

**COMUNICATO STAMPA**

SOMEC S.P.A., IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO  
RELATIVO ALL'ESERCIZIO 2019

**SOMEC, RICAVI IN CRESCITA DEL 51,9% A EURO 251,4 MILIONI,  
EBITDA IN CRESCITA DEL 27,7% A EURO 24,4 MILIONI  
UTILE CONSOLIDATO A 8,6 MILIONI DI EURO**

- **Primo bilancio approvato secondo i principi contabili IAS/IFRS<sup>1</sup>**
- **Risultati economici con incremento a doppia cifra rispetto al 2018**
- **Ricavi a 251,4 milioni di euro, performance positive per entrambe le divisioni Landscape +90,4% e Seascope +35,7%**
- **EBITDA consolidato pari a 24,4 milioni di euro, con EBITDA margin pari a 9,7%**
- **EBIT pari a 12,8 milioni di euro in crescita del 2,8%**
- **Utile pari a 8,6 milioni di euro rispetto a 8,9 milioni di euro nel 2018**
- **Backlog pari a 638 milioni di euro a fine esercizio 2019**
- **Indebitamento finanziario netto a 56,2 milioni di euro, 39 milioni di euro escludendo l'effetto IFRS 16**
- **Proposto dividendo pari ad euro 0,50 euro per azione**
- **Approvazione attività propedeutiche al passaggio a MTA**
- **Aggiornamenti su l'emergenza COVID-19: impatti economici non rilevanti nel primo trimestre**

San Vendemiano (TV), 7 aprile 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di Somec S.p.A., riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il Progetto di Bilancio relativo all'esercizio 2019.

Oscar Marchetto, presidente di Somec S.p.A. ha commentato: *“Grazie alla strategia di diversificazione condotta, siamo consapevoli di godere di una posizione di privilegio nel difficile contesto che si va delineando. In particolare, risulta estremamente importante nello scenario imminente la nostra scelta di diventare un player globale ma con operations locali grazie a filiere produttive corte ed efficienti. Lo scenario che si delinea ci impone di guardare avanti con proattività, coraggio ed ottimismo rimanendo fedeli alla natura resiliente e ingegnosa che caratterizza le nostre radici e preservando la nostra flessibilità, particolarmente necessaria in questi sfidanti contesti di mercato, in modo da tutelare lo sviluppo e la stabilità nel lungo periodo del nostro gruppo. L'anno fiscale 2019 è stato per tutti noi ricco di soddisfazioni sotto ogni punto di vista e ha confermato il trend di crescita che caratterizza la nostra società ormai da anni, beneficiando di un'ulteriore accelerazione già a partire dal primo semestre, con particolare evidenza sulla divisione Landscape in USA. Tutte le nostre aree di business sono cresciute organicamente ed è proseguita parallelamente la strategia di crescita per acquisizioni. I risultati conseguiti ci riempiono di stimoli per un maggiore impegno e una maggiore focalizzazione sugli obiettivi aziendali futuri che sappiamo passare attraverso un 2020 che si prefigura estremamente ricco di sfide ma anche di opportunità.”*

*“Il modello di business del gruppo - che opera su orizzonti temporali che superano i due anni di visibilità grazie alla qualità e alla struttura del backlog - e le analisi di sensitività condotte sui diversi scenari assicurano: la visibilità sugli ordini in portafoglio nel 2020 e 2021, costituiti da navi che sono già in cantiere o in avanzato stato di costruzione e provvisti di relativa copertura finanziaria, garantisce al gruppo una visibilità sui relativi flussi finanziari con un orizzonte temporale di almeno due anni. Inoltre, la strategia di diversificazione delle aree di business avviata nel passato si è dimostrata corretta: si tratta di divisioni caratterizzate da decorrelazione e controciclicità di una divisione rispetto all'altra, che operano in contesti con dinamiche di mercato completamente differenti, ma sono accomunate da un medesimo modello di business “cash*

<sup>1</sup> Il bilancio consolidato ed il progetto di bilancio di esercizio 2019 sono redatti in conformità ai principi contabili IAS/IFRS. Come previsto dallo IFRS 1 (First time adoption of international reporting standards) i dati comparativi riferiti all'esercizio precedente, 2018, sono anch'essi esposti in conformità ai principi contabili IAS/IFRS.

generative". A questo si aggiunge la forte connessione della divisione Landscape con le misure di stimolo per l'economia nazionale degli Stati Uniti, importanti in questa fase di mercato (ricordiamo infatti che Fabbrica opera nel settore degli edifici governativi e istituzionali)"

### **Principali dati economico-finanziari del 2019**

I **ricavi** al 31 dicembre 2019 sono pari a 251,4 milioni di euro, in aumento del 51,9% rispetto al corrispondente dato del 2018 pari a 165,5 milioni di euro.

