

**GT Talent Group S.p.A.**



**Roadshow Presentation**

Novembre 2024

*Il presente documento (“Documento”) è strettamente confidenziale ed è stato realizzato da GT Talent Group S.p.A., anche sulla base di informazioni e dati finanziari forniti dai suoi azionisti nonché sulla base di informazioni e documenti pubblicamente disponibili, al fine di fornire ai destinatari dello stesso le informazioni relative all’operazione di aumento di capitale di GT Talent Group S.p.A. (“Operazione”) quotata su Euronext Growth Milan. Il Documento non pretende di essere esaustivo e accettando la consegna/la visione dello stesso, il destinatario riconosce la propria responsabilità (i) nel condurre la propria attività di analisi e (ii) nella formazione di una propria opinione circa le entità menzionate nel documento.*

*Il presente Documento è stato predisposto unicamente per fini informativi e non costituisce proposta, sollecitazione o raccomandazione a operare alcun investimento, né dovrà essere interpretato in tal senso. In particolare, il Documento non costituisce un’offerta o un invito ad acquistare o sottoscrivere azioni emesse da GT Talent Group S.p.A.. Qualora si dovesse procedere a una offerta o un invito ad acquistare o sottoscrivere azioni o altri strumenti finanziari emessi da GT Talent Group S.p.A., le stesse verranno poste in essere in ottemperanza alla normativa applicabile e mediante l’utilizzo, ove previsto, di un Documento di Ammissione. GT Talent Group S.p.A. fornisce le informazioni contenute nel presente Documento su base strettamente confidenziale; ricevendo questo documento il destinatario si impegna con GT Talent Group S.p.A. a mantenere strettamente riservati i contenuti del Documento e il Documento stesso.*

*Il contenuto del presente Documento è puramente informativo e la natura dei dati in esso contenuti è meramente provvisoria. Il Documento non rappresenta nella sua interezza né la Società né il progetto che la medesima intende realizzare e, dunque, potrebbero essere state omesse alcune informazioni ad essi inerenti. Pertanto, GT Talent Group S.p.A. non fornisce alcuna garanzia circa la completezza, l’accuratezza e la correttezza delle informazioni, delle previsioni o dei pareri ivi espressi. GT Talent Group S.p.A. e i suoi collaboratori, pertanto, non potranno essere ritenuti responsabili in alcun modo per qualsiasi conseguenza derivante, direttamente o indirettamente, dalla lettura, dall’elaborazione e/o dalla valutazione del presente Documento e/o da qualsiasi evento allo stesso riconducibile. In nessun caso GT Talent Group S.p.A. è responsabile di alcun eventuale costo o spesa sostenuta in relazione a qualsiasi valutazione e/o indagine o per eventuali altri costi e spese sostenute da eventuali controparti in relazione all’Operazione.*

*Il presente Documento non può essere riprodotto, presentato o fornito a terzi senza la previa autorizzazione scritta di GT Talent Group S.p.A..*

*Benché l’elaborazione del Documento sia stata effettuata con cura e diligenza, GT Talent Group S.p.A. non fornisce garanzia circa la completezza, accuratezza e correttezza delle informazioni, previsioni o pareri ivi espressi. Alcune parti del Documento contengono affermazioni con previsioni a lunga scadenza, che rappresentano stime soggette a rischi o incertezze e che, pertanto, potrebbero differire, anche sostanzialmente, dai risultati futuri.*

*Le informazioni contenute nel presente Documento possono essere soggette a modifiche senza la necessità che GT Talent Group S.p.A. fornisca alcuna informativa in merito ai destinatari del presente Documento; inoltre, GT Talent Group S.p.A. precisa che i rendimenti e i risultati relativi a dati passati non sono indicativi di risultati futuri.*

*Prima di procedere alla sottoscrizione delle azioni di GT Talent Group S.p.A. si invita a leggere il Documento di Ammissione e, in particolare, il capitolo Fattori di Rischio.*

*Il presente Documento non può essere copiato, distribuito o riprodotto in tutto o in parte, né trasmesso a terzi senza il consenso scritto della Società.*



# Key People



**Mimmo Saracino**

*Amministratore Delegato*



**Andrea Maini**

*Chief Financial Officer*



**Andrea Soro**

*Consigliere*



**Pierandrea De Marco**

*Consigliere*



+ 10 anni di  
esperienza nel *driving*  
*experience* e  
corporate events



+ 30 anni di esperienza  
come CFO



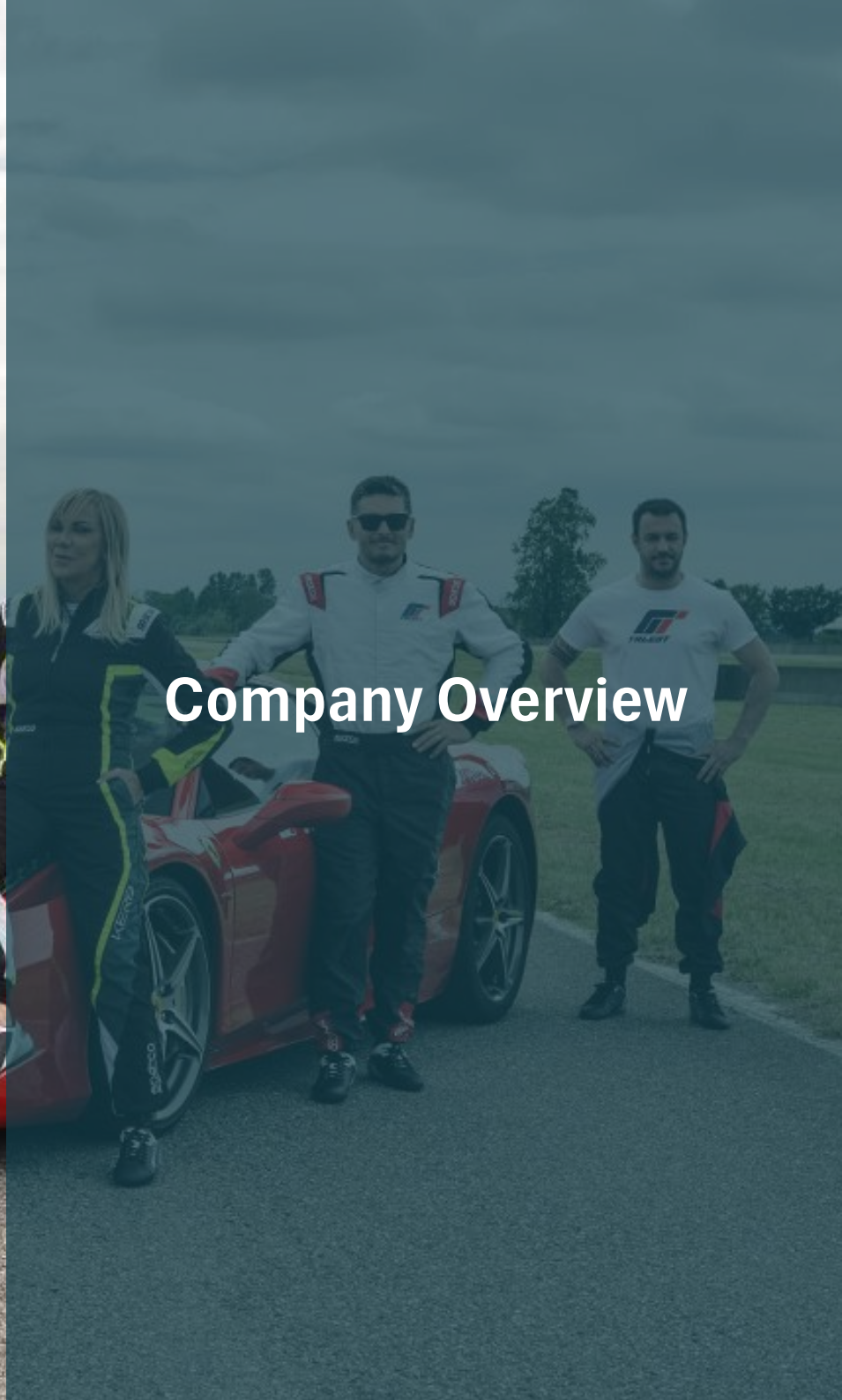
+ 30 anni di esperienza come  
Amministratore di primari  
istituti finanziari e corporate



