

<p>Informazione Regolamentata n. 0425-26-2024</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 29 Agosto 2024 10:34:17</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	---	-----------------------

Societa' : FERRETTI

Identificativo Informazione Regolamentata : 194988

Utenza - Referente : FERRETTIEST01 - MARGHERITA SACERDOTI

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 29 Agosto 2024 10:34:17

Data/Ora Inizio Diffusione : 29 Agosto 2024 10:34:17

Oggetto : Ferretti S.p.A. approva i risultati finanziari consolidati al 30 giugno 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato



FERRETTI SPA APPROVA I RISULTATI FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2024

Con una marginalità a quota 15,8% e un EBITDA Adj di € 96,7 mln, Ferretti Group chiude il primo semestre del 2024 confermando il percorso di crescita.

- **Ricavi netti nuovo pari a €611,0 milioni in crescita del 7,7% rispetto al primo semestre del 2023.**
- **EBITDA adjusted di €96,7 milioni, con un aumento del 15,9% rispetto al primo semestre del 2023 e con un margine del 15,8%, con un aumento di 110 punti base rispetto al primo semestre 2023.**
- **Utile netto di €44,0 milioni, in crescita del 7,6% rispetto al primo semestre del 2023.**
- **Raccolta ordini pari a €514,4 milioni nel primo semestre 2024, con un secondo trimestre che anticipa un nuovo trend di crescita, portafoglio ordini a €1,5 miliardi, +6,0% rispetto al 30 giugno 2023.**
- **Posizione finanziaria netta di €237,0 milioni di liquidità netta al 30 giugno 2024 in aumento di ca. €31 milioni grazie al capitale circolante netto negativo, dopo il pagamento di ca. €33 milioni di dividendi.**
- **Il Gruppo conferma la *guidance* del 2024 e quella di medio termine.**

Forlì, 29 agosto 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di Ferretti S.p.A. ha esaminato e approvato la relazione semestrale al 30 giugno 2024.

L'Avvocato Alberto Galassi, Amministratore Delegato del Gruppo, ha dichiarato: *“Ad un anno dal successo della doppia quotazione sulle borse di Hong Kong e Milano, Ferretti Group conferma la propria crescita. I margini raggiungono il 15,8%, il miglior risultato di sempre per la redditività del Gruppo, che si combinano ad una posizione finanziaria netta di 237 milioni di euro migliorata di oltre 30 milioni rispetto alla primavera scorsa.*

Il secondo trimestre del 2024 mostra anche segnali di crescita di lungo periodo tra i quali la consistente ripresa della domanda del mercato Nord Americano, cresciuto di oltre il 28%. La stagione dei grandi saloni Europei è ora alle porte e vede il Gruppo Ferretti presentarsi con una gamma di prodotti innovativi tecnologicamente all'avanguardia, attenti alla sostenibilità e, come



sempre , bellissimi . Barche straordinarie che, siamo certi, verranno ancora una volta premiate dal mercato internazionale”.

Di seguito sono riportati i principali dati economici e finanziari consolidati con riferimento al primo semestre 2024:

<i>milioni di euro</i>	Dati al 30 giugno		
	H1'24 (unaudited)	H1'23 (unaudited)	Variazione¹ H1'24 vs. H1'23
Ricavi netti nuovo ²	611,0	567,4	+7,7%
EBITDA adj ³	96,7	83,4	+15,9%
Utile netto	44,0	40,9	+7,6%

<i>milioni di euro</i>	Dati al 30 giugno		
	30 Giu '24 (unaudited)	31 Mar'24 (unaudited)	Variazione in €mln
Posizione finanziaria netta	237,0	205,7	+31,3

Raccolta ordini, portafoglio ordini e panoramica dei ricavi

Raccolta ordini

Nel secondo trimestre la raccolta ordini ha segnato l'inizio di un nuovo trend di crescita di lungo periodo: il risultato del Q2'24 rispetto al Q2'23 si è attestato a -6,9%, in decelerazione rispetto alla performance del Q1'24 sul Q1'23 che ha mostrato un -13,3%, portando ad una raccolta ordini dell'H1'24 pari a € 514,4 milioni, in rallentamento del 10,4% rispetto allo stesso periodo del 2023. La migliore performance del secondo trimestre è stata il risultato di un mercato più attivo negli Stati Uniti e di un mercato in continua espansione nella regione del Medio Oriente e dell'Africa.

¹ I valori percentuali possono essere soggetti ad arrotondamenti

² Ricavi senza il business dell'usato

³ Esclusi i costi di quotazione e i costi correlati, il piano di incentivazione e altri eventi minori non ricorrenti



Raccolta ordini per segmento⁴

La tabella seguente mostra la ripartizione della raccolta ordini per tipologia di produzione:

<i>milioni di euro</i>	Raccolta ordini per segmento				
	H1'24 (unaudited)	% della raccolta ordini	H1'23 (unaudited)	% della raccolta ordini	Variazione⁵ H1'24 vs. H1'23
Composite yachts	161,6	31,4%	262,6	45,8%	-38,5%
Made-to-measure yachts	256,3	49,8%	240,8	42,0%	+6,4%
Super yachts	96,5	18,8%	52,4	9,1%	+84,2%
Altri business ⁶	0,0	0,0%	17,9	3,1%	nm
Totale	514,4	100,0%	573,8	100,0%	-10,4%

Il segmento **Composite yachts** ha totalizzato €161,6 milioni nel H1 2024, pari a circa il 31,4% della raccolta ordini totale (da €262,6 milioni, pari a circa il 45,8% della raccolta ordini totale nel H1 2023).

