

APPROVATI I RISULTATI DELL'ESERCIZIO 2023

SOMEC: NEL 2023 RICAVI IN CRESCITA DEL 12,8% A 371,0 MILIONI DI EURO

Il Presidente Oscar Marchetto: “Operiamo in business in grande fermento, sia in Europa che negli Stati Uniti. Di fronte ad alcuni eventi straordinari legati al passato abbiamo attuato misure di riorganizzazione che favoriranno un progressivo recupero delle marginalità a partire dall'anno in corso”

- Ricavi a 371,0 milioni di euro, in incremento del 12,8% grazie alla crescita organica (+9,2%) e alle acquisizioni (+3,6%)
- Forte crescita della divisione Mestieri, in accelerazione del 37,3%
- EBITDA pari a 18,2 milioni di euro rispetto ai 23,2 milioni dell'esercizio precedente, prevalentemente a causa di fattori non ricorrenti
- Risultato netto consolidato impattato dagli eventi non ricorrenti e dalla valorizzazione dell'opzione *put&call* su una società acquisita che sta performando sopra le aspettative di piano. La perdita dell'esercizio è di 10,4 milioni di euro (vs. 0,5 milioni nell'esercizio precedente)
- La posizione finanziaria netta ante-IFRS 16¹ pari a 60,1 milioni di euro (vs. 54,3 milioni dell'esercizio precedente)
- Richiesto e ottenuto un waiver da parte degli istituti finanziari

San Vendemiano (TV) 27 marzo 2024 - 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 approvato il progetto di Bilancio d'esercizio e la Dichiarazione non Finanziaria 2023 ed esaminato il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023.

I ricavi del Gruppo sono in crescita del 12,8% a 371,0 milioni di euro e confermano la solidità e resilienza del *business* storico, quello dedicato ai Sistemi ingegnerizzati di architetture navali e facciate civili, che è stato nominato di recente “*Horizons*”. Allo stesso tempo, mettono in luce il forte potenziale di crescita del segmento Mestieri, progettazione e creazione di *interior* personalizzati, che ha riportato un incremento del 37,3% avvicinandosi alla soglia dei 100 milioni di euro (95,7 milioni).

La crescita organica del Gruppo rileva un miglioramento del 9,2%, a cui si aggiunge un contributo delle acquisizioni realizzate nel periodo per un +3,6%.

Le recenti *performance* economiche, sebbene abbiano evidenziato un calo nella marginalità operativa (EBIT) al 31 dicembre 2023 da 2,9 a 0,2 milioni di euro, sono state influenzate da circostanze straordinarie e impreviste legate a eventi non ricorrenti, e riguardanti due società controllate. Entrambe si riferiscono a due contratti sottoscritti precedentemente l'ingresso delle due società nel Gruppo, che hanno dato luogo ad una revisione della marginalità attesa anche per effetto dell'aumento dei costi sostenuti.

La Posizione Finanziaria Netta ante-IFRS 16¹ al 31 dicembre 2023 è pari a 60,1 milioni di euro (rispetto ai 54,3 milioni del 2022). Tale risultato è dovuto a più componenti e in particolare ad una contenuta generazione di cassa, al pagamento di *earn-out* nelle società Fabbrica e Budri, alla distribuzione dei dividendi ai soci di

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.

minoranza e all'impatto della rivalutazione del debito per l'esercizio dell'opzione *put&call* sulle società Budri e Skillmax.

Oscar Marchetto, Presidente di Somec, dichiara: "La crescita dei ricavi nel 2023 dimostra come il nostro Gruppo operi in business in grande fermento, sia in Europa che negli Stati Uniti, e riesca ad esprimere dinamismo e capacità di adattamento all'evoluzione dei mercati. Allo stesso tempo, i risultati dell'anno evidenziano criticità causate da alcuni eventi straordinari e circoscritti, le cui conseguenze hanno impattato in maniera significativa sulla marginalità. Per questo abbiamo attuato diverse misure di riorganizzazione interna ed investimenti sui processi e sulla loro digitalizzazione che favoriranno un progressivo recupero a partire già dall'esercizio in corso. Guardo con favore al futuro, anche grazie alle acquisizioni realizzate e al conseguente allargamento del business, certo che il nostro bagaglio di competenze e l'attrattività del Made in Italy di cui siamo portatori, continueranno a richiamare nuovi committenti".

