

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2024年6月30日止六個月

財務摘要

本集團截至2024年6月30日止六個月的淨收益約為646.4百萬歐元，較2023年同期約580.8百萬歐元增加約11.3%。

本集團截至2024年6月30日止六個月的期間溢利約為44.0百萬歐元，較2023年同期約40.9百萬歐元增加約7.6%。

截至2024年6月30日止六個月的股東應佔溢利較2023年同期增加約8.4%。

截至2024年6月30日止六個月的經調整EBITDA (不包括其他非經常性小型事項) 約為96.7百萬歐元，較2023年同期約83.4百萬歐元增加約15.9%。

業務摘要

於2024年第一季度，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月下半個月，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、2024年3月的棕櫚灘國際船展以及2024年5月及6月的威尼斯船展。

於2024年4月22日，Ferretti S.p.A召開股東大會並批准：

- Ferretti S.p.A.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；及
- 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，法拉帝集團與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)的股息已派付予股東。

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2023年同期的未經審核比較數字如下：

中期簡明綜合收益表

(千歐元)	附註	截至下列日期止六個月	
		2024年 6月30日 (未經審核)	2023年 6月30日 (未經審核)
收益		678,471	613,346
佣金及有關收益的其他成本		(32,055)	(32,505)
淨收益		646,416	580,841
在製品、半製成品及製成品的存貨變動		56,736	65,828
資本化的成本		16,633	14,832
其他收入	3	9,968	8,335
所用原材料及消耗品	4	(333,302)	(316,071)
承包商成本	5	(131,746)	(102,808)
貿易展覽、活動及廣告成本		(10,157)	(12,120)
其他服務成本	6	(59,293)	(58,856)
出租及租賃		(5,665)	(4,482)
人員成本	7	(74,377)	(65,088)
其他經營開支	8	(5,862)	(2,953)
撥備及減值		(12,752)	(24,844)
折舊及攤銷		(34,322)	(30,128)
財務收入	9	3,146	4,277
財務開支	10	(1,855)	(1,957)
外匯虧損		267	705
除稅前溢利		63,835	55,512
所得稅		(19,788)	(14,658)
期內溢利		44,047	40,855
以下人士應佔：			
本公司股東		43,859	40,448
非控股權益		188	407
本公司股東應佔每股盈利			
基本及攤薄(歐元)	13	0.13	0.12

中期簡明綜合全面收益表

(千歐元)	截至下列日期止六個月	
	2024年 6月30日 (未經審核)	2023年 6月30日 (未經審核)
期內溢利	44,047	40,855
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	617	104
所得稅影響	(148)	(25)
	469	79
於其後期間將重新分類至損益的其他 全面收入：		
換算海外業務的收益／(虧損)	232	(2,012)
期內其他全面收入／(虧損)	700	(1,933)
期內全面收入總額	44,747	38,922
以下人士應佔：		
本公司股東	44,559	38,515
非控股權益	188	407

中期簡明綜合財務狀況表

(千歐元)	附註	於2024年 6月30日 (未經審核)	於2023年 12月31日 (經審核)
流動資產			
現金及現金等價物		273,657	314,109
貿易及其他應收款項	11	62,994	70,271
合約資產		140,372	166,846
存貨		394,947	337,732
存貨墊款		38,797	37,266
其他流動資產		906	820
可收回所得稅		1,896	3,203
		<u>913,569</u>	<u>930,247</u>
非流動資產			
物業、廠房及設備		444,709	382,346
無形資產		280,168	276,652
其他非流動資產		5,721	6,077
遞延稅項資產		—	6,926
		<u>730,598</u>	<u>672,002</u>
資產總值		<u><u>1,644,167</u></u>	<u><u>1,602,248</u></u>
流動負債			
少數股東		517	1,000
銀行及其他借款		13,413	11,253
撥備		63,435	62,809
貿易及其他應付款項	12	462,119	443,585
合約負債		194,465	195,091
應付所得稅		13,117	6,299
		<u>747,066</u>	<u>720,037</u>

(千歐元)	於2024年 6月30日 (未經審核)	於2023年 12月31日 (經審核)
非流動負債		
銀行及其他借款	23,608	21,616
撥備	8,693	12,535
非流動僱員福利	6,909	7,444
貿易及其他應付款項	782	936
遞延稅項負債	5,515	—
	<u>45,508</u>	<u>42,532</u>
負債總額	792,573	762,569
股本及儲備		
股本	338,483	338,483
儲備	512,084	500,357
	<u>850,567</u>	<u>838,840</u>
本公司股東應佔權益	850,567	838,840
非控股權益	1,027	840
	<u>851,594</u>	<u>839,680</u>
權益總額	851,594	839,680
負債及權益總額	<u>1,644,167</u>	<u>1,602,248</u>

