



**FERRETTI SPA APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO, IL PROGETTO DI  
BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2023  
E LA PROPOSTA DI UN DIVIDENDO ORDINARIO PARI A €0,097 PER AZIONE  
IN CRESCITA DEL 65% RISPETTO AL 2022**

- **Dividendo per azione in crescita del 65% rispetto al 2022 (€0,0588 per azione) ed equivalente al 40% dell'utile distribuibile**
- **Ricavi netti nuovo a €1.110,9 milioni, in crescita del 11,5% rispetto ai €996,1 milioni del 2022**
- **EBITDA adjusted di €169,2 milioni, in aumento di circa il 21% rispetto al 2022, con un margine del 15,2% in crescita di 110bps**
- **Utile netto di €83,5 milioni, in crescita del 38% rispetto al 2022**
- **Raccolta ordini pari a €1.120,4 milioni in linea con il 2022**
- **Posizione finanziaria netta di €281,1 milioni**
- **Comunicata la guidance per il 2024 e confermata la guidance di medio termine.**

Approvati anche:

- la proposta di autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie;
- la dichiarazione contenente le informazioni di carattere non finanziario (la "Dichiarazione consolidata Non Finanziaria");
- la "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti";
- la "Relazione Corporate Governance e gli assetti proprietari";
- la convocazione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti per il 22 aprile 2024.

Forlì, 14 Marzo 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di Ferretti S.p.A. (la "Società") ha approvato il Bilancio consolidato e il progetto di bilancio al 31 dicembre 2023:



| <i>milioni di euro</i>          | <b>Dati al 31 dicembre 2023</b> |             |   |
|---------------------------------|---------------------------------|-------------|---|
|                                 | <b>2023</b>                     | <b>2022</b> | <b>Variazione<sup>1</sup> 2023 vs. 2022</b> |
| Ricavi netti nuovo <sup>2</sup> | 1.110,9                         | 996,1       | +11,5%                                      |
| EBITDA adj <sup>3</sup>         | 169,2                           | 140,0       | +20,9%                                      |
| Utile netto                     | 83,5                            | 60,5        | +38,0%                                      |
| Posizione finanziaria netta     | 281,1                           | 365,0       | -   |

### Raccolta ordini, portafoglio ordini e panoramica dei ricavi

#### Raccolta ordini

Nel 2023 la raccolta ordini è stata pari a €1.120,4 milioni, circa in linea con l'anno 2022, e con un significativo aumento rispetto all'anno precedente del segmento Composite yachts specialmente per le imbarcazioni sopra gli 80 piedi che ricordiamo godono di una profittabilità elevata in linea con quella del segmento Made-to-measure.

#### Raccolta ordini per segmento<sup>4</sup>

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

| <i>milioni di euro</i>      | <b>Raccolta ordini per segmento</b> |                                |                |                                |   |
|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|----------------|--------------------------------|---|
|                             | <b>2023</b>                         | <b>% della raccolta ordini</b> | <b>2022</b>    | <b>% della raccolta ordini</b> | <b>Variazione<sup>5</sup> 2023 vs. 2022</b> |
| Composite yachts            | 527,2                               | 47,1%                          | 462,8          | 39,8%                          | +13,9%                                      |
| Made-to-measure yachts      | 423,0                               | 37,8%                          | 495,1          | 42,6%                          | -14,6%                                      |
| Super yachts                | 149,5                               | 13,3%                          | 204,6          | 17,6%                          | -26,9%                                      |
| Altri business <sup>6</sup> | 20,7                                | 1,8%                           | 0              | 0%                             | nm  |
| <b>Totale</b>               | <b>1.120,4</b>                      | <b>100,0%</b>                  | <b>1.162,5</b> | <b>100,0%</b>                  | <b>-3,6%</b>                                |

<sup>1</sup> I valori percentuali possono essere soggetti ad arrotondamenti

<sup>2</sup> Ricavi senza il business dell'usato

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

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

<sup>5</sup> I valori percentuali possono essere soggetti ad arrotondamenti

<sup>6</sup> Includendo FSD e Wally vela



Il segmento **Composite yachts** ha totalizzato €527,2 milioni nel 2023, pari a circa il 47,1% della raccolta ordini totale (da €462,8 milioni, pari a circa il 39,8% della raccolta ordini totale nel 2022), principalmente grazie al contributo dei Composite yacht sopra gli 80 piedi.

Il segmento **Made-to-measure yachts** ha totalizzato €423,0 milioni nel 2023, pari a circa il 37,8% della raccolta ordini totale (da €495,1 milioni, pari a circa il 42,6% della raccolta ordini totale nel 2022).

Il segmento **Super yachts** ha totalizzato €149,5 milioni nel 2023, pari a circa il 13,3% della raccolta ordini totale (da €204,6 milioni, pari a circa il 17,6% della raccolta ordini totale nel 2022), principalmente grazie ai buoni risultati dei modelli semi seriali appartenenti ai marchi del Gruppo.

Il segmento **altri business** ha totalizzato €20,7 milioni nel 2023, pari a circa l'1,8% della raccolta ordini totale.

### Raccolta ordini per area geografica<sup>7</sup>

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

| <i>milioni di euro</i> | <b>Raccolta ordini per area geografica</b> |  |                |  |   |
|------------------------|--|--|----------------|--|---|
|                        | <b>2023</b>                                | <b>% della<br/>raccolta<br/>ordini</b> | <b>2022</b>    | <b>% della<br/>raccolta<br/>ordini</b> | <b>Variazione<sup>8</sup><br/>2023 vs. 2022</b> |
| Europa                 | 483,6                                      | 43,2%                                  | 446,5          | 38,4%                                  | +8,3%   |
| MEA                    | 273,8                                      | 24,4%                                  | 241,8          | 20,8%                                  | +13,2%  |
| APAC                   | 65,8                                       | 5,9%                                   | 74,7           | 6,4%                                   | -11,9%  |
| AMAS                   | 297,1                                      | 26,5%                                  | 399,4          | 34,4%                                  | -25,6%  |
| <b>Totale</b>          | <b>1.120,4</b>                             | <b>100,0%</b>                          | <b>1.162,5</b> | <b>100,0%</b>                          | <b>-3,6%</b>                                    |

La regione **Europa** ha raggiunto €483,6 milioni, pari a circa il 43,2% della raccolta ordini del 2023 (da €446,5 milioni, pari a circa il 38,4% della raccolta ordini del 2022).

La regione **MEA** ha raggiunto €273,8 milioni, pari a circa il 24,4% della raccolta ordini del 2023 (da €241,8 milioni, pari a circa il 20,8% della raccolta ordini del 2022).

La regione **APAC** ha raggiunto €65,8 milioni, pari a circa il 5,9% della raccolta ordini del 2023 (da €74,7 milioni, pari a circa il 6,4% della raccolta ordini del 2022).

