



Presentazione agli Investitori

18 Gennaio 2024

 **Sicily by Car**

SICILY BY CAR OVERVIEW

POSIZIONAMENTO DI SBC NEL MERCATO

DATI FINANZIARI AL 30 SETTEMBRE

APPENDICE – ANALISI DI MERCATO

Sicily by Car Overview

Principali informazioni e numeri del successo

Informazioni

Il Business

- Tra i principali operatori nel settore dell'autonoleggio presente sul mercato fin dal 1963 in seguito ad un programma di crescita dimensionale attuato nella seconda metà degli anni novanta.
- Grazie all'esperienza e professionalità del *management team*, ha assunto un ruolo da protagonista in ambito nazionale con l'acquisizione del marchio Auto Europa, assicurandosi un mercato di più vaste dimensioni.

Presenza Geografica

- Sicily by Car ha avuto nel corso degli anni uno sviluppo costante ed è oggi presente nelle principali città ed aeroporti italiani, con 57¹ uffici di noleggio.
- La Società ha inoltre avviato un piano di espansione internazionale: è infatti presente in Albania con 2 uffici diretti siti nelle città di Tirana e Saranda, a Malta, in Francia, Austria, Polonia e Montenegro tramite *partnership commerciali*.

I numeri del successo

FONDATA NEL
1963

13 MILA
VETTURE

57¹ UFFICI
IN ITALIA

Sicily by Car
Buon
Compleanno

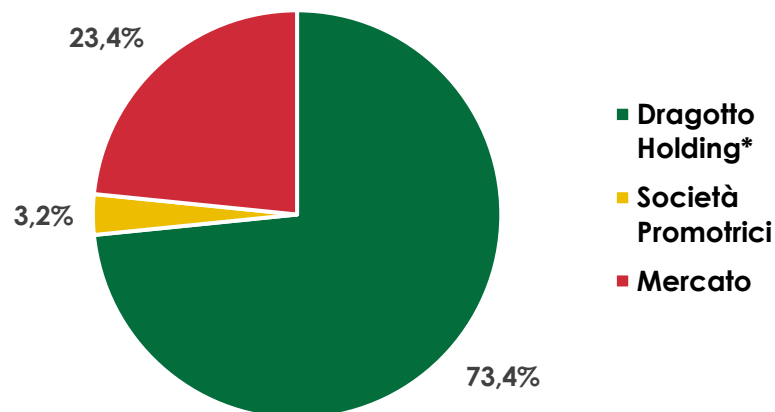
1963 - 2023

TO BE CONTINUED...



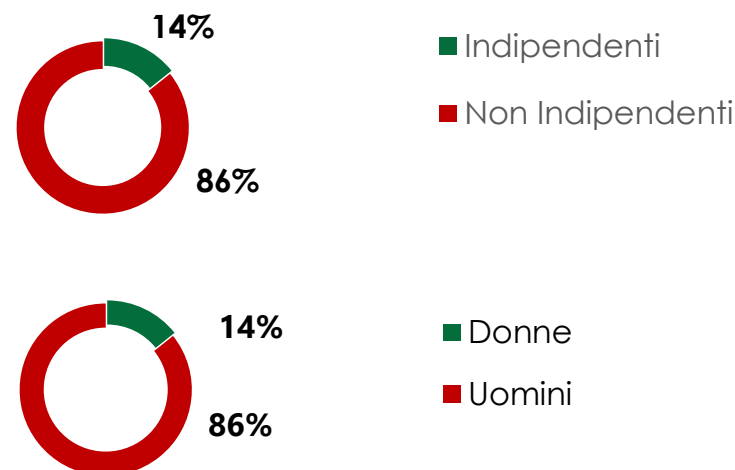
Azionariato e governance del Gruppo SbC

Azionariato (Ottobre 2023)



- L'AZIONARIATO DI SbC È RAPPRESENTATO DA N. 36.758.000 AZIONI, SUDDIVISE NELLE SEGUENTI CATEGORIE: 1) N. 32.508.000 AZIONI ORDINARIE QUOTATE SU EGM; 2) N. 3.000.000 AZIONI ORDINARIE AUTO-ESTINGUIBILI NON AMMESSE A QUOTAZIONE SU EGM; 3) N. 1.250.000 PERFORMANCE SHARES, NON AMMESSE A QUOTAZIONE SU EGM.

Composizione del CdA – 7 membri



- IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE È PASSATO DA 3 A 5 MEMBRI IN SEDE DI QUOTAZIONE E DAL 9 NOVEMBRE 2023 È STATO ULTERIORMENTE ALLARGATO A 7 MEMBRI PER ADEGUARE LA STRUTTURA DI GOVERNANCE ALLE DISPOSIZIONI NORMATIVE E REGOLAMENTARI APPLICABILI ALLE SOCIETÀ QUOTATE SUI MERCATI REGOLAMENTATI, CON L'OBIETTIVO DI PERSEGUIRE NEL PROSSIMO FUTURO L'UPLISTING SU EURONEXT MILAN.

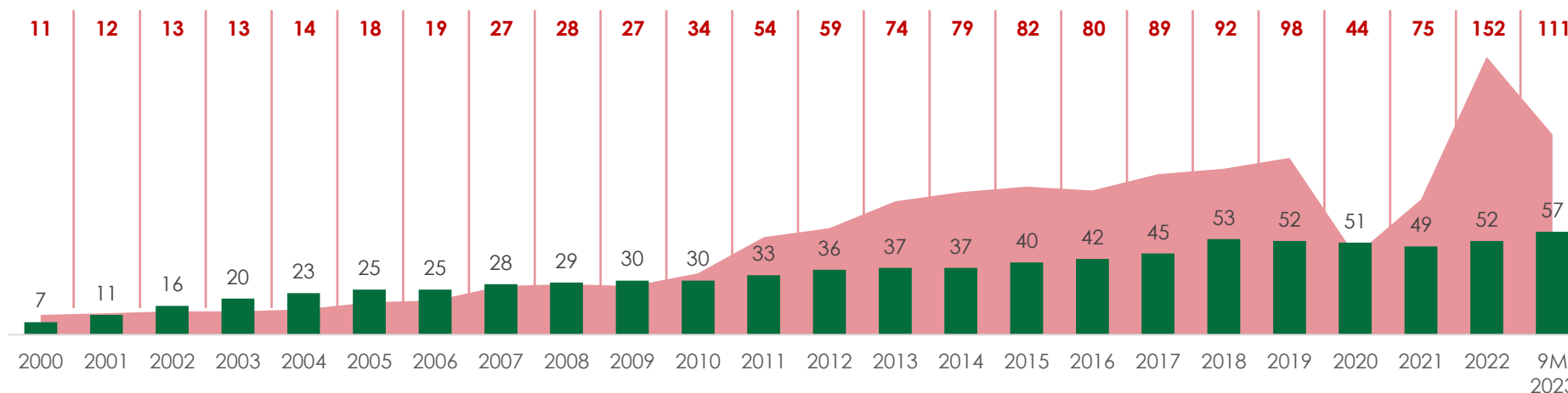
Milestones e crescita di SbC negli ultimi anni

EVENTI RILEVANTI NELLA STORIA DI SICILY BY CAR



RICAVI¹ DELLE VENDITE €M, STAZIONI

■ Ricavi ■ N° uffici da noleggio



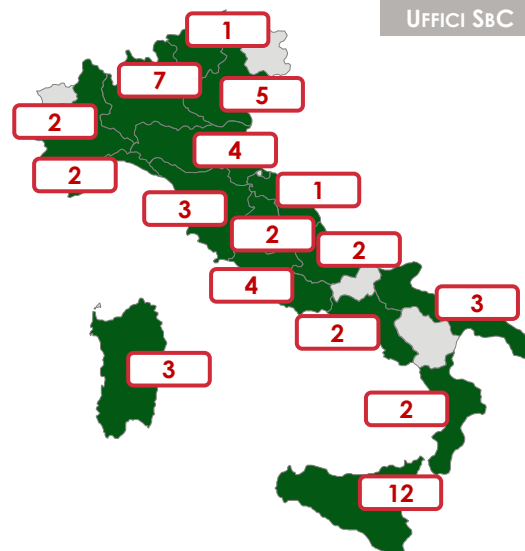
Presenza capillare in Italia ed espansione in Europa al 2023

Descrizione

Sicily by Car ha avuto nel corso degli anni uno sviluppo costante ed è oggi presente nelle principali città ed aeroporti italiani con 57¹ uffici di noleggio.

