

SuperYacht24

Il quotidiano online del mercato superyacht

Avviato da The Italian Sea Group un processo competitivo per l'ingresso di nuovi investitori

REDAZIONE SUPER YACHT 24 · Sunday, August 9th, 2026

The Italian Sea Group ha reso noto di aver avviato un processo competitivo volto a individuare potenziali investitori nell'ambito del percorso di ristrutturazione della società. Una nota specifica che il processo è seguito da Meti Corporate Finance e Kpmg Advisory in qualità di joint financial advisor, con il compito di assistere la società nell'individuazione e nella negoziazione con potenziali investitori. "L'avvio del processo competitivo – si legge nella comunicazione – fa seguito alle molte manifestazioni di interesse già pervenute alla società in via spontanea e risponde all'esigenza di ricondurle a un quadro procedurale unitario. Al fine di massimizzare il valore a disposizione degli stakeholders, pertanto, la società ha indetto una procedura competitiva destinata alla raccolta di offerte irrevocabili, che si svolgerà sotto la vigilanza dei commissari giudiziali. La sottoposizione di tutti i soggetti interessati alle medesime condizioni – accordo di riservatezza, process letter, set informativo di data room e scadenze uniformi – assicura parità di accesso all'informazione, non discriminazione e comparabilità delle offerte, consentendo a Tisg e agli organi della procedura, nei rispettivi ruoli, di valutare la congruità delle proposte e la correttezza delle modalità di individuazione della controparte, in coerenza con i principi di trasparenza, apertura al mercato e massimizzazione del valore posti a tutela del ceto creditorio".

A proposito di come sarà strutturata l'operazione, The Italian Sea Group fa sapere che, "secondo quanto previsto dalla process letter che verrà inviata ai soggetti interessati, l'operazione potrà essere strutturata secondo due alternative: un Asset Deal oppure uno Share Deal. Nell'ipotesi di Asset Deal, la process letter individua quali asset oggetto di cessione i cantieri (sito di Carrara e sito di La Spezia), il sito di Viareggio, i marchi Admiral, Perini, Picchiotti e Tecnomar e le partecipazioni in Celi S.r.l. e TISG Turkey Yat Tersanecilik A.?. Ciascun offerente è invitato a definire nella propria offerta il perimetro degli asset di interesse, che potrà comprendere il complesso aziendale nella sua interezza ovvero suoi rami, singoli asset o loro combinazioni". Sono ammesse offerte su più perimetri, anche in via congiunta. La società si riserva di valutare le offerte pervenute sui singoli perimetri anche in forma aggregata, ove ciò consenta un maggior valore di realizzo complessivo. In alternativa, "il processo contempla uno Share Deal attraverso un aumento di capitale, finalizzato alla ricapitalizzazione della società e al ripristino delle condizioni patrimoniali e finanziarie necessarie per consentire la prosecuzione dell'attività in continuità aziendale".

La prima fase del processo prevede la presentazione di offerte indicative non vincolanti entro le ore

12 italiane del 15 settembre 2026, secondo le modalità indicate nella process letter. Le offerte resteranno valide per 90 giorni dalla scadenza del termine, prorogabili su richiesta della società. Sulla base delle offerte ricevute, Tisg selezionerà gli investitori da ammettere alla seconda fase, che comprenderà una due diligence più approfondita.

Il cantiere informa infine che la Fase II è attualmente prevista su un arco temporale di circa cinque settimane dalla data dell'invito, con presentazione delle offerte vincolanti entro il 15 ottobre 2026 e *signing* indicativamente entro il 26 ottobre 2026, fermo restando che la tempistica potrà essere modificata in funzione degli adempimenti societari e regolamentari necessari. Il completamento dell'operazione resta inoltre soggetto alla supervisione dei Commissari giudiziali e alle autorizzazioni del Tribunale competente.

ISCRIVITI ALLA NEWSLETTER GRATUITA DI SUPER YACHT 24

**SUPER YACHT 24 È ANCHE SU WHATSAPP: BASTA CLICCARE QUI PER
ISCRIVERSI AL CANALE ED ESSERE SEMPRE AGGIORNATI**

This entry was posted on Sunday, August 9th, 2026 at 10:17 pm and is filed under [Yards](#).
You can follow any responses to this entry through the [Comments \(RSS\)](#) feed. You can leave a response, or [trackback](#) from your own site.