



IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SAFILO GROUP S.P.A. APPROVA I RISULTATI DEL 1° SEMESTRE 2023

Nel 1° semestre, la resilienza delle vendite in Europa e la forza dei mercati emergenti hanno contrastato la debolezza del Nord America. Positiva la performance del margine industriale e la generazione di cassa

- Vendite nette a €550,1 M, -3,5% cambi costanti e -1,4% performance organica¹
- Margine industriale lordo *adj.*² al 58,8% dal 55,8%
- Margine EBITDA *adj.*² al 10,4% dall'11,0%
- *Free Cash Flow* positivo di €9,9 M e indebitamento netto a €103,0 M

Nel 2° trimestre, pesa sulle vendite la debolezza del mercato nord americano, mentre continua l'espansione del margine industriale e la generazione di cassa

- Vendite nette a €263,0 M, -6,6% cambi costanti, -5,9% performance organica¹
- Margine industriale lordo *adj.*² al 59,1% dal 56,5%
- EBITDA *adj.*² al 9,5% dal 10,6%
- *Free cash Flow* positivo di €9,2M

Padova, 2 agosto, 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Safilo Group S.p.A. ha esaminato e approvato oggi i risultati economico-finanziari del 1° semestre 2023.

Angelo Trocchia, Amministratore Delegato di Safilo, ha commentato:

“Abbiamo affrontato il secondo trimestre dell'anno consapevoli che in questi tre mesi il nostro business avrebbe fronteggiato le sfide più importanti, da un contesto di mercato ancora debole in Nord America, appesantito anche da condizioni climatiche non favorevoli, all'atteso, significativo calo delle nostre vendite nelle ex catene Grand Vision in Europa, un mercato in cui la performance degli altri canali è risultata sempre positiva.

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.

Il trimestre è stato tuttavia di forte rimbalzo per l'Asia, in particolare grazie alla riapertura della Cina, e in buona progressione anche nei mercati emergenti di India e Medio Oriente.

Sul fronte reddituale, anche nel 2° trimestre la marginalità industriale adjusted² è risultata in significativa crescita, consentendoci di chiudere il 1° semestre con un miglioramento di 300 punti base rispetto all'anno precedente, e di assorbire buona parte del deleverage operativo dovuto all'andamento della top line e alle pressioni inflazionistiche.

In entrambi i periodi, la nostra performance operativa, che ha anche supportato maggiori investimenti nei progetti per la trasformazione tecnologica del Gruppo, unita a una buona gestione del capitale circolante, ci ha garantito una generazione di cassa in un periodo stagionalmente di assorbimento, risultato che ci mette nella giusta direzione rispetto al nostro target di Piano che prevede un free cash flow positivo nell'anno.

Nel 2° trimestre, inoltre, abbiamo raggiunto risultati importanti nel consolidamento di lungo termine del nostro portafoglio marchi, sia attraverso il rinnovo anticipato di due capisaldi del nostro business in licenza, Kate Spade e Tommy Hilfiger, e l'estensione di partnership di lungo corso come quelle con Juicy Couture, Fossil e Havaianas, sia con la firma di un nuovo accordo decennale per l'eyewear di Etro, un marchio in piena ascesa nel panorama luxury, e che si va ad aggiungere ai più recenti inserimenti di marchi di successo nel segmento donna premium luxury quali Ports, Isabel Marant e Carolina Herrera.

Mentre il contesto di mercato di breve termine rimane incerto e caratterizzato da una bassa visibilità sulle prospettive del business, rimaniamo fiduciosi che con la continua implementazione delle nostre strategie, Safilo possa raggiungere i suoi obiettivi di medio termine."

RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI DEL 1° SEMESTRE 2023

PERFORMANCE DELLE VENDITE

Nel 2° trimestre 2023, le vendite nette di Safilo sono risultate pari a 263,0 milioni di euro, in calo dell'8,8% a cambi correnti e del 6,6% a cambi costanti rispetto ai 288,3 milioni di euro registrati nel 2° trimestre 2022 (-5,9% a livello organico¹). La performance del periodo ha risentito, come previsto, del significativo calo delle vendite nelle ex catene Grand Vision, che ha inciso negativamente sulla crescita del periodo per circa il 4%, e della perdurante debolezza del mercato nordamericano, due fattori contrari ulteriormente accentuati dalle condizioni climatiche non favorevoli che negli Stati Uniti hanno frenato le vendite di occhiali da sole e di prodotti *bike*.

