



IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SAFILO GROUP S.P.A. APPROVA I RISULTATI ECONOMICO FINANZIARI DELL'ESERCIZIO 2022 E GLI OBIETTIVI DI MEDIO-TERMINE

Il 2022 conclude quattro anni di efficace svolta del Gruppo che pone solide basi per la sua crescita futura

- Vendite nette a €1.076,7 M, +11,1%
- Margine industriale lordo del 55,5% vs 51,7% nel 2021
- EBITDA *adj.*³ a €101,2 M, +24,2% e margine del 9,4%
- Utile netto *adj.*³ a €58,3 M

Obiettivi economico-finanziari per il 2027:

- Vendite nette a ca €1,3 MLD
- Margine EBITDA *adj.* del 12%-13%
- Generazione di cassa positiva in tutto l'arco del Piano

Padova, 9 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Safilo Group S.p.A. ha approvato oggi il bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022¹ e ha esaminato il progetto di bilancio della capogruppo al 31 dicembre 2022¹, che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti che si terrà il 27 aprile 2023 in unica convocazione. Il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto opportuno proporre la distribuzione di un dividendo alla prossima Assemblea degli Azionisti.

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato gli obiettivi economico-finanziari di medio-termine del Gruppo.

Angelo Trocchia, Amministratore Delegato di Safilo, ha commentato:

“A partire dal 2019, Safilo ha intrapreso un ambizioso percorso di turnaround strategico per tornare a essere un'azienda sana e competitiva, tra i protagonisti di un settore attraente come quello dell'occhialeria. Siamo orgogliosi degli importanti progressi fin qui compiuti dal Gruppo, nonostante una crisi sanitaria ed economica mondiale che ha richiesto di affrontare la situazione con grande pragmatismo, compiendo scelte spesso difficili.

Guardiamo al 2022 come all'anno in cui abbiamo portato a termine il nostro primo, fondamentale giro di boa, con il Gruppo che ha pienamente superato le più importanti sfide di portafoglio grazie a una crescita organica significativa, soprattutto dei nostri principali brand di proprietà, all'acquisizione nel 2020 di due marchi americani, che ci hanno

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA e Indebitamento finanziario netto), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Comunicato stampa

anche consentito di potenziare in un momento cruciale di mercato il nostro business e le nostre competenze digitali, e all'entrata di nuove partnership in licenza.

La vigorosa ripresa della top line registrata in questi ultimi due anni ci ha visto chiudere il 2022 con un business in progressione del 4,2% a cambi costanti rispetto al 2021 e del 12% rispetto al 2019. La performance delle vendite è risultata ancora più forte se osservata sotto la lente del business organico - depurato cioè dagli effetti del turnover dei marchi in entrata e in uscita - pari a una crescita del 7,7% rispetto all'anno precedente e a un ben quasi +22% rispetto all'anno pre-pandemia.

Nel 2022 i nostri ricavi si sono attestati a 1.076,7 milioni di euro, andando oltre l'obiettivo del precedente Piano di riportare il Gruppo intorno al miliardo di ricavi entro il 2024, e consentendoci un più rapido miglioramento della marginalità.

Nell'anno, il margine industriale lordo è aumentato in maniera significativa, raggiungendo il 55,5% delle vendite dal 51,7% del 2021 e 50,8% del 2019. Un miglioramento per noi importantissimo, a cui ha contribuito in maniera sostanziale il completamento anticipato del piano di risparmi sul costo del venduto, che si è aggiunto al programma di saving nell'area delle spese generali, già ultimato nel 2021. Tutto questo ci ha consentito di portare a termine, due anni prima del previsto, l'intero programma di riduzione costi di 45 milioni di euro.

Nel 2022 abbiamo quindi raggiunto un EBITDA adjusted di 101,2 milioni di euro, in crescita del 24,2% rispetto al 2021 e di circa il 56% rispetto al 2019, recuperando un margine sulle vendite del 9,4%, anche in questo caso centrando il target range che ci eravamo dati per il 2024.

La performance operativa del Gruppo è migliorata nonostante il contesto economico altamente inflattivo - che siamo riusciti a contrastare attraverso efficaci strategie di pricing e un più ricco mix di vendita - e a dispetto della significativa accelerazione degli investimenti a supporto della crescita dei nostri marchi, della modernizzazione dei nostri processi di business intelligence e dei progetti di trasformazione digitale.

Abbiamo infine chiuso l'anno con un utile netto adjusted di 58,3 milioni di euro, grazie anche ad una struttura finanziaria più leggera, che ha beneficiato del significativo calo del debito grazie all'aumento di capitale che abbiamo concluso con successo a novembre del 2021. A settembre 2022, siamo riusciti inoltre a rifinanziare il debito del Gruppo, allungandone la durata e fornendoci di risorse finanziarie più ampie per sostenere la nostra crescita negli anni a venire.

Pensando ora al futuro, mentre manteniamo un doveroso approccio di prudenza sull'anno in corso, iniziato sulla scia delle preoccupazioni rispetto alla tenuta dei consumi in uno scenario macroeconomico incerto e potenzialmente volatile, siamo viceversa fiduciosi sulle prospettive di crescita del Gruppo nel medio-termine.

È iniziato un nuovo capitolo della nostra storia, una nuova fase di sviluppo che continuerà a fare leva sui molteplici driver alla base della crescita a lungo termine prevista per il settore dell'occhialeria, così come sulle principali scelte strategiche che abbiamo intrapreso 4 anni fa.

Le nostre ambizioni di medio termine rimangono quindi incentrate su un portafoglio marchi forte, che raggiunga efficacemente un vasto pubblico di consumatori target attraverso la crescita sostenuta dei nostri marchi proprietari, da raggiungere organicamente, ma anche attraverso nuove acquisizioni, integrata da un insieme diversificato di marchi in licenza.

Sarà fondamentale continuare ad avere un business bilanciato, puntando su un portafoglio di proprietà che, entro il 2027, vada oltre il 50% dei nostri ricavi e che influenzi in maniera incisiva lo sviluppo del nostro mix per area geografica e canale distributivo. Nei prossimi anni, ci attendiamo infatti una crescita più importante del mercato nordamericano e dei mercati emergenti, così come prevediamo che il nostro business cresca maggiormente nel canale sportivo dedicato ai prodotti outdoor, e in tutti i canali online che abbiamo sviluppato con successo negli ultimi anni, dal B2C ai ricavi attraverso gli internet pure player, alle nostre innovative piattaforme B2B che continueranno a mettere il cliente al primo posto.

