

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)

中期業績公告 截至2023年6月30日止六個月

財務摘要

本集團截至2023年6月30日止六個月的淨收益約為580.8百萬歐元，較2022年同期約534.9百萬歐元增加約8.6%。

本集團截至2023年6月30日止六個月的期間溢利約為40.9百萬歐元，較2022年同期約29.9百萬歐元增加約36.8%。

截至2023年6月30日止六個月的股東應佔溢利較2022年同期增加約26.8%。

截至2023年6月30日止六個月的經調整EBITDA (不包括上市開支及相關成本、管理層激勵計劃及其他非經常性小型事項) 約為83.4百萬歐元，較2022年同期的約69.0百萬歐元增加約20.9%。

業務摘要

於2023年6月27日，本集團成功完成於本公司於米蘭泛歐交易所與香港聯交所之間的首次雙重上市。

董事會謹此公佈本集團於有關期間的中期未經審核簡明綜合財務業績，連同2022年同期的未經審核比較數字如下：

中期簡明綜合損益表

(千歐元)	附註	截至下列日期止六個月	
		2023年 6月30日 (未經審核)	2022年 6月30日 (未經審核)
收益		613,346	555,641
佣金及有關收益的其他成本		(32,505)	(20,694)
淨收益		580,841	534,948
在製品、半製成品及製成品的存貨變動		65,828	2,826
資本化的成本		14,832	14,625
其他收入	3	8,335	7,716
所用原材料及消耗品	4	(316,071)	(260,839)
承包商成本	5	(102,808)	(77,272)
貿易展覽、活動及廣告成本		(12,120)	(9,493)
其他服務成本	6	(58,856)	(61,053)
出租及租賃		(4,482)	(3,733)
人員成本	7	(65,088)	(69,301)
其他經營開支	8	(2,953)	(5,626)
撥備及減值		(24,844)	(26,859)
折舊及攤銷		(30,128)	(25,518)
應佔一間合營企業之虧損		-	(18)
財務收入	9	4,277	5
財務開支	10	(1,957)	(2,356)
外匯收益		705	11,100
除稅前溢利		55,512	29,151
所得稅		(14,658)	724
期內溢利		40,855	29,875
以下人士應佔：			
本公司股東		40,448	29,608
非控股權益		407	266
本公司股東應佔每股盈利			
基本及攤薄(歐元)	13	0.12	0.10

中期簡明綜合全面收益表

(千歐元)	截至下列日期止六個月	
	2023年 6月30日 附註 (未經審核)	2022年 6月30日 (未經審核)
期內溢利	40,855	29,875
於其後期間不會重新分類至損益的 其他全面收入／(虧損)：		
界定福利計劃的溢利	104	725
所得稅影響	(25)	(174)
	79	551
於其後期間將重新分類至損益的其他全面 收入／(虧損)：		
換算海外業務的收益／(虧損)	(2,012)	3,175
期內其他全面收入／(虧損)	(1,933)	3,726
期內全面收入總額	38,922	33,601
以下人士應佔：		
本公司股東	38,515	33,334
非控股權益	407	266

中期簡明綜合財務狀況表

(千歐元)		於 2023年 6月30日 (未經審核)	於 2022年 12月31日 (經審核)
流動資產			
現金及現金等價物		309,660	317,759
貿易及其他應收款項	11	49,872	59,432
合約資產		135,148	115,372
存貨		262,765	198,120
存貨墊款		40,518	39,156
其他流動資產		45,669	86,732
可收回所得稅		1,583	2,091
		845,215	818,663
非流動資產			
物業、廠房及設備		362,209	303,394
無形資產		263,701	264,070
其他非流動資產		4,734	5,031
遞延稅項資產		9,021	16,397
		639,665	588,893
資產總值		<u>1,484,881</u>	<u>1,407,556</u>
流動負債			
少數股東貸款		1,000	1,000
銀行及其他借款		11,234	14,500
撥備		63,417	42,946
貿易及其他應付款項	12	383,345	337,364
合約負債		175,591	185,914
應付所得稅		7,045	1,683
		641,632	583,408

(千歐元)	於 2023年 6月30日 附註 (未經審核)	於 2022年 12月31日 (經審核)
非流動負債		
銀行及其他借款	23,492	24,056
撥備	14,093	13,049
非流動僱員福利	7,348	7,646
貿易及其他應付款項	905	1,006
	<u>45,838</u>	<u>45,757</u>
負債總額	687,471	629,165
股本及儲備		
股本	338,483	338,483
儲備	458,136	439,525
	<u>796,619</u>	<u>778,007</u>
本公司股東應佔權益	796,619	778,007
非控股權益	791	384
	<u>797,410</u>	<u>778,391</u>
權益總額	797,410	778,391
負債及權益總額	<u>1,484,881</u>	<u>1,407,556</u>

中期簡明綜合現金流量表

(千歐元)	截至下列日期止六個月	
	2023年 6月30日 (未經審核)	2022年 6月30日 (未經審核)
經營活動所得現金流量：		
除稅前溢利	55,512	29,151
折舊及攤銷	30,128	25,518
出售物業、廠房及設備虧損撥備	(62)	5
財務收入	21,301	16,735
財務開支	(4,277)	(5)
應佔合營企業之虧損	1,957	2,294
貿易應收款項減值淨額	0	0
計提存貨撥備淨額	0	500
存貨增加	6,244	27
合約資產及合約負債變動	(72,252)	(3,837)
貿易及其他應收款項增加	(33,184)	52,552
貿易及其他應付款項增加	4,133	(11,842)
其他經營負債及資產變動	45,036	35,026
已付所得稅	7,540	(579)
	0	(1,328)
經營活動所得現金流量(A)	62,076	144,215
投資活動所得現金流量：		
購買物業、廠房及設備以及無形資產	(83,609)	(36,710)
出售物業、廠房及設備以及無形資產所得款項	367	709
收購子公司	0	0
其他金融投資	42,384	(42,987)
已收利息	4,228	5
投資活動所用現金流量(B)	(36,629)	(78,983)

(千歐元)	截至下列日期止六個月	
	2023年 6月30日 (未經審核)	2022年 6月30日 (未經審核)
融資活動所得現金流量：		
發行股份所得款項	0	223,320
已付股息	(19,903)	(6,707)
新增銀行貸款及其他借款	200	0
償還銀行貸款及其他借款	(9,874)	(14,364)
已付利息	(1,957)	(2,232)
	<hr/>	<hr/>
融資活動所得／(所用)現金流量(C)	(31,533)	200,017
現金及現金等價物增加／(減少)淨額(D = A+B+C)	(6,087)	265,248
年／期初現金及現金等價物(E)	317,759	173,010
外匯匯率變動的影響淨額(F)	(2,012)	3,175
	<hr/>	<hr/>
期末現金及現金等價物(G = D+E+F)	<u>309,660</u>	<u>441,434</u>
綜合財務狀況表所示的現金及現金等價物	<u>309,660</u>	<u>441,434</u>

中期簡明綜合財務報表附註

1. 公司資料

法拉帝股份有限公司及其子公司(統稱「本集團」)截至2023年6月30日止六個月期間的未經審核中期簡明綜合財務報表已於2023年8月2日根據董事決議案獲授權發佈。

法拉帝股份有限公司(「本公司」或「Ferretti」)為一間於意大利註冊成立的有限責任公司。本公司的註冊辦事處位於意大利62-47841 Cattolica (Rimini), Via Irma Bandiera。

