

THE ITALIAN SEA GROUP

COMUNICATO STAMPA

THE ITALIAN SEA GROUP S.P.A.

IL CDA APPROVA LE INFORMAZIONI SELEZIONATE DEI PRIMI NOVE MESI DEL 2023

Ricavi in crescita del +25%

EBITDA +31% con EBITDA Margin del 16,5%

Informazioni selezionate dei primi nove mesi del 2023:

- **Ricavi** pari a **262,2 milioni di Euro**, **+25%** rispetto ai **210,3 milioni di Euro** dei primi nove mesi del 2022;
- **EBITDA** pari a **43,2 milioni di Euro**, **+31%** rispetto ai **33 milioni di Euro** dei primi nove mesi del 2022, con un'incidenza sui Ricavi del **16,5%** rispetto al 15,7% nei primi nove mesi del 2022;
- **Indebitamento Finanziario Netto** per **31 milioni di Euro** rispetto ad un **Indebitamento Finanziario Netto** di 11,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2022;
- **Investimenti** del periodo pari a **8,8 milioni di Euro**;
- Il **valore complessivo del portafoglio ordini (Order Book)** è pari a **1.306 milioni di Euro** al 30 settembre 2023.

Marina di Carrara, Carrara (MS), 7 novembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di **The Italian Sea Group S.p.A.** (“**TISG**” o la “**Società**”), operatore globale della nautica di lusso, ha approvato in data odierna le informazioni selezionate indicative dell'andamento dell'attività relativa ai primi nove mesi del 2023¹ (Ricavi; EBITDA; Backlog; Posizione Finanziaria Netta; Investimenti).

¹ Informazioni non soggette a revisione, neppure limitata.

THE ITALIAN SEA GROUP

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

“Sono molto soddisfatto degli obiettivi che abbiamo raggiunto nei primi nove mesi dell’anno, ad ulteriore conferma della solidità del nostro modello di business e della resilienza del segmento di riferimento. Abbiamo ricevuto un riscontro estremamente positivo dal nostro ritorno al Monaco Yacht Show, e continueremo ad investire per portare avanti i progetti e le consegne che abbiamo in pipeline.

Le idee innovative e le competenze del nostro grande Team, insieme all’intensa passione per ciò che facciamo, ci permettono di superare al meglio anche le sfide più complesse, sempre ponendo l’accento sul rispetto della qualità, del timing e dell’attenzione al dettaglio, pilastri fondamentali del nostro modello di business.”

RICAVI

Nel corso dei primi nove mesi del 2023, TISG ha registrato **Ricavi** per 262,2 milioni di Euro, in crescita del 25% rispetto a 210,3 milioni di Euro nello stesso periodo del 2022.

I **Ricavi Operativi**, pari a **259,5 milioni di Euro**, sono cresciuti del 22,2% rispetto allo stesso periodo del 2022.

- I Ricavi della divisione **Shipbuilding** ammontano a 226,7 milioni di Euro (+22% rispetto ai primi nove mesi del 2022). Tale risultato è riconducibile al regolare progress delle commesse in corso e alla sottoscrizione di nuovi contratti di vendita, in particolare relativi agli *yacht* di grandi dimensioni.
- I Ricavi della divisione **Refit** ammontano a 32,9 milioni di Euro (+23,5% rispetto ai primi nove mesi del 2022). L’incremento è dovuto all’ampliamento della capacità produttiva e alla pianificazione strategica dei contratti di manutenzione, più intensa nella seconda parte dell’anno.

EBITDA

L’**EBITDA** è pari a 43,2 milioni di Euro, in crescita del 31% rispetto ai 33 milioni di Euro registrati nello stesso periodo del 2022, con un **EBITDA Margin** del 16,5%.

THE ITALIAN SEA GROUP

L'incremento della marginalità operativa nel tempo è attribuibile a: (i) una forte attenzione alla gestione dei costi operativi; (ii) un migliore efficientamento dei processi produttivi; (iii) benefici derivanti dalla strategia di investimento nella capacità produttiva con un *mix* ottimale di sinergie tra le attività di Shipbuilding e Refit; (iv) un aumento dei prezzi di vendita, dovuto al crescente apprezzamento dei marchi della Società da parte degli armatori e dei *broker* di tutto il mondo; e (v) economie di scala.

BACKLOG

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 30 settembre 2023 (Shipbuilding e Refit) è pari a **1.306 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 30 settembre 2023 (Shipbuilding e Refit), è pari a **647,5 milioni di Euro**.

Al 30 settembre 2023 erano in produzione **36 commesse: 24 yacht e mega yacht e 12 Tecnomar for Lamborghini 63**, con consegne programmate sino al 2028.

INVESTIMENTI

Nel corso dei primi nove mesi del 2023, TISG ha effettuato **Investimenti** pari a 8,8 milioni di Euro, relativi alla chiusura dei piani di investimento “**TISG 4.0**” e “**TISG 4.1**”, agli investimenti nel cantiere di La Spezia (“**TISG 4.2**”), all’ampliamento degli uffici commerciali nell’Headquarter di Marina di Carrara, e agli interventi negli opifici e negli uffici della falegnameria “**Celi S.r.l.**”.

Gli investimenti concernenti esclusivamente il terzo trimestre dell’anno sono pari a **2,7 milioni di Euro**.