Il Gruppo ha registrato viceversa un significativo rimbalzo delle vendite in Asia grazie alla riapertura della Cina, e la continua crescita di mercati emergenti quali l'India e il Medio Oriente.

Tra i marchi, Carolina Herrera si è messo nuovamente in luce grazie a un altro trimestre in forte crescita, mentre Polaroid, David Beckham e Hugo Boss hanno registrato performance migliori rispetto al resto del portafoglio.

Safilo ha chiuso il 1° semestre dell'anno con vendite nette pari a 550,1 milioni di euro, in calo del 3,6% a cambi correnti e del 3,5% a cambi costanti rispetto ai 570,9 milioni di euro registrati nel 1° semestre 2022. Il business organico¹ è risultato più stabile, a -1,4%.

Nel semestre, i canali online hanno confermato la loro quota del 15% sul totale delle vendite del Gruppo, grazie all'andamento molto positivo delle vendite *DTC (direct to consumer)* di prodotti sportivi, in controtendenza rispetto all'andamento debole registrato dai canali *eyewear* online.

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 delle vendite per area geografica:

(milioni di euro)	2° Trim. 2023		2° Trim. 2022		Variazione a cambi correnti		Variazione a cambi costanti	
		%		%	Reported	Reported	Organica ¹	
Nord America	106,8	40,6	129,6	45,0	-17,6%	-15,3%	-11,5%	
Europa	114,1	43,4	120,0	41,6	-4,9%	-3,1%	-6,1%	
Asia e Pacifico	16,5	6,3	12,7	4,4	+29,9%	+36,0%	+38,0%	
Resto del mondo	25,5	9,7	26,0	9,0	-1,7%	-0,7%	-0,1%	
Totale	263,0	100,0	288,3	100,0	-8,8%	-6,6%	-5,9%	

(milioni di euro)	1° Sem. 2023		1° Sem. 2022		Variazione a cambi correnti		Variazione a cambi costanti	
		%		%	Reported	Reported	Organica ¹	
Nord America	231,5	42,1	258,7	45,3	-10,5%	-11,3%	-6,2%	
Europa	235,7	42,8	237,1	41,5	-0,6%	+0,4%	-0,3%	
Asia e Pacifico	28,6	5,2	25,1	4,4	+13,7%	+17,0%	+17,8%	
Resto del mondo	54,4	9,9	49,9	8,7	+8,9%	+7,6%	+7,9%	
Totale	550,1	100,0	570,9	100,0	-3,6%	-3,5%	-1,4%	

Le vendite Safilo in Nord America sono state pari a 106,8 milioni di euro nel 2° trimestre 2023, in calo del 17,6% a cambi correnti e del 15,3% a cambi costanti rispetto ai 129,6 milioni di euro registrati nel 2° trimestre 2022 (-11,5% a livello organico¹). La performance dell'area ha riflesso il perdurare del debole andamento del business presso gli ottici indipendenti, un fattore avverso che nel periodo è stato affiancato dalle condizioni climatiche non favorevoli che hanno pesato sugli ordini e le vendite di occhiali da sole, sia nei negozi fisici che nei canali online.

Sul fronte dello sport business, la performance delle vendite ha continuato a essere influenzata da una base di confronto ancora sfidante e da un inizio di stagione difficile anche per i prodotti *bike*. Le vendite Smith in negozio sono migliorate nei mesi di maggio e giugno, mentre quelle nel canale *DTC* (*direct-to-consumer*) sono cresciute senza soluzione di continuità.

Nel 1° semestre 2023, le vendite Safilo in Nord America sono state pari a 231,5 milioni di euro, in calo del 10,5% a cambi correnti e del 11,3% a cambi costanti rispetto ai 258,7 milioni di euro registrati nel 1° semestre 2022 (-6,2% a livello organico¹).