Il segmento **Made-to-measure yachts** ha totalizzato €256,3 milioni nel H1 2024, pari a circa il 49,8% della raccolta ordini totale (da €240,8 milioni, pari a circa il 42,0% della raccolta ordini totale nel H1 2023).

Il segmento **Super yachts** ha totalizzato €96,5 milioni nel H1 2024, pari a circa il 18,8% della raccolta ordini totale (da €52,4 milioni, pari a circa il 9,1% della raccolta ordini totale nel H1 2023).

Il segmento **altri business** non ha raccolto ordini nel H1 2024 (da €17,9 milioni, pari a circa il 3,1% della raccolta ordini totale nel H1 2023).

Raccolta ordini per area geografica⁷

La ripartizione della raccolta ordini per area geografica è la seguente:

<i>milioni di euro</i>	Raccolta ordini per area geografica

⁴ Il modello Ferretti Yachts 1000 è stato riclassificato nel segmento Made-to-measure diversamente di quanto esposto in bilancio nell'esercizio precedente ove veniva classificato come Composite Yacht

⁵ I valori percentuali possono essere soggetti ad arrotondamenti

⁶ Includendo FSD e Wally vela

⁷ La ripartizione geografica, diversamente di quanto esposto in bilancio nell'esercizio precedente, dipende dall'area di esclusività del dealer oppure dalla nazionalità del cliente



	H1'24 (unaudited)	% della raccolta ordini	H1'23 (unaudited)	% della raccolta ordini	Variazione ⁸ H1'24 vs. H1'23
Europa	182,0	35,4%	298,8	52,1%	-39,1%
MEA	167,2	32,5%	103,9	18,1%	+60,9%
APAC	7,0	1,4%	47,7	8,3%	-85,3%
AMAS	158,2	30,8%	123,5	21,5%	+28,1%
Totale	514,4	100,0%	573,8	100,0%	-10,4%

La regione **Europa** ha raggiunto €182,0 milioni, pari a circa il 35,4% della raccolta ordini totale del H1 2024 (da €298,8 milioni, pari a circa il 52,1% della raccolta ordini totale del H1 2023).

La regione **MEA** ha raggiunto €167,2 milioni, pari a circa il 32,5% della raccolta ordini totale del H1 2024 (da €103,9 milioni, pari a circa il 18,1% della raccolta ordini totale del H1 2023).

La regione **APAC** ha raggiunto €7,0 milioni, pari a circa lo 1,4% della raccolta ordini totale del H1 2024 (da €47,7 milioni, pari a circa l'8,3% della raccolta ordini totale del H1 2023).

La regione **AMAS** ha raggiunto €158,2 milioni, pari a circa il 30,8% della raccolta ordini totale del H1 2024 (da €123,5 milioni, pari al 21,5% della raccolta ordini totale del H1 2023).

Portafoglio ordini

Al 30 giugno 2024 il portafoglio ordini ammontava a €1.495,8 milioni, in crescita di circa il 6,0% rispetto al 30 giugno 2023 (€1.410,5 milioni) grazie agli ordini raccolti nell'ultimo anno.

⁸ I valori percentuali possono essere soggetti ad arrotondamenti



Portafoglio ordini per segmento⁹

La tabella seguente mostra la ripartizione del portafoglio ordini per tipologia di produzione:

<i>milioni di euro</i>	Portafoglio ordini per segmento				
	H1'24 (unaudited)	% del portafoglio ordini totale	H1'23 (unaudited)	% del portafoglio ordini totale	Variazione ¹⁰ H1'24 vs. H1'23
Composite yachts	350,1	23,4%	365,1	25,9%	-4,1%
Made-to-measure yachts	568,0	38,0%	546,2	38,7%	+4,0%
Super yachts	521,9	34,9%	442,3	31,4%	+18,0%
Altri business ¹¹	55,8	3,7%	56,9	4,0%	-1,9%
Totale	1.495,8	100,0%	1.410,5	100,0%	+6,0%

Il segmento **Composite yachts** ha raggiunto €350,1 milioni al 30 giugno 2024, pari a circa il 23,4% del portafoglio totale (rispetto a €365,1 milioni, pari a circa il 25,9% del portafoglio totale al 30 giugno 2023).

Il segmento **Made-to-measure yachts** ha raggiunto €568,0 milioni al 30 giugno 2024, pari a circa il 38,0% del portafoglio totale (da €546,2 milioni, pari a circa il 38,7% del portafoglio totale al 30 giugno 2023).

