



**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA SOTTOSCRIZIONE DELL'ACCORDO VINCOLANTE PER L'INTEGRAZIONE TRA LA CONTROLLATA LUSSO NAUTICA S.R.L E LA SOCIETA' RIMINI SERVICE YACHT & SAIL S.R.L**

**IL CDA APPROVA ALTRESI' LA COSTITUZIONE DELLA NEWCO BELLINI YACHT S.R.L. CHE DARÀ AVVIO ALLA PRODUZIONE DI IMBARCAZIONI A MARCHIO "BELLINI YACHT"**

**CLUSANE (BS), 7 Dicembre 2023** La "Società" o "Bellini Nautica", BELL.MI – ISINIT0005497042, *leader* nel settore della vendita di barche nuove e usate, comunica che, facendo seguito a quanto già reso noto al mercato in data 4 settembre 2023, in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato la sottoscrizione dell'accordo di investimento vincolante (l'"**Accordo**") tra la Società e la controllata al 100% Lusso Nautica S.r.l ("**Lusso Nautica**"), da una parte, e Blue Luxury Società Semplice ("**Blue Luxury**") e la controllata al 100% Rimini Service Yacht & Sail S.r.l ("**Rimini Service Yacht**"), relativo all'operazione (i) di aumento di capitale di Lusso Nautica, da liberarsi in parte dalla Società e in parte da Blue Luxury mediante il conferimento dell'intero capitale sociale di Rimini Service Yacht (l'"**Aumento di Capitale**"); e (ii) di successiva fusione per incorporazione di Rimini Service Yacht nella Lusso Nautica (l'"**Operazione**").

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato, in data odierna, di approvare la costituzione di una *newco* denominata Bellini Yacht S.r.l., partecipata per il 95% dalla Società e per il 5% dalla Blue Luxury, al fine di dare avvio alla produzione di imbarcazioni a marchio "Bellini Yacht".

### **Integrazione tra il gruppo Bellini e Rimini Yacht Service**

L'Operazione realizza un'integrazione tra Lusso Nautica, società attiva nel settore del commercio di imbarcazioni e servizi di manutenzione ordinaria e straordinaria

Rimini Service Yacht, società il cui capitale sociale è interamente detenuto da Blue Luxury, riconducibile ai Sig.ri Massimo Scagnelli e Monica Borrozzini, con sede operativa a Rimini, anch'essa attiva nel medesimo settore del commercio di imbarcazioni, con una vocazione nazionale e internazionale.

Al 31 dicembre 2022 Rimini Service Yacht ha registrato i seguenti risultati economico finanziari (dati non sottoposti a revisione contabile):

- Ricavi pari a ca. Euro 8,4 milioni, di cui circa il 60% relativo a vendita di imbarcazioni nuove
- Ebitda pari a ca. Euro 107 migliaia
- Totale attivo pari ad Euro 2,7 milioni
- Indebitamento finanziario netto pari ad Euro 12 migliaia (cassa netta)

Il totale attivo della Rimini Service Yacht al 30 settembre 2023 è pari a Euro 1,7 milioni, di cui circa Euro 869 migliaia relativi al magazzino imbarcazioni (dato gestionale non soggetto a revisione contabile).

In considerazione dell'indice relativo al fatturato, l'Operazione è significativa ai sensi dell'articolo 12 del Regolamento Emittenti dell'Euronext Growth Milan, pertanto il presente comunicato reca le informazioni richieste ai sensi della Scheda 4 del Regolamento Emittente Euronext Growth Milan.

L'Operazione è coerente con le strategie di crescita obiettivo di Bellini Nautica puntando alla creazione di un comparto con posizione dominante, che ospiterà le unità di *business* della compravendita di un nuovo e usato per offrire ai clienti un'esperienza più completa, diretta e professionale; con questa operazione infatti la linea di ricavi relativa alla compravendita di nuovo, usato e noleggio di Bellini Nautica, che al 31 dicembre 2022 ha rappresentato ricavi consolidati per Euro 6,4 milioni dei complessivi Euro 12 milioni, sarà veicolata interamente sulla società risultante dalla fusione.

