BELLINI NAUTICA S.p.A.

Sede legale: 25049 Clusane d'Iseo (BS), Via Carlo Lanza 28 - Capitale sociale sottoscritto e versato euro 63.795,00
C.F.-P.IVA e iscrizione alla CCIAA di Brescia n. 00306050162 (numero REA: BS-162706)

Verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione del 25 giugno 2024

Oggi, 25 giugno 2024, alle ore 17.00 in audio/video conferenza, ai sensi dello Statuto sociale, si è riunito il Consiglio di Amministrazione di Bellini Nautica S.p.A. (la "**Società**" o "**Bellini**") per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. **Approvazione del Piano Industriale consolidato del Gruppo Bellini per il periodo 2024-2027; deliberazioni inerenti e conseguenti;**
2. **Urgenti e sopravvenute.**

***

Partecipano alla riunione, a mezzo collegamento in audio/video conferenza, i Consiglieri di amministrazione Romano Bellini, Presidente, Battista Bellini, Amministratore delegato, Martina Bellini, Norberto Ferretti e Andrea Olivari.

Con il consenso unanime dei presenti, ai sensi dello Statuto sociale, assume la Presidenza della riunione il Presidente Romano Bellini, il quale chiama a fungere da Segretario Martina Bellini, che ringrazia e accetta.

Il Presidente constata e dichiara:

- che sono presenti o partecipano a mezzo collegamento in audio/video conferenza, oltre a sé medesimo, l'Amministratore delegato Battista Bellini e i Consiglieri Martina Bellini, Andrea Olivari e Norberto Ferretti;
- che partecipano a mezzo collegamento in audio/video conferenza, per il Collegio Sindacale, il Presidente Davide Mantegazza, il Sindaco Effettivo Barbara Ricciardi e il Sindaco Effettivo Alessandro De Luca;
- che partecipano a mezzo collegamento in audio/video conferenza altresì il dott. Jonathan Kohanan e il dott. Federico Lapolla, per conto di Integrae SIM S.p.A. nella sua qualità di Euronext Growth Advisor;
- che la presente riunione è stata convocata mediante avviso inviato il 18 giugno 2024;
- che tutti i partecipanti sono identificati e si trovano nella condizione di poter partecipare alla riunione e di poter seguire la discussione, intervenendo alla stessa in tempo reale;
- che tutti i partecipanti si dichiarano edotti ed informati sulle materie di cui all'ordine del giorno;
- che nessuno dei partecipanti si oppone alla trattazione delle materie all'ordine del giorno;

e dichiara la seduta validamente costituita ai sensi dello Statuto sociale e atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

***

1. **Approvazione del Piano Industriale consolidato del Gruppo Bellini per il periodo 2024-2027; deliberazioni inerenti e conseguenti**

Il Presidente procede alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno, e cede la parola all'Amministratore delegato Battista Bellini, il quale provvede a relazionare gli intervenuti in merito al piano industriale consolidato del Gruppo Bellini per il periodo 2024-2027 (il "**Piano Industriale**").

L'Amministratore delegato evidenzia che il Piano Industriale è stato redatto al fine di considerare, accanto alla crescita delle tradizionali attività del Gruppo Bellini relative al trading di imbarcazioni nuove, usate, a marchio Riva e dei relativi servizi accessori, l'avvio della linea di business di Bellini Yacht, destinata alla produzione e vendita di imbarcazioni di dimensioni comprese tra 36 e 66 piedi.

I ricavi delle vendite di Bellini Yacht nel corso degli esercizi considerati dal Piano Industriale, aggiunge Battista Bellini, raggiungeranno una quota sul totale dei ricavi consolidati sempre maggiore, andando a superare i ricavi rivenienti dall'attività tradizionale del Gruppo Bellini, in virtù delle possibilità di crescita della nuova linea di business. Si prevede, infatti, che durante l'esercizio 2024 Bellini Yacht inizierà a generare ricavi derivanti dalla vendita delle suddette imbarcazioni, previsti in continua crescita nell'arco del Piano Industriale sulla base di un numero crescente di produzione e vendita di imbarcazioni.

L'Amministratore delegato provvede quindi a fornire ai presenti alcuni dati relativi ai principali KPIs a livello consolidato, soffermandosi, in particolare, sui ricavi delle vendite, i quali si attesteranno nell'esercizio 2024 in un range compreso tra euro 19,4 mln ed euro 21,5 mln, per poi aumentare nel corso degli esercizi successivi e attestarsi, nell'esercizio 2027, in un range compreso tra euro 49,7 mln e 60,7 mln.

Relativamente all'EBITDA, sempre a livello consolidato, Battista Bellini riferisce che si stima che il dato registrerà una tendenza positiva nel corso degli esercizi 2024-2027, attestandosi in un range compreso tra euro tra euro 1,2 mln ed euro 1,5 mln nel 2024, tra euro 3,2 mln ed euro 3,9 mln nel 2025, tra euro 5,0 mln ed euro 6,7 mln nel 2026 e, infine, tra euro 7,3 mln ed euro 10,9 mln nell'esercizio 2027.

L'Amministratore delegato informa quindi i presenti circa l'andamento dell'EBITDA margin, il quale si attesterà, secondo le previsioni del Piano Industriale, in un range compreso tra il 6% e il 7% nell'esercizio 2024 per poi crescere stabilmente e attestarsi in un range compreso tra il 15% e il 18% nel corso dell'esercizio 2027.

Battista Bellini, terminata l'esposizione dei dati del Piano Industriale, procede a illustrare ai presenti il contenuto del comunicato stampa che sarà diffuso a valle dell'odierna riunione consiliare (il "**Comunicato Stampa**").

Al termine dell'esposizione resa, il Consiglio di Amministrazione, preso atto di quanto riferito dal Presidente e dall'Amministratore delegato, all'unanimità dei partecipanti

delibera

- di approvare il Piano Industriale così come illustrato ai presenti e di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni necessario e opportuno potere per apportare modifiche di ordine formale e non sostanziale che dovessero rendersi opportune e necessarie, nonché di adempiere a tutte le altre eventuali necessarie formalità pubblicitarie;

- di approvare il Comunicato Stampa e di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni necessario e opportuno potere per apportare modifiche di ordine formale e non sostanziale che dovessero rendersi opportune e necessarie prima di procedere alla relativa pubblicazione.

***

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno prendendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la riunione alle ore 17:45 previa lettura e approvazione del presente verbale.

Il Presidente
Romano Bellini

Il Segretario
Martina Bellini