Il segmento **Super yachts** ha raggiunto €521,9 milioni al 30 giugno 2024, pari a circa il 34,9% del portafoglio totale (da €442,3 milioni, pari a circa il 31,4% del portafoglio totale al 30 giugno 2023).

Il segmento **altri business** ha raggiunto €55,8 milioni al 30 giugno 2024, pari a circa il 3,7% del portafoglio totale (da €56,9 milioni, pari a circa il 4,0% del portafoglio totale al 30 giugno 2023).

Net Backlog

Il Net backlog, che si calcola come il valore complessivo degli ordini in portafoglio di yacht non ancora consegnati, al netto dei ricavi già contabilizzati, al 30 giugno 2024 si attesta a €785,7 milioni, in lieve diminuzione del 5,2% rispetto ai €828,7 milioni del 31 marzo 2024 e del 3,0% rispetto al 30 giugno 2023 dove aveva totalizzato €810,4 milioni.

⁹ Il modello Ferretti Yachts 1000 è stato riclassificato nel segmento Made-to-measure diversamente di quanto esposto in bilancio nell'esercizio precedente ove veniva classificato come Composite Yacht

¹⁰ I valori percentuali possono essere soggetti ad arrotondamenti

¹¹ Includendo FSD e Wally vela



Ricavi netti nuovo

I ricavi netti nuovo complessivi del Gruppo sono aumentati di circa il 7,7%, passando da circa €567,4 milioni nel primo semestre del 2023 a circa €611,0 milioni nel primo semestre 2024, grazie al portafoglio ordini accumulato nel 2023 e all'inizio del 2024.

Ricavi netti nuovo per segmento¹²

La tabella seguente mostra la ripartizione dei ricavi netti nuovo per tipologia di produzione:

<i>milioni di euro</i>	Ricavi netti nuovo per segmento				
	H1'24 (unaudited)	% sui ricavi netti nuovo totali	H1'23 (unaudited)	% sui ricavi netti nuovo totali	Variazione¹³ H1'24 vs. H1'23
Composite yachts	265,5	43,5%	241,6	42,6%	+9,9%
Made-to-measure yachts	232,7	38,1%	226,2	39,9%	+2,9%
Super yachts	82,5	13,5%	64,8	11,4%	+27,3%
Altri business ¹⁴	30,4	5,0%	34,8	6,1%	-12,6%
Totale	611,0	100,0%	567,4	100,0%	+7,7%

Il segmento **Composite yachts** ha raggiunto €265,5 milioni, pari a circa il 43,5% dei ricavi netti nuovo totali, nel H1 2024 (da €241,6 milioni, pari a circa il 42,6% dei ricavi netti nuovo totali, nel H1 2023).

Il segmento **Made-to-measure yachts** ha raggiunto €232,7 milioni, pari a circa il 38,1% dei ricavi netti nuovo totali, nel H1 2024 (da €226,2 milioni, pari a circa il 39,9% dei ricavi netti nuovo totali, nel H1 2023).

Il segmento **Super yachts** ha raggiunto €82,5 milioni, pari a circa il 13,5% dei ricavi netti nuovo totali, nel H1 2024 (da €64,8 milioni, pari a circa il 11,4% dei ricavi netti nuovo totali, nel H1 2023).

Il segmento **altri business** ha raggiunto €30,4 milioni, pari a circa il 5,0% dei ricavi netti nuovo totali, nel H1 2024 (da €34,8 milioni, pari a circa il 6,1% dei ricavi netti nuovo totali, nel H1 2023).

¹² Il modello Ferretti Yachts 1000 è stato riclassificato nel segmento Made-to-measure diversamente di quanto esposto in bilancio nell'esercizio precedente ove veniva classificato come Composite Yacht

¹³ I valori percentuali possono essere soggetti ad arrotondamenti

¹⁴ Includendo le attività ancillari, FSD e Wally vela



Ricavi netti nuovo per area geografica¹⁵

La ripartizione dei ricavi netti nuovo per area geografica è la seguente:

<i>milioni di euro</i>	Ricavi netti nuovo per area geografica				
	H1'24 (unaudited)	% sui ricavi netti nuovo totali	H1'23 (unaudited)	% sui ricavi netti nuovo totali	Variazione¹⁶ H1'24 vs. H1'23
Europa	313,0	51,2%	265,5	46,8%	+17,9%
MEA	112,8	18,5%	88,5	15,6%	+27,5%
APAC	23,9	3,9%	57,5	10,1%	-58,4%
AMAS	161,3	26,4%	155,9	27,5%	+3,5%
Totale	611,0	100,0%	567,4	100,0%	+7,7%

La regione **Europa** ha raggiunto €313,0 milioni, pari a circa il 51,2% dei ricavi netti nuovo totali del H1 2024 (da €265,5 milioni, pari a circa il 46,8% dei ricavi netti nuovo totali del H1 2023).

La regione **MEA** ha raggiunto €112,8 milioni, pari a circa il 18,5% dei ricavi netti nuovo totali del H1 2024 (da €88,5 milioni, pari a circa il 15,6% dei ricavi netti nuovo totali del H1 2023).