Le nostre future strategie di portafoglio faranno sempre leva sui due principali abilitatori della crescita. Da una parte, la trasformazione digitale a 360°, sulla quale già l'anno scorso abbiamo accelerato per dotare l'azienda delle ultime tecnologie in ambito di business intelligence e data analytics, e che ci vedrà investire ulteriormente, in particolare nei prossimi due anni. Dall'altra, il nostro impegno crescente verso una gestione sostenibile del business.

Anche su questo fronte, il 2022 ha rappresentato un anno di risultati importanti, grazie ad una riduzione delle emissioni di CO₂, Scope 1 e 2, di circa il 46% rispetto al 2021 e di circa il 57% rispetto a 2019, e a nuovi investimenti in fotovoltaico e energia rinnovabile. E partendo proprio da questi risultati, vogliamo oggi fissare i nostri traguardi e obiettivi di sostenibilità per il medio-lungo termine."

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA e Indebitamento finanziario netto), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI DELL'ESERCIZIO 2022**PERFORMANCE DELLE VENDITE**

Nell'esercizio 2022, le vendite nette di Safilo si sono attestate a **1.076,7 milioni di euro**, in crescita dell'11,1% a cambi correnti e del 4,2% a cambi costanti rispetto ai 969,6 milioni di euro registrati nel 2021.

Nell'esercizio, le vendite organiche² sono invece cresciute del 7,7% a cambi costanti, registrando un altro significativo miglioramento dopo quello del +10,5% messo a segno nel 2021 rispetto al 2019.

I marchi di proprietà hanno rappresentato un traino importante della performance complessiva di Gruppo, in particolare Smith, che con un ulteriore forte balzo delle vendite, si è confermato tra i marchi leader in un segmento e canale distributivo in grande sviluppo come quello degli occhiali e dei prodotti sportivi per l'*outdoor*. Anche Carrera e Polaroid sono nuovamente cresciuti a doppia cifra, grazie ad una progressione che ha riguardato tutti i principali canali distributivi e tutte le categorie prodotto, e che ha permesso a Carrera di superare abbondantemente i livelli di business pre-pandemia. A fine anno, le vendite dei marchi di proprietà rappresentavano circa il 42%⁴ del business del Gruppo.

È stato per Safilo un anno di solido miglioramento anche sul fronte del business in licenza, grazie soprattutto al buono sviluppo registrato dalle collezioni dei principali marchi, e all'inserimento in portafoglio di nuove licenze che hanno efficacemente contribuito a compensare le vendite realizzate nel 2021 con i marchi cessati.

Sul fronte delle principali categorie prodotto, il 2022 ha confermato la buona ripresa del business degli occhiali da sole, l'altrettanto buona tenuta dei ricavi delle montature da vista, in crescita rispettivamente del 9,0% e del 2,0% a livello organico², e l'ulteriore accelerazione delle maschere da sci e dei caschi da sci e bici a marchio Smith, che ha portato a un +22% la crescita annuale della categoria prodotto denominata 'Altro'.

Nell'anno, le vendite online di Safilo, costituite dal business *direct to consumer (D2C)* e dalle vendite realizzate attraverso gli *internet pure player (IPP)*, hanno rappresentato il 15%⁴ del business del Gruppo, in crescita di circa il 4% rispetto all'anno precedente.

Per area geografica, nel 2022 l'Europa si è confermata il principale motore di crescita, con i più importanti mercati dell'area e il crescente business in Turchia e Polonia che hanno contribuito a un incremento dei ricavi del 12,3% a cambi correnti, del 12,0% a cambi costanti e del 16,1% a livello di vendite organiche². Nell'anno, il mercato nordamericano ha beneficiato del rafforzamento del dollaro sull'euro, chiudendo in progressione del 6,8% a cambi correnti. L'andamento dei ricavi a cambi costanti invece, complessivamente in calo del 4,7%, è risultato sostanzialmente stabile rispetto al 2021 a livello di vendite organiche² (-0,3%), a causa di una base di comparazione particolarmente sfidante, soprattutto nel secondo semestre.

Sono risultati per Safilo in deciso miglioramento sia i ricavi nel Resto del mondo, composti dal business in IMEA e in America Latina, che quelli in Asia e Pacifico, due aree geografiche in crescita rispettivamente del 33,1% e 9,8% a cambi correnti, del 21,1% e 3,4% a cambi costanti e del 17,0% e 13,1 al livello di vendite organiche².

PERFORMANCE PER AREA GEOGRAFICA DELLE VENDITE NETTE NELL'ESERCIZIO 2022:

(milioni di euro)	2022		2021		Variazione a cambi correnti		Variazione a cambi costanti	
	2022	%	2021	%	Reported	Reported	Organica ²	
Nord America	497,7	46,2	466,2	48,1	+6,8%	-4,7%	-0,3%	
Europa	424,9	39,5	378,5	39,0	+12,3%	+12,0%	+16,1%	
Asia e Pacifico	57,7	5,4	52,6	5,4	+9,8%	+3,4%	+13,1%	
Resto del mondo	96,4	8,9	72,4	7,5	+33,1%	+21,1%	+17,0%	
Totale	1.076,7	100,0	969,6	100,0	+11,1%	+4,2%	+7,7%	

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA e Indebitamento finanziario netto), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Nel 4° trimestre 2022, le vendite nette di Safilo sono state pari a 245,4 milioni di euro, in crescita del 5,7% a cambi correnti e sostanzialmente in linea con il business registrato nel 4° trimestre 2021, a cambi costanti (-0,6% *reported* e +0,7% a livello di vendite organiche²).

Il trimestre ha confermato la forza del business Safilo in Europa, in crescita del 5,5% a cambi correnti, del 5,1% a cambi costanti e di un resiliente +8,5% a livello di vendite organiche², nonostante la significativa e attesa contrazione dei ricavi generati attraverso la catena GrandVision.