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

<sup>8</sup> I valori percentuali possono essere soggetti ad arrotondamenti



La regione **AMAS** ha raggiunto €297,1 milioni, pari a circa il 26,5% della raccolta ordini del 2023 (da €399,4 milioni, pari al 34,4% della raccolta ordini del 2022).

### Portafoglio ordini

Al 31 dicembre 2023 il portafoglio ordini ammontava a €1.491,1 milioni, in crescita del 15,1% rispetto al 31 dicembre 2022 (€1.295,6 milioni).

### Portafoglio ordini per segmento<sup>9</sup>

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

| <i>milioni di euro</i>       | <b>Portafoglio ordini per segmento</b> |  |                |  |  |
|------------------------------|--|--|----------------|--|--|
|                              | <b>2023</b>                            | <b>% del portafoglio ordini totale</b> | <b>2022</b>    | <b>% del portafoglio ordini totale</b> | <b>Variazione<sup>10</sup> 2023 vs. 2022</b> |
| Composite yachts             | 460,9                                  | 30,9%                                  | 339,1          | 26,2%                                  | +35,9%                                       |
| Made-to-measure yachts       | 554,6                                  | 37,2%                                  | 517,1          | 39,9%                                  | +7,3%  |
| Super yachts                 | 418,0                                  | 28,0%                                  | 384,6          | 29,7%                                  | +8,7%  |
| Altri business <sup>11</sup> | 57,7                                   | 3,9%                                   | 54,8           | 4,2%                                   | +5,3%  |
| <b>Totale</b>                | <b>1.491,1</b>                         | <b>100,0%</b>                          | <b>1.295,6</b> | <b>100,0%</b>                          | <b>+15,1%</b>                                |

Il segmento **Composite yachts** ha raggiunto €460,9 milioni al 31 dicembre 2023, pari a circa il 30,9% del portafoglio totale (da €339,1 milioni, pari a circa il 26,2% del portafoglio totale al 31 dicembre 2022).

Il segmento **Made-to-measure yachts** ha raggiunto €554,6 milioni al 31 dicembre 2023, pari a circa il 37,2% del portafoglio totale (da €517,1 milioni, pari a circa il 39,9% del portafoglio totale al 31 dicembre 2022).

Il segmento **Super yachts** ha raggiunto €418,0 milioni al 31 dicembre 2023, pari a circa il 28,0% del portafoglio totale (da €384,6 milioni, pari a circa il 29,7% del portafoglio totale al 31 dicembre 2022).

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

<sup>10</sup> I valori percentuali possono essere soggetti ad arrotondamenti

<sup>11</sup> Includendo FSD e Wally vela



Il segmento **altri business** ha raggiunto €57,7 milioni al 31 dicembre 2023, pari a circa il 3,9% del portafoglio totale (da €54,8 milioni, pari a circa il 4,2% del portafoglio totale al 31 dicembre 2022).

### 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, si attesta a €858,0 milioni, in crescita del 14,3% rispetto ai €750,5 milioni del 31 dicembre 2022.

### Ricavi netti nuovo

I ricavi netti nuovo complessivi del Gruppo sono aumentati di circa il 11,5%, passando da €996,1 milioni del 2022 a €1.110,9 milioni del 2023, grazie al contributo degli ordini raccolti nel 2022 e nel 2023.

### Ricavi netti nuovo per segmento<sup>12</sup>

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

| <i>milioni di euro</i>       | <b>Ricavi netti nuovo per segmento</b> |  |              |  |  |
|------------------------------|--|--|--------------|--|--|
|                              | <b>2023</b>                            | <b>% sui ricavi netti nuovo totali</b> | <b>2022</b>  | <b>% sui ricavi netti nuovo totali</b> | <b>Variazione<sup>13</sup> 2023 vs. 2022</b> |
| Composite yachts             | 491,8                                  | 44,3%                                  | 412,1        | 41,3%                                  | +19,3%                                       |
| Made-to-measure yachts       | 440,3                                  | 39,6%                                  | 433,0        | 43,5%                                  | +1,7%  |
| Super yachts                 | 117,6                                  | 10,6%                                  | 95,4         | 9,6%                                   | +23,3%                                       |
| Altri business <sup>14</sup> | 61,3                                   | 5,5%                                   | 55,6         | 5,6%                                   | +10,3%                                       |
| <b>Totale</b>                | <b>1.110,9</b>                         | <b>100,0%</b>                          | <b>996,1</b> | <b>100,0%</b>                          | <b>+11,5%</b>                                |

Il segmento **Composite yachts** ha raggiunto €491,8 milioni, pari a circa il 44,3% dei ricavi totali, nel 2023 (da €412,1 milioni, pari a circa il 41,3% dei ricavi totali, nel 2022).

Il segmento **Made-to-measure yachts** ha raggiunto €440,3 milioni, pari a circa il 39,6% dei ricavi totali, nel 2023 (da €433,0 milioni, pari a circa il 43,5% dei ricavi totali, nel 2022).

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

<sup>13</sup> I valori percentuali possono essere soggetti ad arrotondamenti

<sup>14</sup> Includendo le attività ancillari, FSD e Wally vela



Il segmento **Super yachts** ha raggiunto €117,6 milioni, pari a circa il 10,6% dei ricavi totali, nel 2023 (da €95,4 milioni, pari a circa il 9,6% dei ricavi totali, nel 2022).

Il segmento **altri business** ha raggiunto €61,3 milioni, pari a circa il 5,5% dei ricavi totali, nel 2023 (da €55,6 milioni, pari a circa il 5,6% dei ricavi totali, nel 2022).

### **Ricavi netti nuovo per area geografica<sup>15</sup>**

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

| <i>milioni di euro</i> | <b>Ricavi netti nuovo per area geografica</b> |  |              |  |  |
|------------------------|---|--|--------------|--|--|
|                        | <b>2023</b>                                   | <b>% sui ricavi netti nuovo totali</b> | <b>2022</b>  | <b>% sui ricavi netti nuovo totali</b> | <b>Variazione<sup>16</sup> 2023 vs. 2022</b> |
| Europa                 | 480,1   | 43,2%                                  | 468,2        | 47,0%                                  | +2,5%  |
| MEA                    | 212,3   | 19,1%                                  | 87,2         | 8,8%                                   | +143,5%                                      |
| APAC                   | 98,2  | 8,8%                                   | 72,1         | 7,2%                                   | +36,2%                                       |
| AMAS                   | 320,4   | 28,9%                                  | 368,6        | 37,0%                                  | -13,1%                                       |
| <b>Totale</b>          | <b>1.110,9</b>                                | <b>100,0%</b>                          | <b>996,1</b> | <b>100,0%</b>                          | <b>+11,5%</b>                                |

La regione **Europa** ha raggiunto €480,1 milioni, pari a circa il 43,2% dei ricavi totali del 2023 (da €468,2 milioni, pari a circa il 47,0% dei ricavi totali del 2022).

La regione **MEA** ha raggiunto €212,3 milioni, pari a circa il 19,1% dei ricavi totali del 2023 (da €87,2 milioni, pari a circa l'8,8% dei ricavi totali del 2022).