La regione **APAC** ha raggiunto €23,9 milioni, pari a circa il 3,9% dei ricavi netti nuovo totali del H1 2024 (da €57,5 milioni, pari a circa il 10,1% dei ricavi netti nuovo totali del H1 2023).

La regione **AMAS** ha raggiunto €161,3 milioni, pari a circa il 26,4% dei ricavi netti nuovo totali del H1 2024 (da €155,9 milioni, pari a circa il 27,5% dei ricavi netti nuovo totali del H1 2023).

Risultati operativi e netti consolidati

EBITDA adjusted

L'EBITDA adjusted del Gruppo per il primo semestre del 2024 è stato pari a €96,7 milioni, con un incremento di circa il 15,9% rispetto al primo semestre del 2023 che era stato pari a €83,4 milioni. L'EBITDA adjusted margin¹⁷ è pari a 15,8%, in aumento di 110 punti base rispetto ai 14,7% del primo semestre 2023.

Questo ottimo risultato conferma la bontà della strategia commerciale e industriale che ha visto il Gruppo mantenere un forte potere negoziale sui prezzi, consolidarsi nel segmento

¹⁵ La ripartizione geografica, diversamente di quanto esposto in bilancio nell'esercizio precedente, dipende dall'area di esclusività del dealer oppure dalla nazionalità del cliente

¹⁶ I valori percentuali possono essere soggetti ad arrotondamenti

¹⁷ Calcolato come EBITDA adj./ricavi netti senza l'usato



più redditizio, il Made-to-measure, e assorbire più efficientemente i costi fissi in aggiunta ad una maggior capacità di economia di scala negli acquisti.

Utile netto

L'utile del Gruppo è aumentato di circa il 7,6%, passando da circa €40,9 milioni nel primo semestre del 2023 a circa €44,0 milioni nel primo semestre del 2024.

Panoramica delle voci dello stato patrimoniale consolidato

Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali al 30 giugno 2024 sono stati di €90.5 milioni, di cui circa 14.1 milioni destinati al mantenimento dell'attività produttiva già in essere e al portafoglio prodotti esistente e circa €76.4 milioni relativi all'attività espansiva di *business*, per la maggior parte dedicati alla messa in operatività del cantiere di Ravenna.

Posizione finanziaria netta consolidata

La posizione finanziaria netta al 30 giugno 2024 era di €237,0 milioni di liquidità netta rispetto a €205,7 milioni di liquidità netta al 31 marzo 2024.

Capitale circolante netto

Il capitale circolante netto al 30 giugno 2024 era negativo per €30,7 milioni, in diminuzione di €58,4 milioni rispetto al 31 marzo 2024, principalmente per via delle consegne delle barche per la stagione del Mediterraneo e quindi gli incassi dei pagamenti ante-consegna.



Conferma della *guidance* 2024 e di quella di medio termine¹⁸

	2022	2023	2024	Medio termine
Ricavi Netti Nuovo (€ milioni)	€996,1	€1.110,9 +11,5%	€1.220 – 1.240 +9,8% – +11,6%	c. 10% CAGR organico con un'ulteriore potenziale crescita da M&A
Adjusted EBITDA (€ milioni)	€140,0	€169,2 +20,9%	€195 – 200 +15,2% – +18,2%	
Adjusted EBITDA margin (%)	14,1%	15,2% +110bps	16,0% – 16,1% +80bps – +90bps	Superiore al 18,5%
Cash Conversion Rate				Superiore all'85%

Eventi significativi verificatisi nel primo semestre del 2024

Nel primo trimestre del 2024, il Gruppo ha annunciato il lancio del secondo modello della linea Ferretti Yachts INFYNITO, l'INFYNITO 80.

Nella seconda metà del mese di gennaio 2024, la Società ha sottoscritto un accordo per l'acquisizione di ulteriori 30.000 metri quadrati adiacenti al Cantiere San Vitale, che portano a circa 100.000 metri quadrati l'intera nuova area produttiva di Ravenna per la produzione dei segmenti Made-to measure, Composite e Vela dei marchi Ferretti Yachts e Wally. Quest'ultima acquisizione equivale ad un investimento di circa €14 milioni, già esborsati nel 2023, per aumentare ulteriormente la capacità produttiva del Gruppo di un 10%.

Il Gruppo ha partecipato alle principali fiere nautiche nel mondo: boot Düsseldorf a gennaio 2024, Miami International Boat Show a febbraio 2024, Dubai International Boat Show tra febbraio e

¹⁸ Le Guidance non devono essere interpretate né come previsioni né come indicative del raggiungimento effettivo di tali performance da parte del Gruppo, ma sono meramente obiettivi che derivano dal perseguimento della strategia da parte del Gruppo. La capacità del Gruppo di raggiungere tali obiettivi si basa sull'ipotesi di successo nell'esecuzione della propria strategia e dipende anche dall'accuratezza di una serie di assunzioni che coinvolgono fattori che sono al di fuori del proprio controllo. Gli obiettivi sono inoltre soggetti a rischi noti e ignoti, incertezze e altri fattori che possono comportare l'impossibilità per il Gruppo di raggiungerli.



marzo 2024, Palm Beach International Boat Show a marzo 2024 e Salone Nautico di Venezia tra maggio e giugno 2024.

