THE ITALIAN SEA GROUP

COMUNICATO STAMPA

THE ITALIAN SEA GROUP S.P.A.

INFORMATIVA AL MERCATO AI SENSI DELL'ART. 114, COMMA 5, D.LGS. N. 58/98

AGGIORNAMENTO AL 30 SETTEMBRE 2026

Marina di Carrara, Carrara, 30 ottobre 2026 - **The Italian Sea Group S.p.A.** (di seguito "TISG" o la "Società"), con azioni ordinarie quotate sul Euronext Milan, gestito da Borsa Italiana S.p.A., informa il mercato, su richiesta della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("Consob") ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/1998 ("TUF"), delle informazioni aggiornate al 30 settembre 2026 di seguito riportate.

Si ricorda che:

- in data 16 marzo 2026, la Società e la controllata Celi S.r.l. hanno avviato la procedura di Composizione Negoziata della Crisi ai sensi del D.Lgs. n. 14/2019 ("CCII"), con richiesta di applicazione delle misure protettive;
- in data 20 aprile 2026, il Tribunale di Firenze ha confermato le misure protettive nei confronti di tutti i creditori ai sensi degli artt. 18 e 19 CCII, per la durata di 120 giorni a decorrere dal 16 marzo 2026 (sino al 14 luglio 2026);
- in data 21 maggio 2026, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto dell'esistenza di perdite integranti una situazione rilevante ai sensi dell'art. 2447 c.c., con riduzione del capitale sociale al di sotto del minimo legale ex art. 2327 c.c.;
- l'Assemblea ordinaria degli azionisti il 22 luglio 2026, ha preso atto della situazione patrimoniale e finanziaria ai sensi dell'art. 2447 c.c. e della riduzione del capitale sociale al di sotto del minimo legale ex art. 2327 c.c.;
- in data 30 giugno 2026 la Società ha chiesto l'archiviazione della composizione negoziata, mentre Celi S.r.l. rimane all'interno della Composizione Negoziata della Crisi;
- in data 1° luglio 2026 la Società ha depositato presso il Tribunale di Firenze la domanda di accesso a una procedura di regolazione della crisi ai sensi dell'art. 44 del Codice della crisi;
- con provvedimento del 3 luglio 2026 il Tribunale:
    - ha concesso il termine di sessanta giorni, in scadenza quindi il 31 agosto 2026, per il deposito del piano e della proposta;
    - ha nominato tre Commissari giudiziali nelle persone del Prof. Avv. Niccolò Abriani, del Dott. Riccardo Forgheschi e della Dott.ssa Manuela Olastri;
    - ha concesso l'applicazione in via anticipata del regime del concordato preventivo in continuità aziendale;
    - ha fissato l'udienza per la discussione del piano in contraddittorio per il 16 settembre 2026.

In data 28 agosto 2026, la Società ha presentato istanza di proroga dei termini ex art.44 CCII fino al 31 ottobre 2026, per cui è stato dato parere favorevole da parte dei commissari. Il Tribunale di Firenze, in

data 14 settembre 2026, ha emesso il provvedimento di proroga del termine ex art.44 CCII per gli ulteriori 60 giorni, con fissazione dell'udienza per l'esame della proposta di risanamento e del Piano Industriale l'11 novembre 2026.

A) POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

(Informazione richiesta ai sensi dell'art. 114, comma 5, TUF, lettera a) della richiesta Consob)

La Posizione Finanziaria Netta ("PFN") della Società e del Gruppo al 30 settembre 2026 è riepilogata nelle tabelle che seguono.

Avvertenza metodologica: La PFN è determinata in conformità alle indicazioni contenute nella Raccomandazione ESMA n. 2021/32 e nel Format ESMA/2022/1268, ove applicabile. I dati non sono ancora stati assoggettati a revisione contabile.

A.1 — POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (GRUPPO TISG)

La posizione finanziaria netta del Gruppo TISG al 30 settembre 2026 è pari ad Euro 184.211 migliaia, composta da Euro 150.365 migliaia di debito bancario, interamente a breve termine, a seguito del mancato pagamento delle rate anche dei mutui a medio lungo termine e Euro 1.926 migliaia di disponibilità liquide. La parte del debito finanziario corrente per differenza include anche i debiti a breve derivanti dall'applicazione dell'IFRS16. La voce di debito finanziario non corrente include il finanziamento del socio GC Holding S.p.A. per Euro 25.000 migliaia al suo valore nominale e i debiti a lungo derivanti dall'applicazione dell'IFRS16 per Euro 9.239 migliaia.