+ 20 anni di esperienza  
come consulente fiscale e  
+30 anni di esperienza  
come pilota professionista







# Company Overview



## Attività

- GT Talent è una **PMI innovativa** che opera nel settore dell'**entertainment sportivo**.
- Il Gruppo opera tramite le **due società controllate**:
  - ✓ **CarSchoolBox**, che offre *experience* di guida in pista a bordo di *supercar* (Ferrari, Lamborghini, ecc.);
  - ✓ **Scuderia Gentile**, che realizza e conduce un format televisivo "GT Talent", *talent show* nel mondo del *motorsport*, e che partecipa al campionato Mitjet con il team **GT Talent Racing**.
- La Società ha sede a Rovello Porro (CO) e conta 14 dipendenti.



## Strategia

- GT Talent Group intende diventare un punto di riferimento nel settore del **motorsport entertainment**, attraverso una strategia che prevede le seguenti direttive di crescita:
  - ✓ **Consolidamento business in Italia**, con riferimento soprattutto al **B2B** e scuola di guida sicura;
  - ✓ **Internazionalizzazione del business** e Incremento **Brand Awareness**;
  - ✓ **Rafforzamento della struttura organizzativa**;
  - ✓ **Ampliamento del parco auto** tramite crescita per linee interne e/o esterne.



## Clienti

- CarSchoolBox si rivolge a **clienti B2C**, appassionati di motori, e a **clienti B2B**, aziende che scelgono le *experience* della Società per eventi di *team building*.
- Scuderia Gentile ha quattro differenti tipologie di clienti: i **partecipanti** al *talent show*, che pagano una quota di iscrizione; gli **sponsor**, che finanziano il programma e/o forniscono equipaggiamenti; le **piattaforme di broadcasting**, che pagano un corrispettivo per inserire "GT Talent" nella propria *library*; i **piloti** che corrono con il team GT Talent Racing e pagano una quota di partecipazione.



## Key Financials

Financial highlights <sup>1</sup> OIC (€/000)	2023A Consolidato	H1 2024A Consolidato
Ricavi delle Vendite	1.440	905
Valore della Produzione	2.670	1263
EBITDA	207	7
EBITDA % su Ricavi	14,4%	0,7%
EBIT	158	(126)
Utile Netto	(4)	(215)
Posizione Finanziaria Netta (Cassa)	2.621	4.168
Patrimonio Netto	664	229

(1) Il primo bilancio certificato inserito nel Documento di Ammissione è il FY 2023 consolidato.





# Key Investment Highlights



Incontro della passione per i motori con il mondo dei social network e delle piattaforme streaming



Business model scalabile e replicabile



Opportunità strategiche di espansione negli Stati Uniti per accelerare la crescita e rafforzare la presenza internazionale



Importante potenzialità di crescita basata sull'incremento del numero di eventi, sull'ampliamento del parco auto e sull'aumento delle iscrizioni al talent show



# Incontro della passione per i motori con il mondo dei social network e delle piattaforme streaming



1929

E. Ferrari fonda le Scuderie Ferrari e in Italia si diffonde la passione per i motori



2000

La TV italiana comincia a trasmettere i primi talent show



1953

In Italia viene trasmesso il primo Gran Premio di Formula 1 in TV

2004

Arrivano in Italia i primi social network (Facebook, YouTube, Instagram)

facebook

YouTube

Instagram

NETFLIX  
prime video

2015

Arrivano in Italia le prime piattaforme streaming (Netflix, Prime Video)

L'insieme di queste "tappe" storiche ha fatto nascere una nuova opportunità di mercato facilmente scalabile grazie alle piattaforme *streaming*.





"GT Talent", inteso sia come competizione che come programma televisivo, può essere "esportato" in qualunque paese del mondo, **replicando il medesimo format.**



## Spagna e Francia

La quarta stagione di GT Talent ha incluso delle tappe in Spagna e Francia, volte a raggiungere e coinvolgere anche un **pubblico internazionale.**



### Barcellona

Circuito Catalunya



### Parigi

Circuito La Ferté Gaucher



### Madrid

Circuito Jarama



## USA

- Nell'ottobre 2024, GT Talent Group ha firmato un accordo preliminare con la società statunitense **Dream Racing**, per la produzione del format "GT Talent" negli USA.
- Dream Racing, è una società americana ubicata a Las Vegas che offre *experience* analoghe a quelle di CarSchoolBox presso il circuito **Las Vegas Motor Speedway.**

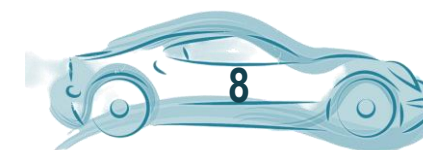
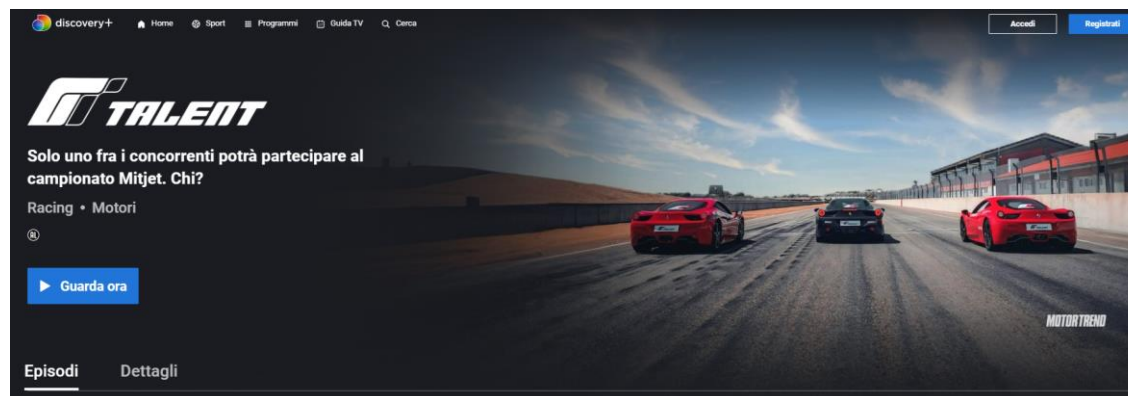


Il programma, può essere distribuito a più **piattaforme e/o palinsesti**, in Italia e all'estero (attraverso doppiaggi e sottotitoli), incrementando il ricavo potenziale derivante da ogni singola stagione prodotta.