本公司及其子公司主要從事設計、建造及營銷遊艇及休閒船。

下表列示由本公司於2023年6月30日直接及間接持有的子公司的名稱、註冊辦事處及資本權益。

子公司

(逐項綜合入賬，並註明股本百分比)

名稱	主要經營國家	註冊辦事處	貨幣	股本(單位)	%控股權益	
					直接	間接
Zago S.p.A.	意大利	斯科爾澤(威尼斯)	歐元	120	100%	
Il Massello S.r.l.	意大利	聖伊波利托(佩薩羅-烏爾比諾)	歐元	30		85%
Smart Wood S.r.l.	意大利	聖伊波利托(佩薩羅-烏爾比諾)	歐元	10		85%
Parola S.r.l.	意大利	烏爾比諾	歐元	10		85%
Sea Lion S.r.l.	意大利	弗利(弗利-切塞納)	歐元	10	75%	
Ram S.p.A.	意大利	薩尼科(貝加莫)	歐元	520	80%	
Ma.ri.na. S.r.l.	意大利	薩尼科(貝加莫)	歐元	10.4		80%
Ferretti Tech S.r.l.	意大利	卡托利卡(里米尼)	歐元	10	100%	
Allied Marine Inc.	美國	勞德代爾堡(美國)	美元	10	100%	
Fratelli Canalicchio S.p.A.	意大利	納爾尼(特爾尼)	歐元	500	60%*	
Ferretti Group of America Holding Company Inc.	美國	特拉華州(美國)	美元	10	100%	
BY Winddown Inc.	美國	邁阿密(美國)	美元	10		100%
Ferretti Group of America Llc.	美國	勞德代爾堡	美元	100		100%
Ferretti Group Asia Pacific Ltd.	中國	香港(中國)	港元	100	100%	
Ferretti Asia Pacific Zhuhai Ltd.**	中國	橫琴(珠海)	人民幣	1,000,000	100%	
Ferretti Group (Monaco) S.a.M.	摩納哥	摩納哥公國	歐元	150	99.4%***	
Ferretti Group UK Limited	英國	英國	英鎊	1	100%	
Ferretti Gulf Marine-Sole Proprietorship Llc.	阿聯酋	阿聯酋	阿聯酋迪拉姆	300	100%	

- * 其餘40%視乎可於2027年9月19日至2028年9月19日行使的認沽及認購期權。該等非控股權益的認沽及認購期權的條款代表該等權益給予本集團相關證券的現有擁有權權益，因此本業務合併乃按已透過行使認沽及認購期權收購相關股份的基準入賬。因此，本集團不就該等期權確認非控股股權權益及記錄股東負債。
- ** 根據中國法律註冊為外商獨資企業。
- *** 根據細則所規定，作為彼等的職責，投資的0.6%由Ferretti Group (Monaco) S.a.M.三名董事擁有。

2. 編製基準及本集團會計政策變動

2.1. 編製基準

該等於2023年6月30日的未經審核中期簡明綜合財務報表乃根據適用於編製中期財務報表的國際會計準則(國際會計準則第34號)以簡明形式編製。於2023年6月30日的未經審核中期簡明綜合財務報表並不包含年度綜合財務報表內所需的一切資料，因此應與本集團2022年12月31日的綜合財務報表一併閱讀。

本集團乃按其將繼續持續經營為基準編製財務報表。

就澄清及讓本文件更易於理解而言，除另有指明外，所有於中期簡明綜合財務報表 — 收益表、全面收益表、財務狀況表、現金流量表、權益變動表及隨附附註中列示的金額 — 均以千歐元呈列。

2.2. 會計政策變動

除採用自2023年1月1日起生效的新準則外，編製未經審核中期簡明綜合財務報表所採用的會計政策與編製本集團截至2022年12月31日止年度的年度綜合財務報表所遵循者一致。本集團並未提前採納任何已頒佈但尚未生效的準則、詮釋或修訂。

多項修訂於2023年首次應用，但對本集團的未經審核中期簡明綜合財務報表並無影響：

國際財務報告準則第17號保險合約

於2017年5月，國際會計準則理事會發佈國際財務報告準則第17號保險合約，為一項綜合性的全新的適用於保險合約的會計準則，包含了確認及計量、呈列及披露。國際財務報告準則第17號取代於2005年發佈的國際財務報告準則第4號保險合約。國際財務報告準則第17號適用於各類保險合約（如壽險、非壽險、直接保險及再保險），不論該等合約是由何類實體簽發的，同時亦適用於具有相機分紅特徵的部分擔保合約及金融工具；存在少數適用範圍例外的情形。國際財務報告準則第17號的總體目標是為保險人提供一個更實用和更一致的保險合約會計模型。相對於國際財務報告準則第4號（該準則主要沿用過往地方會計政策）的規定，國際財務報告準則第17號為保險合約提供一套綜合性模型，涵蓋所有相關會計方面。國際財務報告準則第17號以一般模型為基礎，由以下各項進行補充：

- 具有直接分紅特徵的合約的特定模型（浮動收費法）
- 主要適用於短期合約的簡化模型（保費分配法）。

該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務報表概無影響。

會計估計的定義 — 國際會計準則第8號（修訂本）

國際會計準則第8號（修訂本）澄清會計估計變動、會計政策變動以及更正錯誤的區別。該等修訂亦闡明實體如何使用計量技術及投入以制定會計估計。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務報表概無影響。

會計政策的披露 — 國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明2（修訂本）

國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明2（修訂本）作出重要性判斷為主體將重要性判斷應用於會計政策披露提供了指引及實例。該等修訂透過將實體披露其「重大」會計政策的要求替換為披露其「重要」會計政策的要求，及增加關於實體如何在會計政策披露的決策中應用重要性概念的指引，進而幫助實體提供更加有用的會計政策披露。

該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務報表概無影響。

與單項交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 — 國際會計準則第12號（修訂本）

國際會計準則第12號（修訂本）所得稅縮小了初步確認例外的範圍，使其不再適用於產生相等的應課稅及可扣減暫時差額的交易，例如租賃及退役責任。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務報表概無影響。

已頒佈但尚未生效的準則

已頒佈但於本集團頒佈財務報表之日尚未生效的準則及詮釋披露如下。本集團擬於該等準則生效時採納該等準則，並預測該等準則不會對其簡明綜合財務報表有任何重大影響：

- 國際會計準則第1號(修訂本)財務報表的呈列：
 - 負債分類為流動或非流動日期(於2020年1月23日頒佈)；
 - 負債分類為流動或非流動 — 遞延生效日期(於2020年7月15日頒佈)；及
 - 附帶契諾的非流動負債(於2022年10月31日頒佈)
- 國際財務報告準則第16號(修訂本)租賃：售後租回交易中的租賃負債(於2022年9月22日頒佈)
- 國際會計準則第7號(修訂本)現金流量表及國際財務報告準則第7號(修訂本)金融工具：披露事項：供應商融資安排(於2023年5月25日頒佈)
- 國際會計準則第12號(修訂本)所得稅：國際稅收改革 — 支柱二規則範本(於2023年5月23日頒佈)

