

COMPANY PRESENTATION

GIUGNO 2022

CULTURA DEL LAVORO A TRAZIONE INNOVATIVA

L'eredità che SOMEC gruppo intende proteggere e tramandare, è insita nel DNA italiano dei propri individui, inteso come energia nel fare innovazione d'impresa ogni giorno e sempre meglio, e come sapienza del mestiere, che comprende la conoscenza dei materiali e l'abilità della mano dell'Uomo.

VISIONE

La storia e la cultura delle soluzioni costruttive in Italia sono riconosciute nel mondo da più di 2000 anni, [Marco Vitruvio Pollione, 80 b.C-15 d.C], grazie a generazioni di italiani – ingegneri e artigiani, che hanno contribuito con le loro opere alla storia dell'innovazione e dell'armonia.

La visione di SOMEC gruppo è arrivare ad essere il polo della qualità costruttiva italiana, inteso come aggregatore (societario e di sapere) di tutte quelle competenze di processo, industriali e artigianali per la realizzazione di soluzioni costruttive ricercate da architetti navali e civili, per i committenti di progetti complessi chiavi in mano nel mondo.

MISSIONE

Le società di SOMEC gruppo pongono al centro delle attività il progetto e ricercano in ognuno quell'insieme di soluzioni innovative su misura, che nascono dall'unione delle competenze tecniche, industriali ed artigianali delle proprie persone.

La missione di SOMEC gruppo è guadagnarsi la reputazione di partner d'eccellenza, italiano e internazionale, credibile e affidabile, tra i principali operatori mondiali di progetti costruttivi altamente specializzati.

VALORI

Molte società posseggono capacità funzionali di ingegneria e di gestione progettuale, che raggiungono l'eccellenza grazie alle competenze sui materiali impiegati e al mestiere con cui realizzano i progetti.

Il valore chiave di SOMEC gruppo risiede nella libertà di cui gode ogni singola individualità - ingegneri, operai specializzati e artigiani - nel condurre una ricerca continua di innovazione di soluzioni, e di processo, che accompagna ogni progetto per la miglior riuscita dell'opera.



DA AZIENDA LOCALE A GRUPPO INTERNAZIONALE

1978-2012

2013

2014

2015

2016

2017

ANNO DI FONDAZIONE E SPECIALIZZAZIONE NEL MARINE GLAZING

Nel 1978, nel Nord-Est trevigiano, i fratelli Sossai espandono un'azienda familiare e artigianale di serramenti in legno o alluminio e superfici vetrate diventando in pochi anni un player internazionale riconosciuto nel marine glazing. Nel 2008 la società entra in difficoltà per gli effetti della crisi finanziaria sub-prime del mercato. La proprietà passa ad un gruppo di imprenditori locali.

NUOVO MANAGEMENT

L'azionariato si consolida con l'ingresso di Marchetto e la cooptazione dei dirigenti Corazza (COO) e Zanchetta (CFO), rimasti dopo le avversità al vertice gestionale. La squadra mette in sicurezza le operazioni, controlla le perdite e si concentra sulla crescita degli ordinativi navali.

“DOVE IL MARE INCONTRA IL CIELO”

SOMEK lancia la nuova strategia aziendale di crescita che mira ad espandere la propria offerta nel Navale da crociera, aggiungendo ai sistemi di vetratura, i sistemi di cucina e l'arredamento aree interne.

IL NAVALE IN CRESCITA

La squadra funziona, il Navale è in crescita: cresce la scala geografica, crescono anche le barriere in entrata sulla lista fornitori nel settore cantieristico, dominato da oligopolio di società in Europa, Stati Uniti ed Estremo Oriente.

SOMEK ACQUISISCE OXIN

Complice un'opportunità di settore, SOMEK acquisisce Oxin, fornitore di cucine di bordo su misura. Un'azienda specialistica e dalla complessità di integrazione nell'impiantistica di bordo, con alte barriere di entrata grazie agli stringenti standard di Igiene e Sicurezza.

SOMEK ACQUISISCE INOXTREND E CREA UNA STARTUP

Cresce la competenza e la specializzazione di fornitori come SOMEK. La continua ricerca di opportunità porta all'acquisizione di Inoxtrend, azienda di forni nel distretto veneto del professional cooking equipment. Viene costituita Hysea, startup nel Marine Public Areas.



DA AZIENDA LOCALE A GRUPPO INTERNAZIONALE



2018

2019

2020

2021

2022

QUOTAZIONE IN BORSA E NUOVE ACQUISIZIONI

A maggio la quotazione AIM, e SOMEK viene classificata come azienda d'ingegneria. Viene acquisita Fabbrica LLC, leader nel settore dei sistemi ingegnerizzati di facciate per il Civile. Entrano nel gruppo Alberto De Gobbi e Claudio Daniele, due trevigiani in America da 25 anni, e SOMEK rientra nel suo business originale con un'occasione tra le più promettenti negli Stati Uniti. Viene acquisita anche Primax, specializzata nella cottura piana e nella refrigerazione.

SOMEK RILEVA TSI E COMPLETA LA STRATEGIA SEASCAPE

Viene acquisita TSI – Total Solution Interiors - specializzata nel disegno, produzione ed installazione di arredi interni per aree pubbliche a bordo di navi da crociera. Si completa così l'esecuzione della strategia Seascape, iniziata con Oxin e Hysea.

IL GRUPPO SI ESPANDE E CONSOLIDA LA SUA CENTRALITÀ

Il lockdown è un'occasione per il management di consolidare la centralizzazione di gruppo per alcune funzioni e di migliorare l'approccio sinergico. Vengono acquisite nell'anno: Pizza Group, per integrare l'offerta degli impianti di cucina con hardware specifico nei forni per pizza; Skillmax, per acquisire know-how nella creazione di interni; Gico Grandi Impianti Cucine, per aggiungere alla competenza di impianti da cucina a bordo quella in ambito ristorazione e hospitality. Si crea anche Fabbrica Works, plant produttivo specializzato negli involucri vetrati. Le azioni SOMEK sono quotate su Euronext Milano.

SOMEK SI VESTE DI UNA NUOVA IDENTITÀ DI GRUPPO

Il CDA perfeziona l'acquisto di quote di maggioranza di Bluesteel, una società specializzata in sistemi ingegnerizzati di facciate e serramenti e l'acquisto del 100% di alcune controllate (Primax srl, Inoxtrend srl e Hysea srl). Una nuova veste di gruppo e comunicazione viene lanciata per una necessaria crescita di notorietà del nuovo SOMEK gruppo. SOMEK gruppo ottiene il rating ESG (Environmental, Social & Governance).

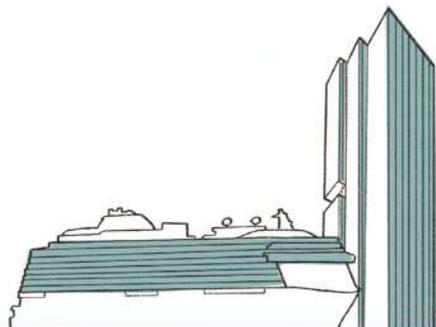
SVILUPPO DI MESTIERI E DEL MERCATO AMERICANO

SOMEK, come ampliamento della divisione di progettazione e creazione di interni di alta gamma, costituisce la nuova società Mestieri srl. Rafforza la propria presenza negli Stati Uniti creando Pizza Group USA LLC e Mestieri USA INC, controllate americane delle società italiane del Gruppo. Nell'ottica di allargare il perimetro operativo di Mestieri, SOMEK firma una lettera d'intenti non vincolante per l'acquisizione della Gino Ceolin srl e un accordo preliminare per l'acquisizione di Budri srl.



SEGMENTI E SOCIETÀ

Forte della credibilità costruita con risultati di crescita e di sviluppo societario, **SOMEC gruppo è evoluto in un universo di società specializzate in tre macro segmenti:**

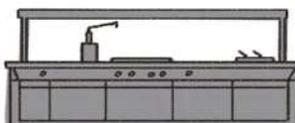


**SISTEMI INGEGNERIZZATI
DI ARCHITETTURE NAVALI
E FACCIATE CIVILI**

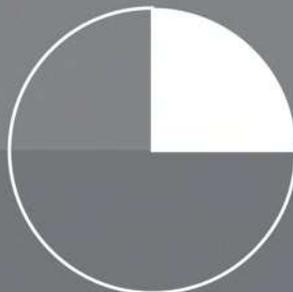


FABBRICA
BLUESTEEL
SOME NAVALE

FABBRICA WORKS
ATELIER DE FAÇADES
SQUADRA
SOME SINTESI
NAVALTECH

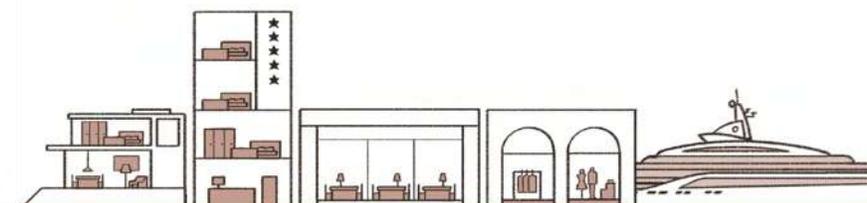


**SISTEMI E PRODOTTI
DI CUCINE
PROFESSIONALI**

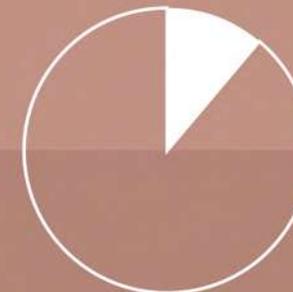


GICO
OXIN

INOXTREND
PRIMAX
PIZZAGROUP



**PROGETTAZIONE
E CREAZIONE DI INTERIOR
PERSONALIZZATI**



MESTIERI

BUDRI*
CEOLIN**
SKILLMAX
SKILLBUILD
TSI
HYSEA

TOTAL REVENUES (€m)

1H 2021
127.975

FY 2020
223.424

EBITDA (€m)

1H 2021
14.141

FY 2020
18.690

SOSTENIBILITÀ



SOMEC si è impegnata nella sostenibilità, una responsabilità condivisa da ogni business area.