- Le prime tre stagioni del *talent show* "GT Talent" sono state trasmesse su **PrimeVideo** e **Discovery+** (MotorTrend e Dmax) e sono attualmente disponibili su Discovery+.



- Il Gruppo sta discutendo con **altri broadcaster** e **palinsesti televisivi** per ampliare i canali di distribuzione delle varie stagioni del *talent*.







Il Gruppo dimostra un'ampia capacità di incrementare i volumi e la redditività attraverso un incremento del numero di **eventi calendarizzati** e degli iscritti al talent show.

## 1. Crescita dei volumi

CarSchoolBox		Scuderia Gentile			
Eventi 2023 <sup>1</sup>	→	44	Iscritti al <i>talent show</i> al 30.06.2023 <sup>3</sup>	→	688
Eventi 2024 <sup>1</sup>	→	53 <sup>2</sup>	Iscritti al <i>talent show</i> al 30.06.2024 <sup>3</sup>	→	748
Var YoY% <sup>1</sup>	→	+ 20%	Var YoY%	→	+ 7%

## 2. Effetti di cross-selling

- La **compresenza delle due linee di business** è una caratteristica di unicità di GT Talent Group.
- La **complementarietà** dei servizi offerti dalle due linee di business rende possibile il **cross-selling**:
  - ✓ chi acquista una *experience* CarSchoolBox e dimostra un talento, viene incentivato a iscriversi al *talent show*;
  - ✓ chi partecipa al *talent*, può utilizzare le *experience* CarSchoolBox come allenamento prima della gara.

(1) Sia B2B che B2C.

(2) Il numero include gli eventi in backlog già programmati per il 2H2024.

(3) Numero di iscritti parziale in quanto le iscrizioni chiudono in prossimità dell'ultima data disponibile per le Selezioni, che generalmente avviene nel mese di novembre.





**Linee di Business**



CarSchoolBox offre **experience di guida in pista** a bordo di **supercar** (Ferrari, Lamborghini, Audi e Subaru) per clienti B2C e B2B.

- L'obiettivo di CarSchoolBox è quello di rendere **accessibile** a un vasto pubblico l'opportunità di vivere l'emozione della guida sportiva su circuito a costi ragionevoli.
- Le **experience** hanno luogo presso i principali **circuiti** e **autodromi** sul territorio nazionale e il cliente è sempre supportato e supervisionato da un **team di tecnici** specializzati e **istruttori qualificati**.
- Il canale B2B riguarda prevalentemente l'organizzazione di **eventi aziendali** per clienti di elevato standing quali Petronas, ABB, Vodafone, Radiotalia e altri.
- Infine, Carschoolbox detiene la licenza per la vendita di prodotti di **merchandising** a marchio Ferrari e Lamborghini.



## Experience CarSchoolBox

- ✓ accoglienza clienti e *check-in*;
- ✓ lezione teorica di guida sicura/sportiva con istruttori professionisti (ca. 15/20 min);
- ✓ ricognizione preliminare del circuito in SUV 4x4 con supervisione di piloti e istruttori professionisti per conoscenza della pista e consigli di guida;
- ✓ esperienza di guida in *supercar*;
- ✓ utilizzo di simulatori di guida professionale;
- ✓ rilascio dell'attestato di partecipazione e check-out con rinfresco;
- ✓ giro *hot lap* su supercar con istruttore qualificato.

## Ampliamento dei servizi offerti

- ✓ formazione e presentazioni su temi di guida sicura (con istruttori della Società o con istruttori ACI);
- ✓ corsi di guida sportiva.



Scuderia Gentile realizza e conduce il format televisivo "GT Talent", *talent show* per appassionati del *motorsport*.

- Scuderia Gentile ha concepito il **format televisivo "GT Talent"** il primo *talent show* ideato per dare la possibilità a tutti gli appassionati di *motorsport* di vivere in prima persona il sogno di diventare pilota.

## Il Talent Show

- Tutti i partecipanti hanno la possibilità di scegliere circuito, data e orario tra quelli disponibili da calendario sul sito ufficiale e finalizzare la prenotazione con il saldo della **quota di iscrizione**.
- I partecipanti devono essere in possesso di patente B, rientrare nella fascia di età 18-65 anni e non aver mai conseguito una licenza ACI Sport Internazionale categoria auto.
- Il **vincitore** ha la possibilità di seguire il percorso per ottenere la **Licenza ACI Sport** e partecipare al **Campionato Mitjet** nel team GT Talent Racing.
- I partecipanti, nello svolgimento delle varie prove, vengono valutati da **4 giudici**, personaggi di spicco del mondo dei motori.



- Il *talent show* si articola in **quattro fasi**:



Selezioni

Qualifiche



Semifinali

Finale



## GT Talent Racing

- Scuderia Gentile ha, inoltre, creato il team **GT Talent Racing**, composto da piloti, ingegneri di pista, meccanici, coach e tecnici impegnati nelle attività legate alla partecipazione al campionato Mitjet Italia.
- GT Talent Racing partecipa al campionato con **3 autovetture** (una di proprietà e due a noleggio) e **5 piloti**.





Mercato

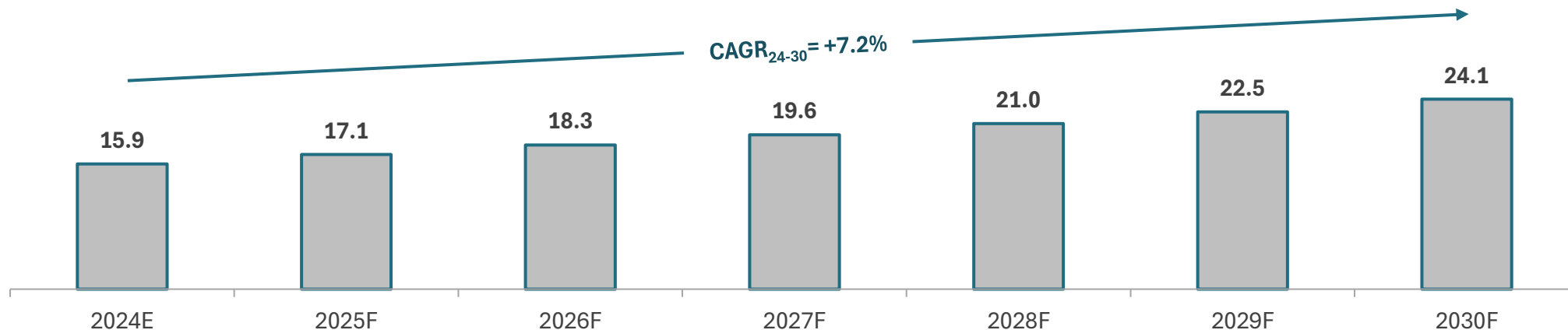




# Il mercato del motorsport

- Gli sport motoristici comprendono una **vasta gamma di discipline**, quali corse automobilistiche, motociclistiche, kart, gare di resistenza e corse fuoristrada.
- Secondo le stime, il mercato globale degli sport motoristici vale \$ 15,9 miliardi nel 2024 e si prevede che raggiunga i **\$ 24,1 miliardi entro il 2030**, crescendo ad un CAGR di circa il **+7,2%** su base annua nel periodo 2024-2030.<sup>1</sup>

