



## IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SAFILO GROUP S.P.A. APPROVA I RISULTATI DELL'ESERCIZIO 2023<sup>1</sup>

- **Le vendite 2023 si avvicinano a quelle del 2022:**
  - Vendite nette a €1.024,7 M, -2,3% a cambi costanti, +1,7% performance organica<sup>2</sup> e al netto del business nelle ex catene GrandVision
  - Marchi di proprietà al 44%<sup>4</sup> delle vendite dal 42%
  - *Online channel* al 16%<sup>4</sup> delle vendite dal 15% grazie al canale *DTC* di Blenders e Smith
  - Rinnovate in anticipo le principali partnership: visibilità senza precedenti, di circa sei anni, sul portafoglio in licenza
- **Significativo miglioramento del margine industriale lordo, reinvestito nei progetti strumentali alla crescita dell'azienda nel lungo periodo:**
  - Margine industriale lordo *adj.*<sup>3</sup> al 58,7% dal 55,5%
  - Margine EBITDA *adj.*<sup>3</sup> al 9,0% dal 9,4%
- **Performance netta influenzata dall'effetto contabile delle valutazioni delle opzioni sulle quote di minoranza:**
  - Utile netto *adj.*<sup>3</sup> a €14,0 M da 58,3 M
- **Free Cash Flow positivo in tutti i trimestri, con conseguente riduzione dell'indebitamento e della leva finanziaria:**
  - *Free Cash Flow* a €35,1 M\* da -16,5 M
  - Indebitamento netto a €82,7 M da €113,4 M e Leva finanziaria (anche pre-IFRIC SaaS) a 0,48x da 0,72x

\* Prima del pagamento di 5,9 milioni di euro per l'acquisizione di un ulteriore 10% in Blenders.

**Padova, 14 marzo 2024** - Il Consiglio di Amministrazione di Safilo Group S.p.A. ha approvato oggi il bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023<sup>1</sup> e ha esaminato il progetto di bilancio della capogruppo al 31 dicembre 2023<sup>1</sup>, che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti che si terrà il 24 aprile 2024 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:**

*“In un anno complesso come il 2023, nel quale alle nostre sfide dirette si sono sommate quelle di un contesto geopolitico e macroeconomico teso e instabile, è stato per noi particolarmente importante raggiungere un livello di ricavi molto vicino all'ottimo risultato di vendita registrato nel 2022, quando la crescita rispetto al 2019 pre-pandemia era stata del 12%.*

*Il Nord America ha continuato a risentire della prudenza dei principali canali distributivi eyewear e di una stagione del sole non brillante, mentre in Europa, l'incredibile lavoro svolto dai nostri team ci ha consentito di compensare efficacemente il calo del business nelle ex catene GrandVision, a ulteriore testimonianza della resilienza del nostro Gruppo e della bontà di una strategia che vede i nostri clienti essere il focus di tutta l'azienda.*

*Nel 2023, abbiamo dovuto riconsiderare il nostro assetto industriale alla luce di un portafoglio marchi e di segmenti di business non più aderenti al know-how espresso dallo storico stabilimento di Longarone.*

*Il progetto è stato complesso, ma siamo riusciti a creare le condizioni per il miglior esito possibile, con la cessione del sito produttivo e la piena occupazione di tutti i suoi lavoratori, consentendo altresì la continuità di un importante know-how settoriale.*

*Nell'anno, siamo riusciti a rinnovare anticipatamente le nostre principali licenze, da Kate Spade e Tommy Hilfinger, a BOSS e HUGO a gennaio 2024, così come altre importanti partnership. Abbiamo inoltre siglato due nuovi accordi, con i marchi Etro e Stuart Weitzman, che si sono aggiunti a quello che è oggi un portafoglio licenze ricco e complementare, con una visibilità senza precedenti, di circa 6 anni.*

*Una conquista per noi importantissima, che si è affiancata alla crescita solida e duratura dei nostri marchi di proprietà, un portafoglio quasi unico nell'industria, che nel 2023, a circa il 44% delle nostre vendite, ha proseguito verso il nostro obiettivo di rappresentare, entro il 2027, oltre il 50%.*

*Dal punto di vista economico, la nostra performance si è caratterizzata per il significativo miglioramento della marginalità industriale lorda adjusted, vicina ai massimi storici del Gruppo, che abbiamo deciso di reinvestire in quei progetti strumentali alla crescita dell'azienda nel lungo periodo. Nonostante le pressioni inflazionistiche e una leva operativa sfavorevole, abbiamo dato pieno corso agli investimenti previsti nel nostro business plan, chiudendo l'anno con un margine EBITDA adjusted non lontano dalla marginalità registrata nel 2022, la migliore degli ultimi sette anni. L'utile netto adjusted è risultato invece in contrazione soprattutto a causa della rivalutazione delle opzioni sulle quote di minoranza.*

*Quello passato è stato soprattutto l'anno in cui il Gruppo è tornato a una generazione di cassa positiva, la prima dopo molti anni.*

*Nel 2023, anche la nostra strategia di sostenibilità ha trovato ulteriore compimento, attraverso la presentazione dei nostri obiettivi di medio termine, un commitment ufficiale anche dei nostri target di riduzione dei gas serra scope 1, 2 e 3, che abbiamo deciso di validare con la Science Based Target initiative (SBTi), da cui abbiamo ricevuto riscontro positivo a febbraio di quest'anno.*

*Guardiamo al 2024 con fiducia, e auspichiamo che tanto le nostre sfide, quanto le opportunità derivanti dalla continua crescita del nostro portafoglio di marchi propri e di licenze core, si inseriscano in uno scenario internazionale più stabile.”*

<sup>1</sup> Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA e Indebitamento finanziario netto), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

## RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI DELL'ESERCIZIO 2023

### PERFORMANCE DELLE VENDITE

**Il 2023 si è chiuso per Safilo con vendite nette pari a 1.024,7 milioni di euro**, in flessione del 2,3% a cambi costanti e del 4,8% a cambi correnti rispetto a 1.076,7 milioni di euro registrati nel 2022.

