



TRADING UPDATE 3° TRIMESTRE E PRIMI 9 MESI 2024

Nel 3° trimestre 2024, Safilo ha continuato a incrementare i margini e la generazione di cassa nonostante la debolezza delle vendite estive

- Vendite nette a €225,4 M, -3,4% a cambi costanti
- Margine industriale lordo al 59,1%, +140 punti base rispetto al 57,7%¹
- Margine EBITDA *adj.*¹ al 7,9%, +20 punti base rispetto al 7,7%
- *Free Cash Flow* positivo per €16,9 M

Nei primi 9 mesi 2024:

- Vendite nette a €757,4 M, -2,7% a cambi costanti
- Margine industriale lordo al 59,7%, +120 punti base rispetto al 58,5%¹
- Margine EBITDA *adj.*¹ al 10,0%, +40 punti base rispetto al 9,6%
- Indebitamento netto a €96,1 M a fine settembre, dai €100,4 M a fine giugno

Padova, 7 novembre 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Safilo Group S.p.A. ha esaminato e approvato oggi i principali indicatori di performance del 3° trimestre e dei primi 9 mesi 2024.

Angelo Trocchia, Amministratore Delegato di Safilo, ha commentato:

“Nei mesi di luglio e agosto, la performance delle vendite ha continuato a risentire della debolezza della stagione estiva caratterizzata da incertezze nei vari mercati di riferimento. A settembre, l’andamento del business è migliorato, in particolare in Europa, dove il lancio delle nuove collezioni ha registrato un inizio promettente della raccolta ordini. Nel periodo, il mercato nord-americano è rimasto difficile, con il segmento sportivo ancora sottotono, in attesa dell’avvio della stagione invernale, e un mercato eyewear in cui al graduale recupero del business wholesale è corrisposto un rallentamento delle vendite nei canali online.

In un contesto di business ancora così complesso, è stato quindi fondamentale continuare a focalizzarci sulle nostre priorità di lungo termine, consolidando il nostro percorso di miglioramento economico e finanziario. Siamo particolarmente soddisfatti di aver confermato anche in questo trimestre la crescita della marginalità industriale, e di aver migliorato la nostra performance operativa. Abbiamo inoltre conseguito un altro quarter di efficienza finanziaria, grazie a una buona generazione di cassa.”

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.

PRINCIPALI INDICATORI DI PERFORMANCE

PERFORMANCE DELLE VENDITE NETTE

Nel 3° trimestre, le vendite nette di Safilo sono state pari a 225,4 milioni di euro, in calo del 3,4% a cambi costanti e del 4,1% a cambi correnti rispetto ai 235,0 milioni di euro registrati nel 3° trimestre 2023.

Dopo un andamento del business sottotono a maggio e giugno, le vendite del terzo trimestre sono state caratterizzate da una stagione del sole modesta nei mesi di luglio e agosto, e da un più promettente avvio della raccolta ordini per la stagione autunno/inverno, a settembre. Un contesto di mercato che non ha consentito al Gruppo di controbilanciare l'uscita del marchio Jimmy Choo.

La performance trimestrale ha evidenziato la continua debolezza del mercato nord-americano e di quello asiatico, mentre il trend in Europa è stato più resiliente, nonostante il rallentamento dovuto alla performance non brillante del business degli occhiali da sole. Tra i marchi, Carrera, David Beckham, Tommy Hilfiger, e Marc Jacobs hanno registrato le crescite più significative, mentre Polaroid e altri *brand* hanno risentito della loro maggiore esposizione al business del sole. Nel segmento sport, la performance di Smith è rimasta invece influenzata da un contesto di mercato ancora prudente.

Safilo ha chiuso i primi nove mesi del 2024 con un fatturato netto di 757,4 milioni di euro, in calo del 2,7% a cambi costanti e del 3,5% a cambi correnti rispetto ai 785,1 milioni di euro registrati nei primi nove mesi del 2023.