Ricavi e portafoglio ordini

Milioni di € % sul totale	HORIZONS		TALENTA		MESTIERI		Totale	
	Sistemi ingegnerizzati di Architetture navali e facciate civili		Sistemi e prodotti di Cucine professionali		progettazione e creazione di interior personalizzati			
FY 2023	214,6	57,8%	60,8	16,4%	95,7	25,8%	371,0	100,0%
FY 2022	193,6	58,9%	65,5	19,9%	69,7	21,2%	328,8	100,0%
Variazione %	+10,8%		-7,2%		+37,3%		+12,8%	

La divisione Sistemi ingegnerizzati di architetture navali e civili, che prende il nome di *HORIZONS*, ha registrato ricavi per 214,6 milioni di euro, in miglioramento del 10,8% rispetto all'esercizio 2022, quando i ricavi si erano attestati a 193,6 milioni. Tale progresso è stato favorito dalle crescenti attività di *new building* e *refitting*, nonché dal dinamismo del mercato del *glazing* civile negli Stati Uniti.

In leggera contrazione la *performance* della divisione TALENTA, Sistemi e prodotti di cucine professionali, in calo del 7,2% a 60,8 milioni di euro rispetto ai 65,5 milioni del precedente esercizio. La riduzione è imputabile ad un leggero rallentamento nella realizzazione di sistemi di cucina per l'ambito navale e ad una riduzione dei volumi per le linee di prodotto cucine professionali su misura e prodotti per la refrigerazione. In controtendenza è da segnalare invece l'aumento dei ricavi per i prodotti relativi ai forni industriali per pizze che, anche grazie alla penetrazione nel mercato U.S., hanno fatto registrare un incremento dei volumi.

Significativi i risultati di MESTIERI, divisione dedicata alla progettazione e creazione di *interior* personalizzati, che ha registrato un incremento dei ricavi del 37,3% a 95,7 milioni di euro (69,7 milioni nel 2022), riconducibile allo sviluppo dei progetti e attività nel mercato europeo nonché al contributo delle acquisizioni.

Il backlog totale del Gruppo al 31 dicembre 2023, che si svilupperà in un orizzonte temporale compreso tra l'esercizio corrente e il 2031, è pari 752,4 milioni di euro, di cui il 26,2% afferente a contratti in opzione.

Redditività

L'**EBITDA** dell'esercizio 2023 si è attestato a 18,2 milioni di euro, rispetto ai 23,2 milioni dell'esercizio precedente.

A fronte di una significativa *performance* dei ricavi, l'*EBITDA margin* ha registrato una contrazione, attestandosi al 4,9% rispetto al 7,1% del pari periodo 2022.

La redditività è stata impattata negativamente prevalentemente da due componenti straordinarie non ricorrenti e circoscritte, occorse nell'ambito delle attività di due società controllate. Entrambe si riferiscono a due contratti sottoscritti precedentemente l'ingresso delle due società nel Gruppo, che hanno dato luogo ad una revisione della marginalità attesa per effetto anche dell'aumento dei costi sostenuti.

Il **risultato netto consolidato** è stato conseguentemente impattato da questi eventi non ricorrenti e dalla valorizzazione dell'opzione *put&call* su una società acquisita che sta performando sopra le aspettative di piano. La perdita dell'esercizio è di 10,4 milioni di euro, dato che si confronta con la perdita di 0,5 milioni di euro nell'esercizio precedente.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Il **capitale di esercizio netto** è pari ad Euro 13,1 milioni, in diminuzione di Euro 7,5 milioni rispetto a Euro 20,6 milioni al 31 dicembre 2022.

Le principali variazioni sono da ricondurre a: i) una riduzione significativa dei crediti commerciali per effetto di una strategia di efficientamento del circolante ottenuta anche mediante cessioni con modalità pro-soluto dei crediti detenuti verso i principali cantieri navali; ii) un aumento dei lavori in corso di ordinazione mitigato dall'aumento delle passività per lavori in corso su ordinazione ed anticipi da clienti e da una riduzione delle rimanenze di magazzino; in generale l'incidenza delle tre voci rispetto ai ricavi, si attesta in leggero miglioramento rispetto all'esercizio precedente, a conferma della crescente attenzione sui tempi di consuntivazione e fatturazione degli avanzamenti; iii) una diminuzione dei debiti commerciali riportando il livello ad un'incidenza fisiologica del settore; iv) una riduzione delle altre attività e passività correnti per effetto di una minore incidenza degli anticipi a fornitori.

