 2022

(in migliaia di Euro)	30 settembre 2022	31 dicembre 2021	30 settembre 2021	Variazione	
				30 settembre 2022 vs. 31 dicembre 2021	30 settembre 2022 vs. 30 settembre 2021
IMPIEGHI					
Avviamento	8.872	8.667	8.667	205	205
Altre attività immateriali	46.998	45.276	41.916	1.722	5.082
Immobili, impianti e macchinari	153.602	134.988	131.430	18.614	22.172
Partecipazioni e altre attività non correnti	11.500	446	422	11.054	11.078
Attività nette per imposte differite	5.597	5.963	6.193	(366)	(596)
Fondi non correnti relativi al personale	(1.258)	(1.058)	(1.262)	(200)	4
Fondi per rischi e oneri non correnti	(13.470)	(1.434)	(1.513)	(12.036)	(11.957)
Capitale immobilizzato netto	211.841	192.848	185.853	18.993	25.988
Rimanenze	62.459	68.269	68.108	(5.810)	(5.649)
Crediti commerciali	14.074	18.310	21.502	(4.236)	(7.428)
Attività derivanti da contratto	134.784	117.194	104.106	17.590	30.678
Debiti commerciali	(117.197)	(120.125)	(107.630)	2.928	(9.567)
Passività derivanti da contratto	(154.907)	(102.948)	(90.193)	(51.959)	(64.714)
Altre attività correnti	64.470	54.337	33.707	10.133	30.763
Fondi per rischi e oneri correnti	(5.721)	(11.380)	(7.336)	5.659	1.615
Altre passività correnti	(43.721)	(26.370)	(29.946)	(17.351)	(13.775)
Capitale circolante netto	(45.759)	(2.713)	(7.682)	(43.046)	(38.077)
Capitale investito netto	166.082	190.135	178.171	(24.053)	(12.089)
FONTI					
Patrimonio netto	257.979	229.141	213.330	28.838	44.649
(Posizione finanziaria netta)	(91.897)	(39.006)	(35.159)	(52.891)	(56.738)
Totale fonti	166.082	190.135	178.171	(24.053)	(12.089)

GRUPPO SANLORENZO

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 30 SETTEMBRE 2022

(in migliaia di Euro)	30 settembre	31 dicembre	30 settembre	Variazione	
	2022	2021	2021	30 settembre 2022 vs. 31 dicembre 2021	30 settembre 2022 vs. 30 settembre 2021
A Disponibilità liquide	155.737	141.272	139.119	14.465	16.618
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C Altre attività finanziarie correnti	48.905	317	-	48.588	48.905
D Liquidità (A + B + C)	204.642	141.589	139.119	63.053	65.523
E Debito finanziario corrente	(27.426)	(3.824)	(4.161)	(23.602)	(23.265)
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	(27.579)	(29.651)	(26.228)	2.072	(1.351)
G Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(55.005)	(33.475)	(30.389)	(21.530)	(24.616)
H Indebitamento finanziario corrente netto (G + D)	149.637	108.114	108.730	41.523	40.907
I Debito finanziario non corrente	(57.740)	(69.108)	(73.571)	11.368	15.831
J Strumenti di debito	-	-	-	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-	-	-
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(57.740)	(69.108)	(73.571)	11.368	15.831
M Totale indebitamento finanziario (H + L)	91.897	39.006	35.159	52.891	56.738

GRUPPO SANLORENZO

RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO AL 30 SETTEMBRE 2022

(in migliaia di Euro)	30 settembre 2022	30 settembre 2021	Variazione
EBITDA	92.681	67.949	24.732
Imposte pagate	(8.985)	(13.389)	4.404
Variazione delle rimanenze	5.810	14.106	(8.296)
Variazione delle attività derivanti e passività derivanti da contratto nette	34.369	52.869	(18.500)
Variazione dei crediti commerciali e degli acconti a fornitori	(908)	(1.147)	239
Variazione dei debiti commerciali	(2.928)	(29.608)	26.680
Variazione dei fondi e delle altre attività e passività	7.418	(9.190)	16.608
Flusso di cassa operativo	127.457	81.590	45.867
Variazione delle attività immobilizzate (investimenti)	(28.731)	(36.723)	7.992
Acquisizioni di business e altre variazioni	(17.138)	696	(17.834)
Free cash flow	81.588	45.563	36.025
Interessi e oneri finanziari	(503)	(989)	486
Altri flussi finanziari e variazioni di patrimonio netto	(28.194)	(13.244)	(14.950)
Variazione della posizione finanziaria netta	52.891	31.330	21.561
Posizione finanziaria netta all'inizio del periodo	39.006	3.829	35.177
Posizione finanziaria netta alla fine del periodo	91.897	35.159	56.738