

## **Somec: accordo per l'acquisizione di Total Solution Interiors**

La società trevigiana quotata su AIM Italia continua la crescita per linee esterne nell'ambito interiors su misura per navi da crociera e yachts

San Vendemiano (TV), 14 febbraio 2019

Somec S.p.A., società specializzata nell'ingegnerizzazione, design e realizzazione di grandi progetti chiavi in mano nell'ambito navale e civile relativi a involucri vetrati, progetti architettonici speciali, allestimento di aree pubbliche e catering per grandi cucine, quotata su AIM Italia, ha concluso un accordo per l'acquisto della quota di maggioranza di Total Solution Interiors Srl (di seguito **TSI**), player nell'ambito della **progettazione, produzione e installazione di progetti chiavi in mano per l'allestimento di aree pubbliche nell'ambito navale e civile.**

///

Coerentemente con quanto dichiarato in sede di quotazione, grazie all'accordo per l'acquisizione di **TSI**, il gruppo Somec amplia la propria offerta e la quota di valore della propria attività nelle commesse per navi da crociera, in un segmento molto interessante, che offre prodotti e servizi ad alto valore aggiunto ed ha un grande potenziale di crescita, sia nel refitting che nelle nuove costruzioni.

Con sede in Lombardia, a Cantù, e una filiale a Miami in Florida, **TSI** opera da oltre 15 anni nell'ambito della progettazione, produzione e installazione di interni su misura per navi da crociera e yachts. L'esperienza dell'azienda si concentra su aree in cui il pregio, l'artigianalità, la qualità, la capacità di gestione del progetto fanno la differenza: lounges, cinema, ristoranti, casinò, discoteche, negozi, aree pubbliche, alloggi e aree equipaggio. TSI è riconosciuta nel mercato per la qualità e affidabilità dei propri prodotti e vanta referenze con le maggiori compagnie di crociera del mondo. Oltre agli headquarters di Cantù, **TSI** ha in Italia due sedi di progettazione, ad Aprilia - Latina e a Marghera - Venezia.

Nel 2017 TSI Srl ha realizzato un valore della produzione pari a 19,3 milioni di Euro mentre TSI Inc ha realizzato un valore della produzione pari a oltre 16,6 milioni di Dollari statunitensi. TSI stima un fatturato aggregato pro forma per l'anno 2018 di 36,7 milioni di Euro di cui 60% negli USA, un EBITDA 2018 aggregato proforma di 3,6 milioni di Euro con un margine EBITDA 2018 aggregato proforma del 9,8% circa, una Posizione Finanziaria Netta aggregata proforma (al 30.09.2018) positiva (cassa) pari a circa 3,3 milioni di €. <sup>1</sup>

///

In base agli accordi raggiunti, il trasferimento del 60% del capitale sociale di TSI verrà formalizzato entro il 20.05.2019 con il riconoscimento di un *enterprise value* da determinarsi in una forbice tra 18,3 milioni e 20 milioni di Euro da definire alla chiusura del bilancio 2018 con una valorizzazione pari a 6 volte l'EBITDA medio 2017-2018, al netto della Posizione Finanziaria Netta.

---

<sup>1</sup> Dati da stima di TSI (Pro forma 2018 come aggregazione di TSI Srl e TSI Inc) non soggetti a revisione, cambio medio €/€\$ Gennaio Settembre 2018 pari a 1,1949.

Il corrispettivo per l'acquisizione verrà versato al closing ai venditori per una quota parte pari all'85% mentre il residuo 15%, segregato in un *Escrow account*, verrà liberato decorsi i 36 mesi dal closing.

L'azienda fa capo agli architetti e fondatori Alvaro Tagliabue e Marco Spaziani, che, in seguito alla cessione del 60% delle quote di TSI Srl, rimangono nella compagine societaria insieme con Gabriele Tagliabue e Elenora Tagliabue. L'arch. Marco Spaziani cede inoltre il 100% delle quote di TSI Inc, la filiale di Miami, che verrà incorporata in TSI S.r.l per effetto del verificarsi di una delle clausole sospensive del contratto siglato.

Oltre alle consuete garanzie per questa tipologia di operazioni, l'accordo prevede due condizioni sospensive:

- la conclusione dell'operazione di spin-off immobiliare, volta a scorporare dalle immobilizzazioni di TSI Srl e TSI Inc gli immobili delle rispettive sedi
- un nuovo assetto societario per la filiale di Miami, che trasformandosi in TSI Inc Newco, a seguito dello scorporo delle attività immobiliari, acquisisce esclusivamente l'attività caratteristica di TSI Inc, viene controllata e consolidata, per il 100% delle quote, da TSI Srl.

L'accordo prevede inoltre un diritto di opzione tra le parti (opzione "call" e opzione "put") per il restante 40% delle quote ad un prezzo prestabilito (pari a 6 volte l'EBITDA medio del triennio precedente all'esercizio dell'opzione, al netto della Posizione Finanziaria Netta alla data di esercizio della stessa) esercitabile a partire dal 2022 ed entro il 2024.