Nell'anno, le vendite organiche<sup>2</sup>, che rappresentano l'indicatore più significativo dell'andamento sottostante del business, hanno registrato uno scostamento del -1,3%, avvicinandosi ulteriormente al livello di ricavi registrati nell'esercizio precedente, nonostante i venti contrari rappresentati dalla perdurante debolezza del mercato nordamericano, e dal calo di oltre il 60% del business realizzato nelle ex catene GrandVision. Al netto di quest'ultimo effetto, la performance organica<sup>2</sup> del Gruppo è risultata in crescita dell'1,7%, grazie al buon andamento dei marchi propri, in particolare Carrera e Polaroid, in forte avanzamento per il secondo anno consecutivo, e Blenders, tornato in progressione dopo la fase di normalizzazione post-pandemia delle vendite nei canali *online*. Il 2023 ha continuato a evidenziare anche l'ottimo sviluppo di Smith nel canale *direct-to-consumer (DTC)*, che ha consentito al marchio di tornare in crescita nel 2° semestre, in un anno, per il settore sportivo, influenzato da un certo rallentamento dell'attività nei negozi fisici.

Le dinamiche sopra descritte hanno consentito a Safilo di aumentare e il peso sia del portafoglio dei marchi di proprietà, arrivati a rappresentare il 44%<sup>4</sup> delle vendite, dal 42%<sup>4</sup> nell'esercizio precedente, sia delle vendite nei canali *online*, salite nel periodo al 16%<sup>4</sup> del giro d'affari, rispetto al 15%<sup>4</sup> nel 2022.

Sul fronte del portafoglio in licenza, nel 2023 le collezioni eyewear di BOSS e Tommy Hilfiger hanno ulteriormente confermato la valenza dei marchi quali fondamentali punti di riferimento nel panorama dell'occhialeria mondiale, mentre tra le licenze più recenti, sono emerse le performance a doppia cifra registrate nell'anno da Carolina Herrera, marchio entrato a far parte del portafoglio Safilo nel 2022, e da David Beckham, brand lanciato per la prima volta nell'*eyewear* nel 2020 e già diventato tra i principali *brand* del Gruppo.

### PERFORMANCE PER AREA GEOGRAFICA DELLE VENDITE NETTE NELL'ESERCIZIO 2023:

| (milioni di euro)      |                |              |         |       | Variazione a<br>cambi correnti | Variazione a<br>cambi costanti |                       |
|------------------------|----------------|--------------|---------|-------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
|                        | 2023           | %            | 2022    | %     | Reported                       | Reported                       | Organica <sup>2</sup> |
| <b>Nord America</b>    | 452,9          | 44,2         | 497,7   | 46,2  | -9,0%                          | -6,4%                          | -3,7%                 |
| <b>Europa</b>          | 411,8          | 40,2         | 424,9   | 39,5  | -3,1%                          | -0,6%                          | -1,3%                 |
| <b>Asia e Pacifico</b> | 59,9           | 5,8          | 57,7    | 5,4   | +3,9%                          | +9,1%                          | +9,6%                 |
| <b>Resto del mondo</b> | 100,1          | 9,8          | 96,4    | 8,9   | +3,8%                          | +3,9%                          | +3,9%                 |
| <b>Totale</b>          | <b>1.024,7</b> | <b>100,0</b> | 1.076,7 | 100,0 | -4,8%                          | -2,3%                          | -1,3%                 |

L'andamento delle vendite per area geografica è stato caratterizzato per Safilo dalla già citata debolezza del mercato nordamericano, che sulla scia di una chiusura 2022 sottotono e di una ripartenza d'anno all'insegna della prudenza da parte dei tradizionali canali *eyewear*, ha evidenziato le maggiori difficoltà nel corso del 2° e del 3° trimestre.

A soffrire sono stati in particolare il segmento *contemporary*, dove l'offerta del Gruppo è maggiormente concentrata, e la categoria prodotto degli occhiali da sole, a causa di una stagione estiva non favorevole. Nell'anno, dopo la significativa crescita durante gli anni della pandemia, il business sportivo di Smith è stato invece penalizzato dalla continua riduzione delle scorte nei negozi fisici, soprattutto di prodotti dedicati al segmento *bike*.

Negli Stati Uniti, il 2023 è stato viceversa di crescita per le vendite *DTC* sia di Blenders, in scia al successo riscosso dall'esclusiva collaborazione lanciata nell'ultimo trimestre dell'anno con l'icona del football americano soprannominato "*Coach Prime*", che di Smith, che nel canale realizza oggi quasi il 40% del business nordamericano.

Nel 2023, le vendite Safilo in Nord America sono state pari a 452,9 milioni di euro, in calo del 6,4% a cambi costanti e del 9,0% a cambi correnti rispetto ai 497,7 milioni di euro registrati nel 2022 (-3,7% a livello organico<sup>2</sup>).

In Europa, Safilo ha recuperato quasi completamente il forte calo registrato dal business nelle ex catene GrandVision a seguito della loro integrazione nel network di EssilorLuxottica, e ha così chiuso l'esercizio in sostanziale stabilità rispetto ai livelli di vendita, in forte crescita, registrati nel 2022.

Nell'esercizio, la performance organica<sup>2</sup> dell'Europa, escluso anche l'effetto GrandVision, è stata pari a una crescita di circa il 7%, realizzata grazie alla buona progressione registrata dal business nei principali mercati dell'area, in particolare in Italia e Francia, dove il Gruppo ha continuato a valorizzare le *partnership* commerciali attraverso lo sviluppo della propria piattaforma digitale *You&Safilo*. L'anno si è inoltre contraddistinto per l'ottima crescita di Turchia, Ungheria e Polonia, mercati nei quali Safilo ha negli ultimi anni investito attraverso la creazione di presidi commerciali diretti.

Nel 2023, le vendite Safilo in Europa si sono attestate a 411,8 milioni di euro, registrando una performance di -0,6% a cambi costanti e di -3,1% a cambi correnti rispetto ai 424,9 milioni di euro registrati nel 2022 (-1,3% a livello organico<sup>2</sup>).

Nell'esercizio, i mercati emergenti di Asia e Pacifico e Resto del Mondo sono saliti al 15,6% delle vendite totali del Gruppo, dal 14,3% dell'anno precedente, grazie alla buona progressione del business in entrambe le regioni, in linea con i piani di sviluppo per area geografica previsti negli obiettivi di medio-termine della società.