中期簡明綜合現金流量表

截至下列日期止六個月

2024年

2023年

6月30日

6月30日

(未經審核) (未經審核)

(千歐元)

經營活動所得現金流量：

除稅前溢利	63,835	55,512
折舊及攤銷	34,322	30,128
出售物業、廠房及設備虧損	(117)	(62)
撥備	(3,751)	21,301
財務收入	(3,146)	(4,277)
財務開支	1,855	1,957
計提存貨撥備／(撥備撥回)淨額	3,104	6,244
存貨減少／(增加)	(61,851)	(72,252)
合約資產及合約負債變動	25,847	(33,184)
貿易及其他應收款項減少／(增加)	(8,869)	4,133
貿易及其他應付款項增加／(減少)	3,621	45,036
其他經營負債及資產變動	3,765	7,540
已付所得稅	0	0

經營活動所得現金流量(A)

58,615 62,076

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	(61,925)	(83,609)
出售物業、廠房及設備以及無形資產所得款項	213	367
其他金融投資變動	(85)	42,384
銀行利息及其他財務收入	3,146	4,228

投資活動所用現金流量(B)

(58,651) (36,629)

(千歐元)	截至下列日期止六個月	
	2024年 6月30日 (未經審核)	2023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	0
已付股息	(32,833)	(19,903)
新增銀行貸款及其他借款	782	200
償還銀行貸款及其他借款	(6,594)	(9,874)
已付利息	(1,855)	(1,957)
	<hr/>	<hr/>
融資活動所用現金流量(C)	(40,499)	(31,533)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額(D = A+B+C)	(40,535)	(6,087)
期初現金及現金等價物(E)	314,109	317,759
外匯匯率變動的影響淨額(F)	83	(2,012)
	<hr/>	<hr/>
期末現金及現金等價物(G = D+E+F)	273,657	309,660
	<hr/>	<hr/>
綜合財務狀況表所示的現金及現金等價物	273,657	309,660
	<hr/>	<hr/>

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2024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2024年8月29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2024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%	
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 Group Singapore	新加坡	新加坡	歐元	1		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2024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2024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2023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2024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2023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2024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：

供應商融資安排—國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號之修訂本

於2023年5月，國際會計準則理事會頒佈國際會計準則第7號現金流量報表以及國際財務報告準則第7號金融工具：披露之修訂本，以釐清供應商融資安排的特點並規定額外披露有關安排。修訂本的披露規定旨在協助財務報表的使用者了解供應商融資安排對實體的負債、現金流量及流動資金風險的影響。

過渡規則澄清，實體毋須於首次採納修訂本年度的任何中期期間提供披露。因此，修訂本對本集團的中期簡明綜合財務報表並無影響。

國際財務報告準則第16號之修訂本：售後租回之租賃負債

於2022年9月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第16號之修訂本，以指明計量售後租回交易產生的租賃負債所用之賣方承租人規定，以確保賣方承租人並不確認其使用權相關之任何損益金額。

修訂本對本集團的中期簡明綜合財務報表並無影響。

國際會計準則第1號之修訂本：負債分類為流動或非流動

於2020年1月及2022年10月，國際會計準則理事會頒佈國際會計準則第1號第69至76段之修訂本，以指明將負債分類為流動或非流動之規定。修訂本釐清：

- 延遲清償權的含義
- 延遲清償權必須在報告期間末存在
- 分類不受實體將行使延遲清償權之可能性所影響
- 僅當可轉換負債中的嵌入衍生金融工具本身被分類為權益工具時，負債的條款將不會影響其分類

此外，引入的規則為，倘貸款協議產生的負債被分為非流動，且實體的延遲清償權取決於十二個月內遵守未來契諾，則實體必須作出披露。

修訂本對本集團的中期簡明綜合財務報表並無影響。

氣候變化：對財務報告、賬目及財務報表披露的影響。

在編製2023年12月31日的年度綜合財務報表時，考慮到歐洲證券及市場管理局(ESMA)於10月認可的優先事項，並根據世界經濟論壇編寫的《2023全球風險報告》(其中顯示與氣候變化有關的風險具有較高的嚴重性)的結論，本集團管理層已明確表示有意預先制定一個正式流程，釐定方法、角色和責任，以識別及評估與氣候變化有關的風險及機遇，包括對財務披露、賬目及財務報表的相關影響。