Come nel terzo trimestre, la flessione nei primi 9 mesi è stata interamente spiegata dall'uscita di Jimmy Choo, al netto della quale l'andamento del fatturato è stato sostanzialmente stabile rispetto allo stesso periodo del 2023.

PERFORMANCE DELLE VENDITE PER AREA GEOGRAFICA:

(milioni di euro)	3° Trim. 2024	%	3° Trim. 2023	%	Variazione a cambi correnti	Variazione a cambi costanti
Nord America	103,7	46,0	109,6	46,6	-5,3%	-4,3%
Europa	85,1	37,8	85,4	36,3	-0,3%	-1,4%
Asia e Pacifico	13,5	6,0	15,2	6,5	-11,0%	-12,0%
Resto del mondo	23,0	10,2	24,8	10,5	-7,1%	-1,0%
Totale	225,4	100,0	235,0	100,0	-4,1%	-3,4%

(milioni di euro)	9 Mesi 2024	%	9 Mesi 2023	%	Variazione a cambi correnti	Variazione a cambi costanti
Nord America	321,4	42,4	341,1	43,4	-5,8%	-5,4%
Europa	324,2	42,8	321,1	40,9	+1,0%	+2,2%
Asia e Pacifico	40,0	5,3	43,8	5,6	-8,7%	-7,8%
Resto del mondo	71,8	9,5	79,2	10,1	-9,3%	-8,1%
Totale	757,4	100,0	785,1	100,0	-3,5%	-2,7%

Nel 3° trimestre 2024, le vendite in Nord America sono state pari a 103,7 milioni di euro, in calo del 4,3% a cambi costanti e del 5,3% a cambi correnti rispetto al 3° trimestre 2023. La performance dell'area è risultata ancora debole e volatile, con andamenti variabili tra le categorie di prodotto e i canali distributivi.

Nell'*eyewear*, le vendite *wholesale* di montature da vista e di occhiali da sole hanno registrato un buon recupero, grazie alla crescita messa a segno dai marchi Carrera, BOSS, David Beckham, Tommy Hilfiger e Marc Jacobs.

Il mercato ha mostrato invece un andamento sottotono per le vendite di occhiali da sole nei canali online, e per il business sportivo, in cui clienti e consumatori hanno mantenuto una gestione prudente degli acquisti, in attesa dell'avvio della stagione invernale.

Nei primi 9 mesi del 2024, le vendite in Nord America sono state pari a 321,4 milioni di euro, in calo del 5,4% a cambi costanti e del 5,8% a cambi correnti rispetto ai 341,1 milioni di euro registrati nei primi 9 mesi del 2023.

Nel 3° trimestre 2024, le vendite in Europa si sono attestate a 85,1 milioni di euro, in calo dell'1,4% a cambi costanti e dello 0,3% a cambi correnti rispetto al 3° trimestre 2023. Escluso il residuale effetto negativo dell'uscita di Jimmy Choo, la performance dell'area è stata leggermente positiva, influenzata, da un lato, dalla continua solidità del business delle montature da vista e, dall'altro, da vendite di occhiali da sole ancora deboli. Nell'attuale contesto di incertezza, l'Europa si è comunque confermata il mercato del Gruppo più resiliente, in particolare la Francia, dove il business presso gli ottici indipendenti e le catene ha mantenuto buoni tassi di crescita. Il trimestre è risultato positivo anche per la Germania e i mercati dell'Europa orientale. Nei primi 9 mesi 2024, le vendite in Europa sono state pari a 324,2 milioni di euro, in crescita del 2,2% a cambi costanti e dell'1,0% a cambi correnti rispetto a 321,1 milioni di euro registrati nei primi 9 mesi 2023.

Nel 3° trimestre 2024, le vendite in Asia e Pacifico sono state pari a 13,5 milioni di euro, in calo del 12,0% a cambi costanti e dell'11,0% a cambi correnti rispetto al 3° trimestre 2023. La performance del periodo è stata principalmente influenzata dal rallentamento del mercato cinese, in cui si sono rivelati comunque promettenti i riscontri sulle nuove collezioni raccolti durante la fiera dell'ottica svoltasi a Beijing nella seconda settimana di settembre.

