

SOCOTHERM

SERVING THE ENERGY TRANSPORTATION INDUSTRY

***LA QUOTAZIONE IN BORSA COME
OPPORTUNITA' PER LA PICCOLA E
MEDIA IMPRESA***



Maggio 2006

SOCOTHERM

SERVING THE ENERGY TRANSPORTATION INDUSTRY

CARTA DI IDENTITA' DEL GRUPPO

Anno fondazione: 1859, Vicenza (Italia)

Attività: Rivestimenti e Isolamenti tubi per il trasporto di energia via terra e a mare, Infrastrutture per la viabilità stradale

Presidente & CEO: Dott. Ing. Zeno Soave

Quotazione: Dicembre 2002: Borsa Italiana
Gennaio 2004: STAR – Segmento Titoli Alti Requisiti
Prezzo IPO: 3,5 €

Impianti Operativi: Italia, Spagna, Argentina, Brasile, Venezuela, Cina, Malesia, Australia, Nigeria, Qatar, Spagna, Angola



SOCOTHERM

SERVING THE ENERGY TRANSPORTATION INDUSTRY

LE ORIGINI

Zenone Soave, iniziò
a sviluppare la
propria attività a
Vicenza nel **1859**
fabbricando ed
applicando asfalto
per l'industria civile.
Si trattava per
quell'epoca di
un'attività da pionieri



SOCOTHERM

SERVING THE ENERGY TRANSPORTATION INDUSTRY

LA FILOSOFIA OGGI



Per crescere bisogna innovare

Per innovare bisogna pensare

"II PENSATORE", opera di Bazzano del 1926, esposta presso la sede di Vicenza

SOCOTHERM

SERVING THE ENERGY TRANSPORTATION INDUSTRY

CORE BUSINESS

RIVESTIMENTI ESTERNI



PLASTYKOTE® - 3 LAYER POLYOLEFIN

ISOLAMENTI



WETISOKOTE® - SYNTACTIC POLYPROPYLENE

RIVESTIMENTI INTERNI



INNERKOTE® - INTERNAL FLOW COATING

APPESANTIMENTI



CONCRETKOTE® - CWC by IMPINGEMENT



SOCOTHERM

SERVING THE ENERGY TRANSPORTATION INDUSTRY

LE ALTRE ATTIVITA'

RIVESTIMENTO GIUNTI



RIABILITAZIONE CONDOTTE



ISOLAMENTI TERMICI



INFRASTRUTTURE



SOCOTHERM

SERVING THE ENERGY TRANSPORTATION INDUSTRY

I PRINCIPALI PROGETTI

on shore

OCP
Ecuador



500 km
POWDERKOTE
2002

IN SALAH GAS PROJECT
Algeria



400 km
PLASTYKOTE
2002

CAMISEA
Peru



1300 km
PLASTYKOTE
2002

off shore

BLUE STREAM
Black Sea



230 km
PLASTYKOTE
INNERKOTE
2001

GREEN STREAM
Mediterranean Sea



270 km
PLASTYKOTE
INNERKOTE
2002

BACIA DO CAMPOS
Brazil



200 km
PLASTYKOTE
CONCRETKOTE
2003

deep water

RONCADOR
Brazil



1950 m water depth
WETISOKOTE
(Solid PP)
2000

AMENAM KPONO
Nigeria



1335 m water depth
PLASTYKOTE
(Solid PE)
2001

BONGA
Nigeria



1100 m water depth
WETISOKOTE
(Glass Syntactic PP)
2003

SOCOTHERM

SERVING THE ENERGY TRANSPORTATION INDUSTRY

LA CRESCITA DI SOCOTHERM

- Negli anni '80 il Gruppo inizia un programma di sviluppo internazionale con l'obiettivo di diventare un player globale nel mercato mondiale dei rivestimenti per tubazioni
- Negli anni '90 iniziano a formarsi le prime Joint Ventures con partners locali, che porteranno Socotherm ad assumere l'attuale connotazione globale del Gruppo con partecipazioni dirette e indirette in oltre 20 società nei 5 continenti



SOCOTHERM

SERVING THE ENERGY TRANSPORTATION INDUSTRY

LA CRESCITA DI SOCOTHERM

- Agli inizi del 2000 il mercato petrolifero si presenta particolarmente attraente e l'esplorazione petrolifera nel Deep Water diventa la nuova sfida
- Per entrare in questa nuova nicchia di mercato diventa indispensabile investire in R&D e in nuovi impianti in prossimità dei porti attrezzati al servizio di questi campi petroliferi offshore



