

<p>Informazione Regolamentata n. 2378-1-2024</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 6 Febbraio 2024 20:32:58</p>	<p>Euronext Milan</p>
--	--	-----------------------

Societa' : THE ITALIAN SEA GROUP

Identificativo Informazione Regolamentata : 186066

Utenza - Referente : ITALIANSEAGROUPN05 - Carniani

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 6 Febbraio 2024 20:32:58

Data/Ora Inizio Diffusione : 6 Febbraio 2024 20:32:58

Oggetto : TISG Approva i Risultati Preconsuntivi al 31 Dicembre 2023 e lo Strategic Outlook 2024-2025

*Testo del comunicato*

Vedi allegato

## THE ITALIAN SEA GROUP

### **COMUNICATO STAMPA**

**The Italian Sea Group S.p.A.**  
**Approvati i risultati preconsuntivi al 31 dicembre 2023**  
**Incontro con la comunità finanziaria per presentare**  
**lo *Strategic Outlook* 2024-2025**

Principali risultati consolidati preconsuntivi al 31 dicembre 2023:

- **Tutti i principali indicatori nella parte alta o oltre la *guidance* 2023;**
- **Ricavi totali:** 363 milioni di Euro, **+23%** rispetto a 295 milioni di Euro dell'esercizio precedente;
- **EBITDA:** 61 milioni di Euro, in significativo miglioramento del **+30%** rispetto ai 47 milioni di Euro al 31 dicembre 2022; l'**EBITDA Margin** ha raggiunto il 16,8% rispetto al 15,9% nel 2022;
- **Investimenti:** 10 milioni di Euro, di cui 5,6 milioni di Euro dedicati all'incremento della capacità produttiva di Celi 1920;
- **Posizione Finanziaria Netta:** positiva per 2 milioni di Euro rispetto ad un Indebitamento Finanziario Netto per 11 milioni di Euro al 31 dicembre 2022;
- **Valore complessivo del portafoglio ordini (Order Book)** al 31 dicembre 2023: 1.265 milioni di Euro.

#### ***Strategic Outlook* 2024-2025**

- **2024:** ricavi tra 400-420 milioni di Euro ed EBITDA Margin tra 17-17,5%;
- **2025:** ricavi tra 430-450 milioni di Euro ed EBITDA Margin tra 18-18,5%.

Milano, 6 febbraio 2024 – **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, NCA Refit e Celi 1920, comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato i risultati consolidati preconsuntivi al 31 dicembre 2023 e lo *Strategic Outlook* 2024-2025.

I risultati preconsuntivi e lo *Strategic Outlook* 2024-2025 saranno presentati dal *Top Management* della Società agli investitori e alla comunità finanziaria in occasione del secondo *Capital Markets Day* che si terrà a Milano il 7 febbraio 2024.

Nel corso dell'anno, TISG ha ulteriormente consolidato il proprio percorso di crescita in linea con la strategia comunicata al mercato a gennaio 2023.

## THE ITALIAN SEA GROUP

Attraverso il sempre più riconosciuto posizionamento *high level*, la Società ha confermato la propria *leadership* nel settore della nautica di grandi dimensioni come terzo cantiere al mondo e primo in Italia per la produzione di *yacht* oltre i 50 metri di lunghezza.

**Giovanni Costantino, Fondatore & Amministratore Delegato di TISG**, ha commentato:

*“Il 2023 è stato un anno sfidante ma pieno di soddisfazioni. Il ritorno al Monaco Yacht Show, le importanti consegne e lo sviluppo di nuovi entusiasmanti progetti per i nostri brand hanno rappresentato un ulteriore step di crescita del Gruppo, che ormai è un consolidato punto di riferimento nel settore dello yachting di lusso.*

*Ancora una volta abbiamo rispettato e superato le aspettative del mercato, con Ricavi a 363 milioni di Euro e un EBITDA Margin del 16,8%, ben oltre la guidance annunciata all’inizio dell’anno. Abbiamo raggiunto una Posizione Finanziaria Netta positiva nonostante una politica dei dividendi premiante e gli investimenti per l’integrazione di una realtà come Celi 1920, per la quale abbiamo interessanti prospettive.*

