



COMUNICATO STAMPA

SAFE BAG PRESENTA LE LINEE STRATEGICHE 2017-2020 ED I PRINCIPALI TARGET ECONOMICO FINANZIARI.

**IL GRUPPO PREVEDE AL 2020 RICAVI PER € 50 MILIONI, EBITDA PARI AL 22% PER € 11 MILIONI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (CASSA) PER (€ 10 MILIONI).
DIVIDENDO STRAORDINARIO ANNO 2017 PARI A 1 MILIONE.
POLITICA DI DIVIDENDI NELL'ARCO DI PIANO PARI AL 35% DELL'UTILE DISTRIBUIBILE.**

SCORPORO DELLE ATTIVITA' DI ASSISTENZA AL PASSEGGERO E NASCITA DI SOSTRAVEL.COM S.P.A

Milano, 6 Giugno 2017. Safe Bag S.p.A. (AIM Italia – Ticker SB), leader mondiale nei servizi di protezione e rintracciamento bagagli per i passeggeri aeroportuali, comunica che il Consiglio di amministrazione, riunitosi ieri pomeriggio, ha approvato il Piano Industriale 2017-2020.

PREMESSA-TARGET ECONOMICO FINANZIARI

L'analisi dei dati 2016 evidenzia il successo delle vendite dei servizi di Assistenza nel rintracciamento dei bagagli presso i punti vendita Safe Bag e porta a ritenere che vi sia una considerevole opportunità di offrire i medesimi servizi (unitamente ad altri di nuova ideazione sempre inerenti all'assistenza al viaggiatore) attraverso differenti canali di vendita ed in particolare attraverso i canali digitali WEB ed APP.

Gli obiettivi del Piano relativi alle due aree di business di Safe Bag (quella "tradizionale" di wrapping e quella sopra indicata di assistenza integrata al viaggiatore) per il 2020, sono i seguenti:

- Ricavi pari a € 49,6 mil;
- Ebitda pari a € 11,1 mil, equivalente al 22% dei ricavi;
- Ebit pari a € 9,5 mil;
- Utile netto pari a € 6,3 mil;
- PFN (Cassa) pari a (€ 10,8 mil.)

Al fine di meglio perseguire gli obiettivi sopra indicati e di cogliere ed organizzare in modo più efficiente le opportunità di sviluppo, il CDA ha inoltre programmato di scorporare da Safe Bag il ramo di azienda dedicato allo svolgimento dei servizi di Assistenza, destinandolo ad una società per azioni di nuova costituzione, denominata SOSTRAVEL.COM.

Di seguito le informazioni prospettiche salienti relative ai due rami d'azienda.

* * *



SAFE BAG S.P.A.

FOCUS SU CRESCITA E SVILUPPO:

- **NUOVI AEROPORTI**

Dopo l'acquisizione delle due recenti concessioni internazionali di Vancouver e Varsavia, il Gruppo opera oggi in 24 aeroporti, ubicati in 7 differenti Paesi: Italia, Francia, Portogallo, Svizzera, Stati Uniti, Canada e Polonia. In ottica prudenziale sono state inserite solo 2 nuove concessioni addizionali nei primi due anni di Piano (2017-2018), e 4 nuove concessioni nella seconda parte del Piano (2019-2020). Le principali concessioni aeroportuali in portafoglio hanno scadenza oltre il 2020, come evidenziato dalla durata media ponderata delle concessioni al 31.12.2016, pari a 3,8 anni.

- **AMPLIAMENTO DELL'OFFERTA PRESSO I PUNTI VENDITA**

Presso i punti vendita ove il Gruppo è presente saranno aggiunti ulteriori servizi aeroportuali collegati al bagaglio: deposito bagagli, consegna bagagli, rilascio del bagaglio e vola, pesa e risparmia, vendita accessori per il viaggio.

- **EFFICIENZA OPERATIVA**

Il Gruppo ritiene di governare la crescita con un numero di risorse di staff sostanzialmente invariato, continuando ad investire nell'automazione dei processi e nello sviluppo del software produttivo.

- **MERGER AND ACQUISITION**

La società ha identificato e avviato le trattative con alcuni player del settore in diverse aree geografiche del globo, con l'idea di favorire un processo di "build up" per vie esterne, che in via prudenziale non è stato ricompreso nel Piano.

- **PASSAGGIO A MTA E/O NASDAQ**

Il Piano prevede, infine, il passaggio di Safe Bag S.p.A. a MTA e/o il "double listing" al NASDAQ entro il 2020, tenuto conto del peso rilevante delle attività nel Nord America (44% dei ricavi totali tra Canada e Stati Uniti) nonché dell'opportunità di ulteriore sviluppo in entrambe le Americhe.



Risultati prospettici economico-finanziari consolidati 2017-2020 (linea di business wrapping):

Safe Bag S.p.A. - Bilancio Consolidato 2016 e Piano 17 -20

(dati in Mil. €)	2016	2017	2018	2019	2020
RICAVI	26,5	29,9	32,4	37,0	42,5
EBITDA	4,6	5,0	5,8	7,0	8,5
<i>Ebitda %</i>	17%	17%	18%	19%	20%
EBIT	3,9	4,2	4,4	5,6	7,1
P&L	3,1	2,7	2,9	3,7	4,7
PFN (Cassa)	0,5	(0,9)	(1,2)	(3,6)	(7,5)

Politica dei dividendi

Alla luce dei risultati prospettici sopra indicati, il CDA ha infine definito una politica dei dividendi, per gli anni di Piano, funzionale a realizzare un mix equilibrato di remunerazione per gli azionisti e sostegno alla crescita. In tale prospettiva, il *payout ratio* per gli anni 2017-2020 è stato fissato al 35% degli utili distribuibili.