儘管評估分析仍在進行中，編製2023年12月31日的年度綜合財務報表及2024年6月30日的中期簡明綜合財務報表之估計及評估並無受到重大影響。

意識到負責任及可持續發展業務的策略重要性，本集團在不久前即決定向持份者傳達有關環境、社會及管治因素的資料，尤其是集中於市場預期的生產流程及產品設計方面的資料。就此，本集團得悉到與所有持份者長期穩定合作的重要作用，其中一個核心要素為就日益可持續發展的業務共同努力。

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

(千歐元)	2024年6月30日 (未經審核)	2023年6月30日 (未經審核)
供應商折扣	3,039	2,720
超額計提成本	2,848	1,285
損害償付	1,615	1,204
向客戶和經銷商重新收取雜項成本	587	624
租金收入	440	419
出售資產的收益	121	100
其他	1,317	1,984
其他收入總額	<u>9,968</u>	<u>8,335</u>

「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。

「損害賠償」主要指與一艘800,000歐元船隻之損害相關的保險收入，及本公司造船廠因下雨及冰雹造成的惡劣天氣損害之最終賠款516,000歐元。

「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2024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

(千歐元)	2024年6月30日 (未經審核)	2023年6月30日 (未經審核)
運輸及清關成本	14,010	12,529
技術諮詢	7,474	7,327
公用事業	4,624	4,740
稅務、法律及行政諮詢服務	4,460	6,163
保險	3,579	3,074
招待費	3,032	2,499
付予企業管治實體成員的費用	2,959	2,851
保養	2,904	2,103
差旅及每日開支	2,554	2,719
招聘及培訓成本	1,693	1,631
其他	12,004	13,220
其他服務成本總額	59,293	58,856

「技術諮詢」為7,474,000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1,364,000歐元的法律諮詢及公證費，以及1,619,000歐元的行政諮詢，包括賬目審計及稅務協助。此外，273,000歐元指資訊科技諮詢。

截至2024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2,806,000歐元，以及向法定核數師及監督會支付費用分別111,000歐元及42,000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

(千歐元)	2024年6月30日 (未經審核)	2023年6月30日 (未經審核)
工資及薪金	53,733	46,733
社會保險供款	17,395	15,463
非流動僱員福利及其他撥備	3,249	2,891
	<u>74,377</u>	<u>65,088</u>
人員成本總額	<u>74,377</u>	<u>65,088</u>

8. 其他經營開支

(千歐元)	2024年6月30日 (未經審核)	2023年6月30日 (未經審核)
和解協議	1,790	73
交易協會會員	936	234
可重新開票成本	932	750
除所得稅外的稅項及費用	926	1,045
未足額計提成本	646	73
廣告及推廣材料	241	187
公益項目	64	5
資產銷售虧損	4	37
雜項經營成本	324	259
	<u>5,862</u>	<u>2,953</u>
其他經營開支總額	<u>5,862</u>	<u>2,953</u>

「和解協議」涉及截至2024年6月30日止六個月期間訂立的多份私人協議。

「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。

「未足額計提成本」主要指本財政年度產生的成本增加，超出截至2023年12月31日止財政年度確認與過往年度有關的供應撥備。

「雜項經營成本」主要包括禮物、罰款、印花稅等。

9. 財務收入

(千歐元)	2024年6月30日 (未經審核)	2023年6月30日 (未經審核)
銀行利息收入	2,895	2,542
利息及其他財務收入	<u>251</u>	<u>1,734</u>
財務收入總額	<u><u>3,146</u></u>	<u><u>4,277</u></u>

10. 財務開支

(千歐元)	2024年6月30日 (未經審核)	2023年6月30日 (未經審核)
銀行及其他貸款的利息	(688)	(657)
租賃負債利息	(231)	(134)
離職福利及退休金撥備利息	(102)	(54)
其他財務開支	<u>(834)</u>	<u>(1,113)</u>
財務開支總額	<u><u>(1,855)</u></u>	<u><u>(1,957)</u></u>

11. 貿易及其他應收款項

(千歐元)	2024年 6月30日 (未經審核)	2023年 12月31日 (經審核)
貿易應收款項	25,424	22,427
其他應收款項	<u>37,570</u>	<u>47,843</u>
貿易及其他應收款項總額	<u><u>62,994</u></u>	<u><u>70,271</u></u>