Il 22 aprile 2024 è stata convocata l'Assemblea degli azionisti di Ferretti S.p.A. che ha approvato:

- il bilancio separato di Ferretti S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 ed esaminato il bilancio consolidato del Gruppo Ferretti per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023;
- la distribuzione di un dividendo;
- la politica sulla remunerazione per l'esercizio 2024 con voto vincolante, esprimendo voto favorevole sulla relazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023;
- l'integrazione del Consiglio di amministrazione mediante la nomina, ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile, di Zhang Quan e Zhu Yi quali amministratori.

Il 4 giugno 2024 il nuovo scalo di varo del cantiere di Ravenna ha debuttato con il suo primo varo in assoluto della quarta unità del Ferretti Yachts INFYNITO 90.

In occasione del Salone Nautico di Venezia 2024, Ferretti Group e Flexjet hanno annunciato una nuova partnership che fornirà esclusive soluzioni combinate alla clientela ad alto potenziale che caratterizza entrambi i partner.

È stata annunciata la collaborazione tra Riva e Bang & Olufsen.

Riva e lo studio di design e progettazione Officina Italiana Design hanno annunciato il rinnovo del contratto di collaborazione in esclusiva per altri cinque anni.

Il 26 giugno 2024 è stato pagato agli azionisti un dividendo pari a €32.832.817,44 (€0,097 per azione).

Eventi significativi verificatisi dopo il 30 giugno 2024

Con un Protocollo di Intesa stipulato tra Ferretti, Regione Emilia-Romagna, Università di Bologna, Fondazione Cassa dei Risparmi, Camera di Commercio e Comune di Forlì prende vita a Forlì, dall'Anno Accademico 2024-25, il nuovo Corso di Laurea Magistrale in Ingegneria Nautica. L'obiettivo del corso è arricchire l'offerta universitaria con nuovi percorsi di laurea che rispondano ai fabbisogni espressi dal settore industriale, in primo luogo la nautica sull'Adriatico dove il Gruppo possiede cinque siti produttivi.

Al 30 giugno 2024 la Società aveva in essere un contratto di finanziamento a medio-lungo termine, non in uso, per un importo massimo complessivo di 170 milioni di euro sottoscritto nel mese di agosto del 2019 con gli istituti di credito: Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., Banco BPM S.p.A., Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas, Succursale di Milano, BPER Banca





S.p.A., Crédit Agricole Italia S.p.A., MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. e UBI Banca S.p.A.

Tale contratto di finanziamento a medio-lungo termine è scaduto il 2 agosto 2024 e il management si è adoperata per sostituirlo negoziando una nuova linea di credito revolving e in data 26 luglio 2024 la Società ha sottoscritto un contratto di finanziamento con un pool di banche tra cui Banco BPM S.p.A., BPER Banca S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A. e UniCredit S.p.A. per supportare la Società nel suo percorso di crescita attraverso finanziamenti, se necessario, del capitale circolante. La nuova linea revolving ha un importo complessivo di 160 milioni di euro e una durata di 5 anni dalla data di sottoscrizione del Contratto di Finanziamento. Non è stata fornita alcuna garanzia sugli immobili o altri beni del Gruppo.

Outlook

L'industria globale degli yacht di lusso ha continuato a crescere solidamente per tutto il 2022 e il 2023. Ancora una volta, l'industria mondiale degli yacht di lusso si è dimostrata resistente di fronte all'incertezza geopolitica, sottolineando la sua stabilità e forza. In questo contesto, il Gruppo ha continuato a fornire prestazioni eccellenti, guadagnando costantemente quote di mercato e rafforzando la sua posizione strategica non solo nei segmenti di alto valore, ma anche in nuovi segmenti emergenti e a forte crescita. Per continuare a sfruttare le tendenze di crescita previste per l'industria mondiale degli yacht di lusso, migliorando la sua proposta di valore e rafforzando la sua capacità di resilienza complessiva, i piani futuri del Gruppo si basano sui seguenti pilastri strategici:

- migliorare ed ampliare la propria offerta e il proprio mix di prodotti in anticipo rispetto all'evoluzione delle tendenze di mercato e delle aspettative dei clienti, con l'obiettivo di consolidare la propria posizione di *leadership* sia nel segmento Composite yachts sia in quello Made-to-measure yachts, concentrandosi sui segmenti con il più alto potenziale di crescita e marginalità;
- continuare a investire nell'innovazione, nelle tecnologie e nei prodotti con l'obiettivo di fornire un'esperienza di navigazione più responsabile dal punto di vista ambientale, grazie all'uso sapiente di materiali e processi più sostenibili volti a ridurre l'impatto ambientale dei prodotti;
- estendere la sua offerta Made-to-measure verso gli yacht in lega di maggiori dimensioni, sviluppando nuovi modelli di super yacht con scafo in lega con gli iconici marchi Riva, Wally, Pershing e Custom Line;
- ampliare i servizi di intermediazione, noleggio e gestione di yacht e i servizi di post-vendita e *refitting*, espandere le attività di *brand extension* e *licensing* ed espandersi ulteriormente nel mercato della sicurezza e del pattugliamento;
- continuare a investire nell'internalizzazione di attività ad alto valore aggiunto per sostenere la sua crescita futura e l'espansione del portafoglio prodotti.



