

THE ITALIAN SEA GROUP

COMUNICATO STAMPA

**The Italian Sea Group S.p.A.
Approvati i risultati preconsuntivi al 31 dicembre 2022
Order Book oltre il miliardo di Euro
Incontro con la comunità finanziaria per presentare
lo Strategic Outlook 2023 -2024**

Principali risultati consolidati preconsuntivi al 31 dicembre 2022:

- **Tutti i principali indicatori nella parte alta o oltre la guidance 2022;**
- **Ricavi totali:** 295 milioni di Euro, **+59%** rispetto a 186 milioni di Euro dell'esercizio precedente;
- **EBITDA:** 47 milioni di Euro, in significativo miglioramento del **+68%** rispetto ai 28 milioni di Euro al 31 dicembre 2021; **l'EBITDA Margin** ha raggiunto il 15,9% rispetto al 15% nel 2021;
- **Investimenti:** 22 milioni di Euro;
- **Indebitamento Finanziario Netto** per 11 milioni di Euro rispetto ad una Posizione Finanziaria Netta positiva pari a 41 milioni di Euro al 31 dicembre 2021;
- **Il valore complessivo del portafoglio ordini (Order Book)** al 31 dicembre 2022 è pari a 1.038 milioni di Euro.

Strategic Outlook 2023 -2024

- **2023:** Ricavi tra 350-365 milioni di Euro ed EBITDA Margin tra 16-16,5%;
- **2024:** Ricavi tra 400-420 milioni di Euro ed EBITDA Margin tra 17-17,5%.

Marina di Carrara, 24 gennaio 2023 – **The Italian Sea Group S.p.A.** (“**TISG**” o la “**Società**”), operatore globale nel settore della nautica di lusso con i brand Admiral, Tecnomar, Perini Navi, Picchiotti e NCA Refit, comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati consolidati preconsuntivi al 31 dicembre 2022, nonché esaminato ed approvato lo Strategic Outlook 2023 -2024.

Il completamento dell'acquisizione Perini Navi e l'integrazione degli asset da essa derivanti hanno modificato in maniera sostanziale il perimetro di The Italian Sea Group rendendo necessario un aggiornamento delle stime di fatturato, redditività, guidance su dividendi e leva finanziaria. In questo quadro nasce lo Strategic Outlook 2023-2024, che sarà presentato oggi a Marina di Carrara dal Top Management della società agli investitori e

THE ITALIAN SEA GROUP

alla comunità finanziaria nell'ambito del Capital Markets Day, che illustrerà le principali dinamiche economico - finanziarie di TISG, la strategia che verrà perseguita nel medio lungo termine, le aspettative di crescita del gruppo, la struttura del capitale e la politica dei dividendi.

Giovanni Costantino, Fondatore & Amministratore Delegato di The Italian Sea Group, ha commentato:

“Il 2022 si è confermato un anno di grandi opportunità ed entusiasmanti risultati, che ci pongono ancora una volta nella parte alta della Guidance già comunicata al mercato all’inizio dell’anno, con Ricavi pari a 295 milioni di Euro.

In particolare, l’EBITDA Margin del 15,9% ha superato le aspettative, dimostrando la qualità e la solidità del nostro modello di business e della nostra strategia nonostante il complesso contesto macroeconomico e geopolitico.

Il forte sviluppo dell’Order Book, che ha superato il miliardo di Euro a fine 2022, è l’ulteriore conferma di questa solidità e rafforza il nostro posizionamento a livello globale, con particolare interesse da parte delle regioni di Nord America, Medio Oriente e Asia. Tale risultato dà ulteriore fiducia e credibilità al nostro Strategic Outlook per il 2023 ed il 2024, che ufficializziamo durante l’odierno Capital Markets Day.

A distanza di 18 mesi dalla quotazione, infatti, sentiamo la necessità di aggiornare e rinvigorire la nostra equity story alla luce dei recenti importanti sviluppi, che ci hanno visti modificare sostanzialmente gli ambiziosi obiettivi che ci eravamo posti in fase di IPO, sia in termini economico-finanziari che strategici.