貿易應收款項

(千歐元)	2024年 6月30日 (未經審核)	2023年 12月31日 (經審核)
應收客戶款項	29,488	25,923
(減) 呆賬撥備	<u>(4,064)</u>	<u>(3,496)</u>
貿易應收款項總額	<u>25,424</u>	<u>22,427</u>

於2024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：

(千歐元)	2024年 6月30日 (未經審核)	2023年 12月31日 (經審核)
於期初	3,496	3,216
減值虧損淨額	569	881
撇銷為不可收回款項	<u>(1)</u>	<u>(602)</u>
於期末	<u>4,064</u>	<u>3,496</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可靠資料。

下表呈報貿易應收款項 — 即已扣除任何撇減金額 — 即使餘下金額於報告日期(2024年6月30日)屆滿，仍可被視為可悉數收回。賬齡分析按相關發票的收款到期日呈列及按管理層使用的分析分類至時間段以監察本集團的現金流。

	於2024年 6月30日 的結餘 (未經審核)					
	尚未到期	30日	逾期 30至60日	60至90日	超過90日	
%	14%	0%	1%	3%	9%	29%
貿易應收款項	29,488	8,733	2,181	3,396	2,333	12,844
呆賬撥備	4,064	0	14	96	211	3,743
於2024年6月30日總計	<u>25,424</u>	<u>8,733</u>	<u>2,167</u>	<u>3,301</u>	<u>2,122</u>	<u>9,101</u>

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

(千歐元)	2024年 6月30日 (未經審核)	2023年 12月31日 (經審核)
其他應收稅項	12,275	16,760
應計費用、遞延及其他應收款項	<u>25,295</u>	<u>31,083</u>
其他應收款項總額	<u><u>37,570</u></u>	<u><u>47,843</u></u>

「其他應收稅項」主要指增值稅。

「應計費用、遞延及其他應收款項」項目的明細如下：

(千歐元)	2024年 6月30日 (未經審核)	2023年 12月31日 (經審核)
社會保障機構結欠的應收款項	503	376
佣金墊款	7,641	5,177
供應商的墊款、預付款項及雜項應收款項	9,831	20,741
其他	52	8
應計費用及遞延款項	<u>7,269</u>	<u>4,782</u>
應計費用、遞延及其他應收款項總額	<u>25,295</u>	<u>31,083</u>

於2024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165,000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2,000歐元待退回。

於2024年6月30日的「供應商的墊款、預付款項及雜項應收款項」相關的結餘主要指除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外，就2024年未來數個月舉行的主要工業貿易展會已經支付墊款約2,449,000歐元。

可收回所得稅

於2024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542,000歐元以及本集團部分子公司向IRAP墊款中超出年末到期金額的763,000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：

(千歐元)	2024年 6月30日 (未經審核)	2023年 12月31日 (經審核)
貿易應付款項	413,732	393,915
其他應付款項	<u>49,169</u>	<u>50,606</u>
貿易及其他應付款項總額	<u>462,901</u>	<u>444,521</u>

(千歐元)	2024年 6月30日 (未經審核)	2023年 12月31日 (經審核)
貿易及其他應付款項 — 即期	462,119	443,585
貿易及其他應付款項 — 非即期	<u>782</u>	<u>936</u>
貿易及其他應付款項總額	<u><u>462,901</u></u>	<u><u>444,521</u></u>

a. 貿易應付款項

本項目的明細載列如下：

(千歐元)	2024年 6月30日 (未經審核)	2023年 12月31日 (經審核)
應付供應商賬款	<u>413,732</u>	<u>393,915</u>
貿易應付款項總額	<u><u>413,732</u></u>	<u><u>393,915</u></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。

下表列示於2024年6月30日未償還貿易應付款項的未來財務流量明細。賬齡分析按購買發票的支付條款呈列及按管理層使用的分析分類至時間段以監察本集團的現金流預測。

	未來財務流量						財務流量 總計
	於2024 年6月30日 的結餘 (未經審核)	少於 三個月	四至 九個月	十至 十二個月	一至五年	超過五年	
貿易及其他應付款項	<u>(413,732)</u>	<u>(369,803)</u>	<u>(42,396)</u>	<u>(1,533)</u>	—	—	<u>(413,732)</u>
總計	<u><u>(413,732)</u></u>	<u><u>(369,803)</u></u>	<u><u>(42,396)</u></u>	<u><u>(1,533)</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>(413,732)</u></u>

b. 其他應付款項

(千歐元)	2024年 6月30日 (未經審核)	2023年 12月31日 (經審核)
應付退休金及社會保障機構款項	12,811	13,188
應付僱員款項	22,952	21,425
應付董事款項	1,431	3,164
其他應付稅額	5,016	3,857
雜項應付款項	3,059	4,542
應計費用	614	1,362
遞延收入	2,504	2,131
政府機構費用	120	163
遞延收入 — 非即期	662	773
其他應付款項總額	49,169	50,606