PERSHING

Itama

Riva

CRN

CUSTOM LINE



TELECONFERENZA

I risultati al 30 giugno 2024 saranno presentati alla comunità finanziaria attraverso una *conference call* che si terrà il 29 agosto 2024 alle ore 4:30 p.m. CEST, 10:30 p.m. HKT.

Per partecipare alla riunione in webcast, è possibile registrarsi a questo link:

<https://streamstudio.world-television.com/1440-2720-40230/en>

La presentazione del management sarà disponibile poco prima dell'inizio dell'evento sul sito web <https://www.ferrettigroup.com/it-it/Investor-relations-Milan/Information-disclosure-Milan> nella sezione Risultati Finanziari.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marco Zammarchi, dichiara ai sensi dell'art. 154 bis, comma 2, del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

MISURE NON-IFRS

A complemento dei risultati consolidati del Gruppo, presentati in conformità agli IFRS, sono stati presentati anche l'EBITDA, l'EBITDA adjusted e l'EBITDA adjusted/ricavi netti senza usato, misure non conformi agli IFRS. Il Gruppo ritiene che queste misure facilitino il confronto dei risultati operativi da un periodo all'altro eliminando i potenziali impatti di alcune voci e forniscano informazioni utili per comprendere e valutare i conti economici consolidati del Gruppo nella stessa misura in cui contribuiscono a supportare la direzione del Gruppo. Tuttavia, la presentazione dell'EBITDA da parte del Gruppo potrebbe non essere paragonabile a termini analoghi utilizzati da altre società. Il ricorso a queste misure presenta delle limitazioni come strumento analitico e, in quanto tale, non dovrebbe essere considerato separatamente o in sostituzione dell'analisi dei risultati operativi o delle sue condizioni finanziarie in conformità con gli IFRS.

Le informazioni finanziarie al 30 giugno 2024 non sono state sottoposte a revisione da parte della società di revisione della Società.

La Società definisce (i) l'EBITDA come l'utile al netto delle imposte più gli oneri finanziari (compreso il risultato della conversione operativa dei cambi ma escludendo perdite/utili sui cambi in relazione alle transazioni finanziarie), gli ammortamenti e le imposte, meno i proventi



finanziari e i benefici fiscali sul reddito; (ii) l'EBITDA adjusted come EBITDA cui sono state aggiunte voci speciali (comprese le spese di quotazione, il Management Incentive Plan, i costi extra legati al personale, i contenziosi e altri eventi minori non ricorrenti); e (iii) i ricavi netti senza usato come proventi che escludono i ricavi generati dalla compravendita di yacht usati.

Ferretti Group

Forte dell'eredità della secolare tradizione nautica italiana, il Gruppo Ferretti è leader mondiale nella progettazione, costruzione e vendita di yacht a motore e da diporto di lusso, con un portafoglio unico di marchi prestigiosi ed esclusivi: Ferretti Yachts, Riva, Pershing, Itama, CRN, Custom Line e Wally. Guidato dall'Amministratore Delegato Avv. Alberto Galassi, il Gruppo Ferretti possiede e gestisce sette cantieri navali dislocati in tutta Italia che coniugano un'efficiente produzione industriale con un artigianato italiano di livello mondiale ed è in grado di raggiungere clienti in più di 70 paesi nel mondo grazie alla sua presenza diretta in Europa, Stati Uniti e Asia e alla sua rete di circa 60 concessionari terzi accuratamente selezionati. I motor yacht del Gruppo Ferretti, massima espressione del genio creativo e dell'eleganza Made in Italy, si distinguono da tempo per l'eccezionale qualità, le soluzioni tecnologiche all'avanguardia, i record di sicurezza e le eccellenti prestazioni in mare, oltre che per il design esclusivo e l'appeal senza tempo.