分部報告

就管理層而言，本集團就有關報告有個別經營分部，該分部從事設計、建造及營銷遊艇及休閒船。由於該分部為本集團報告的唯一經營分部，概無提供經營分部的額外分析資料。

3. 其他收入

	2023年6月30日 (未經審核)	2022年6月30日 (未經審核)
供應商折扣	2,720	2,741
超額計提成本	1,285	1,076
損害償付	1,204	56
租金收入	419	430
向客戶和經銷商重新收取雜項成本	624	245
出售資產的收益	100	10
其他	1,984	3,158
	<hr/>	<hr/>
其他收入總額	8,335	7,716

「供應商折扣」根據於期內訂立的銷售協議，從與本集團合作的供應商獲得的折扣，尤其是本公司獲得的折扣。

「超額計提成本」主要指過往年度錄得的服務及原材料供應成本與預測的差異，而其最終賬目已證明較低。

「損害償付」主要指所收取的保險賠付所得款項，尤其是與本公司位於卡托利卡(里米尼)的造船廠發生火災損害有關於2023年收取的賠款。

「其他」包括與造船概無直接關係的雜項活動所得款項，例如：與其他國際知名公司訂立的促銷、營銷及共同品牌協議帶來的收入。

4. 所用原材料及消耗品

本項目主要反映採購原材料及輔助材料，以及相應存貨於截至2023年6月30日止六個月期間的變動。

5. 承包商成本

本項目主要包括將生產過程的若干階段外包所產生的成本。原因為造船過程可能包括使用外部公司作為承包商建造及組裝安裝於本集團船隻的船上設備。

6. 其他服務成本

	2023年6月30日 (未經審核)	2022年6月30日 (未經審核)
運輸及清關成本	12,529	9,689
技術諮詢	7,327	7,163
稅務、法律及行政諮詢服務	6,163	6,231
公用事業	4,740	4,450
保險	3,074	3,128
付予企業管治實體成員的費用	2,851	3,167
差旅及每日開支	2,719	1,690
招待費	2,499	1,957
保養	2,103	2,227
招聘及培訓成本	1,631	1,340
管理層激勵計劃	0	3,213
其他	13,220	16,798
	<u>13,220</u>	<u>16,798</u>
其他服務成本總額	<u>58,856</u>	<u>61,053</u>

「技術諮詢」為7,327,000歐元，指工程公司及設計師就船隻和新型船舶的設計、內飾及其他與造船工藝有關的研究提供生產及服務諮詢。其亦包括來自其他技術實體的認證或服務成本。

「稅務、法律及行政諮詢服務」主要包括2,807,000歐元的法律諮詢及公證費，以及1,346,000歐元的行政諮詢，包括賬目審計及稅務協助。此外，250,000歐元指資訊科技諮詢。

截至2023年6月30日止六個月期間，「付予企業管治實體成員的費用」包括向董事支付的固定及可變薪酬2,732,000歐元，以及向法定核數師及監督會支付費用分別77,000歐元及43,000歐元。

「招聘及培訓成本」主要指本集團公司為本公司的食堂及餐券（按合約規定）所產生的成本，以及項目工人的薪酬及培訓成本。

「其他」主要包括各類服務產生的成本，如安保服務、清潔服務等。

7. 人員成本

	2023年6月30日 (未經審核)	2022年6月30日 (未經審核)
工資及薪金	46,733	52,588
社會保險供款	15,463	14,467
非流動僱員福利及其他撥備	2,891	2,246
人員成本總額	<u>65,088</u>	<u>69,301</u>

8. 其他經營開支

	2023年6月30日 (未經審核)	2022年6月30日 (未經審核)
未足額計提成本	1,045	2,493
除所得稅外的稅項及費用	750	743
交易協會會員	362	323
可重新結算費用	234	781
廣告及推廣材料	187	147
結算協議	73	228
資產銷售損失	37	6
雜項經營成本	264	905
其他經營開支總額	<u>2,953</u>	<u>5,626</u>

「未足額計提成本」主要指由於本財政年度產生的成本較高，超出截至2022年12月31日止財政年度確認與過往年度有關的供應撥備。

「除所得稅外的稅項及費用」包括IMU（市政財產稅）、印花稅、Tari（廢棄稅）及其他次要稅項的成本。

「結算協議」涉及截至2023年6月30日止六個月期間訂立的多份私人協議。

「雜項經營成本」主要包括禮物、罰款、印花稅等。

9. 財務收入

	2023年6月30日 (未經審核)	2022年6月30日 (未經審核)
銀行利息收入	2,542	4
利息及其他財務收入	<u>1,734</u>	<u>1</u>
財務收入總額	<u><u>4,277</u></u>	<u><u>5</u></u>

10. 財務開支

	2023年6月30日 (未經審核)	2022年6月30日 (未經審核)
銀行及其他貸款的利息	(657)	(1,594)
租賃負債利息	(134)	(61)
離職福利及退休金撥備利息	(54)	(28)
其他財務開支	<u>(1,113)</u>	<u>(673)</u>
財務開支總額	<u><u>(1,957)</u></u>	<u><u>(2,356)</u></u>

11. 貿易及其他應收款項

	2023年6月30日 (未經審核)	2022年12月31日 (經審核)
貿易應收款項	21,041	17,011
其他應收款項	<u>28,830</u>	<u>42,421</u>
貿易及其他應收款項總額	<u><u>49,872</u></u>	<u><u>59,432</u></u>

貿易應收款項

	2023年6月30日 (未經審核)	2022年12月31日 (經審核)
應收客戶款項	24,256	20,227
(減)呆賬撥備	<u>(3,215)</u>	<u>(3,216)</u>
貿易應收款項總額	<u><u>21,041</u></u>	<u><u>17,011</u></u>

於2023年6月30日的「應收客戶款項」主要涉及銷售及服務(不包括船隻銷售)，並根據生效的合約條款及條件一般於交付前收取結餘。因此，其指支付售後服務、銷售材料及零部件、買賣及提供木工製品。該等款項被視為於12個月內收取。

本集團遵照國際財務報告準則第9號計算呆賬撥備，兩個報告期間的變動如下：

	2023年6月30日 (未經審核)	2022年12月31日 (經審核)
期初	3,216	5,745
減值虧損淨額	—	558
撇銷為不可收回款項	(2)	(3,089)
	<u>3,215</u>	<u>3,216</u>

減值分析乃於各報告日期末進行，以計量預期信貸虧損。撥備率根據每名特定客戶的賬齡計算。該計算反映概率加權的結果、貨幣的時間價值以及在報告日期可獲得有關過往事件、當前狀況和預測未來經濟狀況的合理和具支援性的資料。

鑑於本集團的貿易應收款項涉及大量多元化客戶，概無重大集中信貸風險。

其他應收款項

	2023年6月30日 (未經審核)	2022年12月31日 (經審核)
其他應收稅項	13,477	27,206
應計費用、遞延及其他應收款項	15,354	15,215
	<u>28,830</u>	<u>42,421</u>

其他應收稅項指增值稅。

「應計費用、遞延及其他應收款項」項目的明細如下：

	2023年6月30日 (未經審核)	2022年12月31日 (經審核)
社會保障機構結欠的應收款項	230	223
佣金墊款	5,847	4,890
供應商的墊款、預付款項及雜項應收款項	4,267	3,876
其他	361	305
應計費用及遞延款項	<u>4,649</u>	<u>5,922</u>
應計費用、遞延及其他應收款項總額	<u>15,354</u>	<u>15,215</u>