Le vendite Safilo in Europa sono state pari a 114,1 milioni di euro nel 2° trimestre 2023, in calo del 4,9% a cambi correnti e del 3,1% a cambi costanti rispetto ai 120,0 milioni di euro registrati nel 2° trimestre 2022 (-6,1% a livello organico¹), a causa dell'atteso, significativo calo delle vendite nelle ex catene Grand Vision. La performance del Gruppo nel resto del mercato europeo è rimasta invece solida, in crescita *mid-single digit*, con tutte le categorie prodotto che sono risultate positive, in particolare grazie al buon andamento del business BTB presso gli ottici indipendenti e a un altro trimestre di crescita per il canale *travel retail*.

Nel 1° semestre 2023, le vendite Safilo in Europa hanno raggiunto i 235,7 milioni di euro, sostanzialmente stabili rispetto ai 237,1 milioni di euro registrati nel 1° semestre 2022, a -0,6% a cambi correnti e +0,4% a cambi costanti (-0,3% a livello organico¹). Nel primo semestre, le vendite in Europa, al netto delle ex catene Grand Vision, sono cresciute del 10% a cambi costanti, con Italia, Spagna e mercati dell'Est Europa che hanno rappresentato i principali motori di crescita.

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.

Le vendite Safilo in Asia e Pacifico sono state pari a 16,5 milioni di euro nel 2° trimestre 2023, in forte crescita rispetto ai 12,7 milioni di euro registrati nel 2° trimestre 2022, del 29,9% a cambi correnti e del 36,0% a cambi costanti (+38,0% a livello organico¹). Il significativo rimbalzo dell'area è stato principalmente guidato dalla riapertura della Cina, dove le vendite sono aumentate di oltre il 60% su base annua, congiuntamente al ritorno alla normalità del mercato interno di Hong Kong. Ports, Hugo Boss e Polaroid sono stati i marchi che hanno contribuito in maniera particolare alla crescita di questi mercati, mentre Smith ha guidato la buona performance trimestrale del mercato australiano.

Nel 1° semestre 2023, le vendite Safilo in Asia e Pacifico hanno raggiunto 28,6 milioni di euro, in aumento del 13,7% a cambi correnti e del 17,0% a cambi costanti, rispetto ai 25,1 milioni di euro registrati nel 1° semestre 2022 (+17,8% a livello organico¹).

Le vendite Safilo nel Resto del Mondo sono state pari a 25,5 milioni di euro nel 2° trimestre 2023, in leggero calo rispetto ai 26,0 milioni di euro registrati nel 2° trimestre 2022, dell'1,7% a cambi correnti e dello 0,7%, a cambi costanti (-0,1% a livello organico¹). Dopo cinque trimestri consecutivi di crescita significativa per l'area, la performance nel trimestre è stata di normalizzazione per i principali mercati dell'America Latina, mentre è rimasta in crescita in India e nei mercati del Medio Oriente, dove sono proseguiti i piani di sviluppo guidati da forti attività locali di marketing e di prodotto.

Nel 1° semestre 2023, le vendite Safilo nel Resto del Mondo hanno raggiunto 54,4 milioni di euro, in aumento dell'8,9% a cambi correnti e del 7,6% a cambi costanti, rispetto ai 49,9 milioni di euro registrati nel 1° semestre 2022 (+7,9% a livello organico¹).

PERFORMANCE ECONOMICA

Nel 2° trimestre 2023, il margine industriale lordo *adjusted*² di Safilo ha continuato a migliorare nel confronto anno su anno, grazie al perdurare di un effetto *price/mix* di vendita positivo, benché meno favorevole rispetto ai precedenti trimestri, e ai minori costi di trasporto e di obsolescenza.

Nel periodo, la performance più debole della *top line*, congiuntamente alle pressioni inflazionistiche sui salari e ai maggiori investimenti IT a supporto della strategia di trasformazione digitale del Gruppo, hanno impattato negativamente la leva operativa, traducendosi in una contrazione del margine EBITDA *adjusted*².

Il periodo è stato influenzato da oneri non ricorrenti, pari a 4,5 milioni di euro a livello di utile industriale lordo e a 9,6 milioni di euro a livello EBITDA, dovuti all'annunciato progetto di cessione a terzi dello stabilimento di Longarone.