A livello di area di business si evidenzia un'ottima performance per entrambe le divisioni:

- Seascope +35,7% (158,5 milioni di euro contro i 116,8 milioni di euro del 2018)
- Landscape +90,4% (92,9 milioni di euro contro 48,8 milioni di euro del 2018)

Nella divisione Seascope, a seguito dell'acquisizione nel maggio 2019 di Total Solution Interiors, società attiva nella progettazione, produzione su misura e installazione di aree pubbliche nell'ambito navale (sia *newbuilding* che *refitting*), il gruppo ha ridefinito la ripartizione per segmenti. La tabella seguente illustra la composizione dei ricavi per segmenti.

<i>Eur M/ % sul totale</i>	<b>Marine Glazing</b>		<b>Marine Cooking Equip.</b>		<b>Marine Public Areas</b>		<b>Totale Seascope</b>	
<b>2019</b>	89,8	56,7%	44,6	28,1%	24,1	15,2%	158,5	100,0%
<b>2018</b>	83,3	71,3%	32,4	27,7%	1,0	0,9%	116,8	100,0%
<b>Var %</b>	<b>7,8%</b>		<b>37,7%</b>		-		<b>35,7%</b>	

<i>Eur M/ % sul totale</i>	<b>Building Façades</b>		<b>Professional Cooking Equip.</b>		-		<b>Totale Landscape</b>	
<b>2019</b>	81,6	87,8%	11,3	12,2%			92,9	100,0%
<b>2018</b>	43,9	90,0%	4,9	10,0%			48,8	100,0%
<b>Var%</b>	<b>85,9%</b>		<b>130,6%</b>				<b>90,4%</b>	

La tabella seguente illustra sinteticamente la composizione dei **ricavi 2019 per area geografica**:

<b>Italia</b>	<b>Europa (escl. Italia)</b>	<b>Nord America</b>	<b>Resto del mondo</b>
25,3%	29,3%	44,3%	1,1%

L'area geografica che ha beneficiato maggiormente della crescita è stata in particolare quella americana in cui il mercato in espansione, l'offerta distintiva della società e le difficoltà di alcuni competitor hanno permesso di guadagnare importanti quote di mercato.

L'**EBITDA** consolidato al 31 dicembre 2019 è pari a 24,4 milioni di euro, in aumento del 27,7% rispetto al dato di 19,1 milioni di euro del 2018, con un EBITDA margin del 9,7% rispetto al 11,6% del corrispondente periodo 2018. La flessione del margine percentuale consolidato è dovuta all'aumento dell'incidenza della divisione Landscape caratterizzata da una redditività strutturalmente più bassa rispetto alla divisione Seascope e da costi operativi di *set up* non ordinari, relativi alla divisione Landscape, necessari a supportare la rapida crescita del volume d'affari i cui ritorni economici, in termini di efficienza operativa e sinergie, si vedranno realisticamente negli esercizi successivi.

A livello di area di business, anche in termini di EBITDA si evidenzia un'eccellente performance per entrambe le divisioni:

- Seascape +17,5% (16,1 milioni di euro contro 13,7 milioni di euro del 2018)
- Landscape +53,7% (8,3 milioni di euro contro 5,4 milioni di euro del 2018)

Gli **ammortamenti** sono stati pari a 11,7 milioni di euro, in aumento di 5,0 milioni di euro rispetto a 6,7 milioni di euro dell'esercizio 2018, per effetto delle acquisizioni e dell'incremento di capacità produttiva negli Stati Uniti e in Italia, con un'incidenza sui ricavi del 4,6% rispetto al 4,1% dell'esercizio precedente.

L'**EBIT** consolidato al 31 dicembre 2019 è stato pari a 12,8 milioni di euro, in aumento del 2,8% rispetto al dato di 12,4 milioni di euro dell'esercizio 2018, con un'incidenza percentuale sui ricavi del 5,1% rispetto al 7,5% dell'esercizio precedente.

Il **tax rate** dell'esercizio 2019 è stato pari a 26,5%, rispetto al 22,2% nell'esercizio 2018.