Nel 2023, le vendite Safilo in Asia e Pacifico hanno raggiunto 59,9 milioni di euro, facendo registrare una crescita del 9,1% a cambi costanti e del 3,9% a cambi correnti, rispetto ai 57,7 milioni di euro registrati nel 2022, mentre nel Resto del Mondo l'anno si è chiuso con vendite pari a 100,1 milioni di euro, in crescita del 3,9% a cambi costanti e del 3,8% a cambi correnti, rispetto ai 96,4 milioni di euro registrati nel 2022. A guidare la performance positiva sono state in particolare le vendite di marchi quali BOSS, Ports e Polaroid in Cina e Hong Kong, così come il forte sviluppo di Smith sia in Australia che in Giappone, mentre Carrera e Tommy Hilfiger sono stati gli indiscussi protagonisti della crescita a doppia cifra messa a segno nell'anno da India e Medio Oriente.

**Nel 4° trimestre, le vendite nette di Safilo si sono attestate a 239,6 milioni di euro**, facendo segnare la miglior performance a cambi costanti dell'anno, pari a una crescita del 2,0% (-2,4% a cambi correnti), mentre il miglioramento anche al netto delle vendite nelle ex catene GrandVision è stato del 3,6%.

#### PERFORMANCE PER AREA GEOGRAFICA DELLE VENDITE NETTE NEL 4° TRIMESTRE 2023:

| (milioni di euro)      | 4° Trim. 2023 | %            | 4° Trim. 2022 | %     | Variazione a cambi correnti | Variazione a cambi costanti |
|------------------------|---------------|--------------|---------------|-------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Nord America</b>    | 111,9         | 46,7         | 114,3         | 46,6  | -2,2%                       | <b>+3,0%</b>                |
| <b>Europa</b>          | 90,7          | 37,9         | 92,2          | 37,6  | -1,7%                       | <b>+2,5%</b>                |
| <b>Asia e Pacifico</b> | 16,2          | 6,8          | 16,4          | 6,7   | -0,9%                       | <b>+4,5%</b>                |
| <b>Resto del mondo</b> | 20,8          | 8,7          | 22,5          | 9,2   | -7,5%                       | <b>-6,6%</b>                |
| <b>Totale</b>          | <b>239,6</b>  | <b>100,0</b> | 245,4         | 100,0 | -2,4%                       | <b>+2,0%</b>                |

Il 4° trimestre è stato caratterizzato dal miglior andamento del mercato nordamericano, dove le vendite si sono attestate a 111,9 milioni di euro, in crescita del 3,0% a cambi costanti (-2,2% a cambi correnti), in particolare grazie alla sopracitata crescita di Blenders e Smith nei rispettivi canali di vendita *DTC*.

Nei tradizionali canali degli ottici indipendenti e delle catene, il business eyewear è risultato più stabile rispetto ai precedenti trimestri dell'anno a fronte di una base di confronto più facile, mentre le vendite Smith nei negozi sportivi fisici hanno risentito di una partenza lenta della stagione invernale.

In Europa, le vendite del 4° trimestre, pari a 90,7 milioni di euro, sono tornate a registrare una performance positiva, in crescita del 2,5% a cambi costanti rispetto allo stesso trimestre 2022 (-1,7% a cambi correnti), mentre la progressione al netto del business nelle ex catene GrandVision, è aumentata dal +1% del 3° trimestre al circa +6% del 4° trimestre.

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.

Sul fronte dei mercati emergenti, le vendite del Gruppo nel 4° trimestre hanno registrato un'altra progressione in Asia e Pacifico, dove hanno raggiunto 16,2 milioni di euro e una crescita del 4,5% a cambi costanti (-0,9% a cambi correnti), mentre nel Resto del Mondo i ricavi, pari a 20,8 milioni di euro, hanno registrato una flessione del 6,6% a cambi costanti (-7,5% a cambi correnti), interamente dovuta alla difficile base di confronto per il mercato brasiliano. Nel trimestre, hanno viceversa continuato a crescere i principali mercati del bacino medio-orientale.

## PERFORMANCE ECONOMICA

Nel corso dell'intero esercizio, la performance operativa di Safilo è stata caratterizzata da due dinamiche molto distinte. Da una parte, il significativo miglioramento, in tutti i trimestri dell'anno, della marginalità industriale lorda, un risultato importante ottenuto grazie a un'efficace politica di *pricing*, a un mix canale più favorevole, all'efficientamento di alcune attività di approvvigionamento e alla flessione dei costi di trasporto che avevano maggiormente impattato il Gruppo nel 2022. Dall'altra, sotto il margine industriale ha continuato a incidere negativamente la leva operativa, influenzata dai maggiori costi del personale dovuti all'inflazione salariale, oltre che dagli investimenti in marketing e nei progetti IT e *digital*, a cui il management ha dato corso in linea con quanto previsto nel *Group Business Plan* di medio termine, con l'obiettivo di continuare nel progressivo potenziamento dei marchi di proprietà e nel rafforzamento dell'infrastruttura informatica e digitale della società.

| Principali dati economici - in milioni di euro         | 2023    | % sulle vendite nette | 2022    | % sulle vendite nette | Var. %  |
|--------------------------------------------------------|---------|-----------------------|---------|-----------------------|---------|
| Vendite nette                                          | 1.024,7 |                       | 1.076,7 |                       | -4,8%   |
| Performance a cambi costanti                           |         |                       |         |                       | -2,3%   |
| Performance organica <sup>2</sup> a cambi costanti     |         |                       |         |                       | -1,3%   |
| Utile industriale lordo                                | 585,7   | 57,2%                 | 597,4   | 55,5%                 | -2,0%   |
| Utile industriale lordo <i>adjusted</i> <sup>3</sup>   | 601,8   | 58,7%                 | 597,6   | 55,5%                 | +0,7%   |
| EBITDA                                                 | 62,9    | 6,1%                  | 96,8    | 9,0%                  | -35,1%  |
| EBITDA <i>adjusted</i> <sup>3</sup>                    | 92,0    | 9,0%                  | 101,2   | 9,4%                  | -9,1%   |
| Risultato operativo                                    | 7,7     | 0,7%                  | 48,5    | 4,5%                  | -84,2%  |
| Risultato operativo <i>adjusted</i> <sup>3</sup>       | 49,6    | 4,8%                  | 53,5    | 5,0%                  | -7,4%   |
| Risultato netto di Gruppo                              | (24,6)  | (2,4%)                | 54,2    | 5,0%                  | -145,5% |
| Risultato netto di Gruppo <i>adjusted</i> <sup>3</sup> | 14,0    | 1,4%                  | 58,3    | 5,4%                  | -76,0%  |
| Impatto IFRS 16 su EBITDA                              | 11,9    |                       | 11,8    |                       |         |
| su Risultato operativo                                 | 1,5     |                       | 1,5     |                       |         |
| su Risultato netto                                     | (0,2)   |                       | (0,4)   |                       |         |
| Impatto IFRIC SaaS su EBITDA                           | (11,7)  |                       | (9,7)   |                       |         |