In Nord America, le vendite totali sono risultate in crescita del 3,0% a cambi correnti e in calo del 7,5% a cambi costanti. Nel periodo, le vendite organiche² hanno invece registrato una flessione del 4,7% principalmente a causa della difficile base di confronto con il +19,7% registrato nel 4° trimestre 2021 rispetto al 2019, e di un mercato *wholesale* statunitense più debole nelle fasce prezzo medio-basse, mentre hanno evidenziato una buona tenuta i segmenti *premium* e *upper-end*. Smith ha invece registrato una crescita a doppia cifra nel trimestre, recuperando gran parte dei ritardi logistici che hanno influito sulle consegne nel canale sportivo statunitensi nel 3° trimestre, e anche Blenders è tornato a crescere nel periodo grazie all'incremento a doppia cifra messo a segno dal business *online*.

L'andamento delle vendite del 4° trimestre è rimasto poi favorevole in Asia e Pacifico, in crescita del 6,5% a cambi correnti, +3,3% a cambi costanti e +4,4% a livello di vendite organiche², così come nel Resto del Mondo grazie a un solido sviluppo del business in IMEA, e ai nuovi marchi in portafoglio che ben supportano la crescita nei mercati chiave dell'America Latina (+22,1% a cambi correnti, +10,5% a cambi costanti e +0,4% a livello di vendite organiche²).

PERFORMANCE PER AREA GEOGRAFICA DELLE VENDITE NETTE NEL 4° TRIMESTRE 2022:

(milioni di euro)	4° Trim. 2022		4° Trim. 2021		Variazione a cambi correnti	Variazione a cambi costanti	
		%		%	<i>Reported</i>	<i>Reported</i>	Organica ²
Nord America	114,3	46,6	111,0	47,8	+3,0%	-7,5%	-4,7%
Europa	92,2	37,6	87,4	37,6	+5,5%	+5,1%	+8,5%
Asia e Pacifico	16,4	6,7	15,4	6,6	+6,5%	+3,3%	+4,4%
Resto del mondo	22,5	9,2	18,4	7,9	+22,1%	+10,5%	+0,4%
Totale	245,4	100,0	232,2	100,0	+5,7%	-0,6%	+0,7%

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA e Indebitamento finanziario netto), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

PERFORMANCE ECONOMICA

Nell'esercizio 2022, il Gruppo ha registrato un importante miglioramento di tutti i principali indicatori economici, sia grazie alla crescita dei ricavi trainata da un incremento di volumi e dalla positiva dinamica del *price/mix* di vendita, sia grazie al completamento nell'anno del piano di risparmi strutturali a livello di costo del venduto. Queste leve hanno consentito a Safilo di contrastare efficacemente le pressioni inflazionistiche, che si sono susseguite nel corso dell'anno appesantendo in modo significativo sia i costi di trasporto che le spese energetiche. Il 2022 ha inoltre registrato maggiori investimenti di marketing a supporto della crescita dei marchi propri, così come un incremento degli investimenti *software-as-a-service* dedicati all'avanzamento tecnologico e digitale del Gruppo.

Nel 2022, l'utile industriale lordo ha raggiunto i 597,4 milioni di euro, mettendo a segno una crescita del 19,1% rispetto al 2021, e portando il margine sulle vendite al 55,5%, in miglioramento di 380 punti base rispetto al margine del 51,7% registrato nel 2021 (in crescita rispettivamente del 16,6% e di 260 punti base rispetto all'utile e al margine industriale lordo *adjusted* del 2021).

Nel 2022, le spese di vendita, generali e amministrative sono aumentate del 13,7% rispetto al 2021, principalmente in seguito ai sopracitati aumenti degli investimenti in marketing e di quelli relativi a progetti di *software-as-a-service*, contabilizzati, secondo l'agenda IFRIC 2021, a conto economico tra i costi EDP. Questi ultimi, in particolare, sono aumentati da 3,4 milioni di euro nel 2021 a 9,7 milioni di euro nel 2022.

L'EBITDA *adjusted*³ si è attestato a 101,2 milioni di euro, pari a un margine sulle vendite del 9,4% (10,3% prima dell'impatto IFRIC SaaS). L'EBITDA *adjusted*³ è risultato in crescita del 24,2% rispetto agli 81,5 milioni di euro registrati nel 2021, mentre il margine è migliorato di 100 punti base rispetto all'8,4% dell'anno precedente.

L'EBIT *adjusted*³ è stato invece pari a 53,5 milioni di euro, in aumento del 62,8% rispetto all'EBIT *adjusted*³ di 32,9 milioni di euro registrato nel 2021, mentre il margine EBIT *adjusted*³ è cresciuto di 160 punti base, dal 3,4% al 5,0%.

Sotto il risultato operativo, le principali componenti del risultato netto di Gruppo sono state:

- Un effetto contabile positivo, pari a 31,2 milioni di euro (32,2 milioni di euro nel 2021), dovuto alla riduzione della passività per opzioni *put & call* sulle partecipazioni di minoranza dovuta alla revisione dei relativi piani economico finanziari e per l'aumento della partecipazione di controllo di Safilo in Privé Revaux dal 64,2% all'82,8%;
- oneri finanziari netti pari a 15,5 milioni di euro, in calo del 34% rispetto ai 23,5 milioni di euro registrati nel 2021, principalmente per effetto del rimborso dello *Shareholder Loan* successivo all'aumento di capitale completato a fine 2021.

Nel 2022, l'utile netto di Gruppo *adjusted*³ è stato pari a 58,3 milioni di euro, rispetto ai 27,4 milioni di euro registrati nel 2021. Il margine netto *adjusted*³ è invece passato dal 2,8% al 5,4% delle vendite.