L'**Utile Netto Consolidato** del periodo risulta pari a 8,6 milioni di euro (di cui 0,7 milioni di euro di competenza di terzi) in decremento del 4,3% rispetto al dato di 8,9 milioni di euro del 2018. L'incidenza dell'utile netto sui ricavi passa dal 5,4% nell'esercizio 2018 al 3,4% nell'esercizio 2019 a causa della maggiore incidenza della componente fiscale.

Nel corso dell'esercizio 2019 le **attività per diritti d'uso** (iscritte nell'attivo a seguito dell'adozione del principio IFRS 16) si attestano a 18,7 milioni di euro in aumento di 11,0 milioni di euro rispetto al dato di 7,6 milioni di euro del 31 dicembre 2018, tale aumento è riconducibile principalmente all'ampliamento del *plant* produttivo di Fabbrica LLC negli USA, gli immobili della neoacquisita TSI e l'aumento della superficie produttiva della sede di San Vendemiano.

Il **capitale circolante netto** è stato pari a 25,6 milioni di euro, in aumento di 13,7 milioni di euro rispetto al dato di 11,8 milioni di euro al 31 dicembre 2018. L'incremento del capitale circolante netto per 13,7 milioni di euro è riconducibile all'aumento dei lavori in corso su ordinazione principalmente nella attività di *refitting*, per 12 milioni di euro la cui esecuzione si colloca a cavallo dell'esercizio 2019 e il cui incasso pertanto è previsto entro il primo semestre 2020.

La **Posizione Finanziaria Netta** di gruppo al 31 dicembre 2019 si attesta a 56,2 milioni di euro in aumento (rispetto al dato di 18,0 milioni di euro al 31 dicembre 2018) di 38,2 milioni di euro per effetto combinato dei seguenti principali fattori:

- l'incremento del capitale circolante netto, per un valore di 13,7 milioni di euro;
- il pagamento del prezzo provvisorio relativo all'acquisizione del 60% di TSI per 10,2 milioni di euro;
- la rilevazione tra le passività finanziarie del debito legato all'esercizio della *put & call* sul residuo 40% capitale sociale di TSI Srl;
- il pagamento, avvenuto nel mese di maggio 2019, dei dividendi 2018 per un valore di 3,5 milioni di euro;
- gli investimenti necessari ad incrementare la capacità produttiva di Fabbrica LLC pari a circa 5,3 milioni di euro;
- l'incremento rispetto all'anno precedente per 9,5 milioni di euro delle passività per diritti d'uso (IFRS 16), in conseguenza dell'aumento della superficie produttiva e l'acquisizione di TSI.

La Posizione Finanziaria Netta di gruppo escludendo gli effetti dell'applicazione del principio contabile IFRS 16 al 31 dicembre 2019 si attesta a 39,0 milioni di euro, in aumento di 28,7 milioni di euro rispetto al dato di 10,3 milioni del 31 dicembre 2018.

Il **flusso di cassa dall'attività operativa** risulta pari a euro 5,3 milioni, su tale valore nel presente esercizio pesa un assorbimento di circolante relativo a commesse di refitting per 12 milioni di euro la cui esecuzione si

colloca a cavallo dell'esercizio 2019 e il cui incasso pertanto è previsto entro il primo semestre 2020, senza tale effetto si sarebbe avuta una generazione di cassa operativa in linea con gli anni precedenti.

**L'assorbimento di cassa per attività di investimento** è stato pari a 13,8 milioni di euro in seguito principalmente all'acquisizione del 60% Total Solution Interiors a maggio 2019 per 8,1 milioni di euro già al netto delle relative disponibilità liquide, all'incremento della capacità produttiva negli Stati Uniti e in Italia, oltre al pagamento di 1,2 milioni di euro a titolo di earn-out per l'acquisizione di Fabbrica LLC.

**Il flusso di cassa per attività di finanziamento** ha generato 13 milioni di euro, a seguito dell'erogazione di nuovi finanziamenti per 30,9 milioni di euro, dei rimborsi per 11,3 milioni di euro, del pagamento di dividendi 2018 agli azionisti della Capogruppo per 3,5 milioni di euro e distribuzioni dividendi 2018 ai soci di minoranza di Fabbrica LLC per 1,8 milioni di euro.

