

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



FERRETTIGROUP

Ferretti S.p.A.

法拉帝股份有限公司

(根據意大利法律註冊成立為股份有限公司)

(股份代號：09638)

內幕消息公告

截至2024年12月31日止財政年度 未經審核商業及財務資料之最新消息

本公告由Ferretti S.p.A (「本公司」，連同其子公司，「本集團」) 根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第13.09條以及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部項下的內幕消息條文(定義見上市規則)而刊發。

本公司董事會(「董事會」)欣然提呈本集團截至2024年12月31日止財政年度(「2024年」)商業及財務資料之最新消息。

2024年的重大事件

於2024年第一季，本集團宣佈推出法拉帝遊艇INFYNITO系列的第二款船型——INFYNITO 80。

於2024年1月下旬，本公司就收購毗鄰聖維塔船廠的額外30,000平方米土地簽署協議，將拉文納的整個新生產區面積增加至約100,000平方米，用於生產Ferretti Yachts (法拉帝遊艇) 及Wally品牌的專門定製、複合材料及帆船分部。本次最近期收購相當於2023年已支付約14百萬歐元的投資，使本集團產能進一步提高10%。

本集團參與世界各地的主要遊艇展：2024年1月的道塞爾多夫船展、2024年2月的邁阿密國際船展、2024年2月及3月的杜拜國際船展以及2024年3月的棕櫚灘國際船展。

於2024年4月22日，本公司召開股東大會並批准以下各項：

- 本公司截至2023年12月31日止年度的獨立財務報表，並審閱法拉帝集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表；
- 分派股息；
- 2024財政年度的薪酬政策，連同具約束力的投票，就2023財政年度已付薪酬報告投諮詢贊成票；
- 根據意大利民事法典第2386條，透過委任張泉先生及朱奕女士為董事組成董事會。

於2024年6月4日，全新第四艘法拉帝遊艇INFYNITO 90在新拉文納船廠首次正式亮相。

在2024年威尼斯船展上，本集團與Flexjet宣佈一項合約合作，據此，兩名合作夥伴將共同向超高淨值客戶提供獨家解決方案。

宣佈Riva與Bang & Olufsen的新合作關係。

Riva與Officina Italiana Design宣佈重續獨家合作合約，為期五年。

於2024年6月26日，相等於32,832,817.44歐元(每股0.097歐元)的末期股息已派付予股東。

藉本集團、羅馬涅地區行政局(Emilia Romagna Regional Administration)、博洛尼亞大學、Cassa dei Risparmi Foundation及弗利市政府(Forlì Municipality)簽訂的諒解備忘錄，新的海洋工程碩士課程將於2024至2025學年在弗利展開。課程旨在透過提供新的學位課程豐富大學課程，滿足行業及遊艇建造業的整體需求，特別是本集團擁有五個生產基地的亞得里亞海岸之需求。

於2024年6月30日，根據本公司於2019年8月與Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.、Banco BPM S.p.A.、Barclays Bank Ireland PLC、BNP Paribas，Milan Branch、BPER Banca S.p.A.、Crédit Agricole Italia S.p.A.、MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.及UBI Banca S.p.A.(作為貸款方)訂立的中長期貸款協議，最高總額170百萬歐元尚未動用。

此中長期貸款協議於2024年8月2日屆滿，管理層透過協商訂立新循環貸款取代中長期貸款協議。於2024年7月26日，本公司與若干銀行(包括Banco BPM S.p.A.、BPER Banca S.p.A.、Intesa Sanpaolo S.p.A.及UniCredit S.p.A.)簽訂貸款協議，以透過為營運資金提供資金(如需要)支持本公司的發展。

新循環貸款總額為160百萬歐元，自貸款協議日期起計為期5年。本集團並無以房地產或其他資產提供擔保。

本集團參與世界各地的主要遊艇展：2024年8月的悉尼國際船展、2024年9月的坎城遊艇節、2024年9月的熱拿亞船展及2024年9月的摩納哥遊艇展。

2024年交易更新資料(未經審核)