於2023年6月30日的「社會保障機構結欠的應收款項」主要指應收意大利工人補償機構(INAIL)的款項160,000歐元，用作墊款及向僱員支付的款項，以及代表意大利社會保障局(INPS)向僱員支付遣散費的墊款，仍有3,000歐元待退回。

於2023年6月30日的「供應商的墊款、預付款項及雜項應收款項」相關的結餘主要指就2023年未來數個月舉行的主要工業貿易展會已經支付墊款約1,155,000歐元。結餘亦包括向供應商支付尚未完成的服務的墊款或尚未交付的貨物工程進度付款。

於2023年6月30日，其他應收款項的虧損撥備評估為微不足道。

可收回所得稅

於2023年6月30日，可收回所得稅主要包括根據意大利激勵法例確認的稅項抵免859,000歐元以及本集團部分子公司向IRES及IRAP墊款中超出年末到期金額的602,000歐元。

12. 貿易及其他應付款項

下表載列本集團於所示日期貿易及其他應付款項的明細：

	2023年6月30日 (未經審核)	2022年12月31日 (經審核)
貿易應付款項	336,575	289,653
其他應付款項	<u>47,676</u>	<u>48,717</u>
貿易及其他應付款項總額	<u>384,251</u>	<u>338,370</u>

	2023年6月30日 (未經審核)	2022年12月31日 (經審核)
貿易及其他應付款項 — 即期	383,345	337,364
貿易及其他應付款項 — 非即期	905	1,006
	<u>384,251</u>	<u>338,370</u>
貿易及其他應付款項總額	<u>384,251</u>	<u>338,370</u>

a. 貿易應付款項

本項目的明細載列如下：

	2023年 6月30日 (未經審核)	2022年 12月31日 (經審核)
應付供應商賬款	336,575	289,653
	<u>336,575</u>	<u>289,653</u>
貿易應付款項總額	<u>336,575</u>	<u>289,653</u>

「應付供應商賬款」指就服務及物料的日常商業供應而應付予供應商的款項，乃按公平磋商釐定。

b. 其他應付款項

	2023年6月30日 (未經審核)	2022年12月31日 (經審核)
應付退休金及社會保障機構款項	11,933	12,504
應付僱員款項	20,219	23,411
應付董事款項	1,602	2,849
其他應付稅額	6,251	3,344
雜項應付款項	3,620	3,464
應計費用	946	1,426
遞延收入	2,199	714
政府機構費用	193	229
遞延收入 — 非即期	712	776
	<u>47,676</u>	<u>48,717</u>
其他應付款項總額	<u>47,676</u>	<u>48,717</u>

「應付退休金及社會保障機構款項」反映於2023年6月30日本集團公司及僱員的6月薪酬、應計及遞延薪酬而應付該等機構的款項。

「應付僱員款項」指將於下一個月支付的6月薪酬，以及應計及未使用假期及個人假期的負債，連同表現及生產花紅的應計部分。

「應付董事款項」指截至2023年6月30日應計但未支付的薪酬。

「其他應付稅項」主要指將於2023年7月支付的應計預扣稅。

「應計費用及遞延收入」主要包括保費及按累計基準確認的其他交易。

於2023年6月30日合共為193,000歐元的「政府機構費用 — 非即期」主要指本集團就前Riva S.p.A. (現已合併入本公司) 利益收取的公共補助預付款項161,000歐元，及就前子公司CRN S.p.A. (亦已合併入本公司) 利益收取的32,000歐元。於下一年度之後到期的部分遞延收入分類為「非流動負債」。該等補助將於相關框架協議到期時連同相應資產的攤銷期在收益表中確認。

本集團管理層相信「貿易及其他應付款項總額」的賬面值與其公平值相若。

13. 本公司股東應佔每股基本及攤薄盈利

每股盈利乃按本公司股東應佔年內淨溢利佔期內已發行股份的加權平均數的比例計算，且如下表所示，由於並無部分攤薄工具，每股盈利與每股攤薄盈利一致。

	2023年6月30日 (未經審核)	2022年6月30日 (未經審核)
本公司股東應佔溢利(千歐元)	40,448	29,608
期內加權平均股份數目	338,482,654	294,714,294
本公司股東應佔每股盈利：		
基本及攤薄(歐元)	<u>0.12</u>	<u>0.10</u>

管理層討論及分析

業務回顧

本集團是全球豪華遊艇市場的老牌企業，為全球9米(約30英尺)以上豪華舷內游艇市場的龍頭，截至2022年6月30日的市場份額為15%(資料來源：本集團根據PD&A數據計算)，且為超級遊艇領域的頂級參與者(資料來源：本集團根據Super Yacht Times於2022年12月發佈的SYT iQ數據計算)。

本集團自成立以來一直在收購及整合其他領先的遊艇品牌及生產設施，在引領全球豪華遊艇業的發展方面發揮著重要作用，且現時擁有七個品牌組合，其中包括業內若干最歷史悠久的品牌：Riva、Wally、Ferretti Yachts(法拉帝遊艇)、Pershing、Itama、CRN及Custom Line，各具鮮明特色及獨特個性，為公認的奢華、獨特、意大利設計、工藝、創新及性能的象徵。本集團設計、生產及銷售8至95米(約27至312英尺)的豪華複合材料遊艇，專門定製遊艇及超級遊艇，涵蓋廣泛且多元化的類型，滿足客戶的個性化品味及特定要求。憑藉其市場領先的地位、豐富的歷史及無與倫比的品牌組合，本集團被譽為全球豪華遊艇行業的潮流引領者及面向世界的意大利航海工藝大使。

除銷售新豪華遊艇外，本集團亦提供全面的產品來滿足客戶購買遊艇之外的需求，包括：(a) 遊艇經紀、租賃及管理服務；(b) 售後及改裝服務；(c) 品牌延伸活動(例如品牌休息室、生活方式商品及船隻修復服務)；(d) 航海部件的製造及安裝(例如木製傢俱以及動力系統及部件)；(e) 買賣二手遊艇，為客戶提供以舊換新的機會，作為促進新遊艇銷售的方法；及(f) FSD出售沿海巡邏艇。憑藉該等輔助服務，本集團貫穿「遊艇客戶旅程」的所有階段，從而將自己定位為一站式豪華遊艇製造商。

本集團的多品牌業務模式依賴於獨立的 brand 專用團隊來管理新型號開發及概念設計，以培育並保留每個品牌的個性並釋放其全部潛力。與此同時，本集團能夠通過集中支持所有品牌(研發、採購及製造)及企業職能(人力資源、投資者關係、財務、法律及資訊科技)的高附加值活動來捕捉協同效應。

多年來，本集團憑藉有效的銷售模式，培養一批高度成熟的超高淨值人士（「**超高淨值人士**」）及極高淨值人士（「**極高淨值人士**」）的優質忠誠客戶群。本集團在歐洲、中東及非洲地區、美洲地區及亞太地區70多個國家／地區建立銷售網絡，並在每個地區擁有內部銷售團隊，使本集團能夠覆蓋全球客戶。此外，本集團相信，專門的品牌推廣活動、專屬地點的品牌休息區及各種贊助安排，均提升了品牌的高端定位，從而使本集團能夠擴大高端客戶群，形成專屬的豪華遊艇客戶群，培養強烈的歸屬感。