	Indebitamento Finanziario Netto Gruppo TISG	**30-sett-26**
		migliaia di Euro
A	Disponibilità liquide	1.926
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	
C	Altre attività finanziarie correnti	
D	**Liquidità (A + B + C)**	**1.926**
E	Debito finanziario corrente	151.899
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	
G	**Indebitamento finanziario corrente (E + F)**	**151.899**
H	**Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)**	**149.973**
I	Debito finanziario non corrente	34.239
J	Strumenti di debito	
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	
L	**Indebitamento finanziario NON corrente (I + J + K)**	**34.239**
M	**Totale indebitamento finanziario (H + L)**	**184.211**

A.2 — POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLA CAPOGRUPPO (TISG S.P.A.)

La posizione finanziaria netta di TISG S.p.A. al 30 settembre 2026 è pari ad Euro 184.386 migliaia, composta da Euro 150.365 migliaia di debito bancario, interamente a breve termine, a seguito del mancato pagamento delle rate anche dei mutui a medio lungo termine Euro 1.751 migliaia di disponibilità liquide. La parte del debito finanziario corrente per differenza include anche i debiti a breve derivanti dall'applicazione dell'IFRS16. La voce di debito finanziario non corrente include il finanziamento del socio GC Holding S.p.A. per Euro 25.000 migliaia al suo valore nominale e i debiti a lungo derivanti dall'applicazione dell'IFRS16 per Euro 9.239 migliaia.

	Indebitamento Finanziario Netto TISG S.p.A.	**30-sett-26**
		migliaia di Euro
A	Disponibilità liquide	1.751
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	
C	Altre attività finanziarie correnti	
D	**Liquidità (A + B + C)**	**1.751**
E	Debito finanziario corrente	151.899
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	
G	**Indebitamento finanziario corrente (E + F)**	**151.899**
H	**Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)**	**150.148**
I	Debito finanziario non corrente	34.239
J	Strumenti di debito	
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	
L	**Indebitamento finanziario NON corrente (I + J + K)**	**34.239**
M	**Totale indebitamento finanziario (H + L)**	**184.386**

B) POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE

Di seguito si riportano le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo al 30 settembre 2026, ripartite per natura, nonché le eventuali iniziative di reazione dei creditori.

Avvertenza: Si definiscono "scadute" le posizioni debitorie per le quali è trascorsa la data di scadenza contrattuale o legale del pagamento e che non risultano pagate, riscadenziate o altrimenti regolate.

B.1 — POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE CONSOLIDATE (GRUPPO TISG)

(importi in migliaia di Euro — €/000)

Natura del debito	**Importo scaduto al 30 settembre 2026**
Debiti di natura finanziaria	54.721
Debiti di natura commerciale vs fornitori	95.162
Debiti verso Factor	100.157
Debiti di natura tributaria	20.661
Debiti di natura previdenziale	21.602
Debiti verso dipendenti	0
TOTALE DEBITI SCADUTI	**292.303**

Il debito di natura finanziaria del ***Gruppo*** verso le banche è pari a Euro 150.365 migliaia, di cui debiti scaduti pari a Euro 54.721 migliaia e debiti non scaduti pari a Euro 95.644 migliaia. Si segnala che, per effetto del mancato pagamento di alcune quote capitale e il mancato rispetto dei covenant finanziari, gli istituti di credito potrebbero richiedere il rimborso immediato anche delle rate non ancora scadute (per tale motivo tutto il debito bancario è riclassificato come corrente), facoltà che tuttavia non hanno esercitato nel quadro delle interlocuzioni in corso nell'ambito del procedimento di composizione negoziata della crisi d'impresa ex artt. 12 e ss. del D.Lgs. 14/2019 (CCII) e poi nel contesto della fase prenotativa ex art.44 CCII.

I debiti vs Enti finanziari per linee di reverse factoring e confirming concesse ai fornitori di TISG sono considerate di natura commerciale ed escluse dall'indebitamento finanziario netto.

I debiti di natura commerciale vs fornitori includono alcune posizioni che sono state oggetto di negoziazione con accordi di stralcio e riscadenziamento del saldo residuo, durante la Composizione Negoziata della Crisi, e che a seguito dell'ingresso nella cd. prenotativa ex art.44 CCII, sono stati riesposti.

I debiti scaduti di natura tributaria e previdenziale per le società del gruppo italiane, che includono anche le stime delle sanzioni e interessi maturati, saranno oggetto di transazione fiscale con l'Agenzia delle Entrate e gli Enti Locali e piano di rateizzazione e/o transazione, ove possibile con gli Enti Previdenziali e assistenziali.

B.2 — POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE CAPOGRUPPO (TISG S.P.A.)