Principali dati economici - in milioni di euro	2022	% sulle vendite nette	2021	% sulle vendite nette	Var. % 2022 vs 2021
Vendite nette	1.076,7		969,6		+11,1%
<i>Reported</i> a cambi costanti					+4,2%
Organica ² a cambi costanti					+7,7%
Utile industriale lordo	597,4	55,5%	501,8	51,7%	+19,1%
EBITDA	96,8	9,0%	79,3	8,2%	+22,1%
EBITDA <i>adjusted</i>³	101,2	9,4%	81,5	8,4%	+24,2%
Risultato operativo	48,5	4,5%	26,1	2,7%	+85,8%
Risultato operativo <i>adjusted</i>³	53,5	5,0%	32,9	3,4%	+62,8%
Risultato netto di Gruppo	54,2	5,0%	21,3	2,2%	+154,6%
Risultato netto di Gruppo <i>adjusted</i>³	58,3	5,4%	27,4	2,8%	+112,6%
Impatto IFRS 16 su EBITDA	11,8		11,6		
su Risultato operativo	1,5		1,7		
su Risultato netto	(0,4)		0,2		
Impatto IFRIC SaaS su EBITDA	(9,7)		(3,4)		

Nel 4° trimestre 2022, la performance economica del Gruppo è stata caratterizzata dal significativo miglioramento del margine industriale lordo, principalmente dovuto ad un più ricco mix di vendita per canale distributivo, mentre la performance più contenuta delle vendite nel mercato americano ha ridotto la leva operativa a supporto della crescita degli investimenti in marketing e progetti IT e *digital transformation*, che Safilo ha continuato a perseguire anche nell'ultimo trimestre dell'anno.

Nel 4° trimestre 2022, l'utile industriale lordo si è attestato a 139,1 milioni di euro, in crescita del 15,1% rispetto al 4° trimestre 2021, mentre il margine industriale è cresciuto di 470 punti base, dal 52,0% al 56,7% delle vendite (in crescita rispettivamente del 14,6% e di 440 punti base rispetto all'utile e al margine industriale lordo *adjusted* del 4° trimestre 2021).

Nel 4° trimestre 2022, l'EBITDA *adjusted*³ si è attestato a 15,9 milioni di euro, in crescita del 25,3% rispetto al 4° trimestre 2021, mentre il margine EBITDA *adjusted*³, pari al 6,5% delle vendite, è cresciuto di 100 punti base rispetto al margine del 5,5% registrato nel 4° trimestre 2021.

Principali dati economici - in milioni di euro	4° trim. 2022	% sulle vendite nette	4° trim. 2021	% sulle vendite nette	Var. % 2022 vs 2021
Vendite nette	245,4		232,2		+5,7%
<i>Reported</i> a cambi costanti					-0,6%
Organica ² a cambi costanti					+0,7%
Utile industriale lordo	139,1	56,7%	120,9	52,0%	+15,1%
EBITDA	13,3	5,4%	10,9	4,7%	+21,9%
EBITDA <i>adjusted</i>³	15,9	6,5%	12,7	5,5%	+25,3%
Impatto IFRS 16 su EBITDA	3,2		2,9		

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA e Indebitamento finanziario netto), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

PERFORMANCE FINANZIARIA

Nel 2022, il Free Cash Flow del Gruppo è stato negativo per 16,5 milioni di euro rispetto al Free Cash Flow negativo per 2,7 milioni di euro registrato nel 2021.

Safilo ha chiuso l'esercizio con un flusso di cassa da attività operative positivo per 9,2 milioni di euro, che ha riflesso, da una parte, un significativo flusso monetario positivo da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante, pari a 71,5 milioni di euro, grazie alla forte progressione economica registrata dal Gruppo nell'esercizio, dall'altra un assorbimento di cassa di 62,4 milioni di euro dovuto alle variazioni del capitale circolante. Su questo fronte, il Gruppo ha registrato nell'anno un incremento dei crediti commerciali che, oltre la crescita del business, ha scontato anche circa 10 milioni di euro di pagamenti anticipati a fine 2021 da parte di alcuni clienti. Il capitale circolante dell'anno è stato poi caratterizzato da un aumento del magazzino e da una diminuzione dei debiti commerciali.

Nel 2022, il flusso monetario per investimenti si è attestato a 15,7 milioni di euro, per attività legate al mantenimento ed efficientamento degli impianti industriali, e ai sistemi e processi di trasformazione digitale sui quali il Gruppo continua a lavorare.

Free Cash Flow - in milioni di euro	2022	2021
Flusso monetario da attività operativa prima delle var. del capitale circolante	71,5	38,1
Variazioni del capitale circolante	(62,4)	(20,8)
Flusso monetario da attività operativa	9,2	17,3
Flusso monetario per attività organiche di investimento	(15,7)	(9,8)
Rimborsi della quota capitale del debito per leasing IFRS 16	(10,0)	(10,3)
Free Cash Flow	(16,5)	(2,7)

Al 31 dicembre 2022, l'indebitamento finanziario netto di Gruppo è risultato pari a circa 113,4 milioni di euro (69,6 milioni di euro pre-IFRS 16, corrispondente a una leva finanziaria, anche pre IFRIC SaaS, di 0,7x), in leggera diminuzione rispetto ai 115,4 milioni di euro al 30 settembre 2022 e in leggera crescita rispetto alla posizione di 94,0 milioni di euro al 31 dicembre 2021.

Le principali componenti dell'indebitamento finanziario netto di Gruppo a fine dicembre 2022 sono state le seguenti:

- debito a medio-lungo termine di 152,1 milioni di euro, costituito da finanziamenti bancari per 117,3 milioni di euro, relativi alla nuova Credit Facility siglata a settembre 2022, e 34,7 milioni di euro dovuti all'effetto IFRS-16;
- debito corrente pari a 39,1 milioni di euro, costituito da finanziamenti bancari per 30,0 milioni di euro, relativi alla nuova Credit Facility, e da un effetto IFRS-16 per 9,1 milioni di euro;
- una posizione di cassa di 77,7 milioni di euro.

ALTRE DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

OBIETTIVI DI MEDIO-TERMINE

Il Consiglio di Amministrazione ha esaminato e approvato oggi gli obiettivi di medio termine del Gruppo al 2027. In continuità con le linee strategiche precedentemente tracciate e alle quali è stata data efficace esecuzione nel corso degli ultimi anni, il Gruppo continuerà a perseguire i seguenti principali obiettivi:

- Crescita delle vendite accompagnata da un portafoglio di business bilanciato per marchio, area geografica e canale distributivo, che valorizzi al massimo il servizio al cliente e soddisfi le esigenze dei diversi consumatori.
- Espansione della redditività grazie all'ulteriore miglioramento del margine industriale lordo, e della leva operativa.
- Positiva generazione di cassa che alimenti e supporti la crescita organica e per linee esterne.

