Informazione Regolamentata n. 2378-121-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 3 Novembre 2026 19:09:10	Euronext Milan

Societa'	:	THE ITALIAN SEA GROUP
Utenza - referente	:	ITALIANSEAGROUPN07 - Filippi Enrico
Tipologia	:	REGEM
Data/Ora Ricezione	:	3 Novembre 2026 19:09:10
Data/Ora Inizio Diffusione	:	3 Novembre 2026 19:09:10
Oggetto	:	Relazione sulla situazione patrimoniale economica e finanziaria al 30 settembre 2026 ex art. 44, comma 1, lett. C), CCII

Testo del comunicato

Vedi allegato

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

THE ITALIAN SEA GROUP

COMUNICATO STAMPA

THE ITALIAN SEA GROUP S.P.A.

DEPOSITATA LA RELAZIONE SULLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, ECONOMICA E FINANZIARIA AL 30 SETTEMBRE 2026 EX ART. 44, COMMA 1, LETT. C), CCII

Dati preliminari e gestionali, non sottoposti a revisione legale dei conti

Marina di Carrara, Carrara, 3 novembre 2026 – **The Italian Sea Group S.p.A.** ("**TISG**" o la "**Società**") rende noto di avere depositato nel fascicolo telematico del procedimento pendente avanti al Tribunale di Firenze, Sezione V civile (R.G. n. 222/2026), la relazione sulla propria situazione patrimoniale, economica e finanziaria al 30 settembre 2026, in adempimento dell'obbligo informativo periodico – con cadenza mensile - previsto dal decreto del Tribunale del 3 luglio 2026 ai sensi dell'art. 44, comma 1, lett. c), CCII, a seguito del ricorso depositato dalla Società in data 1° luglio 2026.

La relazione è redatta secondo i principi contabili internazionali IFRS e ha natura preliminare e gestionale. I dati al 30 settembre 2026 sono posti a confronto con la situazione provvisoria al 31 agosto 2026 e con i dati al 31 dicembre 2025.

SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA TISG SpA

migliaia di euro	30/09/2026	31/08/2026	31/12/2025
ATTIVO			
ATTIVITÀ NON CORRENTI			
Marchi	12.664	12.668	12.698
Altre attività immateriali	186	203	336
Terreni e fabbricati	146.180	146.601	146.897
Impianti, macchinari, attrezzature ed investimenti in corso	20.368	20.661	26.028
Altri beni materiali	829	845	977
Right of Use	8.663	8.850	8.311
Partecipazioni	343	343	377
Altre attività non correnti	1.533	1.545	2.399
Attività per imposte differite	0	0	0
Totale attività non correnti	**190.765**	**191.716**	**198.022**
ATTIVITÀ CORRENTI			
Disponibilità liquide ed equivalenti	1.751	2.852	15.906
Crediti commerciali	10.762	19.432	21.860
Altri crediti	5.252	5.067	1.245
Attività per commesse in corso su ordinazione		814	1.234
Rimanenze di magazzino	9.390	9.390	20.159
Altre attività correnti	2.341	4.521	2.101
Totale attività correnti	**29.496**	**42.077**	**62.505**
TOTALE ATTIVO	**220.261**	**233.793**	**260.527**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

migliaia di euro	30/09/2026	31/08/2026	31/12/2025
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale	26.500	26.500	26.500
Riserva sovraprezzo azioni	45.431	45.431	45.431
Altre riserve e risultati portati a nuovo	(448.442)	(448.442)	(290.668)
Utile (Perdita) d'esercizio	(58.677)	(46.140)	(157.773)
Totale Patrimonio Netto	**(435.188)**	**(422.651)**	**(376.510)**
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi per rischi ed oneri	72.473	73.004	81.034
Passività per imposte differite	15.815	17.102	16.123
Fondi per benefici ai dipendenti	582	771	600
Passività finanziarie a lungo termine	34.239	34.369	10.177
Altre passività non correnti	0	0	0
Totale passività non correnti	**123.109**	**125.246**	**107.934**
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti commerciali	208.255	207.596	180.787
Altri debiti	33.802	32.538	37.199
Passività finanziarie a breve termine	151.581	150.647	136.787
Passività per commesse in corso su ordinazione	132.797	134.578	166.616
Altre passività correnti	5.906	5.838	7.715
Totale passività correnti	**532.340**	**531.198**	**529.104**
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	**220.261**	**233.792**	**260.527**

CONTO ECONOMICO PER NATURA TISG SpA

migliaia di euro	30/09/2026	31/08/2026
Ricavi operativi	68.279	64.749
Altri ricavi e proventi	7.002	4.693
Provvigioni	(950)	(200)
Totale Ricavi	**74.331**	**69.243**
Materie prime, componenti e beni di consumo	(17.085)	(17.205)
Costo per lavorazioni esterne	(17.403)	(15.454)
Prestazioni e consulenze tecniche	(28.754)	(27.928)
Altri costi per servizi	(7.579)	(6.406)
Costo del personale	(22.491)	(20.217)
Altri costi operativi	(32.091)	(26.503)
Totale costi operativi	**(125.402)**	**(113.713)**
Risultato operativo prima degli ammortamenti e svalutazioni	**(51.072)**	**(44.470)**
Ammortamenti e svalutazioni	(15.554)	(9.116)
Risultato operativo	**(66.626)**	**(53.586)**
Proventi finanziari	4	4
Oneri finanziari	(7.340)	(6.557)
Utile (perdita) d'esercizio prima delle imposte sul reddito	**(73.963)**	**(60.139)**
Imposte sul reddito	15.285	13.999
Utile (perdita) d'esercizio	**(58.677)**	**(46.140)**