La Società ha inoltre avviato un piano di espansione internazionale: è presente in Albania con 2 uffici diretti siti nelle città di Tirana e Saranda, a Malta in Franchising e in Francia, Austria, Polonia e Montenegro in *partnership commerciale*.

Italia



UFFICI SbC

Albania



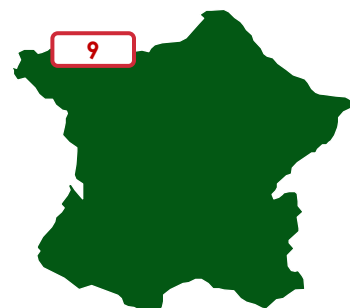
UFFICI SbC

Malta



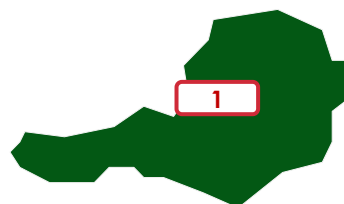
FRANCHISING

Francia



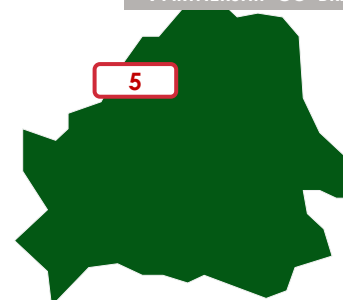
PARTNERSHIP CO-BRAND

Austria



PARTNERSHIP CO-BRAND

Polonia



PARTNERSHIP CO-BRAND

Montenegro

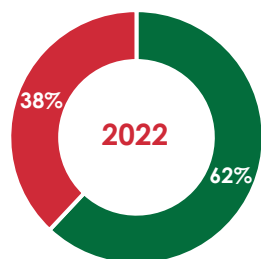


PARTNERSHIP CO-BRAND

Uffici localizzati presso i principali snodi turistici Italiani

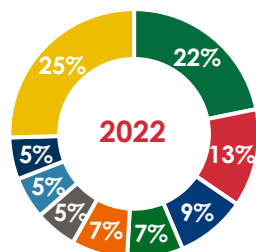
Breakdown Uffici (Italia)

Per Area



■ Aeroporti/Porti
■ Città/Downtown

Per regione

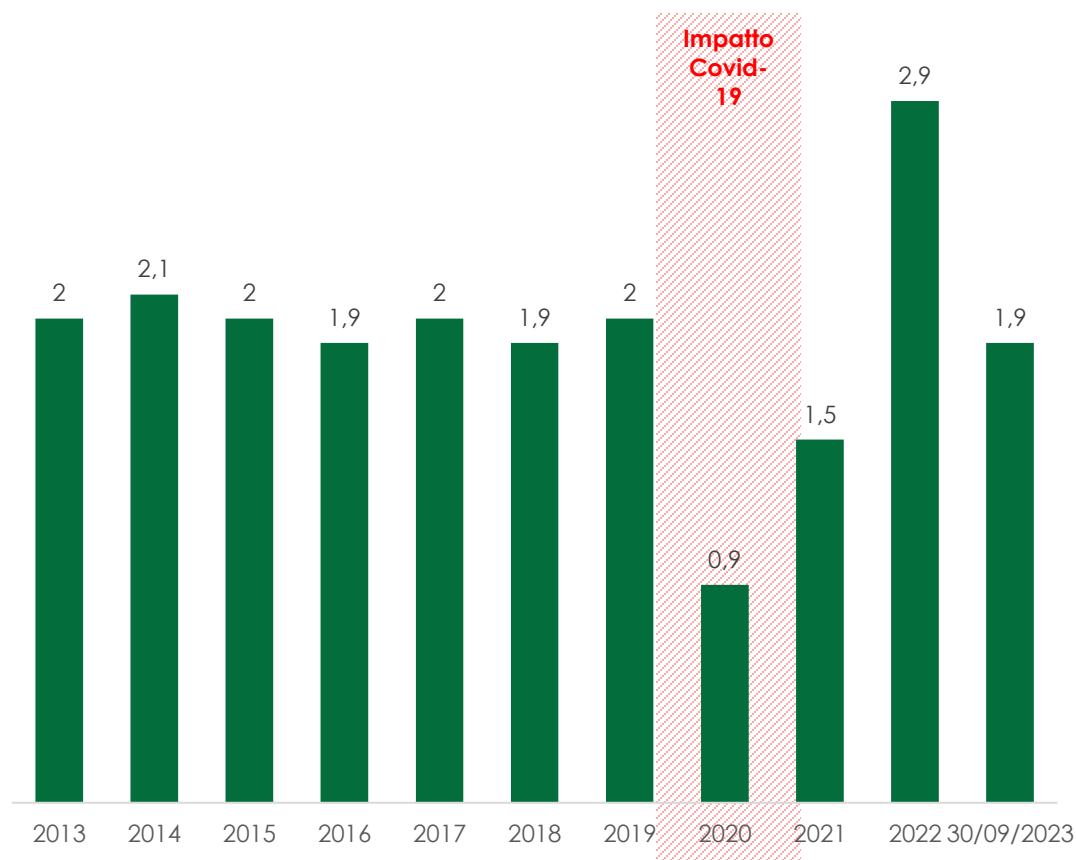


■ Sicilia
■ Lombardia
■ Veneto
■ Lazio
■ Emilia Romagna
■ Sardegna
■ Toscana
■ Puglia
■ Altri

A FINE 2022 OLTRE IL 60% DEGLI UFFICI DI \$bC ERA LOCALIZZATO PRESSO AEROPORTI E PORTI ITALIANI E CIRCA IL 75% TRA LE REGIONI A MAGGIOR VOCAZIONE TURISTICA. LA SCELTA STRATEGICA DI APERTURA IN PUNTI CHIAVE COME GRANDI CITTÀ E PUNTI DI SNODO TURISTICI COMBINATA AL SEGMENTO DI MERCATO SCELTO (LEISURE) HA PERMESSO A \$bC DI APPROPFITARE DEL MEGATREND ITALIANO DEL TURISMO, STRUTTURALMENTE IN CRESCITA.

Ricavi medi per Ufficio di Noleggio (Italia)

€ mln



I Pilastri della Strategia ESG di Sicily By Car

Strategia ESG

Governance

G


- Il CdA è stato ampliato da 3 a 5 membri in fase di quotazione, ed è stato ulteriormente esteso a 7 membri per adeguare la struttura di governance alle disposizioni normative e regolamentari applicabili alle società quotate sui mercati regolamentati, con l'obiettivo di perseguire nel prossimo futuro l'*uplisting* su Euronext Milan.
- La società si è munita di una Privacy Policy per tutelare i propri clienti e dispone di un Modello Organizzativo 231
- Tra i 7 membri del CdA ci sono un amministratore donna e un amministratore indipendente

Mobilità Green

E


- Sicily by Car sta attuando una politica di rinnovo del parco auto, introducendo veicoli ibridi ed elettrici per ridurre le emissioni
- L'azienda ha installato un impianto fotovoltaico da 187 KW, che copre il fabbisogno energetico del centro direzionale di Sicily by Car
- Sicily by Car partecipa a iniziative di valorizzazione del territorio, promuovendo la mobilità ecologica

Inclusività e Pari Opportunità

S


- L'organico della società è composto per il 36% da donne. La rappresentanza femminile è cresciuta del 2% ogni anno dal 2021
- Dal 2020 SbC ha la sua CARTA DELLE DONNE per valorizzare la parità di trattamento e di opportunità tra i generi in azienda
- Attraverso la Fondazione Tommaso Dragotto persegue scopi di utilità sociale e di promozione dello sviluppo culturale ed economico

Posizionamento di Sicily by Car sul mercato

Arena competitiva del mercato autonoleggio in Italia al 2022

	GRUPPO	HQ	N. Uffici Italia	N. Dipendenti ⁴ Italia 2022	Fatturato Italia 2022 €m	EBIT Italia 2022 €m	Utile Italia 2022 €m	EBIT per ufficio €k	Utile per ufficio €k
Player Globali			224	705	446,6	59,8	34,4	267,0	153,6
			200+	358	334,3	28,9	12,8	144,5	64,0
			254	362	338,6	43,8	25,9	172,4	102,0
			42	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Player Locali			93	210	216,1	18,2	13	195,7	139,8
			52	251	160,1	57,7	39,9	1.012,3	700,0
			29	46	59,5	7,1	4,8	244,8	165,5
			45	73	94,1	17,6	12,2	391,1	271,1
			9	62	16,4	1,3	0,9	144,4	100,0