本集團擁有並經營七所造船廠，以及兩間室內配件及定製傢俱生產廠房以及一間動力設備生產廠房，均位於世界著名的意大利航海區心臟地帶。此戰略選擇讓本集團能不斷提高生產工藝，並通過鄰近的供應商及承包商網絡這一優勢，確保始終專注於產品質量及技術性能。本集團亦在勞德代爾堡（美國佛羅里達州）擁有一間改裝廠房，以覆蓋美洲地區市場。為滿足高端定製需求和進一步提升其競爭力，本集團豪華遊艇的每一個內部設計元素均經過精挑細選，憑藉本集團與國際知名設計師的戰略合作關係，由航海工匠以世代相傳的技藝量身打造，融合傳統、現代及對定製的不懈追求。此外，為加強對供應鏈的控制，確保關鍵原材料的供應，本集團已開始實施部分玻璃纖維及碳纖維船體內部化生產的項目。

2023年上半年的重大事件

本集團於2023年3月21日於米蘭舉行首個資本市場日，提呈中期展望。

本集團與Rosetti Marino S.p.A.達成協議，於拉文納收購超過70,000平方米的Cantiere San Vitale船廠。

於2023年4月，本集團就位於塔倫圖姆，超過220,000平方米的前貝萊利船廠項目取得重大進展，將於上址發展工業設施用作製造模型及模具，以及發展先進物料研發中心。所有涉及的公共行政部門均已批准該修復及工業發展項目。

於2023年6月27日，本公司成功完成本公司於米蘭泛歐交易所與香港聯交所首次雙重上市。

前景及未來計劃

與截至2022年6月30日止六個月相比，本集團於有關期間的累積訂單增加15.8%。此增長乃受益於擴大產品組合及重新設計型號的投資，當中推出了新的且經重新設計的型號。此外，本集團的財務表現得益於大量工業及研發投資。前者提供維持銷量擴張所需的產能，而後者則是使本集團的產品供應迎合新興客戶需求及市場趨勢的關鍵，為未來增長的堅實支柱。該等投資加上利好的市場勢頭，致使有關期間的收益較截至2022年6月30日止六個月增加8.6%。

在超高淨值人士及極高淨值人士客戶數量及財富增長的推動下，全球豪華遊艇行業在2021年及2022年繼續穩步增長。在此背景下，由於本集團過往證明其表現較相關豪華遊艇市場參與者更為優勝，本集團相信，利用我們獨特而有效的商業模式、承襲強大的標誌性品牌、心繫產品卓越及創新、為培養專屬的奢侈品客戶群體而量身定製的方法以及其獨特的銷售模式，可在捕捉市場增長方面續佔有利位置。為繼續順應全球豪華遊艇行業的預期趨勢、提高其價值主張並加強其整體彈性，本集團的未來計劃基於以下戰略支柱：

- 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、Wally、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。

本集團的業績不受季節性影響，惟交付集中於北部夏季(5月至8月)以及較小程度於南部夏季(11月至1月)(特別是複合材料遊艇)除外。

財務回顧

淨收益

本集團的淨收益由截至2022年6月30日止六個月的約534.9百萬歐元增加約8.6%至有關期間的約580.8百萬歐元。下表概述於所示期間按業務線劃分的淨收益：

(千歐元，百分比除外)	截至6月30日止六個月			
	2023年 (未經審核)		2022年 (未經審核)	
	淨收益	佔淨收益 總額%	淨收益	佔淨收益 總額%
複合材料遊艇	259,790	44.7%	233,710	43.7%
專門定製遊艇	207,983	35.8%	201,286	37.6%
超級遊艇	64,847	11.2%	48,928	9.1%
其他業務 ⁽¹⁾	48,221	8.3%	51,024	9.5%
總計	<u>580,841</u>	<u>100%</u>	<u>534,948</u>	<u>100%</u>

附註：(1) 主要包括來自輔助業務及FSD的收益。

(i) 複合材料遊艇的銷售

本集團來自銷售複合材料遊艇的收益由截至2022年6月30日止六個月為約234百萬歐元增加約11.2%至有關期間約260百萬歐元。收益增加乃主要由於累積訂單增加所致。

(ii) 專門定製遊艇的銷售

本集團來自銷售專門定製遊艇的收益由截至2022年6月30日止六個月的約201百萬歐元增加約3.3%至有關期間的約208百萬歐元。收益增加乃主要由於累積訂單增加所致。

(iii) 超級遊艇的銷售

本集團來自銷售超級遊艇的收益由截至2022年6月30日止六個月的約49百萬歐元增加約32.5%至有關期間的約65百萬歐元。收益增加乃主要由於推出合金船體超級遊艇型號。

(iv) 其他業務

本集團來自其他業務的收益大致相符，於截至2022年6月30日止六個月約為51百萬歐元，於有關期間約為48百萬歐元。

本集團的標準銷售合約一般並無規定任何具體價格調整條款。然而，在某些情況下，本集團可能同意客戶加入通常與通脹相關的特定條款。在這種情況下，則合約價格將會增加。

按分部劃分的累積訂單

(i) 複合材料遊艇

本集團於有關期間來自複合材料遊艇的累積訂單達408.1百萬歐元，相當於累積訂單總額約28.9% (2022年12月31日：386.7百萬歐元，相當於累積訂單總額約29.8%)。

(ii) 專門定製遊艇

本集團於有關期間來自專門定製遊艇的累積訂單達503.2百萬歐元，相當於累積訂單總額約35.7% (2022年12月31日：469.6百萬歐元，相當於累積訂單總額約36.2%)。

(iii) 超級遊艇

本集團於有關期間來自超級遊艇的累積訂單達442.3百萬歐元，相當於累積訂單總額約31.4% (2022年12月31日：384.6百萬歐元，相當於累積訂單總額約29.7%)。

(iv) 其他業務(包括FSD及Wally sail)

本集團於有關期間來自其他業務(包括FSD及Wally sail)的累積訂單達56.9百萬歐元，相當於累積訂單總額約4.0%(2022年12月31日：54.8百萬歐元，相當於累積訂單總額約4.2%)。

按地理區域劃分的收益

美洲地區於有關期間達143.7百萬歐元，相當於總收益約24.7%(2022年6月30日：171.3百萬歐元，相當於總收益約32.0%)。

歐洲、中東及非洲地區於有關期間達250.2百萬歐元，相當於總收益約43.1%(2022年6月30日：225.6百萬歐元，相當於總收益約42.2%)。

亞太地區於有關期間達73.9百萬歐元，相當於總收益約12.7%(2022年6月30日：38.1百萬歐元，相當於總收益約7.1%)。

其他及超級遊艇(包括輔助活動、FSD、Wally Sail及二手遊艇)於有關期間達113.1百萬歐元，相當於總收益約19.5%(2022年6月30日：100.0百萬歐元，相當於總收益約18.7%)。

所用原材料及消耗品

本集團的所用原材料及消耗品由截至2022年6月30日止六個月的約260.8百萬歐元增加約21.2%至有關期間的約316.1百萬歐元。增幅乃主要由於新訂單增加帶動生產活動增加所致。

承包商成本

本集團的承包商成本由截至2022年6月30日止六個月的約77.3百萬歐元增加約33.0%至有關期間的約102.8百萬歐元。增幅乃主要由於增加生產活動以配合訂單增長加快所致。