La regione **APAC** ha raggiunto €98,2 milioni, pari a circa l'8,8% dei ricavi totali del 2023 (da €72,1 milioni, pari a circa il 7,2% dei ricavi totali del 2022).

La regione **AMAS** ha raggiunto €320,4 milioni, pari a circa il 28,9% dei ricavi totali del 2023 (da €368,6 milioni, pari a circa il 37,0% dei ricavi totali del 2022).

### **Risultati operativi e netti consolidati**

#### **EBITDA adjusted**

L'EBITDA adjusted del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stato pari a

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

<sup>16</sup> I valori percentuali possono essere soggetti ad arrotondamenti



€169,2 milioni, con un incremento di circa il 20,9% rispetto all'esercizio 2022 che era stato pari a €140,0 milioni. L'EBITDA adjusted margin<sup>17</sup> è 15,2%, in aumento di 110 punti base rispetto ai 14,1% al 31 dicembre 2022.

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 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<sup>18</sup> del Gruppo per il 2023 è stato di €83,5 milioni, in aumento del 38,0% rispetto ai €60,5 milioni del 2022.

### **Panoramica delle voci dello stato patrimoniale consolidato**

#### **Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali**

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali al 31 dicembre 2023 sono stati di €147,1 milioni, di cui €22,9 milioni destinati al mantenimento dell'attività produttiva già in essere e all'innovazione del portafoglio prodotti e €124,2 milioni relativi all'attività espansiva di business, per la maggior parte dedicati e all'acquisizione e messa in operatività del cantiere di Ravenna.

#### **Posizione finanziaria netta consolidata**

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2023 era di €281,1 milioni di liquidità netta rispetto a €365,0 milioni di liquidità netta al 31 dicembre 2022.

#### **Capitale circolante netto**

Il net working capital al 31 dicembre 2023 era negativo per €29,7 milioni, in aumento rispetto all'anno precedente, principalmente per essere in grado di soddisfare adeguatamente la prossima stagione di consegne in area Europe & Middle East.

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

<sup>18</sup> Il risultato preliminare dell'utile netto 2023 potrebbe subire una leggera variazione a seguito della finalizzazione del calcolo delle imposte



### Guidance 2024 e conferma della guidance di medio termine

|  | 2022          | 2023                      | 2024                                    | Target di medio periodo   |
|--|---------------|---------------------------|---|---|
| <b>Ricavi Netti Nuovo</b><br>(€ milioni) | <b>€996,1</b> | <b>€1.110,9</b><br>+11,5% | <b>€1.220 – 1.240</b><br>+9,8% – +11,6% | <b>c. 10% CAGR organico con un'ulteriore potenziale crescita da M&amp;A</b> |
| <b>Adjusted EBITDA</b><br>(€ milioni)    | <b>€140,0</b> | <b>€169,2</b><br>+20,9%   | <b>€195 – 200</b><br>+15,2% – +18,2%    |   |
| <b>Adjusted EBITDA margin</b><br>(%)     | <b>14,1%</b>  | <b>15,2%</b><br>+110bps   | <b>16,0% – 16,1%</b><br>+80bps – +90bps | <b>Superiore al 18,5%</b>   |
| <b>Cash Conversion (%)</b>               |               |                           |   | <b>Superiore all' 85%</b>   |

### Eventi significativi verificatisi nel 2023

Il 21 marzo 2023 si è svolto a Milano il primo Capital Markets Day organizzato dal Gruppo, dove ha fornito la guidance a medio termine.

Il Gruppo ha raggiunto un accordo con Rosetti Marino S.p.A. per l'acquisizione del Cantiere San Vitale, a Ravenna, di 70.000 metri quadrati al fine di aumentare la capacità produttiva del Gruppo di circa il 20%.

Il 27 giugno 2023, le azioni della Società sono state quotate anche su Euronext Milan, mercato gestito da Borsa Italiana S.p.A. completando così il primo dual listing tra Euronext Milano e il Hong Kong Stock Exchange.

### Eventi significativi verificatisi dopo il 31 dicembre 2023

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



PERSHING

Itama

Riva

CRN

CUSTOM LINE





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%.

Nel mese di gennaio 2024, in occasione del Salone Nautico di Düsseldorf, il Gruppo ha presentato Riva El-Iseo, frutto dell'unione di eleganza intramontabile, tecnologia di ultima generazione e attenzione alla sostenibilità. Dopo la presentazione a settembre 2022 al Monaco Yacht Show del prototipo, a conclusione positiva di un ciclo di complessi test tecnici e di affidabilità, il primo modello del segmento E-Luxury è pronto per la commercializzazione.

Il 1° marzo 2024 Ferretti Group ha comunicato il recesso dal programma di bonifica e reindustrializzazione del sito ex Yard Belleli nell'area portuale di Taranto. Il Gruppo rimane impegnato nella strategia di verticalizzazione dei processi produttivi chiave quali l'internalizzazione di parte della produzione degli scafi e sovrastrutture in vetroresina, alla quale era stata designata l'area di Taranto, grazie ad altre opportunità quali l'area recentemente acquistata a Ravenna per ampliare il cantiere e altre zone limitrofe ai cantieri 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 di mercato che nel 2023 è ulteriormente cresciuta al 15,8% dal 14,9% del 2022 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.



PERSHING

Itama

Riva

CRN

CUSTOM LINE



- Continuare a investire nell'internalizzazione di attività ad alto valore aggiunto per sostenere la sua crescita futura e l'espansione del portafoglio prodotti.

I risultati del Gruppo non sono soggetti a stagionalità, ad eccezione della concentrazione delle consegne nella stagione estiva settentrionale (maggio-agosto) e, in misura minore, nella stagione estiva meridionale (novembre-gennaio), soprattutto per i Composite yachts.

### **Destinazione dell'utile di esercizio e proposta di distribuzione di un dividendo**

Il Consiglio di Amministrazione ha proposto all'Assemblea che sarà convocata per il 22 Aprile 2024:

1. di destinare l'utile d'esercizio pari a Euro 86.354.642,99 come segue:
  - a riserva legale per Euro 4.317.732,15, ai sensi dell'art. 2430 del codice civile;
  - alla distribuzione, in favore degli azionisti, di Euro 0,097 per ciascuna delle 338.482.654 azioni ordinarie Ferretti che risulteranno emesse e in circolazione alla data di stacco cedola indicata di seguito (al netto delle eventuali azioni proprie che risulteranno in portafoglio alla *record date* indicata di seguito e non ancora annullate) a titolo di dividendo, per un importo complessivo massimo pari a Euro 32.832.817,44;
  - a utili portati a nuovo la parte residua dell'utile stesso, per un importo complessivo minimo di Euro 49.204.093,40, che potrà incrementarsi in relazione al dividendo non distribuito a fronte delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio alla *record date* e non ancora annullate;
2. di porre in pagamento, al lordo delle eventuali ritenute di legge, un dividendo unitario pari a Euro 0,097 per ciascuna delle azioni ordinarie Ferretti emesse e in circolazione alla data di stacco cedola indicata di seguito (al netto delle eventuali azioni proprie che risulteranno in portafoglio alla *record date* indicata di seguito e non ancora annullate), con data di stacco cedola (c.d. *ex date*), data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso (c.d. *record date*) e data di pagamento (c.d. *payment date*) rispettivamente il 24 giugno 2024, 25 giugno 2024 e 26 giugno 2024.