(importi in migliaia di Euro — €/000)

Natura del debito	**Importo scaduto al 30 settembre 2026**
Debiti di natura finanziaria	54.721
Debiti di natura commerciale vs fornitori	87.487
Debiti verso Factor	100.157
Debiti di natura tributaria	18.617
Debiti di natura previdenziale	19.581
Debiti verso dipendenti	0
TOTALE DEBITI SCADUTI	**280.563**

Il debito di natura finanziaria di TISG S.p.A. verso le banche è pari a Euro 150.365 migliaia, di cui debiti scaduti pari a Euro 54.721 migliaia e debiti non scaduti pari a Euro 95.644 migliaia. Si segnala che, per effetto del mancato pagamento di alcune quote capitale e il mancato rispetto dei covenant finanziari, gli istituti di credito potrebbero richiedere il rimborso immediato anche delle rate non ancora scadute (per tale motivo tutto il debito bancario è riclassificato come corrente), facoltà che tuttavia non hanno esercitato nel quadro delle interlocuzioni in corso nell'ambito del procedimento di composizione negoziata della crisi d'impresa ex artt. 12 e ss. del D.Lgs. 14/2019 (CCII) e poi nel contesto della fase prenotativa ex art.44 CCII.

I debiti vs Enti finanziari per linee di reverse factoring e confirming concesse ai fornitori di TISG sono considerate di natura commerciale ed escluse dall'indebitamento finanziario netto.

I debiti di natura commerciale vs fornitori includono alcune posizioni che sono state oggetto di negoziazione con accordi di stralcio e riscadenziamento del saldo residuo, durante la Composizione Negoziata della Crisi, e che a seguito dell'ingresso nella cd. prenotativa ex art.44 CCII, sono stati risposti.

I debiti scaduti di natura tributaria e previdenziale, che includono anche le stime delle sanzioni e interessi maturati, saranno oggetto di transazione fiscale con l'Agenzia delle Entrate e gli Enti Locali e piano di rateizzazione e/o transazione, ove possibile con gli Enti Previdenziali e assistenziali.

B.3 — INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI

In merito alle iniziative subite, si segnala che TISG S.p.A. dal 16.3.2026 ha ricevuto la notificazione di nr. 46 Decreti Ingiuntivi e precetti per un valore di Euro 2.416 migliaia.

Di questi sono stati chiusi nr. 23 Decreti Ingiuntivi per un valore trattato finale di Euro 414 migliaia. Per quelli attivi:

Nr. 5 fatta opposizione per Euro 818 migliaia.

Nr. 2 in trattativa per un valore ingiunto di Euro 43 migliaia a seguito dell'avvio della procedura ex art. 44 CCII, per cui non ci sono stati aggiornamenti.

Nr. 2 da Factor per Euro 963 migliaia da gestire alla manovra finanziaria con il ceto bancario.

Nr. 3 decreti ingiuntivi da fornitori da opporre per Euro 114 migliaia.

Nr. 7 decreti ingiuntivi da ex dipendenti per pagamento TFR per Euro 54 migliaia.

Nr. 2 decreti ingiuntivi da dipendenti di ditta esterna per Euro 10 migliaia.

Inoltre, in data 26 agosto 2026 sono stati notificati a TISG due ricorsi per l'apertura della liquidazione giudiziale, presentati da due creditori (fornitori) per un valore complessivo di Euro 575 migliaia, unitamente al decreto di fissazione dell'udienza per il 6 ottobre 2026, rinviata all'11 novembre 2026.

La controllata Celi S.r.l. ha ricevuto n.2 decreti ingiuntivi per un valore di Euro 14 migliaia, entrambi chiusi con pagamento integrale.

La controllata TISG Turkey ha ricevuto da un fornitore un procedimento di esecuzione cautelare, con richiesta di escussione di una fideiussione esistente a garanzia (per Euro 260 migliaia) a fronte di un debito del valore di circa Euro 400 migliaia; la fideiussione è stata pagata dalla Banca MPS S.p.A. nel corso del mese di settembre. Sono stati promosse inoltre altre n.6 azioni cautelari esecutive da altrettanti fornitori per il recupero crediti di un valore pari a Euro 4.250 migliaia. Tutti i procedimenti sono sospesi, a seguito di regolare opposizione da parte della Società controllata. Due fornitori hanno chiesto inoltre il sequestro conservativo dello yacht n.613 e di alcuni macchinari, un fornitore ha chiesto il sequestro a fronte del valore del credito pari a Euro 1.599 migliaia, il cui procedimento è sospeso, in seguito di opposizione della società, mentre un secondo fornitore ha richiesto un sequestro conservativo su beni materiali aziendali a fronte di un debito del valore di circa Euro 300 migliaia.

