

Informazione Regolamentata n. 2378-83-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 31 Agosto 2026 19:06:09	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : THE ITALIAN SEA GROUP

Utenza - referente : ITALIANSEAGROUPN07 - Filippi Enrico

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 31 Agosto 2026 19:06:09

Data/Ora Inizio Diffusione : 31 Agosto 2026 19:06:09

Oggetto : Informativa al mercato ai sensi dell'art. 114,
comma 5, D.LGS. N. 58/98 aggiornamento al
31 luglio 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 LUGLIO 2026

Marina di Carrara, Carrara, 31 agosto 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 luglio 2026 di seguito riportate.

Si ricorda che:

- in data 16 marzo 2026, la Società e la controllata Celi S.r.l. hanno avviato la procedura di Composizione Negoziata della Crisi ai sensi del D.Lgs. n. 14/2019 ("CCII"), con richiesta di applicazione delle misure protettive;
- in data 20 aprile 2026, il Tribunale di Firenze ha confermato le misure protettive nei confronti di tutti i 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.;
- l'Assemblea ordinaria degli azionisti il 22 luglio 2026, ha preso atto della situazione patrimoniale e finanziaria ai sensi dell'art. 2447 c.c. e della riduzione del capitale sociale al di sotto del minimo legale ex art. 2327 c.c.;
- in data 30 giugno 2026 la Società ha chiesto l'archiviazione della composizione negoziata, mentre Celi S.r.l. rimane all'interno della Composizione Negoziata della Crisi;
- in data 1° luglio 2026 la Società ha depositato presso il Tribunale di Firenze la domanda di accesso a una procedura di regolazione della crisi ai sensi dell'art. 44 del Codice della crisi;
- con provvedimento del 3 luglio 2026 il Tribunale:
 - ha concesso il termine di sessanta giorni, in scadenza quindi il 31 agosto 2026, per il deposito del piano e della proposta;
 - ha nominato tre Commissari giudiziali nelle persone del Prof. Avv. Niccolò Abriani, del Dott. Riccardo Forgheschi e della Dott.ssa Manuela Olastri;
 - ha concesso l'applicazione in via anticipata del regime del concordato preventivo in continuità aziendale;
 - ha fissato l'udienza per la discussione del piano in contraddittorio per il 16 settembre 2026 (l'udienza sarà differita in caso di proroga del termine per il deposito del piano).

THE ITALIAN SEA GROUP

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 luglio 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 ancora stati assoggettati a revisione contabile.

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

La posizione finanziaria netta del Gruppo TISG al 31 luglio 2026 è pari ad Euro 179.590 migliaia, composta da Euro 148.870 migliaia di debito bancario, interamente a breve termine, a seguito del mancato pagamento delle rate anche dei mutui a medio lungo termine e Euro 5.320 migliaia di disponibilità liquide. La parte del debito finanziario corrente include anche i debiti a breve derivanti dall'applicazione dell'IFRS16. La voce di debito finanziario non corrente include anche un finanziamento del socio GC Holding S.p.A. per Euro 25.000 migliaia e i debiti a lungo derivanti dall'applicazione dell'IFRS16 per Euro 9.448 migliaia.

Indebitamento Finanziario Netto Gruppo TISG		31-lug-26
		migliaia di Euro
A	Disponibilità liquide	5.320
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	
C	Altre attività finanziarie correnti	
D	Liquidità (A + B + C)	5.320
E	Debito finanziario corrente	150.462
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	
G	Indebitamento finanziario corrente (E + F)	150.462
H	Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	145.142
I	Debito finanziario non corrente	34.448
J	Strumenti di debito	
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	
L	Indebitamento finanziario NON corrente (I + J + K)	34.448
M	Totale indebitamento finanziario (H + L)	179.590

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 luglio 2026 è pari ad Euro 179.633 migliaia, composta da Euro 148.870 migliaia di debito bancario, interamente a breve termine, a seguito del mancato pagamento delle rate anche dei mutui a medio lungo termine e Euro 5.277 migliaia di disponibilità liquide. La parte del debito finanziario corrente include anche i debiti a breve derivanti dall'applicazione dell'IFRS16. La voce di debito finanziario non corrente include anche un finanziamento del socio GC Holding S.p.A. per Euro 25.000 migliaia e i debiti a lungo derivanti dall'applicazione dell'IFRS16 per Euro 9.448 migliaia.