### **Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario**

Il Consiglio di Amministrazione di Ferretti, riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D.Lgs. 30 dicembre 2016 n. 254 (la "**Dichiarazione consolidata Non Finanziaria**"). La Dichiarazione consolidata Non Finanziaria illustra le attività del Gruppo Ferretti, il suo andamento, i risultati e l'impatto prodotto con riferimento ai temi ambientali, sociali, attinenti al personale, al rispetto dei diritti umani e alla lotta contro la corruzione attiva e passiva

### **Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti per il 22 aprile 2024**



PERSHING

Itama

Riva

CRN

CUSTOM LINE



Il Consiglio di Amministrazione, in data odierna, ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti della Società, in seduta ordinaria e straordinaria, in unica convocazione, esclusivamente in audio-video conferenza, per il prossimo 22 aprile 2024, conferendo all'Amministratore Delegato Avv. Alberto Galassi e al consigliere esecutivo Xu Xinyu, in via disgiunta e con facoltà di sub-delega, i poteri per provvedere all'espletamento delle relative formalità nei termini di legge.

L'Assemblea degli Azionisti della Società sarà chiamata a deliberare, (A) in seduta ordinaria (i) sull'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 e sulla distribuzione di utili di esercizio; (ii) sulla prima sezione della relazione sulla politica sulla remunerazione sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 4 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") (i.e., la politica sulla remunerazione per l'esercizio 2024); (iii) con voto consultivo, sulla seconda sezione della relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF (i.e., la relazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023); (iv) sull'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357, 2357-ter cod. civ., dell'art. 132 TUF e dell'Art. 144-bis del Regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "**Regolamento Emittenti CONSOB**") e utilizzo delle inerenti riserve; (v) sulla nomina di due amministratori per integrazione del Consiglio di Amministrazione a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e (B) in parte straordinaria, sull'annullamento di azioni proprie senza riduzione del capitale sociale con conseguente modifica dell'art. 6 dello statuto sociale.

### **Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti**

Il Consiglio di Amministrazione ha esaminato e approvato, previo parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, la relazione sulla politica in materia di remunerazione per l'esercizio 2024 e sui compensi corrisposti nel corso dell'esercizio 2023 (la "**Relazione sulla Remunerazione**") predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'articolo 84-*quater* del Regolamento Emittenti CONSOB.

La sezione I della Relazione sulla Remunerazione (i.e., la politica sulla remunerazione della Società per l'esercizio 2024) sarà sottoposta al voto vincolante dell'Assemblea degli azionisti che sarà convocata per il 22 aprile 2024, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-*bis* e 3-*ter*, del TUF.

La sezione II della Relazione sulla Remunerazione (i.e., la relazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023) sarà, invece, sottoposta al voto non vincolante dell'Assemblea degli azionisti che sarà convocata per il 22 aprile 2024, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF.

### **Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari**

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato altresì la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari relativa all'esercizio 2023, predisposta ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF.

### **Proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie**

Il Consiglio di Amministrazione, in data odierna, ha deliberato di proporre all'Assemblea ordinaria degli Azionisti che sarà convocata per il 22 aprile 2024 l'autorizzazione per implementare un piano



di *buy-back* ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile, nonché dell'art. 132 del TUF e dell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti e della normativa applicabile ai sensi della legge di Hong Kong (essendo le azioni Ferretti quotate anche sullo Stock Exchange of Hong Kong, oltre che su Euronext Milan). Alla data odierna, la Società non detiene azioni proprie in portafoglio né le società controllate da Ferretti detengono azioni della medesima.

L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie (su entrambi i mercati, Hong Kong ed Euronext Milan) è stata richiesta per le seguenti finalità: (a) sostegno della liquidità sul mercato delle azioni ordinarie emesse dalla Società e (b) impiegare risorse liquide in eccesso.

L'autorizzazione per l'acquisto, in una o più *tranche*, di azioni proprie viene richiesta con riferimento a massime n. 33.848.265 azioni ordinarie (pari al 10% del capitale sociale della Società in data odierna) ovvero al diverso numero rappresentante complessivamente il 10% del capitale sociale in caso di deliberazione ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di durata dell'autorizzazione e per la durata massima di 12 mesi, a far data dell'eventuale delibera di approvazione della proposta da parte dell'Assemblea.

Le operazioni di acquisto di azioni proprie verranno effettuate sui mercati regolamentati, secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, nel rispetto della normativa vigente. La Società non effettuerà acquisti di azioni proprie per il tramite di offerta pubblica di acquisto.

La proposta all'Assemblea prevede altresì che il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni ordinarie sia stabilito di volta in volta per ciascuna operazione, fermo restando che il prezzo di acquisto di ciascuna azione non sia inferiore al prezzo ufficiale di Borsa Italiana del titolo Ferretti del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, diminuito del 10%, e non superiore al prezzo ufficiale di Borsa Italiana del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, aumentato del 10% e comunque non superiore al 5% della media del prezzo ufficiale del titolo Ferretti sullo Stock Exchange di Hong Kong dei cinque giorni di negoziazione precedenti a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto. Tale criterio non consente di determinare, alla data odierna, il potenziale esborso massimo complessivo per il programma di acquisto di azioni proprie.

Nel medesimo contesto della proposta di acquisto di azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di sottoporre all'Assemblea che sarà convocata per il 22 aprile 2024 l'approvazione dell'utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni allo scopo di ricostituire per l'intero la riserva legale, destinando ad essa una quota della predetta riserva sovrapprezzo azioni. In virtù della ricostituzione per l'intero della riserva legale, la Società potrà, quindi, utilizzare la parte residua della riserva sovrapprezzo azioni ai fini degli acquisti di azioni proprie.

Si segnala che l'approvazione della proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e l'eventuale cancellazione delle azioni avverranno, in ottemperanza alle prescrizioni dettate dalla normativa italiana, di Hong Kong, e dalle autorizzazioni necessarie per rendere efficace la risoluzione dell'Assemblea degli Azionisti.

### **Deposito della documentazione**



PERSHING

Itama

Riva

CRN

CUSTOM LINE



Il progetto di bilancio civilistico al 31 Dicembre 2023 e il bilancio consolidato al 31 Dicembre 2023, nonché l'ulteriore documentazione approvata dal Consiglio di Amministrazione e relativa all'Assemblea degli azionisti che sarà convocata per il giorno 22 Aprile 2024, in unica convocazione, saranno messi a disposizione del pubblico, entro i termini e nei modi previsti dalla normativa di legge e regolamentare vigente e applicabile, presso la sede legale in Cattolica (RN), via Irma Bandiera 62, sul sito internet della Società all'indirizzo [www.ferrettigroup.com](http://www.ferrettigroup.com) e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMARKET STORAGE" all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

\*\*\*

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.