Nei primi 9 mesi 2024 le vendite in Asia e Pacifico sono state pari a 40,0 milioni di euro, in calo del 7,8% a cambi costanti e dell'8,7% a cambi correnti rispetto ai 43,8 milioni di euro registrati nei primi 9 mesi 2023.

Nel 3° trimestre 2024, le vendite nel Resto del Mondo sono state pari a 23,0 milioni di euro, in calo dell'1,0% a cambi costanti e del 7,1% a cambi correnti rispetto al 3° trimestre 2023. A luglio e agosto, l'andamento del business nei diversi mercati dell'area è rimasto debole, mentre settembre ha evidenziato una buona ripresa, soprattutto in India e nei mercati del Medio Oriente e dell'Africa.

Nei 9 mesi del 2024 le vendite nel Resto del Mondo si sono attestate a 71,8 milioni di euro, in calo dell'8,1% a cambi costanti e del 9,3% a cambi correnti rispetto ai 79,2 milioni di euro registrati nei 9 mesi del 2023.

HIGHLIGHT ECONOMICI:

Nel 3° trimestre 2024, Safilo ha migliorato la propria performance economica attraverso la continua crescita del margine industriale lordo, sostenuta dalla maggiore efficienza strutturale del nuovo set-up industriale, e dall'effetto favorevole del *price/mix* di vendita. A livello operativo, tale recupero è stato parzialmente controbilanciato dall'effetto sfavorevole della leva operativa, dovuta a un livello di ricavi più basso. Nonostante le spese di marketing abbiano registrato un leggero calo rispetto allo stesso periodo del 2023, sono rimaste tuttavia sostenute per garantire il successo del lancio delle nuove collezioni.

Principali dati economici - in milioni di euro	3° Trim. 2024	% sulle vendite nette	3° Trim. 2023	% sulle vendite nette	Var. % 2024 vs 2023
Vendite nette	225,4		235,0		-4,1%
Performance a cambi costanti					-3,4%
Utile industriale lordo	133,3	59,1%	132,4	56,3%	+0,7%
Utile industriale lordo <i>adjusted</i>¹	133,3	59,1%	135,5	57,7%	-1,6%
EBITDA	16,3	7,2%	13,4	5,7%	+21,9%
EBITDA <i>adjusted</i>¹	17,8	7,9%	18,1	7,7%	-1,7%
Impatto IFRS 16 su EBITDA	3,1		2,9		

Nel 3° trimestre 2024:

- l'utile industriale lordo è stato pari a 133,3 milioni di euro, mostrando una leggera contrazione dell'1,6% rispetto all'utile industriale lordo *adjusted*¹ registrato nel 3° trimestre 2023. Il margine industriale lordo è invece migliorato di 140 punti base, raggiungendo il 59,1% delle vendite rispetto al livello *adjusted*¹ del 57,7% registrato nel 3° trimestre 2023;
- le spese di vendita e marketing, generali e amministrative hanno registrato un decremento del 2,8%, principalmente guidato dalla continua normalizzazione degli investimenti IT. Nel periodo, l'incidenza sul fatturato delle spese di vendita e marketing, generali e amministrative è aumentata a causa della leva operativa sfavorevole;
- l'EBITDA *adjusted*¹ è stato pari a 17,8 milioni di euro, con una leggera contrazione dell'1,7% rispetto al Q3 2023, mentre il margine EBITDA *adjusted*¹ è migliorato di 20 punti base rispetto allo stesso trimestre del 2023, attestandosi al 7,9% delle vendite.

Nei primi 9 mesi del 2024, nonostante l'andamento sfavorevole dei ricavi, Safilo ha consolidato con successo la significativa crescita della marginalità industriale lorda, migliorando anche la performance operativa *adjusted*¹ attraverso un'efficace gestione dei costi.