Il **patrimonio netto del Gruppo** ammonta ad Euro 18,2 milioni al 31 dicembre 2023 rispetto a Euro 32,0 milioni al 31 dicembre 2022. La variazione è prevalentemente riconducibile al risultato di periodo e alla variazione negativa delle riserve di conversione.

La **posizione finanziaria netta**, escludendo gli effetti del principio contabile IFRS 16, si è attestata a 60,1 milioni di euro (54,3 milioni di euro nel 2022) in aumento di 5,8 milioni soprattutto per il pagamento di *earn-out* nelle società Fabbrica e Budri, la distribuzione dei dividendi ai soci di minoranza per 3,1 milioni e l'impatto della rivalutazione del debito per *put & call* sulle controllate Budri e Skillmax.

Al lordo degli effetti dell'IFRS 16, la posizione finanziaria netta ammonta a 84,3 milioni di euro nel 2023 (81,9 milioni nel 2022).

Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio

Perfezionamento acquisizione 60% Gino Ceolin S.r.l.

In data 25 gennaio 2023, Somec S.p.A. ha perfezionato, tramite la propria controllata diretta Mestieri S.p.A. (già Mestieri S.r.l.), l'acquisizione del 60% del capitale sociale della società Gino Ceolin S.r.l.. La società è stata consolidata integralmente per l'intero esercizio.

Riassetto società Fabbrica Works S.r.l.

In data 26 luglio 2023 Somec S.p.A. ha perfezionato l'operazione di riassetto della società, già indirettamente controllata, Fabbrica Works S.r.l., acquistando direttamente il 16% del capitale sociale, portando la propria quota di controllo – diretta e indiretta – all'86%.

Aumento partecipazione in Bluesteel S.r.l.

In data 18 settembre 2023 Somec S.p.A. ha stipulato un atto di cessione con uno dei soci di minoranza della società Bluesteel S.r.l., volto a trasferire a Somec S.p.A., senza corrispettivo in denaro, una quota pari al 34% del relativo capitale sociale. Alla data di chiusura del bilancio, pertanto, la Capogruppo è passata a detenere un'interessenza dal 60% al 94% del capitale sociale.

Perfezionamento acquisizione Mestieri USA Inc.

In data 4 dicembre 2023, Somec S.p.A. ha perfezionato, tramite la propria controllata diretta Mestieri S.p.A., l'acquisizione del 40% del capitale sociale della società americana Mestieri USA Inc. dal socio terzo 2.0 Partners LLC. A seguito di tale accordo, Mestieri S.p.A. ha incrementato la propria partecipazione di controllo passando dal 60% al 100% del capitale sociale, diventando così socio unico della società americana.

Aumento del capitale sociale in Mestieri S.p.A.

In data 29 dicembre 2023, nell'ambito di una riorganizzazione del Gruppo e in particolare della divisione "Mestieri", l'Assemblea dei soci di Mestieri S.r.l. ha deliberato di aumentare il capitale sociale da nominali Euro 0,1 milioni a nominali Euro 3,0 milioni. L'operazione di aumento di capitale sociale è stata offerta in sottoscrizione all'unico socio Somec S.p.A., e tale quota è stata versata e liberata mediante conferimento in natura a Mestieri S.r.l. della partecipazione sociale detenuta dalla Capogruppo nelle società Skillmax S.r.l. e Total Solution Interiors S.r.l.. A seguito di tale operazione, Mestieri S.r.l. ha modificato la forma giuridica in società per azioni assumendo pertanto la denominazione sociale in Mestieri S.p.A.. Alla data di chiusura del presente bilancio, Mestieri S.p.A. detiene il 60% del capitale sociale in Skillmax S.r.l. e l'80% del capitale sociale in Total Solution Interiors S.r.l..

Principali eventi non ricorrenti dell'esercizio 2023

TSI – Perdite maturate in un cantiere navale nel quarto trimestre 2023

Il primo elemento non ricorrente fa riferimento ad una commessa conclusasi nel corso dell'ultimo trimestre 2023 dalla controllata Total Solution Interiors S.r.l. e riguardante il *design*, la produzione e l'installazione di aree private di varia tipologia e aree comuni in una nave da crociera presso un cantiere navale.