新訂單：2024年為**1,139.3**百萬歐元，較2023年(「**2023年**」)的1,120.4百萬歐元上升約1.7%，主要由於核心地區(即歐洲及中東)的表現強勁。

按分部劃分的新訂單：

- 複合材料遊艇分部於2024年的總額為**432.4**百萬歐元，相當於2024年新訂單總額約**38.0%**(**527.2**百萬歐元，相當於2023年新訂單總額約47.1%)
- 專門定製遊艇分部於2024年的總額為**408.0**百萬歐元，相當於2024年新訂單總額約**35.8%**(**423.0**百萬歐元，相當於2023年新訂單總額約37.8%)
- 超級遊艇分部於2024年的總額為**294.9**百萬歐元，相當於2024年新訂單總額約**25.9%**(**149.5**百萬歐元，相當於2023年新訂單總額約13.3%)
- 其他業務¹於2024年的總額為**4.0**²百萬歐元，相當於2024年新訂單總額約**0.3%**(**20.7**百萬歐元，相當於2023年新訂單總額約1.8%)

¹ 包括FSD及Wally帆船

² 2024年新訂單僅包括Wally帆船

按地區³劃分的新訂單：

- 歐洲於2024年的總額為**559.0百萬歐元**，相當於2024年新訂單總額約**49.1%** (**483.6百萬歐元**，相當於2023年新訂單總額約43.2%)
- 中東及非洲地區(「中東及非洲地區」)於2024年的總額為**339.5百萬歐元**，相當於2024年新訂單總額約**29.8%** (**273.8百萬歐元**，相當於2023年新訂單總額約24.4%)
- 亞太地區(「亞太地區」)於2024年的總額為**18.6百萬歐元**，相當於2024年新訂單總額約**1.6%** (**65.8百萬歐元**，相當於2023年新訂單總額約5.9%)
- 北美、中美及南美地區(「美洲地區」)於2024年的總額為**222.2百萬歐元**，相當於2024年新訂單總額約**19.5%** (**297.1百萬歐元**，相當於2023年新訂單總額約26.5%)

累積訂單：截至2024年12月31日達**1,663.9百萬歐元**，較2023年12月31日的**1,491.2⁴百萬歐元**增加約**25.5%**，乃主要由於年末接獲的訂單所致。

按分部劃分的累積訂單：

- 截至2024年12月31日，複合材料遊艇達**395.9百萬歐元**，相當於截至2024年12月31日累積訂單總額約**23.8%** (**460.9百萬歐元**，相當於截至2023年12月31日累積訂單總額約30.9%)
- 截至2024年12月31日，專門定製遊艇達**524.2百萬歐元**，相當於截至2024年12月31日累積訂單總額約**31.5%** (**554.6百萬歐元**，相當於截至2023年12月31日累積訂單總額約37.2%)

³ 有別於去年的財務報表，地區細分指按經銷商的專營區域或按客戶國籍劃分

⁴ 截至2023年12月31日的累積訂單因不同湊整計算方式而有別於去年刊發的數字

- 截至2024年12月31日，超級遊艇達**704.1百萬歐元**，相當於截至2024年12月31日累積訂單總額約**42.3%** (**418.0百萬歐元**，相當於截至2023年12月31日累積訂單總額約28.0%)
- 截至2024年12月31日，其他業務達**39.7百萬歐元**，相當於截至2024年12月31日累積訂單總額約**2.4%** (**57.7百萬歐元**，相當於截至2023年12月31日累積訂單總額約3.9%)

淨累積訂單：2024年為**900.0百萬歐元**，較2023年的**858.0百萬歐元**增加約**4.9%**。

新遊艇淨收益：2024年為**1,173.3百萬歐元**，較2023年的**1,111.0⁵百萬歐元**增加約**5.6%**，乃由於2023年及2024年的大量新訂單所致。