Sono certo che il futuro sarà ancora più brillante, denso di nuove sfide ed opportunità che riusciremo a cogliere, sempre nell’ottica di una crescita sana e sostenibile.”

ANALISI DELLA GESTIONE ECONOMICA E FINANZIARIA DI TISG

I risultati consolidati preconsuntivi dell’esercizio 2022 di The Italian Sea Group mostrano **Ricavi totali pari a 295 milioni di Euro**, in crescita del **59%** rispetto ai 186 milioni di Euro registrati nel 2021. Tale risultato è riconducibile principalmente a un aumento del numero dei contratti e al *progress* delle navi attualmente in costruzione.

Si aggiungono inoltre il consolidamento nel segmento dei grandi yacht a vela e la forte spinta della domanda per la divisione NCA Refit, che hanno contribuito a un ulteriore incremento dei ricavi.

THE ITALIAN SEA GROUP

Il valore complessivo del portafoglio ordini (Order Book) – ossia il valore lordo dei contratti in essere relativi a *yacht* nuovi non ancora consegnati alla clientela - al 31 dicembre 2022 (Shipbuilding e Refit) è pari a 1.038 milioni di Euro.

Il valore complessivo dei contratti in essere relativi a *yacht* non ancora consegnati alla clientela, al netto dei ricavi già iscritti nel conto economico (**Net Backlog**) al 31 dicembre 2022 (Shipbuilding e Refit), è pari a 620 milioni di Euro.

L'**EBITDA** preconsuntivo al 31 dicembre 2022 è pari a 47 milioni di Euro, in significativo miglioramento rispetto ai 28 milioni di Euro al 31 dicembre 2021. **L'EBITDA Margin** è pari al **15,9%** rispetto al 15% dell'esercizio 2021.

Nel corso dell'anno, TISG ha realizzato **Investimenti per 22 milioni di Euro**, principalmente relativi ai due piani di investimento “**TISG 4.0**” e “**TISG 4.1**” per l'ampliamento della capacità produttiva all'interno della sede di Marina di Carrara.

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2022 è negativa per 11 milioni di Euro rispetto alla Posizione Finanziaria Netta positiva per 41 milioni di Euro del 31 dicembre 2021. Tale risultato riflette l'esborso di 75 milioni di Euro per l'acquisizione del complesso aziendale Perini Navi, gli investimenti sostenuti nel corso del 2022 e il pagamento di dividendi per 9,8 milioni di Euro.

STRATEGIC OUTLOOK 2023 – 2024

Lo **Strategic Outlook 2023-2024** prevede una significativa crescita organica e beneficia dell'attuale struttura del gruppo e dell'importante apporto dovuto all'integrazione di Perini Navi e agli asset da essa derivanti, alle importanti partnership siglate con i principali *broker* della nautica, brand del lusso e alla struttura di vendita capillare con perimetro globale.

Gli obiettivi di crescita del gruppo prevedono Ricavi tra 350 – 365 milioni di Euro con un EBITDA Margin tra il 16 – 16,5% nel 2023 e Ricavi tra i 400 – 420 milioni di Euro con un EBITDA Margin tra il 17 – 17,5% nel 2024.

Con riferimento alla struttura del capitale e alla politica dei dividendi, l'obiettivo per il 2023 e il 2024 è di mantenere una leva finanziaria neutrale, con un limite massimo di 1,5x l'EBITDA, e di distribuire un dividendo annuale con un *payout* intorno al **40-60%** dell'Utile Netto del gruppo. Tali politiche sono soggette ad impatti temporanei legati alla strategia di CapEx e di M&A.

THE ITALIAN SEA GROUP

PERCORSO DI SOSTENIBILITÀ

Ad oggi, la Società ha raggiunto importanti traguardi in termini di sostenibilità **ambientale**, come l'installazione di un impianto di pannelli fotovoltaici sui capannoni del cantiere di Marina di Carrara e l'acquisto del 100% dell'energia utilizzata proveniente da fonti rinnovabili.