Mercato globale del motorsport 2024-2030 (miliardi di \$)<sup>1</sup>



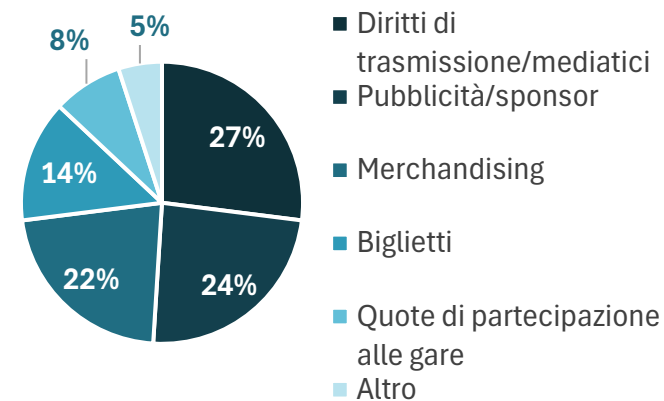
## Driver di mercato<sup>1</sup>

- Progressi tecnologici nell'ingegneria degli sport motoristici
- Crescente popolarità degli sport motoristici
- Espansione globale degli eventi sportivi competitivi
- Crescita del segmento delle competizioni di veicoli dotati di sistemi di propulsione elettrici o ibridi

## Restrains e limiti alla crescita<sup>1</sup>

- Impatto ambientale:**
  - ✓ **Brand Image** – le preferenze dei consumatori sono orientate verso imprese che utilizzano tecnologie e processi sostenibili;
  - ✓ **Enti normativi** – impongono standard ambientali più severi, con conseguenti maggiori costi per le organizzazioni;
  - ✓ **Sponsor** – mirano a collaborare con operatori che implementano soluzioni ecocompatibili.

## Ricavi motorsport per tipologia, 2023<sup>2</sup>



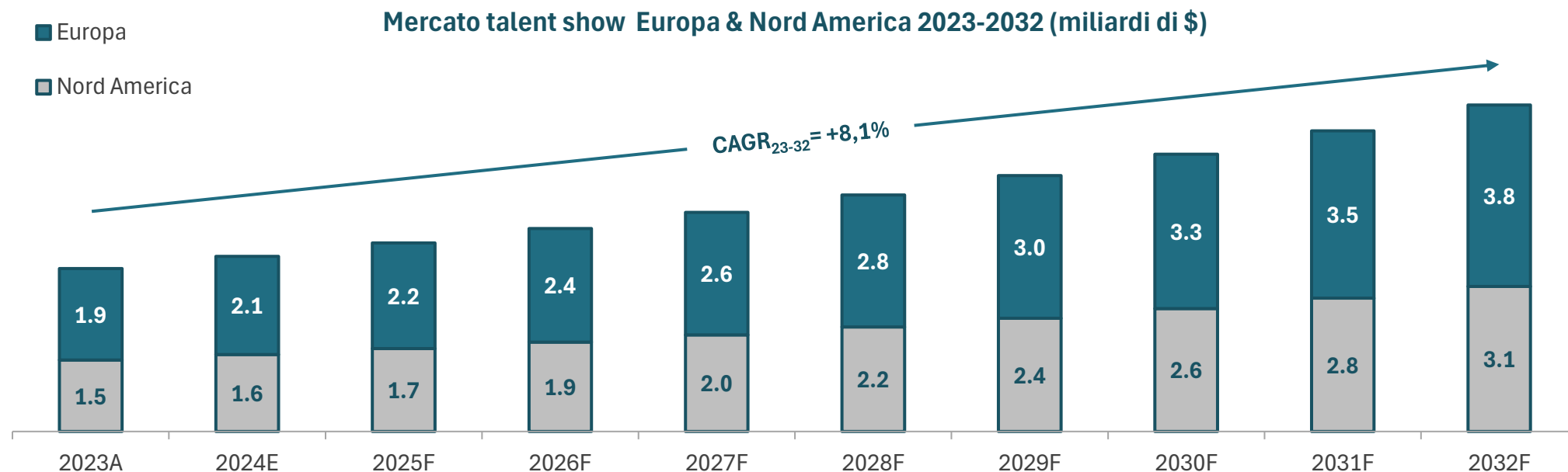
Fonti: (1) Orbis Research – Europe & North America Talent-show Market 2023.  
 (2) IndustryARC Motorsport Market Size Report, 2022-2027.





# Il mercato dei talent show automobilistici (1/2)

- Secondo le stime, il mercato americano ed europeo dei talent show motoristici vale **\$3,4 miliardi** nel **2023** e dovrebbe raggiungere i **\$6,9 miliardi** entro il **2032**, crescendo ad un **CAGR 2023A-2032F** del **+8,1%**.



## Driver di mercato



Crescente interesse e **partecipazione** ai *talent show*



Crescente popolarità dei *talent show* attraverso le **piattaforme streaming**

## Nuove opportunità di business



**Augmented Reality** per incrementare l'esperienza dello spettatore grazie a contenuti fruibili dallo *smartphone* (*virtual tour, virtual test drive, ecc.*)



**Virtual Reality** per offrire agli spettatori un'esperienza immersiva a 360°

## Restraints e limiti alla crescita



Elevati **costi di produzione**:

- ✓ **Affitto** dei circuiti – sono richiesti alti standard di qualità e sicurezza;
- ✓ **Panel di star** come giudici – per aumentare la propria visibilità.



Difficoltà nell'assicurarsi il **finanziamento degli sponsor**



# TALENT® Il mercato dei talent show automobilistici (2/2)

## Analisi dei ricavi del mercato dei talent show 2023...



### ... per tipologia



- Il segmento delle **corse automobilistiche** rappresenta la **quota maggiore di ricavi nel 2023** e le proiezioni di tale stima indicano che continuerà a detenere il primato.
- Il segmento *karting* sarà quello che registrerà il tasso di crescita annua maggiore, pari a +9,7%.



### ... per età dell'utilizzatore finale

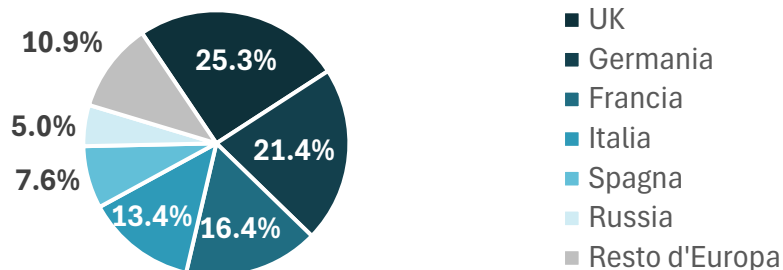


- Il segmento di **età compresa tra 36 e 40 anni** vale \$1,6 miliardi nel 2023 e dovrebbe raggiungere \$3,2 miliardi nel 2032.
- La categoria dei più giovani (18-25 anni) registrerà il tasso di crescita annuo maggiore nel periodo di riferimento, pari a +8,7% tra il 2024 e il 2032.