「應付退休金及社會保障機構款項」反映於2024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2024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2024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2024年6月30日合共為120,000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95,000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26,000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。

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。

	2024年6月30日 (未經審核)	2023年6月30日 (未經審核)
本公司股東應佔溢利(千歐元)	43,859	40,448
期內加權平均股份數目	338,482,654	338,482,654
本公司股東應佔每股盈利： 基本及攤薄(歐元)	<u>0.13</u>	<u>0.12</u>

管理層討論及分析

主營業務及業務回顧

本集團是全球豪華遊艇行業的公認領導者，擁有一組歷史悠久的標誌性品牌以及卓越的高端製造能力。作為歷史最悠久的意大利豪華遊艇生產商之一，自1968年成立業務以來，其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。其七個品牌 — Riva、Wally、Ferretti Yachts (法拉帝遊艇)、Pershing、Itama、CRN及Custom Line — 為全球公認的奢華、獨特、意大利設計、品質、工藝、創新及性能的象徵。本集團設計、生產及銷售8至95米的豪華複合材料遊艇、專門定製遊艇及超級遊艇，提供應有盡有的功能及日益廣泛的輔助服務，滿足客戶的個性化品味及要求。憑藉其市場領先的地位、豐富的歷史及無與倫比的組合，本集團被譽為全球豪華遊艇行業的潮流引領者及意大利卓越航海世界的大使。

由於前幾年推出型號的市場反應良好，於有關期間，本集團錄得淨收益646.4百萬歐元，較截至2023年6月30日止六個月的580.8百萬歐元增加11.3%。本集團的經調整EBITDA為96.7百萬歐元，較截至2023年6月30日止六個月的83.4百萬歐元增加約15.9%。經調整EBITDA利潤率為15.8%，較截至2023年6月30日止六個月的14.7%增加110個基點。純利由截至2023年6月30日止六個月的40.9百萬歐元增加約7.6%至有關期間的44.0百萬歐元。

強勁表現確認本集團採納的工商策略的優勢，令本集團保持在價格方面的強大議價能力、整合盈利能力最強的專門定製遊艇分部、更有效吸收固定成本，以及加強採購規模經濟能力。

本集團注重研發，堅守追求創新的方針，以保持核心業務的市場領導地位。透過大量研發投資，本集團在科技及設計上推陳出新，不斷更新並拓寬產品組合，讓我們與客戶齊驅並進，迎合客戶日新月異的喜好和期望。

我們為複合材料及專門定製遊艇推出的新型號以及對超級遊艇的需求上升，令本集團得以吸引新客戶，同時保持忠實客戶對本集團的興趣。

本集團的其他業務與遊艇製造業務產生協同效應且備有全面的產品組合，包括(i)遊艇經紀、租賃及管理服務；(ii)售後及改裝服務；(iii)品牌延伸活動(包括全球各地的專屬休息區)；(iv)製造及安裝用作航海內飾的木製傢俱；(v)法拉帝公務艦艇部製造及銷售沿海巡邏艇；及(vi)製造及銷售Wally帆船。憑藉有關業務，本集團可滿足從購買豪華遊艇起至提供全面的輔助服務整個「遊艇客戶歷程」中的所有客戶需要，以提高客戶滿意度和忠誠度，同時為我們提供有關市場動向及客戶偏好的實時資訊。

2024年上半年的重大事件

於2024年第一季度，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月下半個月，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、2024年3月的棕櫚灘國際船展以及2024年5月及6月的威尼斯船展。

於2024年4月22日，Ferretti S.p.A召開股東大會並批准：

- Ferretti S.p.A.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；及
- 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，法拉帝集團與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)的股息已派付予股東。

展望

全球豪華遊艇行業在2022年及2023年期間繼續穩步增長。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，尤其是穩定性及優勢。在此情況下，本集團持續交出優秀表現，穩步提升市場份額，不但加強於高價值分部的策略地位，亦鞏固在新興及高增長分部的策略地位。為繼續從全球豪華遊艇行業的預期增長趨勢中獲益、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：