Bellini Nautica e Rimini Service Yacht hanno già avviato una *partnership* commerciale nei mesi scorsi dando vita a “Italian Dealer” una piattaforma che ha lo scopo di promuovere e rafforzare la spinta commerciale di ciascuna delle due società *partner* offrendo un servizio di vendita-assistenza nel campo della nautica di lusso e puntando a soddisfare la domanda su tutto il territorio italiano, dalle zone lacustri a quelle costiere.

L’Operazione consolida, anche da un punto di vista societario, e rafforza le sinergie messe in atto da Bellini Nautica e Rimini Service Yacht grazie ad una squadra di tecnici altamente qualificati nella vendita di imbarcazioni usate e di nuove imbarcazioni Cranchi, nel rimessaggio, nei servizi di *refitting* e verniciatura, nella manutenzione ordinaria e straordinaria e nell’assistenza tecnica e meccanica. In virtù dell’Operazione, la società risultante dalla fusione vanterà un bacino d’utenza complessivo pari a **1.500 posti barca** e un’operatività sulle 4 sedi di Varazze, Rimini, Lago d’Iseo e Ancona.

Ad esito dell’Aumento di Capitale, il capitale sociale della Lusso Nautica sarà detenuto per il 60% dalla Bellini Nautica e per il 40% dalla Rimini Service Yacht.

L’Accordo prevede, inter alia:

- che l’Aumento di Capitale venga sottoscritto: i) per Euro 24.500 dalla Società e liberato mediante l’utilizzo per pari importo di riserve; ii) per Euro 23.000 da Blue Luxury, liberato mediante il predetto conferimento;
- clausole standard di gestione interinale della Lusso Nautica e della Rimini Service Yacht tra la data di sottoscrizione dell’Accordo stesso e la data dell’Aumento di Capitale (il “**Closing**”) , ipotizzato nella prima metà del mese corrente;
- talune condizioni sospensive dell’operazione di Aumento di Capitale, quali, tra le altre, la conclusione con esito positivo, ad insindacabile giudizio della Società, dell’attività di due diligence economica, finanziaria, patrimoniale, tributaria e legale in corso sulla Rimini Service da parte dei consulenti della Società;
- dichiarazioni e garanzie rilasciate da Blue Luxury relativamente a Rimini Service e dalla Società relativamente a Lusso Nautica e relativi obblighi di indennizzo reciproci;
- impegni di non concorrenza reciproci da parte di Blue Luxury e della Società, per la durata di cinque anni dalla data del Closing, relativi al territorio italiano e dell’Unione Europea;
- il mutamento della denominazione sociale della Lusso Nautica in “Italian Dealer”;
- la nomina, quali consiglieri con poteri disgiunti della Lusso Nautica e della Rimini Service Yacht, di Battista Bellini, CEO della Società, e di Massimo Scagnelli, socio amministratore della Blue Luxury.

Riguardo il conferimento della partecipazione in Rimini Service Yacht da parte del socio Blue Luxury, è stata predisposta la perizia di stima del valore della Rimini Service Yacht dal Dott. Simone Quarantini e Roberto Belotti, iscritti all’Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Brescia al n. 2094, Sezione A, ed al Registro dei Revisori Legali il quale sulla base dell’applicazione del metodo di valutazione patrimoniale ha esposto un valore per il 100% del patrimonio sociale al 30 settembre 2023 della Rimini Yacht Service pari a Euro 307.615,33 attestando, ai sensi dell’art. 2465 c.c., che il valore dei suddetti beni in natura (ed in particolare della suddetta partecipazione) è almeno pari a quello attribuito alla stessa ai fini della determinazione del capitale sociale (ed eventuale sovrapprezzo) post aumento della S.r.l conferitaria.

