

| | | |
|---|---|-----------------------|
| <p>Informazione Regolamentata n. 2378-41-2026</p> | <p>Data/Ora Inizio Diffusione 30 Giugno 2026 21:48:47</p> | <p>Euronext Milan</p> |
|---|---|-----------------------|

Societa' : THE ITALIAN SEA GROUP

Utenza - referente : ITALIANSEAGROUPN07 - Filippi Enrico

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 30 Giugno 2026 21:48:47

Data/Ora Inizio Diffusione : 30 Giugno 2026 21:48:47

Oggetto : Informativa al mercato ai sensi dell'Art. 114,
Comma 5, D.LGS. N. 58/98 – maggio 2026

Testo del comunicato

Vedi allegato

THE ITALIAN SEA GROUP

COMUNICATO STAMPA

THE ITALIAN SEA GROUP S.P.A.

INFORMATIVA AL MERCATO AI SENSI DELL'ART. 114, COMMA 5, D.LGS. N. 58/98

AGGIORNAMENTO AL 31 MAGGIO 2026

Marina di Carrara, Carrara, 30 giugno 2026 **The Italian Sea Group S.p.A.** (di seguito "TISG" o la "Società"), con azioni ordinarie quotate sul Euronext Milan, gestito da Borsa Italiana S.p.A., informa il mercato, su richiesta della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("Consob") ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/1998 ("TUF"), delle informazioni aggiornate al 31 maggio 2026 di seguito riportate.

Si ricorda che:

- in data 16 marzo 2026, la Società ha avviato la procedura di Composizione Negoziata della Crisi ai sensi del D.Lgs. n. 14/2019 ("CCII");
- in data 20 aprile 2026, il Tribunale di Firenze ha concesso le misure protettive nei confronti dei creditori ai sensi degli artt. 18 e 19 CCII, per la durata di 120 giorni a decorrere dal 16 marzo 2026 (sino al 14 luglio 2026);
- in data 21 maggio 2026, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto dell'esistenza di perdite integranti una situazione rilevante ai sensi dell'art. 2447 c.c., con riduzione del capitale sociale al di sotto del minimo legale ex art. 2327 c.c.;
- è convocata l'Assemblea ordinaria degli azionisti per il 22 luglio 2026, con all'ordine del giorno la trattazione della situazione patrimoniale e finanziaria ai sensi dell'art. 2447 c.c.

A) POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

(Informazione richiesta ai sensi dell'art. 114, comma 5, TUF, lettera a) della richiesta Consob)

La Posizione Finanziaria Netta ("PFN") della Società e del Gruppo al 31 maggio 2026 è riepilogata nelle tabelle che seguono.

Avvertenza metodologica: La PFN è determinata in conformità alle indicazioni contenute nella Raccomandazione ESMA n. 2021/32 e nel Format ESMA/2022/1268, ove applicabile. I dati non sono stati assoggettati a revisione contabile.

THE ITALIAN SEA GROUP

A.1 — POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (GRUPPO TISG)

La posizione finanziaria netta del Gruppo TISG al 31 maggio 2026 è pari ad Euro 178.771 migliaia, composta da Euro 154.660 migliaia di debito bancario, di cui Euro 124.019 migliaia di indebitamento a medio-lungo termine (inclusa la parte corrente), Euro 37.230 migliaia di indebitamento a breve termine e Euro 7.478 migliaia di disponibilità liquide. La voce di debito finanziario non corrente include anche un finanziamento socio GC Holding S.p.A. per Euro 25.000 migliaia e nella voce altri debiti non correnti per Euro 11.393 sono esposti i debiti derivanti dall'applicazione dell'IFRS16.

| Indebitamento Finanziario Netto Gruppo TISG | 31-mag-26 |
|---|------------------|
| | migliaia di Euro |
| A Disponibilità liquide | 7.478 |
| B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | |
| C Altre attività finanziarie correnti | |
| D Liquidità (A + B + C) | 7.478 |
| E Debito finanziario corrente | 37.230 |
| F Parte corrente del debito finanziario non corrente | 16.978 |
| G Indebitamento finanziario corrente (E + F) | 54.208 |
| H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D) | 46.730 |
| I Debito finanziario non corrente | 120.648 |
| J Strumenti di debito | |
| K Debiti commerciali e altri debiti non correnti | 11.393 |
| L Indebitamento finanziario NON corrente (I + J + K) | 132.041 |
| M Totale indebitamento finanziario (H + L) | 178.771 |

THE ITALIAN SEA GROUP

A.2 — POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLA CAPOGRUPPO (TISG S.p.A.)