按分部劃分的新遊艇淨收益：

- 複合材料遊艇達**558.7百萬歐元**，相當於2024年新遊艇淨收益總額約**47.6%** (**491.8百萬歐元**，相當於2023年新遊艇淨收益總額約44.3%)
- 專門定製遊艇達**407.2百萬歐元**，相當於2024年新遊艇淨收益總額約**34.7%** (**440.3百萬歐元**，相當於2023年新遊艇淨收益總額約39.6%)
- 超級遊艇達**148.6百萬歐元**，相當於2024年新遊艇淨收益總額約**12.7%** (**117.6百萬歐元**，相當於2023年新遊艇淨收益總額約10.6%)
- 其他業務⁶達**58.8百萬歐元**，相當於2024年新遊艇淨收益總額約**5.0%** (**61.3百萬歐元**，相當於2023年新遊艇淨收益總額約5.5%)

⁵ 2023年的新遊艇淨收益因計算湊整而有別於去年刊發的數字

⁶ 包括輔助業務、FSD、Wally帆船

按地區³劃分的新遊艇淨收益：

- 歐洲達**593.5**百萬歐元，相當於2024年新遊艇淨收益總額約**50.6%** (**480.1**百萬歐元，相當於2023年新遊艇淨收益總額約43.2%)
- 中東及非洲地區達**269.3**百萬歐元，相當於2024年新遊艇淨收益總額約**23.0%** (**212.3**百萬歐元，相當於2023年新遊艇淨收益總額約19.1%)
- 亞太地區達**39.6**百萬歐元，相當於2024年新遊艇淨收益總額約**3.4%** (**98.2**百萬歐元，相當於2023年新遊艇淨收益總額約8.8%)
- 美洲地區達**270.9**百萬歐元，相當於2024年新遊艇淨收益總額約**23.0%** (**320.4**百萬歐元，相當於2023年新遊艇淨收益總額約28.9%)

經調整EBITDA：2024年為**190.0**百萬歐元，較2023年的**169.2**百萬歐元增加約**12.3%**，2024年的利潤率⁷為**16.2%**，較2023年的**15.2%**增加100個基點。

此卓越表現足以印證本集團所採用工商業策略之優勢。該策略讓本集團可維持較強的議價能力、整合盈利能力最高之分部，並在獲得更大規模經濟之採購能力之餘可更有效地消化固定成本。

純利：2024年為**88.2**百萬歐元，較2023年的**83.5**百萬歐元增加約5.6%。

有形及無形資產投資：截至2024年12月31日為**140.8**百萬歐元，其中約**31.6**百萬歐元用於維護營運及現有產品組合，而約**109.3**百萬歐元用於業務擴張(主要用於啟用拉文納船廠)。

淨財務狀況：截至2024年12月31日淨現金為**124.6**百萬歐元，較截至2023年12月31日的淨現金**281.1**百萬歐元減少156.5百萬歐元，並較截至2024年9月30日的淨現金**149.6**百萬歐元減少25.0百萬歐元。

⁷ 按經調整EBITDA／不含二手業務的淨收益計算

淨營運資金：截至2024年12月31日淨營運資金為**正124.5百萬歐元**，較截至2023年9月30日增加41.5百萬歐元，主要原因為與一般季節性相比，美洲地區市場(特別是複合材料遊艇分部)的訂單有所延遲。

確認中期指引

本集團已確認中期指引及已實現2024年指引。

	2024年	中期
新遊艇淨收益(百萬歐元)	1,173.3歐元 +5.6%	約 10% 有機複 合年增長率 連同進一步 併購增長空間
經調整EBITDA(百萬歐元)	190.0歐元 +12.3%	
經調整EBITDA利潤率(%)	16.2% +100個基點	高於 18.5%