Si precisa inoltre che l’Accordo, a differenza di quanto riportato nel comunicato stampa del 4 settembre 2023, non prevederà alcun conguaglio in denaro a favore della Blue Luxury. La fusione per incorporazione della Rimini Service Yacht nella Lusso Nautica è prevista avvenga entro il mese di aprile 2024.

Massimo Scagnelli, Amministratore delegato di Rimini Service Yacht & Sail: *“La nostra alleanza con Bellini Nautica è radicata nei valori fondamentali che ci accomunano, con un impegno costante per l’attenzione al cliente che è parte integrante del nostro DNA. Per Rimini Service Yacht & Sail, la soddisfazione del cliente è la massima priorità, e la fusione con Bellini rappresenta un passo avanti, insieme potremo alzare la qualità dei servizi, valorizzando ancora di più l’esperienza dei nostri clienti.”*

### **Costituzione della newco Bellini Yacht S.r.l dedicata alla produzione di imbarcazioni**

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato la costituzione di una newco denominata Bellini Yacht S.r.l. (“**Bellini Yacht**”) dedicata alla produzione di imbarcazioni a marchio “Bellini Yacht”, rappresentando un ritorno alle radici del Gruppo, in un contesto completamente rinnovato.

Bellini Yacht verrà costituita attraverso versamento di Euro 23.750,00 a titolo di capitale sociale e sarà controllata al 95% dalla Bellini Nautica e al 5% dalla Blue Luxury.

Il Consiglio di Amministrazione sarà composto da Norberto Ferretti, Massimo Scagnelli, Battista, Martina e Romano Bellini.

Il nuovo progetto legato alla produzione si inserisce nella strategia di crescita di Bellini Nautica puntando ad integrare le linee strategiche su cui il gruppo ha lavorato nel corso degli ultimi anni:

- Valorizzazione del brand;
- Capitalizzazione e recruiting di risorse di alto profilo;
- Rete distributiva & service.

Il piano approvato dal Consiglio di Amministrazione relativamente all'attività di produzione di Bellini Yacht ha un orizzonte temporale di 5 anni e prevede la produzione in serie di imbarcazioni con uno sviluppo di gamma che copra la fascia di imbarcazioni fino ai 24 mt.

Il modello di business di Bellini Yacht si baserà sulla produzione di scafi divisa tra alcune attività a basso valore in outsourcing che verranno comunque realizzate presso selezionati fornitori, altre tra cui l'impiantistica e la verniciatura verranno realizzati nelle strutture attualmente impiegate da Bellini Nautica che già possiede 4 forni di verniciatura e una lunga esperienza in questa attività.

Il primo modello realizzato da Bellini Yacht sarà un 33 piedi, che verrà commercializzato nel 2024.

Da un punto di vista distributivo Bellini Nautica, ha sviluppato nel corso degli anni sia un bacino di clientela che una rete diretta sul territorio in grado di accompagnare la crescita di questa nuova linea. L'esperienza e la vicinanza alla clientela e ai suoi bisogni hanno permesso a Bellini Nautica di identificare, grazie anche al contributo e all'esperienza nella produzione di Norberto Ferretti e Massimo Scagnelli, i modelli più indicati e richiesti.

La Società si sta strutturando per ospitare una piattaforma produttiva in linea, con gli obiettivi riqualificando e razionalizzando le strutture già in uso.

Gli investimenti e le necessità di circolante verranno finanziati dalla Bellini Nautica che, con le risorse finanziarie attualmente disponibili, potrà supportare le necessità di cassa legate allo sviluppo iniziale del progetto.