Indebitamento Finanziario Netto TISG S.p.A.		31-lug-26
		migliaia di Euro
A	Disponibilità liquide	5.277
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	
C	Altre attività finanziarie correnti	
D	Liquidità (A + B + C)	5.277
E	Debito finanziario corrente	150.462
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	0
G	Indebitamento finanziario corrente (E + F)	150.462
H	Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	145.185
I	Debito finanziario non corrente	34.448
J	Strumenti di debito	
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	
L	Indebitamento finanziario NON corrente (I + J + K)	34.448
M	Totale indebitamento finanziario (H + L)	179.633

B) POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE

Di seguito si riportano le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo al 31 luglio 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 luglio 2026
Debiti di natura finanziaria	48.724
Debiti di natura commerciale vs fornitori	85.749
Debiti verso Factor	98.413
Debiti di natura tributaria	17.635
Debiti di natura previdenziale	19.563
Debiti verso dipendenti	0
TOTALE DEBITI SCADUTI	270.084

Il debito di natura finanziaria del Gruppo TISG verso le banche è pari a Euro 148.870 migliaia, di cui debiti scaduti pari a Euro 48.724 migliaia e debiti non scaduti pari a Euro 100.146 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 (per tale motivo tutto il debito bancario è riclassificato come corrente), 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. 12 e ss. del D.Lgs. 14/2019 (CCII) e poi nel contesto della fase prenotativa ex art.44 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 state oggetto di negoziazione con accordi di stralcio e riscadenziamento del saldo residuo, durante la Composizione Negoziata della Crisi, e che a seguito dell'ingresso nella cd.prenotativa ex art.44 CCII, dovranno essere ridiscussi, all'interno del nuovo Piano di Risanamento.

I debiti scaduti di natura tributaria e previdenziale saranno oggetto di transazione fiscale con l'Agenzia delle Entrate e gli Enti Locali 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 luglio 2026
Debiti di natura finanziaria	48.724
Debiti di natura commerciale vs fornitori	80.091
Debiti verso Factor	98.413
Debiti di natura tributaria	15.609
Debiti di natura previdenziale	17.781
Debiti verso dipendenti	0
TOTALE DEBITI SCADUTI	260.618

Il debito di natura finanziaria di TISG S.p.A. verso le banche è pari a Euro 148.870 migliaia, di cui debiti scaduti pari a Euro 48.724 migliaia e debiti non scaduti pari a Euro 100.146 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 (per tale motivo tutto il debito bancario è riclassificato come corrente), 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. 12 e ss. del D.Lgs. 14/2019 (CCII) e poi nel contesto della fase prenotativa ex art.44 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 state oggetto di negoziazione con accordi di stralcio e riscadenziamento del saldo residuo, durante la Composizione Negoziata della Crisi, e che a seguito dell'ingresso nella cd.prenotativa ex art.44 CCII, dovranno essere ridiscussi, all'interno del nuovo Piano di Risanamento.

I debiti scaduti di natura tributaria e previdenziale saranno oggetto di transazione fiscale con l'Agenzia delle Entrate e gli Enti Locali 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 S.p.A. dal 16.3.2026 ha ricevuto la notificazione di nr. 38 Decreti Ingintivi per un valore di Euro 2.307 € migliaia.

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

Nr. 4 fatta opposizione per Euro 561 migliaia.

N.1 da fare opposizione per Euro 24 migliaia

THE ITALIAN SEA GROUP

Nr. 2 in trattativa per un valore ingiunto di Euro 43 migliaia a seguito dell'avvio della procedura ex art. 44 ccii, per i quali non ci sono stati aggiornamenti.

Nr. 2 da Factor per Euro 963 migliaia da gestire nell'ambito della manovra finanziaria con il ceto bancario.

Nr. 2 decreti ingiuntivi da fornitori da opporre per Euro 266 migliaia.

Nr. 5 decreti ingiuntivi da ex dipendenti per pagamento TFR per Euro 42 migliaia.

La controllata Celi S.r.l. ha ricevuto n.2 Decreti Ingiuntivi per un valore di Euro 14 migliaia, entrambi chiusi con pagamento integrale.

La controllata TISG Turkey, ha ricevuto da 1 fornitore un procedimento di esecuzione cautelare e la richiesta di escussione di una fidejussione esistente a garanzia (per Euro 260 migliaia) per il suo debito del valore di circa Euro 400 migliaia. E un fornitore ha chiesto un sequestro conservativo su beni materiali aziendali per il suo debito del valore di circa Euro 300 migliaia.

Si evidenzia che, stanti le misure protettive richieste dalla Società ex artt. 54, co. 2, e 55 CCII contestualmente al deposito della domanda ex art. 44 CCII e confermate dal Tribunale con provvedimento del 6 luglio 2026, i creditori, per il periodo massimo previsto dal terzo comma dell'art. 55 CCII, pari a quattro mesi, non potranno iniziare o proseguire azioni esecutive o cautelari sul patrimonio della Società o sui beni e sui diritti con i quali viene esercitata l'attività di impresa.

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 del Gruppo verso parti correlate al 31 luglio 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.	PARTI 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 luglio 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)	(16)	(1)	
GMC Architecture S.r.l. S.t.p.	Costo per consulenze	(104)	(105)	(1)	
GMC Architecture S.r.l. S.t.p.	Ricavo per servizi	2	2	0	
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 al procedimento unitario instaurato *ex art.44 CCII* 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

