



II CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SAFILO GROUP S.P.A. APPROVA I RISULTATI ECONOMICO FINANZIARI DELL'ESERCIZIO 2021^{1,2}

Nel 2021 Safilo raggiunge risultati ben superiori al 2019
Vendite a €969,6 M (+7,5%), EBITDA *adjusted*^{2,4} a €81,5 M (+25,7%)

Riduzione dell'indebitamento netto da €222 M a €94 M

Forte avanzamento nella trasformazione del business:

**Ribilanciamento dei portafogli marchio, prodotto e canale,
 con i marchi di proprietà, gli occhiali da vista e il canale online tutti in forte progressione**

**L'implementazione della strategia incentrata sul cliente e orientata digitalmente al
 consumatore finale ha rafforzato la partnership con gli ottici indipendenti**

**Completamento del piano di riduzione dei costi generali da €20 M
 e buona progressione del programma di risparmi sul costo del venduto**

Principali Dati Economici - in milioni di euro

	2021	% sulle vendite	2020	2019	% sulle vendite	Var. vs 2019
Vendite nette	969,6		780,3	939,0		+3,3%
<i>Reported</i> a cambi costanti						+7,5%
Organica ³ a cambi costanti						+10,5%
EBITDA <i>adjusted</i>^{2,4}	81,5	8,4%	(3,0)	64,8	6,9%	+25,7%
EBITDA <i>adjusted</i>⁴ pre-IFRIC SaaS	84,9	8,8%	1,0	65,4	7,0%	+29,7%
Risultato netto di Gruppo <i>adjusted</i>^{2,4}	27,4	2,8%	(50,1)	(6,5)	(0,7%)	n.s.
Risultato netto di Gruppo <i>adjusted</i>⁴ pre-IFRIC SaaS	29,5	3,0%	(46,5)	(6,0)	(0,6%)	n.s.

Note al comunicato stampa (vedi anche pag.10)

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

² I risultati economico-finanziari del 2021 includono gli impatti dovuti al cambiamento di principio contabile derivante dalla decisione dell'IFRIC sull'agenda relativa agli accordi "Software as a Service" ("SaaS"). Data l'applicazione retroattiva del cambiamento, i dati del 2020 e del 2019 sono stati riformulati.

³ Le vendite organiche includono i soli marchi di proprietà e le licenze non terminate, presenti in entrambi i periodi a confronto.

⁴ I risultati economici *adjusted* escludono costi e proventi non ricorrenti.

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

Padova, 15 marzo 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Safilo Group S.p.A. ha approvato oggi il bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021¹ e ha esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2021¹, che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti che si terrà il 28 aprile 2022 in unica convocazione. Il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto opportuno proporre la distribuzione di un dividendo alla prossima Assemblea degli Azionisti.

Angelo Trocchia, Amministratore Delegato di Safilo, ha commentato:

“Lo straordinario lavoro svolto nel 2021 dalle persone Safilo in tutto il mondo è stato ripagato con risultati molto importanti, che hanno evidenziato un forte incremento del business rispetto al 2020 e, cosa ancora più rilevante, un significativo miglioramento rispetto ai livelli pre-pandemia del 2019.

Le nostre vendite nette hanno raggiunto circa 970 milioni di euro, in crescita a cambi costanti del 26,3% rispetto ai minimi del 2020 e del 7,5% rispetto al 2019, mentre la ripresa a livello operativo ha visto il nostro margine EBITDA adjusted^{2,4} salire nel 2021 all'8,4% delle vendite dal break-even del 2020 e rispetto al 6,9% registrato nel 2019.

Sono stati molteplici i driver che hanno spiegato la forza dei nostri risultati, dal contesto di business in cui abbiamo operato, ai piani d'azione con cui nei diversi mercati abbiamo continuato a mettere in campo le scelte strategiche intraprese nel 2019 per raggiungere i nostri obiettivi di business plan di medio termine.

Abbiamo chiuso l'anno, superando ampiamente le nostre aspettative iniziali, con una performance guidata dalle nostre vendite organiche³, in crescita del 10,5% rispetto ai livelli di pre-pandemia del 2019, e dall'efficacia della strategia di revisione del portafoglio marchi attuata negli ultimi anni attraverso l'inserimento di nuovi brand di proprietà e nuove licenze.

Il Nord America è stato il nostro principale motore di crescita, sullo sfondo di un forte sviluppo post-Covid negli Stati Uniti, e grazie alla nostra scelta strategica, intrapresa qualche anno fa, di investire nel mercato attraverso un'organizzazione commerciale più forte.

Il 2021 è stato un anno record per il marchio Smith, che è diventato il brand più grande del nostro portafoglio. Il significativo sviluppo del suo canale online, valorizzato a inizio anno dal lancio del nuovo sito e-commerce, unitamente alla crescita delle vendite e-commerce di Blenders e all'incremento degli internet pure player, hanno confermato la forza della nostra strategia di trasformazione digitale, aumentando la quota del business online al 13,4% delle vendite, dal 12,7% nel 2020 e 3,9% nel 2019.

L'anno scorso siamo tornati molto competitivi nel principale canale degli ottici indipendenti, certamente negli Stati Uniti e nei principali mercati europei e dei paesi emergenti, dove le montature da vista sono state inequivocabilmente la categoria prodotto vincente. Nel 2021 abbiamo quindi compiuto significativi progressi anche rispetto all'obiettivo di aumentare la quota di vendite realizzata attraverso il business ottico, per il quale abbiamo intrapreso negli ultimi anni una serie di progetti importanti: dal rafforzamento del nostro assortimento prodotti, alla piena implementazione in Europa della nuova piattaforma B2B, “You&Safilo”, che sta contribuendo a consolidare e ampliare la nostra partnership con gli ottici, migliorando notevolmente il loro coinvolgimento, la nostra offerta e la qualità dei nostri servizi.

Dal punto di vista economico, siamo molto lieti di aver rafforzato il nostro profilo reddituale, sia attraverso la crescita della top line che grazie al completamento del nostro piano di riduzione dei costi generali e la buona progressione del programma di risparmi sul costo del venduto. Un lavoro che, unito alla forza dei nostri prodotti e piani d'azione, ci ha anche consentito di assorbire le pressioni inflazionistiche per noi più evidenti nell'impennata dei costi di trasporto.

Nel 2021, abbiamo completato con successo all'inizio di novembre un aumento di capitale da 135 milioni di euro, che ha ridotto significativamente il nostro indebitamento netto e il peso dei nostri interessi finanziari futuri. L'aumento di capitale ci ha inoltre consentito di rafforzare ulteriormente la struttura patrimoniale del Gruppo, a supporto della nostra crescita futura.