Nel 2023, la performance operativa del Gruppo è stata influenzata in maniera significativa da oneri non ricorrenti, dovuti principalmente all'operazione di cessione dello stabilimento di Longarone e, nel 4° trimestre, anche alla chiusura delle attività di marchi in uscita e a una svalutazione parziale di alcune immobilizzazioni immateriali relative a una precedente acquisizione.

L'impatto degli oneri non ricorrenti è stato pari a 16,0 milioni di euro a livello di utile industriale lordo, a 29,1 e 41,9 milioni di euro rispettivamente a livello EBITDA e di utile operativo. I risultati *adjusted* escludono tali poste non ricorrenti.

### Nell'esercizio 2023:

- l'utile industriale lordo *adjusted*<sup>3</sup> è stato pari a 601,8 milioni di euro, in leggera crescita, dello 0,7%, rispetto al 2022, mentre il margine industriale lordo *adjusted*<sup>3</sup> è migliorato di 320 punti base, passando dal 55,5% al 58,7%;
- le spese di vendita, generali e amministrative sono aumentate dell'1,7%, con un forte incremento della loro incidenza sul fatturato principalmente dovuto ai maggiori costi del personale e agli investimenti marketing e IT;

- l'EBITDA *adjusted*<sup>3</sup> è risultato pari a 92,0 milioni di euro e a un margine sulle vendite del 9,0%, registrando una diminuzione rispettivamente del 9,1% e di 40 punti base rispetto al 2022;
- il risultato operativo *adjusted*<sup>3</sup> è risultato pari a 49,6 milioni di euro e a un margine sulle vendite del 4,8%, in diminuzione rispettivamente del 7,4% e di 20 punti base sul 2022;
- l'utile netto di Gruppo *adjusted*<sup>3</sup>, pari a 14,0 milioni di euro, ha registrato un calo del 76,0% rispetto al 2022, influenzato in particolare dalla rivalutazione, già emersa in semestrale, della passività per opzioni sulla partecipazione in Blenders, in virtù dell'estensione della seconda e terza *tranche* delle relative opzioni *put* e *call*. Nell'esercizio, l'impatto complessivo delle valutazioni della passività per opzioni sulle quote di minoranza è stato pari a una perdita di 7,9 milioni di euro, che si è confrontata con l'utile di 31,2 milioni di euro registrato nel 2022. Nell'esercizio sono inoltre aumentati gli oneri finanziari netti, passati da 15,5 milioni di euro a 19,2 milioni di euro, soprattutto a causa dell'aumento dei tassi di interesse.

| Principali dati economici - in milioni di euro       | 4° trim. 2023 | % sulle vendite nette | 4° trim. 2022 | % sulle vendite nette | Var. % |
|------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|--------|
| Vendite nette                                        | 239,6         |                       | 245,4         |                       | -2,4%  |
| <i>Performance</i> a cambi costanti                  |               |                       |               |                       | +2,0%  |
| Utile industriale lordo                              | 134,8         | 56,2%                 | 139,1         | 56,7%                 | -3,1%  |
| Utile industriale lordo <i>adjusted</i> <sup>3</sup> | 142,6         | 59,5%                 | 139,2         | 56,7%                 | +2,4%  |
| EBITDA                                               | 4,9           | 2,0%                  | 13,3          | 5,4%                  | -63,3% |
| EBITDA <i>adjusted</i> <sup>3</sup>                  | 16,5          | 6,9%                  | 15,9          | 6,5%                  | +3,8%  |
| Impatto IFRS 16 su EBITDA                            | 3,1           |                       | 3,2           |                       |        |
| Impatto IFRIC SaaS su EBITDA                         | 2,4           |                       | 4,2           |                       |        |

#### Nel 4° trimestre 2023:

- il margine industriale lordo *adjusted*<sup>3</sup> di Safilo ha continuato a migliorare nel confronto anno su anno, passando dal 56,7% al 59,5%, grazie soprattutto a un mix canale particolarmente favorevole, dovuto all'ottima progressione nel trimestre del canale *direct-to-consumer* (DTC). L'utile industriale lordo *adjusted*<sup>3</sup> è stato pari a 142,6 milioni di euro, in crescita del 2,4% rispetto al 4° trimestre 2022;
- l'EBITDA *adjusted*<sup>3</sup> è risultato pari a 16,5 milioni di euro e a un margine sulle vendite del 6,9%, in crescita rispettivamente del 3,8% e di 40 punti base rispetto al 4° trimestre 2022.

## PERFORMANCE FINANZIARIA

Grazie a una generazione di cassa positiva anche nel 4° trimestre, pari a 13,3 milioni di euro, **Safilo ha chiuso l'esercizio 2023 con un Free Cash Flow di 29,1 milioni di euro** rispetto all'assorbimento di cassa di 16,5 milioni registrato nel 2022.

Nell'anno, il flusso di cassa da attività operativa è aumentato a 47,7 milioni di euro, grazie a una generazione di cassa di 21,5 milioni di euro a livello di capitale circolante. A questo risultato hanno contribuito in maniera particolare il decremento del magazzino e il buon andamento degli incassi, supportati anche dall'ottima performance, nel 4° trimestre, del business *direct-to-consumer (DTC)*.

Nel 2023, il flusso monetario per attività di investimento è stato caratterizzato, da una parte, da investimenti pari a 13,3 milioni di euro, dall'altra, dal corrispettivo di cessione dello stabilimento di Longarone, pari a circa 11 milioni di euro, che ha in parte controbilanciato l'esborso complessivo, pari a circa 16 milioni di euro, collegato all'operazione (prevalentemente incluso nel flusso monetario da attività operativa prima della variazione del capitale circolante).

