

SOMEC S.P.A.: APPROVATI I RISULTATI CONSOLIDATI DELL'ESERCIZIO 2022

RICAVI E BACKLOG AL NUOVO RECORD STORICO NELL'ANNO DELLE ACQUISIZIONI E DEL LANCIO DI MESTIERI

Marchetto: “La scelta di diversificare il business in tre aree si è dimostrata premiante. Tutti i segmenti stanno crescendo e nel 2023 supereremo i 360 milioni di ricavi, incrementando la marginalità”

- Ricavi a 328,8 milioni di euro, in crescita del 27% grazie al connubio di crescita organica (+43,8 milioni) e acquisizioni (+26,5 milioni). In aumento il fatturato di tutte le divisioni, in particolare di Mestieri (+126%)
- Backlog al nuovo record di 934 milioni di euro, nuovi ordini per oltre 250 milioni
- EBITDA stabile a 23,2 milioni di euro, pari al 7,1% dei ricavi, nonostante il rincaro di materie prime ed energia. Redditività in sensibile miglioramento nel secondo semestre (8%) rispetto al primo (6%)
- Risultato netto consolidato rettificato positivo per 1,6 milioni di euro. -0,5 milioni al netto di svalutazioni di crediti commerciali di natura eccezionale
- Generazione di cassa operativa per 14 milioni di euro, rispetto ai 16,8 milioni del 2021
- Posizione finanziaria netta ante-IFRS16¹ pari a 54,3 milioni di euro rispetto ai 22,5 milioni di euro al 31 dicembre 2021 alla luce dell'intensa campagna di acquisizioni (36 milioni) e dei dividendi pagati nell'esercizio (8,5 milioni)
- **Atteso un 2023 in crescita, con ricavi in aumento a oltre 360 milioni di euro, un Ebitda non inferiore ai 30 milioni (margine Ebitda oltre l'8%), una Posizione Finanziaria Netta ante-IFRS16¹ inferiore ai 40 milioni e il ritorno al dividendo**

San Vendemiano (TV), 22 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Somec S.p.A. (Euronext Milan: SOM), specializzata nell'ingegnerizzazione, produzione e messa in opera di progetti complessi chiavi in mano nell'ingegneria civile e navale, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Oscar Marchetto, ha esaminato e approvato il progetto di Bilancio d'esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022.

Nell'esercizio appena concluso, il Gruppo Somec ha registrato nuovi record in termini di ricavi e di backlog, saliti rispettivamente dal 27,2% a 328,8 milioni di euro e dell'1,4% a 934 milioni. Crescita organica e contributo delle numerose acquisizioni effettuate hanno premiato tutte e tre le divisioni, con particolare riferimento a “Mestieri: progettazione e creazione di interior personalizzati” che ha registrato un fatturato più che raddoppiato a 69,7 milioni di euro.

Grazie al previsto recupero della marginalità operativa nel secondo semestre, merito della strategia di diversificazione e delle azioni manageriali adottate, l'esercizio si è chiuso con un Ebitda stabile a 23,2 milioni di euro nonostante l'impatto dei rincari di materie prime ed energia sulla marginalità, in particolare delle commesse navali e civili. L'utile netto consolidato rettificato si è attestato a 1,6 milioni di euro.

La generazione di cassa operativa, pari a 14 milioni di euro, unita al ricorso al credito bancario hanno consentito di accelerare la crescita per linee esterne, che ha portato all'ingresso nel Gruppo delle società Bluesteel, Budri e Lamp Arredo, oltre all'incremento della partecipazione nell'importante partecipata americana Fabbrica. La Posizione Finanziaria Netta ante-IFRS16¹ è così salita a 54,3 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

¹ L'indicatore corrisponde all'indebitamento finanziario netto inclusivo dei derivati attivi correnti e non correnti e al netto delle passività per leasing correnti e non correnti rilevate in accordo con le disposizioni dell'IFRS 16.

Pur considerando il quadro macroeconomico fortemente incerto che sta caratterizzando i primi mesi dell'anno, Somec prevede un esercizio 2023 all'insegna della crescita, favorito dalle buone prospettive dei settori in cui opera il Gruppo, dal lento ma costante decremento dei prezzi delle materie prime, nonché dall'azione manageriale orientata al recupero di marginalità.

In particolare, nel fornire per la prima volta in assoluto le guidance al mercato finanziario, il Management si attende nel 2023 ricavi in crescita a oltre 360 milioni di euro, un Ebitda non inferiore ai 30 milioni corrispondente a una marginalità superiore all'8%, una Posizione Finanziaria Netta ante-IFRS 16¹ inferiore ai 40 milioni nonché il ritorno al dividendo a valere sugli utili dell'esercizio in corso.

“Sono soddisfatto di quanto realizzato nell'esercizio 2022, anno decisamente complesso da molti punti di vista, a partire dalla reperibilità delle materie prime e dall'aumento generalizzato dei costi e dell'energia - ha affermato il Presidente di Somec, Oscar Marchetto. “Nonostante il contesto, la crescita del 27% dei ricavi e il miglioramento dei margini rispetto al primo semestre ci consentono di proseguire con decisione nella direzione delineata e di essere positivi per il prossimo futuro”.

Prosegue Marchetto: “Tutte e tre le divisioni in cui si articola il Gruppo Somec hanno realizzato performance significative negli ultimi dodici mesi e hanno ambiti di sviluppo dalle prospettive incoraggianti, vista la crescente attenzione di committenti e architetti per la personalizzazione, la sostenibilità e i consumi energetici. Anche quest'anno abbiamo portato a termine molte operazioni straordinarie: si tratta di investimenti volti al rafforzamento e alla costituzione del nuovo perimetro del Gruppo, che si posiziona sempre più come polo della qualità costruttiva italiana”.

