

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

SEBINO CHIUDE IL 2022 IN LINEA CON IL 2021, NONOSTANTE L'INFLAZIONE. IFN CONSOLIDATO CASH POSITIVE PER € 12,6 MILIONI, IN CRESCITA RISPETTO AL 31 DICEMBRE 2021.

EBITDA CONSOLIDATO A € 10,7 MILIONI.

- Valore della produzione: € 73,0 milioni, + 25,1% (FY 2021: € 58,3 milioni)
- EBITDA: € 10,7 milioni, -1,7% (FY 2021: € 10,9 milioni)
- EBITDA MARGIN: 14,7% (FY 2021: 18,6%)
- Risultato Netto di esercizio: € 6,6 milioni (FY 2021: € 7,2 milioni)
- Indebitamento Finanziario Netto: cash positive per € 12,6 milioni (FY 2021: cash positive per € 4,9 milioni)
- Patrimonio Netto € 32,5 milioni (FY 2021: € 25,3 milioni)

(tutti i dati sopra esposti sono a livello Consolidato)

Madone (BG), 29 Marzo 2023

Il Consiglio di Amministrazione di Sebino S.p.A., presieduto dal Prof. Franco Amigoni, ("Sebino", "Società" o "Capogruppo"), system integrator leader nell'impiantistica antincendio e security, quotata sull'Euronext Growth Milan, ha approvato in data odierna il Progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 2022 ed ha disposto la convocazione dell'Assemblea Ordinaria dei Soci per il giorno 28 Aprile 2023, il cui Avviso sarà oggetto di separato comunicato e pubblicazione su Gazzetta Ufficiale e, per estratto, sul quotidiano Il Giornale.

Gianluigi Mussinelli, Amministratore Delegato di Sebino: "Gli ultimi due anni sono stati connotati da forte discontinuità rispetto ai precedenti; pandemia, guerra, siccità, energia, trasporti, inflazione e repentino rialzo dei tassi di interesse. La volatilità dei mercati presi di sorpresa da questi accadimenti e l'evidente speculazione che è stata messa in atto soprattutto nel settore dell'energia e delle commodities, hanno complicato la gestione aziendale sotto vari aspetti, tant'è che non si è potuto confermare un trend di crescita, soprattutto nei margini, che aveva caratterizzato le precedenti performance della nostra società. Ciò nonostante, il Gruppo ha difeso con successo la propria leadership nell'impiantistica di spegnimento e consolidato l'area servizi specialistici di manutenzione e impianti di sicurezza. Sui temi dei megatrend che sostengono l'impiantistica antincendio e sulla flessione dei margini rimando a quanto estesamente descritto nelle Relazioni degli Amministratori che accompagnano il Bilancio di Esercizio e quello Consolidato. Ad oggi pensiamo che il fenomeno dell'inflazione sia destinato a perdurare; le difficoltà di approvvigionamento dovute alla pandemia – e ad altri fenomeni contingenti avvenuti nello stesso periodo, come il blocco del canale di Suez del marzo 2021 – hanno messo in evidenza la fragilità di catene logistiche troppo lunghe e complesse, conducendo sia allo shortage di alcune materie prime strategiche che all'esplosione dei costi di trasporto (ad esempio del trasporto marittimo dove i costi per container sono decuplicati nel 2021 rispetto al periodo pre-Covid).

Allo stesso modo, l'invasione dell'Ucraina da parte dell'esercito russo e la guerra che ne è derivata stanno comportando cambiamenti strutturali nel mercato globale dell'energia, con conseguenti aumenti dei prezzi che hanno un impatto molto significativo in pressoché tutti i settori economici, oltre che nella vita dei cittadini. Concludo: la corrente sfida sarà per il nostro Gruppo gestire l'inflazione e padroneggiare i meccanismi che la legano ai costi d'acquisto, ai costi del prodotto, alla capacità di ribaltare gli aumenti dei costi sui prezzi di vendita, e acquisire tutta

l'agilità e la velocità necessarie a far evolvere la propria offerta di prodotti e servizi in modo da annullare – o almeno ridurre – i suoi effetti.”