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

Ed è proprio con quest'ultimo obiettivo in mente che abbiamo iniziato il 2022, fermamente convinti che Safilo sia oggi un Gruppo più competitivo ed equipaggiato per cogliere le numerose opportunità offerte da un'industria sana e in crescita come quella dell'occhialeria in cui operiamo, pronti ad affrontare le sfide poste da un contesto di business ancora influenzato dagli sviluppi della situazione sanitaria nei diversi paesi.

Inoltre, nelle ultime settimane si sono verificati eventi tragici in Ucraina. I nostri pensieri sono oggi rivolti alla popolazione colpita, mentre monitoriamo attentamente gli impatti sulla nostra attività.

In continuità con il percorso avviato negli ultimi anni, nel 2022 puntiamo a rafforzare ulteriormente il nostro impegno nei tre pilastri al centro della nostra strategia di sostenibilità, le Persone, il Prodotto e il Pianeta, con iniziative volte a consolidare i nostri primi progressi e a gettare le basi per ulteriori azioni volte a integrarli saldamente all'interno delle nostre funzioni e azioni di business."

TRADING UPDATE 4° TRIMESTRE 2021

PERFORMANCE DELLE VENDITE NETTE NEL 4° TRIMESTRE 2021:

Le vendite totali nette di Safilo nel 4° trimestre 2021 sono state pari a 232,2 milioni di euro, risultando sostanzialmente stabili rispetto allo stesso periodo 2020 (-0,7% a cambi costanti), e in miglioramento del 3,8% rispetto al 4° trimestre 2019. Nonostante il contesto di mercato sia stato influenzato nel periodo dalle restrizioni dovute al dilagare della variante Omicron di Covid-19, la performance delle vendite organiche³ è risultata nuovamente molto positiva, in crescita a cambi costanti del 14,3% rispetto all'anno precedente, e del 9,9% rispetto al 2019, grazie alla progressione messa a segno dalla gran parte dei principali marchi nel portafoglio del Gruppo.

PERFORMANCE DELLE VENDITE NETTE PER AREA GEOGRAFICA NEL 4° TRIMESTRE 2021:

(milioni di Euro)	4° Trim. 2021		4° Trim. 2020		Var. vs 2020 a cambi costanti		Var. vs 2019 a cambi costanti	
		%		%	Reported	Organica ³	Reported	Organica ³
Nord America	111,0	47,8	100,9	44,7	+3,8%	+13,3%	+34,6%	+19,7%
Europa	87,4	37,6	86,1	38,2	+0,7%	+12,4%	-17,0%	-2,7%
Asia e Pacifico	15,4	6,6	21,1	9,3	-30,5%	+23,0%	-10,8%	+13,8%
Resto del mondo	18,4	7,9	17,5	7,8	+2,7%	+21,4%	-2,3%	+11,6%
Totale	232,2	100,0	225,6	100,0	-0,7%	+14,3%	+3,8%	+9,9%

- **Nel 4° trimestre 2021, le vendite in Nord America** sono aumentate complessivamente del 3,8% a cambi costanti rispetto al 2020 e del 34,6% rispetto al 2019, trainate dalla significativa crescita delle vendite organiche³, che ha riguardato la gran parte dei marchi, categorie prodotto e canali distributivi, con il business delle montature da vista che ha sovraperformato nei negozi degli ottici indipendenti e quello degli occhiali da sole che è cresciuto bene nelle catene.
- **Nel 4° trimestre 2021, le vendite in Europa** sono aumentate dello 0,7% a cambi costanti rispetto al 2020, risultando invece in calo del 17,0% rispetto al 2019 soprattutto a causa di una base di confronto sfidante dovuta alle licenze terminate. Nel trimestre, le vendite organiche³ dell'area sono risultate in crescita rispetto all'anno precedente, trainate dal continuo progresso del business delle montature da vista e dal recupero, iniziato nel 3° trimestre, degli occhiali da sole, in particolare in mercati quali l'Italia, la Francia e il Regno Unito. La categoria prodotto degli occhiali da sole non ha invece recuperato pienamente i livelli di business organici³ del 2019 a causa di un contesto di business ancora sottotono in mercati importanti come la Spagna e la Germania, a cui si è aggiunto un *phasing* sfavorevole nella spedizione di alcuni ordini, anticipati al 3° trimestre dell'anno.
- **Nel 4° trimestre 2021, le vendite in Asia e Pacifico** sono diminuite complessivamente del 30,5% a cambi costanti rispetto al 2020 e del 10,8% rispetto al 2019, performance fortemente condizionate dall'impatto delle licenze terminate. Nel periodo, nonostante i *lockdown* ancora in atto in molti paesi asiatici e in Australia, l'andamento dei

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

principali marchi propri e in licenza, da Carrera e Smith a Tommy Hilfiger e Hugo Boss, è risultato molto positivo e ha consentito al business organico³ di registrare una crescita significativa rispetto al 2020, sorpassando anche il business del 2019.

- **Nel 4° trimestre 2021, le vendite nel Resto del Mondo** sono aumentate complessivamente del 2,7% a cambi costanti rispetto al 2020, recuperando quasi completamente anche i livelli di business pre-pandemia del 2019 (-2,3% a cambi costanti). Anche in questo caso, la performance trimestrale ha beneficiato del buon andamento delle vendite organiche³, pienamente trainate dal continuo progresso del business in Brasile e Messico.

Nel 2° semestre 2021, le vendite nette di Safilo sono quindi cresciute complessivamente dell'1,0% a cambi costanti rispetto al 2° semestre 2020 e del 7,3% rispetto al corrispondente periodo del 2019, nonostante l'uscita delle licenze terminate. Nel 2° semestre 2021 le vendite organiche³ sono invece cresciute del 15,8% rispetto al 2020 e del 12,9% rispetto al 2019, con quest'ultima performance che ha rappresentato un'accelerazione rispetto alla crescita organica³ dell'8,3% registrata nel 1° semestre 2021 rispetto allo stesso periodo 2019.

PERFORMANCE DELLE VENDITE NETTE PER AREA GEOGRAFICA NEL 2° SEMESTRE 2021:

(milioni di euro)	2° SEM. 2021		2° SEM. 2020		Var. vs 2020 a cambi costanti		Var. vs 2019 a cambi costanti	
		%		%	Reported	Organica ³	Reported	Organica ³
Nord America	226,1	49,3	214,0	48,1	+2,6%	+8,8%	+43,4%	+19,8%
Europa	170,3	37,1	165,4	37,2	+2,2%	+21,2%	-15,1%	+5,2%
Asia e Pacifico	26,7	5,8	36,9	8,3	-30,9%	+16,9%	-23,3%	+1,8%
Resto del mondo	35,9	7,8	28,4	6,4	+22,8%	+48,3%	-0,5%	+14,5%
Totale	458,9	100,0	444,7	100,0	+1,0%	+15,8%	+7,3%	+12,9%

PERFORMANCE ECONOMICA NEL 4° TRIMESTRE 2021:

I risultati economici di Safilo nel 4° trimestre 2021 hanno evidenziato un significativo miglioramento dell'utile industriale lordo e della relativa marginalità industriale, grazie a un effetto *price/mix* positivo e a ulteriori risparmi nell'area del costo del venduto. La performance industriale ha inoltre supportato l'incremento degli investimenti in marketing e nuove attività di vendita avvenuta nel periodo.