Per ulteriori informazioni: www.ferrettigroup.com

Investor Relations

Head of Investor Relations

Margherita Sacerdoti

Email: margherita.sacerdoti@ferrettigroup.com

T.+39 02 83994 000

Email: Investorrelations@ferrettigroup.com

Media Relations

Head of Media Relations

Giovanni Bogetto

Email: Giovanni.bogetto@ferrettigroup.com

T.+39 02 83994 000

Barabino & Partners

Federico Vercellino

f.vercellino@barabino.it

Mob: +39 331.5745171

Giorgia Serra

g.serra@barabino.it

Mob: +39 348.6342366



Conto economico consolidato semestrale abbreviato

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Note	30 giugno 2024	30 giugno 2023
		(unaudited)	(unaudited)
Ricavi		678.471	613.346
Provvigioni e altri costi inerenti ai ricavi		(32.055)	(32.505)
RICAVI NETTI	4	646.416	580.841
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso			
Di lavorazione, semilavorati e finiti	5	56.736	65.828
Incrementi di immobilizzazioni per costi capitalizzati	6	16.633	14.832
Altri ricavi	7	9.968	8.335
Consumi di materie prime e materiali di consumo	8	(333.302)	(316.071)
Costi per lavorazioni esterne	9	(131.746)	(102.808)
Costi per fiere, eventi e comunicazione	10	(10.157)	(12.120)
Altri costi per servizi	11	(59.293)	(58.856)
Costi per godimento beni di terzi	12	(5.665)	(4.482)
Costi del personale	13	(74.377)	(65.088)
Altri costi operativi	14	(5.862)	(2.953)
Accantonamenti a fondi e svalutazioni	15	(12.752)	(24.844)
Ammortamenti e svalutazioni	16	(34.322)	(30.128)
Proventi finanziari	17	3.146	4.277
Oneri finanziari	18	(1.855)	(1.957)
Utili su cambi	19	267	705



UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE		63.835	55.512
Imposte	20	(19.788)	(14.658)
UTILE DEL PERIODO		44.047	40.855
Attribuibile a:			
<i>Azionisti della Capogruppo</i>		43.859	40.448
<i>Azionisti di minoranza</i>		188	407
UTILE PER AZIONE ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DELLA CAPOGRUPPO			
<i>Base e diluito (in euro)</i>	40	0,13	0,12

Conto economico complessivo consolidato semestrale abbreviato

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Note	30 giugno 2024	30 giugno 2023
UTILE DEL PERIODO		44.047	40.855
Altre componenti di conto economico complessivo positive/(negative) che non saranno successivamente riclassificate nel risultato netto:			
Utile attuariale su piani a benefici definiti	38	617	104
Effetto fiscale	38	(148)	(25)
		469	79
Altre componenti di conto economico complessivo positive che saranno successivamente riclassificate nel risultato netto:			



Utili/(perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere e da operazioni in valuta	38	232	(2.012)
ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DEL PERIODO		700	(1.933)
TOTALE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DEL PERIODO		44.747	38.922
Attribuibile a:			
<i>Azionisti della Capogruppo</i>		44.559	38.515
<i>Azionisti di minoranza</i>		188	407

Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata semestrale abbreviata

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Note	30 giugno 2024 (unaudited)	31 dicembre 2023 (audited)
ATTIVITA' CORRENTI			
Cassa e mezzi equivalenti	21	273.657	314.109
Crediti commerciali e crediti diversi	22	62.994	70.271
Attività derivanti da contratti	23	140.372	166.846
Rimanenze	24	394.947	337.732
Acconti di magazzino	24	38.797	37.266
Altre attività correnti	25	906	820
Crediti tributari		1.896	3.203
		913.569	930.247
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Fabbricati, impianti e macchinari	26	444.709	382.346
Immobilizzazioni immateriali	27	280.168	276.652



Altre attività non correnti	28	5.721	6.077
Attività fiscali differite	29	-	6.926
		730.598	672.002
TOTALE ATTIVITÀ		1.644.167	1.602.248

Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata semestrale abbreviata

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>Note</i>	30 giugno 2024 (unaudited)	31 dicembre 2023 (audited)
PASSIVITA' CORRENTI			
Finanziamenti da soci di Minoranza	30	517	1.000
Debiti finanziari	30	13.413	11.253
Fondi per rischi e oneri	35	63.435	62.809
Debiti commerciali e diversi	31	462.119	443.585
Passività derivanti da contratti	32	194.465	195.091
Debiti tributari	33	13.117	6.299
		747.066	720.037
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Debiti finanziari	34	23.608	21.616
Fondi per rischi e oneri	35	8.693	12.535
Fondi e benefici per dipendenti	36	6.909	7.444
Debiti commerciali e diversi	31	782	936


FERRETTIGROUP

Passività fiscali differite	29	5.515	-
		45.508	42.532
TOTALE PASSIVITÀ		792.573	762.569
CAPITALE E RISERVE			
Capitale sociale	37	338.483	338.483
Riserve	38	512.084	500.357
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo		850.567	838.840
<i>Patrimonio di Terzi</i>	39	1.027	840
TOTALE PATRIMONIO NETTO		851.594	839.680
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		1.644.167	1.602.248