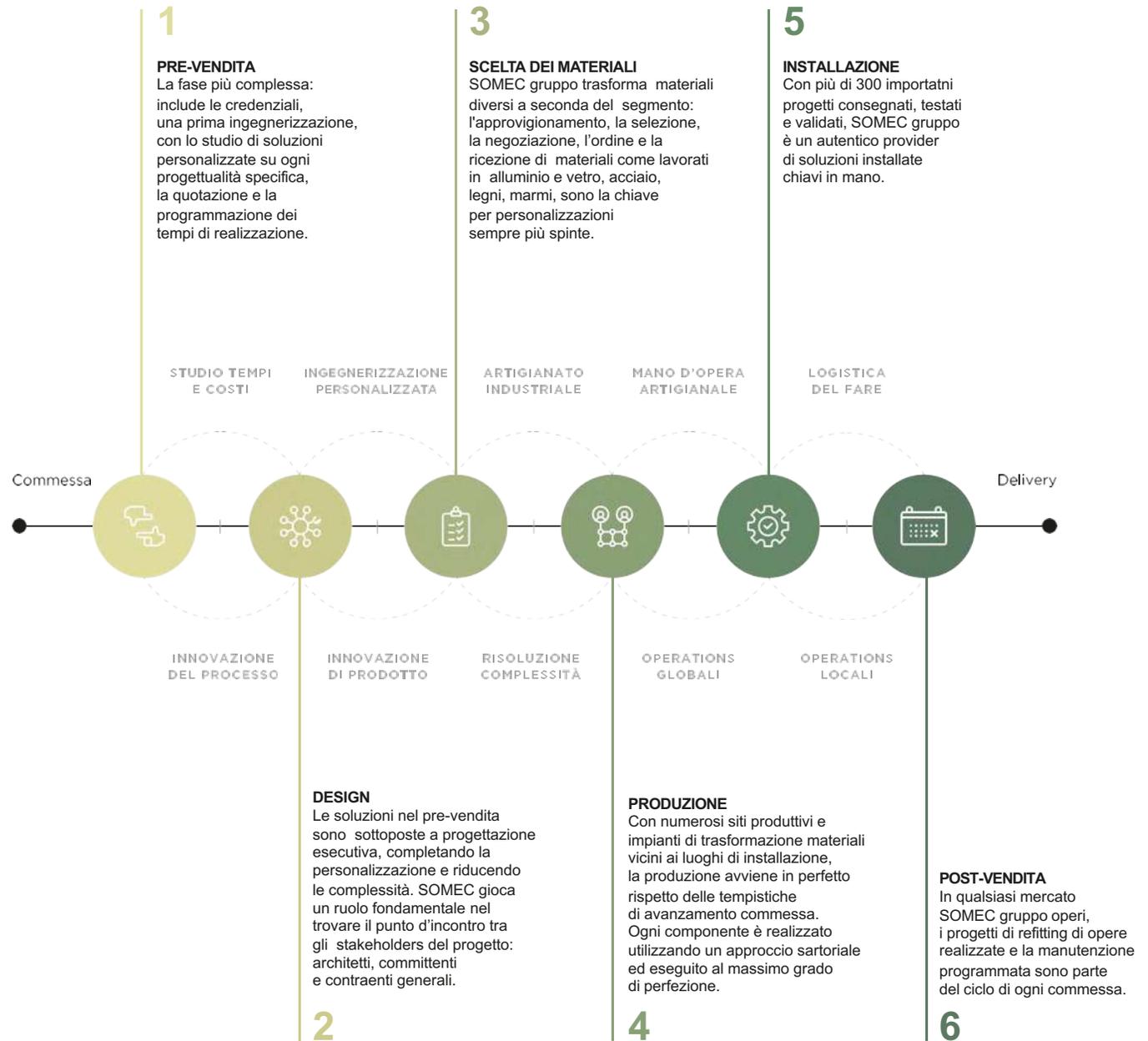
L'operato di SOMEC gruppo viene rendicontato attraverso una serie di informative di carattere ESG (Environmental, Social & Governance).

CICLO PROGETTI

Il modello operativo del progetto costruttivo complesso chiavi in mano è comune a tutti i segmenti di vendita di SOMEK gruppo, con compliances più stringenti e tempi di consegna variabili a seconda degli *end markets*.

Il DNA ingegneristico Navale e Civile di alcune società, formatosi in anni di accreditamenti e complessità, aiuta SOMEK gruppo ad essere partner credibile sui nuovi progetti.

6 fasi sono comuni alle commesse di gruppo, secondo un ciclo in costante miglioramento da parte del management verso marginalità e scalabilità.



INSIEME, PER UN'IMPRESA DI SUCCESSO

Insieme dal 2013 e impegnati in una strategia di crescita a lungo termine, il management di SOMEK gruppo condivide la visione di continuare ad accreditarsi come polo della qualità costruttiva italiana, attivo sui propri segmenti di realizzazione progettuale, adiacenti tra loro nelle commesse e in condivisione di un medesimo modello operativo.



OSCAR MARCHETTO
CHAIRMAN & CEO

Oscar è un imprenditore italiano seriale. Azionista di maggioranza della SOMEK SpA, guida il gruppo insieme ai soci e al management, con i quali persegue la sua visione di SOMEK come grande polo costruttivo italiano, in continua espansione verso un orizzonte infinito.



GIAN CARLO CORAZZA
BOARD DIRECTOR & SOMEK NAVALE GENERAL MANAGER

Gian Carlo, custode del DNA navale del gruppo, ha condotto SOMEK alla leadership mondiale di settore in 26 anni di attività e conta sul petto più di 320 successi in commesse navali completate ed in consegna, sia a livello nazionale, che globale.



ALESSANDRO ZANCHETTA
BOARD DIRECTOR & GROUP CFO

Alessandro approccia l'ambito della produzione di vetrate e superfici in vetro occupandosi di Amministrazione & Finanza per una multinazionale italiana, leader nella realizzazione di facciate continue ed involucri vetrati per l'edilizia civile. Dal 2008 entra far parte di SOMEK come Direttore Finanziario e membro del CDA, con delega per l'area Amministrazione e Finanza.



DAVIDE CALLEGARI
GROUP GENERAL MANAGER

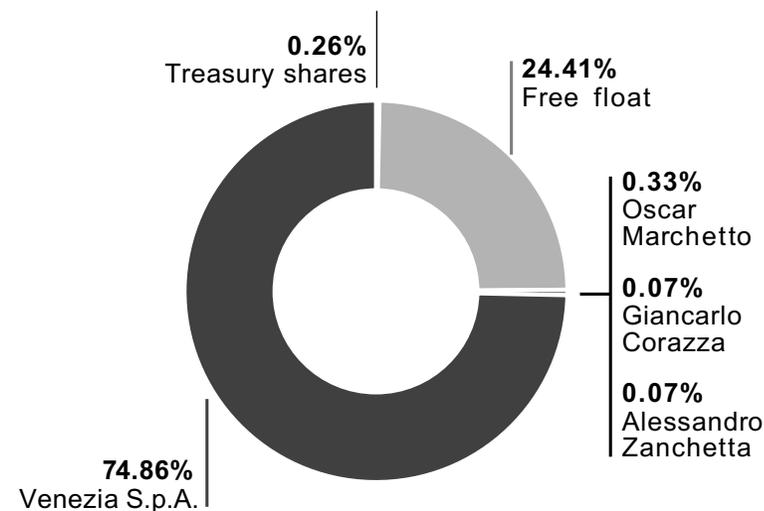
Davide entra in SOMEK come Group Operations Director, seguendo anche progetti di integrazione come GM di alcune delle società comprarie. Oggi è Group General Manager, responsabile delle società operanti nei segmenti Sistemi e Prodotti di cucine e Progettazione di Interior personalizzati.



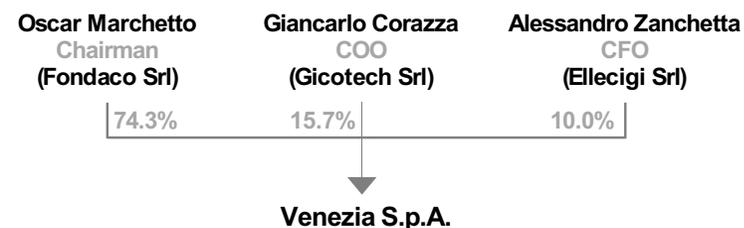
DIEGO FRATTAROLO
GROUP DIRECTOR - HR, ORGANIZATION & ICT

Diego ricopre la carica di Direttore Risorse Umane, Acquisti e Servizi generali prima per un gruppo metalmeccanico del Friuli, poi di un primario gruppo bancario e finanziario del Nord-Est. Nel 2020 Diego entra in SOMEK come responsabile di gruppo per le Risorse Umane, l'ICT e i Servizi Generali.