I risultati economici del 4° trimestre 2021 hanno incluso oneri non ricorrenti pari a 1,8 milioni di euro (0,7 milioni di euro a livello di utile industriale lordo).

Il trimestre ha inoltre incluso gli impatti economici negativi, pari a 3,4 milioni di euro a livello di EBITDA, dovuti al cambiamento di principio contabile derivante dalla decisione dell'IFRIC sull'agenda relativa agli accordi "Software as a Service" ("SaaS"). Data l'applicazione retroattiva del cambiamento, i dati del 4° trimestre 2020 e del 4° trimestre 2019 sono stati riformulati.

Principali dati economici - in milioni di euro	4° trim. 2021	% sulle vendite	4° trim. 2020	% sulle vendite	4° trim. 2019	% sulle vendite	Var. vs 2020	Var. vs 2019
Vendite nette	232,2		225,6		230,4		+2,9%	+0,8%
<i>Reported</i> a cambi costanti							-0,7%	+3,8%
Organica ³ a cambi costanti							+14,3%	+9,9%
Utile industriale lordo	120,9	52,0%	101,3	44,9%	101,8	44,2%	+19,3%	+18,8%
EBITDA²	10,9	4,7%	1,7	0,8%	(18,5)	(8,0%)	+530,5%	n.s.
EBITDA adjusted^{2,4}	12,7	5,5%	11,0	4,9%	10,5	4,6%	+15,7%	+20,8%

Principali dati economici pre-IFRIC SaaS

EBITDA	14,3	6,1%	5,7	2,5%	(17,9)	(7,8%)	+149,9%	n.s.
EBITDA adjusted⁴	16,1	6,9%	15,0	6,6%	11,1	4,8%	+7,4%	+44,5%

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

L'utile industriale lordo del 4° trimestre 2021 si è attestato a 120,9 milioni di euro, registrando una crescita del 19,3% rispetto al 4° trimestre 2020 e del 18,8% rispetto al 4° trimestre 2019. Il margine industriale lordo del 4° trimestre 2021 è salito al 52,0% delle vendite, in forte miglioramento rispetto al margine del 44,9% del 4° trimestre 2020 e del 44,2% registrato nel 4° trimestre 2019.

Su base *adjusted*⁴, l'utile industriale lordo del 4° trimestre 2021 è stato pari a 121,5 milioni di euro e a un margine sulle vendite del 52,3%, in miglioramento di 530 punti base rispetto al 4° trimestre 2019.

L'EBITDA *adjusted*^{2,4} del 4° trimestre 2021 è stato pari a 12,7 milioni di euro, in crescita del 15,7% rispetto al 4° trimestre 2020 e del 20,8% rispetto all'EBITDA *adjusted* registrato nel 4° trimestre 2019.

Il margine EBITDA *adjusted*^{2,4} si è attestato al 5,5% delle vendite, in miglioramento di 60 punti base rispetto al 4,9% del 4° trimestre 2020 e di 90 punti base rispetto al 4,6% registrato nel 4° trimestre 2019.

RISULTATI ECONOMICI E FINANZIARI DELL'ESERCIZIO 2021

PERFORMANCE DELLE VENDITE NETTE DELL'ESERCIZIO 2021:

Nell'esercizio 2021, le vendite nette di Safilo hanno raggiunto 969,6 milioni di euro, in crescita del 26,3% a cambi costanti rispetto ai 780,3 milioni di euro registrati nel 2020, un anno pesantemente penalizzato dalle restrizioni e dalle chiusure delle attività imposte per arginare la pandemia da Covid-19.

Il forte recupero registrato nell'esercizio ha consentito al Gruppo di superare in maniera significativa anche le vendite nette del 2019, facendo segnare un incremento del 7,5% a cambi costanti. Le vendite organiche³ hanno rappresentato il principale motore di crescita rispetto ai livelli di business pre-pandemia, in progressione del 10,5% a cambi costanti rispetto al 2019, grazie al forte sviluppo registrato dai principali *brand* del Gruppo, da Smith e Carrera a Kate Spade, Tommy Hilfiger e Hugo Boss. D'altra parte, la strategia di *turnaround* del portafoglio marchi attuata da Safilo negli ultimi due anni attraverso le acquisizioni di Privé Revaux e Blenders e l'avvio delle nuove licenze di David Beckham, Missoni, Levi's, Isabel Marant, Ports e Under Armour, ha consentito un efficace compensazione del calo del business derivante dalle licenze terminate a fine 2020 e al 30 giugno 2021.

PER AREA GEOGRAFICA, la continua espansione del mercato statunitense ha rappresentato il principale *driver* della crescita totale registrata dal Gruppo rispetto all'anno precedente e al 2019, con le vendite organiche³ che hanno superato i livelli di business pre-pandemia anche in Europa e in una buona parte dei mercati emergenti.

(milioni di euro)	2021	%	2020	%	Var. vs 2020 a cambi costanti		Var. vs 2019 a cambi costanti	
					Reported	Organica ³	Reported	Organica ³
Nord America	466,2	48,1	342,5	43,9	+40,5%	+43,6%	+47,0%	+15,9%
Europa	378,5	39,0	330,4	42,3	+14,6%	+43,4%	-14,9%	+4,5%
Asia e Pacifico	52,6	5,4	60,7	7,8	-14,2%	+45,6%	-32,1%	-3,0%
Resto del mondo	72,4	7,5	46,8	6,0	+57,8%	+82,1%	+6,5%	+18,5%
Totale	969,6	100,0	780,3	100,0	+26,3%	+46,2%	+7,5%	+10,5%

- **nel 2021, le vendite in Nord America** sono risultate pari a 466,2 milioni di euro, in crescita del 40,5% a cambi costanti rispetto al 2020. Rispetto ai livelli di business pre-pandemia del 2019, le vendite di Safilo in Nord America sono aumentate del 47,0% a cambi costanti, grazie alla forte progressione delle vendite organiche², in crescita del 15,9%, e alle acquisizioni di Blenders e Privé Revaux, che insieme ai nuovi marchi in licenza entrati in portafoglio a partire da gennaio 2020, hanno consentito un più evidente scatto dimensionale dell'area.
- **nel 2021, le vendite in Europa** si sono attestate a 378,5 milioni di euro, in crescita del 14,6% a cambi costanti rispetto al 2020, e in calo del 14,9% rispetto al 2019. Rispetto ai livelli di business pre-pandemia, le vendite organiche² sono cresciute del 4,5% a cambi costanti, grazie alla progressione a doppia cifra percentuale registrata nell'area dalle montature da vista, che hanno ampiamente controbilanciato quella ancora negativa degli occhiali da sole, ma non sono state sufficienti a compensare il calo del business dovuto alle licenze terminate.