- 預估不斷變化的市場趨勢及客戶期望，改進及擴大產品供應及產品組合，旨在鞏固複合材料遊艇及專門定製遊艇分部的市場領導地位，專注於具備最高增長率及利潤率潛力的分部。

- 繼續投資於創新、技術及產品，旨在通過熟練使用更可持續的材料及工藝以減低產品的環境影響，為提供對環境更負責的航海體驗。
- 擴展專門定製產品組合至更大的合金遊艇，並以標誌性的Riva、Wally、Pershing及Custom Line品牌開發新的合金船體超級遊艇型號。
- 擴大遊艇經紀、租賃及管理服務以及售後及改裝服務，擴展品牌延伸與授權活動，並進一步拓展至安保及巡邏市場。
- 繼續投資於高附加值活動的內部化，以支持未來的增長及產品組合的擴展。

財務回顧

累積訂單

截至2024年6月30日，累積訂單達1,495.8百萬歐元，較截至2023年6月30日的1,410.5百萬歐元增加約6.0%，全賴年內接獲的訂單所致。

下表載列按產品類型劃分的累積訂單明細¹：

(百萬歐元，百分比除外)	按分部劃分的累積訂單				
	2024年 上半年 (未經審核)	總累積 訂單量%	2023年 上半年 (未經審核)	總累積 訂單量%	2024年 上半年較 2023年 上半年變動 ²
複合材料遊艇	350.1	23.4%	365.1	25.9%	-4.1%
專門定製遊艇	568.0	38.0%	546.2	38.7%	+4.0%
超級遊艇	521.9	34.9%	442.3	31.4%	+18.0%
其他業務 ³	55.8	3.7%	56.9	4.0%	-1.9%
總計	1,495.8	100.0%	1,410.5	100.0%	+6.0%

¹ 原本屬於複合材料遊艇分部的法拉帝遊艇1000型號於本報告期間重新分類為專門定製遊艇分部

² 百分比數字可予約整，未必相等於先前數字之總和

³ 包括FSD及Wally帆船

(i) 複合材料遊艇

本集團截至2024年6月30日的複合材料遊艇累積訂單量達350.1百萬歐元，佔總累積訂單量約23.4%（截至2023年6月30日：365.1百萬歐元，佔總累積訂單量約25.9%）。

(ii) 專門定製遊艇

本集團截至2024年6月30日的專門定製遊艇累積訂單量達568.0百萬歐元，佔總累積訂單量約38.0%（截至2023年6月30日：546.2百萬歐元，佔總累積訂單量約38.7%）。

(iii) 超級遊艇

本集團截至2024年6月30日的超級遊艇累積訂單量達521.9百萬歐元，佔總累積訂單量約34.9%（截至2023年6月30日：442.3百萬歐元，佔總累積訂單量約31.4%）。

(iv) 其他業務

本集團截至2024年6月30日的其他業務累積訂單量達55.8百萬歐元，佔總累積訂單量約3.7%（截至2023年6月30日：56.9百萬歐元，佔總累積訂單量約4.0%）。

淨收益

本集團的淨收益由截至2023年6月30日止六個月約580.8百萬歐元增加約11.3%至截至2024年6月30日止六個月約646.4百萬歐元，全賴2023年及2024年初的累積訂單所致。

下表載列按分部劃分的新遊艇銷售淨收益明細⁴：

(千歐元，百分比除外)	截至6月30日止六個月			
	2024年 (未經審核)		2023年 (未經審核)	
	淨收益	佔新遊艇 淨收益 總額%	淨收益	佔新遊艇 淨收益 總額%
複合材料遊艇	265,513	43.5%	241,591	42.6%
專門定製遊艇	232,679	38.1%	226,182	39.9%
超級遊艇	82,496	13.5%	64,847	11.4%
其他業務 ⁵	30,352	5.0%	34,802	6.1%
新遊艇淨收益總額	611,041	100%	567,422	100%
二手遊艇	35,376		13,419	
總計	646,416		580,841	