貿易展覽、活動及廣告成本

本集團的貿易展覽、活動及廣告成本由截至2022年6月30日止六個月的約9.5百萬歐元增加約27.7%至有關期間的約12.1百萬歐元，乃主要由於COVID-19疫情期間曾取消舉辦的有關活動現已陸續恢復進行所致。

其他服務成本

本集團的其他服務成本由截至2022年6月30日止六個月的約61.1百萬歐元減少約3.6%至有關期間的約58.9百萬歐元，乃由於產量服務成本(尤其是運輸)增加及向企業監管團隊成員支付的費用因2022年6月30日有管理層激勵計劃部分付款3.2百萬歐元而有所減少的共同影響所致。

出租及租賃

本集團的出租及租賃由截至2022年6月30日止六個月的3.7百萬歐元增加0.8百萬歐元或20.1%至報告期間的4.5百萬歐元，主要由於(i)新遊艇交付增加導致特許權使用費增加；及(ii)與短期租賃相關的開支增加，整體上與本集團業務的增長一致。

人員成本

本集團的人員成本由截至2022年6月30日止六個月的69.3百萬歐元減少4.2百萬歐元或6.1%至報告期間的65.1百萬歐元，主要由於缺少2022年6月30日管理層激勵計劃現金花紅12.3百萬歐元及為支持本集團業務增長而增加平均僱員人數的共同影響。

其他經營開支

本集團的其他經營開支由截至2022年6月30日止六個月的約5.6百萬歐元減少至有關期間的約3.0百萬歐元，乃主要由於未足額計提成本及可重新結算費用減少所致。

所得稅開支

本集團於有關期間錄得所得稅開支14.7百萬歐元，而截至2022年6月30日止六個月期間則錄得所得稅收益724,000歐元。稅收開支增加乃主要由於(i)本集團的除稅前溢利大幅增加而導致本期稅項增加；及(ii)就過往稅項虧損確認的遞延稅項資產減少所致。

純利

本集團的期間溢利由截至2022年6月30日止六個月的約29.9百萬歐元增加約36.8%至有關期間的約40.9百萬歐元，乃主要由於規模增加及利潤率增加所致。

非國際財務報告準則計量

屬於非國際財務報告準則計量的EBITDA、經調整EBITDA、經調整EBITDA／不含二手銷售的淨收益亦於本公告內呈列，用作補充本集團根據國際財務報告準則呈列的綜合收益表。本集團認為該計量能夠消除部分項目的潛在影響，有助比較不同期間的經營業績，本集團亦相信該計量所提供的實用資料能讓投資者能夠如本集團管理層一樣了解並評估本集團的綜合收益表。然而，本集團呈列EBITDA的方式未必可與其他公司所使用的類似詞彙作比較。該計量作為分析工具具有若干局限，因此不應單獨考量，或視為本集團根據國際財務報告準則呈報的經營業績或財務狀況的替代分析方案。

本集團(i) EBITDA定義為除稅後溢利加上財務開支(包括外匯兌換開支惟不包括與財務交易有關的外匯匯率收益／(虧損))、折舊及攤銷以及所得稅開支，減去財務收入及所得稅收益；(ii) 經調整EBITDA(不包括上市開支及相關成本、管理層激勵計劃及其他非經常性小型事項)；及(iii) 將不含二手銷售的淨收益定義為淨收益減去買賣二手遊艇所得收益。

下表載列於所示年度本集團非國際財務報告準則計量與根據國際財務報告準則編製的最相近計量之間的對賬：

(千歐元)	2023年 6月30日 (未經審核)	2022年 6月30日 (未經審核)
淨收益	580,841	534,948
二手銷售的收益	(13,419)	(24,328)
不含二手銷售的淨收益	567,422	510,619
經營成本	(484,005)	(441,582)
經調整EBITDA	83,418	69,037
特殊項目	(802)	(23,099)
經營外匯收益／(虧損)及應佔合營企業之虧損	836	(1,176)
EBITDA	83,451	44,762
折舊及攤銷	(30,128)	(25,518)
財務收入、財務開支、財務外匯收益／(虧損)	2,189	9,906
除稅前溢利	55,512	29,151
所得稅	(14,658)	724
除稅後溢利	40,855	29,875
經調整EBITDA／不含二手銷售的淨收益	14.7%	13.5%

本集團於有關期間的經調整EBITDA (不包括上市開支及相關成本、管理層激勵計劃及其他非經常性小型事項) 約為83.4百萬歐元，與截至2022年6月30日止六個月的約69.0百萬歐元相比增長約20.9%，顯示本集團的經營盈利能力有所加強。

經調整EBITDA／不含二手銷售的淨收益率由截至2022年6月30日止六個月的13.5%上升至報告期間的14.7%。

其他財務資料

流動資金及財務資源

於有關期間，本集團主要以經營所產生現金為經營撥付資金。

於2023年6月30日，本集團的現金及現金等價物以及其他流動資產約為355百萬歐元(於2022年12月31日：約404百萬歐元)。

經計及經營所產生現金流量及上市的所得款項淨額，董事認為本集團擁有足夠營運資金符合現時的流動資金需求及自本公告日期起最少12個月的流動資金需求。

資本開支

本集團於2023年6月30日的資本開支為84.5百萬歐元。

淨財務狀況

本集團於2023年6月30日的淨現金為320百萬歐元(於2022年12月31日：365百萬歐元)。

資本架構

A. 借款

本集團於2023年6月30日的銀行及其他借款總額約為35.7百萬歐元(於2022年12月31日：38.6百萬歐元)，主要以歐元計值，因此於有關期間對財務報表並無任何外匯影響。銀行借款為計息、有抵押及無抵押。於有關期間，本集團並無就動用銀行融資遇到貸款方的任何困難。

B. 資本負債比率

本集團於2023年6月30日的資本負債比率約為4.5%(於2022年12月31日：5.1%)，按有關期間末的債務總額除以權益總額並乘以100%計算。降幅乃主要由於上市導致股本增加及債務總額減少所致。本集團的資本負債比率顯示，由於本集團於有關期間末的債務水平極低，本集團的財務狀況屬穩健。

庫務政策

本集團繼續就其庫務政策採取審慎的財務管理策略，故於整個有關期間維持穩健的流動資金狀況。董事會密切監察流動資金狀況，以確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金架構能滿足其不時的資金需求。

資產質押

於2022年12月31日，本集團銀行借款以本集團為數98.1百萬歐元的若干樓宇作抵押。於2023年6月30日，本集團與2022年12月31日相比並無進一步抵押任何資產。

或然負債

於2023年及2022年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

重大投資、重大收購及出售、有關重大資本資產的重大投資或收購計劃

於有關期間，本公司概無重大出售子公司及聯營公司事項。除香港招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的擴張計劃外，本公司並無具體計劃就重大資本資產作出重大投資或收購。

風險因素

本公司識別不同活動的風險，以集中進行主要業務單位或職能的風險評估，並將本集團各級別的風險水平維持在可接受程度之內。我們亦定期審視影響業務的經濟及行業因素，並與行業分析師及業界人士會面，以掌握行業的最新發展。