## Analisi geografica del mercato dei talent show 2023...



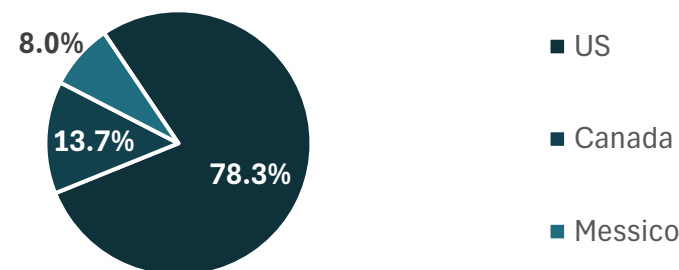
### ... in Europa



- Il mercato europeo vale **\$1,9 miliardi nel 2023** e si stima raggiungerà \$3,8 miliardi nel 2032, con un CAGR 2023A-2032F del +7,9%
- Il Regno Unito rappresenta la quota maggiore di ricavi nel 2023, pari a \$0,5 miliardi.
- Il mercato **italiano** è previsto crescere da \$0,3 miliardi nel 2023 a \$0,5 miliardi nel 2032.



### ... in Nord America



- Il mercato nordamericano vale **\$1,5 miliardi nel 2023** e dovrebbe raggiungere \$3,1 miliardi nel 2032, con un CAGR 2023A-2032F del +8,2%.
- Gli Stati Uniti rappresentano la quota maggiore di ricavi nel 2023 con proiezioni che indicano un mantenimento di tale tendenza fino al 2032.

Fonte: Orbis Research – Europe & North America Talent-show Market 2023.





## Strategia e Use of Proceeds



# TALENT® Programmi futuri e Use of Proceeds

GT Talent Group intende consolidare il proprio posizionamento competitivo e diventare un **punto di riferimento nel settore dell'entertainment nel motorsport**, attraverso una strategia che prevede le seguenti direttive di crescita:

## Strategia

### Ampliamento del parco auto

- Il Gruppo intende ampliare i volumi e la redditività derivanti dalle proprie *experience*, in particolare attraverso **l'ampliamento del parco di supercar**, così da efficientare la gestione degli eventi e incrementare il numero di partecipanti per giornata.
- La strategia della società prevede che l'ampliamento del parco auto avvenga sia attraverso **crescita per linee interne** che **per linee esterne**.

### Internazionalizzazione del business

- Obiettivo del Gruppo è quello sviluppare la *talent show* "GT Talent", anche all'**estero**, sia con **presenza diretta** (come recentemente ha iniziato a fare in Francia e Spagna) sia attraverso **accordi con player locali** (come fatto con Dream Racing).
- Il Gruppo sta valutando anche lo sviluppo delle proprie attività in alcuni **mercati emergenti**.

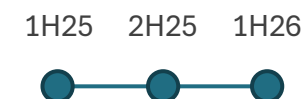
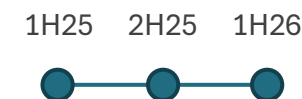
### Consolidamento business in Italia, con riferimento soprattutto al B2B e scuola di guida sicura

- Sottoscrivere **partnership strategiche**, aprire nuovi corner fisici presso i centri commerciali e potenziare attività di *digital marketing*
- Ampliare il pacchetto dei servizi offerti includendo anche **corsi di guida sicura e di guida sportiva**;

### Rafforzamento della struttura organizzativa

- Il Gruppo sta affrontando una rapida crescita del proprio business. Per affrontarla al meglio il Gruppo intende rafforzare la propria struttura interna attraverso l'assunzione di nuovo personale tecnico (per la gestione delle *experience* in pista), commerciale (per la gestione dei molteplici canali di vendita attivi) e di nuove figure manageriali e tramite l'investimento in *software* CRM e gestionali per strutturare al meglio la gestione coordinata del business e della finanza.

## Tempistiche



GT Talent dà seguito alla strategia di espansione negli USA firmando un accordo preliminare con XR Consulting.

- Il 18 ottobre 2024, GT Talent Group S.p.A. comunica di aver siglato un accordo preliminare con XR Consulting LLC al fine di costituire una *partnership* per sviluppare e promuovere negli Stati Uniti il format “GT Talent”.
- XR Consulting, tramite la propria controllata Dream Racing, il più importante operatore di driving experience a livello mondiale, offre i propri servizi nel mercato USA e in particolare nella cornice suggestiva del **Motor Speedway di Las Vegas**, con una ampia selezione di supercar tra cui Ferrari, Lamborghini e Porsche.

## L'accordo

1. **Costituzione di un veicolo di diritto statunitense**, che verrà denominato **GT Talent USA (“GTT USA”)** con sede a Las Vegas, Nevada, **partecipata al 50% da ciascun partner**;
  2. La struttura di governance adottata consentirà alla Società di includere GTT USA nel proprio perimetro di consolidamento (il board sarà a maggioranza GT Talent Group);
  3. **XR Consulting** (anche tramite Dream Racing) **metterà a disposizione della partnership l'esperienza pluriennale e il know-how sviluppati nel mercato statunitense delle driving experience, compresi i consolidati rapporti in essere con sponsor e broadcaster.**
- I termini definitivi dell'accordo sono attesi entro l'anno corrente. GTT USA sarà operativa a partire dai primi mesi del prossimo anno.