Il Free Cash Flow 2023 ha incluso il pagamento di 5,9 milioni di euro effettuato nel 3° trimestre per l'esercizio della prima opzione su un ulteriore 10% delle quote di minoranza di Blenders. Prima di questa acquisizione, il Free Cash Flow dell'anno è stato pari a 35,1 milioni di euro.

| <b>Free Cash Flow</b> - in milioni di euro                                      | <b>2023</b>  | <b>2022</b>   |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Flusso monetario da attività operativa prima delle var. del capitale circolante | 26,2         | 71,5          |
| Variazioni del capitale circolante                                              | 21,5         | (62,4)        |
| <b>Flusso monetario da attività operativa</b>                                   | <b>47,7</b>  | <b>9,2</b>    |
| <b>Flusso monetario per/da attività di investimento/disinvestimento</b>         | <b>(2,7)</b> | <b>(15,7)</b> |
| Rimborsi della quota capitale del debito per leasing IFRS 16                    | (10,0)       | (10,0)        |
| <b>Free Cash Flow pre-acquisizioni</b>                                          | <b>35,1</b>  | <b>(16,5)</b> |
| Flusso di cassa per acquisizione quota di minoranza                             | (5,9)        | -             |
| <b>Free Cash Flow</b>                                                           | <b>29,1</b>  | <b>(16,5)</b> |

**Al 31 dicembre 2023, l'indebitamento finanziario netto di Gruppo è sceso a 82,7 milioni di euro** (circa 43,7 milioni di euro pre-IFRS 16, corrispondente a una leva finanziaria, anche pre-IFRIC SaaS, di 0,48x) dai 113,4 milioni di euro (69,6 milioni di euro pre-IFRS 16), registrati al 31 dicembre 2022. Le principali componenti dell'indebitamento finanziario netto di Gruppo a fine dicembre 2023 sono le seguenti:

- debito a medio-lungo termine di 117,7 milioni di euro, costituito da finanziamenti bancari per 88,3 milioni di euro, relativi alla Credit Facility siglata a settembre 2022, e 29,4 milioni di euro dovuti all'effetto IFRS-16;
- debito corrente pari a 39,9 milioni di euro, costituito da finanziamenti bancari per 30,3 milioni di euro, relativi alla Credit Facility, e da un effetto IFRS-16 per 9,6 milioni di euro;
- una posizione di cassa di 74,9 milioni di euro.

\*\*\*

*Note al comunicato stampa:*

- <sup>1</sup> Il processo di revisione contabile del bilancio consolidato e del progetto di bilancio d'esercizio è attualmente in fase di completamento.
- <sup>2</sup> La performance delle vendite organiche è a cambi costanti ed è calcolata sui marchi di proprietà e le licenze, non terminate, presenti in entrambi i periodi a confronto, ed esclude anche il business attribuibile al contratto di fornitura con Kering Eyewear.
- <sup>3</sup> Nel 2023, i risultati economici *adjusted* escludono oneri non ricorrenti pari a 41,9 milioni di euro a livello di risultato operativo EBIT, 29,1 milioni di euro a livello EBITDA e 16,0 milioni di euro a livello di utile industriale lordo, principalmente dovuti all'operazione di cessione dello stabilimento di Longarone, ad altri oneri di ristrutturazione, e, nel 4° trimestre, anche alla chiusura delle attività di marchi in uscita e a una svalutazione parziale di alcune immobilizzazioni immateriali relative a una precedente acquisizione.
- Nel 4° trimestre 2023, l'EBITDA *adjusted* e l'utile industriale lordo escludono oneri non ricorrenti pari rispettivamente a 11,7 milioni di euro e a 7,9 milioni di euro.
- Nel 2022, i risultati economici *adjusted* escludevano oneri non ricorrenti netti pari a 5,0 milioni di euro (4,4 milioni di euro a livello di EBITDA), dovuti ad alcuni costi per progetti speciali e spese di ristrutturazione, parzialmente compensati dal rilascio di un fondo per oneri di ristrutturazione. Nel 4° trimestre 2022, l'EBITDA *adjusted* escludeva oneri non ricorrenti pari a 2,7 milioni di euro.
- <sup>4</sup> % sulle vendite, escluso il business attribuibile al contratto di fornitura con Kering Eyewear.

## 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 2023, 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 2023, in linea con l'obbligo di rendicontazione non finanziaria, previsto dal D.Lgs. 254/2016.



*Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari*

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

*Disclaimer*

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

*Indicatori alternativi di performance*

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

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

*Conference Call*

Si terrà oggi, alle ore 18.15 locali, la conference call con analisti e investitori, nel corso della quale verranno illustrati i risultati relativi all'esercizio 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/safilo240314.html>

La registrazione della conference call sarà disponibile dal 14 al 16 marzo 2024 al seguente numero: +39 02 802 0987 – passcode: 700712# - pin: 712#.

**Sàfilo Group S.p.A.****Conto economico consolidato**

| <i>Valori in Euro migliaia</i>                                             | <b>2023</b>     | <b>2022</b>    | <b>Variazione<br/>%</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| Vendite nette                                                              | 1.024.732       | 1.076.745      | -4,8%                   |
| Costo del venduto                                                          | (438.997)       | (479.296)      | 8,4%                    |
| <b>Utile industriale lordo</b>                                             | <b>585.735</b>  | <b>597.450</b> | <b>-2,0%</b>            |
| Spese di vendita e di marketing                                            | (428.780)       | (420.488)      | -2,0%                   |
| Spese generali ed amministrative                                           | (138.080)       | (128.426)      | -7,5%                   |
| Altri ricavi e (spese) operative                                           | (11.214)        | (78)           | n.s.                    |
| <b>Utile/(Perdita) operativo</b>                                           | <b>7.661</b>    | <b>48.458</b>  | <b>(84,2%)</b>          |
| Utili/(perdite) da valutazione passività per opzioni su quote di minoranza | (7.895)         | 31.191         | -125,3%                 |
| Oneri finanziari netti                                                     | (19.223)        | (15.512)       | -23,9%                  |
| <b>Utile/(Perdita) prima delle imposte</b>                                 | <b>(19.456)</b> | <b>64.136</b>  | <b>(130,3%)</b>         |
| Imposte sul reddito                                                        | (6.633)         | (11.788)       | 43,7%                   |
| <b>Utile/(Perdita) del periodo</b>                                         | <b>(26.089)</b> | <b>52.349</b>  | <b>-149,8%</b>          |
| Interessenze di pertinenza di terzi                                        | (1.440)         | (1.811)        | 20,5%                   |
| <b>Utile/(Perdita) di pertinenza del Gruppo</b>                            | <b>(24.649)</b> | <b>54.160</b>  | <b>-145,5%</b>          |
| Utile/(Perdita) per azione - base (Euro)                                   | (0,060)         | 0,131          |                         |
| Utile/(Perdita) per azione - diluito (Euro)                                | (0,059)         | 0,130          |                         |