SHAREHOLDING STRUCTURE OF SOMEK SPA



SHAREHOLDING STRUCTURE OF VENEZIA SPA

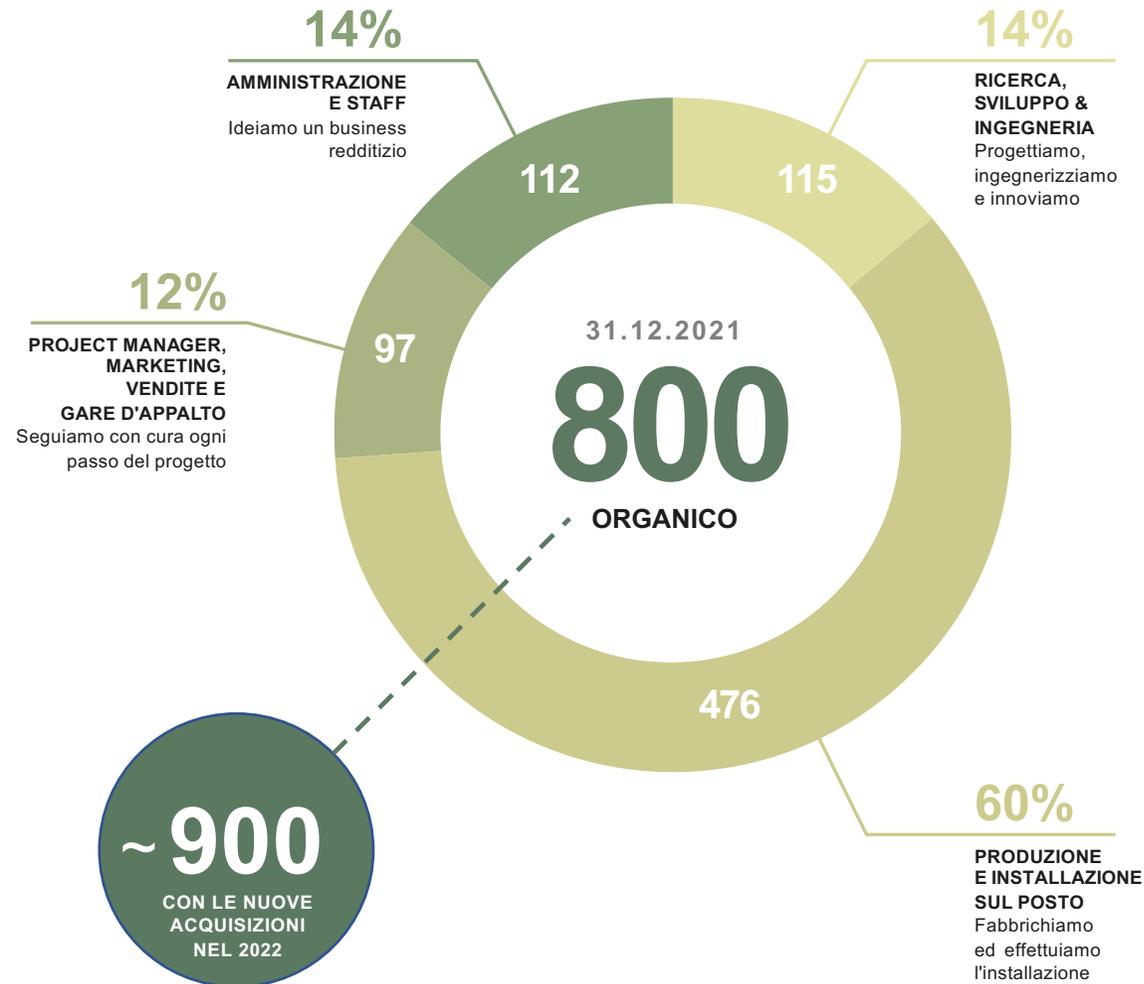


GESTIONE INTERNA TOTALE

Il modello SOMEC si distingue grazie allo sviluppo di sistemi originali e la gestione interna dell'intero processo di produzione.

In questo modo, SOMEC gruppo si differenzia dalla maggior parte di quei concorrenti che operano unicamente come contraenti, appaltando prodotti e servizi.

La nostra fitta rete di fornitori e artigiani ci permette di soddisfare, con precisione e rispettando i più alti standard, ogni tipo di richiesta, comprese quelle più complesse: mobili e componenti in legno, opere in metallo (pannelli per soffitti, pannelli per pareti, balaustre metalliche e corrimano per scale), pavimenti (marmo, granito, piastrelle, legno, vinile, tappeti), elementi decorativi in vetro, tappezzeria, illuminazione decorativa e allacciamenti impianti elettrici e idraulici.





SISTEMI INGEGNERIZZATI DI ARCHITETTURE NAVALI E FACCIATE CIVILI

SOMEK gruppo è uno dei maggiori player in Nord America e in Europa per quanto riguarda il design, l'attenta selezione dei materiali, la produzione, l'installazione e la manutenzione di soluzioni innovative e sistemi costruttivi originali nel civile e nel navale, tutti connotati dai più alti standard di qualità e durevolezza certificati.

PROGETTI REALIZZATIVI
COMPLETI DI INVOLUCRI
E VETRATE NAVALI E SOLUZIONI
ARCHITETTONICHE PER GRANDI
NAVI DA CROCIERA



PROGETTI REALIZZATIVI COMPLETI
DI FACCIATE CONTINUE E
INVOLUCRI VETRATI
PER L'INGEGNERIA CIVILE





LE SOCIETÀ



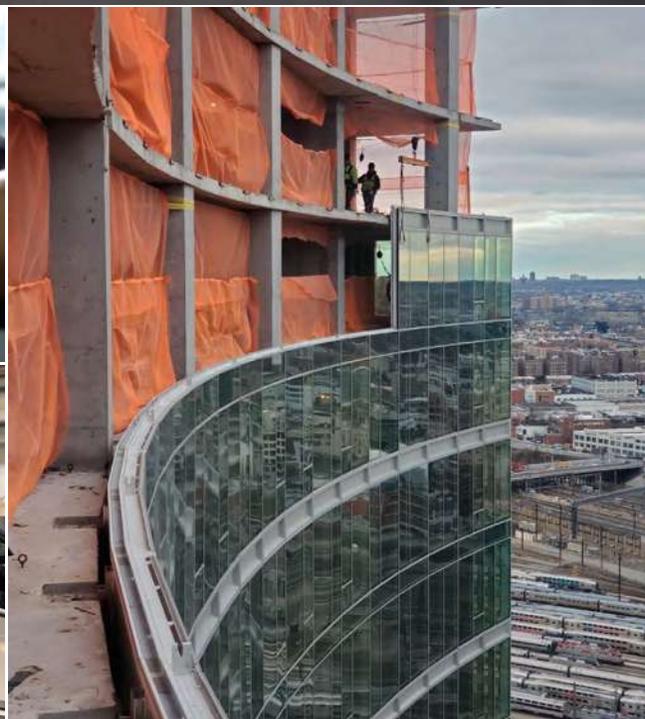
Involucri di vetro innovativi ed altamente performanti per navi da crociera, certificati nella qualità da 30 anni di attività nel settore.



Sistemi di facciate per edifici di ogni tipo, abbracciando l'idea di architetti, progettisti, clienti e costruttori, dall'ingegnerizzazione fino alla realizzazione finale.



Costruzione e installazione di facciate continue, porte e finestre, pareti mobili e manufatti per il rivestimento interno ed esterno degli edifici.



Servizi di ristrutturazione e manutenzione delle vetrate sulle navi da crociera, per gli operatori con sede in Europa.



Progettazione e produzione di moduli vetrati per facciate e curtain walls.

SQUADRA

Studio di progettazione dedicato in primis all'ideazione e allo sviluppo di facciate continue per edifici e navi da crociera, versatile anche nella progettazione di sistemi costruttivi anche per altre aree di business.



Servizi di ristrutturazione e manutenzione delle vetrate sulle navi da crociera, per gli operatori con sede negli USA.



Progetti nel campo delle facciate composte, principalmente di vetro e alluminio, comunemente chiamate "curtain walls" o "facciate continue".



FOCUS ON USA



LA LEGISLAZIONE SUL CAMBIAMENTO CLIMATICO DI NEW YORK FA SÌ CHE LA CITTÀ CAMBI VOLTO E MOSTRI UN NUOVO LOOK

La città di New York avvia un virtuoso processo di re-design in favore della Local Law 97, che impone di ridurre le emissioni CO₂, migliorando le modalità di realizzazione dei nuovi progetti e andando a modificare quelli già realizzati.

Una tra le soluzioni adottate dagli addetti ai lavori newyorchesi consiste nell'aggiornare le facciate dei palazzi, sostituendo le esistenti con sistemi più performanti, tra i quali spiccano le facciate in vetro. SOMEK ha la capacità per supportare questa rivoluzione urbana, motivo per cui sarà protagonista del rinnovo di New York e di tutte le città che seguiranno questo esempio.



Fabbrica è leader nel segmento premium per la progettazione di architetture complesse di alto valore.

Viene scelta per progetti iconici di alto livello che richiedono competenze ingegneristiche e produttive uniche, a supporto della visione e della creatività dei più grandi architetti del mondo.

FOCUS ON EUROPE



EPFL ME
BÂTIMENT DES
NEUROPROTHÉTIQUES
Ecublens - Lausanne

FACADES MARKET TRENDS IN EUROPE: SOCIAL ASPECTS, SAFETY AND SUSTAINABILITY ARE THE KEY DRIVERS

Il Nord America e l'Europa, nel 2020, hanno rappresentato complessivamente una quota superiore al 45,0% del fatturato totale del mercato delle facciate, grazie al crescente utilizzo di materiali avanzati e all'attenzione per gli aspetti sociali, la sicurezza e la sostenibilità. Di conseguenza, si prevede che la penetrazione del prodotto nei settori commerciale e residenziale sarà elevata, influenzando così positivamente la crescita del mercato.



Replicare in Europa la strategia vincente già consolidata negli USA.

La presenza di Bluesteel nel Regno Unito è un fattore strategico decisivo.