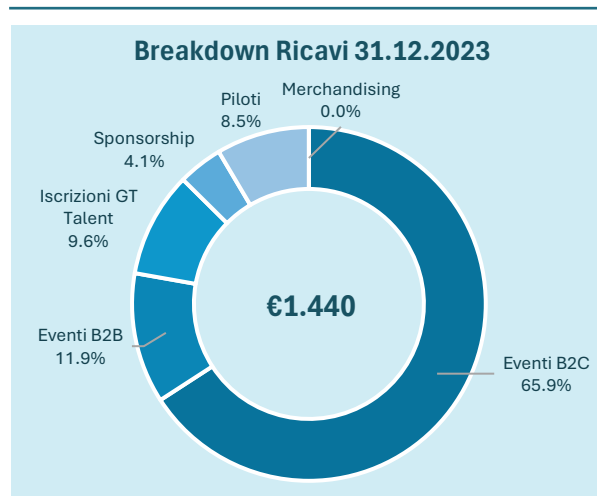


# Financials e struttura dell'operazione

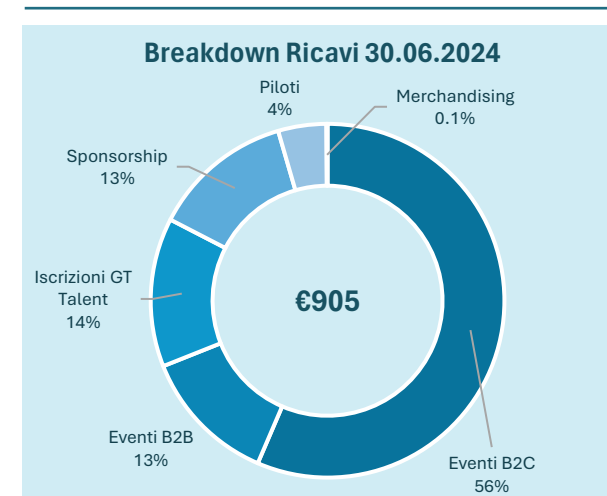


Conto Economico (€/000)20	2023A	H1 2024A
<b>Ricavi delle vendite</b>	<b>1.440</b>	<b>905</b>
Var. rimanenze prodotti finiti	(1)	0
Inc. immobilizzazioni per lavori interni	1.077	356
Altri ricavi e proventi	153	1
<b>Valore della Produzione</b>	<b>2.670</b>	<b>1.263</b>
Consumi di materie prime	(258)	(142)
Costi per servizi	(1.355)	(619)
Costo per godimento beni di terzi	(497)	(257)
Costo per il personale	(292)	(192)
Oneri diversi di gestione	(61)	(45)
<b>EBITDA</b>	<b>207</b>	<b>7</b>
<i>EBITDA (% su Ricavi)</i>	<i>14,4%</i>	<i>0,7%</i>
Amm.ti immateriali	(17)	(46)
Amm.ti materiali	(30)	(64)
Svalutazione finanziamenti infragruppo	(2)	(24)
<b>EBIT</b>	<b>158</b>	<b>(126)</b>
<i>EBIT (% su Ricavi)</i>	<i>10,9%</i>	<i>13,9%</i>
Proventi (Oneri) finanziari	(153)	(139)
<b>EBT</b>	<b>5</b>	<b>(265)</b>
<i>EBT (% su Ricavi)</i>	<i>0,4%</i>	<i>29,3%</i>
Imposte di esercizio	(9)	50
<b>Utile netto</b>	<b>(4)</b>	<b>(215)</b>
<i>Utile netto di terzi</i>	<i>0</i>	<i>(5)</i>
<i>Utile netto di gruppo</i>	<i>(4)</i>	<i>(210)</i>

## Note relative al 31 dicembre 2023



## Note relative al 30 giugno 2024



### Le principali voci che incidono in maniera più significativa sull'Ebitda sono le seguenti:

- **Incrementi immobilizzazioni per lavori interni:** Tale voce include le spese sostenute da Scuderia Gentile per la produzione del *format* GT Talent, (40% del valore della produzione).
- **Costo per servizi:** al 31 dicembre includono principalmente costi per pubblicità, per consulenze tecniche e costi relativi allo staff che opera a supporto negli eventi organizzati in pista. (51% del valore della produzione).
- **Costo per godimento beni di terzi:** Si tratta principalmente dei canoni di locazione delle automobili, degli impianti aziendali e del noleggio delle piste (19% del valore della produzione).
- **Incrementi immobilizzazioni per lavori interni:** al 30 giugno 2024 l'incidenza sul valore della produzione si riduce significativamente al 28%.
- **Il costo per servizi e il costo per godimento beni di terzi** si mantengono sostanzialmente allineati, in termini di incidenza, rispetto a quanto registrato al 31 dicembre 2023 (rispettivamente 49% e 20%).
- L'incidenza del **costo del personale** risulta in crescita rispetto al 31 dicembre 2023, a seguito del rafforzamento dell'organizzazione aziendale (15% del valore della produzione).

Nota: Il FY2023 è il primo bilancio consolidato certificato del gruppo GT Talent ed è stato inserito nel Documento di Ammissione.



Stato patrimoniale (€/000)	2023A	H1 2024A
Imm. Immateriali	2.866	3.547
Imm. Materiali	470	528
Imm. Finanziarie	54	0
<b>Attivo fisso netto</b>	<b>3.389</b>	<b>4.075</b>
Crediti vs clienti	233	300
Debiti vs fornitori	(457)	(467)
<b>Capitale Circolante Commerciale</b>	<b>(224)</b>	<b>(167)</b>
Altri crediti	722	951
Altri debiti	(563)	(412)
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>(64)</b>	<b>372</b>
<b>Fondi</b>	<b>(40)</b>	<b>(50)</b>
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>3.285</b>	<b>4.397</b>

Patrimonio netto	528	109
Patrimonio netto di terzi	136	120
<b>Patrimonio Netto Consolidato</b>	<b>664</b>	<b>229</b>
Debito finanziario	2.894	4.249
Disponibilità liquide	(273)	(81)
<b>PFN</b>	<b>2.621</b>	<b>4.168</b>
<b>Fonti Finanziamento</b>	<b>3.285</b>	<b>4.397</b>

## Note relative al 31 dicembre 2023

- **Immob. immateriali:** Sono costituite principalmente dal marchio CarSchoolBox per € 696 mila e da immobilizzazioni in corso per € 2.130 principalmente riconducibili alla capitalizzazione dei costi sostenuti per la realizzazione del format talent GT.
- **Debito finanziario:** La voce è composta da debiti finanziari correnti per € 524 mila e da debiti finanziari non correnti per € 2.370 mila. Questi ultimi sono costituiti prevalentemente da: debiti per leasing in capo a CSB per € 214 mila e da mutui e finanziamenti per € 917 mila in capo a CSB e per € 1.185 mila per Scuderia Gentile.

## Note relative al 30 giugno 2024

- **Immob. immateriali:** registrano una crescita, rispetto al 31 dicembre 2023, principalmente legata all'iscrizione a immobilizzazioni immateriali delle spese sostenute per le consulenze richieste per la quotazione al mercato Euronext Growth Milan, alle capitalizzazioni legate allo sviluppo della *library* di GT Talent ed allo sviluppo della nuova linea di *experience* per eventi B2B di Carschoolbox.
- **Debito finanziario:** La voce è composta da debiti finanziari correnti per € 804 mila e da debiti finanziari non correnti per € 3.445 mila. L'incremento dei debiti finanziari è correlato principalmente all'ottenimento di nuovi finanziamenti bancari per circa € 900 mila e un ulteriore parte di debito finanziario legato a nuovi contratti di leasing sottoscritti nel primo semestre 2024.

Nota: Il FY2023 è il primo bilancio consolidato certificato del gruppo GT Talent ed è stato inserito nel Documento di Ammissione.

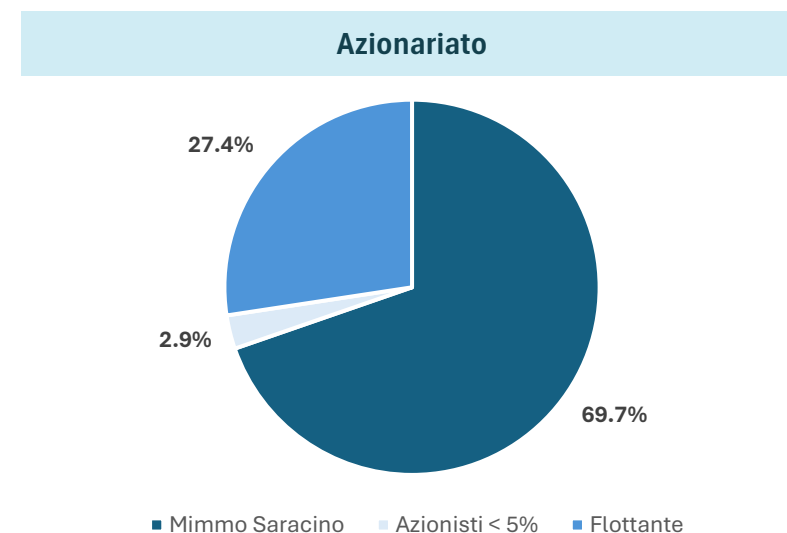
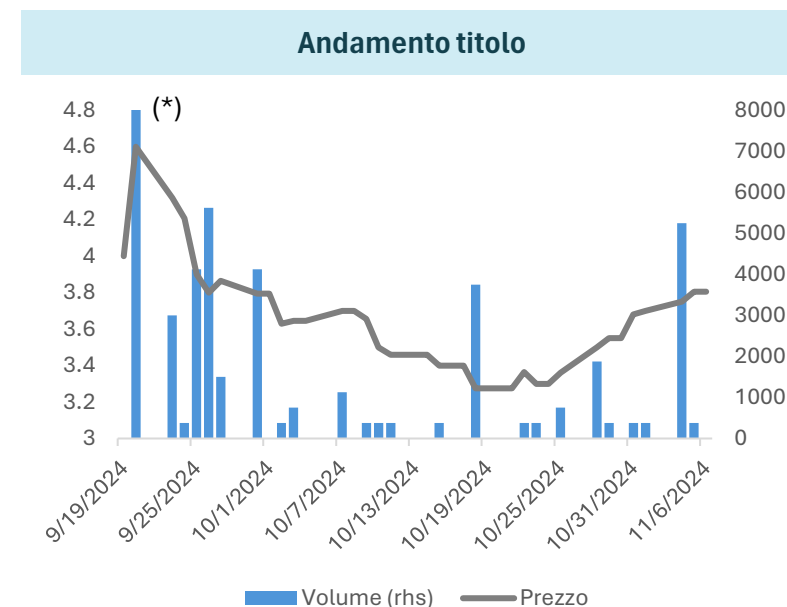