我們會一直觀察各項促成並增加風險的因素，例如日益激烈的競爭、監管變動、人事變動及市場發展。

更多詳情，請參閱本公司截至2022年12月31日止年度的年報。

外匯風險

本集團大部分產生收益的活動及借款均以歐元計值。本集團面臨歐元兌美元匯率的波動所產生的外匯風險。本集團採用外幣遠期合約對沖於預期交易及確定承諾的外幣風險。於2022年12月31日及2023年6月30日，概無持有任何遠期貨幣。

人力資源

於2023年6月30日，本集團有約1,921名全職僱員，其中1,851名駐守歐洲、中東及非洲地區及70名駐守美洲地區及亞太地區。截至2023年6月30日止六個月的總員工成本為65.1百萬歐元，而2022年6月30日為69.3百萬歐元。該減幅乃主要由於結算2022年6月30日管理層激勵計劃現金花紅12.3百萬歐元及為支持本集團業務增長而增加平均僱員人數的共同影響。

持續經營

根據現行財務狀況和可動用的融資，本集團在可見未來有足夠財務資源持續經營。因此，本公告的財務報表已採用「持續經營」基準編製。

中期股息

董事會不建議就報告期間派付中期股息。

終止購股權計劃

本公司於2022年5月25日採納一項通用購股權計劃，旨在吸引及挽留最優秀的人員以發展本集團業務、為計劃參與者提供額外獎勵及透過將購股權持有人與股東的利益掛鉤，促進本集團的長期財務成功。

於2023年5月18日，本公司股東大會審議批准一項決議案以撤銷購股權計劃，自於米蘭泛歐交易所的首個交易日起生效。因此，購股權計劃已於2023年6月27日（於米蘭泛歐交易所的首個交易日）終止。

足夠的公眾持股量

根據公開可得資料及據董事所知，於香港上市後直至2023年6月30日，本公司維持香港上市規則所規定的公眾持股量。

購買、出售或贖回本公司上市證券

除根據本公司就香港上市而言向香港全球發售的獨家全球協調人授出的超額配股權發行4,167,700股股份外，自香港上市日期後直至本公告日期，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

香港上市所得款項淨額用途

本集團就香港上市而言自香港全球發售及行使超額配股權收取的所得款項淨額(經扣除包銷佣金及相關成本及開支)約為1,862.94百萬港元。香港招股章程先前所披露的所得款項淨額的擬定用途並無變動。於2023年6月30日，本集團一直按香港招股章程所披露的方式及比例動用香港全球發售所得款項淨額。

於2023年6月27日，本公司成功完成本公司於米蘭泛歐交易所與香港聯交所之間的首次雙重上市。由於在米蘭泛歐交易所上市的股份僅為提呈發售控股股東擁有的現有股份，本公司並未從要約籌集所得款項。

企業管治

董事會致力堅守香港上市規則附錄十四香港企業管治守則載列的企業管治原則、意大利綜合金融法及本公司雙重上市後所遵守的意大利企業管治守則，並採納多項措施以加強內部控制系統、董事的持續專業培訓及本公司其他常規範疇。董事會在努力保持高水平企業管治的同時，致力為股東創造價值及爭取最大回報。董事會將繼續參照本地及國際標準檢討及提高企業管治常規的質量。

於有關期間，本公司已遵守香港上市規則附錄十四所載的守則條文。本公司自EXM上市起已遵守及符合意大利企業管治守則。

證券交易的標準守則

本公司已採納香港上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)及相關意大利條文，作為其本身監管董事進行證券交易之守則。

本公司已向全體董事作出具體查詢，而全體董事已確認，彼等於有關期間，一直全面遵守標準守則所載的規定買賣標準。

經審核委員會審閱

本公司已根據香港上市規則第3.21條以及香港企業管治守則以及遵從意大利企業管治守則，於2021年12月21日成立審核委員會，並制定其書面職權範圍。

根據香港上市規則及意大利企業管治守則第6條，審核委員會負責並協助董事會(其中包括)：(i)界定內部控制及風險管理制度的指引，使得本公司及其子公司的主要風險會被妥為識別、充分管理及監察，並制定該等風險與本公司管理的妥善兼容準則；(ii)評估定期財務及非財務資料是否適合正確反映本公司的業務模式、策略、其活動的影響以及通過與環境、社會及管治委員會協調職責所取得的表現；(iii)對識別本公司主要風險的特定範疇發表意見，並支持董事會有關風險管理的決策；(iv)審閱內部審計部門編製的定期及特別重大的報告；及(v)至少在批准年度及半年度財務報告之時匯報所開展的活動以及內部控制及風險管理系統的充分性。

審核委員會有四名成員，即辛定華先生、Stefano Domenicali先生、華風茂先生及李星昊先生，辛先生現任主席。辛先生擁有香港上市規則第3.10(2)及3.21條項下規定的適當專業經驗。

審核委員會已與本公司管理層審閱本公司於有關期間的未經審核中期簡明綜合財務報表及中期業績公告，並已認同本公司所採納的會計處理方法，認為編製本公司於有關期間的財務報表乃符合適用的會計準則及香港上市規則的規定，亦符合適用的意大利監管條文，且已作出充分披露。

未經審核中期簡明綜合財務報表乃以意大利文編製，為方便國際讀者，已就此翻譯成中英文。本公司的獨立核數師EY S.p.A.已根據適用法律所建議的審查標準審查未經審核中期簡明綜合財務報表。

採納新細則

本公司已採納意大利上市公司所需的若干企業管治政策，並對其細則作出若干變更，以主要遵守意大利綜合金融法及其他上市公司適用的意大利法律及法規的規定。

有關採納新細則的決議案經股東於股東大會考慮及批准，及經修訂細則獲本公司採納，自2023年6月27日於米蘭泛歐交易所的首個交易日起生效。

新細則可於香港聯交所及本公司網站查閱。

委聘EY S.p.A.為獨立核數師

於股東大會上，議決於EY S.p.A.現有任期於股東大會上屆滿後委任彼為本公司獨立核數師。

於EXM上市完成後，就EXM上市而言，由於本公司根據第39/2010號立法法令第16條(經修訂及補充)將合資格成為「公眾利益實體」，本公司須委任其獨立核數師，任期為九個財政年度。

董事會認可法定核數師委員會的合理建議，而股東於股東大會考慮及批准重新委任本公司現有獨立核數師EY S.p.A.，任期為九個財政年度。有關委任的任期由截至2023年12月31日止財政年度開始並於批准截至2031年12月31日止年度的財務報表的股東大會當日屆滿。

選舉法定核數師委員會

法定核數師委員會的任期於2023年6月13日舉行的股東大會續會屆滿。有關選舉候選人為實際法定核數師及候補法定核數師的決議案於股東大會續會上獲審批。Luigi Capitani先生、Luca Nicodemi先生及Giuseppina Manzo女士獲選為實際法定核數師。Luigi Capitani先生已獲委任為法定核數師委員會主席。Tiziana Vallone女士及Federica Marone女士則獲選為候補法定核數師，任期維持至截至2025年12月31日的年度財務報表獲批准為止。

進一步詳情，請參閱本公司日期分別為2023年4月26日、2023年5月29日及2023年6月13日的通函、補充通函及公告。

EXM上市及股份獲准於米蘭泛歐交易所買賣

就EXM上市而言，於2023年6月23日，本公司成功取得Borsa Italiana批准股份於米蘭泛歐交易所買賣，而股份於2023年6月27日在米蘭泛歐交易所開始買賣。