Ricavi e portafoglio ordini

I **ricavi** al 31 dicembre 2022 si sono attestati a 328,8 milioni di euro, in crescita di 70,3 milioni rispetto ai 258,5 milioni dell'esercizio 2021 (+27,2%, di cui il 3,1% relativo al favorevole effetto cambi).

La crescita organica del Gruppo è stata pari al 17%, trainata dalle nuove commesse navali e civili, dal forte recupero delle attività di refitting e dai progressi di Mestieri, in un contesto post-Covid generalmente positivo nonostante le tensioni scaturite dal conflitto in Ucraina.

Le acquisizioni di Bluesteel, Budri, Lamp Arredo - consolidate rispettivamente per 12, 6 e 2 mesi - hanno apportato ricavi per ulteriori 26,5 milioni di euro.

Ricavi per divisione:

<i>milioni di € % sul totale</i>	Sistemi ingegnerizzati di Architetture navali e facciate civili		Sistemi e prodotti di Cucine professionali		Mestieri: progettazione e creazione di interior personalizzati		Totale	
2022	193,6	58,9%	65,5	19,9%	69,7	21,2%	328,8	100,0%
2021	167,6	64,8%	60,1	23,2%	30,8	11,9%	258,5	100,0%
<i>Variazione %</i>	+15,5%		9,0%		126,3%		27,2%	

La nuova strategia del Gruppo orientata al rafforzamento nei settori tradizionali unitamente all'espansione nei progetti chiavi in mano relativi a interni di pregio, ha portato Somec a riorganizzare il proprio business in tre nuove divisioni, superando la precedente dicotomia Seascape/Landscape.

In particolare:

- La divisione **Sistemi ingegnerizzati di architetture navali e facciate civili**, principalmente operante tramite le società Somec S.p.A., Fabbrica e Bluesteel, ha registrato ricavi per 193,6 milioni di euro, in crescita del 15,5% rispetto ai 167,6 milioni del 2021, di cui 11,9 milioni relativi alla neoacquisita Bluesteel, grazie alla quale il Gruppo punta ad un ulteriore sviluppo della divisione nei mercati americano ed europeo.
Il segmento navale ha beneficiato della piena ripresa delle attività di new building e refitting successiva alla pandemia, mentre il glazing civile americano presidiato da Fabbrica ha proseguito il suo forte sviluppo organico.

- La divisione **Sistemi e prodotti di cucine professionali**, in cui operano Oxin, Pizza Group, Inoxtrend Gico e Primax, ha registrato ricavi per 65,5 milioni di euro, +9% rispetto ai 60,1 milioni dell'esercizio 2021, trainati dalle commesse navali di Oxin e dai nuovi livelli di pricing in ambito civile adottati in risposta all'aumento dei costi delle materie prime.
- La divisione **Mestieri: progettazione e creazione di interior personalizzati** - che alle originarie TSI, Skillmax e Hysea ha affiancato nel corso dell'esercizio Budri e Lamp Arredo - ha registrato un forte incremento dei ricavi (+126,3%), attestatisi a 69,7 milioni di euro.
Oltre alla ripresa del business di TSI, rafforzata dall'importante commessa di Azamara Cruises, la crescita è stata sospinta dal contributo delle acquisizioni (14,6 milioni di euro), che rappresentano un pilastro della strategia della divisione, il cui obiettivo è aggregare e valorizzare le competenze e il saper fare di diverse realtà artigiane altamente specializzate.

Nel corso del 2022 il Gruppo ha realizzato una **raccolta ordini** per un ammontare di oltre 250 milioni di euro, nell'ambito della quale spiccano le tre commesse ottenute da Fabbrica relativamente a progetti immobiliari negli Stati Uniti, del valore complessivo di 164 milioni di dollari.

Il **backlog totale**² del Gruppo ha raggiunto al 31 dicembre 2022 il nuovo valore record di 934 milioni di euro (921 milioni al 31 dicembre 2021), di cui il 23% in opzione, e copre l'orizzonte temporale 2023-2031.

A livello di divisioni, 666 milioni di euro sono relativi ai Sistemi ingegnerizzati di architetture navali e facciate civili, 159 milioni ai Sistemi e prodotti di cucine professionali e 109 milioni a Mestieri: progettazione e creazione di interior personalizzati.

Il backlog è destinato a rappresentare una misura di performance via via meno significativa alla luce dell'espansione di Somec in business che prevedono lavori più frammentati e dalla durata inferiore ai dodici mesi.

Redditività

L'**Ebitda** dell'esercizio 2022 si è attestato a 23,2 milioni di euro, stabile rispetto ai 23 milioni dell'esercizio precedente, determinando quindi una contrazione dell'Ebitda margin al 7,1% (8,9% nel 2021).

Come previsto, nel secondo semestre la redditività è migliorata all'8%, evidenziando un significativo recupero rispetto al 6% registrato nei primi sei mesi dell'anno che avevano risentito della revisione della marginalità a vita intera delle commesse in corso, a sua volta indotta dall'aumento dei costi di produzione, in particolare materie prime ed energia.

Il miglioramento della performance semestrale va ricondotto alla strategia di diversificazione adottata dal Gruppo negli ultimi anni, che ha avuto il merito di diluire l'incidenza dei business a commessa. A questa si sono aggiunte le azioni manageriali intraprese per mitigare gli effetti negativi dello scenario macroeconomico, tra cui la revisione del pricing, la focalizzazione sulle attività ad alta marginalità (es. refitting) e il contenimento dei costi di struttura.