### Portafoglio ordini

Nel corso del secondo semestre 2019 il gruppo ha siglato nuovi ordini per un ammontare di 120 milioni di euro. Gli ordini acquisiti da inizio anno alla data odierna ammontano a 63 milioni di euro, distribuiti per il 48% nel segmento Seascope, con orizzonte temporale fino al 2023, e per il 52% nel segmento Landscape, con orizzonte temporale fino al 2022.

Il Backlog complessivo del Gruppo<sup>2</sup> ha raggiunto al 31 dicembre 2019 il valore di 638 milioni di euro (superando di 86 milioni di euro il dato di 552 milioni di euro al 30 giugno 2019), di cui 506 milioni euro per la divisione Seascope e 132 milioni di euro per la divisione Landscape, con orizzonte temporale delle commesse in portafoglio fino al 2027.

Sul valore del Backlog totale di 638 milioni di euro, il valore dei contratti in opzione incide per il 22,7%, mentre il Backlog relativo alle commesse di refitting incide per il 4,4%.

La tabella seguente illustra sinteticamente la composizione degli ordini che compongono il Backlog complessivo:

Seascope			Landscape
New Building	New Building in opzione	Refitting	Building Façades
52,3%	22,7%	4,4%	20,6%

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

#### **Emergenza COVID-19**

Alla data di approvazione del bilancio, a seguito dell'emergenza pandemica mondiale Covid-19, il *consensus* sulle stime del PIL italiano si attestano su una decrescita su base annua di almeno il 6%, nell'ipotesi di una ripresa dell'operatività entro giugno. Le ipotesi e le analisi di sensitività che il management sta conducendo si basano sullo stesso orizzonte di analisi ipotizzando sia una ripresa (anche in misura ridotta) dell'operatività nei siti produttivi europei entro maggio (*best-case*), sia un *lockdown* prolungato oltre tale data (*worst-case*).

#### **Operatività del gruppo durante l'emergenza**

Il governo italiano per fronteggiare l'emergenza sanitaria ha attuato in varie fasi misure sempre più restrittive della mobilità personale e delle attività aziendali. Il Gruppo Somec, nelle sue sedi italiane, si è adeguato alle misure in maniera proattiva, attivando da subito ed in forma volontaria le misure atte alla salvaguardia della

<sup>2</sup> Inteso come somma di Backlog e Backlog in opzione come indicato nel Documento di Ammissione

salute dei propri dipendenti, attivando lo *smart working* per tutte i ruoli di staff, amministrazione, progettazione e attivando misure di protezione dal contagio per gli addetti all'attività produttiva. Durante questa fase sono rimaste pienamente operative le attività nei siti produttivi americani e nei cantieri esteri attraverso le stabili organizzazioni, situazione che permane tuttora ad esclusione di alcuni cantieri esteri.

La situazione di limitata operatività delle sedi italiane ha comportato una parziale riduzione della produttività a livello locale. Tale limitazione fa prevedere che in uno scenario di graduale ripresa delle attività produttive i siti italiani saranno da subito in grado di raggiungere livelli di produzione adeguati a soddisfare le esigenze dei cantieri e dei clienti.

### **Analisi dei possibili scenari di ripresa post-emergenziale**

Alla data del presente documento, a seguito della formazione di un comitato interno per il monitoraggio giornaliero della situazione di emergenza, non si sono evidenziate situazioni di imminente criticità in merito a possibili iniziative da parte dei clienti per gli ordini in corso o di prossima attivazione. Lo stesso comitato ha gestito le criticità in sintonia con le parti sociali attraverso il ricorso alla Cassa Integrazione.

In particolare, l'analisi condotta porta a escludere dagli scenari sensibili l'attività di Fabbrica LLC, che operando al di fuori del settore residenziale, nella progettazione e produzione per edifici governativi e istituzionali, non evidenzia criticità e gode delle misure di sostegno alla spesa e alle imprese negli USA.

Per quanto riguarda la divisione Seascope, la raccolta del *sentiment* dei clienti è avvenuta tramite il rapporto diretto e le informazioni pubbliche. La sintesi di tale analisi conduce ad intravedere due scenari con effetti differenziati sulle attività di costruzione di nuove navi da crociera (*new building*) e sulle attività di *refitting*.