\*\*\*

Il presente documento fa uso di alcuni indicatori di performance alternativi. Gli indicatori rappresentati non sono identificati come misurazioni contabili nel contesto dei principi IFRS e, pertanto, non devono essere considerati come misurazioni alternative a quelle incluse nel bilancio. Il management team ritiene che tali indicatori costituiscano un parametro significativo per la valutazione della performance economica e finanziaria del Gruppo Ferretti.

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/utigli 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 no ricorrenti per il supporto della catena di fornitura, 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](http://www.ferrettigroup.com)

### **Investor Relations**

Head of Investor Relations



PERSHING

Itama

Riva

CRN

CUSTOM LINE



Margherita Sacerdoti  
 Email: margherita.sacerdoti@ferrettigroup.com  
 T.+39 02 83994 000

Email: Investorrelations@ferrettigroup.com

### Ferretti Group

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  
 Virginia Bertè  
 v.berte@barabino.it  
 Mob: +39 342.9787585

## SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA

Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023

| <i>(in migliaia di Euro)</i>          | <i>Note</i> | <b>31 dicembre<br/>2023</b> | <b>31 dicembre<br/>2022</b> |
|---------------------------------------|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>ATTIVITA' CORRENTI</b>             |             |                             |                             |
| Cassa e mezzi equivalenti             | 25          | 314.109                     | 317.759                     |
| Crediti commerciali e crediti diversi | 26          | 70.271                      | 59.432                      |
| Attività derivanti da contratti       | 27          | 166.846                     | 115.372                     |
| Rimanenze                             | 28          | 337.732                     | 198.120                     |
| Acconti di magazzino                  | 28          | 37.266                      | 39.156                      |
| Altre attività correnti               | 29          | 820                         | 86.732                      |
| Crediti tributari                     | 26          | 3.203                       | 2.091                       |
|                                       |             | <b>930.247</b>              | 818.663                     |
| <b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>         |             |                             |                             |
| Fabbricati, impianti e macchinari     | 30          | 382.346                     | 303.394                     |
| Immobilizzazioni immateriali          | 31          | 276.652                     | 264.070                     |
| Altre attività non correnti           | 32          | 6.077                       | 5.031                       |
| Attività fiscali differite            | 33          | 6.926                       | 16.397                      |
|                                       |             | <b>672.002</b>              | 588.893                     |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>               |             | <b>1.602.248</b>            | 1.407.556                   |

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | <i>Note</i> | <b>31 dicembre 2023</b> | <b>31 dicembre 2022</b> |
|------------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
|------------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|

### PASSIVITA' CORRENTI



PERSHING

Itama

Riva

CRN

CUSTOM LINE

  
**FERRETTIGROUP**

|   |           |                  |                  |
|---|-----------|------------------|------------------|
| Debiti vs. soci   |           | 1.000            | 1.000            |
| Debiti finanziari   | <b>34</b> | 11.253           | 14.500           |
| Fondi per rischi e oneri  | <b>40</b> | 62.809           | 42.946           |
| Debiti commerciali e diversi                                    | <b>35</b> | 443.585          | 337.364          |
| Passività derivanti da contratti                                | <b>36</b> | 195.091          | 185.914          |
| Debiti tributari  | <b>37</b> | 6.299            | 1.683            |
|   |           | <b>720.037</b>   | <b>583.408</b>   |
| <b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>                                  |           |                  |                  |
| Debiti finanziari   | <b>38</b> | 21.616           | 24.056           |
| Fondi per rischi e oneri  | <b>39</b> | 12.535           | 13.049           |
| Fondi e benefici per dipendenti                                 | <b>40</b> | 7.444            | 7.646            |
| Debiti commerciali e diversi                                    | <b>41</b> | 936              | 1.006            |
|   |           | <b>42.532</b>    | <b>45.757</b>    |
| <b>Totale Passività</b>   |           | <b>762.569</b>   | <b>629.165</b>   |
| <b>CAPITALE E RISERVE</b>                                       |           |                  |                  |
| Capitale  | <b>42</b> | 338.483          | 338.483          |
| Riserve   | <b>42</b> | 500.357          | 439.525          |
| Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della controllante |           | 838.840          | 778.007          |
| Patrimonio di terzi   | <b>43</b> | 840              | 384              |
| <b>Totale di Patrimonio Netto</b>                               |           | <b>839.680</b>   | <b>778.391</b>   |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>                     |           | <b>1.602.248</b> | <b>1.407.556</b> |



## PROSPETTO CONSOLIDATO DI CONTO ECONOMICO

Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023

| <i>(in migliaia di Euro)</i>   | <i>Note</i> | <b>31 dicembre<br/>2023</b> | 31 dicembre<br>2022 |
|--|-------------|-----------------------------|---------------------|
| Ricavi   |             | <b>1.196.352</b>            | 1.072.449           |
| Provvigioni e altri costi inerenti ai ricavi   |             | <b>(61.868)</b>             | (42.350)            |
| <b>RICAVI NETTI</b>  | <b>7</b>    | <b>1.134.484</b>            | 1.030.099           |
| Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione,<br>semilavorati e finiti | 8           | 118.753                     | 35.181              |
| Incrementi di immobilizzazioni per costi capitalizzati                                   | 9           | 32.781                      | 31.982              |
| Altri ricavi   | 10          | 22.223                      | 16.002              |
| Consumi di materie prime e materiali di consumo  | 11          | (615.523)                   | (514.468)           |
| Costi per lavorazioni esterne  | 12          | (209.426)                   | (166.051)           |
| Costi per fiere, eventi e comunicazione  | 13          | (23.529)                    | (19.963)            |
| Altri costi per servizi  | 14          | (117.917)                   | (117.680)           |
| Costi per godimento beni di terzi  | 15          | (9.755)                     | (8.931)             |
| Costi del personale  | 16          | (130.727)                   | (128.810)           |
| Altri costi operativi  | 17          | (7.961)                     | (9.052)             |
| Accantonamenti a fondi e svalutazioni  | 18          | (30.747)                    | (33.115)            |
| Ammortamenti e svalutazioni  | 19          | (63.167)                    | (53.089)            |
| Risultato di società a controllo congiunto   | 20          | -                           | (44)                |
| Proventi finanziari  | 21          | 8.652                       | 2.328               |
| Oneri finanziari   | 22          | (4.139)                     | (4.452)             |
| Utili sui cambi  | 23          | 19                          | 9.448               |
| <b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE</b>   |             | <b>104.022</b>              | 69.385              |
| Imposte  | 24          | <b>(20.519)</b>             | (8.839)             |
| <b>UTILE DELL'ESERCIZIO</b>  |             | <b>83.503</b>               | 60.546              |
| <b>Attribuibile a:</b>   |             |                             |                     |
| <i>Azionisti della Capogruppo</i>  |             | <b>83.048</b>               | 60.274              |
| <i>Azionisti di minoranza</i>  |             | <b>456</b>                  | 271                 |
| <b>UTILE PER AZIONE ATTRIBUIBILE<br/>AGLI AZIONISTI DELLA CONTROLLANTE</b>               |             |                             |                     |
| <i>Base e diluito (in unità di Euro)</i>   | 44          | <b>0,25</b>                 | 0,19                |