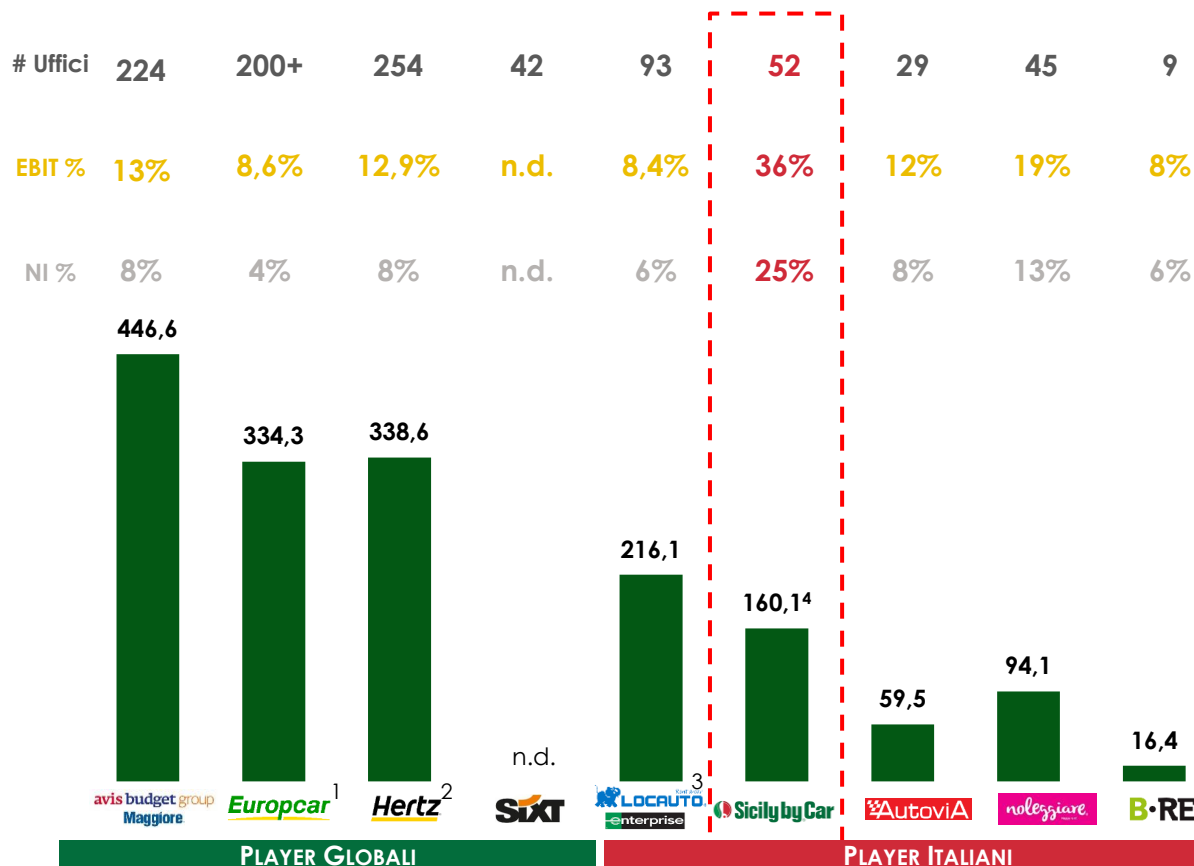
Fonte: Società; 22° Report ANIASA

Note: 1) Aggregato di Europcar SpA e Securitifleet SpA; 2) Aggregato Hertz (società italiana) e Hertz fleet; 3) I dati comprendono anche il brand partner «Enterprise»;

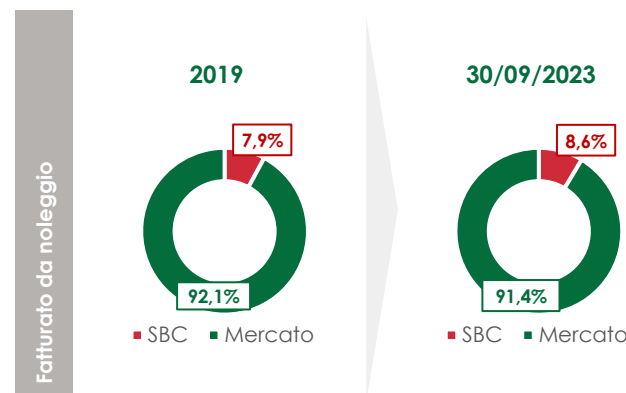
4) Solo dipendenti corporate

SbC: secondo player per fatturato, primo per profittabilità

Fatturato, margini, stazioni noleggio nel 2022 Euro mln, %, #



Evoluzione del posizionamento di mercato



A SEGUITO DEL RIPOSIZIONAMENTO STRATEGICO DA LOW COST COMPANY A BRAND DI ECCELLENZA ED ALL'INCREMENTO DELLA PRESENZA SU TUTTO IL TERRITORIO NAZIONALE, **SbC** HA AUMENTATO LA PROPRIA QUOTA DI MERCATO DAL 2019 AD OGGI.

NEL 2022 SbC SI POSIZIONA COME SECONDO PLAYER PER FATTURATO TRA GLI OPERATORI ITALIANI, CON UNA MARGINALITÀ NETTAMENTE SUPERIORE SIA IN TERMINI DI EBITDA CHE DI UTILE NETTO.

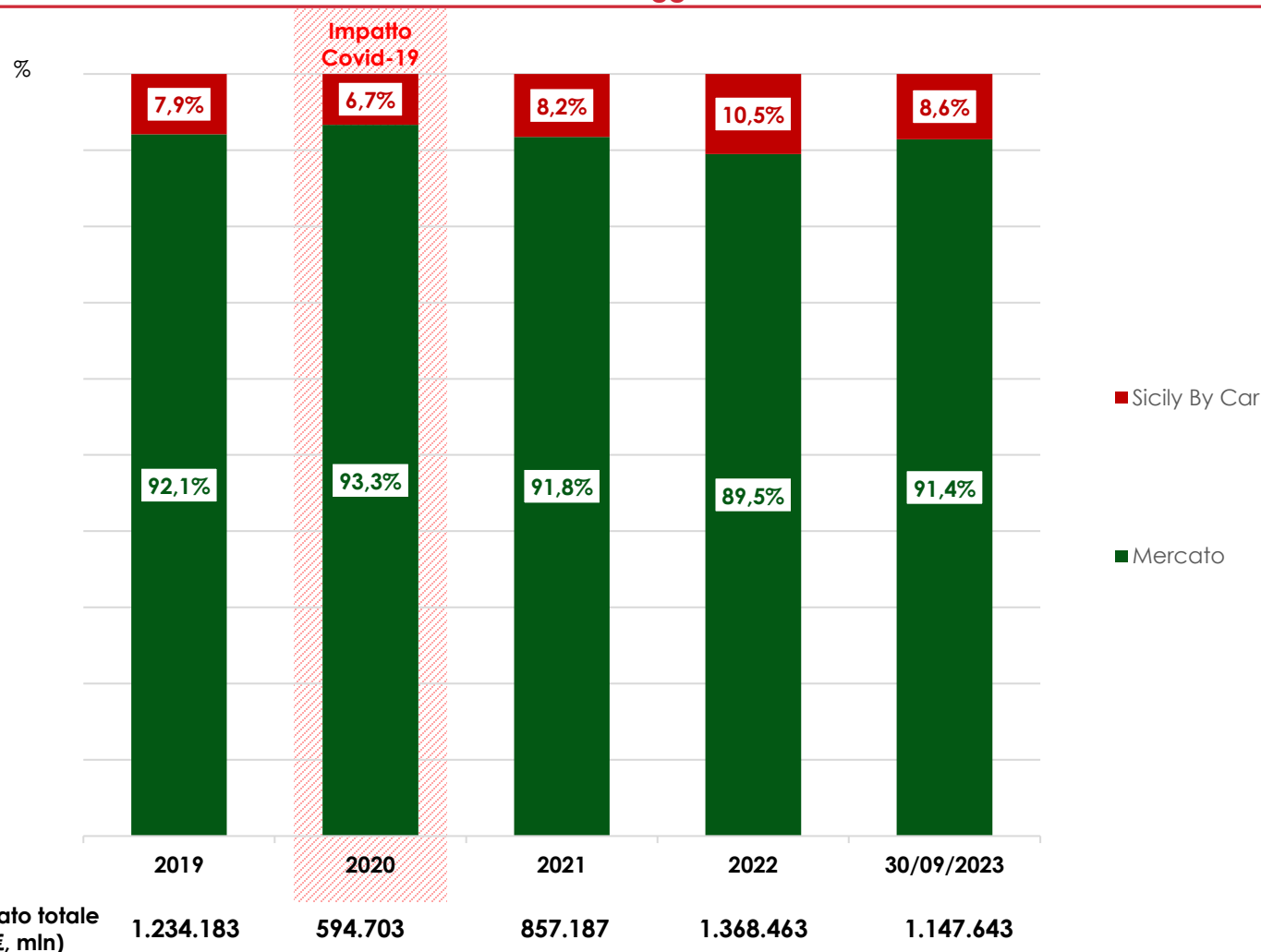
Fonte: Società; 22° Report ANIASA

Note: 1) Aggregato di Europcar SpA e Securitifleet SpA; 2) Aggregato Hertz (società italiana) e Hertz fleet; 3) I dati comprendono anche il brand partner «Enterprise»