Ebitda per divisione:

milioni di € % sul totale		Sistemi ingegnerizzati di Architetture navali e facciate civili		Sistemi e prodotti di Cucine professionali		Mestieri: progettazione e creazione di interior personalizzati		Totale	
2022	EBITDA	12,4	53,4%	5,2	22,5%	5,6	24,2%	23,2	100,0%
	margin	6,4%		7,9%		8,0%		7,1%	
2021	EBITDA	19,5	84,8%	6,3	27,4%	-2,7	-11,7%	23,0	100,0%
	margin	11,6%		10,5%		-8,9%		8,9%	
Var.	€m	-7,1		-1,1		+8,3		+0,2	
	%	-36,4%		-17,5%		n.s.		+0,9%	

² Backlog totale inteso come somma di backlog e backlog in opzione.

A livello divisionale, l'entrata a regime del "progetto Mestieri" ha compensato in termini assoluti l'impatto dei fenomeni sopracitati sull'Ebitda dei business storici.

In particolare:

- la divisione **Sistemi ingegnerizzati di architetture navali e facciate civili** ha registrato un Ebitda di 12,4 milioni di euro, in calo di 7,1 milioni rispetto al 2021 (-36,4%), con un'incidenza sui ricavi scesa al 6,4% dall'11,6% del 2021, ma in risalita rispetto al primo semestre 2022 (4,9%).
L'andamento è stato determinato principalmente dalla riduzione della marginalità delle commesse, in particolare relative a Bluesteel, e dal mancato effetto positivo del contributo di 4,3 milioni (*Paycheck Protection Program*) di cui Fabbrica aveva beneficiato nel 2021, benché il business della controllata americana abbia trainato la redditività dell'intera divisione nell'esercizio appena concluso.
- La divisione **Sistemi e prodotti di cucine professionali** ha registrato un Ebitda di 5,2 milioni di euro, in contrazione di 1,1 milioni rispetto al 2021 (-17,5%) e con una marginalità del 7,9% (-2,6 punti percentuali rispetto al 2021, ma +1,8 punti rispetto al primo semestre).
La flessione, interamente generata nel primo semestre dell'esercizio, è riconducibile al rialzo dei prezzi delle materie prime, più precisamente dell'acciaio, e delle componenti tecniche ed elettroniche, oltre che al sostenimento di costi per attività promozionali della controllata Pizza Group.
- La divisione **Mestieri: progettazione e creazione di interior personalizzati** ha generato un Ebitda di 5,6 milioni di euro (l'8% dei ricavi) che si confronta con la perdita operativa di 2,7 milioni dello scorso esercizio. Il forte miglioramento va ricondotto alla ripresa delle attività di *refitting*, caratterizzate da margini più alti rispetto alle nuove costruzioni, nonché dal contributo di Budri e Lamp Arredo, destinato ad incidere ancor più positivamente nel 2023 con il consolidamento delle due società per l'intero esercizio.

L'**Ebit** dell'esercizio si è attestato a 2,9 milioni di euro, pari allo 0,9% dei ricavi. La decisa contrazione rispetto all'esercizio precedente (7,1 milioni di euro, il 2,8% dei ricavi) è riconducibile all'aumento degli ammortamenti conseguente alla campagna di acquisizioni realizzata nell'esercizio 2022, oltre che ai significativi accantonamenti per svalutazioni crediti commerciali per complessivi 2,7 milioni di euro relativi a due clienti esteri.

Al netto di quest'ultima componente straordinaria, legata ad eventi molto rari e mai verificatisi nella storia più che quarantennale del Gruppo, l'**Ebit rettificato** si è attestato a 5,6 milioni, pari all'1,7% dei ricavi.

Il **Risultato netto consolidato** è stato negativo per 0,5 milioni di euro, rispetto all'utile di 10,8 milioni del 2021 (il 4,2% dei ricavi), il quale aveva beneficiato – oltre che del contributo del *Paycheck Protection Program* di cui sopra – di un provento per 4,8 milioni relativo alla ri-misurazione del fair value dell'opzione verso i soci di minoranza di TSI.

Il risultato è stato impattato, oltre che dalla dinamica dell'Ebit, da oneri finanziari per 2 milioni di euro legati all'aumento dell'indebitamento lordo e dall'aumento delle imposte sul reddito, ammontate a 1,4 milioni rispetto agli 0,5 milioni del 2021.

Il **Risultato netto consolidato rettificato**, al netto cioè dell'effetto degli accantonamenti per svalutazioni crediti sopramenzionati e del relativo effetto fiscale, è stato positivo e pari a 1,6 milioni di euro, con un'incidenza sui ricavi dello 0,5%.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Il **capitale di esercizio netto** è pari a 20,6 milioni di euro, in contrazione di 4,3 milioni di euro rispetto ai 24,9 milioni di euro al 31 dicembre 2021.

Le principali variazioni hanno riguardato: i) l'incremento delle rimanenze di magazzino per effetto dell'aumento dei costi dei materiali; ii) l'incremento sia dei lavori in corso su ordinazione sia delle passività per lavori in corso su ordinazione per effetto dell'aumento dei volumi produttivi e dei costi unitari; iii) l'aumento dei debiti commerciali legati al positivo andamento dell'attività caratteristica.

Il **patrimonio netto del Gruppo** ammonta a 32 milioni di euro al 31 dicembre 2022 rispetto ai 47,3 milioni al 31 dicembre 2021. La variazione, oltre che all'andamento del periodo, è principalmente riconducibile ai

plusvalori riconosciuti nell'acquisizione dell'ulteriore 20% del capitale sociale della società controllata Fabbrica LLC e portati a diretta riduzione del patrimonio netto e alla distribuzione dei dividendi.