**Sàfilo Group S.p.A.**

**Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata**

| Valori in Euro migliaia                               | 31 dicembre 2023 | 31 dicembre 2022 | Variazione       |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>ATTIVITA'</b>                                      |                  |                  |                  |
| <b>Attivo corrente</b>                                |                  |                  |                  |
| Disponibilità liquide                                 | 74.898           | 77.710           | (2.811)          |
| Crediti verso clienti                                 | 203.075          | 214.034          | (10.959)         |
| Rimanenze                                             | 228.991          | 258.980          | (29.990)         |
| Strumenti finanziari derivati                         | 585              | 698              | (113)            |
| Altre attività correnti                               | 40.119           | 44.878           | (4.759)          |
| <b>Totale attivo corrente</b>                         | <b>547.667</b>   | <b>596.300</b>   | <b>(48.632)</b>  |
| <b>Attivo non corrente</b>                            |                  |                  |                  |
| Immobilizzazioni materiali                            | 88.750           | 109.088          | (20.339)         |
| Diritti d'Uso                                         | 33.988           | 38.997           | (5.009)          |
| Immobilizzazioni immateriali                          | 108.117          | 132.993          | (24.876)         |
| Avviamento                                            | 33.682           | 34.895           | (1.213)          |
| Attività per imposte anticipate                       | 35.320           | 36.274           | (954)            |
| Strumenti finanziari derivati                         | 271              | 780              | (510)            |
| Altre attività non correnti                           | 7.668            | 8.623            | (955)            |
| <b>Totale attivo non corrente</b>                     | <b>307.795</b>   | <b>361.649</b>   | <b>(53.854)</b>  |
| <b>Attività non correnti possedute per la vendita</b> | <b>-</b>         | <b>2.320</b>     | <b>(2.320)</b>   |
| <b>Totale attivo</b>                                  | <b>855.462</b>   | <b>960.268</b>   | <b>(104.806)</b> |

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

| Valori in Euro migliaia                                           | 31 dicembre 2023 | 31 dicembre 2022 | Variazione       |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>                              |                  |                  |                  |
| <b>Passivo corrente</b>                                           |                  |                  |                  |
| Debiti verso banche e finanziamenti                               | 30.250           | 30.000           | 250              |
| Debiti per leasing                                                | 9.643            | 9.051            | 593              |
| Debiti commerciali                                                | 172.107          | 180.701          | (8.595)          |
| Debiti tributari                                                  | 23.382           | 22.492           | 890              |
| Strumenti finanziari derivati                                     | 3.909            | 7.656            | (3.746)          |
| Passività per opzioni su quote di minoranza                       | -                | 6.195            | (6.195)          |
| Altre passività correnti                                          | 40.772           | 47.291           | (6.518)          |
| Fondi rischi                                                      | 9.017            | 9.166            | (149)            |
| <b>Totale passivo corrente</b>                                    | <b>289.081</b>   | <b>312.552</b>   | <b>(23.471)</b>  |
| <b>Passivo non corrente</b>                                       |                  |                  |                  |
| Debiti verso banche e finanziamenti                               | 88.345           | 117.329          | (28.984)         |
| Debiti per leasing                                                | 29.359           | 34.727           | (5.368)          |
| Benefici a dipendenti                                             | 9.734            | 13.975           | (4.240)          |
| Fondi rischi                                                      | 9.443            | 14.512           | (5.069)          |
| Passività fiscali differite                                       | 10.291           | 12.863           | (2.572)          |
| Strumenti finanziari derivati                                     | -                | -                | -                |
| Passività per opzioni su quote di minoranza                       | 20.770           | 13.349           | 7.421            |
| Altre passività non correnti                                      | 2.653            | 2.041            | 612              |
| <b>Totale passivo non corrente</b>                                | <b>170.596</b>   | <b>208.796</b>   | <b>(38.201)</b>  |
| <b>Totale passivo</b>                                             | <b>459.676</b>   | <b>521.348</b>   | <b>(61.672)</b>  |
| <b>Patrimonio netto</b>                                           |                  |                  |                  |
| Capitale sociale                                                  | 384.858          | 384.846          | 12               |
| Riserva sovrapprezzo azioni                                       | 27.388           | 692.521          | (665.132)        |
| Utili a nuovo e altre riserve                                     | (8.668)          | (722.392)        | 713.724          |
| Riserva per cash flow hedge                                       | 271              | 780              | (510)            |
| Utile/(Perdita) attribuibile ai soci della controllante           | (24.649)         | 54.160           | (78.809)         |
| <b>Capitale e riserve attribuibili ai soci della controllante</b> | <b>379.200</b>   | <b>409.915</b>   | <b>(30.716)</b>  |
| <b>Interessenze di pertinenza di terzi</b>                        | <b>16.586</b>    | <b>29.005</b>    | <b>(12.419)</b>  |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                    | <b>395.786</b>   | <b>438.920</b>   | <b>(43.134)</b>  |
| <b>Totale passività e patrimonio netto</b>                        | <b>855.462</b>   | <b>960.268</b>   | <b>(104.806)</b> |