4) Fatturato Sicily by Car Italia (ex-Albania)

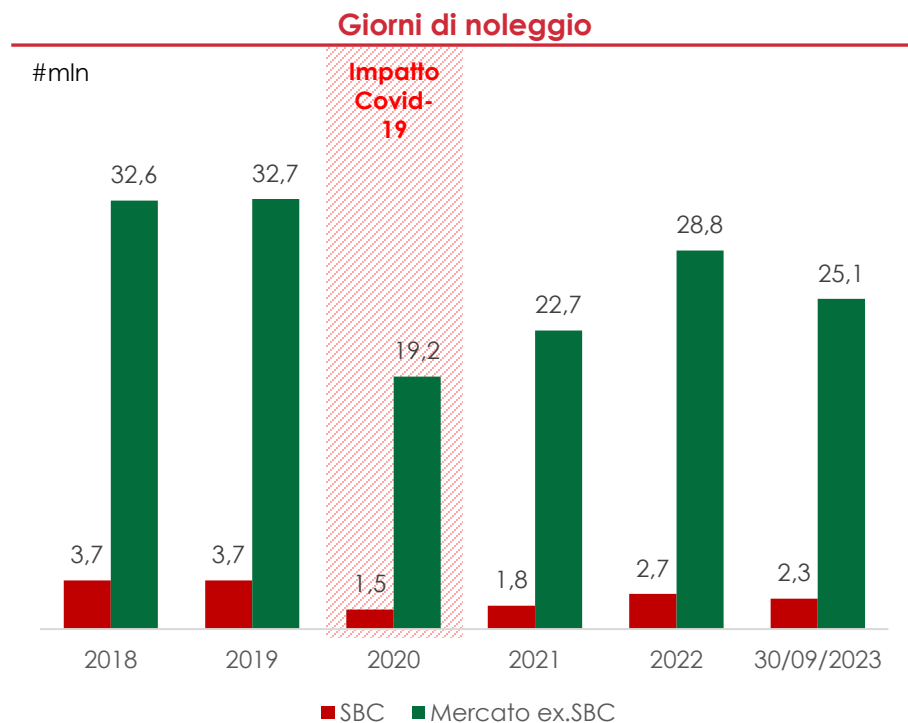
Evoluzione *market share* di Sicily by Car

Fatturato del Mercato del noleggio a breve termine in Italia

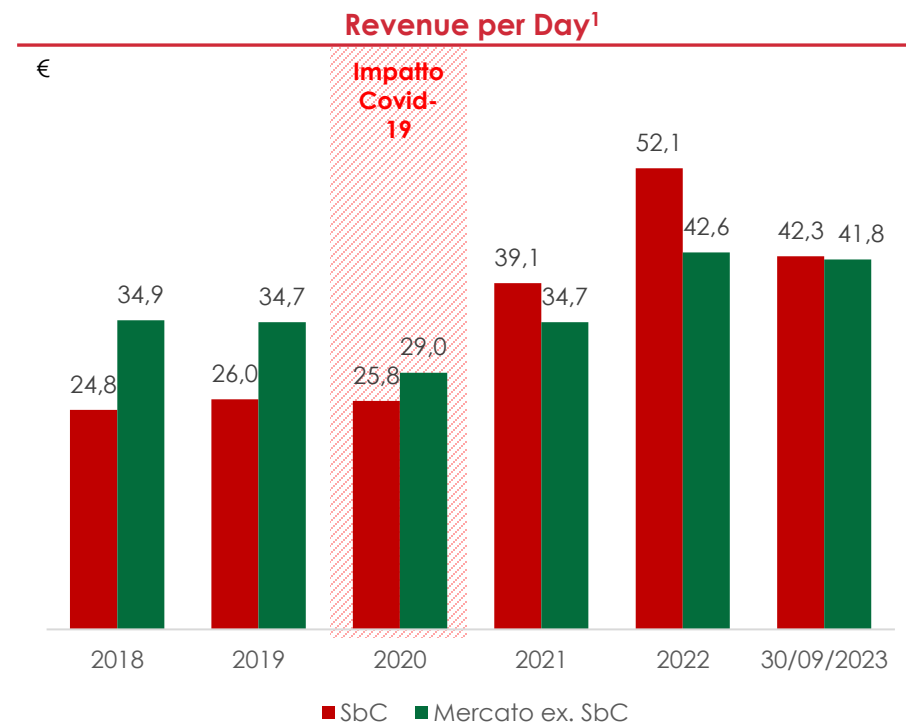


- DOPO I PRIMI 9 MESI DEL 2023 IL MERCATO DEL NOLEGGIO A BREVE TERMINE IN ITALIA HA RAGGIUNTO EURO 1.147 MLN DI FATTURATO COMPLESSIVO, IN CRESCITA DEL +5,1% RISPETTO AI 9 MESI DEL 2022.
- LA MARKET SHARE DI SICILY BY CAR SI È ATTESTATA ALL'8,6%, IN CALO RISPETTO ALL'ANNO RECORD 2022, MA SOPRA SIA AI LIVELLI PRE-PANDEMIA, SIA AI LIVELLI 2021.

KPI di settore (1)



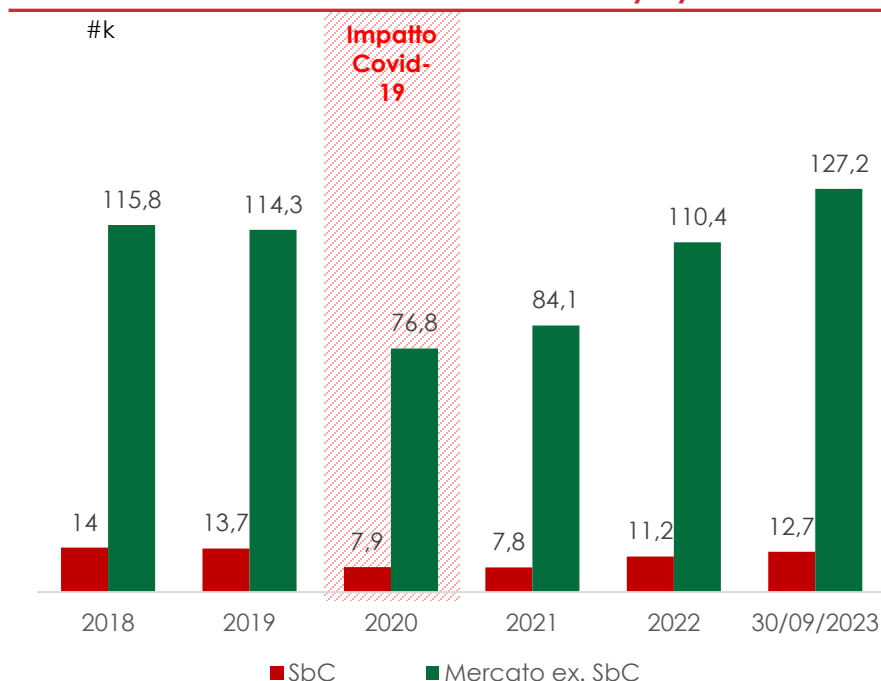
- **PUR AVENDO REGISTRATO UN FORTE INCREMENTO NEL CORSO DEL 2022 (+27% RISPETTO AL 2021) I GIORNI DI NOLEGGIO DI MERCATO NEL SUO COMPLESSO NON SONO ANCORA TORNATI AI LIVELLI PRE-PANDEMIA. SbC NEL CORSO DEL 2022 HA INCREMENTATO DI OLTRE IL 50% I GIORNI DI NOLEGGIO RISPETTO AL 2021.**