La **Posizione Finanziaria Netta**, escludendo gli effetti dell'applicazione del principio contabile IFRS16¹, si è attestata al 31 dicembre 2022 a 54,3 milioni di euro, in aumento di 31,8 milioni rispetto ai 22,5 milioni registrati al 31 dicembre 2021, soprattutto alla luce dell'intensa campagna di acquisizioni realizzata nell'esercizio e che ha avuto ad oggetto il 20% del capitale di Fabbrica, il 60% di Bluesteel, il 60% di Lamp Arredo e il 65% di Budri.

In totale - includendo il prezzo delle partecipazioni acquistate, la valorizzazione delle clausole di earn-out e di put and call, nonché l'indebitamento netto delle società entrate nel perimetro di consolidamento - l'incremento della Posizione Finanziaria Netta legato alla crescita esterna è pari a 36 milioni di euro. A tale ammontare si è sommato l'esborso per dividendi per un totale di 8,5 milioni, di cui 5,5 milioni erogati dalla Capogruppo e 3 milioni erogati da Fabbrica ai propri soci di minoranza.

A fronte di tali esborsi, Somec ha generato nel corso dell'anno un **flusso di cassa derivante dall'attività operativa** ampiamente positivo e pari a 14 milioni (16,8 milioni nel 2021), oltre a ricorrere al finanziamento a medio-lungo termine sottoscritto in marzo con un pool costituito da tre primari istituti bancari italiani.

Al lordo degli effetti dell'IFRS16, la Posizione Finanziaria Netta è ammontata a 81,9 milioni di euro, in aumento rispetto ai 48,2 milioni del 31 dicembre 2021 per i medesimi fenomeni sopracitati.

Fatti di rilievo dell'esercizio

Incremento della partecipazione di maggioranza in Fabbrica

In data 3 gennaio 2022, Somec S.p.A., attraverso la propria controllata diretta 3.0 Partners USA Inc., ha sottoscritto un contratto di compravendita per l'acquisizione di un ulteriore 20% del capitale sociale della propria controllata americana Fabbrica LLC dal socio di minoranza 2.0 Partners LLC. Il perfezionamento dell'operazione, a seguito del quale Somec ha incrementato la propria partecipazione indiretta di controllo dal 50,9% al 70,9% del capitale di Fabbrica, è avvenuto il 19 aprile 2022.

Perfezionamento dell'acquisizione di Bluesteel

In data 13 gennaio 2022, Somec ha perfezionato l'acquisizione del 60% del capitale sociale di Bluesteel S.r.l., *player* europeo nei sistemi ingegnerizzati di facciate e serramenti. L'operazione prosegue la strategia di consolidamento della divisione "Sistemi ingegnerizzati di architetture navali e facciate civili", alla luce della crescente domanda per l'adeguamento degli edifici in termini di sostenibilità ambientale, riduzione degli sprechi e dei costi di gestione.

Acquisizione anticipata del residuo 20% di GICO

In data 15 febbraio 2022, Somec ha finalizzato l'acquisto anticipato del residuo 20% del capitale sociale di GICO- Grandi Impianti Cucine - S.p.A., società leader nella fornitura di prodotti e sistemi completi per cucine professionali, acquisita nel mese di luglio 2020, diventandone socio unico.

Costituzione di Mestieri

In data 17 febbraio 2022 è stata costituita Mestieri S.r.l., società controllata al 100% da Somec S.p.A. e con sede in San Vendemiano (TV), nata con l'intento di realizzare progetti chiavi in mano relativi a interni di pregio, al fine di ampliare il business della Capogruppo e di rafforzarne la divisione di progettazione e creazione di interni di alta gamma.

Costituzione di Pizza Group USA

In data 22 marzo 2022 è stata costituita Pizza Group USA LLC, quale strumento per rafforzare la presenza negli Stati Uniti di Pizza Group S.r.l..

Sottoscrizione di un finanziamento in pool da massimi 60 milioni di euro

In data 31 marzo 2022, Somec ha sottoscritto un contratto di finanziamento per l'importo massimo complessivo in linea capitale di 60 milioni di euro e della durata massima di 78 mesi con un pool costituito da BNL BNP Paribas, Intesa Sanpaolo e UniCredit.

Costituzione di Mestieri USA

In data 13 aprile 2022, è stata costituita la società Mestieri USA Inc. per ampliare anche negli Stati Uniti il business della progettazione e creazione di interni di alta gamma che segue la costituzione in Italia di Mestieri S.r.l..

Delibere dell'Assemblea degli Azionisti

Riunitasi in data 29 aprile 2022, l'Assemblea degli Azionisti di Somec S.p.A. ha approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021; approvato la proposta di distribuire un dividendo lordo unitario di Euro 0,80 per azione con data di pagamento a partire dal 1° giugno 2022, destinando a riserva straordinaria l'importo dell'utile di esercizio residuo; approvato la prima sezione della Politica di Remunerazione relativa all'esercizio 2022; autorizzato il Consiglio di Amministrazione, previa revoca della precedente autorizzazione, all'acquisto e disposizione di azioni proprie fino a un massimo del 5% del capitale sociale e per un periodo massimo di diciotto mesi.

Acquisto azioni proprie

A partire dal 12 aprile 2022, Somec S.p.A. ha dato avvio ad un programma di acquisto di azioni proprie sulla base della delibera autorizzativa approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2021. Il programma si è concluso in data 28 aprile 2022 con l'acquisto di complessive n. 4.562 azioni proprie, pari allo 0,07% del capitale sociale, per un controvalore complessivo pari ad Euro 131 migliaia, al prezzo medio ponderato di Euro 28,6338.