本集團的指引不應被解讀為預測，亦不應被解讀為表示本集團將達成有關業績的指標，而僅為本集團尋求實現其策略的目標。本集團實現該等目標的能力乃基於假設本集團將成功執行其策略，亦取決於涉及嚴重或完全超出其控制範圍的因素的多項假設的準確性。該等目標同時受到已知及未知風險、不明朗因素及可能導致本集團無法實現該等目標的其他因素的影響。

最終備註

全球豪華遊艇行業再次展示面對地緣政治不確定性的韌性，尤其是其穩定性及優勢。本集團持續其優秀表現，穩定提升市場份額，不但鞏固其於高價值分部的策略地位，亦加強其在新興及高增長分部的策略地位。為繼續把握全球豪華遊艇行業的預期增長趨勢、提升價值定位及強化整體韌性，本集團的未來計劃乃基於以下策略支柱：

- 本集團將根據不斷變化的市場趨勢及客戶期望，提升及擴大其產品供應及產品組合，以鞏固其在複合材料及專門定製遊艇領域的市場領導地位，重點關注增長潛力與利潤率均為最高的市場領域。
- 本集團將繼續投資於創新、技術及產品，有賴熟練使用更可持續的材料及工藝以減低產品的環境影響，目標為提供對環境更負責的遊艇體驗。
- 本集團將擴展其專門定製產品組合至更大的合金遊艇，並以其標誌性的Riva、Pershing及Custom Line品牌開發新的合金船體超級遊艇型號。
- 本集團亦將擴大其遊艇經紀、租賃及管理服務以及售後及改裝服務，擴大其品牌延伸與授權活動，並進一步拓展至安保及巡邏市場。
- 最後，本集團將繼續投資於高附加值活動的內部化，以支持其未來的增長及產品組合的擴展。

本公司行政總裁的見解

「我們滿懷樂觀的心情結束2024年，並對取得非凡的里程碑感到滿意。我們年復一年的穩定成長，讓我們無論在累積訂單或利潤率方面都取得了前所未有的成績，印證了我們策略的穩健性及我們品牌在市場上的實力。

累積訂單已達創記錄的17億歐元，與2023年相比增加11.6%，與2024年首九個月相比大幅增加25.5%。這是我們有史以來最好的成績，不僅得益於上季度的傑出表現，亦因為客戶持續信任我們的創新能力、品質保證和最高可靠度。

就盈利能力而言，我們以16.2%的利潤率超越了2024年的指導目標，此結果反映我們的營運效率及維持高利潤水平的能力。進一步證明我們有能力透過最大限度提高資源效率及持續改善財務管理來創造價值。

該等成就加強我們的決心，推動我們以更大的動力向前邁進。

為此，我們將繼續投資擴展全球業務，專注於技術創新並加強產品系列，以進一步鞏固法拉帝集團的領導地位為目標。」

致股東的簡報

截至2024年12月31日的未經審核業績將透過於2025年2月28日歐洲中部時間下午二時三十分或香港時間下午九時三十分舉行的視像會議發佈。

股東及潛在投資者可通過以下鏈結登記參與視像會議：
<https://media-tree.zoom.us/j/82490479167?pwd=QLk6tT7NrhrbAaY3trMi0rR5zLVhzi.1>。

管理層簡報將於視像會議舉行前數分鐘登載於「報告及簡報」一欄，網站鏈結：
<https://www.ferrettigroup.com/en-us/Investor-relations/Reports-and-presentation>。

本公司股東及潛在投資者於買賣或投資於本公司證券時務須審慎行事，且不應僅依賴有關資料。

承董事會命
Ferretti S.p.A.
法拉帝股份有限公司
執行董事兼行政總裁
Alberto Galassi先生

香港，2025年2月28日

於本公告日期，董事會包括執行董事Alberto Galassi先生及徐新玉先生；非執行董事江奎先生、Piero Ferrari先生、蔣嵐女士及張泉先生；及獨立非執行董事Stefano Domenicali先生、辛定華先生及朱奕女士。