Per effetto di alcune criticità riscontrate nell'esecuzione il Gruppo ha sostenuto costi sensibilmente maggiori rispetto a quanto preventivato, generando una perdita operativa nel secondo semestre 2023 pari a circa 4,5 milioni di euro.

Appare utile evidenziare che il contratto originario faceva riferimento ad una costruzione già acquisita da TSI nel 2019-2020, e le quotazioni e le relative valutazioni gestionali si fondavano su tale progetto. Nella fase finale della commessa, più in dettaglio, si è verificata una compressione dei tempi di installazione che ha avuto impatti sul risultato e un conseguente aumento dei costi finali.

A chiusura del lavoro il cliente ha inoltre intimato al Gruppo Somec ulteriori addebiti che sono stati oggetto di un confronto e che ha trovato la sua definizione finale soltanto in data 6 marzo 2024.

Il Gruppo ritiene che quanto avvenuto sia un elemento straordinario per magnitudo e difficilmente replicabile nel futuro per i seguenti aspetti:

- non sussistono ulteriori contratti in opzione con lo stesso oggetto con questo cliente, e più in generale per scelta del Gruppo non sussistono nel backlog altri lavori con oggetto simile;
- non sussistono nel backlog del Gruppo altri lavori di *interior* presso lo stesso cantiere navale.

Progetti *Glazing* Bluesteel – Modifica delle varianti in discussione

La controllata Bluesteel S.r.l., società acquisita dal Gruppo nel corso del 2022 e operante nel mercato delle facciate civili, con particolare focus verso gli UK, ha rivisto in concomitanza alla chiusura dell'esercizio alcune varianti iscritte relative ad un contratto sottoscritto nel 2019 e la cui esecuzione è stata completata nel 2023 e per il quale si è instaurato una procedura di *adjudication* (procedura simile ad un arbitrato) che si è conclusa con parere negativo in data 20 marzo 2024, negando il riconoscimento dei maggiori costi sostenuti con un conseguente impatto di circa 1,0 milione di euro.

I fatti straordinari che hanno interessato le due controllate, Total Solution Interiors S.r.l. e Bluesteel S.r.l. costituiscono i principali motivi del mancato raggiungimento degli obiettivi di *guidance*, comunicati in data 25 settembre 2023 e da ultimo rivisti con comunicato stampa dell'8 marzo 2024.

Progetto di IT – *Digital Transformation*

Fra i principali costi non ricorrenti, infine, vanno evidenziati gli investimenti per lo sviluppo del progetto di *IT – Digital Transformation* che prevede in primis l'adozione di un ERP in *cloud* che, non rappresentando una immobilizzazione immateriale, porta con sé un costo che ha gravato sul risultato operativo per un valore pari a 1,4 milioni di euro, pur avendo benefici pluriennali.

Fatti di rilievo successivi al 31 dicembre 2023

Superamento dei covenant previsti da un contratto di finanziamento in pool

Sulla base dei dati economici e patrimoniali è emerso il superamento dei covenant previsti da un contratto di finanziamento in *pool* a medio e lungo termine, stipulato nel corso dell'esercizio 2022 con tre primari istituti bancari. Tale finanziamento prevede il rispetto di parametri economico/finanziari, covenant, da calcolarsi annualmente sulla base delle risultanze del bilancio consolidato (nello specifico: indebitamento finanziario netto/EBITDA e indebitamento finanziario netto/patrimonio netto). Sulla base dei dati al 31 dicembre 2023 entrambi i parametri non risultano rispettati. La società pertanto ha avviato prontamente dei colloqui con gli istituti finanziari, al fine di soddisfare le condizioni per ottenere un apposito *waiver* entro l'approvazione del bilancio consolidato da parte del Consiglio di Amministrazione. Alla data odierna il *waiver* è stato ottenuto.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Gruppo prevede, per la divisione *HORIZONS* da un lato una progressiva stabilizzazione dei costi delle materie prime, con ritorni ai livelli pre-Covid, dall'altro una crescita delle attività di *refitting*. Per la medesima divisione, inoltre, l'esercizio in corso vedrà concludersi gli effetti negativi connessi alle attività della controllata *Bluesteel S.r.l.*, la cui gestione è stata affidata a nuove figure di *management*. La divisione *TALENTA* sarà caratterizzata da una generale ripresa del *business* e, favorita da un progressivo decremento dei costi delle materie prime, si prevede potrà tornare a migliorare la propria *performance*. Per la divisione *MESTIERI*, anch'essa favorita da un generale ritorno a costi delle materie prime favorevoli, si prevede un ulteriore sviluppo delle attività, trainate in particolare dai segmenti *luxury* e dal mercato americano nonché gli effetti di una nuova organizzazione a partire dalla nomina già avvenuta di un *general manager* in *Total Solution Interiors S.r.l.*, nonché l'adozione nella stessa, di nuovi ERP e PLM per la gestione di processi e monitoraggio delle *performance*.