A partire dal 9 maggio 2022, Somec S.p.A. ha dato avvio ad un ulteriore programma di acquisto di azioni proprie, sulla base della delibera autorizzativa approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2022. Il programma si è concluso in data 16 giugno 2022 con l'acquisto di complessive n. 11.500 azioni proprie, pari allo 0,17% del capitale sociale, per un controvalore complessivo pari ad Euro 349 migliaia, al prezzo medio ponderato di Euro 30,3552.

A seguito delle suddette operazioni e considerando le azioni proprie già in portafoglio, Somec è giunta a detenere n. 22.900 azioni proprie, pari allo 0,33% del capitale sociale.

Acquisizione di Budri

In data 23 giugno 2022, Somec ha annunciato l'acquisizione, tramite la controllata Mestieri, del 65% del capitale sociale di Budri S.r.l., una delle eccellenze mondiali nella lavorazione del marmo.

Alla data del closing, avvenuto il 20 luglio 2022, è stato corrisposto un prezzo provvisorio pari a 7,5 milioni di euro, integrabile nel periodo 2022-2025 al raggiungimento di prefissati obiettivi di EBITDA e di posizione finanziaria netta. Sulla quota di minoranza sono state siglate opzioni *put and call*.

Acquisto di un ulteriore 20% di TSI

In data 20 luglio 2022, Somec ha perfezionato l'esercizio dell'opzione *call* sul 20% del capitale sociale della controllata Total Solution Interiors S.r.l. (TSI), attiva nella realizzazione di progetti di *interior* personalizzati, raggiungendo l'80% del capitale. Il prezzo corrisposto ai soci di minoranza risulta non significativo in base ai parametri sottostanti la formula di esercizio.

Acquisizione di Lamp Arredo

In data 24 ottobre 2022, Somec ha siglato tramite la controllata diretta Mestieri S.r.l. l'acquisizione del 60% di Lamp Arredo S.r.l., specializzata nell'ingegnerizzazione e lavorazione di arredi metallici ed elementi ornamentali, sottoscrivendo inoltre opzioni *put and call* sul restante 40% del capitale sociale. L'operazione si è perfezionata in data 28 ottobre 2022 al prezzo di 1,9 milioni di euro e ha dato ulteriore stimolo al progetto Mestieri.

Migliorato il rating di sostenibilità

In data 10 novembre 2022, Somec ha ricevuto da Sustainalytics, società indipendente tra le principali al mondo nell'analisi dei fattori ESG, la valutazione delle proprie performance di sostenibilità per l'anno 2021. Somec si è posizionata al 33° posto su 140 aziende, guadagnando 10 posizioni rispetto al 2020 e migliorando di due punti il proprio rating di rischio.

Accordo preliminare per l'acquisizione di Gino Ceolin

In data 20 dicembre 2022, Somec ha siglato tramite Mestieri l'acquisizione del 60% del capitale di Gino Ceolin S.r.l., storica azienda trevigiana ed eccellenza del Made in Italy specializzata nella realizzazione di opere metalliche su misura per esterni ed interni destinate in particolare ai settori retail, hospitality e residenziale di alta gamma.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Perfezionamento dell'acquisizione di Gino Ceolin

In data 25 gennaio 2023, Somec, per il tramite della controllata Mestieri, ha finalizzato l'acquisizione del 60% di Gino Ceolin S.r.l. a fronte della corresponsione di 1,3 milioni di euro. Il restante 40% del capitale è vincolato a diritti di opzione *put and call*.

Evoluzione prevedibile della gestione e guidance per l'esercizio 2023

I primi mesi del 2023 sono stati caratterizzati dal protrarsi del conflitto in Ucraina e delle tensioni geopolitiche internazionali che ne derivano, dall'approccio restrittivo delle banche centrali alla politica monetaria e – da ultimo – dall'instabilità causata dai fallimenti bancari rapidamente succedutisi a partire da marzo.

Pur considerando questo quadro macroeconomico fortemente incerto, il Management di Somec prevede un esercizio 2023 all'insegna della crescita, favorito dalle buone prospettive dei settori in cui opera il Gruppo, dalla solidità del portafoglio ordini, dal lento ma costante decremento dei prezzi delle materie prime, nonché dall'azione manageriale orientata al recupero di marginalità.

In particolare:

- la divisione **Sistemi ingegnerizzati di architetture navali e facciate civili** si concentrerà sulla produttività, dunque sulla redditività, delle commesse in essere e in portafoglio. Punterà inoltre sulle commesse di refitting navale – sia nuove, sia già contrattualizzate a fine 2022 - quale leva di generazione di valore, nonché sulla rinegoziazione del soft backlog, i cui effetti positivi emergeranno tuttavia nel medio termine.
- La divisione **Sistemi e prodotti di cucine professionali** osserverà la propria marginalità normalizzarsi anche grazie alla revisione dei listini;
- la divisione **Mestieri: progettazione e creazione di interior personalizzati** beneficerà del consolidamento per 12 mesi di tutte le realtà acquisite, compresa Gino Ceolin a partire da gennaio, nonché delle sinergie commerciali che sono il motore propulsivo e la ragione fondante del progetto.