Principali dati economici - in milioni di euro	2° trim. 2023	% sulle vendite nette	2° trim. 2022	% sulle vendite nette	Var. % 2023 vs 2022
Vendite nette	263,0		288,3		-8,8%
Reported a cambi costanti					-6,6%
Organiche ¹ a cambi costanti					-5,9%
Utile industriale lordo	150,8	57,3%	162,8	56,5%	-7,4%
Utile industriale lordo <i>adjusted</i> ²	155,3	59,1%	162,8	56,5%	-4,6%
EBITDA	15,3	5,8%	33,3	11,6%	-54,0%
EBITDA <i>adjusted</i> ²	24,9	9,5%	30,6	10,6%	-18,6%
Impatto IFRS 16 su EBITDA	2,9		2,8		
Impatto IFRIC SaaS su EBITDA	(3,0)		(1,8)		

Nel 2° trimestre 2023:

- l'utile industriale lordo *adjusted*² è stato pari a 155,3 milioni di euro, in calo del 4,6% rispetto al 2° trimestre 2022, mentre il margine industriale lordo *adjusted*² è migliorato di 260 punti base, passando dal 56,5% al 59,1%;
- le spese di vendita, generali e amministrative, diminuite del 2,6% rispetto al 2° trimestre 2022, hanno aumentato la loro incidenza sulle vendite principalmente a causa di costi per il personale più alti, e di investimenti in *software as a service*, passati da 1,8 milioni di euro a 3,0 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.

- l'EBITDA *adjusted*² è risultato pari a 24,9 milioni di euro e a un margine sulle vendite del 9,5%, in calo rispettivamente del 18,6% e di 110 punti base sul 2° trimestre 2022.

Nel 1° semestre 2023, la performance economica di Safilo è stata contraddistinta, da un lato, dal significativo aumento del margine industriale lordo *adjusted*², guidato dall'effetto positivo del *price/mix* di vendita, e dalla diminuzione dei costi di trasporto ed energia, molto elevati nello stesso periodo dell'anno precedente, dall'altro, da una leggera contrazione della marginalità operativa *adjusted*², dovuta alla minore leva operativa legata all'andamento delle vendite, ai maggiori costi del personale e a investimenti IT, realizzati in gran parte nel 1° semestre.

Nel semestre, la performance industriale e operativa totale è stata influenzata da oneri non-ricorrenti, pari a 5,0 milioni di euro a livello di utile industriale lordo e a 12,7 e 16,2 milioni di euro rispettivamente a livello EBITDA e di utile operativo, principalmente dovuti all'annunciato progetto di cessione a terzi dello stabilimento di Longarone.

Principali dati economici - in milioni di euro	1° Sem. 2023	% sulle vendite nette	1° Sem. 2022	% sulle vendite nette	Var. % 2023 vs 2022
Vendite nette	550,1		570,9		-3,6%
Reported a cambi costanti					-3,5%
Organiche ¹ a cambi costanti					-1,4%
Utile industriale lordo	318,6	57,9%	318,3	55,8%	+0,1%
Utile industriale lordo <i>adjusted</i> ²	323,6	58,8%	318,3	55,8%	+1,7%
EBITDA	44,6	8,1%	62,1	10,9%	-28,1%
EBITDA <i>adjusted</i> ²	57,3	10,4%	62,6	11,0%	-8,4%
Risultato operativo	18,8	3,4%	38,0	6,7%	-50,5%
Risultato operativo <i>adjusted</i> ²	35,1	6,4%	39,2	6,9%	-10,7%
Risultato netto di Gruppo	(9,0)	(1,6%)	32,7	5,7%	n.s.
Risultato netto di Gruppo <i>adjusted</i> ²	6,9	1,2%	33,7	5,9%	-79,6%
Impatto IFRS 16 su EBITDA	5,9		5,5		
su Risultato operativo	0,8		0,7		
su Risultato netto	(0,1)		(0,1)		
Impatto IFRIC SaaS su EBITDA	(6,3)		(3,7)		

Nel 1° semestre 2023:

- l'utile industriale lordo *adjusted*² è stato pari a 323,6 milioni di euro, in leggera crescita dell'1,7% rispetto al 1° semestre 2022, mentre il margine industriale lordo *adjusted*² è migliorato di 300 punti base, passando dal 55,8% al 58,8%;
- le spese di vendita, generali e amministrative sono aumentate del 2,9% rispetto al 1° semestre 2022, con un incremento della loro incidenza sul fatturato principalmente dovuta ai già citati incrementi del costo del personale (+5,9%) dovuto alle spinte inflazionistiche, e di quelli relativi a progetti *software-as-a-service*, a supporto della trasformazione digitale del Gruppo, passati da 3,7 milioni a 6,3 milioni di euro;
- l'EBITDA *adjusted*² è risultato pari a 57,3 milioni di euro e a un margine sulle vendite del 10,4%, registrando una diminuzione rispettivamente dell'8,4% e di 60 punti base sul 1° semestre 2022;
- l'EBIT *adjusted*² è risultato pari a 35,1 milioni di euro e a un margine sulle vendite del 6,4%, in diminuzione rispettivamente del 10,7% e di 50 punti base sul 1° semestre 2022;

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.

- l'utile netto di Gruppo *adjusted*², pari a 6,9 milioni di euro rispetto ai 33,7 milioni di euro registrati nel 1° semestre 2022, è stato influenzato da un onere di 8,6 milioni di euro, dovuto alla rivalutazione della passività per opzioni sulla partecipazione in Blenders, in virtù dell'estensione della seconda e terza tranche delle relative opzioni *put* e *call*. Nel 1° semestre 2022, l'utile netto di Gruppo *adjusted*² aveva viceversa beneficiato di un provento di 8,7 milioni di euro, principalmente dovuto all'aumento della partecipazione di controllo in Privé Revaux.
Nel periodo, inoltre, gli oneri finanziari netti sono aumentati a 9,4 milioni rispetto ai 2,7 milioni di euro del 1° semestre 2022, a causa di differenziali cambio leggermente negativi rispetto a quelli positivi registrati nell'anno precedente, e di un aumento dei tassi d'interesse.

PERFORMANCE FINANZIARIA

Nel 1° semestre 2023, Safilo ha registrato un Free Cash Flow positivo per 9,9 milioni di euro rispetto a un assorbimento di cassa di 14,5 milioni di euro registrato nel 1° semestre 2022.

Free Cash Flow - in milioni di euro	1° Sem. 2023	1° Sem. 2022
Flusso monetario da attività operativa prima delle var. del capitale circolante	35,8	52,0
Variazioni del capitale circolante	(14,7)	(55,6)
Flusso monetario da attività operativa	21,1	(3,6)
Flusso monetario per attività organiche di investimento	(6,2)	(6,2)
Rimborsi della quota capitale del debito per leasing IFRS 16	(5,0)	(4,7)
Free Cash Flow	9,9	(14,5)

Nel periodo, il flusso monetario da attività operative è migliorato, risultando pari a una generazione positiva di 21,1 milioni di euro, ottenuta grazie a un più moderato assorbimento di cassa da capitale circolante di 14,7 milioni di euro. Su questo hanno influito soprattutto il decremento del magazzino e il buon andamento degli incassi in tutte le principali aree geografiche. Il flusso di cassa per attività di investimento è rimasto invece stabile a 6,2 milioni di euro.

Al 30 giugno 2023, l'indebitamento finanziario netto di Gruppo è risultato pari a circa 103,0 milioni di euro (61,7 milioni di euro pre-IFRS 16, corrispondente a una leva finanziaria, anche pre-IFRIC SaaS, di 0,6x), in diminuzione rispetto ai 113,4 milioni di euro al 31 dicembre 2022 e ai 105,6 milioni di euro al 30 giugno 2022. Le principali componenti dell'indebitamento finanziario netto di Gruppo a fine giugno 2023 sono le seguenti:

- debito a medio-lungo termine di 134,7 milioni di euro, costituito da finanziamenti bancari per 103,0 milioni di euro, relativi alla nuova Credit Facility siglata a settembre 2022, e 31,7 milioni di euro dovuti all'effetto IFRS-16;
- debito corrente pari a 39,6 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 9,6 milioni di euro;
- una posizione di cassa di 71,2 milioni di euro.

Note al comunicato stampa:

¹ Le vendite organiche 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.

² Nel 1° semestre 2023, i risultati economici *adjusted* escludono oneri non ricorrenti pari a 16,2 milioni di euro a livello di risultato operativo EBIT (12,7 milioni di euro a livello di EBITDA e 5,0 milioni di euro a livello di utile industriale lordo), principalmente dovuti all'annunciato progetto di cessione a terzi dello stabilimento di Longarone, ad alcuni progetti speciali e ad altri oneri di ristrutturazione.