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2022

I **ricavi delle vendite** consolidati sono risultati pari ad **€ 73,0** milioni circa, con un **incremento del 33,2%** circa sul medesimo periodo dell'esercizio precedente, quando erano stati pari ad € 54,8 milioni circa.

Per ciò che riguarda il **Valore della Produzione**, in particolare, l'**Italia** ha registrato un **incremento del 27,3%** circa sull'esercizio precedente e la **Romania** un **incremento del 21,5%** circa nell'esercizio 2022 sul 2021, come dettagliato per paese nella seguente tabella:

Paese	Valore della produzione 1/1- 31/12 2021		Valore della produzione 1/1 – 31/12 2022		Variazione
	Dati in € milioni	% sul totale ricavi	Dati in € milioni	% sul totale ricavi	Variazione su anno precedente
Italia ^(*)	54,9	93,0%	69,9	93,5%	27,3%
Romania	4,0	7,0%	4,9	6,5%	21,5%
Totale^(*)	58,9	100,0%	74,8	100,0%	26,9%

(^{*)} dato aggregato

L'**EBITDA** al 31 Dicembre 2022 si attesta a **€ 10,7** milioni circa, pari al **14,7%** circa dei **Valore della Produzione** consolidata; era stato pari al 18,6% al 31 Dicembre 2021.

Il **Risultato ante imposte** consolidato è pari ad **€ 9,3 milioni** circa (€ 9,7 milioni circa nel 2021), dopo ammortamenti e svalutazioni per € 1,0 milioni circa e oneri finanziari per € 390 mila circa.

Il **Risultato Netto** consolidato è pari ad **€ 6,6 milioni** circa (€ 7,2 milioni circa nel 2021).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** consolidato al 31 Dicembre 2022 risulta **cash positive per € 12,6 milioni** circa (era positivo per € 4,9 milioni circa al 31 Dicembre 2021); l'Indebitamento Finanziario Netto della **Capogruppo** è a € 11,5 milioni (cassa) circa, quello della controllata Sebino Fire RO S.r.l. - Romania è pari ad € 1,4 milioni (cassa) circa, quello della controllata Sebino Service S.r.l. è pari ad € 0,4 milioni (cassa) circa e quello della controllata Sebino Security S.r.l. è a € 0,6 milioni (debito) circa. L'Indebitamento Finanziario Netto consolidato ha beneficiato dalla generazione di cassa consolidata della gestione caratteristica, pari a € 8,9 milioni circa (€ 9,0 milioni circa nel 2021).

Il **Patrimonio Netto** consolidato è pari ad **€ 32,5 milioni** circa, rispetto a € 25,3 milioni circa al 31 Dicembre 2021.

Gli **incassi dai clienti** sono proseguiti con sostanziale regolarità nell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2022.

Il **portafoglio ordini** consolidato alla fine dell'esercizio in questione è pari ad **€ 31,6 milioni** circa. Tale ammontare risulta stabile rispetto a quello registrato alla fine dello scorso anno, quando si era posizionato ad un livello di € 31,8 milioni circa, e continua ad essere trainato in particolare dalla rilevanza delle iniziative riguardanti non solo i nuovi siti di logistica, destinati a supportare il sostanzioso incremento dell'*e-commerce* nel nostro paese, ma anche dal *reshoring* di attività e siti logistici da parte di aziende industriali e sviluppo di *data center*.