- **MENTRE IL FATTURATO PER GIORNO DI NOLEGGIO DEL MERCATO È CRESCIUTO CON UN CAGR DEL +5,1% DAL 2018 AL 2022, SbC HA AVUTO UNA CRESCITA DEL 20,4%, CONSEGUENZA DEL RIPOSIZIONAMENTO STRATEGICO DA LOW COST COMPANY A BRAND DI ECCELLENZA E DELLA MAGGIORE DISPONIBILITÀ DI AUTO RISPETTO AL MERCATO NEL 2022.**

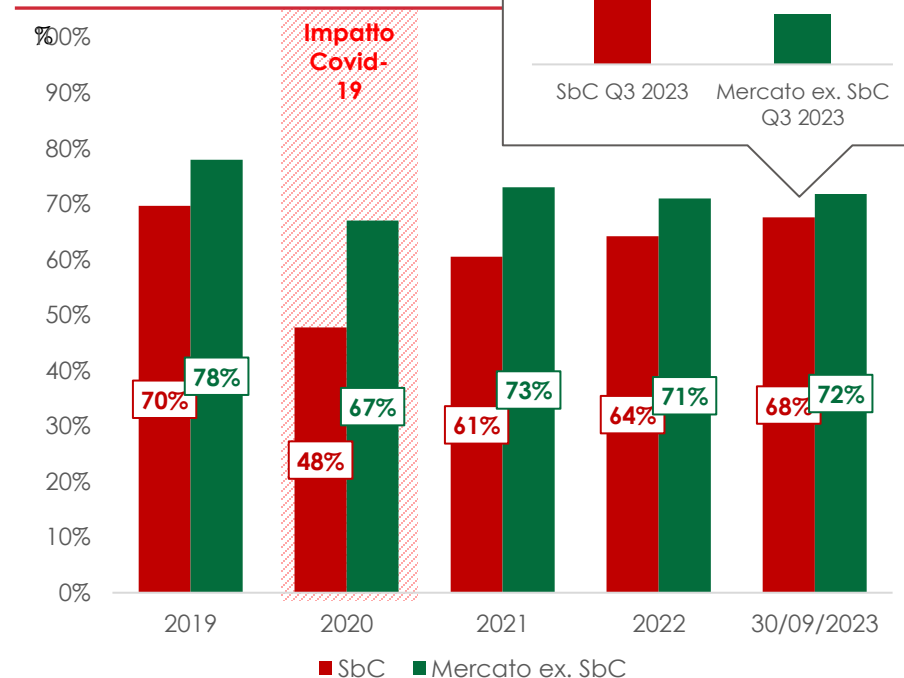
KPI di settore (2)

Flotta media del Mercato vs Sicily by Car



- DOPO LE DIFFICOLTÀ LEGATE AL COVID-19 ED ALL'APPROVVIGIONAMENTO DI AUTOVETTURE NEL 2020-2021, IL MERCATO NEL CORSO DEL 2022 HA INCREMENTATO LA FLOTTA MEDIA DI OLTRE IL 30% IN PREVISIONE DI UNA DOMANDA IN AUMENTO. NEL CORSO DEL 2022 SbC HA INCREMENTATO LA PROPRIA FLOTTA MEDIA DEL 42% A 11,2K AUTOVETTURE.

Tasso di utilizzo



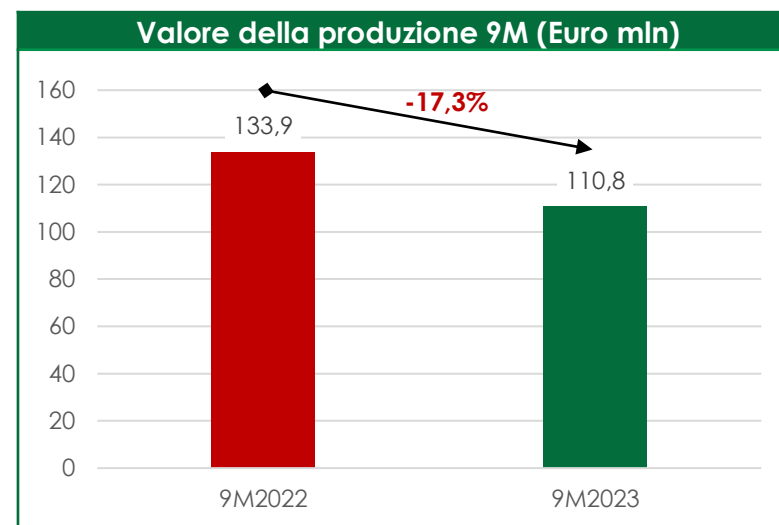
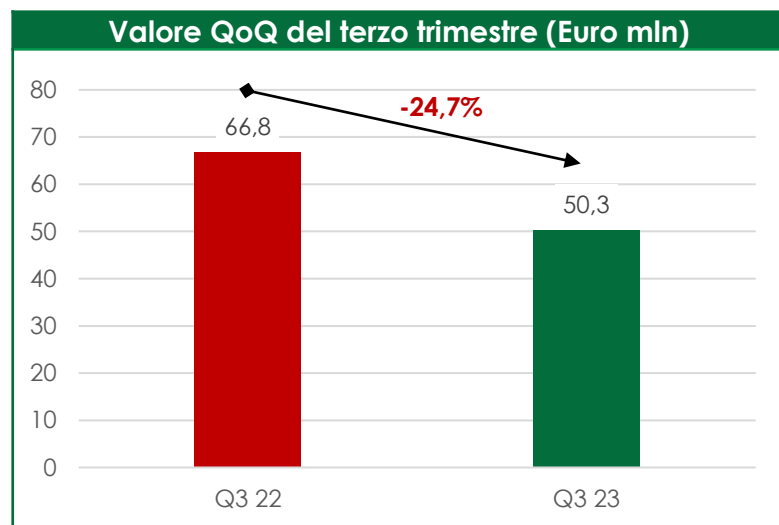
- IL TASSO DI UTILIZZO DEI VEICOLI DEL MERCATO, AD ESCLUSIONE DEL 2020, SI È SEMPRE ATTESTATO SOPRA IL 70%. NEL CORSO DEL 2022 IL TASSO DI UTILIZZO MEDIO DI SbC, SEMPRE INFERIORE RISPETTO AL MERCATO, SI È ATTESTATO AL 64%. NEL Q3 2023 IL TASSO DI UTILIZZO DI SbC È RISULTATO SUPERIORE A QUELLO DEL MERCATO (79% VS 74%) GRAZIE ALLA MAGGIORE EFFICIENZA NELLA GESTIONE DELLA FLOTTA.

Dati Finanziari al 30 Settembre

Key highlights

Informazioni	3Q2023	9M2023	Commento
Valore della produzione	Euro 50,3 mln	Euro 110,8 mln	Valore della produzione nel terzo trimestre del 2023 è stato pari a Euro 50,3 mln, generando circa il 45% del totale dei primi nove mesi dell'anno.
EBITDA (margine)	Euro 26,7 mln (53,1%)	Euro 45,4 mln (41,0%)	L'EBITDA nel terzo trimestre del 2023 è stato pari a Euro 26,7 mln con un <u>margine pari al 53,1%</u>.
EBIT (margine)	Euro 21,8 mln (43,3%)	Euro 31,1 mln (28,1%)	L'EBIT nel terzo trimestre del 2023 è stato pari a Euro 21,8 mln con un <u>margine pari al 43,3%</u>.
PFN	Euro 30,5 mln		Al 30 settembre SbC ha registrato una <u>PFN positiva per oltre Euro 30 mln</u>.