La Società prevede che l'avvio della nuova struttura dedicata al progetto Bellini Yacht assorbirà cassa nel corso dei primi 3 anni – in particolare nei prossimi 12 mesi per gli investimenti necessari allo sviluppo dei modelli e degli stampi in aggiunta alla riqualificazione delle strutture già in uso ed al fabbisogno di circolante per complessivi Euro 900 mila - e che possa raggiungere il punto di pareggio economico già a partire dal secondo anno di attività grazie anche alle sinergie di gruppo, per contribuire positivamente all'Ebitda margin del gruppo già a partire dal 3 anno di attività.

L'obiettivo è creare l'equilibrio tra flessibilità produttiva e capitalizzazione del know how per garantire la creazione di valore all'interno della struttura del gruppo.

Sul fronte produttivo sarà coinvolto come consulente esterno Claudio Valpiani, professionista con alle spalle più di 300.000 mq di cantieri navali costruiti nella sua carriera al fianco di Norberto Ferretti.

## **Mercato di riferimento**

**Dimensione complessiva del mercato:** Secondo l'edizione n. 44 dell'Analisi del mercato per l'anno 2022 pubblicata su [lanauticaincifre.it](http://lanauticaincifre.it), il fatturato totale del settore nautico nel 2022 ammonta a 7,33 miliardi di euro.

**Predominanza della produzione nazionale:** L'86% di questo fatturato proviene dalla produzione nazionale, che raggiunge quasi 6,3 miliardi di euro, con il 77% dei prodotti esportati.

**Focus sulle imbarcazioni da diporto e esportazione:** Il fatturato relativo alla produzione e importazione di nuove unità da diporto per l'anno 2022 sfiora i 4,5 miliardi di euro, con una predominanza quasi totale della produzione nazionale, di cui l'88% è destinato all'estero.

**Yacht con motore entro bordo:** In Italia, questo segmento è il più rilevante in termini di valori esportati, quasi 3,2 miliardi di euro. Questo segmento rappresenta quasi il 90% dell'intero settore della cantieristica

nautica italiana. L'Italia è il primo esportatore mondiale in questa categoria, contribuendo al 25,1% del mercato globale.

**Sotto-comparto chiave:** I sotto-comparti più interessanti sono le imbarcazioni di lunghezza da 7,5 m a 24 m.

L'Italia è leader mondiale incontrastato, con un valore delle esportazioni che supera i 1,3 miliardi di euro.

*"In un periodo di transizione e crescita per Bellini Nautica, abbiamo pazientemente atteso la congiunzione di fattori critici, dichiara Battista Bellini, l'Amministratore Delegato di Bellini Nautica. Ci siamo quindi dedicati al potenziamento delle nostre competenze chiave e alla valorizzazione del nostro marchio. Tuttavia, nonostante un periodo di notevole crescita negli ultimi due anni, stiamo assistendo a un rallentamento nel mercato. Questo ha rappresentato per noi un'opportunità per ristrutturare e ridirezionare la nostra strategia. Il nuovo contesto, non più sotto stress lato procurement, ci da la possibilità di focalizzarci sull'efficienza del nostro impianto produttivo e affinare la catena di valore dei fornitori per organizzare al meglio questa nuova linea di business che siamo sicuri ci porterà i risultati a cui ambiamo".*

Si riprende il cammino dall'origine, seguendo il naturale percorso tracciato negli anni '60 da Battista Bellini, il fondatore che si dedicò alla produzione di imbarcazioni in legno fino al 1982. Da quel momento, Bellini Nautica ha ampliato le proprie competenze, aderendo a una filosofia che fonde arte e innovazione. Numerose sono le collaborazioni con artisti internazionali, elemento distintivo della nuova era, in cui le imbarcazioni firmate Bellini saranno affiancate da nomi di rilievo nel mondo dell'arte e del design.