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea ordinaria degli Azionisti di riportare a nuovo la perdita pari a Euro 8.285.402,14.

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

Approvazione del nuovo piano di incentivazione per il triennio 2024-2026

Al fine di garantire il maggiore allineamento agli interessi degli Azionisti e alla creazione di valore nel lungo termine, il Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2024, su proposta del Comitato per la Remunerazione, ha approvato il Piano 2024-2026 a favore dei Dirigenti Strategici della Società, ivi inclusi determinati Amministratori Esecutivi. Il Piano 2024-2026 sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023.

L'adozione del Piano 2024-2026 risponde alle raccomandazioni del Codice di *Corporate Governance*, il cui art. 5 riconosce che piani di questo tipo rappresentano uno strumento idoneo a consentire l'allineamento degli interessi degli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche delle società quotate con quelli degli Azionisti, consentendo di perseguire l'obiettivo prioritario di creazione di valore in un orizzonte di medio-lungo periodo.

Il Piano si prefigge di perseguire principalmente le seguenti finalità:

- allineare gli interessi del *management* con il raggiungimento di obiettivi economico-finanziari in una cornice di sostenibilità nel medio-lungo periodo;
- strutturare un piano bilanciato tra obiettivi di crescita industriale, capitalizzazione e dividendi, tra obiettivi di medio e di lungo periodo, in linea con un periodo di *performance* rilevante, che sia in linea con le raccomandazioni del Codice di *Corporate Governance*;
- focalizzare l'attenzione dei beneficiari nel perseguimento degli obiettivi strategici, in linea con quelli previsti dal piano industriale, trasformando il *management* in "azionista" tanto come interessi che come valori;

- attrarre e motivare le risorse, premiando il raggiungimento dei risultati e valorizzando i comportamenti posti in essere per conseguirli;
- sviluppare e rafforzare il *commitment* delle risorse a valle del passaggio su Euronext Milan, permettendo di incrementare il loro senso di appartenenza nel Gruppo.

Il Piano ha ad oggetto l'assegnazione gratuita di un numero massimo di *Performance Share*, calcolato quale percentuale rispetto al compenso fisso dei beneficiari e successivamente convertito in azioni sulla base della media aritmetica del prezzo ufficiale delle azioni ordinarie di Somec rilevato su Euronext Milan nei 30 giorni antecedenti la data dell'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2023 ("*Performance Share*"). L'incidenza annua della quota di *Performance Share* sul compenso fisso di ciascun beneficiario del Piano 2024-2026 è pari a circa il 100%, per ciascuno dei tre anni di durata del Piano.

Il Piano 2024-2026 si compone totalmente di *Performance Share*.

Per gli obiettivi di *performance*, la Società ha previsto i seguenti livelli di *payout*:

- per l'EBITDA Consolidato Cumulato *Adjusted* 2024-2026, a fronte di una *performance* pari o inferiore al 90%, il *payout* è 0; a fronte di una *performance* tra il 90% e il 100% (target) il *payout* è lineare tra il 50% e il 100%; a fronte di una *performance* dal 100% il *payout* è lineare, con un *cap* massimo del 120%;
- per gli obiettivi di *performance* ESG il *payout*, a fronte delle *performance* raggiunte, oscilla tra lo 0 e il 100%.

Le caratteristiche essenziali del Piano 2024-2026 sono dettagliate nel relativo documento informativo redatto ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti a cui si rimanda, a disposizione del pubblico presso la sede sociale in San Vendemiano, Via Palù n. 30 e sul sito internet (www.somecgruppo.com) alla sezione "Governance > Remunerazione" in conformità agli obblighi informativi.