### **Termine del lockdown entro maggio – best case scenario**

Il *best case scenario* che il comitato interno ha delineato, a seguito di una ripresa dell'operatività entro maggio, è di un ritardo nell'avanzamento dei cantieri *new building*, corrispondente alla durata presunta del *lockdown*. In base all'esperienza acquisita anche nella situazione di attività limitata il management stima che, attuando un aumento di produttività su doppio turno, pur in condizione di non piena operatività, tale ritardo possa essere recuperato nel corso dell'anno.

Dal lato *refitting*, in considerazione della breve durata delle singole commesse che può attestarsi anche entro le due settimane, il *best case scenario* ha evidenziato uno slittamento delle attività e della richiesta del mercato con possibile *roll-over* nell'anno successivo, 2021.

### **Prolungamento del lockdown - worst case scenario**

La situazione è ancora molto incerta e imprevedibile, tuttavia, il comitato interno ha delineato azioni correttive nel caso in cui il prolungamento del *lockdown* e della situazione di emergenza si prolunghi ben oltre le attuali indicazioni, sia a livello nazionale che internazionale.

Tali azioni riguardano principalmente il sostegno della filiera produttiva, inteso come supporto alla liquidità della catena di fornitura qualora il prolungato stato di inoperatività comportasse stress di liquidità per le piccole aziende e gli artigiani che forniscono i siti produttivi italiani.

### **Analisi degli ordini in portafoglio**

Dal lato della domanda sebbene sia prematuro formulare ipotesi di possibili scenari, il Gruppo da sempre opera su orizzonti temporali che, ad eccezione dei progetti di *refitting*, superano i due anni di visibilità (considerando il tempo minimo che intercorre tra l'assegnazione di un progetto di nuova costruzione navale o civile e la consegna) grazie alla qualità e alla struttura del suo backlog.

L'analisi sullo stato degli ordini in portafoglio **Seascope** ha scomposto il Backlog nell'ordine della sua sensibilità, come segue:

- Le commesse per il *refitting* di navi da crociera già esistenti hanno un orizzonte di svolgimento entro il 2021, tuttavia l'incidenza di tali ordini ha un valore corrispondente solo al 4,4% del backlog totale del gruppo.

- Le commesse previste per l'anno in corso e per il successivo, 24 progetti di *newbuilding*, riguardano navi che sono già in cantiere o in avanzato stato di costruzione, provviste di copertura finanziaria.

- Le commesse in opzione hanno un valore corrispondente al 22,7% del backlog totale del gruppo, riguardano contratti e lettere d'intento per progetti con orizzonte temporale dall'anno 2022 al 2027, l'annullamento di tali opzioni potrebbe avvenire entro i 6 mesi - in media - dall'inizio del progetto.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

L'analisi condotta, sebbene in un clima di generale incertezza, ha definito scenari rassicuranti per la ripresa operativa entro brevissimo tempo dal termine del *lockdown*. Allo stesso tempo, la visibilità sugli ordini in portafoglio nel 2020 e 2021, costituiti da progetti già in fase di realizzazione e provvisti di relativa copertura finanziaria, garantisce al gruppo una visibilità sui relativi flussi finanziari con un orizzonte temporale di almeno due anni e con conseguente *sentiment* positivo sull'equilibrio economico e finanziario del Gruppo.

La strategia di diversificazione delle aree di business attraverso le due divisioni, che nel 2019 vede una contribuzione ai ricavi di gruppo del 64% per la divisione Seascope e per il 36% per la divisione Landscape, è stata attuata anche in funzione della decorrelazione e controciclicità di una divisione rispetto all'altra, accomunate da un medesimo modello di business "cash generative" ma operanti in contesti con dinamiche di mercato completamente differenti.

La resilienza del mercato americano della divisione Landscape è determinata in parte dalla sua storicità, anche durante la crisi del 2008 il mercato dei grandi building nella zona geografica di riferimento non ha subito decrescite paragonabili alle tensioni degli indicatori macroeconomici mondiali e dall'altra, dalla forte connessione che tale settore ha con le misure di stimolo per l'economia nazionale degli Stati Uniti.

A ciò si aggiunge che l'attività commerciale e produttiva delle sedi americane del gruppo non ha subito ad oggi né chiusure né rallentamenti. Questa resilienza poggia inoltre su un dato di backlog corrispondente a 131,5 milioni di euro a cui si aggiungono i nuovi ordini Building Façades conseguiti nel corso del 2020 per 33 milioni di euro.

Con riferimento alla divisione Seascope, va rappresentato che il backlog acquisito per i prossimi due anni (pari ad un valore di 211 milioni di euro, corrispondente al 33% del backlog totale) è composto da progetti in stato di avanzamento già avviati e finanziati.