(i) 複合材料遊艇

本集團來自銷售複合材料遊艇的收益由截至2023年6月30日止六個月約241.6百萬歐元增加約9.9%至有關期間約265.5百萬歐元。

(ii) 專門定製遊艇

本集團來自銷售專門定製遊艇的收益由截至2023年6月30日止六個月約226.2百萬歐元增加約2.9%至有關期間約232.7百萬歐元。

(iii) 超級遊艇

本集團來自銷售超級遊艇的收益由截至2023年6月30日止六個月約64.8百萬歐元增加約27.3%至有關期間約82.5百萬歐元。

⁴ 見附註1

⁵ 主要包括輔助活動、FSD及Wally帆船的收益

(iv) 其他業務

本集團來自其他業務的收益由截至2023年6月30日止六個月約34.8百萬歐元減少約12.6%至有關期間約30.4百萬歐元。

按地理區域劃分的收益

歐洲地區於有關期間約達313.0百萬歐元，佔新遊艇淨收益總額約51.2%（於2023年6月30日：約265.5百萬歐元，佔新遊艇淨收益總額約46.8%）。

中東及非洲地區於有關期間約達112.8百萬歐元，佔新遊艇淨收益總額約18.5%（於2023年6月30日：約88.5百萬歐元，佔新遊艇淨收益總額約15.6%）。

亞太地區於有關期間約達23.9百萬歐元，佔新遊艇淨收益總額約3.9%（於2023年6月30日：約57.5百萬歐元，佔新遊艇淨收益總額約10.1%）。

美洲地區於有關期間約達161.3百萬歐元，佔新遊艇淨收益總額約26.4%（於2023年6月30日：約155.9百萬歐元，佔新遊艇淨收益總額約27.5%）。

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2023年6月30日止六個月約316.1百萬歐元增加約5.5%至有關期間約333.3百萬歐元，乃主要由於產量增加所致。

承包商成本

本集團的承包商成本由截至2023年6月30日止六個月約102.8百萬歐元增加約28.1%至有關期間約131.7百萬歐元，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2023年6月30日止六個月約12.1百萬歐元減少約16.2%至有關期間約10.2百萬歐元，乃主要由於將於年末重新調整的時間差異所致。

其他服務成本

本集團的其他服務成本大致維持穩定，有關期間為59.3百萬歐元（截至2023年6月30日止六個月：58.9百萬歐元）。

出租及租賃

本集團的出租及租賃由截至2023年6月30日止六個月的4.5百萬歐元增加1.2百萬歐元或約26.4%至報告期間的5.7百萬歐元，主要由於(i)新遊艇交付增加導致版權費增加；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2023年6月30日止六個月的65.1百萬歐元增加9.3百萬歐元或約14.3%至報告期間的74.4百萬歐元，主要由於為支持本集團業務增長而增加平均僱員人數所致。

其他經營開支

本集團的其他經營開支由截至2023年6月30日止六個月約3.0百萬歐元增加至有關期間約5.9百萬歐元，乃主要由於結算協議及可重新開票成本增加所致。

所得稅開支

本集團於有關期間錄得所得稅開支19.8百萬歐元，而截至2023年6月30日止六個月則為14.7百萬歐元。稅項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)並無就過往稅項虧損確認的遞延稅項資產所致。

純利

本集團的期間溢利由截至2023年6月30日止六個月約40.9百萬歐元增加約7.6%至有關期間約44.0百萬歐元，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。

下表載列於所示期間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)	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
淨收益	646,416	580,841
二手銷售的收益	(35,376)	(13,419)
不含二手銷售的淨收益	611,040	567,422
經營成本	(514,325)	(484,005)
經調整EBITDA	96,716	83,418
特殊項目	(117)	(802)
經營外匯收益及應佔合營企業之虧損	398	836
EBITDA	96,997	83,451
折舊及攤銷	(34,322)	(30,128)
財務收入、財務開支、財務外匯收益	1,160	2,189
除稅前溢利	63,835	55,512
所得稅	(19,788)	(14,658)
除稅後溢利	44,047	40,855
經調整EBITDA / 不含二手銷售的淨收益	15.8%	14.7%

下表載列於所示年度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)	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
期間溢利	44,047	40,855
所得稅開支	19,788	(14,658)
財務外匯收益	131	131
財務開支	1,855	1,957
財務收入	(3,146)	(4,277)
折舊及攤銷	34,322	30,128
EBITDA	96,997	83,451
與EBITDA相關的特別項目	117	802
經營外匯虧損	(398)	(836)
經調整EBITDA	96,716	83,418
經調整EBITDA / 不含二手銷售的淨收益	15.8%	14.7%

本集團於有關期間的經調整EBITDA (其他非經常性小型事項) 約為96.7百萬歐元，較截至2023年6月30日止六個月約83.4百萬歐元增長約15.9%，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2023年6月30日止六個月的14.7%上升至報告期間的15.8%。