## PROSPETTO CONSOLIDATO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023

| <i>(in migliaia di Euro)</i>  | <i>Note</i> | <b>31 dicembre<br/>2023</b> | 31 dicembre<br>2022 |
|---|-------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>UTILE DELL'ESERCIZIO</b>   |             | <b>83.503</b>               | 60.546              |
| <b>Altre componenti di conto economico complessivo positive/(negative) che non saranno successivamente riclassificate nel risultato netto</b> |             |                             |                     |
| Utile attuariale su piani a benefici definiti   | 42          | 165                         | 891                 |
| Effetto fiscale   | 42          | (40)                        | (214)               |
|   |             | <b>125</b>                  | 676                 |
| <b>Altre componenti di conto economico complessivo positive/(negative) che saranno successivamente riclassificate nel risultato netto</b>     |             |                             |                     |
| Utili / (perdite) derivanti dalla conversione di bilanci di imprese estere e da operazioni in valuta  | 42          | (2.437)                     | 3.641               |
| <b>TOTALE ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO</b>  |             | <b>(2.312)</b>              | 4.317               |
| <b>UTILE COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO</b>   |             | <b>81.191</b>               | 64.862              |
| <b>Attribuibile a:</b>  |             |                             |                     |
| Azionisti della Capogruppo  |             | 80.736                      | 64.588              |
| Azionisti di minoranza  |             | 456                         | 274                 |



## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023

|   | 31 dicembre<br>2023 | 31 dicembre<br>2022 |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITÀ OPERATIVE:</b>                           |                     |                     |
| Utile prima delle imposte   | <b>104.022</b>      | 69.385              |
| Ammortamenti e svalutazioni   | 63.167              | 53.089              |
| Perdite/(utili) da disinvestimenti di fabbricati, impianti e macchinari | (78)                | (100)               |
| fondi per rischi e oneri  | 19.147              | 15.696              |
| Proventi finanziari   | (8.651)             | (13.761)            |
| Oneri finanziari  | 4.139               | 4.452               |
| Risultato di società a controllo congiunto                              | -                   | 44                  |
| Svalutazione netta dei crediti commerciali                              | -                   | 558                 |
| Incremento/(decremento) fondo svalutazione rimanenze                    | 9.183               | 678                 |
| Decremento/(incremento) delle Rimanenze                                 | (146.905)           | (64.167)            |
| Variazione delle Attività e Passività derivanti da contratti            | (42.296)            | 50.672              |
| Decremento/(incremento) dei Crediti commerciali e crediti diversi       | (4.626)             | (18.060)            |
| Incremento/(decremento) dei Debiti commerciali e diversi                | 96.932              | 52.370              |
| Variazione Altre Passività o Attività operative                         | 5.674               | (612)               |
| Imposte pagate  | (6.044)             | (4.546)             |
| <b>Flussi di cassa da attività operative (A)</b>                        | <b>93.663</b>       | 145.697             |
| <b>FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO:</b>                     |                     |                     |
| Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali                | <b>(152.946)</b>    | (81.453)            |
| Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali             | <b>1.434</b>        | 1.330               |
| Acquisizione di società controllate (Nota 45)                           | -                   | (9.153)             |
| (Investimenti)/disinvestimenti in altre attività di investimento        | 87.184              | (75.278)            |
| Proventi finanziari incassati   | 8.651               | 1.923               |
| <b>Flussi di cassa assorbiti da attività di investimento (B)</b>        | <b>(55.678)</b>     | (162.632)           |
| <b>FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO:</b>                    |                     |                     |
| Proventi dell'emissione di azioni                                       | -                   | 234.753             |
| Dividendi pagati  | (19.903)            | (6.707)             |
| Accensione nuovi debiti bancari   | 1.000               | 2.723               |
| Rimborso debiti bancari   | (16.278)            | (70.143)            |
| Oneri finanziari pagati   | <b>(4.017)</b>      | <b>(2.582)</b>      |

  
**FERRETTIGROUP**

|  | <b>31 dicembre,<br/>2023</b> | 31 dicembre,<br>2022 |
|--|------------------------------|----------------------|
| <b>Flussi di cassa originati/(assorbiti) da attività di finanziamento (C)</b>                | <b>(39.198)</b>              | 158.044              |
| <b>INCREMENTO/(DECREMENTO) NETTO DI CASSA E MEZZI<br/>EQUIVALENTI (D=A+B+C)</b>              | <b>(1.214)</b>               | 141.109              |
| Cassa e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio (E)                                      | <b>317.759</b>               | 173.010              |
| Effetto cambi nella Cassa e mezzi equivalenti (F)  | <b>(2.437)</b>               | 3.641                |
| <b>CASSA E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (G=D+E+F)</b>                          | <b>314.109</b>               | 317.759              |
| <b>Cassa e mezzi equivalenti come da situazione patrimoniale-finanziaria<br/>consolidata</b> | <b>314.109</b>               | 317.759              |