Rendiconto finanziario consolidato semestrale abbreviato

<i>(in migliaia di Euro)</i>	30 giugno 2024 (unaudited)	30 giugno 2023 (unaudited)
FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITÀ OPERATIVE:		
Utile prima delle imposte	63.835	55.512
Ammortamenti e svalutazioni	34.322	30.128
Perdite/(utili) da disinvestimenti di fabbricati, impianti e macchinari	(117)	(62)
Fondi per rischi e oneri	(3.751)	21.301
Proventi finanziari	(3.146)	(4.277)
Oneri finanziari	1.855	1.957
Incremento/(decremento) fondo svalutazione rimanenze, netto	3.104	6.244
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(61.851)	(72.252)
Variazione delle attività e passività derivanti da contratti	25.847	(33.184)
Decremento/(incremento) dei crediti commerciali e crediti diversi	(8.869)	4.133
Incremento/(decremento) dei debiti commerciali e diversi	3.621	45.036
Variazione di altre passività e attività operative	3.765	7.540
Imposte pagate	0	0
Flussi di cassa generati da attività operative (A)	58.615	62.076
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO:		
Acquisti di fabbricati, impianti e macchinari e attività immateriali	(61.925)	(83.609)
Disinvestimenti di fabbricati, impianti e macchinari e Immobilizzazioni immateriali	213	367
Variazione in altri investimenti finanziari	(85)	42.384
Interessi da banche ed altri proventi finanziari	3.146	4.228
Flussi di cassa assorbiti dall'attività di investimento (B)	(58.651)	(36.629)
FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO:		
Proventi dall'emissione di azioni	0	0
Dividendi pagati	(32.833)	(19.903)
Accensione nuovi debiti finanziari	782	200
Rimborso debiti bancari	(6.594)	(9.874)
Interessi pagati	(1.855)	(1.957)
Flussi di cassa generati/(assorbiti) dall'attività di finanziamento (C)	(40.499)	(31.533)
INCREMENTO/(DECREMENTO) NETTO DELLA CASSA E MEZZI EQUIVALENTI (D=A+B+C)	(40.535)	(6.087)
Cassa e mezzi equivalenti all'inizio del periodo (E)	314.109	317.759
Effetto netto delle variazioni dei cambi (F)	83	(2.012)


CASSA E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (G=D+E+F)
273.657
309.660

Cassa e mezzi equivalenti come riportati nella situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

273.657
309.660

Prospetto consolidato delle variazioni di patrimonio netto semestrale abbreviato

(in migliaia di Euro)

	Capital e Sociale (Nota 37)	Riserva sovrapprezzo azioni* (Nota 38)	Legale riserva* (Nota 38)	Riserva di conversione * (Nota 38)	Altre riserve* (Nota 38)	Patrimoni o netto attribuibili agli azionisti della Capogruppo	Patrimonio Netto di terzi (Nota 39)	Totale Patrimonio netto
Al 1° gennaio 2023 (audited)	338.483	425.041	8.287	7.970	(1.775)	778.007	384	778.391
Utile del periodo	—	—	—	—	40.448	40.448	407	40.855
Altre componenti di conto economico complessivo del periodo:	—	—	—	—	79	79	—	79
Utile su piani a benefici definiti, al netto delle imposte	—	—	—	—	—	—	—	—
Utili/(perdite) derivanti dalla conversione di bilanci di imprese estere	—	—	—	(2.012)	—	(2.012)	—	(2.012)
Totale componenti di conto economico complessivo per il periodo	—	—	—	(2.012)	40.527	38.515	407	38.922
Destinazione a riserva legale	—	—	2.620	—	(2.620)	0	0	0
Dividendi	—	—	—	—	(19.903)	(19.903)	0	(19.903)
Al 30 giugno 2023 (unaudited)	338.483	425.041	10.907	5.958	16.230	796.619	792	797.410

* I saldi di queste riserve includono le riserve consolidate per Euro 458.136 migliaia (2022: (Euro 409.743 migliaia) nello stato patrimoniale consolidato.



(in migliaia di Euro)

	Capitale Sociale (Nota 37)	Riserva sovrapprezzo azioni* (Nota 38)	Legale riserva* (Nota 38)	Riserva di conversione* (Nota 38)	Altre riserve* (Nota 38)	Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo	Patrimonio Netto di terzi (Nota 39)	Totale Patrimoni o netto
Al 1° gennaio 2024 (audited)	338.483	425.041	10.907	5.533	58.876	838.840	840	839.680
Utile del periodo	—	—	—	—	43.859	43.859	188	44.047
Altre componenti di conto economico complessivo del periodo:	—	—	—	—	469	469	—	469
Utile su piani a benefici definiti, al netto delle imposte								
Utili/(perdite) derivanti dalla conversione di bilanci di imprese estere	—	—	—	232	—	232	—	232
Totale componenti di conto economico complessivo per il periodo	—	—	—	232	44.328	45.559	188	45.747
Destinazione a riserva legale	—	—	4.318	—	(4.318)	0	0	0
Dividendi	—	—	—	—	(32.833)	(32.833)	0	(32.833)
Al 30 giugno 2024 (unaudited)	338.483	425.041	15.225	5.765	66.054	850.566	1.027	851.594

* I saldi di queste riserve includono le riserve consolidate per Euro 512.084 migliaia (2022: Euro 458.136 migliaia) nello stato patrimoniale consolidato.

Fine Comunicato n.0425-26-2024

Numero di Pagine: 23