Evoluzione prevedibile della gestione e fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Grazie alla consistenza del portafoglio ordini alla fine dell'esercizio, la Società affronta con ottimismo il 2023. Gli impatti dell'emergenza sanitaria non risultano attualmente presenti. Continuano i segnali positivi, provenienti in particolare dalla logistica destinata a servire i grandi attori dell'*e-commerce* internazionale e del retail. Non si

prevedono impatti negativi dagli accadimenti militari in Ucraina, in quanto il Gruppo non ha esposizioni creditorie verso i paesi belligeranti. È, tuttavia, prevedibile un ulteriore impatto sui prezzi delle materie prime, in particolare l'acciaio, verso il quale il Gruppo risulta esposto per via degli acquisti delle tubazioni utilizzate negli impianti antincendio, e, potenzialmente sui prezzi dell'energia.

Si ricorda che per la Business Unit ("B.U.") Security è stata costituita nel novembre 2021 una società controllata destinata a perseguire e sviluppare attività di progettazione e installazione di impianti di sicurezza, videosorveglianza, antintrusione e controllo accessi. Alla nuova società, Sebino Security S.r.l., il 25 febbraio 2022 è stato conferito il ramo di azienda dedicato, che nel 2021 ha realizzato ricavi per € 4,6 milioni circa. I ricavi della B.U. Security realizzati nel 2022 sono stati pari a € 4,5 milioni circa, di cui parte ancora in capo alla Capogruppo, in quanto la società è divenuta operativa dal mese di aprile dello stesso anno.

La Capogruppo continua a guardare con interesse alla possibilità di acquisire aziende di medio-piccola dimensione, con competenze primariamente nel campo dei servizi ricorrenti e della manutenzione. Nel mese di gennaio 2023 la Sebino Security S.r.l. ha acquisito il ramo di azienda operativo della società Eprom System S.r.l., attiva in Italia da oltre 30 anni nel settore della realizzazione e manutenzione di impianti di sicurezza, che ha realizzato nell'anno 2022 ricavi per circa € 3,0 milioni.

Per ciò che riguarda sempre la **Capogruppo**, a cui è attribuibile gran parte del risultato relativo all'esercizio 2022, la medesima ha confermato la sua *leadership* in Italia con riferimento alla B.U. Fire (impianti antincendio): il **fatturato** caratteristico è ammontato ad **€ 55,4 milioni** circa (€ 41,6 milioni circa nel 2021), l'**EBITDA** è stato pari ad **€ 8,4 milioni** circa (€ 9,3 milioni circa nel 2021); l'**Indebitamento Finanziario Netto** al 31 Dicembre 2022 è stato *cash positive* e pari a **€ 11,5 milioni** circa (positivo per € 4,6 milioni circa nel 2021).

Proposta di destinazione degli Utili

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, num.22-septies del C.C., il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre alla convocanda Assemblea dei Soci di destinare l'Utile Netto di esercizio realizzato dalla Capogruppo di € 5.290.228,00 a Riserva Straordinaria.

Convocazione e Ordine del Giorno dell'Assemblea Ordinaria dei Soci

Il Consiglio di Amministrazione ha infine deliberato di convocare l'Assemblea degli azionisti per il 28 aprile 2023, in prima convocazione, per deliberare su: (i) approvazione del Bilancio di Esercizio e proposta di destinazione dell'utile di esercizio; (ii) Nomina del Consiglio di Amministrazione; (iii) Nomina del Collegio Sindacale.

L'avviso di convocazione verrà pubblicato su Gazzetta Ufficiale e, per estratto, sul quotidiano "Il Giornale" il 4 Aprile 2023 e, in pari data, sul meccanismo di stoccaggio "1info" (sito www.1info.it).

* * *

Il presente comunicato è disponibile sul sito della Società www.sebino.eu nella sezione "Investors".

* * *

Per la trasmissione e lo stoccaggio delle Informazioni Regolamentate, la Società si avvale del sistema di diffusione 1INFO, gestito da Computershare S.p.A. avente sede in Milano, via Lorenzo Mascheroni 19 e autorizzato da CONSOB.

* * *

Sebino (EGM: SEB), Sebino, presente da 40 anni sul mercato italiano e da 10 su quello rumeno, è uno tra i principali System Integrator nelle due nazioni, attivo nella progettazione, sviluppo e installazione di sistemi antincendio e di

security principalmente per Multinazionali e Main Contractors. Sebino inoltre offre un servizio innovativo di manutenzione attraverso un controllo da remoto 24h/7gg.