## Sàfilo Group S.p.A.

## Rendiconto finanziario consolidato

| Valori in Euro migliaia                                                                 | 2023            | 2022            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>A - Disponibilità monetarie nette iniziali</b>                                       | <b>77.710</b>   | <b>99.002</b>   |
| <b>B - Flusso monetario da (per) attività del periodo</b>                               |                 |                 |
| Utile/(Perdita) del periodo (comprese interessenze di terzi)                            | (26.089)        | 52.349          |
| Ammortamenti                                                                            | 44.877          | 38.064          |
| Ammortamenti Diritti d'Uso IFRS 16                                                      | 10.345          | 10.326          |
| Variazioni non monetarie legate a passività per opzioni su quote di minoranza           | 7.895           | (31.191)        |
| Altre variazioni                                                                        | (9.662)         | (9.067)         |
| Interessi passivi, netti                                                                | 8.974           | 5.912           |
| Interessi passivi su debiti per leasing IFRS 16                                         | 1.745           | 1.862           |
| Imposte sul reddito                                                                     | 6.633           | 11.788          |
| <b>Flusso dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante</b> | <b>44.718</b>   | <b>80.043</b>   |
| (Incremento) Decremento dei crediti commerciali                                         | 6.335           | (36.222)        |
| (Incremento) Decremento delle rimanenze                                                 | 22.652          | (17.618)        |
| Incremento (Decremento) dei debiti commerciali                                          | (5.751)         | (14.842)        |
| (Incremento) Decremento degli altri crediti                                             | 7.702           | 8.467           |
| Incremento (Decremento) degli altri debiti                                              | (9.432)         | (2.138)         |
| Interessi passivi pagati                                                                | (8.050)         | (4.266)         |
| Interessi passivi pagati su debiti per leasing IFRS 16                                  | (1.745)         | (1.862)         |
| Imposte pagate                                                                          | (8.717)         | (2.405)         |
| <b>Totale (B)</b>                                                                       | <b>47.712</b>   | <b>9.156</b>    |
| <b>C - Flusso monetario da (per) attività di investimento</b>                           |                 |                 |
| Investimenti in immobilizzazioni materiali                                              | (10.527)        | (12.733)        |
| Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali e attività possedute per la vendita       | 10.513          | 196             |
| Acquisto quote da soci di minoranza (in soc. controllate)                               | (5.948)         | -               |
| Incremento netto immobilizzazioni immateriali                                           | (2.686)         | (3.131)         |
| <b>Totale (C)</b>                                                                       | <b>(8.648)</b>  | <b>(15.669)</b> |
| <b>D - Flusso monetario da (per) attività finanziarie</b>                               |                 |                 |
| Nuovi finanziamenti                                                                     | -               | 147.001         |
| Rimborso quota finanziamenti a terzi                                                    | (30.000)        | (153.000)       |
| Rimborso quota capitale dei debiti per leasing IFRS 16                                  | (9.956)         | (10.026)        |
| Aumento di capitale, al netto dei costi della transazione                               | 39              | 89              |
| Distribuzione dividendi                                                                 | (552)           | (875)           |
| <b>Totale (D)</b>                                                                       | <b>(40.469)</b> | <b>(16.811)</b> |
| <b>E - Flusso monetario del periodo (B+C+D)</b>                                         | <b>(1.405)</b>  | <b>(23.324)</b> |
| Differenze nette di conversione                                                         | (1.407)         | 2.032           |
| <b>Totale (F)</b>                                                                       | <b>(1.407)</b>  | <b>2.032</b>    |
| <b>G - Disponibilità monetaria netta finale (A+E+F)</b>                                 | <b>74.898</b>   | <b>77.710</b>   |

**Sàfilo Group S.p.A.**

*Conto economico separato*

| <i>(Euro)</i>                        | <b>2023</b>        | <b>2022</b>         | <b>Variazione %</b> |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| Vendite nette                        | 996.457            | 956.134             | 4%                  |
| <b>Utile lordo</b>                   | <b>996.457</b>     | <b>956.134</b>      | <b>4%</b>           |
| Spese generali ed amministrative     | (9.212.192)        | (10.382.685)        | 11%                 |
| Altri ricavi e (spese) operative     | (13.428)           | (2.700.806)         | 100%                |
| <b>(Perdita) operativa</b>           | <b>(8.229.163)</b> | <b>(12.127.357)</b> | <b>32%</b>          |
| Oneri finanziari, netti              | (12.861)           | (78.668)            | 84%                 |
| <b>(Perdita) prima delle imposte</b> | <b>(8.242.024)</b> | <b>(12.206.025)</b> | <b>32%</b>          |
| Imposte sul reddito                  | 728.880            | 359.971             | 102%                |
| <b>(Perdita) del periodo</b>         | <b>(7.513.144)</b> | <b>(11.846.054)</b> | <b>37%</b>          |