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 4 maggio 2023, 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 14 aprile 2024 (almeno 15 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).

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti

Nella riunione odierna, il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti, presso la sede legale della Società, in San Vendemiano (TV), via Palù n.30, in unica convocazione, il 29 aprile 2024 alle ore 16:30 per deliberare in seduta ordinaria in merito:

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato 2023. Presentazione del bilancio di sostenibilità 2023 – Dichiarazione consolidata non finanziaria redatta ai sensi del D. Lgs. n. 254/2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Deliberazioni in merito alla destinazione del risultato di esercizio.
3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-*ter* del D. Lgs. n. 58/1998:
 - 3.1. Prima sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-*ter* del D. Lgs. n. 58/1998 (*i.e.*, politica sulla

- remunerazione per l'esercizio 2024); deliberazioni vincolanti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del D. Lgs. n. 58/1998;
- 3.2. Seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 (i.e., relazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023); deliberazioni non vincolanti ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. n. 58/1998.
4. Piano di compensi basato su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del TUF. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. 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 e dell'art. 144-bis del regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, previa revoca dell'autorizzazione deliberata dall'Assemblea il 4 maggio 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

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.

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 2023, 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 2023" che sarà sottoposta al voto vincolante dell'Assemblea e, nella Sezione II, della rappresentazione e del dettaglio dei "Compensi corrisposti nell'esercizio 2023" 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 2023 contenente, tra l'altro, il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, 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.

Conference call

Il *Management* di Somec presenterà al mercato i risultati economico-finanziari dell'esercizio 2023 nel corso di una *conference call* riservata agli operatori del mercato finanziario, che si terrà il 28 marzo 2024, alle ore 09.30 am CET.

Per partecipare alla *conference call*, che si svolgerà in lingua italiana, ed in inglese con l'utilizzo di traduzione simultanea, basterà collegarsi al seguente link:

<https://www.c-meeting.com/web3/join/MBUKWFTD2YJVDE>

In alternativa sarà sufficiente comporre uno dei seguenti numeri:

IT:	+39 02 802 09 11
UK:	+44 1 21281800
USA:	+1 718 7058796

La 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.

///

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.

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: Horizons, sistemi ingegnerizzati di architetture navali e facciate civili; Talenta, 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 circa 1000 persone e con ricavi pari a 371 milioni di euro nel 2023.

Contatti

Press office:

Thanai Communication Advisors

Thanai Bernardini

me@thanai.it | + 39 335 7245418

Alessandro Bozzi Valenti

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

Margherita Bertolo

margherita.bertolo@thanai.it | + 39 328 5574976

Investor Relations Advisor:

TWIN

Mara Di Giorgio | +39 335 7737417

Alessandra Capuzzo | +39 333 5461162

somec@twin.services

TABELLE E SCHEMI

Ricavi area geografica

Ricavi per area geografica (incidenza sul totale):

	Europa (inclusa Italia)	America	Resto del mondo
2023	54,1%	38,8%	7,1%
2022	53,8%	35,6%	10,6%

Conto Economico riclassificato

<i>In migliaia di Euro</i>	31.12.2023	%	31.12.2022	%	Δ	Δ %
Ricavi da contratti con i clienti	367.658	99,1%	325.616	99,0%	42.042	12,9%
Altri ricavi e proventi	3.386	0,9%	3.228	1,0%	158	4,9%
Totale Ricavi	371.044	100,0%	328.844	100,0%	42.200	12,8%
Acquisti, prestazione di servizi e costi diversi	(289.827)	-78,1%	(249.774)	-76,0%	(40.053)	16,0%
Costo del personale	(63.036)	-17,0%	(55.834)	-17,0%	(7.202)	12,9%
Costi Operativi	(352.863)	-95,1%	(305.608)	-92,9%	(47.255)	15,5%
Risultato Operativo Lordo (EBITDA)	18.181	4,9%	23.236	7,1%	(5.055)	-21,8%
Ammortamenti e svalutazioni	(18.028)	-4,9%	(20.345)	-6,2%	2.317	-11,4%
Risultato Operativo (EBIT)	153	0,0%	2.891	0,9%	(2.738)	-94,7%
Proventi (oneri) finanziari	(11.430)	-3,1%	(2.041)	-0,6%	(9.389)	460,0%
Quota di pertinenza del risultato di società collegate	85	0,0%	87	0,0%	(2)	-2,3%
Risultato Ante Imposte (EBT)	(11.192)	-3,0%	937	0,3%	(12.129)	-1294,5%
Imposte sul reddito	818	0,2%	(1.394)	-0,4%	2.212	-158,7%
Risultato Netto Consolidato	(10.374)	-2,8%	(457)	-0,1%	(9.917)	2170,0%
Risultato Netto di Terzi	1.273	0,3%	1.295	0,4%	(22)	-1,7%
Risultato Netto di Gruppo	(11.647)	-3,1%	(1.752)	-0,5%	(9.895)	564,8%