Continua l'impegno anche nell'offerta di soluzioni all'avanguardia in termini di prodotto: in particolare, motor-yacht **Admiral Kensho (2022)** rappresenta un *benchmark* per lo yachting sostenibile grazie alla notazione **ECO** del **Lloyd's Register** e ad un sistema di propulsione "**Serial Hybrid**" che permette di ottimizzare il consumo energetico e ridurre emissioni, vibrazioni e inquinamento acustico.

Le attività di responsabilità **sociale** includono iniziative a favore dei dipendenti di ogni livello e un importante sistema di **factoring** a sostegno della filiera produttiva. Attraverso la **TISG Academy**, inoltre, la Società incoraggia la crescita delle proprie persone e lo sviluppo di un solido *know-how* tramite corsi di formazione svolti in collaborazione con le Università di Genova, La Spezia - C Trieste.

Dal punto di vista della **Governance**, TISG presenta tutti i requisiti delle *best practice* in termini di parità di genere, composizione del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati endo-consiliari, con un Comitato Controllo Rischi al quale è stata attribuita anche la competenza su temi di sostenibilità. Ad aprile 2023 la Società pubblicherà la prima **Dichiarazione Non Finanziaria (Bilancio di Sostenibilità)**, in un'ottica di totale trasparenza nei confronti del mercato e degli *stakeholder* di riferimento.

DICHIARAZIONE EX ART. 154-BIS, COMMA SECONDO, T.U.F.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dottor Marco Carniani, dichiara ai sensi e per gli effetti dell'art. 154-bis, comma 2, del TUF che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il presente documento contiene dichiarazioni previsionali ("*forward-looking statements*") relative a futuri eventi e risultati operativi, economici e finanziari di The Italian Sea Group

THE ITALIAN SEA GROUP

S.p.A. Tali previsioni hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri.

Il comunicato è disponibile nella sezione Investor del sito web <https://investor.theitalianseagroup.com/press-releases/>.

Conference call in Webcast

La conference call potrà essere seguita in modalità webcast collegandosi attraverso il seguente url: https://b1c-co-uk.zoom.us/meeting/register/tZ0ofumqrjoiGNwYqr-EX70O_sNyA8GuFbMC

La presentazione illustrata dal Top Management sarà disponibile dall'inizio della conference call sul sito investor.theitalianseagroup.com nella sezione "Documenti finanziari".

THE ITALIAN SEA GROUP

The Italian Sea Group è operatore globale della nautica di lusso, quotato su Euronext Milan (“EXM”) e attivo nella costruzione e refit di motoryacht e sailing yacht fino a 140 metri. L’azienda, che fa capo all’imprenditore italiano Giovanni Costantino, opera sul mercato con i brand **Admiral**, rinomato per i prestigiosi ed eleganti yacht, **Tecnomar**, riconosciuto per la sportività, il design all’avanguardia e le alte performance, **Perini Navi**, eccellenza nella progettazione e costruzione di yacht a vela di grandi dimensioni, e **Picchiotti**, storico brand della nautica italiana dalle linee classiche ed eleganti. Ha infine una business unit, **NCA Refit**, che gestisce il servizio di riparazioni e refit con focus su yacht superiori ai 60 metri. The Italian Sea Group, confermando il proprio posizionamento strategico, ha sviluppato partnership con importanti marchi del luxury italiano: Giorgio Armani, per la realizzazione di yacht a sua firma, esprimendo la fusione tra due eccellenze dello stile italiano nella moda e nella nautica, e Automobili Lamborghini, per la progettazione e realizzazione del “Tecnomar for Lamborghini 63”, motor-yacht in edizione limitata dalle straordinarie prestazioni e dalla qualità oltre ogni limite.

The Italian Sea Group è, secondo il Global Order Book 2022, classifica internazionale stilata da Boat International, il primo produttore italiano di superyacht sopra i 50 metri.

Per ulteriori informazioni:

Media Relations

Image Building

Rafaella Casula

Mobile +39 3483067877

Tel. +39 02 89011300 / +39 06 68392100

E-mail: theitalianseagroup@imagebuilding.it

Investor Relations

The Italian Sea Group

Benedetta De Maio

Tel. +39 0585 5062 / M. +39 333 1862397

E-mail: investor.relations@admiraltecnomar.com