

Informazione Regolamentata n. 2378-1-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 18 Febbraio 2026 20:50:21	Euronext Star Milan
---	---	---------------------

Societa' : THE ITALIAN SEA GROUP

Utenza - referente : ITALIANSEAGROUPN07 - Carniani Marco

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 18 Febbraio 2026 20:50:21

Data/Ora Inizio Diffusione : 18 Febbraio 2026 20:50:21

Oggetto : IL CDA PRESO ATTO DELLA SITUAZIONE DELLA GESTIONE OPERATIVA DELL' EMITTENTE AUTORIZZA LA SOTTOSCRIZIONE DI UN CONTRATTO DI FINANZIAMENTO SOCI CON GC HOLDING S. P.A.

Testo del comunicato

Vedi allegato

THE ITALIAN SEA GROUP

COMUNICATO STAMPA

IL CDA PRESO ATTO DELLA SITUAZIONE DELLA GESTIONE OPERATIVA DELL'EMITTENTE AUTORIZZA LA SOTTOSCRIZIONE DI UN CONTRATTO DI FINANZIAMENTO SOCI CON GC HOLDING S.P.A.

Marina di Carrara, Carrara (MS), 18 febbraio 2026 – Il Consiglio di Amministrazione di **The Italian Sea Group S.p.A.** (“**TISG**” o la “**Società**”), operatore globale della nautica di lusso, riunitosi in data odierna ha preso atto dell'emersione di extra budget nella maggioranza delle commesse in progress.

Gli extra budget in questione hanno avuto impatti negativi sulla posizione di cassa di TISG, in ragione della causata riduzione di marginalità operativa, combinata con la necessità di continuare a sostenere i costi di produzione delle commesse in corso, che risultano regolarmente portate avanti e in linea con le tempistiche e la qualità previste.

In questo contesto la Società ha definito un intervento di rafforzamento finanziario che prevede un finanziamento soci da parte dell'azionista di maggioranza per un importo pari a Euro 25 milioni anche in considerazione della prevista ripresa del mercato, come confermato dalla recente sottoscrizione di due nuovi contratti per la realizzazione di gigayacht di lunghezza superiore agli 80 metri.

Inoltre, in considerazione della situazione, il Consiglio di Amministrazione ha individuato le seguenti misure:

- (i). individuare le cause attraverso un audit indipendente e approfondito sulla gestione operativa e sulle commesse svolto da una primaria società di revisione;
- (ii). sviluppare un piano di rafforzamento patrimoniale del Gruppo che implichi anche un dialogo con gli istituti finanziari.

Il Consiglio ha inoltre approvato, previo parere positivo del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità cui è attribuita la funzione di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, la sottoscrizione con GC Holding S.p.A. (“**GCH**”), parte correlata della Società, di un contratto di finanziamento soci, per un importo pari a Euro 25 milioni, che sarà erogato domani da parte di GCH in un'unica *tranche* contestualmente alla sottoscrizione del contratto.

La sottoscrizione del contratto costituisce un'operazione con parti correlate in quanto GCH è titolare del 53,6% del capitale sociale di TISG e Giovanni Costantino, Amministratore Delegato della Società, è titolare del 100% del capitale sociale di GCH, nonché soggetto che, indirettamente, detiene il 53,6% del capitale sociale della stessa.

THE ITALIAN SEA GROUP

Il finanziamento soci non produrrà interessi e non darà diritto ad alcuna commissione a GCH per la concessione dello stesso.

Inoltre, fino alla data in cui non siano state integralmente, incondizionatamente e definitivamente soddisfatte e comunque estinte tutte le obbligazioni di pagamento di cui al contratto di finanziamento bancario sottoscritto nel corso del mese di giugno 2025, i crediti derivanti dal finanziamento soci, vantati da GCH nei confronti della Società, saranno postergati e subordinati alle ragioni di credito del *pool* di banche finanziatrici. Pertanto, GCH sarà obbligato ad esigere o incassare qualsivoglia somma a qualsiasi titolo in relazione ai predetti crediti a seguito del soddisfacimento delle ragioni di credito del pool di banche finanziatrici, ad eccezione tuttavia di distribuzioni di utili e/o riserve, sotto qualsivoglia forma.

La Società rimborserà il finanziamento soci in una o più soluzioni entro il 31 dicembre 2032.

Inoltre, tale operazione si configura come un'operazione di maggiore rilevanza ai sensi della procedura per le operazioni con parti correlate della Società, in quanto l'indice di rilevanza del controvalore è superiore alla soglia del 5%. Il documento informativo relativo all'operazione con parte correlata sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Il comunicato è disponibile nella sezione Investor del sito *web* <https://investor.theitalianseagroup.com/press-releases/>.

THE ITALIAN SEA GROUP

The Italian Sea Group è operatore globale della nautica di lusso, quotato su Euronext STAR Milan e attivo nella costruzione e refit di motoryacht e sailing yacht fino a 140 metri. L'azienda, che fa capo all'imprenditore italiano Giovanni Costantino, opera sul mercato con i brand **Admiral**, rinomato per i prestigiosi ed eleganti yacht, **Tecnomar**, riconosciuto per la sportività, il design all'avanguardia e le alte performance, **Perini Navi**, eccellenza nella progettazione e costruzione di yacht a vela di grandi dimensioni, e **Picchiotti**, storico brand della nautica italiana dalle linee classiche ed eleganti. Ha infine una business unit, NCA Refit, che gestisce il servizio di riparazioni e refit con focus su yacht superiori ai 60 metri. The Italian Sea Group, confermando il proprio posizionamento strategico, ha sviluppato partnership con importanti marchi del luxury italiano: Giorgio Armani, per la realizzazione di yacht a sua firma, esprimendo la fusione tra due eccellenze dello stile italiano nella moda e nella nautica, e Automobili Lamborghini, per la progettazione e realizzazione del "Tecnomar for Lamborghini 63", motor-yacht in edizione limitata dalle straordinarie prestazioni e dalla qualità oltre ogni limite. The Italian Sea Group è, secondo il Global Order Book 2024, classifica internazionale stilata da Boat International, il primo produttore italiano di superyacht sopra i 50 metri.

Per ulteriori informazioni:

Image Building

Tel. +39 02 89011300 / +39 06 68392100

E-mail: theitalianseagroup@imagebuilding.it

Investor Relations

Enrico Filippi

The Italian Sea Group

Tel. +39 0585 5062 / +39 333 1862397

E-mail: investor.relations@theitalianseagroup.com