Oscar Marchetto, presidente di Somec S.p.A., ha dichiarato: *"Con questa operazione Somec amplia la propria attività nell'ambito delle navi da crociera. Il posizionamento di TSI come leader nel refitting di aree pubbliche ci consente di ampliare la nostra offerta agli armatori, che sono referenti diretti nelle commesse di refitting, e quindi di differenziare ancora di più il peso relativo dei nostri clienti. Le ultime analisi di mercato parlano di un aumento del numero di navi da crociera in costruzione nei prossimi anni, trainato da una forte crescita del turismo in crociera. Per Somec è doppiamente una buona notizia: aumenta per noi la visibilità ed il volume del backlog di navi in costruzione, allo stesso tempo aumentando la flotta globale in navigazione. Assisteremo ad una richiesta maggiore di progetti di refitting nei quali, rispetto allo scorso anno, Somec può aumentare la quota di valore delle commesse offrendo, oltre agli involucri vetrati e alle cucine, il refitting per aree pubbliche."*

*"Dal punto di vista interno, l'operazione sancisce una partnership che consentirà al gruppo importanti sinergie produttive. Lo storico know how della lavorazione del mobile di Cantù è un altro attributo che marca il forte imprinting al Made in Italy di Somec. TSI e le aziende del gruppo hanno in comune oltre alla gestione della commessa per consegna chiavi in mano del progetto una forte impronta tecnico-progettuale."*

*Alvaro Tagliabue, AD di TSI e Marco Spaziani, CEO di TSI Inc, hanno dichiarato "Grazie a questa operazione TSI entra a far parte di un gruppo dal respiro globale che supporterà l'azienda nella crescita, consentendoci di raggiungere anche mercati ove prima non eravamo presenti. Abbiamo apprezzato il disegno di Somec e di Marchetto ed il rispetto per la nostra identità e storicità"*

///

Si segnala che l'operazione è da considerarsi significativa ai sensi dell'articolo 12 del Regolamento Emittenti AIM.

L'acquisto sarà finalizzato attraverso mezzi propri e linee di credito già a disposizione di Somec S.p.A.

**www.somecgroup.com**

*Il Gruppo Somec, quotata su AIM di Borsa Italiana, è uno dei principali operatori mondiali nei settori della progettazione, produzione su misura e posa in opera di involucri vetrati ad alto contenuto ingegneristico, progettuale e innovativo per la realizzazione di nuove navi da crociera (Marine Glazing) e della progettazione, produzione su misura e installazione di aree catering per navi da crociera (Marine Cooking Equipment). Il Gruppo, inoltre, offre servizi di conversione, ammodernamento, sostituzione e riparazione di elementi di involucri vetrati e aree pubbliche di navi da crociera già in esercizio (Marine Refitting). Il Gruppo vanta nel settore un know-how ventennale con lavori su più di 200 navi da crociera.*

*Attraverso Fabbrica LLC, il Gruppo è dal 2018 attivo nel mercato della progettazione ad hoc, produzione su misura e installazione di facciate e allestimenti esterni personalizzati ad alto contenuto ingegneristico e innovativo destinati a immobili per diverse destinazioni in alcune delle principali città del Nord-Est degli Stati Uniti d'America (Building Façades). Il Gruppo opera infine nel settore della produzione di attrezzature professionali per la ristorazione (Professional Cooking Equipment).*

*Il Gruppo Somec ha sede principale in Italia a San Vendemiano, in provincia di Treviso, e controllate in Inghilterra, Stati Uniti, Slovacchia e Canada ed impiega a fine 2017 447 persone.*

*Fondata nel 1978, Somec è stata rilevata nel 2013 dai manager Oscar Marchetto, Giancarlo Corazza e Alessandro Zanchetta che, rifocalizzando il core business dell'azienda, hanno portato il Gruppo all'attuale leadership mondiale nel settore navale.*

**Nomad:**

Advance Sim S.p.A.

email: [nomad@advancesim.it](mailto:nomad@advancesim.it)

tel. +390236574590

**Specialista:**

Intermonte S.I.M. S.p.A.

Per ulteriori informazioni:

**Investor Relations:**

Alessandro Zanchetta

email: [ir@somecgroup.com](mailto:ir@somecgroup.com)

tel. +390438471998

*Il presente comunicato non costituisce un'offerta al pubblico di prodotti finanziari in Italia ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. t), del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. Il presente comunicato (incluse le informazioni ivi contenute) non costituisce né forma parte di un'offerta al pubblico di prodotti finanziari né una sollecitazione di offerte per l'acquisto di prodotti finanziari e non sarà effettuata un'offerta di vendita di tali prodotti in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o vendita sia contraria alla legge applicabile. Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita di prodotti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada e Giappone e qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o vendita sono proibiti e non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, in tali giurisdizioni. I prodotti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act degli Stati Uniti d'America del 1933, come modificato; tali prodotti non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione o di un'esenzione dall'applicazione degli obblighi di registrazione. La documentazione relativa all'offerta non è stata/non verrà sottoposta all'approvazione della CONSOB e di Borsa Italiana S.p.A.*

**NON DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, CANADA E GIAPPONE**