Alla luce di quanto sopra e per la prima volta in assoluto, in segno di considerazione ed impegno nei confronti degli investitori, il Management di Somec rende note le proprie previsioni reddituali e finanziarie (c.d. guidance) per l'esercizio in corso, attendendosi in dettaglio:

- **Ricavi non inferiori a 360 milioni di euro**, con la divisione Mestieri vista approssimarsi ai 100 milioni di fatturato a soli due anni dal varo del progetto;
- un **Ebitda non inferiore a 30 milioni di euro**, tale da prefigurare una redditività operativa in termini di **margini Ebitda superiore all'8%**;
- una **Posizione Finanziaria Netta ante-IFRS16¹ inferiore a 40 milioni di euro**, pur considerando l'impatto dell'acquisizione di Ceolin, finalizzata in gennaio;
- il ritorno al **pagamento del dividendo** a valere sugli utili dell'esercizio 2023.

Il miglioramento prospettato dalle guidance - che pur rispondono a un generale criterio di prudenza - affonda le radici nel solido backlog in essere e nelle scelte strategiche adottate da Somec già a partire dal 2021, con la diversificazione e la riorganizzazione del business nelle nuove divisioni, la spinta sulle acquisizioni e l'attenzione ai costi.

In tema di crescita esterna, parallelamente al consolidamento delle società neoacquisite, nel 2023 proseguirà il continuo monitoraggio dei potenziali target di acquisizione, in particolare a beneficio della divisione Mestieri, che si prevede apporteranno nuovo business già dall'esercizio 2024.

Ciò avverrà nel contesto di disciplinata gestione della leva finanziaria che da sempre caratterizza Somec e la sua strategia di espansione.

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio 2022

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea ordinaria degli Azionisti di portare a nuovo la perdita di esercizio registrata da Somec S.p.A., pari a 2,8 milioni di euro.

///

Conference call

Per la prima volta in assoluto, il Management di Somec presenterà al mercato i risultati economico-finanziari dell'esercizio 2022 e le guidance per l'esercizio 2023 nel corso di una conference call riservata agli operatori del mercato finanziario, che si terrà domani, giovedì 23 marzo 2023, alle ore 11.00 CET.

Per partecipare alla conference call, che si svolgerà in lingua italiana, sarà sufficiente comporre uno dei seguenti numeri:

- Analisti e investitori: +39 02 802 09 11
- Giornalisti (modalità solo ascolto): +39 02 8020927

Una presentazione potrà essere scaricata dal sito www.somecgruppo.com, sezione Investitori / Presentazioni poco prima dell'inizio della conference call.

Una registrazione in formato mp3 della conference call in italiano sarà scaricabile entro 48 ore al medesimo link, unitamente ad una trascrizione in inglese.

///

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione:

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti

Nella riunione odierna, il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti, in seduta ordinaria e straordinaria, presso la sede legale della Società, in San Vendemiano (TV), via Palù n.30, in unica convocazione, per il 04 maggio 2023 ad ore 16:30, per deliberare in seduta ordinaria in merito: (i) all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e alla destinazione del relativo risultato d'esercizio, (ii) al rinnovo del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, (iii) all'approvazione della Politica di Remunerazione per il 2023, contenuta nella Sezione I della Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/98 ("TUF"), esprimendo altresì voto consultivo sui compensi corrisposti nell'esercizio 2022 riportati nella Sezione II della relazione medesima, (iv) al rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, e in seduta straordinaria in merito a: i) all'approvazione della proposta di modifica statutaria dell'articolo 6 (Capitale sociale), ai fini dell'introduzione della maggiorazione del voto di cui all'art. 127-quinquies del D. Lgs. n. 58/1998, e degli articoli 19 (Procedimento assembleare: svolgimento dei lavori), 21 (Organo amministrativo) e 23 (Riunioni del Consiglio di Amministrazione) dello statuto sociale della Società.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea e la relativa documentazione prevista dalla normativa vigente, incluse le Relazioni illustrative sulle materie all'ordine del giorno, predisposte dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-bis e 125-ter del TUF, saranno messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale e sul sito internet della Società (www.somecgruppo.com) sezione Investitori > Assemblee Azionisti, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info consultabile all'indirizzo www.1info.it, unitamente all'ulteriore documentazione richiesta; nel rispetto della vigente normativa, l'avviso di convocazione dell'Assemblea verrà pubblicato per estratto anche su un quotidiano.

Rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Con particolare riferimento alla proposta di rinnovo dell'autorizzazione assembleare all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della delibera adottata dall'Assemblea degli Azionisti in data 29 aprile 2022, si precisa che le ragioni alla base dell'autorizzazione saranno dettagliatamente specificate nella Relazione Illustrativa redatta ai sensi dell' art. 125-ter del TUF, nonché degli articoli 73 e 84-ter del Regolamento Consob n.11971/1999 e successive modifiche ed integrazioni, che sarà messa a disposizione del pubblico, unitamente all'avviso di convocazione dell'Assemblea, entro il 24 marzo 2023 (almeno 40 giorni prima della data dell'Assemblea), con le modalità suindicate.

La proposta prevede: i) la possibilità di acquistare, in una o più operazioni e in misura liberamente determinabile – di volta in volta – con delibera del Consiglio di Amministrazione, un numero massimo di azioni ordinarie della Società, senza valore nominale, tale da non eccedere il limite del 5% del capitale sociale, e, dunque, nei limiti del 20% previsti dall'Art. 2357, comma 3, del Codice Civile, tenuto conto delle azioni proprie eventualmente già in portafoglio, ovvero detenute da società controllate, ii) ad un corrispettivo unitario che non potrà discostarsi, né in diminuzione né in aumento, per più del 20% rispetto al prezzo di chiusura registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione, e in ogni caso nel rispetto delle ulteriori norme applicabili (ivi incluse le ulteriori condizioni stabilite nell'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 della Commissione dell'8 marzo 2016).