Nel 2° trimestre 2023, i risultati economici *adjusted* escludono oneri non ricorrenti pari a 9,6 milioni di euro a livello di risultato operativo EBITDA e di 4,5 milioni di euro a livello di utile industriale lordo, dovuti all'annunciato progetto di cessione a terzi dello stabilimento di Longarone.

Nel 1° semestre 2022, i risultati economici *adjusted* escludono oneri non ricorrenti netti pari a 1,2 milioni di euro (0,6 milioni di euro a livello di EBITDA), dovuti ad alcuni costi per progetti speciali e spese di ristrutturazione, quasi integralmente compensati dal rilascio di un fondo per oneri di ristrutturazione.

Nel 2° trimestre 2022, l'EBITDA *adjusted* esclude un provento netto non ricorrente pari a 2,7 milioni di euro, principalmente dovuto al rilascio del sopra citato fondo per oneri di ristrutturazione, al netto di alcuni costi non ricorrenti del periodo.

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 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 risultati relativi al primo semestre 2023.

Sarà possibile seguire la conference call componendo i numeri +39 02 8020911, +44 1212 818 004, +33 1 70918704 o +1 718 7058796 (per i giornalisti 39 02 8020927). La presentazione sarà disponibile e scaricabile dal sito internet della società, <https://www.safilogroup.com/it/investors>.

La conference call potrà essere seguita in diretta anche attraverso live webcast, al seguente indirizzo:

<https://87399.choruscall.eu/links/safilo230802.html>

La registrazione della conference call sarà disponibile dal 2 al 4 agosto 2023 al seguente numero: +39 02 802 0987 – passcode: 700714# - pin: 714#.

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 consolidato**

<i>Valori in Euro migliaia</i>	30 giugno 2023	30 giugno 2022	Variazione %
Vendite nette	550.139	570.882	-3,6%
Costo del venduto	(231.543)	(252.572)	8,3%
Utile industriale lordo	318.596	318.310	0,1%
Spese di vendita e di marketing	(222.170)	(219.015)	-1,4%
Spese generali ed amministrative	(67.415)	(62.520)	-7,8%
Altri ricavi e (spese) operative	(10.185)	1.236	n.s.
Utile operativo	18.826	38.011	-50,5%
Utili/(perdite) da valutazione passività per opzioni su quote di minoranza	(8.586)	8.731	n.s.
Oneri finanziari netti	(9.414)	(2.701)	n.s.
Utile prima delle imposte	826	44.041	-98,1%
Imposte sul reddito	(10.209)	(11.699)	12,7%
Utile/(perdita) del periodo	(9.383)	32.342	n.s.
Interessenze di pertinenza di terzi	(424)	(375)	-13,2%
Utile/(perdita) di pertinenza del Gruppo	(8.959)	32.717	n.s.
Utile/(perdita) per azione - base (Euro)	(0,022)	0,079	
Utile/(perdita) per azione - diluito (Euro)	(0,021)	0,078	

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>	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	Variazione
ATTIVITA'			
Attivo corrente			
Disponibilità liquide	71.227	77.710	(6.483)
Crediti verso clienti	227.350	214.034	13.316
Rimanenze	230.717	258.980	(28.263)
Strumenti finanziari derivati	697	698	(1)
Altre attività correnti	41.658	44.878	(3.220)
Totale attivo corrente	571.648	596.300	(24.651)
Attivo non corrente			
Immobilizzazioni materiali	92.265	109.088	(16.823)
Diritti d'Uso	36.470	38.997	(2.527)
Immobilizzazioni immateriali	123.704	132.993	(9.289)
Avviamento	34.252	34.895	(642)
Attività per imposte anticipate	35.479	36.274	(795)
Strumenti finanziari derivati	1.238	780	458
Altre attività non correnti	7.747	8.623	(876)
Totale attivo non corrente	331.155	361.649	(30.494)
Attività possedute per la vendita	10.120	2.320	7.800
Totale attivo	912.923	960.268	(47.345)
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO			
Passivo corrente			
Debiti verso banche e finanziamenti	30.000	30.000	-
Debiti per leasing	9.573	9.051	522
Debiti commerciali	161.860	180.701	(18.842)
Debiti tributari	28.013	22.492	5.521
Strumenti finanziari derivati	1.400	7.656	(6.256)
Passività per opzioni su quote di minoranza	5.919	6.195	(277)
Altre passività correnti	44.606	47.291	(2.685)
Fondi rischi	13.665	9.166	4.499
Totale passivo corrente	295.035	312.552	(17.517)
Passivo non corrente			
Debiti verso banche e finanziamenti	102.977	117.329	(14.353)
Debiti per leasing	31.727	34.727	(3.000)
Benefici a dipendenti	9.201	13.975	(4.773)
Fondi rischi	13.647	14.512	(865)
Passività fiscali differite	11.477	12.863	(1.386)
Strumenti finanziari derivati	-	-	-