Si evidenzia che, stanti le misure protettive richieste dalla Società *ex* artt. 54, co. 2, e 55 CCII contestualmente al deposito della domanda *ex* art. 44 CCII e confermate dal Tribunale con provvedimento del 6 luglio 2026, i creditori, per il periodo massimo previsto dal terzo comma dell'art. 55 CCII, pari a quattro mesi, non potranno iniziare o proseguire azioni esecutive o cautelari sul patrimonio di TISG S.p.A o sui beni e sui diritti con i quali viene esercitata l'attività di impresa., mentre per Celi sono in vigore le misure protettive ex art.20 CCII fino al 12 novembre 2026.

C) PRINCIPALI VARIAZIONI NEI RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE

(Informazione richiesta ai sensi dell'art. 114, comma 5, TUF, lettera c) della richiesta Consob)

Di seguito si evidenziano le principali variazioni intervenute nei rapporti del Gruppo verso parti correlate al 30 settembre 2026, rispetto alla Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2025.

Definizione di "parti correlate": Le parti correlate sono identificate in conformità al principio contabile internazionale IAS 24 e alla Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società ai sensi del Regolamento Consob n. 17221/2010.

C.1 — VARIAZIONI NEI CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE

Elenco parti correlate	Rapporto di correlazione
GC HOLDING S.p.A.	CONTROLLANTE AL 53,6% DI TISG S.p.A.
GMC Architecture S.r.l. S.t.p.	SOCIETÀ PARTECIPATA DA GC HOLDING S.p.A.
SANTA BARBARA S.r.l.	PARTE CORRELATA DI TISG S.p.A.

(importi in migliaia di Euro — €/000)

Parte correlata	Natura del rapporto	Saldo al 31 dicembre 2025	Saldo al 30 settembre 2026	Variazione	Descrizione della variazione
GC HOLDING S.p.A.	Debito Finanziario	0	(25.000)	(25.000)	Nuovo finanziamento infruttifero
GMC Architecture S.r.l. S.t.p.	Credito Commerciale	1	0	(1)	
GMC Architecture S.r.l. S.t.p.	Debito Commerciale	(2)	(2)	0	
GMC Architecture S.r.l. S.t.p.	Costo per consulenze	(163)	(130)	(33)	
GMC Architecture S.r.l. S.t.p.	Ricavo per servizi	2	2	0	
SANTA BARBARA S.r.l.	Costo per affitti	(180)	(15)	(165)	Affitto immobile solo 1 mese, poi contratto disdetto

C.2 — VARIAZIONI NELLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE NEL PERIODO

In data 18 febbraio 2026, il Consiglio di Amministrazione di TISG ha preso atto dell'emersione di extra budget nella maggioranza delle commesse in progress. Gli extra budget in questione hanno avuto impatti negativi sulla posizione di cassa di TISG, in ragione della causata riduzione di marginalità operativa, combinata con la necessità di continuare a sostenere i costi di produzione delle commesse in corso. In questo contesto la Società ha definito un intervento di rafforzamento finanziario mediante un

finanziamento soci da parte dell'azionista di maggioranza (GC Holding S.p.A.) per un importo pari a Euro 25 milioni.

Il finanziamento soci non produce interessi e non dà diritto ad alcuna commissione a GCH per la concessione dello stesso. Inoltre, fino alla data in cui non siano state integralmente, incondizionatamente e definitivamente soddisfatte e comunque estinte tutte le obbligazioni di pagamento di cui al contratto di finanziamento bancario sottoscritto nel corso del mese di giugno 2025, i crediti derivanti dal finanziamento soci, vantati da GCH nei confronti della Società, sono postergati e subordinati alle ragioni di credito del pool di banche finanziatrici.

La Società rimborserà il finanziamento soci in una o più soluzioni entro il 31 dicembre 2032.

In data 8 febbraio 2026, il contratto di affitto sottoscritto tra TISG e SANTA BARBARA S.r.l. in data 08.02.2022, relativo all'utilizzo da parte di TISG di un immobile per svolgere attività commerciali con potenziali o attuali clienti, non è stato rinnovato alla scadenza del quarto anno prevista.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Fabio Zanobini, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del D.Lgs. n. 58/1998, che le informazioni contabili contenute nel presente comunicato corrispondono alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il presente comunicato stampa è diffuso ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/1998 ("TUF"), su richiesta della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("Consob"), e con le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971/1999.

I dati e le informazioni contenuti nel presente comunicato non sono stati assoggettati a revisione contabile da parte della Società di Revisione incaricata.

Le informazioni relative al procedimento unitario instaurato *ex* art.44 CCII e alla situazione patrimoniale e finanziaria della Società sono soggette a evoluzione e potranno subire variazioni rispetto a quanto indicato nel presente comunicato.

***

Il comunicato è disponibile nella sezione Investor del sito *web* della Società 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