# Struttura dell'Aucap

## Aumento di capitale

<b>Emittente</b>	➔	GT Talent Group S.p.A.
<b>Tipologia</b>	➔	OPS
<b>Struttura operazione</b>	➔	Aumento di capitale con collocamento privato in esenzione ai sensi dell'art.100 D. Lgs. 24/02/1998 n. 58 (TUF)
<b>Mercato di negoziazione</b>	➔	Euronext Growth Milan
<b>Flottante</b>	➔	ad oggi 27,4%
<b>Price Adjustment Shares</b>	➔	10% delle azioni dell'azionista di maggioranza convertite in PAS, al servizio del raggiungimento di determinati obiettivi: <ul style="list-style-type: none"> <li>Esercizio 2025: Ricavi <math>\geq</math> € 3,5 mln; PFN <math>\leq</math> € 2,6 mln (debito)</li> <li>Esercizio 2026: Ricavi <math>\geq</math> € 4,5 mln; PFN <math>\leq</math> € 2,6 mln (debito)</li> </ul>
<b>Raccolta prevista</b>	➔	Fino a € 3.0 milioni di cui: <ul style="list-style-type: none"> <li>1,6 milioni raccolti in Ipo;</li> <li>0,2 milioni già allocati ad investitore professionale</li> </ul>

## Dati di borsa



(\*) Il primo giorno di quotazione (20 settembre 2024) sono state scambiate 23.250 azioni.





# Vantaggi derivanti dall'investimento in una PMI innovativa

A partire dal 1° gennaio 2017, per gli investitori che effettuano **investimenti in capitale di rischio di PMI innovative** è disponibile un **importante sgravio fiscale** (Legge di Bilancio 2017). **Con la nuova legge di bilancio 2025, questi vantaggi potrebbero essere sensibilmente ridotti.**

## Persone Giuridiche



**Deduzione dall'imponibile Ires pari al 30% dell'ammontare investito**, fino a un massimo di 1,8 milioni di euro.



## Persone Fisiche



**Detrazione dall'imposta lorda Irpef pari al 30% dell'ammontare investito**, fino a un massimo di 1 milione di euro.

## Decreto Rilancio

A decorrere dalla data di entrata in vigore del DL 19 maggio 2020 n. 34 (il "Decreto Rilancio"), è consentita, alle **sole persone fisiche**, la **detrazione dall'IRPEF un importo pari al 50% della somma investita nel capitale sociale di una o più start-up o PMI innovative**, direttamente ovvero per il tramite di organismi di investimento collettivo del risparmio che investano prevalentemente in start-up o PMI innovative.

## Persone Giuridiche



Opportunità di **organizzare eventi aziendali** beneficiando di uno sconto del 20% per il periodo 2024-2025



Opportunità di **sponsorizzare** il *talent show* "GT Talent" ad un *pricing* vantaggioso per il periodo 2024-2025 con **omaggio Pass GT Talent** (per un max di n°30 pass)



Opportunità di acquistare dei **pacchetti di guida sicura** beneficiando di uno sconto del 20% per il periodo 2024-2025

## Persone Fisiche



**Experience CarSchoolBox** gratuita per due persone



Iscrizione gratuita alle **selezioni del *talent show*** "GT Talent" per due persone



Sconto del 30% sui **corsi di guida sicura**



Prova in pista gratuita di una vera auto da corsa Mitjet

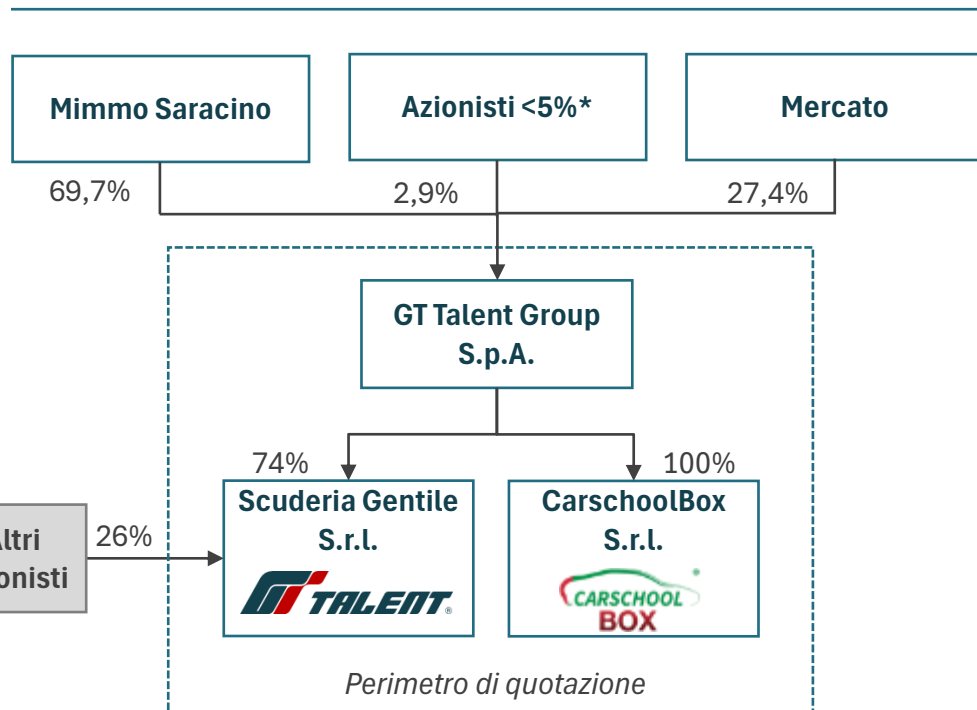




## Appendix



## Azionariato



- GT Talent Group S.p.A. ha ottenuto la **qualifica di PMI innovativa**.
- **GT Talent Group S.p.A. detiene:**
  - **Al 74% Scuderia Gentile** attiva nell'organizzazione del Talent show;
  - **Al 100% Carschoolbox** che offre *driving experience* in ambito B2B e B2C.