Bellini Yacht incarna una simbiosi tra l'essenza della razionalità degli spazi e la purezza del design minimale. Nel cuore della filosofia del marchio risiede l'ottimizzazione degli ambienti, un percorso che però trascende la mera funzionalità per abbracciare un'estetica raffinata. Ogni dettaglio cerca l'eleganza sottile, un invito a contemplare l'armonia tra forma e funzione. Le imbarcazioni Bellini Yacht non sono semplici mezzi di trasporto, ma luoghi dove la bellezza del design incontra l'innovazione tecnologica. I materiali premium e le soluzioni innovative non sono solo scelte stilistiche, ma espressioni di una visione più ampia, una fusione volta a creare un'esperienza che va oltre il tangibile.

Ogni membro del nostro team, a partire dal pioniere della nautica mondiale, Norberto Ferretti, fondatore del Gruppo Ferretti, porta con sé un bagaglio unico di competenze ed esperienze. Contribuisce con impegno alla missione della Newco di creare imbarcazioni con un design razionale ed elegante."

Norberto Ferretti, ha espresso il suo entusiasmo per unirsi alla squadra, sottolineando: *"La mia decisione di unirmi a questo team è guidata dalla condivisione di una passione comune per la nautica. Credo che l'unione tra questa passione, la mia esperienza nel settore e l'approccio innovativo del Gruppo Bellini ci porterà a realizzare gli obiettivi prefissati".*

Nell'operazione con Rimini Service Yacht, Bellini Nautica e la controllata Lusso Nautica sono state assistite da Grimaldi Alliance per gli aspetti legali con un team composto da Paolo Daviddi (Partner), Monica Ronzitti (Senior Associate), Angelica Codazzi (Associate) e Alessandra Braccio (Trainee) e da RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. in qualità di Financial Due Diligence Advisor di Bellini Nautica con il team coordinato da Nicola Tufo (Equity Partner) e Fabiano Guarino (Senior Manager).

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società [www.bellininautica.it](http://www.bellininautica.it) sezione Investor Relations/Comunicati Stampa Finanziari.

#### *About Bellini Nautica*

*Bellini Nautica, fondata nel 1967, è una società leader nel settore della nautica di lusso, con una consolidata esperienza nella vendita di imbarcazioni di prestigio sia nuove che usate. La società si distingue anche per la sua specializzazione nel restauro e nel commercio di imbarcazioni "Vintage Riva" e per l'offerta di servizi di rimessaggio e assistenza portuale di alta qualità. Bellini Nautica è nota per la sua ricerca estetica e per il forte legame con l'arte, evidenziato dalle importanti collaborazioni con artisti internazionali che hanno lavorato con la società per la personalizzazione di Riva Aquarama, rendendoli pezzi unici al mondo. Con un team di 17 dipendenti altamente qualificati, Bellini Nautica offre un'ampia gamma di servizi che comprendono attività di refitting e verniciatura, trasporto barche, noleggio, consulenza, assistenza meccanica e manutenzione, nonché vendita di accessori, oggettistica da collezione, abbigliamento per la nautica ed esperienze in barca sul lago d'Iseo con conducente. La sede principale di Bellini Nautica è situata a Clusane d'Iseo (BS), sulle sponde del lago d'Iseo, dove si trovano il cantiere, le strutture di rimessaggio interno ed esterno, l'officina meccanica e i piazzali per il refitting e le manutenzioni. La posizione privilegiata, a pochi passi dalle principali attrazioni turistiche del lago, rende Bellini Nautica un punto di riferimento per chi ama vivere esperienze uniche sull'acqua.*

**Contacts:**

**Investor Relations Officer**

*Battista Bellini*

*investor@bellininautica.it*

*+ 39 (0)30 989016*

**Euronext Growth Advisor – MIT SIM**

*Francesca Martino*

*francesca.martino@mitsim.it*

*Tel: +39 02 30561270*

**Media Relations**

*Martina Bellini*

*martina@bellininautica.it*

*Tel: +39 334 3856616*

**Press Office**

*Valeria Beccari*

*valeria.beccari@gmail.com*

*Tel: +39 347 8681737*