Le strategie del Gruppo continueranno a far leva su due principali abilitatori:

- Digitalizzazione *end-to-end* del proprio modello di business con l'obiettivo di potenziare trasversalmente la *data analytics*, ottimizzando processi, operatività e *time to market*.
- Una *roadmap* di Sostenibilità a supporto degli obiettivi di business del Gruppo, attraverso un'agenda e dei *target* chiari e condivisi.

TARGET ECONOMICO-FINANZIARI E OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA':

- **Il Gruppo si attende che le vendite nette raggiungano circa 1,3 miliardi di euro nel 2027**, con un tasso di crescita annuo composto nei 5 anni di circa il 4%, guidato da una crescita sostenuta dei marchi di proprietà, che si prevede superino il 50%⁴ dei ricavi del Gruppo entro la fine del piano. In linea con le dinamiche che hanno caratterizzato lo sviluppo e il *turnaround* dei ricavi negli ultimi anni, Smith, Carrera, Blenders e Polaroid rappresenteranno i principali motori della crescita futura, facendo leva sulle comprovate capacità Safilo nello sviluppo e nell'innovazione di prodotto, e grazie a un progressivo e mirato potenziamento degli investimenti di marketing, in particolare sui canali digitali. Si prevede inoltre che un'ulteriore crescita del business di proprietà sia raggiunta attraverso l'acquisizione di uno o più marchi, con una contribuzione stimata intorno all'1% della crescita media annua prevista per il Gruppo.

Il Gruppo manterrà inoltre grande focus sullo sviluppo dinamico del portafoglio in licenza attraverso un attento bilanciamento e un'accurata diversificazione dei marchi che lo costituiscono, in base al loro posizionamento di mercato e alla loro dimensione relativa, con l'obiettivo di massimizzare l'offerta Safilo sulle diverse fasce di consumatori, e di limitare l'esposizione del Gruppo verso ogni singola licenza.

Si prevede inoltre che il suddetto sviluppo del portafoglio marchi continuerà a guidare il mix geografico delle vendite, con il Gruppo che continuerà a focalizzarsi sulla sua forte presenza in Nord America e in Europa, e sull'opportunità per i mercati emergenti di rappresentare una quota più significativa del business.

Pur mantenendo una forte focalizzazione sui clienti del principale canale di distribuzione *eyewear*, il Gruppo si attende infine una maggiore crescita delle vendite nette attraverso i nuovi canali *online*, B2B e sport, sviluppati con successo negli ultimi anni.

- **Il margine EBITDA *adjusted* è previsto che raggiunga tra il 12% e il 13% delle vendite di Gruppo nel 2027**, prevalentemente grazie a un ulteriore miglioramento del margine industriale lordo, guidato da un mix di vendita più ricco e da ulteriori efficienze sui costi.

Se da un lato il Gruppo aumenterà gli investimenti in marketing a supporto della crescita dei marchi propri e concentrerà nei prossimi due anni una parte più significativa degli investimenti in digitalizzazione, dall'altra si prevede che la leva operativa rimanga sotto controllo grazie ad una gestione serrata delle spese generali e dei costi fissi.

- **Un free cash flow positivo nel corso di tutto l'arco del Piano**, grazie al costante miglioramento del risultato operativo di Gruppo e a un più moderato assorbimento di cassa da capitale circolante netto, mentre il CapEx annuo è previsto intorno ai 15-20 milioni di euro.

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA e Indebitamento finanziario netto), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Comunicato stampa

- Facendo seguito all'ammissione del Gruppo nel Fashion Pact⁵ e ai numerosi progetti avviati negli ultimi anni sui diversi fronti della sostenibilità, con il raggiungimento nel 2022 di importanti risultati, in particolare sul fronte della riduzione delle emissioni *Scope 1 e 2* di CO₂, *market based*, di circa il 46% rispetto al 2021 e di circa il 57% rispetto a 2019, **i principali obiettivi di sostenibilità di medio-lungo termine del Gruppo sono:**
 - Riduzione delle emissioni di CO₂: *Scope 1 e 2* del 70% e *Scope 3* del 20% entro il 2030, e energia rinnovabile al 100% del fabbisogno del Gruppo entro il 2030.
 - Ottimizzazione del *packaging*: eliminazione della plastica non necessaria e utilizzo di plastica riciclata per più del 50% entro il 2025.
 - Innovazione sostenibile: nuove collezioni *eyewear* sostenibili oltre il 25% entro il 2025.

Per quanto riguarda lo stabilimento di Longarone, a seguito dell'analisi da parte del management di possibili soluzioni alternative per il sito, il Gruppo sta ora valutando un'eventuale cessione dello stabilimento a potenziali terze parti al fine di preservare il *know-how* del sito e limitare l'impatto sociale. Ulteriori aggiornamenti verranno forniti con l'avanzamento del progetto. Safilo continua, inoltre, a ribadire l'importanza delle proprie radici italiane, degli stabilimenti di Santa Maria di Sala e Bergamo, del centro logistico di Padova e delle proprie capacità creative, che rappresentano un vantaggio competitivo per il Gruppo.

Approvazione della Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario (Bilancio di Sostenibilità)

Contestualmente alla relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2022, il Consiglio di Amministrazione di Safilo Group S.p.A. ha inoltre approvato la Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario (Bilancio di Sostenibilità) relativa all'anno 2022, in linea con l'obbligo di rendicontazione non finanziaria, previsto dal D.Lgs. 254/2016.

Approvazione di un nuovo piano di Stock Options

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, ha deliberato di proporre alla prossima assemblea un nuovo "Stock Option Plan 2023-2025 Safilo Group S.p.A. and Safilo S.p.A.", di massimo numero 22 milioni di opzioni, destinato ad amministratori esecutivi che siano anche dipendenti e altri dipendenti di Safilo Group S.p.A. e/o di altre società del Gruppo. Il Piano prevede l'emissione di nuove azioni a pagamento di Safilo Group S.p.A. e l'acquisto sul mercato da parte di Safilo S.p.A. di azioni ordinarie di Safilo Group S.p.A..

Sarà convocata un'assemblea di Safilo Group S.p.A. in sede straordinaria per deliberare sulla proposta di emissione di massimo numero 11 milioni di azioni ordinarie prive di valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 8, del Codice Civile, al servizio del citato piano di stock option.