Gli investimenti sostenuti nel corso del 2019 sono volti ad aumentare la capacità produttiva e progettuale dell'attività Glazing, capacità che può servire entrambi i mercati, Landscape e Seascope, e rende il gruppo pronto per eventuali passi di ampliamento geografico del mercato Landscape, cogliendo eventuali future occasioni, mantenendolo al contempo in grado di sostenere la ripresa del mercato Seascope.

Le caratteristiche "asset light" del modello di business del gruppo e allo stesso tempo la sua flessibilità produttiva, dettata dalla capacità progettuale ad alto valore aggiunto e al presidio in-house di tutte le fasi produttive, nonché l'invidiabile equilibrio finanziario, nonostante lo scenario macroeconomico teso, collocano il gruppo in una posizione di vantaggio competitivo.

Non da ultimo la capacità innovativa e gli investimenti effettuati nella ricerca e sviluppo consentono a Somec di seguire con maggiore velocità ed efficacia i cambiamenti del mercato, anche quelli che potrebbero essere determinati da una modifica delle abitudini di vita, ed eventualmente, di viaggio.

Il Gruppo segue con molto interesse gli sviluppi delle opportunità che il machine learning potrebbe offrire (anche contribuendo ad una uscita più veloce dalle restrizioni indotte dallo stato emergenziale della pandemia). Si tratta della stessa tecnologia sviluppata per la gestione delle aree catering e la gestione delle vetrine automatiche nelle cabine e aree pubbliche, e che potrebbe essere applicata per la ridefinizione delle esperienze out-of-home e nelle crociere.

Per finire, il gruppo è da sempre propenso a creare partnership e relazioni durature con clienti e fornitori. Le operation in Italia sono caratterizzate da una filiera produttiva di prossimità, composta da piccole medie imprese del territorio. Pur augurandosi un efficace intervento delle istituzioni nel tutelare il prezioso tessuto produttivo italiano ed il lavoro che lo stesso garantisce alle famiglie, Somec sta attivando un sistema di monitoraggio e prevedendo interventi a sostegno della filiera.

### **Proposta di distribuzione del dividendo**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea ordinaria degli Azionisti la distribuzione di un dividendo lordo pari 0,50 Euro (cinquanta centesimi) per azione per ciascuna delle azioni Somec S.p.A. in circolazione, secondo il seguente calendario 28 settembre 2020 (ex date), data di legittimazione a percepire il dividendo 29 settembre 2020 (record date) e data di pagamento del dividendo 30 settembre 2020 (payment date).

### **Altre Delibere**

Il Consiglio di Amministrazione in data odierna ha deliberato:

- di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in unica convocazione il 14 maggio 2020, presso gli uffici della Società in Via Palù 30, San Vendemiano – Treviso, per deliberare in merito all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, alla destinazione del risultato di esercizio 2019 e al rinnovo del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale in scadenza a seguito dell'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019;
- in merito alla proposta all'Assemblea Ordinaria di approvare il progetto di ammissione a quotazione delle azioni ordinarie della Società sul Mercato Telematico Azionario;
- di convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti in unica convocazione il 29 aprile 2020 presso gli uffici della Società in Via Palù 30, San Vendemiano – Treviso per deliberare sui seguenti punti:

Per la parte Ordinaria

- 1) Approvazione del progetto di ammissione a quotazione delle azioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 2) Processo di ammissione a quotazione delle azioni sul Mercato Telematico Azionario – approvazione del regolamento dei lavori assembleari. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 3) Conferimento dell'incarico di revisione legale novennale ai sensi del D.Lgs. 39/2010 e del Regolamento (UE) n. 537/2014, con efficacia condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 4) Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile e dell'art. 132 del TUF Deliberazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Per la parte Straordinaria

- 1) Modifiche statutarie, propedeutiche e connesse alla richiesta di ammissione a quotazione delle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., ivi inclusa la proposta di modifica relativa all'adeguamento delle disposizioni dello statuto alla disciplina delle società quotate. Il tutto con adozione di nuovi testi statuari e ogni deliberazione inerente e conseguente;

Si segnala che l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti del 29 aprile 2020 e del 14 maggio 2020 (i) si terrà mediante mezzi di telecomunicazione e che (ii) ai sensi dell'art. 106, comma 4 del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020, l'intervento in Assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto sarà consentito esclusivamente per il tramite del rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. n. 58/98.