## Corporate Governance

### Consiglio di Amministrazione dopo l'Ammissione

**Mimmo Saracino**  
Amministratore Delegato

**Pierandrea De Marco**  
Consigliere

**Andrea Soro**  
Consigliere

**Simonetta Bono**  
Consigliere indipendente

### Collegio Sindacale

**Massimo Pratelli**  
Presidente

**Marco Antonini**  
Sindaco effettivo

**Raffaele Fiorella**  
Sindaco effettivo

### Società di Revisione



(\*) Tali azionisti hanno sottoscritto un accordo di lock-up della durata di 6 mesi dalla Data di Inizio delle Negoziazioni.



Vettura	Quantità	Chilometraggio	Tipologia contratto	Esperienza in pista
Ferrari 430 Spider	1	2.742	Noleggio	✓
Ferrari 458 Italia	2	3.629 - 2.898	Noleggio	✓
Ferrari 488 GTB	1	n.d. <sup>1</sup>	<i>Leasing</i>	✓
Ferrari F8 Tributo	1	4.025	Noleggio	✓
Lamborghini Gallardo	1	390	Noleggio	✓
Lamborghini Huracan Evo	1	5.844	<i>Leasing</i>	✓
Subaru Impreza WRX STi	1	1.773	Noleggio	✓
Mitjet	1	n.d.	Noleggio	
Audi R8	1	n.d.	Proprietà	
Audi Q8	1	n.d.	<i>Leasing</i>	
Mercedes Vito (pulmino)	1	n.d.	Proprietà	
Autoarticolati (Scania e semirimorchio)	2	n.d.	Proprietà	
Skid <sup>2</sup>	3	n.d.	Proprietà	
Furgoni Mercedes Sprinter	2	n.d.	Proprietà	

(1) contratto sottoscritto nel 2024.

(2) utilizzato per i corsi di guida sicura.



- Le attività dell'Emittente sono riconducibili al mercato degli **sport motoristici**, tramite CarSchoolBox, e a quello dei **talent show**, tramite Scuderia Gentile con il suo format “**GT Talent**”.

## CarSchoolBox



- Nel contesto degli sport motoristici, la Società opera in tale mercato tramite l'erogazione del servizio di **esperienze su vetture sportive in circuito** e l'offerta di **corsi di guida sicura e sportiva**.
- Il mercato delle esperienze in pista con vetture sportive è **vasto e diversificato**. L'**Europa**, in particolare Francia, Spagna, Germania e Italia, beneficia di una ricca **tradizione automobilistica**, con aziende che offrono pacchetti completi di guida su circuiti prestigiosi, generalmente **affittati**, attirando un pubblico globale grazie alla qualità delle strutture e alla varietà delle vetture disponibili. Negli **Stati Uniti**, gli operatori sono principalmente **proprietari dei circuiti** in cui operano.
- Il mercato italiano delle esperienze in pista è altamente **competitivo e frammentato**, con aziende rinomate come Ferrari e Lamborghini che offrono programmi ufficiali su circuiti leggendari come Monza e Mugello. Sono presenti numerosi operatori che erogano i loro servizi presso un **elevato numero di autodromi**, dando la possibilità di scegliere tra una vasta gamma di auto sportive.
- CarSchoolBox eroga i suoi servizi **esclusivamente in Italia** pertanto l'analisi del contesto competitivo viene limitata agli operatori attivi nel paese.

## Scuderia Gentile



- Il mercato dei **talent show** si distingue per la sua **costante crescita** a livello globale, caratterizzato da un pubblico numeroso e appassionato.
- Il modello dei **talent show** è molto **flessibile** e trova numerosi ambiti applicativi, ognuno dei quali è caratterizzato da un **numero ristretto di operatori** che conseguentemente detengono **grandi quote di mercato**.
- Al fine di penetrare in nuovi paesi, i produttori dei **format** che stimolano l'**interesse internazionale** ne producono diverse **versioni locali** per i paesi in cui sarà introdotto.
- Il **format** proposto dalla Società è **altamente innovativo** e, per questo motivo, il numero di operatori del mercato che producono **talent show** nell'ambito di riferimento è significativamente limitato.
- In questo panorama dinamico, gli operatori di successo si differenziano grazie a **temi unici, partnership strategiche** con **stakeholder** del settore e **strategie di marketing** in costante adattamento alle mutevoli tendenze, promuovendo l'innovazione e l'evoluzione del mercato dei **talent show** automobilistici.

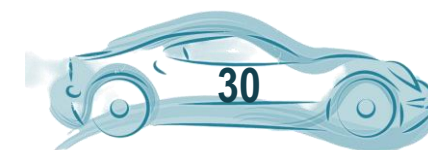




# Scenario competitivo (2/3)

Operatori	Esperienza in pista	Eventi aziendali	Corsi di guida sicura	N. circuiti	N. vetture	Operatori	Esperienza in pista	Eventi aziendali	Corsi di guida sicura	N. circuiti	N. vetture
 CarSchoolBox	✓	✓	✓	14	8	 Da Zero a 300	✓	✓	✓	1	6
 RSE	✓		✓	21	33	 Scuola di Guida Sicura	✓	✓	✓	29	20
 Puresport <sup>1</sup>	✓	✓		12	12	 Guida un Mito	✓	✓	✓	17	8
 Passione GT Noleggi	✓	✓	✓	12	10	 Super Lap	✓	✓	✓	5	n.d.
 Guidare Pilotare		✓	✓	4	9	 We Can Race	✓	✓		17	13
 Racing in Italy	✓		✓	11	22	 Centro Guida Sicura Vallelunga		✓	✓	2	n.d.
 Scuderia de Adamich		✓	✓	1	60+	 Corsi di Guida Sicura Sportiva	✓	✓	✓	19	n.d.

(1) operatore svizzero attivo sul territorio italiano  
Fonte: rielaborazioni del Management su dati pubblici

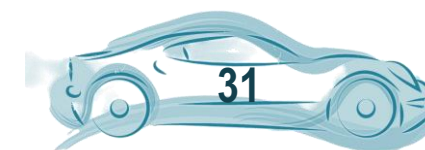


Operatori	Ambito applicativo	Principali reti di trasmissione	Sede	Copertura geografica	
	GT Talent	<i>motorsport</i>	Amazon Prime Video, Discovery	Italia	Europea
	F1 Academy Limited	<i>motorsport</i>	Bell Media, ANT1, Sky Sports, ESPN	Regno Unito	Mondiale
	Make it Your Race <sup>1</sup>	<i>motorsport</i>	Discovery	Svizzera	Europea
	SMP Racing Academy	<i>motorsport</i>	NTV	Russia	Nazionale
	Rally Italia Talent	<i>motorsport</i>	Sky	Italia	Nazionale
	Road to Race Academy <sup>2</sup>	<i>motorsport</i>	n.d.	Svizzera	n.d.
	The Italian Dream <sup>2</sup>	Calcio	Starzplay	Emirati Arabi Uniti	n.d.

(1) ha interrotto la produzione

(2) in fase di sviluppo

Fonte: Orbis Research – Europe & North America Talent-show Market 2023 & dati presenti sui siti web delle Società analizzate



# GT TALENT®

YOUR DREAM RACE



**GT Talent Group S.p.A.**

Via F. Filzi 2, 20124 – Milano (MI)

