



FERRETTI SPA APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI PRELIMINARI AL 31 DICEMBRE 2023

**Crescita a doppia cifra dei principali indicatori economico-finanziari,
comunicazione della *guidance* del 2024 e conferma di quella di medio termine**

**Ricavi netti nuovo a €1.110,9 milioni, in crescita del 11,5% rispetto ai €996,1 milioni del
2022**

Record EBITDA margin adjusted che raggiunge il 15,2%

Il portafoglio ordini si attesta a €1,5 miliardi, in crescita del 15,1% rispetto al 2022.

- **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**
- **Il Gruppo comunica la *guidance* per il 2024 e conferma la *guidance* di medio termine.**

Approvati anche la cooptazione dei consiglieri Zhang Quan e Zhu Yi, la nuova composizione dei comitati endoconsiliari, le linee guida del Management Incentive Plan (MIP) e le linee guida per il riacquisto di azioni di Ferretti S.p.A.



Forlì, 19 febbraio 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di Ferretti S.p.A. (la "Società") ha approvato i principali dati finanziari consolidati preliminari al 31 dicembre 2023:

<i>milioni di euro</i>	Dati al 31 dicembre 2023		
	2023	2022	Variazione¹ 2023 vs. 2022
Ricavi netti nuovo ²	1.110,9	996,1	+11,5%
EBITDA adj ³	169,2	140,0	+20,9%
Utile netto	83,5	60,5	+38,0%
Posizione finanziaria netta	281,1	365,0	-

L'avv. Alberto Galassi, Amministratore Delegato del Gruppo, ha dichiarato: *“Il 2023 di Ferretti Group è stato un anno straordinario per i numeri e gli obiettivi raggiunti. Sottolineo la grande importanza della quotazione su Euronext Milan nel mese di giugno che ha registrato un forte riconoscimento positivo da parte della comunità finanziaria.*

I risultati che presentiamo oggi evidenziano una notevole crescita dei principali indicatori economico-finanziari e due record assoluti nella nostra storia recente: un portafoglio ordini che tocca quota 1,5 miliardi di euro e una marginalità del 15,2%, a conferma della solidità della strategia commerciale e industriale annunciata a marzo 2022.

Questi dati estremamente positivi daranno sostanza e qualità a un ulteriore rafforzamento dei nostri brand, con investimenti in ricerca, innovazione e sostenibilità. Al Salone Nautico di Düsseldorf abbiamo presentato Riva El-Iseo, il primo motoscafo full electric con cui Riva inaugura il nuovo segmento E-Luxury, a testimonianza del continuo impegno da parte di Ferretti Group per una navigazione sempre più sostenibile”.

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

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



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 segmento⁴

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

<i>milioni di euro</i>	Raccolta ordini per segmento				
	2023	% della raccolta ordini	2022	% della raccolta ordini	Variazione⁵ 2023 vs. 2022
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 ⁶	20,7	1,8%	0	0%	nm
Totale	1.120,4	100,0%	1.162,5	100,0%	-3,6%

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).

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).

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 geografica⁷

⁴ 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

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



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

<i>milioni di euro</i>	Raccolta ordini per area geografica				
	2023	% della raccolta ordini	2022	% della raccolta ordini	Variazione⁸ 2023 vs. 2022
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%
Totale	1.120,4	100,0%	1.162,5	100,0%	-3,6%

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).

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 segmento⁹

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

<i>milioni di euro</i>	Portafoglio ordini per segmento
------------------------	--

⁸ I valori percentuali possono essere soggetti ad arrotondamenti

⁹ 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



	2023	% del portafoglio ordini totale	2022	% del portafoglio ordini totale	Variazione ¹⁰ 2023 vs. 2022
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 ¹¹	57,7	3,9%	54,8	4,2%	+5,3%
Totale	1.491,1	100,0%	1.295,6	100,0%	+15,1%

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).