Approvazione altri documenti

Nella seduta odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato altresì (i) la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari per l'esercizio 2022, redatta ai sensi dell'art. 123-bis del TUF e (ii) la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF comprensiva, nella Sezione I, della "Politica di Remunerazione 2022" che sarà sottoposta al voto vincolante dell'Assemblea e, nella Sezione II, della rappresentazione e del dettaglio dei "Compensi corrisposti nell'esercizio 2022" in relazione alla quale gli azionisti saranno chiamati ad esprimere voto consultivo.

Entrambe le suddette relazioni saranno messe a disposizione del pubblico – contestualmente alla Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2022 contenente, tra l'altro, il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2022, la Relazione degli amministratori sulla gestione, le Relazioni dei Sindaci e della Società di Revisione, nonché la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ex D. Lgs. n. 254/16 – secondo i termini di legge, presso la sede legale, sul sito internet della Società (www.somecgruppo.com) sezione Investitori > Assemblee Azionisti, e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info, all'indirizzo www.1info.it. Si precisa che la Relazione Finanziaria Annuale è stata predisposta ai sensi della Direttiva Transparency secondo il formato elettronico unico di comunicazione (ESEF) in base ai principi dettati dal Regolamento Delegato UE 2019/815 e successive modifiche e sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge, anche in versione PDF per agevolare la lettura, fermo restando che solo la versione in formato ESEF avrà valore legale.

///

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Federico Puppini, dichiara, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58 del 1998, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il presente comunicato contiene dichiarazioni previsionali (forward-looking statements), in particolare nella sezione intitolata "Evoluzione prevedibile della gestione" relative a futuri eventi e risultati operativi, economici e finanziari del Gruppo. Tali previsioni sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, hanno una componente di rischio e incertezza in quanto si riferiscono ad eventi e dipendono da circostanze che possono, o non possono, accadere o verificarsi in futuro e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire in misura anche significativa da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse la volatilità e il deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, variazioni nei prezzi di materie prime, cambi nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale (sia in Italia che all'estero), e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.

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.

Il presente comunicato stampa potrebbe contenere informazioni previsionali, compresi riferimenti che non sono relativi esclusivamente a dati storici o eventi attuali e pertanto, in quanto tali, incerti. Le informazioni previsionali si basano su diverse assunzioni, aspettative, proiezioni e dati previsionali relativi ad eventi futuri e sono soggette a molteplici incertezze e ad altri fattori al di fuori del controllo della Società e/o del Gruppo. Esistono numerosi fattori che possono generare risultati e andamenti notevolmente diversi rispetto ai contenuti, impliciti o espliciti, delle informazioni previsionali e pertanto tali informazioni non sono un'indicazione attendibile circa la performance futura. Somec S.p.A. non assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente o rivedere le informazioni previsionali sia a seguito di eventi futuri o per altre ragioni, salvo che ciò sia richiesto dalla normativa applicabile. Le informazioni e le opinioni contenute in questo comunicato stampa sono quelle disponibili alla data del presente documento e sono soggette a modifiche senza preavviso. Inoltre, il riferimento a performance passate della Società o del Gruppo non deve essere presa come un'indicazione della performance futura.

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

///

Somec

Il gruppo Somec è specializzato nell'ingegnerizzazione, progettazione e realizzazione di progetti complessi chiavi in mano, in ambito civile e navale, operando attraverso tre divisioni: Sistemi ingegnerizzati di architetture navali e facciate civili; Sistemi e prodotti di cucine professionali; Mestieri: progettazione e creazione di interior personalizzati.

Le società del Gruppo operano in modo integrato e sinergico, secondo rigorosi standard di qualità e sicurezza e garantendo un alto grado di personalizzazione e un know-how specifico sulla lavorazione dei diversi materiali, requisito fondamentale nei progetti ad alto valore aggiunto.

In oltre 40 anni di storia e attraverso rigorosi processi di certificazione e accreditamento, Somec ha raggiunto una reputazione di qualità e affidabilità operativa e finanziaria su scala globale.

Con sede a San Vendemiano (Treviso), il Gruppo è presente in 12 paesi e 3 continenti, impiegando oltre 900 persone e con ricavi pari a 329 milioni di euro nel 2022.

Contatti

Ufficio stampa:

Thanai Communication Advisors

Thanai Bernardini

me@thanai.it | + 39 335 7245418

Ufficio Investor Relations:

Andrea Moretti

investorrelations@somecgroup.com

tel. +39 0438 471998 | +39 335 5301205

Alessandro Bozzi Valenti

alessandro.valenti@thanai.it | + 39 348 0090866

Table Riassuntive

1) Ricavi

- Ricavi per area geografica (incidenza sul totale):

	Europa (inclusa Italia)	America	Resto del mondo	Totale
2022	53,8%	35,6%	10,6%	100%
2021	52,4%	40,0%	7,6%	100%

2) Backlog

- Backlog totale del Gruppo per semestre (milioni di euro):

30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2022
552	638	720	767	826	921	923	937

- Backlog totale del Gruppo per anno (incidenza sul totale):

2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	Totale
28,5%	29,2%	16,5%	12,0%	7,2%	3,3%	1,9%	1,3%	0,1%	100%

- Backlog totale per divisioni di business (incidenza sul totale):

Sistemi ingegnerizzati di Architetture navali e facciate civili	Sistemi e prodotti di Cucine professionali	Mestieri: progettazione e creazione di interior personalizzati	Totale
71,3%	17,0%	11,7%	100%

- Backlog per società armatrice (incidenza sul totale):

A	B	C	D	E	Altre minori	Backlog non affidente a soc. armatrici	Totale
14,1%	11,3%	10,9%	8,8%	7,8%	7,2%	39,9%	100%