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

- **nel 2021, le vendite in Asia e Pacifico** si sono attestate a 52,6 milioni di euro, in diminuzione del 14,2% a cambi costanti rispetto al 2020 e del 32,1% rispetto al 2019, con l'intero esercizio fortemente condizionato dall'impatto delle licenze terminate. In Asia e Pacifico, nonostante il perdurare della pandemia da Covid-19 e dei conseguenti *lockdown* in molti mercati dell'area, le vendite organiche³ hanno recuperato quasi completamente i livelli di business pre-pandemia (-3,0% a cambi costanti rispetto al 2019), grazie al quasi raddoppio del business in Cina e alla crescita a doppia cifra dell'Australia.
- **nel 2021, le vendite nel Resto del Mondo** sono risultate pari a 72,4 milioni di euro, in progressione del 57,8% a cambi costanti rispetto al 2020 e del 6,5% rispetto ai livelli di business del 2019. Quest'ultima performance è stata trainata dalla crescita del 18,5% a cambi costanti delle vendite organiche³, a cui hanno contribuito in maniera decisiva i due principali mercati emergenti dell'area, Brasile e Messico, seguiti dalla significativa progressione dei mercati del Medio Oriente.

PER CATEGORIA PRODOTTO, la crescita del 2021 oltre i livelli di business pre-pandemia è stata costantemente trainata dalla performance molto positiva del business delle montature da vista, cresciuto in maniera rilevante in tutti i principali mercati, fino a rappresentare, a fine anno, il 40,4% delle vendite totali, dal 37,8% nel 2019.

Viceversa, il recupero registrato nel 2021 dal business degli occhiali da sole rispetto al forte calo del 2020 non è stato sufficiente a riportare le vendite della categoria ai livelli del 2019, in particolare a causa delle restrizioni che hanno continuato a limitare il turismo in mercati importanti.

PER CANALE DISTRIBUTIVO, il 2021 ha ulteriormente confermato lo scatto dimensionale compiuto dal Gruppo nel 2020 nel canale *online* grazie all'acquisizione di Blenders e del suo business *e-commerce*, alla forte crescita delle vendite *direct-to-consumer* di Smith e di quelle realizzate dai clienti *internet pure player*.

Nell'anno, la quota di business generata nei canali *online* è risultata pari al 13,4% delle vendite totali del Gruppo, in aumento rispetto al 12,7% del 2020 e al 3,9% nel 2019.

Nel 2021, Safilo ha continuato a rafforzare il proprio posizionamento competitivo all'interno del principale canale distributivo degli ottici indipendenti, compiendo considerevoli progressi nella strategia di trasformazione digitale del proprio modello di business attraverso la piena implementazione in Europa del nuovo sistema B2B "*You&Safilo*", che è andato ad affiancarsi alle piattaforme digitali già presenti in altri mercati.

PERFORMANCE ECONOMICA DELL'ESERCIZIO 2021

I risultati economici di Safilo nel 2021 hanno registrato un recupero esponenziale rispetto ai significativi cali registrati nel 2020 a causa degli impatti negativi della pandemia da Covid-19, riuscendo a superare ampiamente anche i risultati economici del 2019.

La performance operativa dell'esercizio ha beneficiato del miglioramento del margine industriale lordo, ottenuto grazie a un effetto *price/mix* positivo, ai minori costi di obsolescenza e al buon avanzamento del piano di riduzione del costo del venduto, che ha consentito di realizzare nell'anno circa 14 dei 25 milioni di euro totali previsti nel *Business Plan* al 2024. Nell'esercizio, questi risultati, unitamente ai 5 milioni di euro legati al completamento del piano di *saving* sui costi generali da 20 milioni di euro, hanno supportato efficacemente le pressioni inflazionistiche, particolarmente rilevanti per Safilo sui costi di trasporto, nonché i maggiori investimenti in pubblicità, marketing e nuove attività di vendita realizzati dal Gruppo nell'anno.

I risultati economici del 2021 hanno incluso costi non ricorrenti pari a 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) e il provento non ricorrente di 17 milioni di euro dovuto al rilascio, alla fine del 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.

L'esercizio ha inoltre incluso gli impatti economici negativi, pari a 3,4 milioni di euro a livello di EBITDA e a 2,1 milioni di euro a livello di Risultato operativo e Risultato netto di Gruppo, dovuti al cambiamento di principio contabile derivante dalla decisione dell'IFRIC sull'agenda relativa agli accordi "*Software as a Service*" ("*SaaS*"). Data l'applicazione retroattiva del cambiamento, i dati 2020 e 2019 sono stati riformulati.

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

Principali dati economici - in milioni di euro	2021	% sulle vendite	2020	% sulle vendite	2019	% sulle vendite	Var. vs 2020	Var. vs 2019
Vendite nette	969,6		780,3		939,0		+24,3%	+3,3%
<i>Reported</i> a cambi costanti							+26,3%	+7,5%
Organica ³ a cambi costanti							+46,2%	+10,5%
Utile industriale lordo	501,8	51,7%	362,5	46,5%	476,9	50,8%	+38,4%	+5,2%
EBITDA²	79,3	8,2%	(24,0)	(3,1%)	25,5	2,7%	n.s.	+211,2%
EBITDA adjusted^{2,4}	81,5	8,4%	(3,0)	(0,4%)	64,8	6,9%	n.s.	+25,7%
Risultato operativo²	26,1	2,7%	(83,4)	(10,7%)	(272,2)	(29,0%)	n.s.	n.s.
Risultato operativo adjusted^{2,4}	32,9	3,4%	(57,9)	(7,4%)	3,2	0,3%	n.s.	+922,6%
Risultato netto di Gruppo²	21,3	2,2%	(73,0)	(9,4%)	(302,4)	(32,2%)	n.s.	n.s.
Risultato netto di Gruppo adjusted^{2,4}	27,4	2,8%	(50,1)	(6,4%)	(6,5)	(0,7%)	n.s.	n.s.