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 segmento¹²

¹⁰ I valori percentuali possono essere soggetti ad arrotondamenti

¹¹ Includendo FSD e Wally vela

¹² 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



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

<i>milioni di euro</i>	Ricavi netti nuovo per segmento				
	2023	% sui ricavi netti nuovo totali	2022	% sui ricavi netti nuovo totali	Variazione¹³ 2023 vs. 2022
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 ¹⁴	61,3	5,5%	55,6	5,6%	+10,3%
Totale	1.110,9	100,0%	996,1	100,0%	+11,5%

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).

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 geografica¹⁵

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

<i>milioni di euro</i>	Ricavi netti nuovo per area geografica				
	2023	% sui ricavi netti nuovo totali	2022	% sui ricavi netti nuovo totali	Variazione¹⁶ 2023 vs. 2022
Europa	480,1	43,2%	468,2	47,0%	+2,5%

¹³ I valori percentuali possono essere soggetti ad arrotondamenti

¹⁴ Includendo le attività ancillari, FSD e Wally vela

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



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%
Totale	1.110,9	100,0%	996,1	100,0%	+11,5%

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 €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 margin¹⁷ 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'utile¹⁸ del Gruppo per il 2023 è stato di €83,5 milioni, in aumento del 38,0% rispetto ai €60,5 milioni del 2022.

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

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



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.

Guidance 2024 e conferma della guidance di medio termine

	2022	2023	2024	Target di medio periodo
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%

Eventi significativi verificatisi nel 2023



PERSHING

Itama

Riva

CRN

CUSTOM LINE



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 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.

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



PERSHING

Itama

Riva

CRN

CUSTOM LINE



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.
- 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.

Dimissioni dei consiglieri Li Xinghao e Hua Fengmao e cooptazione dei consiglieri Zhang Quan e Zhu Yi

A seguito delle dimissioni dei consiglieri Li Xinghao (amministratore non esecutivo) e Hua Fengmao (amministratore indipendente non esecutivo), per sopravvenuti impegni lavorativi e personali, con effetto dalla data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha nominato per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. Zhang Quan e Zhu Yi, entrambi amministratori non esecutivi.

Il Consiglio di Amministrazione, sulla base delle dichiarazioni rese e delle informazioni a disposizione della Società, ha accertato la sussistenza dei requisiti di onorabilità di cui all'art. 147-*quinquies* del TUF in capo a Zhang Quan e Zhu Yi e che a loro carico non sussiste alcuna delle cause di ineleggibilità previste dalla legge e ha accertato, altresì, la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo a Zhu Yi previsti dal combinato disposto degli artt. 147-*ter*, comma 4, e 148, comma 3, del TUF, e dalle raccomandazioni n. 6 e 7 di cui all'art. 2 del Codice di Corporate Governance nonché dai criteri indicati nella "Rule 3.13 of the Rules Governing the Listing of Securities on the Stock Exchange" secondo la Legge di Hong Kong.



Ai neo-nominati consiglieri Zhang Quan e Zhu Yi – che resteranno in carica sino alla prossima Assemblea dei soci - è riconosciuto il medesimo emolumento spettante a ciascun amministratore, oltre naturalmente al rimborso delle spese sostenute in ragione dell'esercizio della carica.

Zhang Quan e Zhu Yi hanno dichiarato che, alla data odierna, non detengono alcuna partecipazione nella Società e nel Gruppo, anche ai sensi del Part XV of the Securities and Futures Ordinance (Chapter 571 of the Laws of Hong Kong) così come i consiglieri dimissionari Li Xinghao e Hua Fengmao. Poiché il consigliere dimissionario Li Xinghao svolgeva altresì il ruolo di segretario del Consiglio di Amministrazione, è stato nominato in sostituzione Ma Jun.

Nuova composizione dei Comitati endoconsiliari

Tenuto conto che Li Xinghao era anche membro del Comitato Controllo e Rischi e Hua Fengmao era membro del Comitato del Comitato Controllo e Rischi, del Comitato Nomine, del Comitato Remunerazione, del comitato Nomine e del Comitato Sostenibilità, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a rivedere la composizione dei comitati come segue:

Comitato Controllo e Rischi: Patrick Sun (Presidente, indipendente), Jiang Lan (non esecutivo), Zhu Yi (indipendente) e Stefano Domenicali (indipendente). Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione ha accertato che Patrick Sun è in possesso dei requisiti di conoscenza e competenza in materia contabile e finanziaria e di gestione dei rischi.