La posizione finanziaria netta di TISG S.p.A. al 31 maggio 2026 è pari ad Euro 179.660 migliaia, composta da Euro 154.660 migliaia di debito bancario, di cui Euro 124.019 migliaia di indebitamento a medio-lungo termine (inclusa la parte corrente), Euro 37.230 migliaia di indebitamento a breve termine e Euro 6.589 migliaia di disponibilità liquide. La voce di debito finanziario non corrente include anche un finanziamento socio GC Holding S.p.A. per Euro 25.000 migliaia e nella voce altri debiti non correnti per Euro 11.393 sono esposti i debiti derivanti dall'applicazione dell'IFRS16.

| Indebitamento Finanziario Netto TISG S.p.A. | 31-mag-26 |
|---|------------------|
| | migliaia di Euro |
| A Disponibilità liquide | 6.589 |
| B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | |
| C Altre attività finanziarie correnti | |
| D Liquidità (A + B + C) | 6.589 |
| E Debito finanziario corrente | 37.230 |
| F Parte corrente del debito finanziario non corrente | 16.978 |
| G Indebitamento finanziario corrente (E + F) | 54.208 |
| H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D) | 47.619 |
| I Debito finanziario non corrente | 120.648 |
| J Strumenti di debito | |
| K Debiti commerciali e altri debiti non correnti | 11.393 |
| L Indebitamento finanziario NON corrente (I + J + K) | 132.041 |
| M Totale indebitamento finanziario (H + L) | 179.660 |

B) POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE

Di seguito si riportano le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo al 31 maggio 2026, ripartite per natura, nonché le eventuali iniziative di reazione dei creditori.

Avvertenza: Si definiscono "scadute" le posizioni debitorie per le quali è trascorsa la data di scadenza contrattuale o legale del pagamento e che non risultano pagate, riscadenziate o altrimenti regolate.

THE ITALIAN SEA GROUP

B.1 — POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE CONSOLIDATE (GRUPPO TISG)

(importi in migliaia di Euro — €/000)

| Natura del debito | Importo scaduto al 31 maggio 2026 |
|---|-----------------------------------|
| Debiti di natura finanziaria | 42.667 |
| Debiti di natura commerciale vs fornitori | 77.659 |
| Debiti verso Factor | 98.995 |
| Debiti di natura tributaria | 29.355 |
| Debiti di natura previdenziale | 18.150 |
| Debiti verso dipendenti | 0 |
| TOTALE DEBITI SCADUTI | 266.825 |

Il debito di natura finanziaria del Gruppo TISG verso le banche è pari a Euro 149.856 migliaia, di cui debiti scaduti pari a Euro 42.667 migliaia e debiti non scaduti pari a Euro 107.189 migliaia. Si segnala che, per effetto del mancato pagamento di alcune quote capitale, gli istituti di credito potrebbero richiedere il rimborso immediato anche delle rate non ancora scadute, facoltà che tuttavia non hanno esercitato nel quadro delle interlocuzioni in corso nell'ambito del procedimento di composizione negoziata della crisi d'impresa ex artt. 14 e ss. del D.Lgs. 14/2019 (CCII).

I debiti vs Enti finanziari per linee di reverse factoring e confirming concesse ai fornitori di TISG sono considerate di natura commerciale ed escluse dall'indebitamento finanziario netto.

I debiti di natura commerciale vs fornitori includono alcune posizioni che sono in fase di negoziazione con accordi di stralcio e riscadenziamento del saldo residuo.

I debiti scaduti di natura tributaria e previdenziale saranno oggetto di transazione fiscale con l'Agenzia delle Entrate e piano di rateizzazione, ove possibile con gli Enti Previdenziali.

THE ITALIAN SEA GROUP

B.2 — POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE CAPOGRUPPO (TISG S.P.A.)

(importi in migliaia di Euro — €/000)

| Natura del debito | Importo scaduto al 31 maggio 2026 |
|---|-----------------------------------|
| Debiti di natura finanziaria | 42.667 |
| Debiti di natura commerciale vs fornitori | 70.902 |
| Debiti verso Factor | 98.397 |
| Debiti di natura tributaria | 27.902 |
| Debiti di natura previdenziale | 16.410 |
| Debiti verso dipendenti | 0 |
| TOTALE DEBITI SCADUTI | 256.077 |

Il debito di natura finanziaria di TISG S.p.A. verso le banche è pari a Euro 149.856 migliaia, di cui debiti scaduti pari a Euro 42.667 migliaia e debiti non scaduti pari a Euro 107.189 migliaia. Si segnala che, per effetto del mancato pagamento di alcune quote capitale, gli istituti di credito potrebbero richiedere il rimborso immediato anche delle rate non ancora scadute, facoltà che tuttavia non hanno esercitato nel quadro delle interlocuzioni in corso nell'ambito del procedimento di composizione negoziata della crisi d'impresa ex artt. 14 e ss. del D.Lgs. 14/2019 (CCII).

I debiti vs Enti finanziari per linee di reverse factoring e confirming concesse ai fornitori di TISG sono considerate di natura commerciale ed escluse dall'indebitamento finanziario netto.

I debiti di natura commerciale vs fornitori includono alcune posizioni che sono in fase di negoziazioni con accordi di stralcio e riscadenziamento del saldo residuo.

I debiti scaduti di natura tributaria e previdenziale saranno oggetto di transazione fiscale con l'Agenzia delle Entrate e piano di rateizzazione, ove possibile con gli Enti Previdenziali.