3) Conto Economico riclassificato

<i>In migliaia di Euro</i>	31.12.2022	%	31.12.2021	%	Δ	Δ %
Ricavi da contratti con i clienti	325.616	99,0%	250.550	96,9%	75.066	30,0%
Altri ricavi e proventi	3.228	1,0%	7.930	3,1%	(4.702)	-59,3%
Totale Ricavi	328.844	100,0%	258.480	100,0%	70.364	27,2%
Acquisti, prestazione di servizi e costi diversi	(249.774)	-76,0%	(188.841)	-73,1%	(60.933)	32,3%
Costo del personale	(55.834)	-17,0%	(46.597)	-18,0%	(9.237)	19,8%
Costi Operativi	(305.608)	-92,9%	(235.438)	-91,1%	(70.170)	29,8%
Risultato Operativo Lordo (EBITDA)	23.236	7,1%	23.042	8,9%	194	0,8%
Ammortamenti e svalutazioni	(20.345)	-6,2%	(15.920)	-6,2%	(4.425)	27,8%
Risultato Operativo (EBIT)	2.891	0,9%	7.122	2,8%	(4.231)	-59,4%
Proventi (oneri) finanziari	(2.041)	-0,6%	4.081	1,6%	(6.122)	-150,0%
Quota di pertinenza del risultato di società collegate	87	0,0%	82	0,0%	5	6,1%
Risultato Ante Imposte (EBT)	937	0,3%	11.285	4,4%	(10.348)	-91,7%
Imposte dell'esercizio	(1.394)	-0,4%	(507)	-0,2%	(887)	175,0%
Risultato Netto Consolidato	(457)	-0,1%	10.778	4,2%	(11.235)	-104,2%
Risultato Netto di Terzi	1.295	0,4%	2.332	0,9%	(1.037)	-44,5%
Risultato Netto di Gruppo	(1.752)	-0,5%	8.446	3,3%	(10.198)	-120,7%

4) Stato Patrimoniale riclassificato

<i>In migliaia di Euro</i>	31.12.2022	31.12.2021
Immobilizzazioni immateriali	59.517	47.681
<i>di cui Avviamenti</i>	<i>36.699</i>	<i>27.417</i>
Immobilizzazioni materiali	20.893	14.135
Attività per diritti d'uso	27.387	25.544
Partecipazioni in società collegate	351	213
Attività finanziarie non correnti	233	323
Altre attività e passività non correnti	(5.138)	(3.002)
Benefici ai dipendenti	(5.130)	(4.256)
Capitale immobilizzato netto	98.113	80.638
Crediti commerciali	84.152	75.860
Rimanenze di magazzino e acconti	26.213	13.756
Lavori in corso su ordinazione e anticipi da clienti	27.285	22.329
Passività per lavori in corso su ordinazione ed anticipi da clienti	(43.215)	(35.224)
Debiti commerciali	(79.324)	(53.427)
Fondi per rischi e oneri diversi	(1.322)	(1.283)
Altre attività e passività correnti	6.828	2.893
Capitale di esercizio netto	20.617	24.904
Capitale investito netto	118.730	105.542
Patrimonio netto del Gruppo	(31.993)	(47.268)
Patrimonio netto dei Terzi	(4.817)	(10.066)
Posizione finanziaria netta	(81.920)	(48.208)
Fonti di finanziamento	(118.730)	(105.542)

5) Posizione Finanziaria Netta

<i>In migliaia di euro</i>	31.12.2022	31.12.2021	Δ
A. Cassa	71	142	(71)
B. Conti correnti e depositi postali	54.273	47.503	6.770
C. Liquidità (A+B)	54.344	47.645	6.699
D. Crediti finanziari correnti	4.608	389	4.219
E. Debiti bancari correnti	(27.756)	(17.393)	(10.363)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(14.881)	(13.612)	(1.269)
G. Altre passività finanziarie correnti	(740)	(2.062)	1.322
H. Posizione finanziaria corrente (E+F+G)	(43.377)	(33.067)	(10.310)
I. Posizione finanziaria corrente netta (C+D+H)	15.575	14.967	608
J. Crediti finanziari non correnti	2.383	-	2.383
K. Debiti bancari non correnti	(61.094)	(34.936)	(26.158)
L. Obbligazioni emesse	-	-	-
M. Altre passività finanziarie non correnti	(11.129)	(2.517)	(8.612)
N. Posizione finanziaria non corrente (J+K+L+M)	(69.840)	(37.453)	(32.387)
O. Posizione finanziaria netta (I+N) ante effetto IFRS 16	(54.265)	(22.486)	(31.779)
P. Effetto IFRS 16 - Lease	(27.655)	(25.722)	(1.933)
Debiti finanziari per leasing - quota corrente	(4.757)	(3.917)	(840)
Debiti finanziari per leasing - quota non corrente	(22.898)	(21.805)	(1.093)
Q. Posizione finanziaria netta (O+P Effetto IFRS 16)	(81.920)	(48.208)	(33.712)

6) Rendiconto Finanziario riclassificato

<i>In migliaia di euro</i>	31.12.2022	31.12.2021
Flussi di cassa dall'attività operativa	13.967	16.819
Flussi di cassa dall'attività di investimento	(13.681)	(5.032)
Free Cash Flow	286	11.787
Flussi di cassa dall'attività di finanziamento	5.204	(7.627)
Flusso monetario del periodo	5.490	4.160
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	47.645	41.843
Effetto delta cambi su disponibilità liquide	1.209	1.642
Disponibilità liquide alla fine del periodo	54.344	47.645