Valore della produzione in calo a causa di una normalizzazione della tariffa media giornaliera di mercato

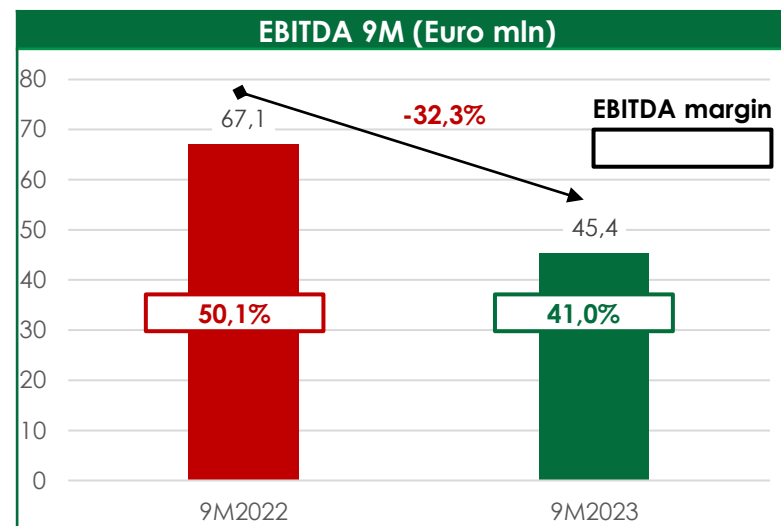
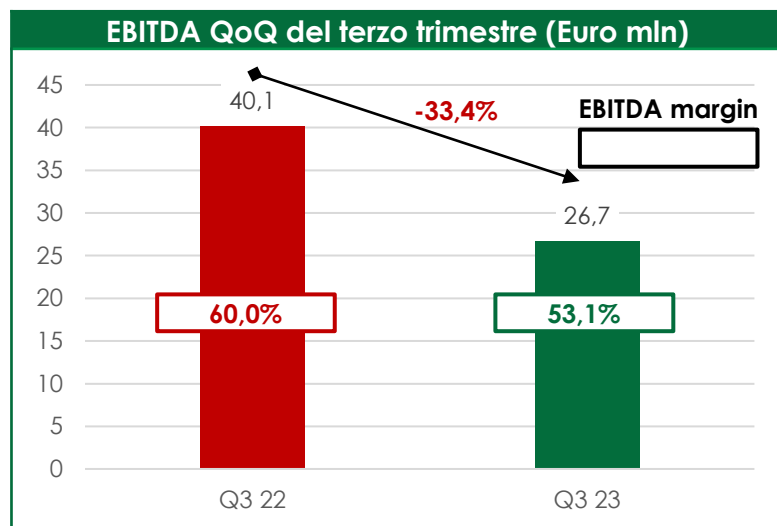


Commento

- Nel terzo trimestre 2023 il valore della produzione è sceso a Euro 50,3 mln da Euro 66,8 mln nel terzo trimestre del 2022, in calo del 24,7% con un peggioramento rispetto al -9,8% dei primi sei mesi del 2023, a causa della forte riduzione della tariffa media giornaliera che è calata intorno al 30% nei mesi centrali di luglio ed agosto per migliorare leggermente nel mese di settembre.
- Nei primi 9 mesi del 2023 il valore della produzione si è attestato a Euro 110,8 mln, in calo del 17,3% rispetto all'anno *record* 2022, a causa della riduzione dei ricavi da noleggio pari a Euro 98,5 mln (-19%) che hanno scontato la diminuzione della tariffa media giornaliera, non interamente compensata dall'aumento dei giorni di noleggio.

Nonostante la flessione, l'EBITDA margin tra i più elevati del settore

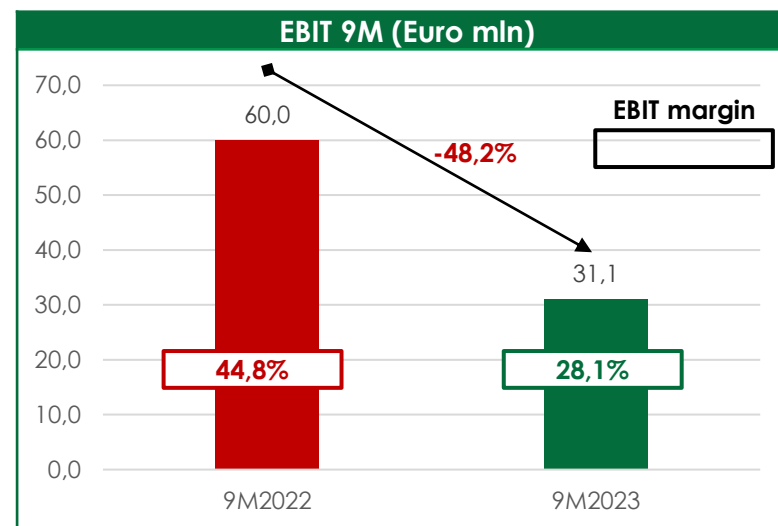
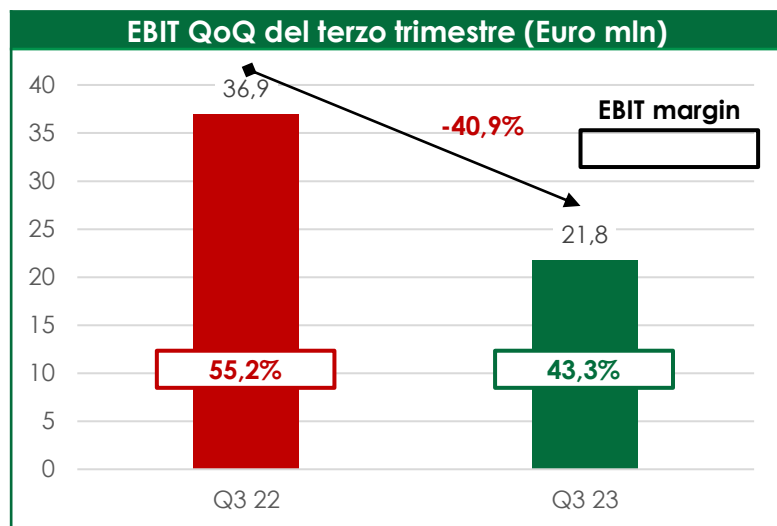
Forte attenzione ai costi con una riduzione del 12% QoQ



Commento

- Nel terzo trimestre del 2023 si è registrato un calo dell'EBITDA a Euro 26,7 mln (-33,4% rispetto al pari periodo 2022), a causa della riduzione del valore della produzione, mentre i costi operativi si sono ridotti del 12% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, a seguito del calo dei costi variabili (provvigioni mandatarie, *royalties* aeroporti) e del calo dei costi relativi al noleggio auto *rent-to-rent*. Nel terzo trimestre l'incidenza dell'EBITDA sul valore della produzione è stato pari al 53,1%, di assoluto rilievo seppur in diminuzione rispetto al 60% del terzo trimestre 2022.
- Nei primi 9 mesi del 2023 l'EBITDA ammonta ad Euro 45,4 mln (Euro 67,1 mln nei primi nove mesi del 2022) in calo del 32% nel periodo di confronto dopo costi operativi in calo del 2% nel pari periodo. Nei primi 9 mesi del 2023 l'EBITDA rappresenta il 41,0% del valore della produzione, in calo rispetto al dato registrato nei primi nove mesi del 2022 (50,1%).
- EBITDA *margin* ampiamente tra i più elevati del settore: media peer quotati⁽¹⁾ al 30 settembre 2023 pari a 21,1%.

