

SANLORENZO

Sanlorenzo S.p.A.

Sede legale in via Armezzone 3, Ameglia (SP) – Capitale sociale Euro 34.500.000 interamente versato
Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese Riviera di Liguria – Imperia La Spezia Savona 00142240464

Relazione illustrativa sul primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria

**Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020.
Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Relazione illustrativa sul primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria

- 1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti:**
 - 1.1 approvazione del bilancio di esercizio e della relazione sulla gestione per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo Sanlorenzo al 31 dicembre 2020. Presentazione della dichiarazione individuale di carattere non finanziario relativa all'esercizio 2020;**
 - 1.2 proposta di destinazione dell'utile;**
 - 1.3 apposizione di un vincolo sulla riserva straordinaria fino ad un importo massimo di Euro 8.400.000, ai sensi dell'articolo 110, comma 8, del Decreto Legge 14 agosto 2020, n. 104, convertito con modificazioni dalla Legge 13 ottobre 2020, n. 126.**

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio relativi al bilancio, si rinvia alla relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2020 (comprendente il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020, la relazione sulla gestione e le attestazioni e relazioni previste *ex lege*) che sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società www.sanlorenzoyacht.com (Sezione "Corporate Governance") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com) nei termini di legge.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio relativi alla dichiarazione individuale di carattere non finanziario relativa all'esercizio 2020, si rinvia alla relazione stessa, che sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società www.sanlorenzoyacht.com (Sezione "Corporate Governance") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com) nei termini di legge.

Signori Azionisti,

Sottoponiamo alla Vostra approvazione il Progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2020.

L'esercizio al 31 dicembre 2020 chiude con un utile di esercizio di Euro 33.997.047.

A tal riguardo si rammenta che il bilancio al 31 dicembre 2020 è stato esaminato e approvato dal Consiglio di Amministrazione di Sanlorenzo S.p.A. riunitosi in data 16 marzo 2021. Nella stessa seduta il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti, così come comunicato nello stesso giorno, di destinare l'utile dell'esercizio 2020, pari a Euro 33.997.047, come segue:

- (i) a copertura di perdite relative a esercizi precedenti per l'adozione dei principi contabili IFRS per Euro 20.147;
- (ii) a riserva legale per Euro 1.698.845;
- (iii) agli Azionisti a titolo di dividendo l'importo di Euro 0,30 al lordo delle ritenute di legge per ciascuna delle azioni che risulteranno in circolazione alla data di stacco cedola, escluse le azioni proprie in portafoglio a quella data, pagabile in data 28 aprile 2021, con stacco cedola il 26 aprile 2021 e *record date* (data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso, ai sensi dell'articolo 83-*terdecies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58), il 27 aprile 2021;
- (iv) a riserva straordinaria l'importo dell'utile residuo.

L'importo del dividendo proposto, corrispondente a un *pay-out* del 30% dell'utile netto di periodo di pertinenza del Gruppo, risulta coerente con la politica dei dividendi approvata dal consiglio di amministrazione del 9 novembre 2019 – la quale fissa l'obiettivo di distribuire dividendi per un ammontare compreso tra il 30% ed il 40% dell'utile netto di periodo di pertinenza del Gruppo per gli esercizi 2020 e 2021, subordinatamente ai piani strategici di investimento (incluse eventuali operazioni di acquisizione e di aggregazione in generale), al mantenimento dell'equilibrio della struttura finanziaria del Gruppo e al rispetto dei *covenant* in essere ai sensi dei contratti di finanziamento.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di proporre all'Assemblea di apporre un vincolo sulla riserva straordinaria fino ad un importo massimo di Euro 8.400.000, ai sensi dell'articolo 110, comma 8, del Decreto Legge 14 agosto 2020, n. 104, convertito con modificazioni dalla Legge 13 ottobre 2020, n. 126, in conseguenza della scelta di riallineare i valori fiscali ai maggiori valori contabili per alcuni cespiti. Tale riallineamento, effettuato in ottemperanza alla normativa fiscale, permetterà alla Società di ottenere un significativo risparmio fiscale distribuito nel periodo di ammortamento dei cespiti oggetto di riallineamento e determinato dalla differenza tra l'aliquota ordinaria delle imposte dirette e l'aliquota dell'imposta sostitutiva *pro tempore* vigente.

La proposta di deliberazione prevede l'indicazione dell'importo di Euro 8.400.000, da intendersi quale importo massimo, che potrà essere successivamente ridotto in presenza di modifiche normative e che inoltre si ridurrà progressivamente negli esercizi successivi per la quota di ammortamento dei cespiti oggetto di riallineamento.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la proposta di deliberazione che segue.

Proposta di deliberazione

“L'Assemblea di Sanlorenzo S.p.A., riunitasi in sede ordinaria,

- (i) udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- (ii) esaminato il progetto di bilancio di esercizio di Sanlorenzo S.p.A. al 31 dicembre 2020 che evidenzia un utile di esercizio di Euro 33.997.047 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- (iii) esaminata la dichiarazione individuale di carattere non finanziario relativa all'esercizio 2020;*
- (iv) preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione*
delibera

- 1. di approvare il bilancio di esercizio di Sanlorenzo S.p.A. relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- 2. di destinare l'utile di esercizio, pari a complessivi Euro 33.997.047, (i) a copertura di perdite relative a esercizi precedenti per l'adozione dei principi contabili IFRS per Euro 20.147; (ii) a riserva legale per Euro 1.698.845; (iii) agli Azionisti a titolo di dividendo l'importo di Euro 0,30 al lordo delle ritenute di legge per ciascuna delle azioni che risulteranno in circolazione alla data di stacco cedola, escluse le azioni proprie in portafoglio a quella data, pagabile in data 28 aprile 2021, con stacco cedola il 26 aprile 2021 e record date (data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso, ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58), il 27 aprile 2021; e (iv) a riserva straordinaria l'importo dell'utile residuo;*
- 3. di apporre un vincolo sulla riserva straordinaria fino ad un importo massimo di Euro 8.400.000, ai sensi dell'articolo 110, comma 8, del Decreto Legge 14 agosto 2020, n. 104, convertito con modificazioni dalla Legge 13 ottobre 2020, n. 126.*

4. *di conferire al presidente del consiglio di amministrazione Massimo Perotti, con facoltà di subdelega anche mediante rilascio di procure, tutti i più ampi poteri per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione delle deliberazioni di cui ai precedenti punti 1), 2) e 3)."*

La Spezia, 22 marzo 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente, Cav. Dott. Massimo Perotti