La relativa Relazione Illustrativa verrà messa a disposizione degli azionisti nei termini previsti dalla normativa vigente.

Note al comunicato stampa:

¹ Il processo di revisione contabile del bilancio consolidato e del progetto di bilancio d'esercizio è attualmente in fase di completamento.

² Le vendite organiche sono a cambi costanti e includono i soli marchi di proprietà e le licenze non terminate, presenti in entrambi i periodi a confronto, ed escludono il business attribuibile al contratto di fornitura con Kering Eyewear.

³ Nel 2022, i risultati economici *adjusted* escludevano oneri non ricorrenti netti pari a 5,0 milioni di euro (4,4 milioni di euro a livello di EBITDA), dovuti ad alcuni costi per progetti speciali e spese di ristrutturazione, parzialmente compensati dal rilascio di un fondo per oneri di ristrutturazione. Nel 4° trimestre 2022, l'EBITDA *adjusted* escludeva oneri non ricorrenti pari a 2,7 milioni di euro.

Nel 2021, i risultati economici *adjusted* escludevano costi non ricorrenti per 23,8 milioni di euro (10,9 milioni di euro a livello di utile industriale lordo e 19,2 milioni di euro a livello di EBITDA), principalmente legati alla chiusura dello stabilimento produttivo di Ormož in Slovenia, e un provento non ricorrente di 17 milioni di euro dovuto al rilascio, contabilizzato nel 2° trimestre 2021, di un fondo rischi e oneri in relazione ad un'indagine dell'Autorità della concorrenza francese. Il rilascio è dovuto all'esito positivo, senza sanzioni, di questa indagine.

Comunicato stampa

Nel 4° trimestre 2021, l'EBITDA *adjusted* escludeva costi non ricorrenti per 1,8 milioni di euro (0,7 milioni di euro a livello di utile industriale lordo).

⁴ % sulle vendite, escluso il business attribuibile al contratto di fornitura con Kering Eyewear.

⁵ Una coalizione di aziende globali leader del settore della moda e tessile (ready-to-wear, sport, lifestyle e lusso), oltre ai fornitori e distributori, tutti impegnati al raggiungimento di una serie di obiettivi condivisi e focalizzati su tre aree principali: arrestare il riscaldamento globale, ripristinare la biodiversità e proteggere gli oceani.

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari Dott. Gerd Graehsler dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Disclaimer

Il documento potrebbe contenere dichiarazioni previsionali ("forward-looking statements"), relative a futuri eventi e risultati operativi, economici e finanziari del Gruppo Safilo. Tali previsioni hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri. I risultati effettivi potranno discostarsi in misura anche significativa rispetto a quelli annunciati in relazione a una molteplicità di fattori.

Indicatori alternativi di performance

Viene di seguito fornito il contenuto degli "Indicatori alternativi di performance", non previsti dai principi contabili IFRS-EU, utilizzati nel presente comunicato al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria del Gruppo:

- L'EBITDA (margine operativo lordo) è calcolato da Safilo sommando all'utile operativo gli ammortamenti;
- L'indebitamento finanziario netto è per Safilo la somma dei debiti verso banche e dei finanziamenti a breve e medio lungo termine, al netto della cassa attiva. Tale grandezza non include la valutazione dei contratti derivati e la passività relativa all'opzione sulle quote di minoranze;
- Il Free Cash Flow è per Safilo la somma del flusso monetario generato/(assorbito) dalla gestione operativa e del flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di investimento e del flusso relativo al rimborso della quota capitale del debito per leasing IFRS 16.

Conference Call e Webcast

I risultati 2022 e gli obiettivi di medio termine del Gruppo saranno discussi domani, 10 marzo 2023, a partire dalle ore 8:30 locali, nel corso di un Capital Market Day organizzato a Milano.

Sarà possibile seguire l'evento in diretta via conference call e webcast:

- Numeri telefonici per analisti e investitori: +39 02 8020911, +33 1 70918704, +44 1212 818 004 e +1 718 7058 796. Per i giornalisti (solo ascolto) +39 02 8020927.
- Webcast <https://SafiloGroupCapitalMarketDay>.

La registrazione della conference call sarà disponibile dal 10 al 12 marzo 2023 al seguente numero: +39 02 8020987 – codice di accesso: 700712#, pin 712#.

La presentazione sarà disponibile e scaricabile dal sito internet della società.

Comunicato stampa

Sàfilo Group S.p.A.

Conto economico consolidato

<i>Valori in Euro migliaia</i>	2022	2021	Variazione %
Vendite nette	1.076.745	969.584	11,1%
Costo del venduto	(479.296)	(467.824)	-2,5%
Utile industriale lordo	597.450	501.760	19,1%
Spese di vendita e di marketing	(420.488)	(363.033)	-15,8%
Spese generali ed amministrative	(128.426)	(119.552)	-7,4%
Altri ricavi e (spese) operative	(78)	6.900	-101,1%
Utile operativo	48.458	26.075	85,8%
Utili/(perdite) da valutazione passività per opzioni su quote di minoranza	31.191	32.249	-3,3%
Oneri finanziari netti	(15.512)	(23.500)	34,0%
Utile prima delle imposte	64.136	34.824	84,2%
Imposte sul reddito	(11.788)	(14.795)	20,3%
Utile del periodo	52.349	20.029	161,4%
Interessenze di pertinenza di terzi	(1.811)	(1.246)	-45,3%
Utile di pertinenza del Gruppo	54.160	21.275	154,6%
Utile per azione - base (Euro)	0,131	0,071	
Utile per azione - diluito (Euro)	0,130	0,070	

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA e Indebitamento finanziario netto), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Sàfilo Group S.p.A.

Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

<i>Valori in Euro migliaia</i>	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
ATTIVITA'			
Attivo corrente			
Disponibilità liquide	77.710	99.002	(21.292)
Crediti verso clienti	214.034	173.548	40.486
Rimanenze	258.980	234.430	24.551
Strumenti finanziari derivati	698	1.503	(805)
Altre attività correnti	44.878	53.406	(8.528)
Totale attivo corrente	596.300	561.888	34.412
Attivo non corrente			
Immobilizzazioni materiali	109.088	115.613	(6.525)
Diritti d'Uso	38.997	36.918	2.079
Immobilizzazioni immateriali	132.993	141.659	(8.666)
Avviamento	34.895	32.861	2.033
Attività per imposte anticipate	36.274	37.441	(1.168)
Strumenti finanziari derivati	780	-	780
Altre attività non correnti	8.623	9.070	(448)
Totale attivo non corrente	361.649	373.563	(11.914)
Attività non correnti possedute per la vendita	2.320	2.320	-
Totale attivo	960.268	937.771	22.498

Sàfilo Group S.p.A.

Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

<i>Valori in Euro migliaia</i>	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO			
Passivo corrente			
Debiti verso banche e finanziamenti	30.000	20.000	10.000
Debiti per leasing	9.051	8.247	804
Debiti commerciali	180.701	193.082	(12.381)
Debiti tributari	22.492	17.420	5.072
Strumenti finanziari derivati	7.656	545	7.111
Passività per opzioni su quote di minoranza	6.195	-	6.195
Altre passività correnti	47.291	55.562	(8.271)
Fondi rischi	9.166	15.776	(6.610)
Totale passivo corrente	312.552	310.632	1.920
Passivo non corrente			
Debiti verso banche e finanziamenti	117.329	131.798	(14.468)
Debiti per leasing	34.727	32.917	1.810
Benefici a dipendenti	13.975	18.995	(5.021)
Fondi rischi	14.512	15.144	(633)
Passività fiscali differite	12.863	13.031	(168)
Strumenti finanziari derivati	-	-	-
Passività per opzioni su quote di minoranza	13.349	47.406	(34.057)
Altre passività non correnti	2.041	1.760	282
Totale passivo non corrente	208.796	261.052	(52.255)
Totale passivo	521.348	571.684	(50.335)
Patrimonio netto			
Capitale sociale	384.846	384.820	26
Riserva sovrapprezzo azioni	692.521	692.458	63
Utili a nuovo e altre riserve	(722.392)	(771.812)	49.420
Riserva per cash flow hedge	780	-	780
Utile attribuibile ai soci della controllante	54.160	21.275	32.885
Capitale e riserve attribuibili ai soci della controllante	409.915	326.741	83.174
Interessenze di pertinenza di terzi	29.005	39.346	(10.342)
Totale patrimonio netto	438.920	366.087	72.833
Totale passività e patrimonio netto	960.268	937.771	22.497

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA e Indebitamento finanziario netto), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Sàfilo Group S.p.A.

Rendiconto finanziario consolidato

Valori in Euro migliaia	2022	2021
A - Disponibilità monetarie nette iniziali (Indebitamento finanziario netto a breve)	99.002	85.966
B - Flusso monetario da (per) attività del periodo		
Utile del periodo (comprese interessenze di terzi)	52.349	20.029
Ammortamenti	38.064	43.319
Ammortamenti Diritti d'Uso IFRS 16	10.326	9.893
Variazioni non monetarie legate a passività per opzioni su quote di minoranza	(31.191)	(32.249)
Altre variazioni	(9.067)	(23.258)
Interessi passivi, netti	5.912	12.052
Interessi passivi su debiti per leasing IFRS 16	1.862	1.548
Imposte sul reddito	11.788	14.795
Flusso dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	80.043	46.130
(Incremento) Decremento dei crediti commerciali	(36.222)	6.886
(Incremento) Decremento delle rimanenze	(17.618)	(25.820)
Incremento (Decremento) dei debiti commerciali	(14.842)	6.270
(Incremento) Decremento degli altri crediti	8.467	(6.201)
Incremento (Decremento) degli altri debiti	(2.138)	(1.967)
Interessi passivi pagati	(4.266)	(5.314)
Interessi passivi pagati su debiti per leasing IFRS 16	(1.862)	(1.548)
Imposte pagate	(2.405)	(1.141)
Totale (B)	9.156	17.295
C - Flusso monetario da (per) attività di investimento		
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(12.733)	(13.216)
Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali e attività possedute per la vendita	196	10.192
(Acquisizione)/Cessione di controllate (al netto della cassa acquisita/ceduta)	-	-
Incremento netto immobilizzazioni immateriali	(3.131)	(6.736)
Totale (C)	(15.669)	(9.759)
D - Flusso monetario da (per) attività finanziarie		
Nuovi finanziamenti	147.001	-
Rimborso quota finanziamenti a terzi	(153.000)	(119.602)
Rimborso quota capitale dei debiti per leasing IFRS 16	(10.026)	(10.263)
Aumento di capitale, al netto dei costi della transazione	89	133.057
Distribuzione dividendi	(875)	(1.121)
Totale (D)	(16.811)	2.072
E - Flusso monetario del periodo (B+C+D)	(23.324)	9.608
Differenze nette di conversione	2.032	3.428
Totale (F)	2.032	3.428
G - Disponibilità monetaria netta finale (Indebitamento finanziario netto a breve) (A+E+F)	77.710	99.002

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA e Indebitamento finanziario netto), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Sàfilo Group S.p.A.
Conto economico separato

<i>(Euro)</i>	2022	2021	Variazione %
Vendite nette	956.134	1.082.047	-12%
Utile industriale lordo	956.134	1.082.047	-12%
Spese generali ed amministrative	(10.382.685)	(7.945.002)	-31%
Altri ricavi e (spese) operative	(2.700.806)	(4.111.676)	34%
Utile/(Perdita) operativo	(12.127.357)	(10.974.631)	-11%
Oneri finanziari netti	(78.668)	442.509	-118%
Utile/(Perdita) prima delle imposte	(12.206.025)	(10.532.122)	-16%
Imposte sul reddito	359.971	(677.464)	153%
Utile/(Perdita) del periodo	(11.846.054)	(11.209.586)	-6%

Sàfilo Group S.p.A.