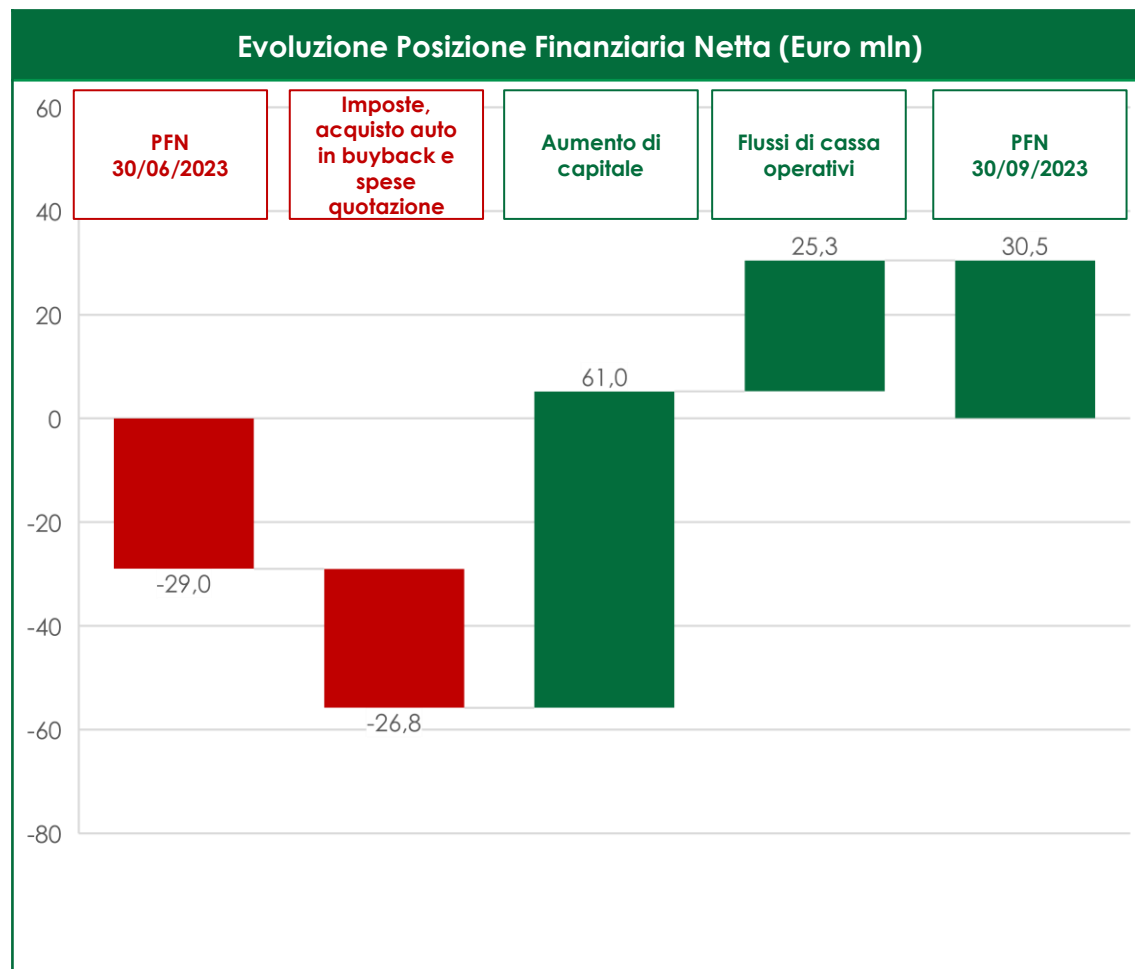
EBIT margin oltre il 43% nel terzo trimestre 2023, tra i più alti del settore, malgrado ammortamenti in forte crescita



Commento

- Nel Q3 2023 l'EBIT si attesta ad Euro 21,8 mln in calo del 40,9% rispetto al terzo trimestre del 2022 a causa dei maggiori ammortamenti (+54,4% rispetto al terzo trimestre del 2022) soprattutto a seguito della maggiore incidenza del parco auto di proprietà (oltre il 70% del totale).
- Nei primi 9 mesi del 2023 l'EBIT ammonta ad Euro 31,1 mln (Euro 60,0 mln dei primi nove mesi del 2022), in calo del 48,2% dopo ammortamenti e le svalutazioni, in crescita a Euro 16,0 mln (Euro 9,8 mln nei primi nove mesi del 2022) per via sia dell'incremento della flotta media a 12,669 (+17%) sia della maggiore incidenza del parco auto di proprietà (oltre il 70% del totale).
- EBIT margin ampiamente tra i più elevati del settore: media peer quotati⁽¹⁾ al 30 settembre 2023 pari a 16,5%.

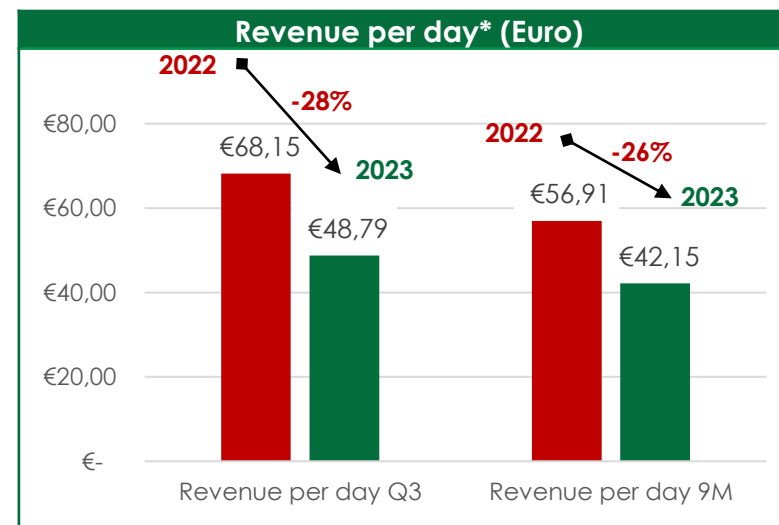
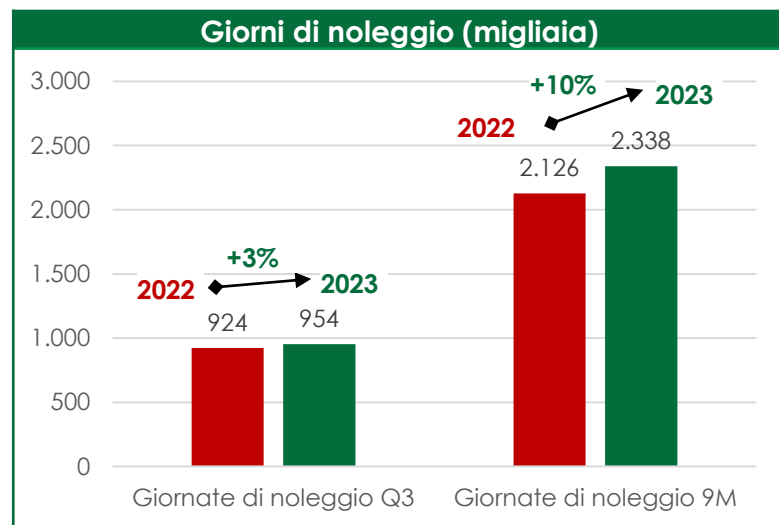
Rafforzamento della PFN a seguito dell'aumento di capitale. Generazione di cassa pari a Euro 25,3 mln



Commento

- La posizione finanziaria netta a settembre 2023 è stata positiva per Euro 30,5 mln in miglioramento rispetto all'indebitamento pari a Euro 10,4 mln di fine dicembre 2022 e quello pari a Euro 29,0 mln di fine giugno 2023.
- Nel periodo da giugno a settembre 2023 i flussi di cassa generati sono stati impiegati principalmente per i pagamenti relativi ai saldi e agli acconti per le imposte IRES ed IRAP, per finanziare l'acquisto auto in buy back e per sostenere le spese non ricorrenti relative alla *business combination* ed alla quotazione.
- Nel periodo in esame il principale elemento che ha contribuito positivamente all'evoluzione della posizione finanziaria netta è legato alle risorse rinvenienti dall'aumento di capitale di Euro 61,0 mln realizzato nel contesto della *business combination* con Industrial Stars of Italy 4 SpA perfezionata ad inizio agosto 2023.
- Nel terzo trimestre del 2023 la generazione di cassa operativa si è attestata ad oltre Euro 25 mln.

Ulteriore incremento delle giornate di noleggio e prosecuzione della normalizzazione della tariffa media giornaliera nel Q3