Per maggiori informazioni

Contatti Società

Sebino S.p.A. | investors@sebino.eu | Tel: +39 035 292811

Contatti Euronext Growth Advisor

Integrae SIM S.p.A. | info@integraesim.it | Tel: +39 02 96846864

* * *

Il presente comunicato non costituisce un'offerta al pubblico di prodotti finanziari in Italia ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. t), del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. Il presente comunicato (incluse le informazioni ivi contenute) non costituisce né forma parte di un'offerta al pubblico di prodotti finanziari né una sollecitazione di offerte per l'acquisto di prodotti finanziari e non sarà effettuata un'offerta di vendita di tali prodotti in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o vendita sia contraria alla legge applicabile. Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita di prodotti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada e Giappone e qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o vendita sono proibiti e non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, in tali giurisdizioni. I prodotti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act degli Stati Uniti d'America del 1933, come modificato; tali prodotti non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione o di un'esenzione dall'applicazione degli obblighi di registrazione. La documentazione relativa all'offerta non è stata/non verrà sottoposta all'approvazione della CONSOB e di Borsa Italiana S.p.A.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO
(DATI IN EURO)

	31/12/2022	31/12/2021
Crediti verso soci	-	-
Immobilizzazioni Immateriali	1.604.941	1.827.913
Immobilizzazioni Materiali	3.602.840	3.626.666
Immobilizzazioni Finanziarie	408.374	104.589
Attivo Fisso Netto	5.616.155	5.559.168
Rimanenze	5.951.716	4.890.755
Crediti commerciali	27.679.801	26.208.745
Debiti commerciali	-18.654.142	-13.980.036
Capitale Circolante Commerciale	14.977.375	17.119.463
Altre attività correnti	1.186.049	1.248.120
Altre passività correnti	-3.198.842	-3.460.433
Crediti e debiti tributari	3.764.176	2.243.032
Ratei e risconti netti	108.478	-83.945
Capitale Circolante Netto	16.837.236	17.066.238
Fondi Rischi e Oneri	-842.367	-765.624
TFR	-1.666.289	-1.489.082
Capitale Investito Netto (Impieghi)	19.944.735	20.370.700
Debiti v.banche b.t.	4.346.257	3.262.940
Debiti v.banche e altri finan.m/l termine	16.565.961	13.883.862
Debiti per dividendi	-	-
Totale debiti finanziari	20.912.218	17.146.802
Disponibilità liquide e altre attività finanziarie correnti	-33.508.983	-22.081.669
Indebitamento Finanziario Netto	-12.596.765	-4.934.867
Capitale sociale	1.347.758	1.337.276
Riserve	24.555.554	16.803.258
Risultato d'esercizio	6.638.188	7.165.032
Patrimonio Netto (Mezzi Propri)	32.541.500	25.305.567
Totale Fonti	19.944.735	20.370.700

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(DATI IN EURO)	31/12/2022	Incidenza al 31/12/22 [^]	31/12/2021	Incidenza al 31/12/21 [^]	Variazione 2022/2021	
Ricavi dalle vendite	72.955.186		54.752.979		18.202.207	33,24%
Variazione rimanenze W.I.P.	-908.418		2.955.557		-3.863.975	
Altri ricavi	932.561		632.222		300.339	
Totale valore della produzione	72.979.329		58.340.758		14.638.571	25,09%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci	-31.466.689	40,19%	-21.651.060	39,07%	-9.815.629	37,06%
Variazione rimanenze M.P.	2.144.080		256.504		1.887.576	
Costi per servizi	-21.331.216	29,24%	-16.075.988	29,36%	-5.255.228	32,69%
Costi per godimento beni di terzi	-1.379.222	1,89%	-1.075.553	1,96%	-303.669	28,23%
Costo del personale	-9.984.154	13,69%	-8.701.965	15,89%	-1.282.189	14,73%
Oneri diversi di gestione	-268.315	0,37%	-215.603	0,39%	-52.712	24,45%
Margine operativo lordo (EBITDA)	10.693.813	14,66%	10.877.093	19,87%	-183.280	-1,69%
Ammortamenti e svalutazioni	-1.042.621		-983.429		-59.192	6,02%
Risultato operativo (EBIT)	9.651.192	13,23%	9.893.664	18,07%	-242.472	-2,45%
Proventi (oneri) finanziari	-389.667		-186.173		-203.494	109,30%
Risultato lordo (EBT)	9.261.525	12,69%	9.707.491	17,73%	-445.967	-4,59%
Imposte sul reddito	-2.623.337		-2.542.459		-80.878	3,18%
Risultato d'esercizio	6.638.188		7.165.032		-526.844	-7,35%