COSTA SMERALDA
COSTA CROCIERE



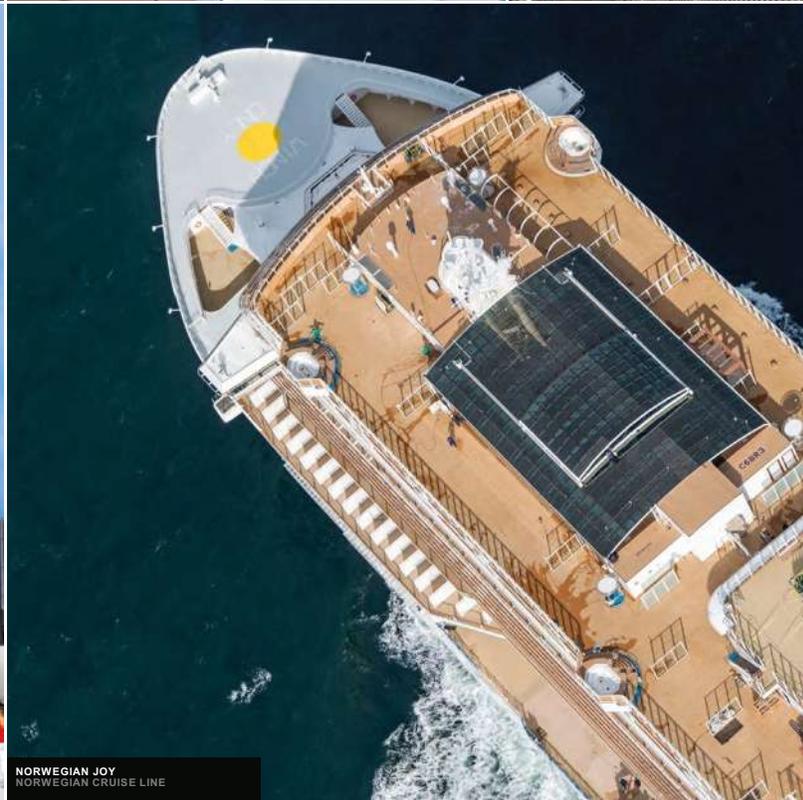
ENCHANTED PRINCESS
PRINCESS CRUISES



2050 M STREET
WASHINGTON, DC



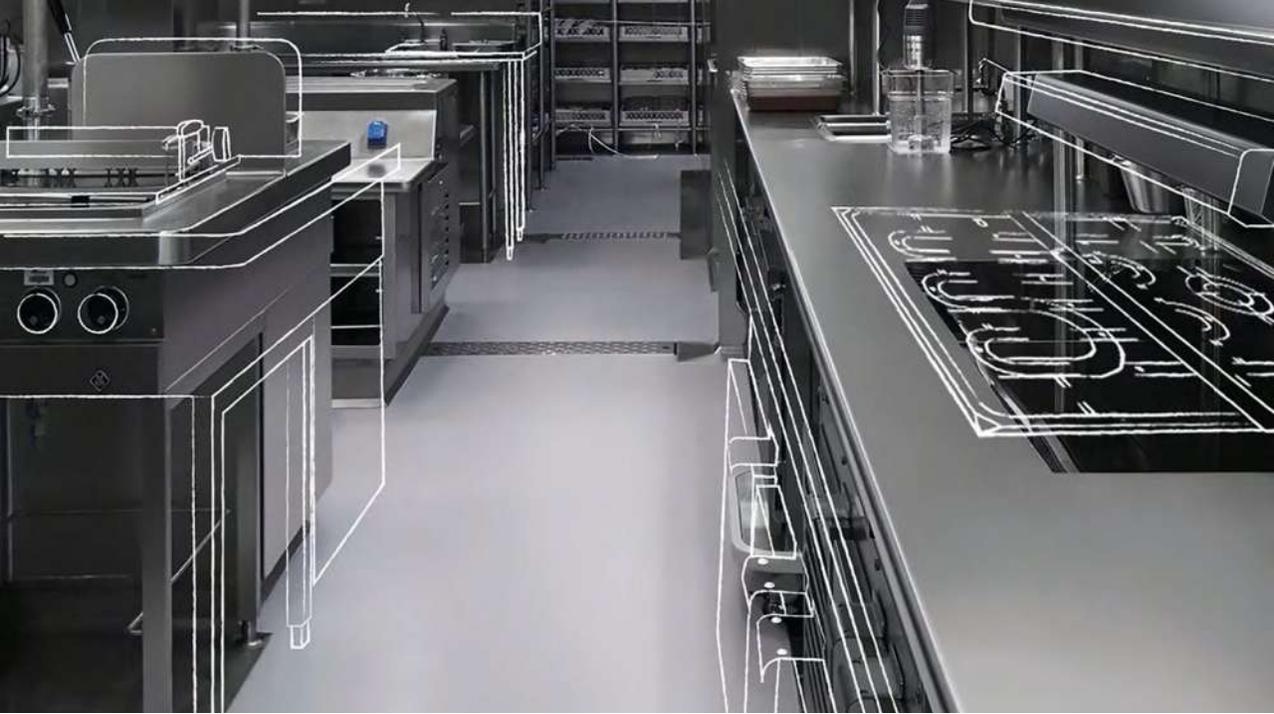
TWA FLIGHT CENTER HOTEL
JAMAICA, QUEENS, NY



NORWEGIAN JOY
NORWEGIAN CRUISE LINE



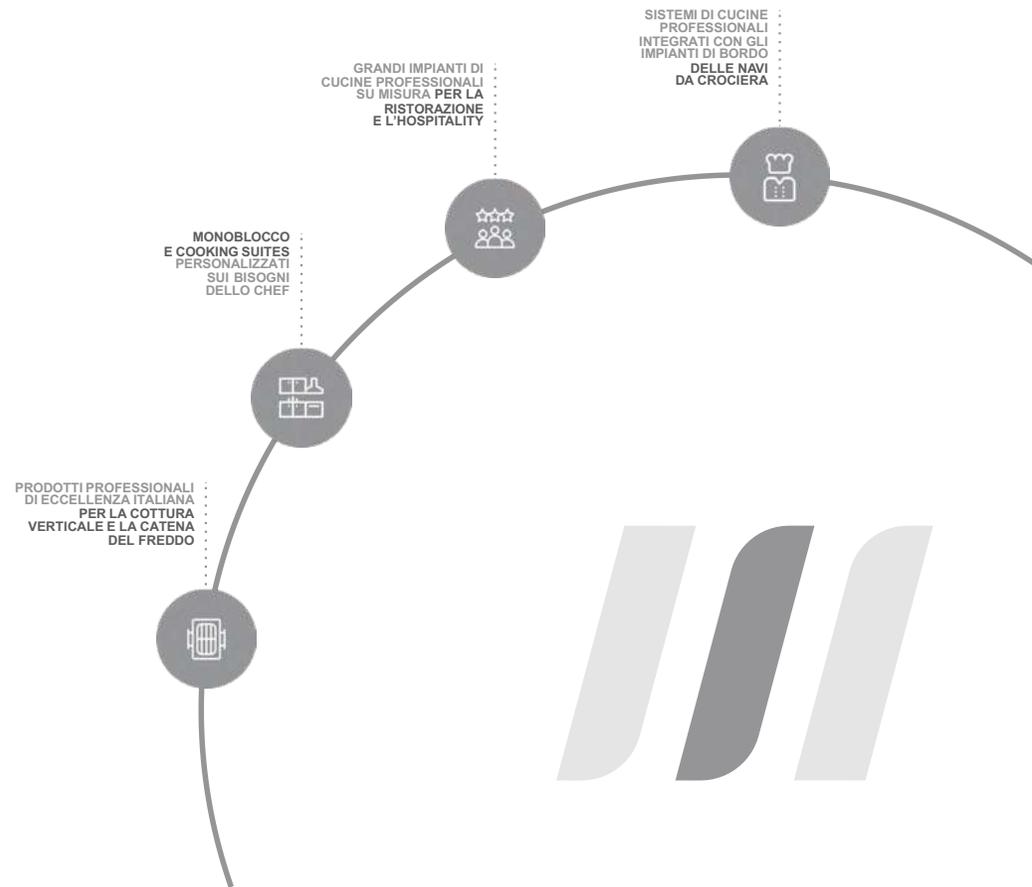
BULFINCH CROSSING WPB1
BOSTON, MA



SISTEMI E PRODOTTI DI CUCINE PROFESSIONALI

SOMEK gruppo progetta sistemi integrati e personalizzabili per cucine professionali, che uniscono armonicamente estetica e performance di alto livello.

Progetti chiavi in mano per la ristorazione e l'hospitality, connotati da certificati standard di elevata efficienza e durevolezza, per una clientela di classe.





LE SOCIETÀ



Soluzioni chiavi in mano per il catering navale, attraverso la gestione dell'intero ciclo del prodotto, dalla progettazione personalizzata alla produzione, fino all'installazione.



Cucine professionali studiate su misura, con alte prestazioni e affidabilità. Da 50 anni insieme agli chef del mondo nell'evoluzione dell'alta ristorazione.



Forni professionali in acciaio inox, in grado di soddisfare tutte le esigenze dei professionisti della ristorazione.



Progettazione e produzione di abbattitori di temperatura ed attrezzature per la conservazione degli alimenti nelle cucine professionali.



Progettazione e produzione di forni e attrezzature per la pizzeria. Soluzioni tecnologiche che preservano il gusto italiano nel mondo.





GICO
MAESTRI DI CUCINE.