Il conto economico riclassificato gestionale che segue espone sotto l'EBITDA i componenti di reddito di natura straordinaria, complessivamente negativi per Euro 30 milioni, riferiti principalmente a sopravvenienze passive legate al riconoscimento di fatture a fornitori senza ordine o non relativi al 2026 e a posizioni intercompany verso la controllata TISG Turkey nonché ai costi i costi maturati e da sostenere per la ristrutturazione e risanamento della Società (advisor legali, finanziari).

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO GESTIONALE TISG SpA

migliaia di euro	30/09/2026	31/08/2026
Ricavi operativi	68.279	64.749
Altri ricavi e proventi	3.876	3.769
Provvigioni	(950)	(200)
Totale ricavi	**71.205**	**68.319**
Costi per materie prime	(17.085)	(17.205)
Costo per lavorazioni esterne	(17.403)	(15.454)
Prestazioni e consulenze tecniche	(21.911)	(21.913)
Altri costi per servizi	(7.622)	(6.444)
Costo del personale	(22.491)	(20.217)
Altri costi operativi	(1.385)	(1.305)
EBITDA	**(16.692)**	**(14.219)**
Ammortamenti, svalutazioni e minusvalenze	(20.188)	(13.452)
EBIT	**(36.881)**	**(27.671)**
Oneri finanziari netti	(7.337)	(6.553)
Proventi oneri straordinari	(29.745)	(25.915)
EBT	**(73.963)**	**(60.139)**
Imposte d'esercizio	15.285	13.999
RISULTATO DI ESERCIZIO	**(58.677)**	**(46.140)**

Si segnala che tutti i debiti verso banche per mutui a lungo termine sono stati riclassificati, in applicazione dei principi contabili internazionali, tra le passività finanziarie correnti a seguito del mancato pagamento delle rate e della situazione di moratoria e stand still in corso.

Rispetto alla situazione al 31 agosto 2026, il peggioramento della perdita ante imposte per circa Euro 13,8 milioni è scrivibile a:

- Peggioramento dell'EBITDA per circa Euro 2,5 milioni legato principalmente alla ridotta attività ordinaria, con bassa marginalità e i costi di struttura, che continuano ad impattare il conto economico;
- l'ulteriore incremento della perdita ante imposte di periodo rispetto al mese precedente per Euro 11,4 milioni è legato principalmente alle seguenti poste di natura straordinaria, non caratteristica: i) circa Euro 4 milioni legati alla rinuncia ai crediti verso la controllata Celi S.r.l. ii) circa Euro 5 milioni relativi alla svalutazione crediti verso fornitori e alcuni clienti per impossibilità di incasso e iii) allo stanziamento di circa 0,5 milioni di ulteriori interessi e sanzioni relative ai debiti tributari e previdenziali non pagati e fondo rischi per contenziosi con ex dipendenti; iv) circa Euro 1,8 milioni legali agli ammortamenti del mese e agli interessi passivi maturati sui debiti bancari

Si segnala altresì che per una questione di comparabilità delle voci, la svalutazione dei crediti commerciali è stata riclassificata sotto l'EBITDA anche nella situazione comparativa al 31 agosto 2026.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

AVVERTENZE – DATI NON SOTTOPOSTI A REVISIONE LEGALE DEI CONTI

Si richiama l'attenzione sulle seguenti circostanze:

- i dati sopra riportati sono dati preliminari, di natura gestionale, predisposti esclusivamente ai fini della reportistica periodica da depositare nell'ambito del procedimento ex art. 44 CCII e non sono stati sottoposti a revisione legale dei conti, né a revisione contabile limitata, da parte della società di revisione;

- la presente comunicazione non costituisce, né sostituisce, il bilancio d'esercizio, la relazione finanziaria semestrale o altra informativa contabile soggetta ad approvazione o revisione secondo la normativa applicabile;

- la diffusione dei dati è effettuata esclusivamente in ragione dell'obbligo di deposito della relazione imposto dal decreto del Tribunale di Firenze del 3 luglio 2026 ai sensi dell'art. 44, comma 1, lett. c), CCII, della conseguente iscrizione della relazione nel registro delle imprese prevista dalla medesima disposizione, e al fine di assicurare la parità informativa del mercato ai sensi dell'art. 17 del Regolamento (UE) n. 596/2014. In assenza di tale obbligo, la Società non avrebbe diffuso dati contabili infrannuali non revisionati in anticipo rispetto alla pubblicazione della relazione finanziaria semestrale, secondo il calendario finanziario comunicato al mercato.

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

* * *

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 nella presente relazione corrispondono alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

* * *

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 come 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 / +39 333 1862397
E-mail: investor.relations@theitalianseagroup.com

Fine Comunicato n.2378-121-2026	Numero di Pagine: 7