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.

Passività per opzioni su quote di minoranza	21.805	13.349	8.456
Altre passività non correnti	2.819	2.041	777
Totale passivo non corrente	193.653	208.796	(15.144)
Passività possedute per la vendita	5.286	-	5.286
Totale passivo	493.974	521.348	(27.374)
Patrimonio netto			
Capitale sociale	384.858	384.846	12
Riserva sovrapprezzo azioni	27.388	692.521	(665.132)
Utile a nuovo e altre riserve	(10.446)	(722.392)	711.945
Riserva per cash flow hedge	1.238	780	458
Utile/(Perdita) attribuibile ai soci della controllante	(8.959)	54.160	(63.119)
Capitale e riserve attribuibili ai soci della controllante	394.079	409.915	(15.836)
Interessenze di pertinenza di terzi	24.871	29.005	(4.134)
Totale patrimonio netto	418.950	438.920	(19.971)
Totale passività e patrimonio netto	912.923	960.268	(47.345)

Sàfilo Group S.p.A.**Rendiconto finanziario consolidato**

<i>Valori in Euro migliaia</i>	30 giugno 2023	30 giugno 2022
A - Disponibilità monetarie nette iniziali (Indebitamento finanziario netto a breve)	77.710	99.002
B - Flusso monetario da (per) attività del periodo		
Utile/(Perdita) del periodo (comprese interessenze di terzi)	(9.383)	32.342
Ammortamenti	20.629	19.221
Ammortamenti Diritti d'Uso IFRS 16	5.162	4.822
Variazioni non monetarie legate a passività per opzioni su quote di minoranza	8.586	(8.731)
Altre variazioni	3.198	(11.230)
Interessi passivi, netti	4.632	2.070
Interessi passivi su debiti per leasing IFRS 16	873	781
Imposte sul reddito	10.210	11.699
Flusso dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	43.907	50.974
(Incremento) Decremento dei crediti commerciali	(15.986)	(57.885)
(Incremento) Decremento delle rimanenze	23.435	(4.833)
Incremento (Decremento) dei debiti commerciali	(16.835)	3.840
(Incremento) Decremento degli altri crediti	2.726	4.443
Incremento (Decremento) degli altri debiti	(7.999)	(1.152)
Interessi passivi pagati	(3.989)	(1.678)
Interessi passivi pagati su debiti per leasing IFRS 16	(873)	(781)
Imposte (pagate)/ricevute	(3.278)	3.462
Totale (B)	21.108	(3.609)
C - Flusso monetario da (per) attività di investimento		
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(5.478)	(4.702)
Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali e attività possedute per la vendita	191	62
Incremento netto immobilizzazioni immateriali	(914)	(1.597)
Totale (C)	(6.201)	(6.237)
D - Flusso monetario da (per) attività finanziarie		
Nuovi finanziamenti	-	-
Rimborso quota finanziamenti a terzi	(15.000)	(10.000)
Rimborso quota capitale dei debiti per leasing IFRS 16	(5.047)	(4.688)
Aumento di capitale, al netto dei costi della transazione	39	13
Distribuzione dividendi	(557)	(589)
Totale (D)	(20.565)	(15.263)
E - Flusso monetario del periodo (B+C+D)	(5.658)	(25.109)
F - Differenze nette di conversione	(825)	4.781
Totale (F)	(825)	4.781
G - Disponibilità monetaria netta finale (Indebitamento finanziario netto a breve) (A+E+F)	71.227	78.674

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, Etro (dal 2024), 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 2022 ha realizzato un fatturato netto di 1.076,7 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