*Con sette navi al varo, di cui sei in consegna, il 2024 si prospetta un anno pieno di nuove sfide e di entusiasmanti opportunità di sviluppo, che sono certo riusciremo a superare e affrontare al meglio.”*

### ANALISI DELLA GESTIONE ECONOMICA E FINANZIARIA DI TISG

I risultati consolidati preconsuntivi dell’esercizio 2023 della Società mostrano **Ricavi totali pari a 363 milioni di Euro**, in crescita del **23%** rispetto ai 295 milioni di Euro registrati nel 2022. Tale risultato è riconducibile principalmente ai nuovi contratti e al *progress* dei progetti in costruzione.

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 2023 (*Shipbuilding* e *Refit*) è pari a 1.265 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 2023 (*Shipbuilding* e *Refit*), è pari a 609 milioni di Euro.

L’**EBITDA** preconsuntivo al 31 dicembre 2023 è pari a 61 milioni di Euro, in significativo miglioramento rispetto ai 47 milioni di Euro al 31 dicembre 2022. L’**EBITDA Margin** è pari al **16,8%** rispetto al 15,9% dell’esercizio 2022.

## THE ITALIAN SEA GROUP

Nel corso dell'anno 2023, TISG ha realizzato **Investimenti per 10 milioni di Euro**, principalmente relativi al riavvio dell'*hub* Perini Navi a Viareggio e agli interventi sulla capacità produttiva di Celi 1920; per l'ampliamento di quest'ultima, la Società ha acquistato due nuovi capannoni, raggiungendo un totale di circa 30.000 metri quadrati di *facilities* che permetteranno a TISG di internalizzare fino al **70%** del proprio fabbisogno produttivo per le attività di arredo in legno.

La **Posizione Finanziaria Netta** preconsuntiva al 31 dicembre 2023, redatta secondo i principi contabili IAS/IFRS, è positiva per 2 milioni di Euro rispetto alla Posizione Finanziaria Netta negativa per 11 milioni di Euro del 31 dicembre 2022. Tale risultato riflette:

- i) l'esborso di **14,4 milioni di Euro** per il pagamento dei dividendi;
- ii) gli investimenti effettuati nel corso dell'anno per **10 milioni di Euro**;
- iii) la vendita di una palazzina ad uso uffici all'interno del sito produttivo di Viareggio, che ha generato un'entrata netta di 10,6 milioni di Euro.

### **STRATEGIC OUTLOOK 2024–2025**

Lo **Strategic Outlook 2024-2025** 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 *brand* del lusso e alla struttura di vendita capillare con perimetro globale.

Gli obiettivi di crescita del Gruppo prevedono: Ricavi tra 400–420 milioni di Euro con un EBITDA Margin tra il 17–17,5% nel 2024 e Ricavi tra i 430–450 milioni di Euro con un EBITDA Margin tra il 18–18,5% nel 2025.

Con riferimento alla struttura del capitale e alla politica dei dividendi, l'obiettivo per il 2024 e il 2025 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

### 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 D. Lgs. 58/98 s.m.i. 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 preconsuntivi e lo *Strategic Outlook* 2024–2025 saranno presentati mercoledì 7 febbraio 2024 alle ore 10:30 tramite una *Conference Call* tenuta dal *Top Management* e trasmessa via *webcast* al seguente *link*:

<https://b1c-co-uk.zoom.us/meeting/register/tZwrdu6trTkve9CqPRe7DtD-RQxycIjXf4Qk#/registration>

La presentazione illustrata dal *Top Management* sarà disponibile dall'inizio della *conference call* sul sito [investor.theitalianseagroup.com](https://investor.theitalianseagroup.com) nella sezione "Documenti Finanziari".

# THE ITALIAN SEA GROUP

## 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 2024, 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](mailto: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](mailto:investor.relations@theitalianseagroup.com)

Fine Comunicato n.2378-1-2024

Numero di Pagine: 7