Comitato Nomine: Tan Xuguang (Presidente, non esecutivo) Stefano Domenicali (indipendente), Alberto Galassi (esecutivo), Zhu Yi (indipendente), e Patrick Sun (indipendente).

Comitato Remunerazioni: Stefano Domenicali (Presidente, indipendente), Xu Xinyu (esecutivo), Piero Ferrari (non esecutivo), Zhu Yi (indipendente) e Patrick Sun (indipendente). Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione ha accertato che Patrick Sun è in possesso dei requisiti di conoscenza e competenza in materia contabile e finanziaria e di politiche retributive.

Comitato Sostenibilità: Tan Xuguang (Presidente, non esecutivo), Xu Xinyu (esecutivo), Alberto Galassi (esecutivo), Piero Ferrari (non esecutivo), Zhang Quan (non esecutivo), Jiang Lan (non esecutivo) e Zhu Yi (indipendente).

Linee guida per il Management Incentive Plan ("MIP")

Il Management Incentive Plan ("MIP") relativo alla quotazione sul mercato Euronext Milan avrà come obiettivo la premiazione dei manager che hanno avuto ruolo rilevante per il turnaround e la creazione di valore che hanno permesso il successo dell'IPO di Milano.



Il Piano di Incentivazione del Management sarà composto da due pilastri: un bonus in denaro e un Piano di Stock Option.

Il Consiglio di Amministrazione conferirà i poteri per l'attuazione del MIP, per l'identificazione dei beneficiari di ciascun pilastro e per la decisione dell'importo delle stock option e del bonus in denaro per ciascun beneficiario e della relativa tempistica, all'Amministratore Delegato Avv. Alberto Galassi e al Presidente Xu Xinyu.

Riacquisto delle azioni di Ferretti S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di implementare un piano di buy-back per, inter alia, le seguenti finalità (a) sostegno della liquidità sul mercato delle azioni emesse dalla Società e/o (b) operare sul mercato in un'ottica di investimento di medio e lungo termine e/o (c) impiegare risorse liquide in eccesso e/o (d) ottimizzare la struttura del capitale.

Il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato all'Amministratore Delegato, Avv. Alberto Galassi, e al Direttore Esecutivo, Xu Xinyu, di preparare il piano di buyback e di sottoporlo all'approvazione del Consiglio di Amministrazione del 14 marzo 2024 e dell'Assemblea degli Azionisti del 22 aprile 2024.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato sui seguenti dettagli del piano di buyback:

- (i) il numero massimo di azioni che possono essere acquistate equivale al 10% delle azioni ordinarie della Società;
- (ii) l'impegno finanziario autorizzato per il riacquisto delle azioni equivale al prezzo di mercato non superiore al 105% del prezzo medio di chiusura dei 5 giorni antecedenti il riacquisto rilevante;
- (iii) l'acquisto di azioni avverrà su entrambi i mercati, Hong Kong ed Euronext Milan;
- (iv) il piano di buyback avrà durata massima di dodici mesi dall'approvazione della Assemblea degli Azionisti.

CONFERENCE CALL

I risultati preliminari consolidati al 31 dicembre 2023 saranno presentati alla comunità finanziaria attraverso una conference call che si terrà il 19 febbraio 2024 alle ore 3.30 p.m. CET, 10:30 p.m. HKT.



Per partecipare alla riunione in webcast, è possibile registrarsi a questo link:
<https://streamstudio.world-television.com/CCUIv3/registration.aspx?ticket=1440-2720-39093&target=en-default-&status=preview&browser=ns-0-1-0-0-0>

La presentazione del management sarà disponibile qualche minuto prima dell'inizio della conference call 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.

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.

Le informazioni finanziarie preliminari al 31 dicembre 2023 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



PERSHING

Itama

Riva

CRN

CUSTOM LINE



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

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