Principali dati economici pre-IFRIC SaaS

EBITDA	82,7	8,5%	(20,1)	(2,6%)	26,1	2,8%	n.s.	+216,9%
EBITDA adjusted⁴	84,9	8,8%	1,0	0,1%	65,4	7,0%	n.s.	+29,7%
Risultato operativo	28,2	2,9%	(79,8)	(10,2%)	(271,7)	(28,9%)	n.s.	n.s.
Risultato operativo adjusted⁴	35,0	3,6%	(54,3)	(7,0%)	3,7	0,4%	n.s.	+846,2%
Risultato netto di Gruppo	23,4	2,4%	(69,4)	(8,9%)	(301,9)	(32,2%)	n.s.	n.s.
Risultato netto di Gruppo adjusted⁴	29,5	3,0%	(46,5)	(6,0%)	(6,0)	(0,6%)	n.s.	n.s.

L'utile industriale lordo del 2021 si è attestato a 501,8 milioni di euro, facendo registrare una crescita del 38,4% rispetto al 2020 e del 5,2% rispetto all'utile industriale lordo registrato nel 2019. Il margine industriale lordo è aumentato al 51,7% delle vendite rispetto al 46,5% del 2020 e al 50,8% registrato nel 2019.

Su base *adjusted*⁴, l'utile industriale lordo del 2021 è stato pari a 512,6 milioni di euro e a un margine sulle vendite del 52,9%, in miglioramento di 140 punti base rispetto al 2019.

L'EBITDA *adjusted*^{2,4} del 2021 è stato pari a 81,5 milioni di euro rispetto a -3,0 milioni di euro registrati nel 2020, e facendo segnare un incremento del 25,7% rispetto all'EBITDA *adjusted* di 64,8 milioni di euro registrato nel 2019. Il margine EBITDA *adjusted*^{2,4} è aumentato all'8,4% delle vendite, in crescita di 150 punti base rispetto al margine EBITDA *adjusted* del 6,9% registrato nel 2019.

Il risultato operativo *adjusted*^{2,4} del 2021 è stato pari a un utile di 32,9 milioni di euro rispetto alla perdita *adjusted* di 57,9 milioni di euro registrata nel 2020, e in crescita esponenziale rispetto all'utile operativo *adjusted* di 3,2 milioni di euro registrato nel 2019.

Il margine operativo *adjusted*^{2,4} si è attestato al 3,4% delle vendite, in miglioramento di 310 punti base rispetto al margine operativo *adjusted* dello 0,3% registrato nel 2019.

Sotto il risultato operativo, i principali *driver* sono stati:

- una rettifica contabile positiva pari a 32,2 milioni di euro (19,8 milioni di euro nel 2020) per effetto di una riduzione della passività per opzioni *put & call* sulle partecipazioni di minoranza dovuta alla revisione dei piani finanziari sulla scia degli impatti della pandemia da Covid-19;
- gli oneri finanziari netti pari a 23,5 milioni di euro, sostanzialmente stabili rispetto ai 24,1 milioni di euro del 2020 e sopra i 7,3 milioni di euro del 2019, principalmente per effetto del maggior indebitamento lordo medio.

Il risultato netto di Gruppo *adjusted*^{2,4} del 2021 è stato pari a un utile di 27,4 milioni di euro rispetto alla perdita *adjusted* di 50,1 milioni di euro registrata nel 2020 e alla perdita netta *adjusted* di 6,5 milioni di euro del 2019.

Il margine netto di Gruppo *adjusted*^{2,4} è stato pari al 2,8% delle vendite.

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

FREE CASH FLOW E PERFORMANCE FINANZIARIA AL 31 DICEMBRE 2021

Nel 2021, il **Free Cash Flow** è stato pari a un leggero assorbimento di cassa pari a 2,7 milioni di euro rispetto al Free Cash Flow prima delle acquisizioni negativo per 31,3 milioni di euro registrato nel 2020.

(in milioni di euro)	2021	2020
Flusso monetario da attività operativa prima delle var. del capitale circolante ²	38,1	(45,6)
Variazioni del capitale circolante	(20,8)	42,5
Flusso monetario da attività operativa	17,3	(3,1)
Flusso monetario per attività organiche di investimento ²	(9,8)	(17,4)
Rimborsi della quota capitale del debito per leasing IFRS 16	(10,3)	(10,7)
Free Cash Flow (prima di acquisizioni/cessioni)	(2,7)	(31,3)
Flusso monetario per/da acquisizioni/cessioni	-	(111,8)
Free Cash Flow	(2,7)	(143,1)

Safilo ha chiuso il 2021 con un flusso monetario da attività operativa prima della variazione del capitale circolante positivo per 38,1 milioni di euro, che ha riflesso, da una parte, il significativo miglioramento della performance operativa dell'esercizio, dall'altra, un *cash out* di circa 19 milioni di euro relativo al piano di ristrutturazione industriale in corso. Le variazioni del capitale circolante, che hanno generato un assorbimento di cassa di 20,8 milioni di euro, hanno principalmente riflesso il normale aumento del magazzino a fronte del buon andamento del business e della preparazione delle nuove collezioni. Nel quarto trimestre, le dinamiche del capitale circolante netto hanno inoltre riflesso, da una parte, l'effetto derivante dalla maggior merce in transito a causa dei ritardi nelle spedizioni dei prodotti negli Stati Uniti, dall'altra, incassi migliori delle previsioni.

Nel 2021, il flusso monetario per investimenti ha riflesso, per 20,0 milioni di euro, attività di investimento legate al mantenimento e alla modernizzazione degli impianti industriali, e ai sistemi e processi di trasformazione digitale sui quali il Gruppo sta lavorando, mentre 10,2 milioni di euro hanno riguardato attività di disinvestimento dovute alla cessione dello stabilimento industriale di Ormoz e di un'unità amministrativa in Italia.

Al 31 dicembre 2021, l'indebitamento finanziario netto del Gruppo si è attestato a 94,0 milioni di euro (52,8 milioni di euro pre-IFRS 16), in forte calo rispetto ai 222,1 milioni di euro (179,0 milioni di euro pre-IFRS 16) registrati nel 2020² grazie ai proventi netti, pari a 133,1 milioni di euro, derivanti dall'aumento di capitale concluso con successo a novembre 2021. A fine 2021, la leva finanziaria, calcolata sull'*EBITDA adjusted*^{2,4}, era pari a 1,2x (0,7x pre-IFRS 16 e pre-IFRIC SaaS).

Le principali componenti dell'indebitamento finanziario netto di Gruppo a fine dicembre 2021 sono state le seguenti:

- un indebitamento finanziario a medio-lungo termine di 164,7 milioni di euro, costituito da finanziamenti bancari per 131,8 milioni di euro, di cui 108 milioni di euro relativi alla *Term Loan Facility* garantita da SACE, e 32,9 milioni di euro dovuti all'effetto IFRS-16;
- un indebitamento finanziario corrente pari a 28,2 milioni di euro, costituito da prestiti bancari per 20,0 milioni di euro e da un effetto IFRS-16 per 8,2 milioni di euro;
- una posizione di cassa di 99,0 milioni di euro.