## Sàfilo Group S.p.A.

## Situazione patrimoniale - finanziaria Separato

| (Euro)                                     | 31 dicembre 2023   | 31 dicembre 2022   | Variazione         |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ATTIVITA'</b>                           |                    |                    |                    |
| <b>Attivo corrente</b>                     |                    |                    |                    |
| Disponibilità liquide                      | 852.292            | 865.512            | (13.220)           |
| Crediti verso clienti                      | 1.343.208          | 1.008.563          | 334.645            |
| Altre attività correnti                    | 26.484.223         | 29.190.402         | (2.706.179)        |
| <b>Totale attivo corrente</b>              | <b>28.679.723</b>  | <b>31.064.477</b>  | <b>(2.384.754)</b> |
| <b>Attivo non corrente</b>                 |                    |                    |                    |
| Diritti d'Uso                              | 226.532            | 313.380            | (86.848)           |
| Partecipazioni in società controllate      | 414.473.273        | 414.415.074        | 58.199             |
| Altre attività non correnti                | 737.880            | 1.529.539          | (791.659)          |
| <b>Totale attivo non corrente</b>          | <b>415.437.685</b> | <b>416.257.993</b> | <b>(820.308)</b>   |
| <b>Totale attivo</b>                       | <b>444.117.408</b> | <b>447.322.470</b> | <b>(3.205.062)</b> |
| <b>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>       |                    |                    |                    |
| <b>Passivo corrente</b>                    |                    |                    |                    |
| Debiti per leasing                         | 106.494            | 116.887            | (10.393)           |
| Debiti commerciali                         | 4.196.545          | 3.916.220          | 280.325            |
| Debiti tributari                           | 304.818            | 299.821            | 4.997              |
| Altre passività correnti                   | 28.984.609         | 25.416.735         | 3.567.874          |
| Fondi rischi                               | 2.250.000          | -                  | 2.250.000          |
| <b>Totale passivo corrente</b>             | <b>35.842.466</b>  | <b>29.749.663</b>  | <b>6.092.803</b>   |
| <b>Passivo non corrente</b>                |                    |                    |                    |
| Debiti per leasing                         | 131.963            | 208.762            | (76.799)           |
| Benefici a dipendenti                      | 150.308            | 149.047            | 1.261              |
| Fondi rischi                               | -                  | 2.000.000          | (2.000.000)        |
| <b>Totale passivo non corrente</b>         | <b>282.271</b>     | <b>2.357.809</b>   | <b>(2.075.538)</b> |
| <b>Totale passivo</b>                      | <b>36.124.737</b>  | <b>32.107.472</b>  | <b>4.017.265</b>   |
| <b>Patrimonio netto</b>                    |                    |                    |                    |
| Capitale sociale                           | 384.857.848        | 384.846.311        | 11.537             |
| Riserva sovrapprezzo azioni                | 27.388.371         | 692.520.684        | (665.132.313)      |
| Utili/(perdite) a nuovo e altre riserve    | 3.259.596          | (650.305.943)      | 653.565.539        |
| (Perdita) dell'esercizio                   | (7.513.144)        | (11.846.054)       | 4.332.910          |
| <b>Totale patrimonio netto</b>             | <b>407.992.671</b> | <b>415.214.998</b> | <b>(7.222.327)</b> |
| <b>Totale passività e patrimonio netto</b> | <b>444.117.408</b> | <b>447.322.470</b> | <b>(3.205.062)</b> |

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

Sàfilo Group S.p.A.

Rendiconto finanziario Separato

| (Euro)                                                                                           | 2023               | 2022                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>A - Disponibilità monetarie nette iniziali</b>                                                | <b>865.512</b>     | <b>1.363.709</b>    |
| <b>B - Flusso monetario da (per) attività dell'esercizio</b>                                     |                    |                     |
| (Perdita) del periodo                                                                            | (7.513.144)        | (11.846.054)        |
| Ammortamenti IFRS 16                                                                             | 121.125            | 131.659             |
| Costo figurativo Piani di Stock Option                                                           | 185.580            | 303.309             |
| Variazione netta fondi rischi                                                                    | 1.000.000          | 1.000.000           |
| Altre variaz. non monetarie che hanno contribuito al risultato d'esercizio                       | 66.241             | 46.992              |
| Interessi passivi su debiti per leasing IFRS 16                                                  | 11.634             | 12.956              |
| Imposte sul reddito                                                                              | (728.879)          | (359.972)           |
| <b>Utile (perdita) dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante</b> | <b>(6.857.444)</b> | <b>(10.711.110)</b> |
| (Incremento) Decremento dei crediti commerciali                                                  | (334.645)          | 134.818             |
| (Incremento) Decremento degli altri crediti                                                      | 4.134.242          | 5.451.932           |
| Incremento (Decremento) dei debiti commerciali                                                   | 280.325            | (24.044)            |
| Incremento (Decremento) degli altri debiti                                                       | 2.858.410          | 4.696.406           |
| Interessi netti pagati                                                                           | (11.634)           | (12.956)            |
| <b>Totale (B)</b>                                                                                | <b>69.254</b>      | <b>(464.954)</b>    |
| <b>C - Flusso monetario da (per) attività di investimento</b>                                    |                    |                     |
| (Investimenti) disinvestimenti in partecipazioni e titoli                                        | -                  | -                   |
| <b>Totale (C)</b>                                                                                | <b>-</b>           | <b>-</b>            |
| <b>D - Flusso monetario da (per) attività finanziarie</b>                                        |                    |                     |
| Rimborso quota capitale dei debiti per leasing IFRS 16                                           | (121.470)          | (122.483)           |
| Aumento di capitale, al netto dei costi di transazione                                           | 38.996             | 89.240              |
| <b>Totale (D)</b>                                                                                | <b>(82.474)</b>    | <b>(33.243)</b>     |
| <b>E - Flusso monetario del periodo (B+C+D)</b>                                                  | <b>(13.220)</b>    | <b>(498.197)</b>    |
| <b>F - Disponibilità monetaria netta finale (A+E)</b>                                            | <b>852.292</b>     | <b>865.512</b>      |



### **Safilo Group**

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

Con una presenza globale capillare, il business model di Safilo consente di presidiare l'intera filiera produttivo-distributiva: dalla ricerca e sviluppo, con prestigiosi design studio a Padova, Milano, New York, Hong Kong e Portland, alla produzione, con stabilimenti di proprietà e qualificati partner produttivi grazie ai quali il Gruppo è in grado di assicurare, per ogni prodotto, una perfetta vestibilità e alti standard qualitativi, fino alla distribuzione che, con filiali dirette in 40 Paesi e un network di oltre 50 partner in altri 70 Paesi, raggiunge circa 100.000 punti vendita selezionati in tutto il mondo tra ottici, optometristi, oftalmologi, catene di distribuzione, grandi magazzini, rivenditori specializzati, boutique, duty free e negozi sportivi.

Il tradizionale e consolidato modello wholesale è inoltre integrato da piattaforme di vendita Direct-to-consumer e Internet Pure Player, in linea con le strategie di sviluppo del Gruppo.

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

La capogruppo Safilo Group S.p.A. è quotata sull'Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana (ISIN code IT0004604762, Bloomberg SFL.IM, Reuters SFLG.MI). Il Gruppo Safilo nel 2023 ha realizzato un fatturato netto di 1.024,7 milioni di Euro.

### *Contatti:*

#### **Safilo Group Investor Relations**

Barbara Ferrante

[barbara.ferrante@safilo.com](mailto:barbara.ferrante@safilo.com)

Tel. +39 049 6985766

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

#### **Safilo Group Press Office**

Elena Todisco

[elena.todisco@safilo.com](mailto:elena.todisco@safilo.com)

Tel. +39 339 1919562

#### **Barabino&Partners S.p.A.**

Pietro Cavallera

[p.cavallera@barabino.it](mailto:p.cavallera@barabino.it)

Tel. +39 02 72023535

Cell. +39 338 9350534