其他財務資料

流動資金及財務資源

於有關期間，本集團經營活動產生現金流量58.6百萬歐元。

於2024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274百萬歐元(於2023年12月31日：約314百萬歐元)。

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

於2024年6月30日於有形及無形固定資產之投資為90.5百萬歐元，不包括使用權資產，其中約14.1百萬歐元為營運及現有產品組合之維護，約76.4百萬歐元為業務擴展，主要為開設拉文納船廠。

淨財務狀況

本集團於2024年6月30日的淨財務狀況為淨現金237.0百萬歐元(於2023年12月31日：281.1百萬歐元)。

營運資金淨額

於2024年6月30日的營運資金淨額為負30.7百萬歐元，與2023年12月31日的負29.7百萬歐元大致相同。

資本架構

A. 借款

本集團於2024年6月30日的銀行及其他借款總額約為37.5百萬歐元(於2023年12月31日：33.9百萬歐元)，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2024年6月30日的資本負債比率約為4.4% (於2023年12月31日：4.0%)，按有關期間末的債務總額除以權益總額並乘以100%計算。增幅乃主要由於使用權資產增加相關的債務所致。

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。

資產質押

於2023年12月31日，本集團銀行借款以本集團為數115.6百萬歐元的若干樓宇作抵押。於2024年6月30日，本集團與2023年12月31日相比並無進一步抵押任何資產。

或然負債

於2024年及2023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2023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2024年6月30日及2023年12月31日，概無持有任何遠期貨幣。

人力資源

於2024年6月30日，本集團有2,090名全職僱員，其中2,012名駐守歐洲、中東及非洲地區及66名駐守美國及亞太地區。截至2024年6月30日止六個月的總員工成本約為74.4百萬歐元，而2023年6月30日則約為65.1百萬歐元。增幅乃主要由於為支持本集團業務增長而增加平均僱員人數所致。

中期股息

董事會不建議就報告期間派付中期股息。

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2024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

於報告期間，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(包括銷售庫存股)。

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2024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。

企業管治

董事會致力堅守香港上市規則附錄C1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C1所載的守則條文。

證券交易的標準守則

本公司已採納香港上市規則附錄C3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。

審核委員會有四名成員，即辛定華先生、Stefano Domenicali先生、蔣嵐女士及朱奕女士，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。

成立策略委員會

本公司於2024年2月19日成立策略委員會，並已根據企業管治守則制定其書面職權範圍。策略委員會包括一名獨立非執行董事、三名非執行董事及兩名執行董事，即譚旭光先生、徐新玉先生、Alberto Galassi先生、Piero Ferrari先生、張泉先生及辛定華先生，非執行董事譚旭光先生現時擔任主席。策略委員會與其他董事委員會合作，支持董事會為股東的利益創造長期價值，同時考慮到本公司其他利益相關者的利益。在不影響首席執行管所獲授權的情況下，策略委員會的職能僅為諮詢，其任務除其他外包括：(a)對本公司的長期戰略發展規劃進行研究並提供推薦建議；(b)對須經董事會批准的重大投融資提案進行研究並提供推薦建議；(c)就重大股權運作以及須經董事會批准的資產管理計劃進行研究並提供推薦建議；及(d)檢查和監督上述事項的執行情況。策略委員會在履行職責時，可獲取必要的資料並必要的業務職能，亦可根據董事會同意的條款聘請外部顧問。策略委員會於報告期間並無舉行會議。

有關期間後事項

藉法拉帝集團、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。

此中長期貸款協議已於2024年8月2日屆滿，管理層已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，自貸款協議簽訂日期起計為期5年。本集團並無以房地產或其他資產提供擔保。

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2024年6月30日止六個月的中期報告將適時發送予股東並分別刊載於香港聯交所及本公司網站。

釋義

除文義另有所指外，本公告所用詞彙具有以下涵義：

「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
「細則」	指	本公司細則，經不時修訂、補充或重述
「企業管治守則」	指	香港上市規則附錄C1所載企業管治守則

「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
「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
「EBITDA」	指	除息稅、折舊及攤銷前利潤
「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
「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」或 「法拉帝集團」	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
「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
「中東及非洲」	指	中東及非洲
「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2024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	本公司的股東週年大會
「策略委員會」	指	本公司之策略委員會

「子公司」	指	除文義另有所指外，具香港上市規則賦予的涵義
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「%」	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，2024年8月29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、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。