Stato Patrimoniale riclassificato

<i>In migliaia di Euro</i>	31.12.2023	31.12.2022
Immobilizzazioni immateriali	55.143	59.517
<i>di cui Avviamenti</i>	37.423	36.699
Immobilizzazioni materiali	19.109	20.893
Attività per diritti d'uso	23.936	27.387
Partecipazioni in società collegate	339	351
Attività finanziarie non correnti	257	233
Altre attività e passività non correnti	(792)	(5.138)
Benefici ai dipendenti	(5.841)	(5.130)
Capitale immobilizzato netto	92.151	98.113
Crediti commerciali	73.511	84.152
Rimanenze di magazzino e acconti	23.699	26.213
Lavori in corso su ordinazione	36.200	27.285
Passività per lavori in corso su ordinazione ed anticipi da clienti	(49.052)	(43.215)
Debiti commerciali	(73.357)	(79.324)
Fondi per rischi e oneri diversi	(1.086)	(1.322)
Altre attività e passività correnti	3.202	6.828
Capitale di esercizio netto	13.117	20.617
Capitale investito netto	105.268	118.730
Patrimonio netto del Gruppo	(18.213)	(31.993)
Patrimonio netto dei Terzi	(2.748)	(4.817)
Posizione finanziaria netta	(84.307)	(81.920)
Fonti di finanziamento	(105.268)	(118.730)

Posizione Finanziaria Netta

<i>In migliaia di Euro</i>	31.12.2023	31.12.2022	Δ
A. Cassa	46	71	(25)
B. Conti correnti e depositi postali	46.916	54.273	(7.357)
C. Liquidità (A+B)	46.962	54.344	(7.382)
D. Crediti finanziari correnti	21.888	4.608	17.280
E. Debiti bancari correnti	(35.356)	(27.756)	(7.600)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(62.432)	(14.881)	(47.551)
G. Altre passività finanziarie correnti	(4.467)	(740)	(3.727)
H. Posizione finanziaria corrente (E+F+G)	(102.255)	(43.377)	(58.878)
I. Posizione finanziaria corrente netta (C+D+H)	(33.405)	15.575	(48.980)
J. Crediti finanziari non correnti	631	2.383	(1.752)
K. Debiti bancari non correnti	(12.842)	(61.094)	48.252
L. Obbligazioni emesse	-	-	-
M. Altre passività finanziarie non correnti	(14.512)	(11.129)	(3.383)
N. Posizione finanziaria non corrente (J+K+L+M)	(26.723)	(69.840)	43.117
O. Posizione finanziaria netta (I+N) ante effetto IFRS 16	(60.128)	(54.265)	(5.863)
P. Effetto IFRS 16 - Lease	(24.179)	(27.655)	3.476
Debiti finanziari per leasing - quota corrente	(5.188)	(4.757)	(431)
Debiti finanziari per leasing - quota non corrente	(18.991)	(22.898)	3.907
Q. Posizione finanziaria netta (O+P Effetto IFRS 16)	(84.307)	(81.920)	(2.387)

Rendiconto Finanziario riclassificato

<i>In migliaia di Euro</i>	31.12.2023	31.12.2022
Flussi di cassa dall'attività operativa	125	13.967
Flussi di cassa dall'attività di investimento	(4.340)	(13.681)
Free Cash Flow	(4.215)	286
Flussi di cassa dall'attività di finanziamento	(2.321)	5.204
Effetto delta cambi su disponibilità liquide	(846)	1.209
Flusso monetario del periodo	(7.382)	6.699
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	54.344	47.645
Disponibilità liquide alla fine del periodo	46.962	54.344