Commento

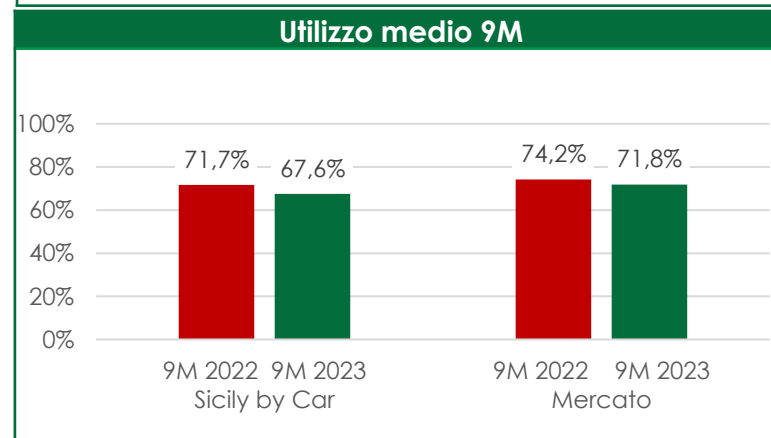
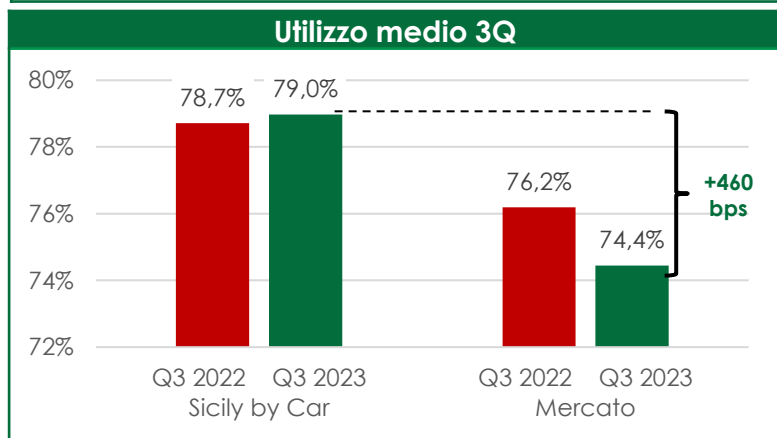
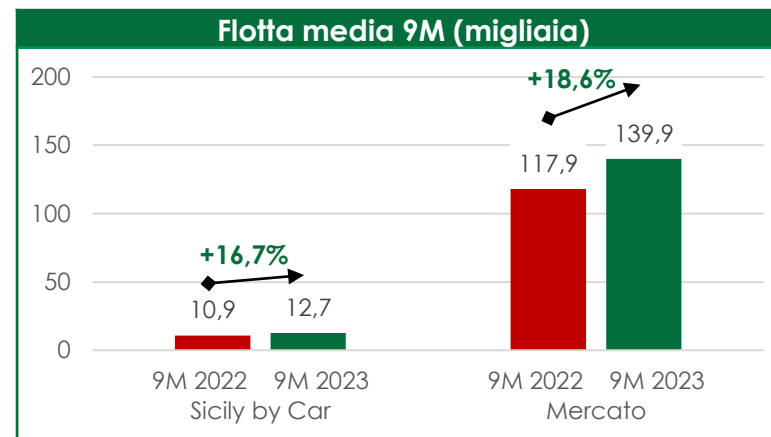
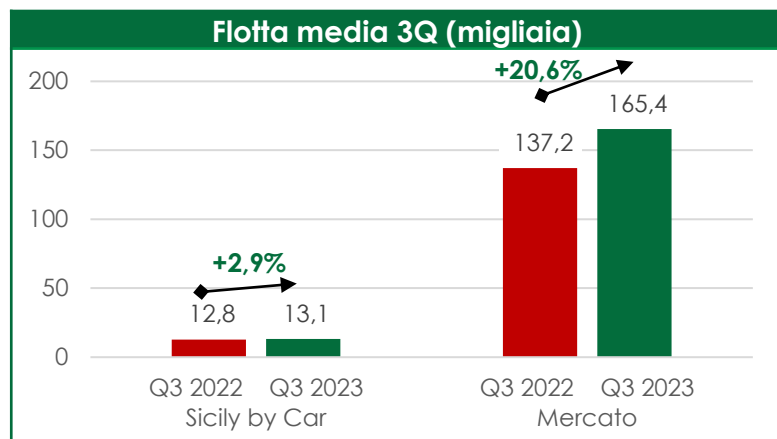
- I giorni di noleggio nei primi 9 mesi del 2023 sono stati pari a circa 2,3mln, in crescita del 10% rispetto al pari periodo 2022 sia grazie ad un incremento del numero dei noleggi a 441,223 (+4%) sia ad un aumento della durata media dei noleggi a 5,3 giorni (+6%). Nel corso del Q3 2023 i giorni di noleggio sono stati pari a 954.136 con una crescita del 3% rispetto al periodo di confronto, grazie ad un incremento della durata media dei noleggi a 6,1 giorni (+10%) mentre il numero dei noleggi a 157,088 è calato del 6% rispetto al terzo trimestre del 2023, scontando flussi turistici in calo.
- Nei primi 9 mesi del 2023 Sicily by Car ha registrato un calo della tariffa media giornaliera a Euro 42,15 da Euro 56,9 (-26% rispetto al livello record del periodo corrispondente del 2022). Il calo della tariffa media giornaliera risulta più pronunciato nel corso del Q3 laddove la tariffa è scesa a Euro 48,8 da Euro 68,1 del terzo trimestre 2022 (-28%) scontando l'aumento della concorrenza nel settore e dell'offerta di autovetture**. Nonostante il calo, il livello della tariffa dei primi nove mesi del 2023 risulta superiore sia a Euro 26,7 dei primi nove mesi del 2019 che ai Euro 40,4 del pari periodo 2021.

Note: * tariffa media giornaliera

Fonte: ** Sicily by Car, ANIASA (Associazione Nazionale Industria Autonoleggio, della Sharing mobility e dell'Automotive Digital)

Forte incremento dell'offerta di auto nel mercato

Maggiore efficienza nell'utilizzo della flotta QoQ di SbC



Outlook 2023

Commento

EBITDA
2023

Tra Euro 47 mln e Euro 49 mln

Utile Netto Consolidato
2023

Tra Euro 19 mln e Euro 21 mln

Buyback

Euro 8 mln

- Sulla base dei risultati al 30 settembre e del *trend* che sta caratterizzando il quarto trimestre, la società prevede di chiudere l'esercizio con un EBITDA consolidato compreso tra Euro 47 e 49 mln, pari ad un EBITDA *margin* compreso tra il 35% ed il 37.
- Utile netto consolidato atteso nel range di Euro 19 e 21mln, in linea con le recenti stime di consenso.
- È attualmente in corso un piano per l'acquisto e disposizione di azioni proprie approvato dall'assemblea degli azionisti del 9 novembre. Con riguardo all'acquisto di azioni proprie, la predetta assemblea ha disposto l'autorizzazione per un importo massimo di Euro 8 mln e per un periodo di 18 mesi.

Disclaimer

Disclaimer

IMPORTANT NOTICE

THIS PRESENTATION IS NOT, NOR SHALL BE CONSTRUED AS, AN OFFER, INVITATION OR SOLICITATION OF ANY OFFER TO BUY OR SELL SECURITIES OF SICILY BY CAR S.P.A. (THE "COMPANY").

IT IS SOLELY TO BE USED AT AN INVESTOR PRESENTATION AND IS PROVIDED FOR INFORMATION PURPOSES ONLY. THIS DOCUMENT DOES NOT CONTAIN ALL OF THE MATERIAL INFORMATION FOR ANY INVESTMENT DECISION TO BE MADE BY ANY INVESTOR. BY READING THIS PRESENTATION YOU AGREE TO BE BOUND BY THE FOLLOWING TERMS AND CONDITIONS:

This document and its contents are confidential and may not be reproduced, redistributed, published or passed on to any other person, directly or indirectly, in whole or in part, for any purpose. This presentation, prepared by the Company, is provided on a confidential basis only for discussion purposes, may not be amended and supplemented and may not be relied upon for the purposes of entering into any transaction. Notwithstanding the fact that the information contained herein has been obtained by the management of the Company from sources believed to be reliable, the Company does not represent or warrant that it is accurate and complete. The information contained herein has not been independently verified and will not be updated. The views reflected herein are those of the Company – which are made only as of the date of this presentation – and are subject to change without notice. No representation or warranty, express or implied, is made as to the accuracy, completeness or fairness of the presentation and to the information contained herein and no reliance should be made on such information. Neither the Company nor any of its representatives shall accept any liability whatsoever (whether in negligence or otherwise) arising in any way from the use of this document or its contents or otherwise arising in connection with this document or any material discussed during the presentation.

This presentation contains certain forward-looking statements. All statements other than statements of historical fact included in this presentation are forward-looking statements. These statements may include, without limitation, any statements preceded by, followed by or including the words "target", "believe," "expect," "aim," "intend," "may," "anticipate," "estimate", "would," "will", "could", "should", "plan", "potential", "predict", "project" or similar expressions or the negative thereof. Such forward-looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other important factors beyond the Company's control that could cause the Company's actual results, performance or achievements to be materially different from future results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements. Such forward looking statements are based on numerous assumptions regarding the Company's present and future strategies and the environment in which it will operate in the future. These forward-looking statements are made only as of the date of this presentation and no reliance should be made on these statements. The Company expressly disclaims any obligation or undertaking to disseminate any updates or revisions to any information contained herein and will not publicly release any revisions it may make to this information that may result from any change in its expectations with regard to, or any change in, these events, conditions or circumstances on which any of such statements are based or other events or circumstances arising after the date of this document.