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

OUTLOOK SUL 2022

Nei primi mesi del 2022, il business Safilo, ora arricchito dall'entrata in portafoglio dei tre nuovi marchi in licenza siglati nel 2021, Dsquared2, Carolina Herrera e Chiara Ferragni Collection, è risultato in miglioramento in tutte le principali aree geografiche e categorie prodotto in cui il Gruppo opera, confermando un trend di crescita *high-single digit* a cambi costanti.

Il contesto economico in cui il Gruppo opera è ancora influenzato dagli sviluppi della pandemia da Covid-19, e più recentemente dal conflitto in Ucraina (le vendite in Russia e Ucraina rappresentano meno del 2% del business totale del Gruppo), nonché dalle pressioni inflazionistiche globali.

Nel 2022, il Gruppo Safilo rimarrà focalizzato nel lavoro di rafforzamento del proprio modello di business, fiducioso che la crescente forza del proprio portafoglio marchi, unita alla maggior competitività della propria distribuzione *omnichannel*, aprirà la strada a una nuova fase di sviluppo per il Gruppo.

ALTRE DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**Approvazione della Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario (Bilancio di Sostenibilità)**

Contestualmente alla relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2021, 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 2021, in linea con l'obbligo di rendicontazione non finanziaria, previsto dal D.Lgs. 254/2016.

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 **I risultati economico-finanziari del 2021 includono gli IMPATTI DOVUTI AL CAMBIAMENTO DI PRINCIPIO CONTABILE** derivante dalla decisione dell'IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee) sull'agenda relativa alla capitalizzazione dei costi direttamente attribuibili alla configurazione e alla personalizzazione dei software nell'ambito degli accordi "Software as a Service" ("SaaS").

Il Gruppo ha quindi eliminato le immobilizzazioni immateriali precedentemente capitalizzate su tali accordi - principalmente relativi a investimenti in software attuati negli ultimi anni per la digitalizzazione dei canali di vendita - e incrementato i costi EDP all'interno delle spese generali e amministrative.

La tabella che segue mostra gli impatti di tale cambiamento di principio contabile sui risultati economico-finanziari del 2021 (integralmente contabilizzati nel quarto trimestre) nonché sul 2020 e sul 2019 data la sua applicazione retroattiva.

IFRIC 'SaaS'	2021	2020	2019
Conto Economico			
Aumento dei costi EDP nelle spese generali e amministrative	(3,4)	(4,0)	(0,6)
Diminuzione degli ammortamenti	1,3	0,4	0,1
Impatto sul Risultato operativo	(2,1)	(3,6)	(0,5)
Impatto sull'EBITDA	(3,4)	(4,0)	(0,6)
Stato Patrimoniale			
Diminuzione delle Immobilizzazioni Immateriali	(6,2)	(4,1)	(0,5)
Impatto sul Patrimonio Netto	(6,2)	(4,1)	(0,5)
Cash Flow			
Diminuzione del flusso monetario da attività operative	(3,4)	(4,0)	(0,6)
Diminuzione del flusso monetario per attività di investimento	3,4	4,0	0,6
Impatto sul Cash Flow	-	-	-

³ 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.

⁴ **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.

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).

Nel 2020, i risultati economici *adjusted* escludevano oneri non ricorrenti pari a 25,5 milioni di euro (21,1 milioni di euro a livello di EBITDA e 22,8 milioni di euro a livello di risultato netto) dovuti per 16,6 milioni di euro a costi di ristrutturazione legati all'avanzamento del piano di risparmio costi, e per 8,9 milioni di euro a oneri legati alla cessazione delle attività di marchi in licenza in uscita, quali ad esempio svalutazioni di asset industriali. Nel 4° trimestre 2020, l'EBITDA *adjusted* escludeva oneri non ricorrenti pari a 9,3 milioni di euro, quota parte dei 21,1 milioni di euro sopra indicati, di competenza del trimestre.

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

Nel 2019, i risultati economici *adjusted* escludevano: (i) la svalutazione dell'intero avviamento allocato alle cash generating unit del Gruppo per 227,1 milioni di euro, (ii) la svalutazione delle attività per imposte anticipate per 22,4 milioni di euro, (iii) la svalutazione di immobilizzazioni materiali per 9,0 milioni di euro dovuta al piano di ristrutturazione in Italia, annunciato il 10 dicembre 2019, (iv) oneri non ricorrenti per 39,4 milioni di euro, relativi per 21 milioni di euro al suddetto piano di ristrutturazione in Italia, al programma di riduzione dei costi effettuato dalla Società nel 2019, e alle attività legate ad acquisizioni e cessioni. Il risultato netto dell'esercizio rifletteva anche un effetto imposte positivo sugli stessi costi non ricorrenti, pari a 1,9 milioni di euro. Nel 4° trimestre 2019, l'EBITDA *adjusted* escludeva oneri non ricorrenti pari a 29,0 milioni di euro (6,6 milioni di euro a livello di utile industriale lordo).

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 18.30 locali, la conference call con analisti e investitori, nel corso della quale verranno illustrati i risultati dell'esercizio 2021.

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 conference call potrà essere seguita in diretta anche attraverso live webcast, al seguente indirizzo: <https://SafiloGroup/FY2021results/audiowebcast>.

La registrazione della conference call sarà disponibile dal 15 al 18 marzo 2022 al seguente indirizzo: <http://SafiloGroup/FY2021results/replay>.

Sàfilo Group S.p.A.

Ricavi consolidati

(milioni di Euro)	Esercizio						Var. % 2021 vs 2020		Var. % 2021 vs 2019	
	2021	%	2020	%	2019	%	cambi correnti	cambi costanti	cambi correnti	cambi costanti
Europa	378,5	39,0	330,4	42,3	448,8	47,8	14,6%	14,6%	-15,7%	-14,9%
Nord America	466,2	48,1	342,5	43,9	334,0	35,6	36,1%	40,5%	39,6%	47,0%
Asia e Pacifico	52,6	5,4	60,7	7,8	78,0	8,3	-13,4%	-14,2%	-32,6%	-32,1%
Resto del mondo	72,4	7,5	46,8	6,0	78,3	8,3	54,8%	57,8%	-7,6%	6,5%
Totale	969,6	100,0	780,3	100,0	939,0	100,0	24,3%	26,3%	3,3%	7,5%

(milioni di Euro)	Quarto trimestre						Var. % 2021 vs 2020		Var. % 2021 vs 2019	
	2021	%	2020	%	2019	%	cambi correnti	cambi costanti	cambi correnti	cambi costanti
Europa	87,4	37,6	86,1	38,2	106,9	46,4	1,5%	0,7%	-18,2%	-17,0%
Nord America	111,0	47,8	100,9	44,7	84,7	36,8	10,0%	3,8%	31,1%	34,6%
Asia e Pacifico	15,4	6,6	21,1	9,3	17,0	7,4	-27,0%	-30,5%	-9,5%	-10,8%
Resto del mondo	18,4	7,9	17,5	7,8	21,8	9,5	5,2%	2,7%	-15,5%	-2,3%
Totale	232,2	100,0	225,6	100,0	230,4	100,0	2,9%	-0,7%	0,8%	3,8%