B.3 — INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI

In merito alle iniziative subite, si segnala che TISG dal 16.3.2026 ha ricevuto la notificazione di nr. 30 Decreti Ingiuntivi per un valore di Euro 2.046 migliaia.

Di questi sono stati chiusi nr. 22 Decreti Ingiuntivi per un valore trattato finale di Euro 408 migliaia. Per quelli attivi:

Nr. 2 fatta opposizione per Euro 449 migliaia

Nr. 1 in fase di opposizione per Euro 56 migliaia

Nr. 2 in trattativa per un valore ingiunto di Euro 43 migliaia

Nr. 2 da Factor per Euro 963 migliaia da gestire alla manovra finanziaria con il ceto bancario.

THE ITALIAN SEA GROUP

La controllata Celi S.r.l. ha ricevuto n.2 Decreti Ingiuntivi per un valore di Euro 14 migliaia, di cui 1 chiuso e 1 in fase di opposizione.

Si evidenzia che, con riguardo ai creditori nei confronti dei quali sono operative le misure protettive concesse dal Tribunale di Firenze ai sensi degli artt. 18 e 19 CCII (efficaci sino al 14 luglio 2026), le iniziative di reazione sono sospese per effetto delle medesime misure protettive.

C) PRINCIPALI VARIAZIONI NEI RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE

(Informazione richiesta ai sensi dell'art. 114, comma 5, TUF, lettera c) della richiesta Consob)

Di seguito si evidenziano le principali variazioni intervenute nei rapporti della Società e del Gruppo verso parti correlate al 31 maggio 2026, rispetto alla Relazione Semestrale al 30 giugno 2025.

Definizione di "parti correlate": Le parti correlate sono identificate in conformità al principio contabile internazionale IAS 24 e alla Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società ai sensi del Regolamento Consob n. 17221/2010.

C.1 — VARIAZIONI NEI CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE

| Elenco parti correlate | Rapporto di correlazione |
|--------------------------------|--|
| GC HOLDING S.p.A. | CONTROLLANTE AL 53,6% DI TISG S.p.A. |
| GMC Architecture S.r.l. S.t.p. | SOCIETÀ PARTECIPATA DA GC HOLDING S.p.A. |
| SANTA BARBARA S.r.l. | PARTE CORRELATA DI TISG S.p.A. |

THE ITALIAN SEA GROUP

(importi in migliaia di Euro — €/000)

| Parte correlata | Natura del rapporto | Saldo al 30 giugno 2025 | Saldo al 31 maggio 2026 | Variazione | Descrizione della variazione |
|--------------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|------------|--|
| GC HOLDING S.p.A. | Debito Finanziario | 0 | (25.000) | (25.000) | Nuovo finanziamento infruttifero |
| GMC Architecture S.r.l. S.t.p. | Credito Commerciale | 1 | 1 | 0 | |
| GMC Architecture S.r.l. S.t.p. | Debito Commerciale | (15) | (15) | 0 | |
| GMC Architecture S.r.l. S.t.p. | Costo per consulenze | (104) | (68) | (36) | minore attività di consulenza |
| GMC Architecture S.r.l. S.t.p. | Ricavo per servizi | 2 | 1 | 1 | |
| SANTA BARBARA S.r.l. | Costo per affitti | (90) | (15) | (75) | Affitto immobile solo 1 mese, poi contratto disdetto |

C.2 — VARIAZIONI NELLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE NEL PERIODO

In data 18 febbraio 2026, il Consiglio di Amministrazione di TISG 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. In questo contesto la Società ha definito un intervento di rafforzamento finanziario mediante un finanziamento soci da parte dell'azionista di maggioranza (GC Holding S.p.A.) per un importo pari a Euro 25 milioni.

Il finanziamento soci non produce interessi e non dà 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, sono postergati e subordinati alle ragioni di credito del pool di banche finanziatrici.

THE ITALIAN SEA GROUP

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

In data 8 febbraio 2026, il contratto di affitto sottoscritto tra TISG e SANTA BARBARA S.r.l. in data 08.02.2022, relativo all'utilizzo da parte di TISG di un immobile per svolgere attività commerciali con potenziali o attuali clienti, non è stato rinnovato alla scadenza del quarto anno prevista.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Fabio Zanobini, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del D.Lgs. n. 58/1998, che le informazioni contabili contenute nel presente comunicato corrispondono alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il presente comunicato stampa è diffuso ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/1998 ("TUF"), su richiesta della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("Consob"), e con le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971/1999.

I dati e le informazioni contenuti nel presente comunicato non sono stati assoggettati a revisione contabile da parte della Società di Revisione incaricata.

Le informazioni relative alla procedura di Composizione Negoziata della Crisi e alla situazione patrimoniale e finanziaria della Società sono soggette a evoluzione e potranno subire variazioni rispetto a quanto indicato nel presente comunicato.

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

THE ITALIAN SEA GROUP

The Italian Sea Group è operatore globale della nautica di lusso, quotato su Euronext 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

The Italian Sea Group

Tel. +39 0585 5062

E-mail: investor.relations@theitalianseagroup.com

Fine Comunicato n.2378-41-2026

Numero di Pagine: 11