於2023年6月21日，CONSOB發佈批准Ferretti S.p.A.的意大利招股章程的通知，Borsa Italiana已於2023年6月23日允許Ferretti S.p.A.的所有股份在米蘭泛歐交易所買賣。首個交易日為2023年6月27日。

進一步詳情，請參閱本公司日期為2023年4月26日的通函，以及本公司日期為2023年5月28日、2023年6月20日、2023年6月21日及2023年6月23日的公告。

有關期間後事項

於有關期間後直至批准本中期業績的日期概無其他重大事項。

刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告刊載於香港聯交所指定網站(<http://www.hkexnews.hk>)「上市公司公告」一欄及本公司網站(www.ferrettigroup.com)「投資者關係」一欄。本公司截至2023年6月30日止六個月的中期報告將適時寄發予股東並分別刊載於香港聯交所及本公司網站。

董事調任

徐新玉先生獲授權監督董事會決策的執行、改善本公司的內部審核職能並監察本公司的營運質量，並獲委任為負責設立及維持內部控制及風險管理系統的高級人員。儘管徐先生獲授的職能及權力並不涉及本公司營運及管理的任何營運職務，根據意大利企業管治守則所載「執行」的特定釋義，徐先生已由本公司非執行董事調任為本公司執行董事。

徐先生，60歲，於2012年7月獲委任為本公司非執行董事。徐先生自2020年9月起擔任濰柴集團的副董事長兼副總經理；自2011年12月起擔任濰柴動力(香港)國際發展有限公司董事；自2012年11月起擔任濰柴動力(盧森堡)控股有限公司董事長；自2020年4月起任FIH主席；自2002年12月起擔任濰柴動力有限公司(一間在香港聯交所(股份代號：02338)和深圳證券交易所(證券代碼：000338)上市的公司)的執行董事。

徐先生自1986年7月起展開職業生涯，任濰坊柴油機廠人力資源和業務部門負責人至1997年1月。其自1997年1月至1998年7月任山東濰柴進出口有限公司副總經理；自1999年7月至2004年7月任濰坊柴油機廠副廠長和常務副廠長；自2005年12月至2007年4月任湘火炬汽車集團股份有限公司董事；自2005年8月至2007年4月任濰柴動力(濰坊)投資有限公司董事長；自2009年8月至2013年8月任濰柴動力(上海)科技發展有限公司董事長、自2010年10月至2012年11月任濰柴動力(北京)國際資源投資有限公司董事長；自2009年5月至2012年7月任博杜安動力國際有限公司(Société Internationale des Moteurs Baudouin)董事長及濰柴北美公司(Weichai America Corp.)董事長。

徐先生於1986年7月獲得聊城大學數學專業理學學士學位，2006年6月獲得新加坡國立大學工商管理碩士學位。徐先生自2001年11月擁有高級經濟師資格。

徐先生已與本公司訂立為期三年的服務合約，須受委任函所列明在若干情況下以終止所規限。徐先生作為本公司董事現正收取薪酬每年40,000歐元，乃經考慮彼於本公司的職務及職責以及當前市況後釐定。

除上文所披露者外，於本公告日期，徐先生(i)於過往三年並無於任何其他上市公司擔任任何董事職務；(ii)與本公司任何其他董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係；及(iii)於本公司股份中並無擁有香港證券及期貨條例第XV部所界定的任何權益。

除上文所披露者外，於本公告日期，徐先生亦已確認彼與董事會並無意見分歧，亦無有關徐先生的其他資料根據香港上市規則第13.51(2)條第(h)至(v)分段須予披露，亦無有關徐先生調任為本公司執行董事的其他事宜須敦請本公司股東垂注。

釋義

除文義另有所指外，本公告所用詞彙具有以下涵義：

「美洲地區」	指	北美、中美及南美
「亞太地區」	指	亞太地區
「聯繫人」	指	具香港上市規則賦予的涵義
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	董事會
「Borsa Italiana」	指	Borsa Italiana S.p.A.，一間根據意大利法律註冊成立的股份制公司(società per azioni)，其註冊辦事處位於Piazza degli Affari 6, Milan, Italy，為(其中包括)米蘭泛歐交易所的市場營運者
「細則」	指	本公司細則，經不時修訂、補充或重述
「本公司」	指	Ferretti S.p.A. (法拉帝股份有限公司)，根據意大利法律註冊成立的股份制有限責任公司，其股份於香港聯交所主板(股份代號：9638)及米蘭泛歐交易所(EXM：YACHT)雙重上市
「CONSOB」	指	意大利金融市場監管局(Commissione Nazionale per le Società e la Borsa)，其註冊辦事處位於羅馬，地址為Via Giovanni Battista Martini 3, Italy
「COVID-19」	指	2019冠狀病毒病
「董事」	指	本公司董事
「雙重上市」	指	股份於香港聯交所及米蘭泛歐交易所的雙重上市
「歐洲、中東及非洲地區」	指	歐洲、中東及非洲

「歐元」	指	參與歐盟經濟和貨幣聯盟第三階段的歐盟成員國的法定貨幣
「米蘭泛歐交易所」	指	由Borsa Italiana所組織及管理的米蘭泛歐交易所
「EXM上市」	指	股份於Borsa Italiana管理及組織的米蘭泛歐交易所上市
「FSD」	指	Ferretti Security Division業務，本公司設計、開發及製造沿海巡邏艇的部門
「本集團」	指	本公司及其子公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港企業管治守則」	指	香港上市規則附錄十四所載企業管治守則
「香港全球發售」	指	公開發售股份(如香港招股章程所定義及描述)
「香港上市」	指	股份於主板上市
「香港上市日期」	指	2022年3月31日，股份於主板上市的日期及首次開始買賣的日期
「香港上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則，經不時修訂、修改或補充
「香港招股章程」	指	本公司於2022年3月22日就香港全球發售及香港上市刊發的招股章程
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則
「意大利綜合金融法」	指	1998年2月24日意大利第58號立法法令，隨後經修訂及補充
「意大利企業管治守則」	指	由企業管治委員會(Comitato di Corporate Governance)於2020年1月頒佈的意大利企業管治守則
「意大利招股章程」	指	本公司於2023年6月21日就EXM上市獲CONSOB批准的招股章程
「主板」	指	香港聯交所主板
「管理層激勵計劃」	指	於2021年12月21日獲批准的管理層激勵計劃，當中載有關於本集團高級管理層及其他僱員的激勵措施
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本文件而言，除文義另有所指外，對中國的提述不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「報告期間」或「有關期間」	指	截至2023年6月30日止六個月
「股份」	指	本公司股本中並無面值的普通股
「股東」	指	股份持有人
「股東大會」	指	本公司於2023年5月18日舉行的股東週年大會
「購股權計劃」	指	本公司於2022年5月25日採納的購股權計劃
「子公司」	指	除文義另有所指外，具香港上市規則賦予的涵義

「極高淨值人士」	指	擁有的淨值中有超過50百萬美元的可投資及流動資產的人士
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「超高淨值人士」	指	擁有的淨值中有5百萬美元至50百萬美元的可投資及流動資產的人士
「%」	指	百分比

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，2023年8月2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；非執行董事譚旭光先生、Piero Ferrari先生、李星昊先生及蔣嵐女士；及獨立非執行董事華風茂先生、Stefano Domenicali先生及辛定華先生。