ITALIA
LA BELLEZZA UNISCE LE PERSONE
BEAUTY CONNECTS PEOPLE
الجمال يجمع الناس

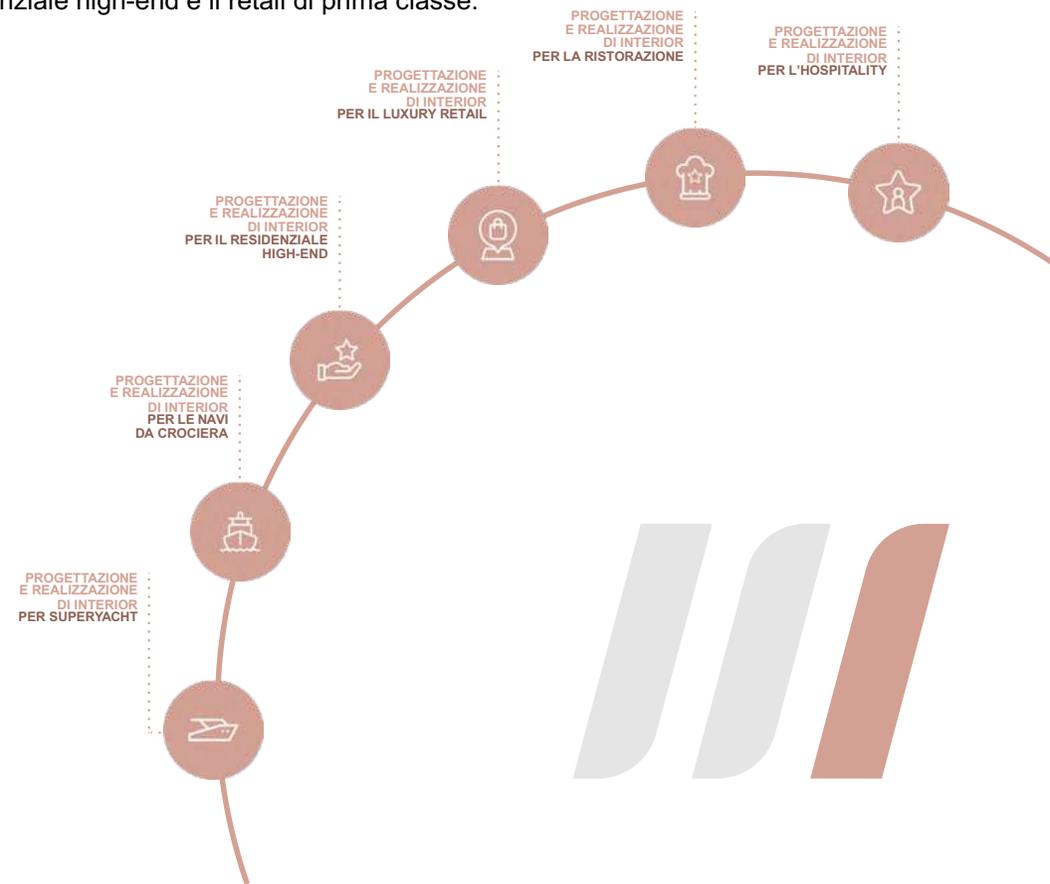
Silver Sponsor of Italy Pavilion at Expo 2020 Dubai



PROGETTAZIONE E CREAZIONE DI INTERIOR PERSONALIZZATI

17

SOMEC gruppo realizza progetti di personalizzazione di interior. Ambientazioni fluide, caratterizzate da eleganza e ricercatezza nel particolare, per trovare la bellezza di quel dettaglio che comprende le esigenze del committente e le soddisfa. Un insieme di elevate capacità dedicate ai progetti più complessi e sofisticati per la crocieristica navale, l'hospitality e la ristorazione, il residenziale high-end e il retail di prima classe.



**IL SAPER
CREARE
DEL MADE
IN ITALY
PER LA
CRESCITA
GLOBALE
DEL GRUPPO**





LE SOCIETÀ



Soluzioni altamente personalizzate per gli interior di ambienti eterogenei high-end, realizzati con materiali nobili trattati con maestria artigiana abbinata a tecniche all'avanguardia. Realizzazioni sofisticate dal carattere intenso, il perfetto connubio tra ingegno e perfezionismo.



Interni su misura per superyacht, navi da crociera e hotel di alta gamma, gestendo il processo realizzativo dalla progettazione all'installazione.



Realizzazione di progetti chiavi in mano su scala globale di interni per residenze private di classe, negozi e hotel di prestigio e ristoranti stellati.



Accordo preliminare

Dal 1960 è specializzata nella lavorazione di marmi pregiati e pietre naturali. Oggi, azienda affermata e di fama mondiale, continua a godere di una crescita costante, con uno stabilimento di produzione di 8000 m².



Design, ingegnerizzazione e installazione di progetti navali chiavi in mano per aree pubbliche e spazi abitativi.



Ristrutturazioni di abitazioni private e progetti di riqualificazione edilizia in chiave di risparmio energetico.



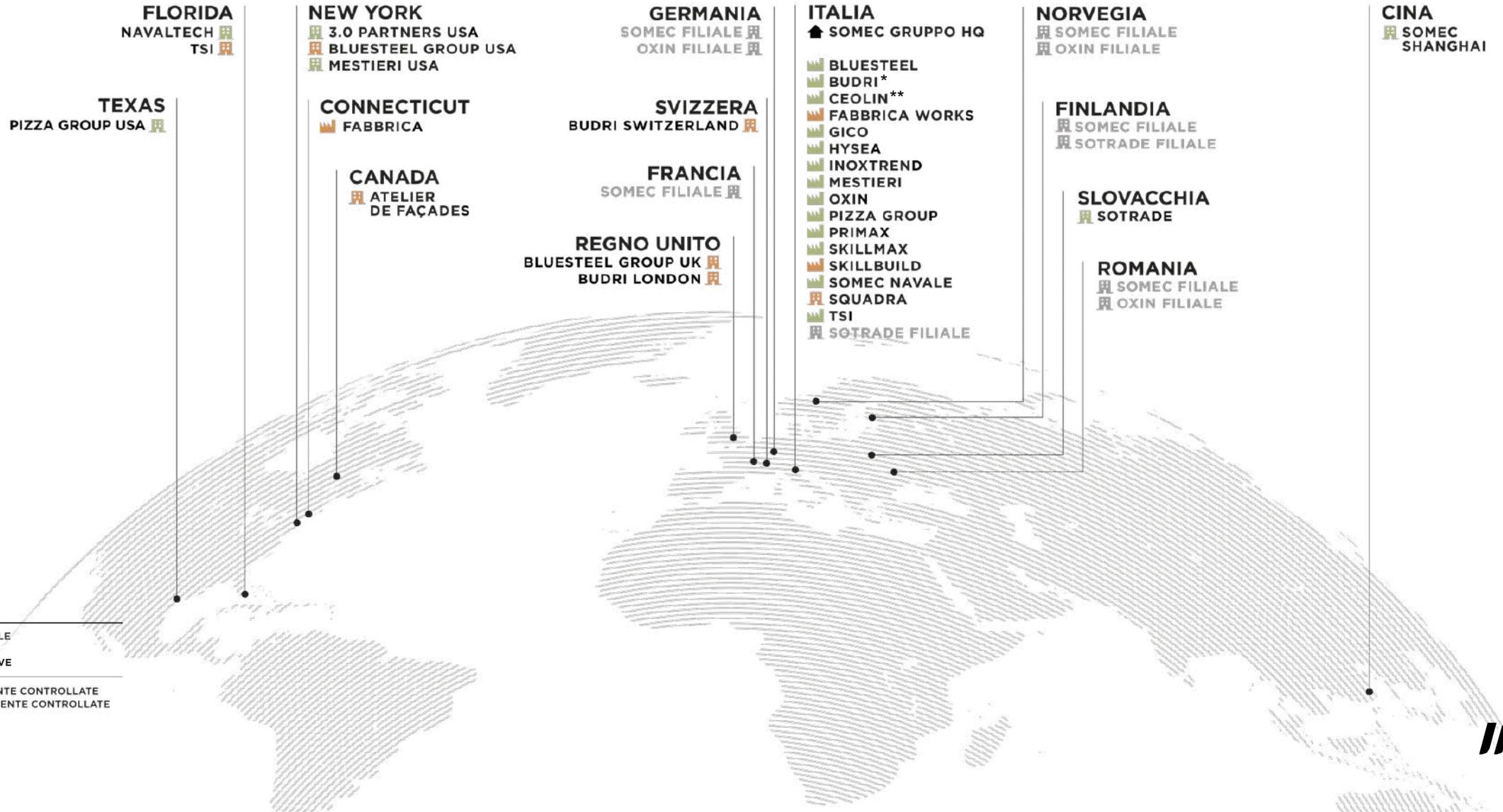
LOI non vincolante

Dal 1961 è specializzata nella realizzazione di opere metalliche su misura per esterni ed interni destinate in particolare ai settori retail, hospitality e residenziale di alta gamma. Un esempio di Made in Italy che vanta referenze di prestigio nei maggiori mercati internazionali.





PRESENZA GLOBALE



LEGENDA

- 🏠 QUARTIERE GENERALE
- 🏭 SEDI PRODUTTIVE
- 🏢 SEDI NON PRODUTTIVE

- SOCIETÀ DIRETTAMENTE CONTROLLATE
- SOCIETÀ INDIRETTAMENTE CONTROLLATE
- FILIALI

* Accordo preliminare

** LOI non vincolante



I DATI DI MERCATO A SOSTEGNO DELLA STRATEGIA

FACCIAE CIVILI

In Paesi come Stati Uniti, Cina, Germania e Regno Unito **gli aiuti economici post-COVID 19 favoriranno un trend positivo del mercato nell'arco dei prossimi 7 anni.**

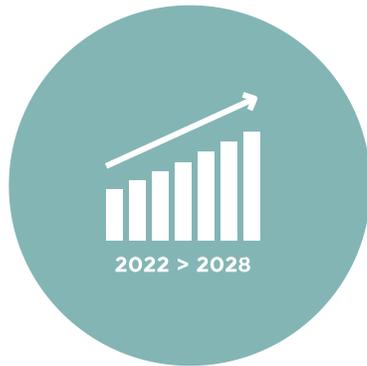
Nel segmento delle facciate ventilate, che nel 2020 ha detenuto la quota maggiore del 44,3%, il sotto-segmento delle facciate continue è quello destinato a crescere con sensibile rapidità, grazie all'impiego negli edifici commerciali.

Per la loro capacità termica la domanda di facciate continue avrà una forte crescita anche nel residenziale, in particolare negli Stati Uniti, nel Regno Unito e nelle aree più fredde d'Europa. Sono, inoltre, una soluzione ideale per chi vive in aree urbane e vuole connettersi maggiormente con la natura. Con i benefici che derivano dalla trasmissione di luce naturale e dall'insonorizzazione, le facciate continue sposano pienamente il concetto di design biofilico contribuendo ad un'esperienza multisensoriale totale.