La Società adotterà tutte le opportune misure per lo svolgimento di entrambe le riunioni assembleari con modalità conformi alla normativa e ai provvedimenti pro tempore vigenti in materia di contenimento dell'emergenza epidemiologica da COVID-19.

### **Deposito della documentazione**

L'avviso di convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 29 aprile 2020, dell'Assemblea Ordinaria del 14 maggio 2020 e tutti i documenti inerenti saranno messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge, nell'apposita sezione del sito internet della società ([www.somecgroup.com](http://www.somecgroup.com), sezione Investor Relations / Dati Finanziari e Comunicati / Bilanci e Relazioni) e presso la sede sociale di Somec in via Palù n.30, San Vendemiano, Treviso.

**www.somecgroup.com**

*Il Gruppo Somec è uno dei principali player mondiali, specializzato nella progettazione e realizzazione di grandi progetti chiavi in mano nell'ambito navale e civile relativi a involucri vetrati, progetti architettonici speciali, allestimento di aree pubbliche, cucine professionali. Tutte le principali attività del gruppo operano su commessa, progettando e producendo sistemi unici adatti alle condizioni di utilizzo più estreme e agli standard di sicurezza e qualità dell'ingegneria navale e civile. I progetti curati dal Gruppo si distinguono, infatti, per l'unicità e l'alto contenuto di know how specifico, tipico delle grandi commesse ad alto valore aggiunto. Attraverso gli anni e grazie alle referenze di Somec e del suo management, l'azienda ha acquisito una reputazione di qualità, affidabilità ed efficacia nell'implementazione del progetto che la rende leader a livello globale. Il Gruppo Somec ha sede principale in Italia a San Vendemiano, in provincia di Treviso, e controllate in Inghilterra, Stati Uniti, Slovacchia, Cina e Canada, impiega circa 700 persone e sviluppa ricavi per 250 milioni di euro nel 2019.*

**Nomad:**

MAINFIRST BANK AG  
email: [nomad@mainfirst.com](mailto:nomad@mainfirst.com)  
tel. +39 02 85465774

**Ufficio stampa:**

Close to Media  
email: [luca.manzato@closetomedia.it](mailto:luca.manzato@closetomedia.it)  
tel. +390270006237

**Specialista:**

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

**Investor Relations office:**

email: [ir@somecgroup.com](mailto:ir@somecgroup.com)  
tel. +390438471998



Tablelle Riassuntive

<b>Conto economico consolidato riclassificato</b> <i>Importi in migliaia di euro</i>	<b>2019</b>	<b>%</b>	<b>2018</b>	<b>%</b>	<b>Δ%</b>
Ricavi da contratti con i clienti	249.971	99,4%	164.304	99,3%	52,1%
Altri ricavi e proventi	1.422	0,6%	1.237	0,7%	15,0%
<b>Totale Ricavi</b>	<b>251.393</b>	<b>100,0%</b>	<b>165.541</b>	<b>100,0%</b>	<b>51,9%</b>
Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi	(187.296)	-74,5%	(120.473)	-72,8%	55,5%
Costo del personale	(39.663)	-15,8%	(25.938)	-15,7%	52,9%
<b>Costi Operativi</b>	<b>(226.959)</b>	<b>-90,3%</b>	<b>(146.411)</b>	<b>-88,4%</b>	<b>55,0%</b>
<b>Risultato Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>24.435</b>	<b>9,7%</b>	<b>19.130</b>	<b>11,6%</b>	<b>27,7%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(11.666)	-4,6%	(6.710)	-4,1%	73,9%
<b>Risultato Operativo (EBIT)</b>	<b>12.769</b>	<b>5,1%</b>	<b>12.420</b>	<b>7,5%</b>	<b>2,8%</b>
Proventi (oneri) finanziari	(1.184)	-0,5%	(923)	-0,6%	28,2%
Quota di pertinenza del risultato di società collegate e joint venture	67	0,0%		0,0%	-
<b>Risultato Ante Imposte (EBT)</b>	<b>11.652</b>	<b>4,6%</b>	<b>11.497</b>	<b>6,9%</b>	<b>1,3%</b>
Imposte dell'esercizio	(3.092)	-1,2%	(2.555)	-1,5%	21,0%
<i>Tax rate</i>	26,5%		22,2%		
<b>Utile Netto Consolidato</b>	<b>8.560</b>	<b>3,4%</b>	<b>8.942</b>	<b>5,4%</b>	<b>-4,3%</b>
Risultato Netto di Terzi	667	0,3%	862	0,5%	-22,6%
<b>Utile Netto di Gruppo</b>	<b>7.892</b>	<b>3,1%</b>	<b>8.080</b>	<b>4,9%</b>	<b>-2,3%</b>
<b>Utile base per azione (in euro)</b>	<b>1,14</b>		<b>1,17</b>		
<b>Utile diluito per azione (in euro)</b>	<b>1,14</b>		<b>1,17</b>		