Principali dati economici - in milioni di euro	9 Mesi 2024	% sulle vendite nette	9 Mesi 2023	% sulle vendite nette	Var. % 2024 vs 2023
Vendite nette	757,4		785,1		-3,5%
Performance a cambi costanti					-2,7%
Utile industriale lordo	452,5	59,7%	451,0	57,4%	+0,3%
Utile industriale lordo <i>adjusted</i>¹	452,5	59,7%	459,1	58,5%	-1,4%
EBITDA	66,9	8,8%	58,0	7,4%	+15,4%
EBITDA <i>adjusted</i>¹	75,4	10,0%	75,4	9,6%	0,0%
Impatto IFRS 16 su EBITDA	9,1		8,8		

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.

Nei primi 9 mesi del 2024:

- l'utile industriale lordo è stato pari a 452,5 milioni di euro, facendo registrare una leggera flessione dell'1,4% rispetto all'utile lordo *adjusted*¹ registrato nei primi 9 mesi del 2023. Il margine industriale lordo è invece migliorato di 120 punti base, dal 58,5% al 59,7%, confermando i progressi realizzati nel primo semestre dell'anno.
- le spese di vendita e marketing, generali e amministrative sono diminuite del 2,6% rispetto ai primi 9 mesi del 2023, mentre la loro incidenza sulle vendite è aumentata di 50 punti base per effetto della leva operativa sfavorevole;
- l'EBITDA *adjusted*¹ è stato pari a 75,4 milioni di euro, stabile rispetto ai 75,4 milioni di euro dei primi 9 mesi del 2023, mentre il margine EBITDA *adjusted*¹ è migliorato di 40 punti base, dal 9,6% al 10,0% delle vendite.

HIGHLIGHT FINANZIARI:

Nel 3° trimestre 2024, Safilo ha registrato una performance finanziaria molto solida, rappresentata da un *Free Cash Flow* positivo di 16,9 milioni di euro, grazie soprattutto a un'efficace gestione delle scorte. Safilo ha chiuso i primi 9 mesi del 2024 con un *Free Cash Flow* negativo di 2,1 milioni di euro, composto da un flusso monetario da attività operative positivo per circa 50 milioni di euro, controbilanciato da un assorbimento di cassa per investimenti principalmente legati all'esborso per acquisire la licenza perpetua dell'*Eyewear by David Beckham*.

In base al Programma di Acquisto di Azioni avviato il 1° luglio 2024, a fine settembre il Gruppo aveva acquistato un numero complessivo di circa 7.9 milioni di azioni ordinarie del Gruppo Safilo, pari a circa l'1,9% del capitale in circolazione, per un importo complessivo di circa 8,7 milioni di euro.

Al 30 settembre 2024, tenuto conto del Programma, l'indebitamento finanziario netto del Gruppo ammontava a 96,1 milioni di euro (56,6 milioni di euro pre-IFRS 16, corrispondenti a una leva finanziaria, anche pre-IFRIC SaaS, pari a 0,7x), in calo rispetto ai 100,4 milioni di euro (62,6 milioni di euro pre-IFRS 16) registrati al 30 giugno 2024, e in crescita rispetto agli 82,7 milioni di euro al 31 dicembre 2023 (43,7 milioni di euro pre-IFRS 16).

2024 TOP BUSINESS NEWS

- Il 1° luglio 2024, Safilo avvia il programma di acquisto azioni Safilo Group S.p.A..
- Il 2 maggio 2024, Safilo acquisisce la licenza perpetua per l'*Eyewear by David Beckham*.
- Il 10 aprile 2024, Safilo e Marc Jacobs annunciano il rinnovo del loro accordo di licenza globale per l'*eyewear*.
- L'11 marzo 2024, Safilo e Missoni annunciano il rinnovo del loro accordo di licenza globale fino al 2029.
- L'8 febbraio 2024, Safilo continua il suo percorso di sostenibilità: gli obiettivi Science-Based di breve termine sono stati validati dalla Science Based Targets initiative (SBTi).
- Il 2 febbraio 2024, Safilo continua a investire nel digitale e crea una partnership con Spaarkly.
- Il 18 gennaio 2024, Safilo e Levi Strauss CO. annunciano il rinnovo del loro contratto di licenza globale fino al 2029.
- Il 16 gennaio 2024, Safilo e Aeffe annunciano il rinnovo anticipato del loro accordo di licenza globale per le collezioni *eyewear* di Moschino e Love Moschino fino al 2033.
- L'11 gennaio 2024, Safilo e HUGO BOSS annunciano il rinnovo anticipato del loro accordo di licenza globale fino al 2030.