(milioni di Euro)	Secondo semestre						Var. % 2021 vs 2020		Var. % 2021 vs 2019	
	2021	%	2020	%	2019	%	cambi correnti	cambi costanti	cambi correnti	cambi costanti
Europa	170,3	37,1	165,4	37,2	202,5	45,7	3,0%	2,2%	-15,9%	-15,1%
Nord America	226,1	49,3	214,0	48,1	164,5	37,1	5,6%	2,6%	37,5%	43,4%
Asia e Pacifico	26,7	5,8	36,9	8,3	34,5	7,8	-27,8%	-30,9%	-22,7%	-23,3%
Resto del mondo	35,9	7,8	28,4	6,4	41,6	9,4	26,4%	22,8%	-13,8%	-0,5%
Totale	458,9	100,0	444,7	100,0	443,1	100,0	3,2%	1,0%	3,6%	7,3%

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA, Posizione finanziaria netta, Capitale investito netto e Free Cash Flow), 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>	2021	2020 rettificato	Variazione %
Vendite nette	969.584	780.298	24,3%
Costo del venduto	(467.824)	(417.770)	-12,0%
Utile industriale lordo	501.760	362.528	38,4%
Spese di vendita e di marketing	(363.033)	(311.909)	-16,4%
Spese generali ed amministrative	(119.552)	(117.595)	-1,7%
Altri ricavi e (spese) operative	6.900	(16.448)	n.s.
Utile/(Perdita) operativo	26.075	(83.424)	n.s.
Utili/(perdite) da valutazione passività per opzioni su quote di minoranza	32.249	19.824	62,7%
Oneri finanziari netti	(23.500)	(24.097)	2,5%
Utile/(Perdita) prima delle imposte	34.824	(87.696)	n.s.
Imposte sul reddito	(14.795)	14.449	n.s.
Utile/(Perdita) del periodo	20.029	(73.247)	n.s.
Interessenze di pertinenza di terzi	(1.246)	(279)	n.s.
Utile/(Perdita) di pertinenza del Gruppo	21.275	(72.968)	n.s.
Utile/(Perdita) per azione - base (Euro)	0,071	(0,265)	
Utile/(Perdita) per azione - diluito (Euro)	0,070	(0,264)	

La rettifica del 2020 si riferisce al cambiamento di principio contabile relativo all'Agenda Saas IFRIC pubblicata ad aprile 2021 sulla capitalizzazione dei costi di configurazione e personalizzazione del software applicativo utilizzato in modalità di servizio 'Software as a Service' ('SaaS').

Sàfilo Group S.p.A.*Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata*

<i>Valori in Euro migliaia</i>	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020 rettificato	Variazione
ATTIVITA'			
Attivo corrente			
Disponibilità liquide	99.002	88.966	10.035
Crediti verso clienti	173.548	172.642	906
Rimanenze	234.430	197.285	37.145
Strumenti finanziari derivati	1.503	599	903
Altre attività correnti	53.406	55.533	(2.127)
Totale attivo corrente	561.888	515.026	46.862
Attivo non corrente			
Immobilizzazioni materiali	115.613	128.821	(13.208)
Diritti d'Uso	36.918	38.808	(1.890)
Immobilizzazioni immateriali	141.659	144.846	(3.186)
Avviamento	32.861	30.331	2.531
Attività per imposte anticipate	37.441	38.084	(643)
Strumenti finanziari derivati	-	-	-
Altre attività non correnti	9.070	7.376	1.694
Totale attivo non corrente	373.563	388.266	(14.703)
Attività non correnti possedute per la vendita	2.320	6.560	(4.240)
Totale attivo	937.771	909.852	27.919

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

<i>Valori in Euro migliaia</i>	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020 rettificato	Variazione
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO			
Passivo corrente			
Debiti verso banche e finanziamenti	20.000	23.000	(3.000)
Debiti per leasing	8.247	9.605	(1.358)
Debiti commerciali	193.082	181.401	11.681
Debiti tributari	17.420	18.369	(948)
Strumenti finanziari derivati	545	764	(219)
Altre passività correnti	55.562	51.697	3.865
Fondi rischi	15.776	38.514	(22.738)
Totale passivo corrente	310.632	323.349	(12.717)
Passivo non corrente			
Debiti verso banche e finanziamenti	131.798	244.926	(113.129)
Debiti per leasing	32.917	33.504	(587)
Benefici a dipendenti	18.995	23.500	(4.505)
Fondi rischi	15.144	14.324	820
Passività fiscali differite	13.031	11.345	1.686
Strumenti finanziari derivati	-	-	-
Passività per opzioni su quote di minoranza	47.406	74.839	(27.433)
Altre passività non correnti	1.760	1.765	(5)
Totale passivo non corrente	261.052	404.204	(143.152)
Totale passivo	571.684	727.553	(155.869)
Patrimonio netto			
Capitale sociale	384.820	349.943	34.877
Riserva sovrapprezzo azioni	692.458	594.277	98.180
Utili a nuovo e altre riserve	(771.812)	(728.001)	(43.811)
Riserva per cash flow hedge	-	-	-
Utile/(Perdita) attribuibile ai soci della controllante	21.275	(72.968)	94.243
Capitale e riserve attribuibili ai soci della controllante	326.741	143.252	183.489
Interessenze di pertinenza di terzi	39.346	39.047	299
Totale patrimonio netto	366.087	182.299	183.788
Totale passività e patrimonio netto	937.771	909.852	27.919