## PROSPETTO CONSOLIDATO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023

| (in migliaia di Euro)   | Capitale sociale | Riserva sovrapprezzo azioni* | Riserva legale* | Riserva di conversione* | Altre riserve* | Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo | Patrimonio netto di terzi | Totale patrimonio netto |
|---|------------------|------------------------------|-----------------|-------------------------|----------------|---|---------------------------|-------------------------|
| <b>Al 1 gennaio 2022</b>  | 250.735          | 281.293                      | 7.110           | 4.329                   | (45.189)       | 498.278   | (212)                     | 498.066                 |
| Utile dell'esercizio  |                  |                              |                 |                         | 60.274         | 60.274  | 271                       | 60.546                  |
| Altre componenti di conto economico complessivo dell'esercizio:       |                  |                              |                 |                         |                |   |                           |                         |
| utile attuariale su piani a benefici definiti, al netto delle imposte |                  |                              |                 |                         | 673            | 673   | 3                         | 676                     |
| Utili derivanti dalla conversione di bilanci di imprese estere        |                  |                              |                 | 3.641                   |                | 3.641   |                           | 3.641                   |
| Totale Utile netto complessivo dell'esercizio                         |                  |                              |                 | 3.641                   | 60.947         | 60.588  | 274                       | 64.862                  |
| Destinazione a riserva legale   |                  |                              | 1.177           |                         | (1.177)        | 0   |                           | 0                       |
| Dividendi   |                  |                              |                 |                         | (6.707)        | (6.707)   |                           | (6.707)                 |
| Emissione di capitale (Nota 41-42)                                    | 87.748           | 143.748                      |                 |                         |                | 231.496   |                           | 231.496                 |
| Costi di quotazione (Nota 42)   |                  |                              |                 |                         | (8.176)        | (8.176)   |                           | (8.176)                 |
| Acquisizione di società controllate (Nota 45)                         |                  |                              |                 |                         | (1.476)        | (1.476)   | 321                       | (1.155)                 |
| <b>Al 31 dicembre 2022</b>  | 338.483          | 425.041                      | 8.287           | 7.970                   | (1.775)        | 778.008   | 384                       | 778.391                 |
| Utile dell'esercizio  |                  |                              |                 |                         | 83.048         | 83.048  | 456                       | 83.503                  |
| Altre componenti di conto economico complessivo per l'esercizio:      |                  |                              |                 |                         |                |   |                           |                         |
| Perdita sul piano a benefici definiti, al netto delle imposte         |                  |                              |                 |                         | 125            | 125   |                           | 125                     |
| Perdita derivanti dalla conversione di bilanci di imprese estere      |                  |                              |                 | (2.437)                 |                | (2.437)   |                           | (2.437)                 |
| Totale Utile netto complessivo  |                  |                              |                 | (2.437)                 | 83.173         | 80.736  | 456                       | 81.191                  |
| Destinazione a riserva legale   |                  |                              | 2.620           |                         | (2.620)        | 0   |                           | 0                       |
| Dividendi   |                  |                              |                 |                         | (19.903)       | (19.903)  |                           | (19.903)                |
| <b>Al 31 dicembre 2023</b>  | 338.483          | 425.041                      | 10.907          | 5.533                   | 58.876         | 838.480   | 840                       | 839.680                 |



## FERRETTI S.P.A

### SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

| <i>(in migliaia di Euro)</i>          | <i>Note</i> | <b>31 dicembre 2023</b> | 31 dicembre 2022 |
|---------------------------------------|-------------|-------------------------|------------------|
| <b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>              |             |                         |                  |
| Cassa e mezzi equivalenti             | <b>24</b>   | 290.057                 | 293.322          |
| Crediti commerciali e crediti diversi | <b>25</b>   | 266.794                 | 225.541          |
| Attività derivanti da contratti       | <b>26</b>   | 189.493                 | 136.660          |
| Rimanenze                             | <b>27</b>   | 301.927                 | 176.590          |
| Acconti di magazzino                  | <b>27</b>   | 36.906                  | 38.430           |
| Altre attività correnti               | <b>28</b>   | 46.956                  | 116.752          |
| Crediti tributari                     | <b>25</b>   | 1.419                   | 1.488            |
|                                       |             | <b>1.133.553</b>        | <b>988.783</b>   |
| <b>ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>          |             |                         |                  |
| Partecipazioni in società controllate | <b>29</b>   | 18.025                  | 17.575           |
| Fabbricati, impianti e macchinari     | <b>30</b>   | 340.365                 | 268.279          |
| Immobilizzazioni Immateriali          | <b>31</b>   | 244.043                 | 231.577          |
| Altre attività non correnti           | <b>32</b>   | 47.718                  | 41.890           |
| Attività fiscali differite            | <b>33</b>   | 7.396                   | 17.299           |
|                                       |             | <b>657.546</b>          | <b>576.621</b>   |
| <b>TOTALE ATTIVITÀ</b>                |             | <b>1.791.099</b>        | <b>1.565.404</b> |
| <b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>             |             |                         |                  |
| Debiti finanziari                     | <b>34</b>   | 4.290                   | 5.866            |
| Fondi per rischi e oneri              | <b>35</b>   | 63.938                  | 39.794           |
| Debiti commerciali e diversi          | <b>36</b>   | 599.273                 | 483.514          |
| Passività derivanti da contratti      | <b>37</b>   | 188.541                 | 169.196          |
| Debiti tributari                      | <b>38</b>   | 3.652                   | 1.537            |
|                                       |             | <b>859.694</b>          | <b>699.907</b>   |
| <b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>         |             |                         |                  |
| Debiti finanziari                     | <b>39</b>   | 13.616                  | 13.073           |
| Fondi per rischi e oneri              | <b>35</b>   | 12.535                  | 13.049           |
| Fondi e benefici per dipendenti       | <b>40</b>   | 5.637                   | 6.045            |
| Debiti commerciali e diversi          | <b>36</b>   | 844                     | 984              |
|                                       |             | 32.632                  | 33.150           |
| <b>TOTALE PASSIVITÀ</b>               |             | <b>892.325</b>          | <b>733.057</b>   |
| <b>CAPITALE E RISERVE</b>             |             |                         |                  |
| Capitale                              | <b>41</b>   | 338.483                 | 338.483          |
| Riserve                               | <b>42</b>   | 560.291                 | 493.864          |



|  |                  |           |
|--|------------------|-----------|
| <b>Totale di Patrimonio Netto</b>          | <b>898.774</b>   | 832.347   |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ</b> | <b>1.791.099</b> | 1.565.404 |

## CONTO ECONOMICO

| <i>(in migliaia di Euro)</i>  | <i>Note</i> | <b>31 dicembre<br/>2023</b> | 31 dicembre<br>2022 |
|---|-------------|-----------------------------|---------------------|
| Ricavi  |             | 1.123.483                   | 967.753             |
| Provvigioni e altri costi inerenti ai ricavi  |             | (64.452)                    | (36.055)            |
| <b>RICAVI NETTI</b>   | <b>6</b>    | <b>1.059.030</b>            | <b>931.698</b>      |
| Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | <b>7</b>    | 106.797                     | 35.302              |
| Incrementi di immobilizzazioni per costi capitalizzati                                | <b>8</b>    | 30.559                      | 30.979              |
| Altri ricavi  | <b>9</b>    | 19.678                      | 14.071              |
| Consumi di materie prime e materiali di consumo                                       | <b>10</b>   | (593.191)                   | (489.030)           |
| Costi per lavorazioni esterne   | <b>11</b>   | (208.199)                   | (162.922)           |
| Costi per fiere, eventi e comunicazione   | <b>12</b>   | (21.115)                    | (17.984)            |
| Altri costi per servizi   | <b>13</b>   | (95.484)                    | (93.225)            |
| Costi per godimento beni di terzi   | <b>14</b>   | (11.754)                    | (9.662)             |
| Costi del personale   | <b>15</b>   | (109.559)                   | (112.902)           |
| Altri costi operativi   | <b>16</b>   | (7.600)                     | (7.081)             |
| Accantonamenti a fondi e svalutazioni   | <b>17</b>   | (36.404)                    | (35.524)            |
| Ammortamenti e svalutazioni   | <b>18</b>   | (54.927)                    | (46.721)            |
| Risultato di società a controllo congiunto e di partecipazioni in altre imprese       | <b>19</b>   | (121)                       | (44)                |
| Proventi finanziari   | <b>20</b>   | 21.120                      | 11.268              |
| Oneri finanziari  | <b>21</b>   | (3.209)                     | (4.288)             |
| Utili/(Perdite) su cambi  | <b>22</b>   | 9.639                       | 13.212              |
| <b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE</b>  |             | <b>105.262</b>              | 57.146              |
| <b>Imposte</b>  | <b>23</b>   | (18.907)                    | (4.752)             |
| <b>UTILE DELL'ESERCIZIO</b>   |             | <b>86.355</b>               | 52.395              |



## CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

(in migliaia di Euro)

|   | <i>Note</i> | <b>31 dicembre 2023</b> | 31 dicembre 2022 |
|---|-------------|-------------------------|------------------|
| <b>UTILE DELL'ESERCIZIO</b>   |             | 86.355                  | 52.395           |
| <b>Altre componenti di conto economico complessivo positive/(negative) che non saranno successivamente riclassificate nel risultato netto</b> |             |                         |                  |
| Utile attuariale su piani a benefici definiti   | <i>42</i>   | (33)                    | 727              |
| Effetto fiscale   | <i>42</i>   | 8                       | (174)            |
| <b>ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO</b>   |             | (25)                    | 552              |
| <b>TOTALE ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO</b>  |             | <b>86.329</b>           | <b>52.947</b>    |



## RENDICONTO FINANZIARIO

(in migliaia di Euro)

|   | <b>31 dicembre<br/>2023</b> | 31 dicembre<br>2022 |
|---|-----------------------------|---------------------|
| <b>FLUSSI DI CASSA GENERATI<br/>DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA</b>         |                             |                     |
| Utile prima delle imposte   | 105.262                     | 57.146              |
| Ammortamenti e svalutazioni   | 54.927                      | 46.721              |
| Fondi per rischi e oneri  | 23.223                      | 14.480              |
| Proventi finanziari   | (21.120)                    | (22.702)            |
| Oneri finanziari  | 3.329                       | 4.288               |
| Risultato di società a controllo congiunto                          | 0                           | 44                  |
| Svalutazione netta crediti commerciali                              | (97)                        | (2.589)             |
| Fondo svalutazione per rimanenze netto                              | 3.892                       | (37)                |
| Decremento/(incremento) delle Rimanenze                             | (127.705)                   | (57.858)            |
| Variazione delle Attività e Passività derivanti da contratti        | (33.489)                    | 49.438              |
| Decremento/(incremento) dei Crediti commerciali e crediti diversi   | (41.087)                    | 2.718               |
| Incremento/(decremento) dei Debiti commerciali e diversi            | 103.885                     | 90.524              |
| Variazione Altre Passività o Attività operative                     | 363                         | (3.332)             |
| <b>Imposte pagate</b>   | <b>(4.763)</b>              | <b>(2.309)</b>      |
| <b>Flussi di cassa originati dall'attività operativa (A)</b>        | <b>66.621</b>               | <b>176.533</b>      |
| <b>FLUSSI DI CASSA GENERATI<br/>DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>  |                             |                     |
| Investimenti in immobilizzazioni materiali<br>e immateriali         | (125.776)                   | (73.451)            |
| Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali         | 1.317                       | 1.351               |
| Variazione negli investimenti e nei finanziamenti verso controllate | 0                           | (76.135)            |
| Proventi finanziari incassati                                       | 21.120                      | 10.888              |
| <b>Flussi di cassa assorbiti dall'attività di investimento (B)</b>  | <b>(103.340)</b>            | <b>(137.347)</b>    |
| <b>FLUSSI DI CASSA GENERATI<br/>DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>  |                             |                     |
| Proventi dall'emissione di azioni                                   | 0                           | 234.753             |
| Dividendi pagati  | (19.903)                    | (6.707)             |
| Nuovi debiti finanziari   | 0                           | 0                   |
| Rimborso di debiti finanziari                                       | 56.686                      | (85.670)            |
| Fusione di controllate  | 0                           | 0                   |
| Interessi pagati  | (3.329)                     | (2.463)             |





|   | <b>31 dicembre<br/>2023</b> | 31 dicembre<br>2022 |
|---|-----------------------------|---------------------|
| <b>Flussi di cassa originati / (assorbiti) dall'attività di finanziamento (C)</b>                       | <b>33.454</b>               | <b>139.913</b>      |
| INCREMENTO/(DECREMENTO) NETTO DI<br>CASSA E MEZZI EQUIVALENTI (D=A+B+C)                                 | (3.265)                     | 179.099             |
| Cassa e mezzi equivalenti netti all'inizio dell'esercizio (E)   | 293.322                     | 114.223             |
| <b>CASSA E MEZZI EQUIVALENTI<br/>ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (F=D+E)</b>                                   | <b>290.057</b>              | <b>293.322</b>      |
| <b>Cassa e mezzi equivalenti come riportati nel prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria</b> | <b>290.057</b>              | <b>293.322</b>      |



## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

|   | Capitale sociale | Sovrapprezzo azioni* | Riserva legale* | Altre riserve* | Totale Patrimonio Netto |
|---|------------------|----------------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| <i>(in migliaia di Euro)</i>  |                  |                      |                 |                |                         |
| <b>Al 1° gennaio 2021</b>   | <b>250.735</b>   | <b>281.293</b>       | 7.110           | 23.649         | 562.787                 |
| Utile dell'esercizio  |                  |                      |                 | 52.395         | 52.395                  |
| Altre componenti di conto economico complessivo dell'esercizio:       |                  |                      |                 |                |                         |
| utile attuariale su piani a benefici definiti, al netto delle imposte |                  |                      |                 | 552            | 552                     |
| Totale Utile netto complessivo dell'esercizio                         |                  |                      |                 | 52.947         | 52.947                  |
| Destinazione a riserva legale   |                  |                      | 1.177           | (1.177)        | 0                       |
| Dividendi   |                  |                      |                 | (6.707)        | (6.707)                 |
| Emissione di capitale sociale (Note 41-42)                            | 87.748           | 143.748              |                 |                | <b>231.496</b>          |
| Costi di quotazione (Nota 42)   |                  |                      |                 | (8.176)        | (8.176)                 |
| <b>Al 31 dicembre 2022</b>  | <b>338.483</b>   | <b>425.041</b>       | <b>8.287</b>    | <b>60.536</b>  | <b>832.347</b>          |
| Utile dell'esercizio  |                  |                      |                 | 86.355         | 86.355                  |
| Altre componenti di conto economico complessivo dell'esercizio:       |                  |                      |                 |                |                         |
| utile attuariale su piani a benefici definiti, al netto delle imposte |                  |                      |                 | (25)           | (25)                    |
| Totale Utile netto complessivo dell'esercizio                         |                  |                      |                 | 86.329         | 86.329                  |
| Destinazione a riserva legale   |                  |                      | 2.620           | (2.620)        | 0                       |
| Dividendi   |                  |                      |                 | (19.903)       | (19.903)                |
| <b>Al 31 dicembre 2023</b>  | <b>338.483</b>   | <b>425.041</b>       | <b>10.907</b>   | <b>124.343</b> | <b>898.774</b>          |