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.

Note al comunicato stampa:

¹ Nei primi 9 mesi del 2024, i risultati economici *adjusted* escludevano oneri non ricorrenti pari a 8,5 milioni di euro a livello EBITDA principalmente dovuti ai costi legati a un contratto di licenza terminato e ad alcuni progetti speciali. Nel 3° trimestre 2024, il risultato EBITDA escludeva oneri non ricorrenti pari a 1,5 milioni di euro dovuti ad alcuni progetti di ristrutturazione.

Nei primi 9 mesi del 2023, i risultati economici *adjusted* escludevano oneri non ricorrenti pari a 17,4 milioni di euro a livello di EBITDA e 8,2 milioni di euro a livello di utile industriale lordo, principalmente dovuti all'operazione di cessione a terzi dello stabilimento di Longarone, ad alcuni progetti speciali e ad altri oneri di ristrutturazione.

Nel 3° trimestre 2023, i risultati economici *adjusted* escludevano oneri non ricorrenti pari a 4,7 milioni di euro a livello di EBITDA e di 3,1 milioni di euro a livello di utile industriale lordo, principalmente dovuti all'operazione di cessione a terzi dello stabilimento di Longarone.

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari Dott. Michele Melotti 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 ed 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

Si terrà oggi, alle ore 18.15 locali, la conference call con analisti e investitori, nel corso della quale verranno illustrati i principali indicatori di performance del 3° trimestre e dei primi 9 mesi del 2024.

Sarà possibile seguire l'evento registrandosi al seguente link per ricevere i dettagli della conference call/audio webcast (numeri telefonici, passcode e PIN personali e webcast link)

<https://services.choruscall.it/DiamondPassRegistration/register?confirmationNumber=3933626&linkSecurityString=917820f96>. La presentazione sarà disponibile e scaricabile dal sito internet della società, <https://www.safilogroup.com/it/investors>.

La registrazione della conference call sarà disponibile dal 7 all'8 novembre 2024 al seguente numero: +39 02 802 0987 – passcode: 700732# - pin: 732#.

Safilo Group

Safilo è un player globale dell'occhialeria che crea, produce e distribuisce da oltre 90 anni occhiali da sole, montature da vista, caschi, maschere e occhiali per l'outdoor. Grazie a un approccio data driven, Safilo supera i tradizionali confini del settore dell'eyewear: in un'unica company si fondono il design, l'innovazione stilistica, tecnica e industriale italiani e le piattaforme digitali di ultima generazione, nate nei «digital hub» di Padova e Portland e messe a disposizione di ottici e clienti per una customer experience senza precedenti. Guidata dal suo purpose, See the world at its best, Safilo porta nel futuro un'eredità di Gruppo fondata su innovazione e responsabilità.

Con una presenza globale capillare, il business model di 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 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 – dalla licenza perpetua Eyewear by David Beckham e da marchi in licenza – Banana Republic, BOSS, Carolina Herrera, Dsquared2, Etro, Fossil, havaianas, HUGO, Isabel Marant, Juicy Couture, Kate Spade New York, Levi's, Liz Claiborne, Love Moschino, Marc Jacobs, Missoni, M Missoni, Moschino, Pierre Cardin, PORTS, rag&bone, Stuart Weitzman, 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 2023 ha realizzato un fatturato netto di 1.024,7 milioni di Euro.

*Contatti:****Safilo Group Investor Relations***

Barbara Ferrante

barbara.ferrante@safilo.com

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