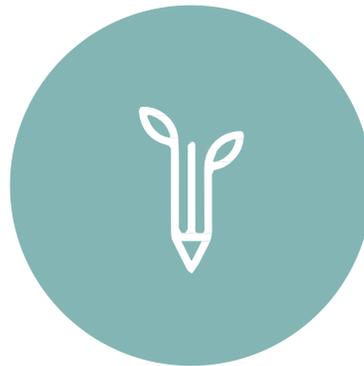
Infine, le facciate continue vengono prodotte anche in formato super-jumbo, tipologia di vetrata la cui richiesta è ora in crescita nei principali mercati di tutto il mondo, da parte dei progettisti e degli architetti più affermati.



INCENTIVI
POST COVID



FACCIAE
CONTINUE
TREND



DESIGN
BIOFILICO

DIMENSIONE DEL MERCATO (USD) / 2020

MONDO



TREND DEL MERCATO (CAGR)

MONDO

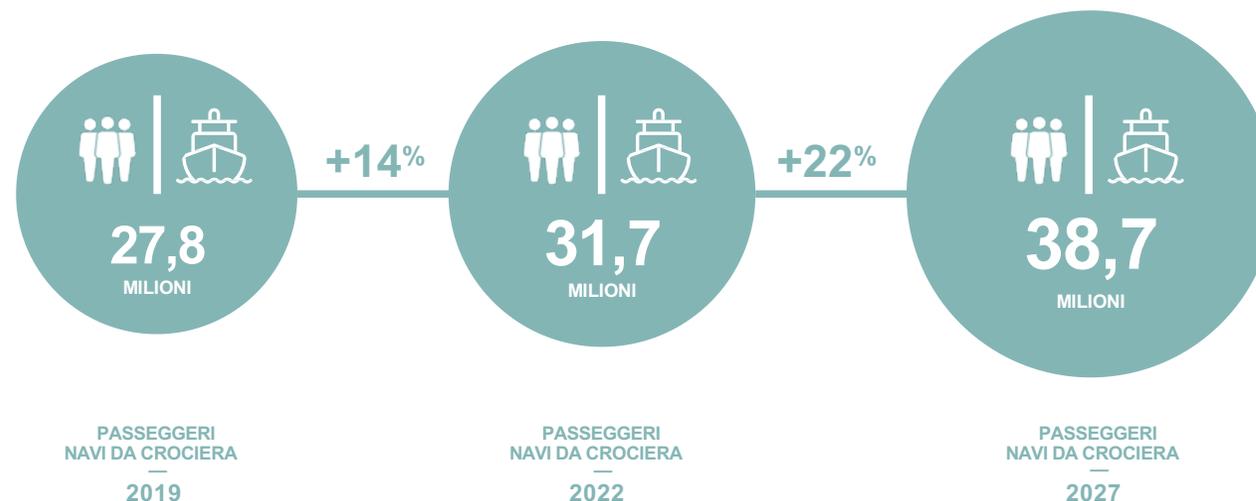


ARCHITETTURE NAVALI

Il settore Cruise prevede nel 2022 31,7 milioni di passeggeri (verso i 27,8 nel 2019) **fino a raggiungere i 38,7 milioni nel 2027.**

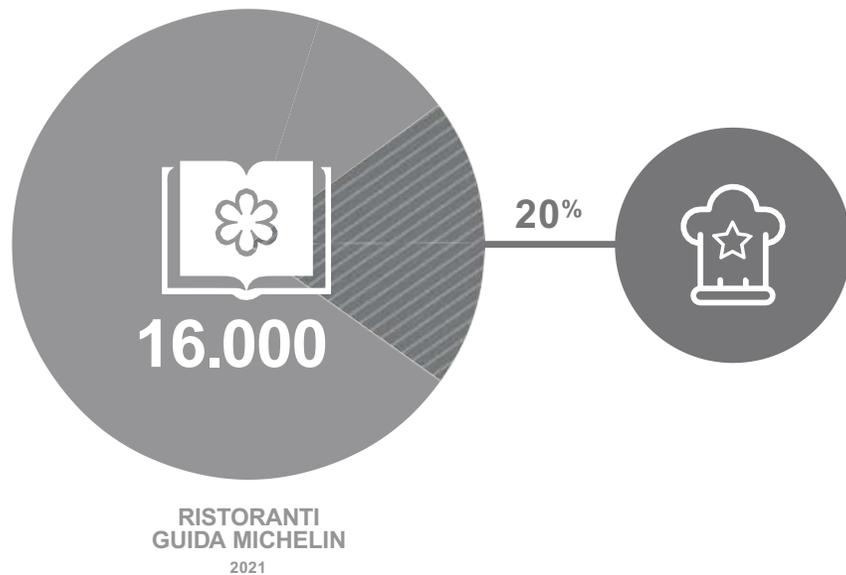
ORDER BOOK 2021 > 2025

		2021	2022	2023	2024	2025
NAVI COMMISSIONATE	nr	26	29	22	11	11
DIMENSIONI MEDIE	Tonellate	58.452	74.956	103.167	120.027	111.132
CAPACITÀ MEDIE	Passeggeri	1.458	1.729	2.502	2.889	2.340
VALORE ORDER BOOK	bn USD	9,9	15,1	15,8	8,4	8,4



RISTORAZIONE HIGH-END

In un periodo di crescente interesse per l'alta gastronomia, l'ambito delle attrezzature professionali dedicate alla ristorazione high-end vive un periodo florido: **dei circa 16.000 ristoranti annoverati nella guida Michelin, più del 20% è qualificato come "stellato"**, e il dato continua a crescere. I professionisti del settore sanno che la massima espressione del loro operato si ottiene abbinando cibo di altissima qualità a sistemi professionali performanti, in ambienti raffinati di un livello altrettanto elevato.



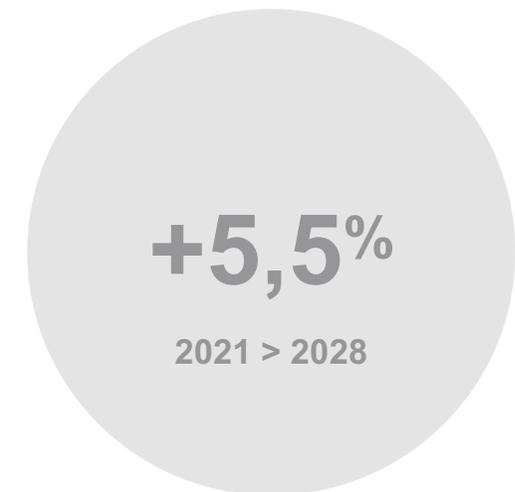
DIMENSIONE DEL MERCATO (USD) / 2020

MONDO



TREND DEL MERCATO (CAGR)

MONDO



MESTIERI: STRATEGIC DEVELOPMENT LINE

HOTEL DI ALTA GAMMA

> 7.000

Nuovi hotel nel mondo
(2021)

~ 50%

In Europa e Nord America

~ 30%

Hotel d'alta gamma

APPARTAMENTI E VILLE PRIVATE

> 500.000

Ultra high-net-worth individual
(2021)

~ 25%

Ha pianificato di acquistare una nuova casa

~ 50%

In Europa e Nord America

LUXURY RETAIL

> 6.000

Stores luxury brands in Europa
e Nord America (2021)

~ 16%

In ristrutturazione / anno

+4%

Trend del mercato mondo (CAGR)
2019 > 2025

SUPERYACHT

821

Ordini di superyacht nel mondo
(2021)

~ 50%

Realizzati interamente in Italia

+20%

Aumento rispetto al 2020

Per info riguardo gli Yacht è uscito il nuovo Global Order Book in cui i dati sono ancora più impressionanti:

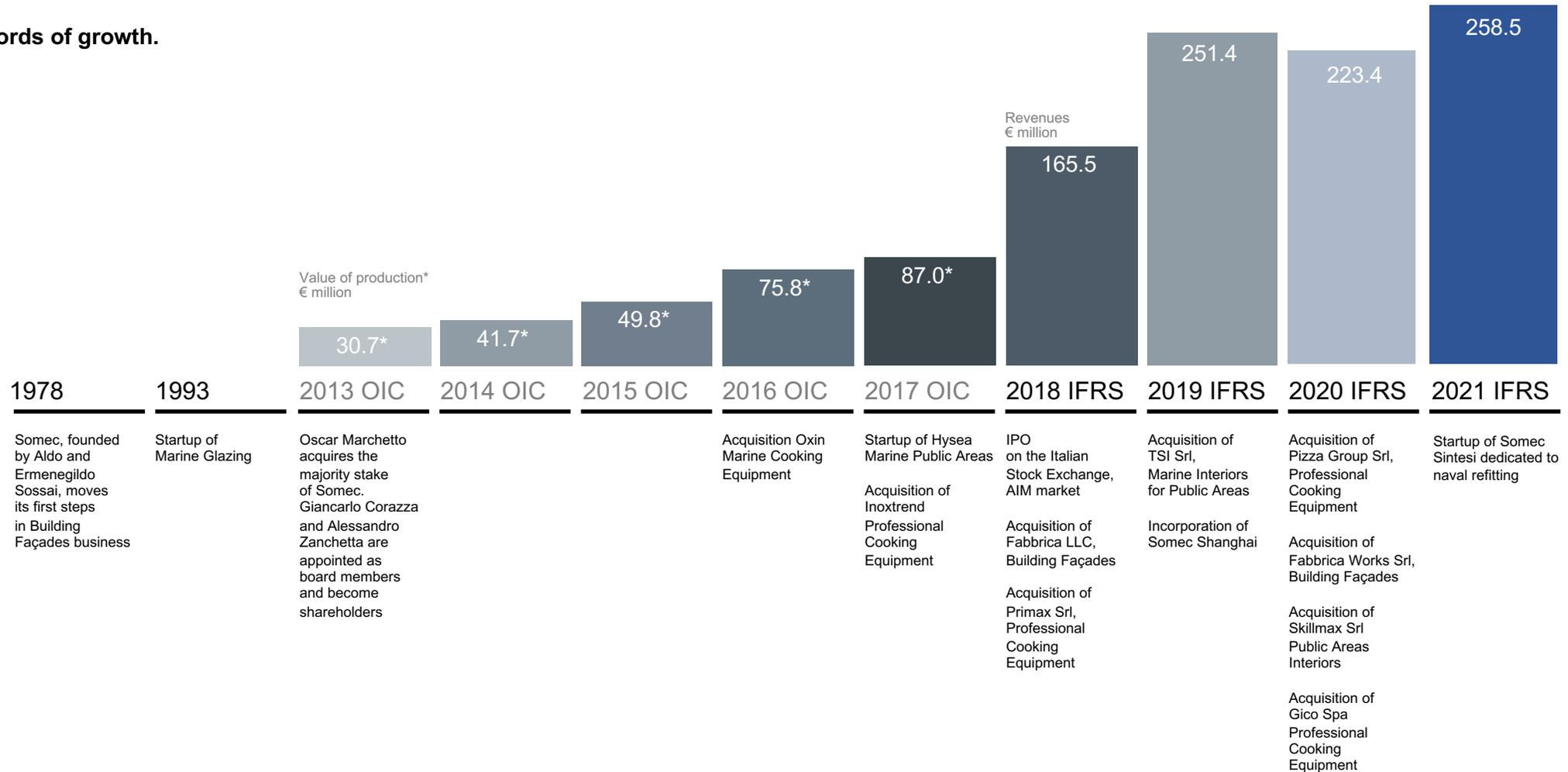
- **1024 (contro 821)**
- **523 progetti in Italia (50% circa)**
- **Incremento del numero di progetti del 28%**