Situazione patrimoniale - finanziaria Separato

(Euro)	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione
ATTIVITA'			
Attivo corrente			
Cassa e banche	865.512	1.363.709	(498.197)
Crediti verso clienti	1.008.563	1.143.381	(134.818)
Altre attività correnti	29.190.402	35.049.074	(5.858.672)
Totale attivo corrente	31.064.477	37.556.164	(6.491.687)
Attivo non corrente			
Diritti d'Uso	313.380	163.705	149.675
Partecipazioni in società controllate	414.415.074	414.126.481	288.593
Altre attività non correnti	1.529.539	1.169.567	359.972
Totale attivo non corrente	416.257.993	415.459.753	798.240
Totale attivo	447.322.470	453.015.917	(5.693.447)
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO			
Passivo corrente			
Debiti commerciali	3.916.220	3.940.264	(24.044)
Debiti tributari	299.821	387.941	(88.120)
Altre passività a breve termine	25.416.735	21.037.843	4.378.892
Debiti per leasing	116.887	79.718	37.169
Totale passivo corrente	29.749.663	25.445.766	4.303.897
Passivo non corrente			
Debiti per leasing	208.762	87.443	121.319
Benefici a dipendenti	149.047	134.976	14.071
Fondi rischi	2.000.000	1.000.000	1.000.000
Totale passivo non corrente	2.357.809	1.222.419	1.135.390
Totale passivo	32.107.472	26.668.185	5.439.287
Patrimonio netto			
Capitale sociale	384.846.311	384.819.909	26.402
Riserva sovrapprezzo azioni	692.520.684	692.457.846	62.838
Utili/(perdite) a nuovo e altre riserve	(650.305.943)	(639.720.437)	(10.585.506)
Utile (perdita) dell'esercizio	(11.846.054)	(11.209.586)	(636.468)
Totale patrimonio netto	415.214.998	426.347.732	(11.132.734)
Totale passività e patrimonio netto	447.322.470	453.015.917	(5.693.447)

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA e Indebitamento finanziario netto), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Sàfilo Group S.p.A.

Rendiconto finanziario Separato

(Euro)	2022	2021
A - Disponibilità monetarie nette iniziali (Indebitamento finanziario netto a breve)	1.363.709	3.054.393
B - Flusso monetario da (per) attività dell'esercizio		
Utile/(Perdita) del periodo	(11.846.054)	(11.209.587)
Ammortamenti diritti d'uso IFRS 16	131.659	130.816
Costo figurativo Piani di Stock Option	303.309	287.292
Variazione netta fondi rischi	1.000.000	1.000.000
Altre variaz. non monetarie che hanno contribuito al risultato d'esercizio	46.992	624.145
Interessi passivi su debiti per leasing IFRS 16	12.956	8.020
Imposte sul reddito	(359.972)	677.464
Utile (perdita) dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	(10.711.110)	(8.481.850)
(Incremento) Decremento dei crediti commerciali	134.818	359.785
(Incremento) Decremento degli altri crediti	5.451.932	(8.455.435)
Incremento (Decremento) dei debiti commerciali	(24.044)	76.211
Incremento (Decremento) degli altri debiti	4.696.406	(24.113.752)
Interessi netti pagati	(12.956)	(8.020)
Totale (B)	(464.954)	(40.623.061)
C - Flusso monetario da (per) attività di investimento		
(Investimenti) disinvestimenti in partecipazioni e titoli	-	(94.000.000)
Totale (C)	-	(94.000.000)
D - Flusso monetario da (per) attività finanziarie		
Rimborso quota capitale dei debiti per leasing IFRS 16	(122.483)	(124.656)
Aumento di capitale, al netto dei costi di transazione	89.240	133.057.033
Totale (D)	(33.243)	132.932.377
E - Flusso monetario del periodo (B+C+D)	(498.197)	(1.690.684)
F - Disponibilità monetaria netta finale (Indebitamento finanziario netto a breve) (A+E)	865.512	1.363.709

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA e Indebitamento finanziario netto), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Safilo Group

Fondato nel 1934 in Veneto, il Gruppo Safilo è tra i più importanti player del mercato dell'eyewear per design, produzione e distribuzione di occhiali da sole, montature da vista, caschi, maschere e occhiali per l'outdoor. Il Gruppo Safilo studia e realizza le proprie collezioni coniugando innovazione stilistica, tecnica e industriale con qualità ed eccellenza artigianale. Con una presenza globale capillare, il business model del Gruppo Safilo consente di presidiare l'intera filiera produttivo-distributiva: dalla ricerca e sviluppo, con prestigiosi design studio a Padova, Milano, New York, Hong Kong e Portland, alla produzione, con stabilimenti di proprietà e qualificati partner produttivi grazie ai quali il Gruppo è in grado di assicurare, per ogni prodotto, una perfetta vestibilità e i più alti standard qualitativi, fino alla distribuzione che, con filiali dirette in 40 Paesi e un network di oltre 50 partner in altri 70 Paesi, raggiunge circa 100.000 punti vendita selezionati in tutto il mondo tra ottici, optometristi, oftalmologi, catene di distribuzione, grandi magazzini, rivenditori specializzati, boutique, duty free e negozi sportivi. Il tradizionale e consolidato modello wholesale è inoltre integrato da piattaforme di vendita Direct-to-consumer e Internet Pure Player, in linea con le strategie di sviluppo del Gruppo.

Il portafoglio marchi del Gruppo è composto da brand di proprietà – Carrera, Polaroid, Smith, Blenders, Privé Revaux e Seventh Street – e da marchi in licenza – Banana Republic, BOSS, Carolina Herrera, Chiara Ferragni, Dsquared2, Eyewear by David Beckham, Fossil, havaianas, HUGO, Isabel Marant, Jimmy Choo, Juicy Couture, kate spade new york, Levi's, Liz Claiborne, Love Moschino, Marc Jacobs, Missoni, M Missoni, Moschino, Pierre Cardin, PORTS, rag&bone, Tommy Hilfiger, Tommy Jeans e Under Armour.

La capogruppo Safilo Group S.p.A. è quotata sull'Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana (ISIN code IT0004604762, Bloomberg SFL.IM, Reuters SFLG.MI). Il Gruppo Safilo nel 2021 ha realizzato un fatturato netto di 969.6 milioni di Euro.

Contatti:

Safilo Group Investor Relations

Barbara Ferrante

Tel. +39 049 6985766

<https://www.safilogroup.com/it/investors>

Safilo Group Press Office

Elena Todisco

elena.todisco@safilo.com

Tel. +39 339 1919562

Barabino&Partners S.p.A.

Pietro Cavallera

p.cavallera@barabino.it

Tel. +39 02 72023535

Cell. +39 338 9350534