SOCOTHERM

SERVING THE ENERGY TRANSPORTATION INDUSTRY

ANNO 2000: UN BIVIO

Per finanziare la crescita il management decide di far ricorso al mercato dei capitali valutando due opzioni:



Opzione 1:

Far entrare un fondo di
Private Equity



Opzione 2:

Proporre all'Assemblea
dei Soci
la Quotazione in Borsa



SOCOTHERM

SERVING THE ENERGY TRANSPORTATION INDUSTRY

ANNO 2001: LA DECISIONE E RIORGANIZZAZIONE

Si decide per la quotazione in Borsa e si inizia la fase di “*Beauty Contest*” per la selezione dello Sponsor, dello Studio Legale e dell’Advisor di Comunicazione



Dalla seconda metà del 2001 inizia un processo di riorganizzazione interna mirata all’ottimizzazione di ogni aspetto della gestione aziendale: competenze e risorse manageriali, controllo economico ed esecutivo, integrazione tra le unità organizzative, trasparenza e tempestività della comunicazione



SOCOTHERM

SERVING THE ENERGY TRANSPORTATION INDUSTRY

ANNO 2002: LA BORSA ITALIANA

**Dall' 11 dicembre 2002 Socotherm è quotata
sull'MTA di Borsa Italiana**

- Con un flottante del 25%
- Con un CdA a cui partecipano 2 Consiglieri Indipendenti
- Con una Corporate Governance mirata alla “trasparenza”
- Con Comitati per il Controllo Interno e per la Remunerazione



SOCOTHERM

SERVING THE ENERGY TRANSPORTATION INDUSTRY

ANNO 2004: L'AMMISSIONE ALLO STAR

Dal 09 Gennaio 2004 Socotherm è ammessa alla quotazione al Segmento Star

- L'entrata di Socotherm nel segmento STAR avviene a poco più di un anno dalla quotazione di Socotherm sull'MTA di Borsa Italiana
- Al momento dell'ammissione Socotherm possiede una Corporate Governance addirittura più severa rispetto ai requisiti, già di per sé strettissimi, richiesti da Borsa Italiana
- L'ammissione allo STAR è, prima di tutto, fortemente voluta dal Management, convinto che possa essere apprezzata da un mercato, oggi più che mai, indirizzato a quelle società in crescita caratterizzate da una visibilità legata alla massima trasparenza
- L'ammissione alla quotazione STAR comporta la nomina di uno Specialist che deve assicurare un certo volume di contrattazioni giornaliere del titolo con conseguente miglioramento della liquidità



SOCOTHERM

SERVING THE ENERGY TRANSPORTATION INDUSTRY

LE OPPORTUNITA'

- La quotazione in Borsa ha rappresentato per la Socotherm una scelta strategica fondamentale del progetto di crescita
- Con le nuove risorse finanziarie, abbiamo infatti potuto accelerare il piano industriale e rafforzare la nostra visibilità nel mercato di riferimento
- La quotazione in Borsa ha rappresentato per la Socotherm anche una scelta chiave di tipo gestionale in quanto si è riflessa su ogni aspetto della gestione aziendale
- Questa modalità di approdo al mercato dei capitali offre alle società a media/bassa capitalizzazione la possibilità di reperire risorse finanziarie per sostenere i propri piani di sviluppo a medio-lungo termine



SOCOTHERM

SERVING THE ENERGY TRANSPORTATION INDUSTRY

LA QUOTAZIONE: UNA SCELTA DI EFFICIENZA

- A fronte di nuove e impegnative responsabilità, la quotazione in Borsa consente di ottenere benefici che si traducono in efficienza e trasparenza della gestione aziendale
- Con la quotazione il Gruppo Socotherm ha implementato e migliorato alcune sue caratteristiche: trasparenza della gestione, tempestività della comunicazione, competenze e risorse manageriali, controllo economico ed esecutivo, articolazione delle informazioni, integrazione tra le unità organizzative, dinamicità



SOCOTHERM

SERVING THE ENERGY TRANSPORTATION INDUSTRY

LA QUOTAZIONE: I RISULTATI DI UNA SCELTA

- Per Socotherm la quotazione in Borsa è stata un utile strumento per riuscire a finanziare i progetti di crescita, per valorizzare prodotti e marchio (in una sola parola: la visibilità dell'Impresa)
- Per gli azionisti di Socotherm la quotazione permette di avere una misura "oggettiva" e giornaliera del valore della propria Azienda e può essere utilizzata per risolvere più facilmente il problema del passaggio generazionale



SOCOTHERM

SERVING THE ENERGY TRANSPORTATION INDUSTRY

Grazie