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

L’indebitamento Finanziario Netto è pari a **31 milioni di Euro** al 30 settembre 2023, rispetto a un Indebitamento Finanziario Netto di 11,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2022, e riflette:

THE ITALIAN SEA GROUP

- i) l'esborso di **14,4 milioni di Euro** per il pagamento dei dividendi;
- ii) gli investimenti effettuati nei primi nove mesi del 2023 per **8,8 milioni di Euro** concernenti la chiusura dei piani di investimento “**TISG 4.0**” e “**TISG 4.1**”, gli investimenti del “**TISG 4.2**” riferiti al cantiere di La Spezia, e alcuni interventi riguardanti l'ampliamento degli uffici commerciali e la sede di Celi S.r.l.;
- iii) l'andamento del Capitale Circolante Netto, che nei primi nove mesi del 2023 ha generato un utilizzo di cassa per circa 7 milioni di Euro. Tale variazione del circolante è dovuta in parte alle dinamiche del *business* su commessa, che segue i piani di fatturazione e di incasso degli stati di avanzamento lavori previsti contrattualmente con i clienti.

Come da principi contabili IAS/IFRS, la Posizione Finanziaria Netta comprende il valore attualizzato dei canoni verso le Autorità Portuali per le concessioni demaniali dei cantieri di Marina di Carrara e La Spezia, che al 30 settembre 2023 risulta pari ad Euro 5,9 milioni, che saranno corrisposti in base alla durata delle relative concessioni.

Nel calcolo dell'Indebitamento Finanziario Netto è inclusa la vendita di una palazzina a uso uffici all'interno del sito produttivo di Viareggio, che ha generato un'entrata netta di 10,6 milioni di Euro.

OUTLOOK STRATEGICO 2023 – 2024

Alla luce dei risultati dei primi nove mesi del 2023, la Società ribadisce la Guidance 2023 posizionandosi nella parte più alta del *range* dei valori, con **Ricavi** pari a **365 milioni di Euro** ed **EBITDA Margin** del **16,5%**.

Inoltre, The Italian Sea Group conferma il proprio **Outlook Strategico 2024**, già comunicato al mercato all'inizio dell'anno, che prevede **Ricavi** compresi tra **400 e 420 milioni di Euro** e un **EBITDA Margin** tra il **17** e il **17,5%**.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Certificazione ISO 14001:2015

Nel mese di ottobre, TISG ha ottenuto la certificazione ISO 14001:2015, confermando il *commitment* verso la sostenibilità ambientale e proseguendo nell'implementazione del proprio piano ESG.

THE ITALIAN SEA GROUP

Rilasciata da RINA, uno degli enti di certificazione accreditati più autorevoli a livello internazionale, la certificazione è stata ottenuta per i cantieri di Marina di Carrara e La Spezia, a conferma dell'adozione di un **efficace sistema di gestione ambientale** da parte della Società, che da sempre pone grande attenzione alla riduzione degli impatti ambientali generati dal *business*, promuovendo un consumo consapevole ed efficiente delle risorse e una meticolosa politica di riduzione degli sprechi.

Nuovi progetti e partnership strategiche

Durante la conferenza stampa tenutasi in occasione del Monaco Yacht Show 2023, The Italian Sea Group ha annunciato alcuni dei progetti futuri, dimostrando ancora una volta la capacità della Società di creare prodotti di grande innovazione stilistica e tecnica, facendosi portavoce di un nuovo approccio allo *yachting* di lusso.

In particolare, durante la conferenza, la Società ha presentato tre nuove linee di prodotto:

- **M/Y Admiral Project Adventure**, *super-yacht Explorer* di 50 metri;
- **M/Y Tecnomar Project Cat 133**, catamarano a motore ispirato alle linee dell'acclamato M/Y Tecnomar This Is It;
- **M/Y Tecnomar Project Evo 155**, *motor-yacht* veloce di 46 metri, evoluzione del modello di successo Tecnomar Evo 120.

In linea con la propria strategia di *business*, TISG ha inoltre presentato un'ulteriore *partnership* con **Studio Fuksas** e **Luca Dini** per il *design* di **Sea Flower**, *motor-yacht* Admiral di 80 metri. La collaborazione, unica nel suo genere per il settore, ha l'obiettivo di guardare allo *yacht design* con una prospettiva più vicina all'architettura civile, sfida che il cantiere aveva già affrontato con successo nel progetto di **Admiral Kenshō**, incoronato *motor-yacht* dell'anno 2023 ai World Superyacht Awards di Boat International.

Consegne programmate nell'anno

Entro la fine dell'anno, TISG avrà completato la consegna di **3 grandi yacht**, tra cui:

- **Perini Navi Art Explorer**, 47 mt, catamarano a vela tra i più grandi al mondo;
- **Tecnomar This Is It**, 43 mt, catamarano a motore dal *design* avveniristico;
- **Admiral Silver Star**, 55 mt, con *interior by* Giorgio Armani.

THE ITALIAN SEA GROUP

DICHIARAZIONE EX ART. 154-*BIS*, COMMA SECONDO, D. LGS. 58/1998 (“TUF”)

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 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

I risultati finanziari al 30 settembre 2023 saranno presentati in data odierna, **martedì 7 novembre 2023** alle **h. 15:00**, tramite una ***Conference Call*** tenuta dal *Top Management* della Società e trasmessa via *webcast* al seguente *link*: <https://b1c-co-uk.zoom.us/meeting/register/tZAvfuGhrzkjG9aK4ovZgqEa8x7ExH7BzGef#/registration>

La presentazione illustrata dal *Top Management* sarà disponibile dall’inizio della *conference call* sul sito investor.theitalianseagroup.com nella sezione “**Documenti finanziari/Presentazioni**”.

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 2023, classifica internazionale stilata da Boat International, il primo produttore italiano di superyacht sopra i 50 metri.

Per ulteriori informazioni:

Media Relations

Image Building

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 / +39 333 1862397

E-mail: investor.relations@theitalianseagroup.com