([^]) tutte le incidenze % rilevanti sono calcolate sui Ricavi delle Vendite

STATO PATRIMONIALE SEBINO S.P.A
(DATI IN EURO)
31/12/2022 31/12/2021

Crediti verso soci	0	0
Immobilizzazioni Immateriali	649.096	1.290.377
Immobilizzazioni Materiali	3.220.331	3.339.492
Immobilizzazioni Finanziarie	2.862.512	2.223.260
Attivo Fisso Netto	6.731.939	6.853.129
Rimanenze	4.601.496	4.362.576
Crediti commerciali	21.177.785	19.821.217
Debiti commerciali	-15.451.381	-11.265.453
Capitale Circolante Commerciale	10.327.900	12.918.340
Altre attività correnti	144.097	96.193
Altre passività correnti	-1.714.113	-1.992.814
Crediti e debiti tributari	2.982.951	1.987.155
Ratei e risconti netti	43.409	-114.927
Capitale Circolante Netto	11.784.244	12.893.947
Fondi Rischi e Oneri	-613.921	-765.202
TFR	-719.727	-744.662
Capitale Investito Netto (Impieghi)	17.182.535	18.237.212
Debiti v.banche b.t.	3.867.997	3.042.615
Debiti v.banche e altri finan.m/l termine	13.366.413	12.214.645
Debiti per dividendi	0	0
Totale debiti finanziari	17.234.410	15.257.260
Disponibilità liquide e altre attività finanziarie co.	-28.730.187	-19.888.799
Crediti per dividendi	0	0
Indebitamento Finanziario Netto	-11.495.777	-4.631.539
Capitale sociale	1.347.758	1.337.277
Riserve	22.040.326	15.333.813
Risultato d'esercizio	5.290.228	6.197.661
Patrimonio Netto (Mezzi Propri)	28.678.312	22.868.750
Totale Fonti	17.182.535	18.237.212

CONTO ECONOMICO SEBINO S.P.A
(DATI IN EURO)
1/1 - 31/12 2022 1/1 - 31/12 2021

Ricavi dalle vendite	55.374.046	41.583.682
Variazione rimanenze W.I.P.	-1.136.313	2.955.557
Altri ricavi	1.087.669	572.000
Totale valore della produzione	55.325.402	45.111.239
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci	-25.321.036	-17.796.037
Variazione rimanenze M.P.	1.374.122	214.976
Costi per servizi	-18.275.080	-13.416.118
Costi per godimento beni di terzi	-575.317	-479.364
Costo del personale	-3.985.780	-4.166.481
Oneri diversi di gestione	-162.397	-143.608
Margine operativo lordo (EBITDA)	8.379.914	9.324.607
Ammortamenti e svalutazioni	-665.655	-745.656
Risultato operativo (EBIT)	7.714.259	8.578.951
Proventi (oneri) finanziari	-353.689	-158.776
Risultato lordo (EBT)	7.360.570	8.420.175
Imposte sul reddito	-2.070.342	-2.222.514
Risultato d'esercizio	5.290.228	6.197.661