SOME C S.P.A. KEY FIGURES FY 2021

TREND LINE

Track records of growth.



Total investment from FY18 to 1H21
M&A: > 45m€
Capex tangible assets: > 12m€

*company estimate



BACKLOG ANALYSIS

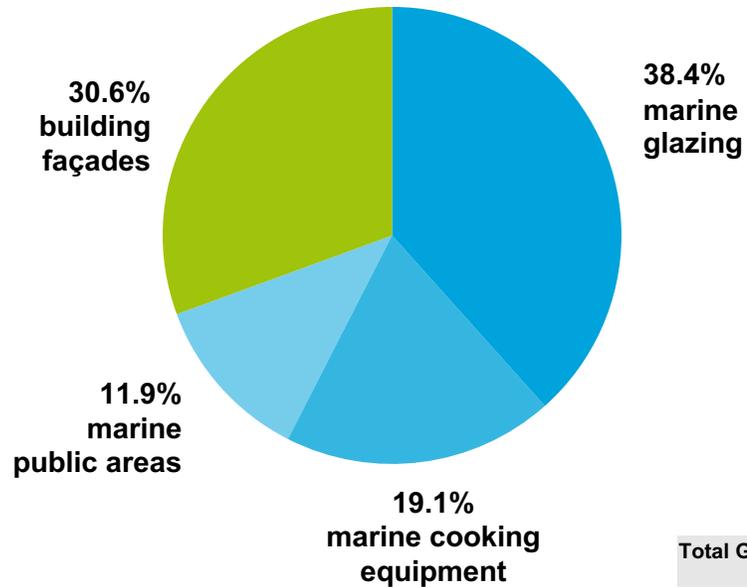
921 €m

Backlog (31.12.2021)



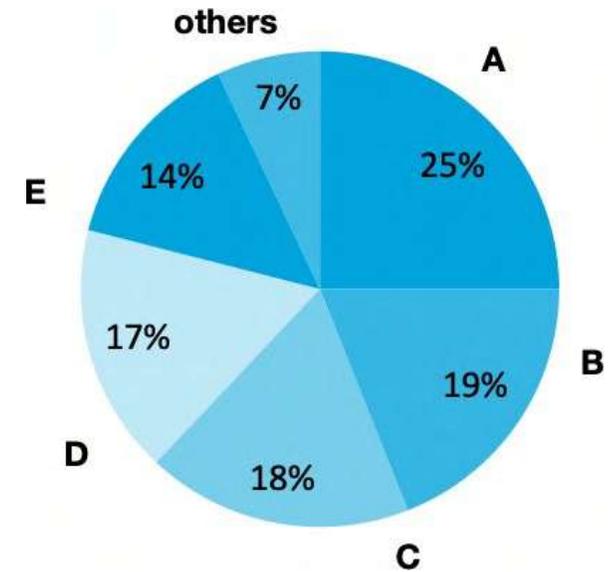
BACKLOG (31.12.2021)
BREAKDOWN BY BUSINESS ACTIVITIES

- SEASCAPE
- LANDSCAPE



SEASCAPE BACKLOG (31.12.2021)
BREAKDOWN BY CRUISE OPERATOR

- SEASCAPE



Total Group backlog year by year (€m)

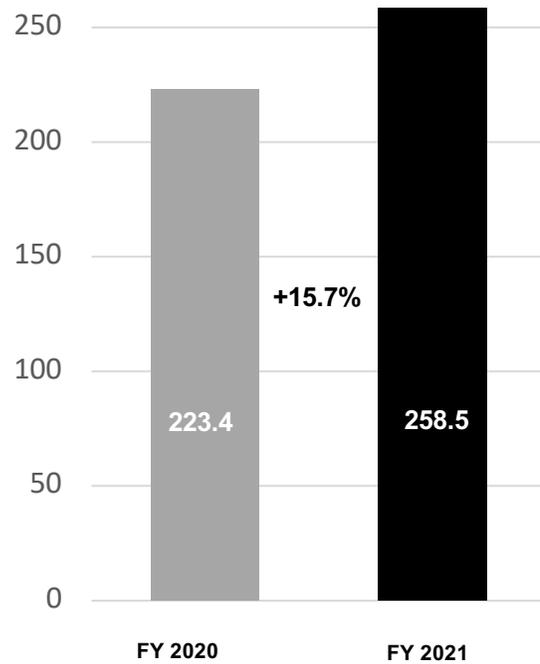
31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
431	638	767	921



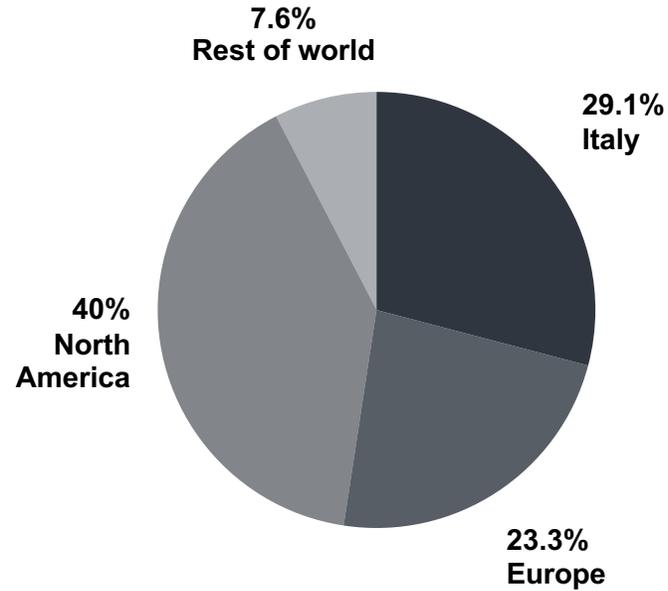
KEY FIGURES

REVENUES

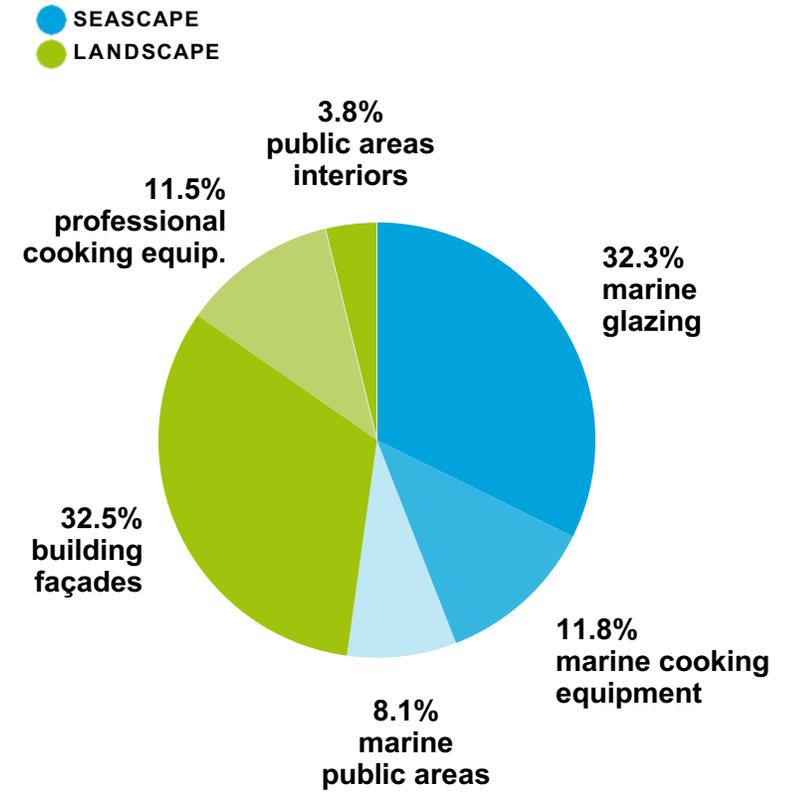
€m - IAS/IFRS



FY 2021 TURNOVER BREAKDOWN BY GEOGRAPHIC AREA



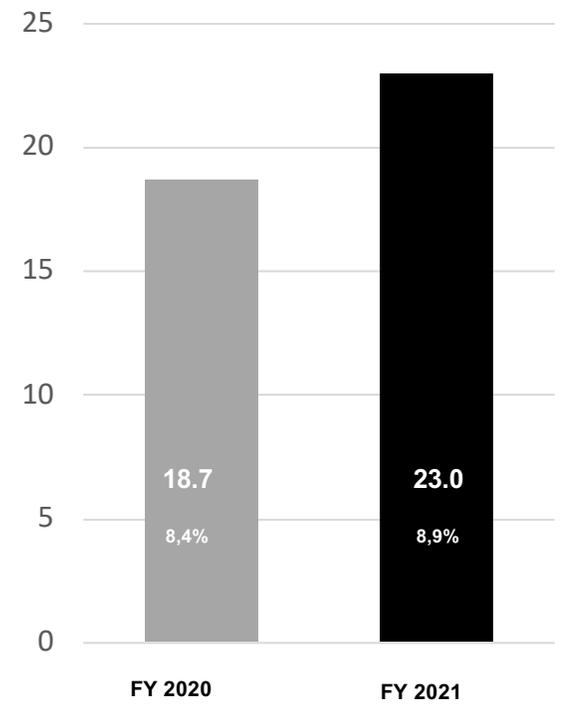
FY 2021 TURNOVER BREAKDOWN BY BUSINESS ACTIVITIES



