THE ITALIAN SEA GROUP

COMUNICATO STAMPA

THE ITALIAN SEA GROUP:

SITUAZIONE RILEVANTE AI SENSI DELL'ART. 2447 C.C. E ADEMPIMENTI CONSEGUENTI

LINEE GUIDA DEL PIANO DI RISANAMENTO

ATTIVAZIONE DELLA MISURA PROTETTIVA EX ART. 20 D.LGS. 14/2019 MANTENIMENTO DELLA CONTINUITA' AZIENDALE

AGGIORNAMENTO DUE DILIGENCE FORENSIC

Marina di Carrara, Carrara, 21 maggio 2026 – **The Italian Sea Group S.p.A.** ("**TISG**" o la "**Società**") rende noto che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha adottato le delibere di seguito descritte.

1. Situazione rilevante ex art. 2447 del Codice Civile

Il Consiglio di Amministrazione ha preso atto che - dalle risultanze delle rilevazioni effettuate ai fini della predisposizione del business plan e della manovra finanziaria finalizzata al riequilibrio della situazione finanziaria della Società - è emersa l'esistenza di perdite integranti una situazione rilevante ai sensi dell'art. 2447 c.c. L'entità esatta delle perdite è in corso di determinazione, dipendendo da accertamenti peritali e contabili in corso.

Sulla base delle rilevazioni preliminari effettuate alla data odierna, è comunque già certo che l'entità delle perdite abbia ridotto il capitale sociale al di sotto del minimo stabilito dall'art. 2327 c.c. TISG provvederà alla predisposizione della situazione patrimoniale aggiornata e alla quantificazione definitiva della perdita entro i termini previsti dalla normativa applicabile.

Il Consiglio di Amministrazione ha pertanto immediatamente avviato tutti gli adempimenti societari previsti dalla disciplina applicabile, tra cui la convocazione dell'assemblea degli azionisti. L'avviso di convocazione sarà pubblicato secondo le modalità di legge e di statuto.

2. Linee guida del Piano di Risanamento

Il Consiglio di Amministrazione ha preso visione delle linee guida del Piano di Risanamento di TISG, finalizzato a:

- garantire il mantenimento della continuità aziendale (*going concern*), anche con riferimento ai rapporti con i fornitori e con i clienti;
- conseguire il recupero dell'equilibrio patrimoniale entro il corrente esercizio;
- conseguire il riequilibrio della situazione finanziaria.

Il Piano di Risanamento verterà su alcune iniziative strategiche tra le quali si segnalano:

- le rinegoziazioni in corso con le numerose società armatrici, volte a recuperare parte degli extra-costi registrati sulle diverse commesse;
- la rivalutazione del patrimonio immobiliare aziendale;
- la potenziale vendita di asset immobiliari non più strategici;
- possibili effetti positivi a seguito di un accordo con l'amministrazione finanziaria.

Il Consiglio ha valutato che le assunzioni alla base del piano possano costituire condizioni ragionevoli per il superamento della situazione di difficoltà attraverso lo sviluppo e l'esecuzione dello stesso.

Il piano sarà portato all'approvazione del Consiglio di Amministrazione non appena completato, con il supporto degli advisor finanziari e legali della Società. Ulteriori dettagli circa i contenuti e le azioni previste dal Piano saranno comunicati al mercato nei tempi e con le modalità previste dalla normativa applicabile.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì preso atto delle cause della crisi, riconducibili - come già reso noto al mercato - alla gestione infedele di determinati manager apicali che hanno agito in coordinamento tra loro.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che, in ragione delle azioni già intraprese e delle linee guida definitive del Piano di Risanamento, sia ragionevole ritenere sussistenti i presupposti per il mantenimento della continuità aziendale.

3. Attivazione della misura protettiva ex art. 20 del Codice della Crisi

In conseguenza dell'accertamento di una situazione rilevante ai sensi dell'art. 2447 c.c., il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'immediata presentazione della dichiarazione di cui all'art. 20, primo comma, del D. Lgs. 14/2019, i cui effetti decorrono dalla pubblicazione nel registro delle imprese.

4. Aggiornamento Due Diligence Forensic

L'avvio delle attività di Due Diligence Forensic, di cui a febbraio 2026 è stata incaricata KPMG Advisory S.p.A., ha subito un rallentamento in considerazione della necessità della Società di dare priorità ad attività funzionali alla continuità aziendale e a fronte della riduzione della prima linea del management che, per quanto prontamente ripristinata dalla Società, ha determinato ulteriori difficoltà nel reperimento delle informazioni storiche.

In considerazione di quanto sopra, si prevede il completamento delle verifiche da parte di KPMG Advisory S.p.A. per la fine di giugno/ inizio di luglio 2026.

La Società aggiornerà il mercato con tempestività in ordine agli sviluppi delle azioni in corso, nel rispetto degli obblighi di informativa continua previsti dall'art. 17 del Regolamento (UE) n. 596/2014 (MAR).

***

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

***

The Italian Sea Group è operatore globale della nautica di lusso, quotato su Euronext Milan 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 2024, classifica internazionale stilata da Boat International, il primo produttore italiano di superyacht sopra i 50 metri.

Per ulteriori informazioni:

Image Building
Tel. +39 02 89011300 / +39 06 68392100
E-mail: theitalianseagroup@imagebuilding.it

Investor Relations
The Italian Sea Group
Tel. +39 0585 5062
E-mail: investor.relations@theitalianseagroup.com