



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. 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.

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.

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:

1. l'esborso di 14,4 milioni di Euro per il pagamento dei dividendi;
2. gli investimenti effettuati nel corso dell'anno per 10 milioni di Euro;
3. 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*.

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.