KEY FIGURES

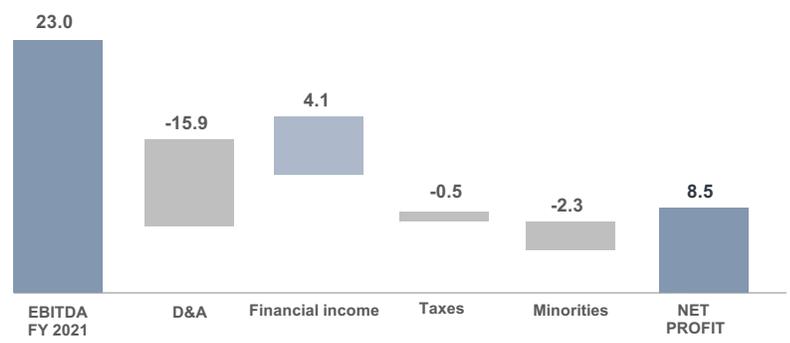
EBITDA & MARGIN

€m - IAS/IFRS



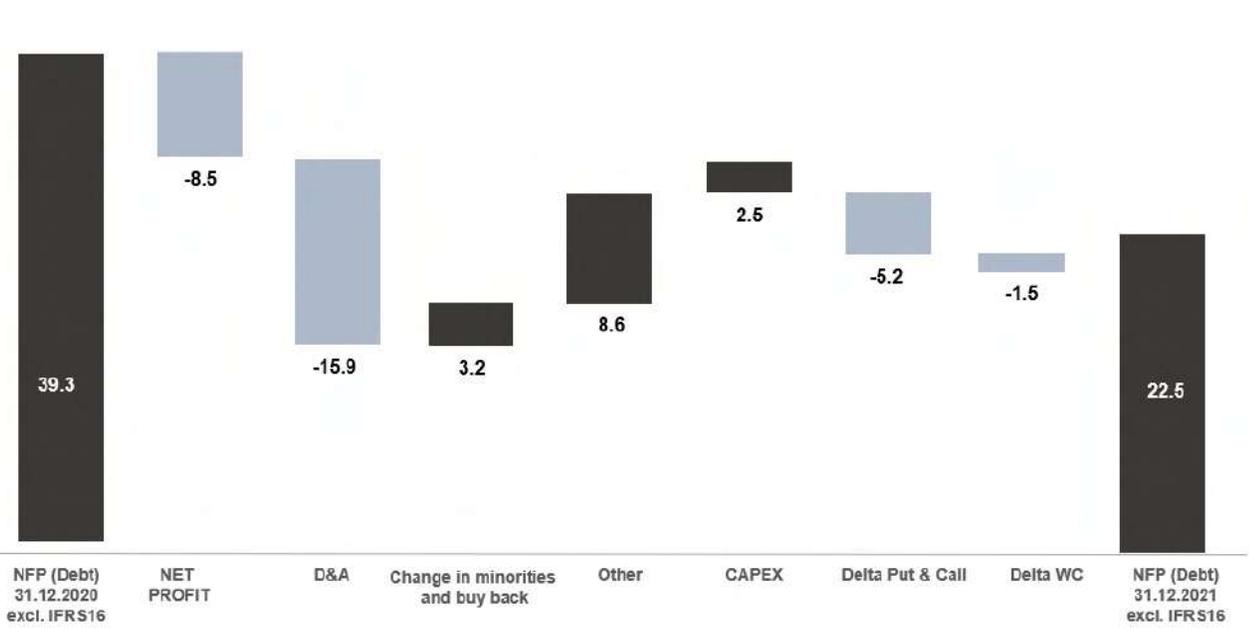
BRIDGE FROM EBITDA TO NET PROFIT FY 2021

€m - IAS/IFRS



NFP BRIDGE

€m - IAS/IFRS



FINANCIAL RESULTS

INCOME STATEMENT

Reclassified consolidated income statement <i>In euro thousand</i>	2021	%	2020 restated *	%	Δ%
Revenue from contracts with customers	250,550	96.9%	222,068	99.4%	12.8%
Other revenues and income	7,930	3.1%	1,356	0.6%	484.8%
Total revenues	258,480	100.0%	223,424	100.0%	15.7%
Materials, services and other costs	(188,841)	-73.1%	(164,314)	-73.5%	14.9%
Personell costs	(46,597)	-18.0%	(40,420)	-18.1%	15.3%
Operating costs	(235,438)	-91.1%	(204,734)	-91.6%	15.0%
EBITDA	23,042	8.9%	18,690	8.4%	23.3%
Depreciation and amortizations	(15,920)	-6.2%	(20,967)	-9.4%	-24.1%
EBIT	7,122	2.8%	(2,277)	-1.0%	-412.8%
Net financial income (costs)	4,081	1.6%	3,612	1.6%	13.0%
Net results from associate companies	82	0.0%	112	0.1%	-26.8%
EBT	11,285	4.4%	1,447	0.6%	679.9%
Income taxes	(507)	-0.2%	(26)	0.0%	n.a.
Consolidated Net Profit	10,778	4.2%	1,421	0.6%	658.5%
Non-controlling interests	2,332	0.9%	(1,193)	-0.5%	-295.5%
Group Net Profit	8,446	3.3%	2,614	1.2%	223.1%

* Following the Purchase Price Allocation for the acquisition of GICO S.p.A., the corresponding amounts as at 31 December 2020 have been restated, as required by paragraph 49 of IFRS 3.

BALANCE SHEET

Reclassified consolidated balance sheet <i>In euro thousand</i>	31/12/2021	31/12/2020 restated *
Intangible assets	47,681	52,025
<i>of which Goodwill</i>	27,417	26,959
Tangible assets	14,135	16,056
Right-of-use assets	25,544	18,944
Investments in associates	213	194
Non-current financial assets	323	282
Other non-current assets and liabilities	(3,002)	(5,978)
Employee benefits	(4,256)	(4,381)
Net non-current assets	80,638	77,142
Trade receivables	75,860	65,520
Inventory and payments on account	14,932	12,631
Construction contracts and advance payments from customers	21,153	23,778
Contract work in progress and customer advances	(35,224)	(34,438)
Trade payables	(53,427)	(43,940)
Provisions for risk and charges	(1,283)	(470)
Other current assets and liabilities	2,893	3,326
Net working capital	24,904	26,407
Net invested capital	105,542	103,549
Group equity	(47,268)	(38,326)
Non-controlling interest in equity	(10,066)	(6,880)
Net financial position	(48,208)	(58,343)
Sources of funding	(105,542)	(103,549)

* Following the Purchase Price Allocation for the acquisition of GICO S.p.A., the corresponding amounts as at 31 December 2020 have been restated, as required by paragraph 49 of IFRS 3.



FINANCIAL RESULTS

NET FINANCIAL POSITION

Net financial position <i>In euro thousand</i>	31/12/2021	31/12/2020 restated *
Cash and cash equivalents	142	51
Bank deposits	47,503	41,792
Total liquidity	47,645	41,843
Current financial assets	389	331
Current bank debt	(17,393)	(9,555)
Current portion of long-term debt	(13,612)	(16,862)
Other current financial liabilities	(2,062)	(763)
Current debt	(33,067)	(27,180)
Current net financial position	14,967	14,994
Non-current bank debt	(34,936)	(42,329)
Other non-current financial liabilities	(2,517)	(11,956)
Non-current financial position	(37,453)	(54,285)
Net financial position before IFRS 16	(22,486)	(39,291)
IFRS 16 – Lease - Impact	(25,722)	(19,052)
Current portion	(3,917)	(3,800)
Non-current portion	(21,805)	(15,252)
Net financial position (IFRS 16 impact)	(48,208)	(58,343)

* Following the Purchase Price Allocation for the acquisition of GICO S.p.A., the corresponding amounts as at 31 December 2020 have been restated, as required by paragraph 49 of IFRS 3.

CASH FLOW STATEMENT

Cash Flow statement <i>In euro thousand</i>	31/12/2021	31/12/2020 restated *
Cash flows from operating activities	16,819	16,372
Cash flows from investing activities	(2,469)	(10,592)
Free Cash Flow	14,350	5,780
Cash flows from financing activities	(10,190)	6,842
<i>Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents</i>	1,642	(207)
Net cash flow	5,802	12,415
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	41,843	29,428
Cash and cash equivalents at the end of the year	47,645	41,843

* Following the Purchase Price Allocation for the acquisition of GICO S.p.A., the corresponding amounts as at 31 December 2020 have been restated, as required by paragraph 49 of IFRS 3.



CONTATTI

Investor Relations Office

Telefono: +39 0438 471998

Email: investorrelations@somecgruppo.com

SOMEGRUPPO.COM

/// SOME C
GRUPPO
VOLER FARE, SAPER CREARE.