<b>Situazione patrimoniale consolidata riclassificata</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
<i>Importi in migliaia di euro</i>		
Immobilizzazioni immateriali	57.981	39.684
<i>di cui Avviamenti</i>	<i>28.484</i>	<i>17.168</i>
Immobilizzazioni materiali	12.193	9.370
Attività per diritti d'uso	18.693	7.647
Partecipazioni in società collegate e joint venture	83	(0)
Attività finanziarie non correnti	-	1.668
Altre attività e passività non correnti	(7.415)	(5.344)
Fondo Benefici ai dipendenti	(2.301)	(1.752)
<b>Capitale immobilizzato netto</b>	<b>79.236</b>	<b>51.273</b>
Rimanenze di magazzino e acconti	11.305	11.879
Lavori in corso su ordinazione e anticipi da clienti	36.273	22.530
Attività finanziarie correnti	498	308
Crediti commerciali	57.921	51.222
Debiti commerciali	(47.465)	(39.609)
Fondi per rischi e oneri diversi	(344)	(379)
Altre attività e passività correnti	(32.632)	(34.091)
<b>Capitale di esercizio netto</b>	<b>25.556</b>	<b>11.861</b>
<b>Capitale investito netto</b>	<b>104.791</b>	<b>63.134</b>
Patrimonio netto del Gruppo	(39.669)	(34.960)
Patrimonio netto dei terzi	(8.933)	(10.169)
Posizione finanziaria netta	(56.189)	(18.004)
<b>Fonti di finanziamento</b>	<b>(104.791)</b>	<b>(63.134)</b>

<b>Posizione finanziaria netta consolidata</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
<i>Importi in migliaia di euro</i>		
Depositi bancari	29.399	24.921
Denaro e altri valori in cassa	29	13
<b>Totale liquidità</b>	<b>29.428</b>	<b>24.934</b>
<b>Crediti finanziari correnti</b>	<b>1</b>	<b>1.250</b>
Debiti bancari correnti	(20.059)	(9.563)
Parte corrente altri prestiti e finanziamenti	(3.457)	(1.812)
<i>di cui da IFRS 16</i>	<i>(2.734)</i>	<i>(1.614)</i>
Altri debiti finanziari correnti	(2.963)	(1.881)
Debiti finanziari verso controllanti	-	(4.276)
<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>(26.479)</b>	<b>(17.532)</b>
<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>2.949</b>	<b>8.652</b>
Debiti bancari non correnti	(31.612)	(15.761)
Parte non corrente altri prestiti e finanziamenti	(15.276)	(7.057)
<i>di cui da IFRS 16</i>	<i>(14.493)</i>	<i>(6.067)</i>
Strumenti finanziari derivati passivi	(2.879)	(2.702)
Altri debiti finanziari non correnti	(9.371)	(1.136)
<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>(59.138)</b>	<b>(26.931)</b>
<b>Indebitamento finanziario non corrente netto</b>	<b>(59.138)</b>	<b>(26.656)</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(56.189)</b>	<b>(18.004)</b>

<b>Rendiconto finanziario consolidato riclassificato</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Importi in migliaia di euro</i>		
Flussi di cassa dall'attività operativa	5.296	30.980
Flussi di cassa dall'attività di investimento	(13.879)	(3.113)
<b>Free Cash Flow</b>	<b>(8.582)</b>	<b>27.867</b>
Flussi di cassa dall'attività di finanziamento	13.229	(8.545)
<i>Effetto delta cambi su disponibilità liquide</i>	(152)	-
<b>Flusso monetario del periodo</b>	<b>4.494</b>	<b>19.322</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio del periodo</b>	<b>24.934</b>	<b>5.612</b>
<b>Disponibilità liquide alla fine del periodo</b>	<b>29.428</b>	<b>24.934</b>

*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**