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA, Posizione finanziaria netta, Capitale investito netto e Free Cash Flow), 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	2021	2020 rettificato
A - Disponibilità monetarie nette iniziali (Indebitamento finanziario netto a breve)	85.966	53.915
B - Flusso monetario da (per) attività del periodo		
Utile/(Perdita) del periodo (comprese interessenze di terzi)	20.029	(73.247)
Ammortamenti	43.319	48.803
Ammortamenti Diritti d'Uso IFRS 16	9.893	10.573
Variazioni non monetarie legate a passività per opzioni su quote di minoranza	(32.249)	(19.824)
Altre variazioni	(23.258)	(2.492)
Interessi passivi, netti	12.052	10.024
Interessi passivi su debiti per leasing IFRS 16	1.548	1.784
Imposte sul reddito	14.795	(14.449)
Flusso dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	46.130	(38.829)
(Incremento) Decremento dei crediti commerciali	6.886	6.349
(Incremento) Decremento delle rimanenze	(25.820)	36.674
Incremento (Decremento) dei debiti commerciali	6.270	(490)
(Incremento) Decremento degli altri crediti	(6.201)	2.072
Incremento (Decremento) degli altri debiti	(1.967)	(2.133)
Interessi passivi pagati	(5.314)	(4.905)
Interessi passivi pagati su debiti per leasing IFRS 16	(1.548)	(1.784)
Imposte pagate	(1.141)	(48)
Totale (B)	17.295	(3.095)
C - Flusso monetario da (per) attività di investimento		
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(13.216)	(13.444)
Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali e attività possedute per la vendita	10.192	2.837
(Acquisizione)/Cessione di controllate (al netto della cassa acquisita/ceduta)	-	(111.778)
Incremento netto immobilizzazioni immateriali	(6.736)	(6.838)
Totale (C)	(9.759)	(129.223)
D - Flusso monetario da (per) attività finanziarie		
Nuovi finanziamenti	-	198.467
Rimborso quota finanziamenti a terzi	(119.602)	(18.840)
Rimborso quota capitale dei debiti per leasing IFRS 16	(10.263)	(10.735)
Aumento di capitale, al netto dei costi della transazione	133.057	-
Distribuzione dividendi	(1.121)	-
Totale (D)	2.072	168.892
E - Flusso monetario del periodo (B+C+D)	9.608	36.574
Differenze nette di conversione	3.428	(4.522)
Totale (F)	3.428	(4.522)
G - Disponibilità monetaria netta finale (Indebitamento)		

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

finanziario netto a breve) (A+E+F)	99.002	85.966	
Sàfilo Group S.p.A.			
<i>Conto economico separato</i>			
<i>(Euro)</i>	2021	2020	Variazione %
Vendite nette	1.082.047	1.025.302	5,5%
Utile industriale lordo	1.082.047	1.025.302	5,5%
Spese generali ed amministrative	(7.945.002)	(7.737.377)	-2,7%
Altri ricavi e (spese) operative	(4.111.676)	1.222.500	n.s.
Utile/(Perdita) operativo	(10.974.631)	(5.489.575)	-99,9%
Svalutazione partecipazione in società controllate	-	(120.323.419)	n.s.
Oneri finanziari netti	442.509	117.558	n.s.
Utile/(Perdita) prima delle imposte	(10.532.122)	(125.695.436)	91,6%
Imposte sul reddito	(677.464)	187.021	n.s.
Utile/(Perdita) del periodo	(11.209.586)	(125.508.415)	91,1%

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA, Posizione finanziaria netta, Capitale investito netto e Free Cash Flow), 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 Separato*

<i>(Euro)</i>	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
ATTIVITA'			
Attivo corrente			
Cassa e banche	1.363.709	3.054.393	(1.690.684)
Crediti verso clienti	1.143.381	1.503.166	(359.785)
Altre attività correnti	35.049.074	25.649.280	9.399.794
Totale attivo corrente	37.556.164	30.206.839	7.349.325
Attivo non corrente			
Diritti d'Uso	163.705	248.392	(84.687)
Partecipazioni in società controllate	414.126.481	319.766.582	94.359.899
Attività per imposte anticipate	1.160.567	1.527.094	(366.527)
Altre attività non correnti	9.000	1.621.106	(1.612.106)
Totale attivo non corrente	415.459.753	323.163.174	92.296.579
Totale attivo	453.015.917	353.370.013	99.645.904
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO			
Passivo corrente			
Debiti commerciali	3.940.264	3.864.053	76.211
Debiti tributari	387.941	320.076	67.865
Altre passività a breve termine	21.037.843	44.929.211	(23.891.368)
Debiti per leasing	79.718	127.286	(47.568)
Totale passivo corrente	25.445.766	49.240.626	(23.794.860)
Passivo non corrente			
Debiti per leasing	87.443	118.270	(30.827)
Benefici a dipendenti	134.976	150.563	(15.587)
Fondi rischi	1.000.000	-	1.000.000
Totale passivo non corrente	1.222.419	268.833	953.586
Totale passivo	26.668.185	49.509.459	(22.841.274)
Patrimonio netto			
Capitale sociale	384.819.909	349.943.373	34.876.536
Riserva sovrapprezzo azioni	692.457.846	594.277.350	98.180.496
Utili/(perdite) a nuovo e altre riserve	(639.720.437)	(514.851.754)	(124.868.683)
Utile (perdita) dell'esercizio	(11.209.586)	(125.508.415)	114.298.829
Totale patrimonio netto	426.347.732	303.860.554	122.487.178
Totale passività e patrimonio netto	453.015.917	353.370.013	99.645.904

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA, Posizione finanziaria netta, Capitale investito netto e Free Cash Flow), 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*

<i>(Euro)</i>	2021	2020
A - Disponibilità monetarie nette iniziali (Indebitamento finanziario netto a breve)	3.054.393	1.163.436
B - Flusso monetario da (per) attività dell'esercizio		
Utile/(Perdita) del periodo	(11.209.586)	(125.508.415)
Ammortamenti diritti d'uso IFRS 16	130.816	121.929
Costo figurativo Piani di Stock Option	287.292	37.131
Variazione netta del fondo Indennità di fine rapporto	(15.588)	(19.377)
Variazione netta fondi rischi	1.000.000	(614.710)
Altre variaz. non monetarie che hanno contribuito al risultato d'esercizio	639.732	120.772.162
Interessi passivi su debiti per leasing IFRS 16	8.020	10.233
Imposte sul reddito	677.464	(187.021)
Utile (perdita) dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	(8.481.850)	(5.388.068)
(Incremento) Decremento dei crediti commerciali	359.785	433.404
(Incremento) Decremento degli altri crediti	(8.455.435)	(4.283.548)
Incremento (Decremento) dei debiti commerciali	76.211	(913.139)
Incremento (Decremento) degli altri debiti	(24.113.752)	12.174.470
Interessi netti pagati	(8.020)	-
Totale (B)	(40.623.061)	2.023.119
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	(124.656)	(132.162)
Aumento di capitale, al netto dei costi di transazione	133.057.033	-
Totale (D)	132.932.377	(132.162)
E - Flusso monetario del periodo (B+C+D)	(1.690.684)	1.890.957
F - Disponibilità monetaria netta finale (Indebitamento finanziario netto a breve) (A+E)	1.363.709	3.054.393

Safilo Group

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

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 e maschere per lo sport e occhiali sportivi. 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, Safilo, Blenders, Privé Revaux e Seventh Street – e da marchi in licenza – Banana Republic, BOSS, Carolina Herrera, Chiara Ferragni Collection, 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, Rebecca Minkoff, Tommy Hilfiger, Tommy Jeans e Under Armour.

La capogruppo Safilo Group S.p.A. è quotata sul Mercato Telematico azionario 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