



Ferrettigroup

22 March 2022

Listing Data

Stock code	09638	Sector	Hotels & Restaurants & Leisure
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	100	Company Website	www.ferrettigroup.com

Company Profile

Ferretti S.p.A. is a Italian luxury yacht producer. It is an established leader in the global luxury yacht industry. Its seven brands — Riva, Wally, Ferretti Yachts, Pershing, Itama, CRN and Custom Line. The Group designs, produces and sells luxury composite yachts, made-to-measure yachts and super yachts from eight to 95 meters. It is leading market share from approximately 10% in 2018 to 13% in 2021. The Group owns and operates six shipyards, and a production plant for interior fittings and customized furnishings, all located at the heart of the world-famous Italian nautical district. . It has established a sales presence in more than 70 countries and regions in EMEA, AMAS and APAC, enabling us to reach customers globally.

The Share Offer

Total amount raised	HKD7,295 to HKD9,441 million
Offering Price	HKD21.82 to HKD28.24 per share
Total number of share offering	83,580,000 shares
Number of placing shares	75,222,000 shares
Number of public offer shares	8,358,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,944 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD10.98 to HKD12.52
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 25 March 2022
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	30 March 2022
Despatch of share certificates	30 March 2022
Refund cheques	30 March 2022
Date of Listing	31 March 2022

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited BNP Paribas Securities (Asia) Limited Zhongtai International Securities Limited
Receiving Bank	Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited



Ferretti S.p.A.

股份代號：9638

法拉帝股份有限公司 (根據意大利法律註冊成立的股份有限公司)

Ref. SR2022-03-754

業務概括

Ferretti S.p.A. 為歷史最悠久的意大利豪華遊艇生產商，也是全球豪華遊艇行業的公認領導者，旗下的七個品牌為Riva、Wally、Ferretti Yachts (法拉帝遊艇)、Pershing、Itama、CRN及Custom Line。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，市場份額由2018年的約10%提升至2021年的13%。集團擁有並經營六個船廠和一個室內配件及定製傢俱的生產工廠，均位於世界著名的意大利航海區心臟地帶。已在歐洲、中東和非洲、美洲及亞太等區域超過70個國家及地區建立實體銷售據點。

競爭優勢

- 集團是全球豪華遊艇業的公認領導者，擁有一組歷史悠久的標誌性品牌
- 提供無與倫比及優勢互補的品牌組合，能夠成功覆蓋目標市場及目標客戶群的所有高端奢侈品分部
- 集團財務往績記錄始終跑贏市場，已做好準備抓住規模龐大且快速增長的全球遊艇業中出現的機遇

風險因素

- 業務面臨與集團所經營市場的整體宏觀經濟、政治、社會及監管條件變化相關的風險
- 集團業務策略面臨不明朗因素及風險，這可能對集團業務、經營業績、財務狀況及前景產生重大不利影響
- 面臨與供應鏈相關的風險，倘遇延遲或供應中斷，或倘質量不符合要求，集團業績、財務及前景可能受到不利影響

所得款項用途

- 約 **68%** 用於擴大集團產品組合及進一步提升端對端經營卓效
- 約 **24%** 用於強化輔助服務獨特組合併擴大服務類型
- 約 **8%** 用於進一步發展集團品牌延伸活動及用於其他一般公司用途

財務摘要

(千歐元)	截至 12/31 日止年度			截至 9/30 日
	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
收益	631,269	678,165	638,194	693,277
除稅前(虧損)/溢利	20,657	6,430	3,527	42,318
年/期內(虧損)/溢利	27,400	27,772	20,582	30,464
市盈率 (倍)	30.92-40.02	30.51-39.48	41.16-53.28	20.86-27.00

認購資料

全球發售總股數	: 8,358 萬股
國際配售股數	: 7,522 萬股
香港公開發售股數	: 836 萬股
總股本	: 3.34 億股
價格	: 21.82 ~ 28.24 港元
預計集資額	: 19.44 億港元
市值	: 72.95 ~ 94.41 億港元
每手股數/入場費	: 100 股 / 2,852.46 港元
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: 貝克麥堅時律師事務所
獨家保薦人	: 中金
聯席牽頭經辦人	: 中金、法國巴黎證券、中泰國際證券
聯席全球協調人	: 中金
主要股東	: Ferretti International Holding S.p.A. : 64.54%、F Investments S.A. : 8.35%
公司成立日期	: 源於 1968，註冊於 2004 年，改制於 2006 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2022 年 03 月 22 日 至 03 月 24 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2022 年 03 月 22 日 至 03 月 24 日 15:30 PM
預期定價日	: 2022 年 03 月 25 日 (星期五)
發送股票及退款日	: 2022 年 03 月 30 日 (星期三)
開始買賣日期	: 2022 年 03 月 31 日 (星期四)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。