Per l'anno in corso, il CDA proporrà all'Assemblea dei soci la **distribuzione di un dividendo straordinario pari a complessivi euro 1 milione.**

Subordinatamente all'approvazione da parte dell'Assemblea dei soci, il dividendo sarà messo in pagamento dal 26 luglio 2017, con stacco della cedola il 24 luglio 2017 e *record date* (data di legittimazione al pagamento) il 25 luglio 2017.

La PFN del Piano tiene ovviamente conto delle distribuzioni di dividendi a favore degli azionisti nell'arco del Piano, degli investimenti necessari per lo sviluppo, dello scorporo della costituenda SOSTRAVEL.COM S.p.A. e di una conversione dei warrant prudenziale.

* * *



SOSTRAVEL.COM S.P.A.

Il Piano prevede lo scorporo delle attività di “software as a Service” (“SAAS”) e di assistenza nel rintracciamento dei bagagli (servizio Safe Bag 24) in una Newco S.p.A., che sarà denominata SOSTRAVEL.COM.

L’operazione è funzionale, per un verso, a creare un’autonoma struttura organizzativa, destinata all’esercizio di un’attività del tutto autonoma rispetto al tradizionale servizio di wrapping, e, per l’altro, a separare gli investimenti necessari per sostenerne lo sviluppo.

L’operazione sarà perfezionata entro il 2017 e prevedrà l’assegnazione proporzionale, con modalità tecniche attualmente in fase di definizione, delle azioni SOSTRAVEL.COM a tutti gli azionisti Safe Bag.

Il CDA prevede che la società scorporata possa avere le caratteristiche di PMI Innovativa e programma di avviare il procedimento volto all’ammissione del nuovo soggetto al mercato AIM.

SOSTRAVEL.COM metterà a disposizione dei propri clienti una piattaforma e-commerce, cui potrà accedersi sia via WEB che tramite APP e dove si potranno acquistare i migliori e più innovativi servizi di assistenza dedicati ai viaggiatori.

I SERVIZI

- Safe Bag 24 – Lost & found Concierge - Tracking – Insurance;
- Legal Assistance per ritardi, cancellazione voli e overbooking;
- Assicurazione Sanitaria;
- Assicurazione di viaggio;
- Real Time Flight Info.

MERCATO

Le caratteristiche digitali dei canali di vendita SOSTRAVEL.COM permettono di avere accesso istantaneo al mercato globale dei viaggiatori (3,5 miliardi di passeggeri).

Il mercato potenziale dei servizi proposti è inoltre molto più ampio del target riferibile all’attività di *wrapping* tipicamente offerta da Safe Bag (3% dei viaggiatori): si tratta infatti di servizi che hanno una penetrazione media sui viaggiatori pari a circa il 20%.

STRATEGIA DI CRESCITA E SVILUPPO

Il primo bacino di clienti su cui la nuova società farà leva sono i 2 milioni di passeggeri che annualmente fruiscono dei servizi di *wrapping* presso i punti vendita Safe Bag. A seguire si prevedono campagne di Advertising, promozione e marketing sui principali media tv e web e si cercheranno accordi con partner attivi nel settore del turismo come compagnie aeree tour operator e portali di vendita vacanze e voli.

Lo sviluppo principale seguirà la logica di sviluppo per nazione con focus sulle principali nazioni europee.



Risultati prospettici economico-finanziari consolidati 2017-2020 (linea di business attività di assistenza al passeggero):

SOS Travel.com S.p.A. - Piano 17 -20

(dati in Mil. €)	2016	2017	2018	2019	2020
RICAVI	N/A	0,4	1,7	4,3	7,1
EBITDA	N/A	0,0	-0,7	0,6	2,5
<i>Ebitda %</i>		-7%	-42%	13%	35%
EBIT	N/A	-0,2	-0,8	0,4	2,4
P&L	N/A	-0,2	-0,8	0,4	1,6
PFN (Cassa)	N/A	(1,4)	(0,9)	(1,5)	(3,3)

Upside del Piano

Si ritiene che il business, i servizi e i risultati prospettici sopra indicati possano essere scalati rapidamente replicando gli investimenti su nuovi mercati e Paesi: a tal fine, a supporto della crescita, verrà utilizzata la cassa generata nell'arco di Piano, unitamente ad un Prestito Obbligazionario lanciato ad hoc.

In via prudenziale, tale scenario di crescita accelerata non è inserito nei numeri del Piano e costituisce un potenziale upside dello stesso.

* * *

“Il Piano è il risultato di un capillare lavoro di progettazione industriale e costituisce il nostro “navigatore satellitare” verso il futuro”, afferma Alessandro Notari, CEO di Safe Bag. “Sia pur con le sue ambizioni, rappresenta una proiezione realistica che prudenzialmente non contempla diversi upside che la squadra di Safe Bag, composta da persone dinamiche ed efficaci, saprà certamente cogliere!”

“Il Piano Industriale 2017-20 rappresenta il punto di partenza del nuovo corso del Gruppo che – afferma Rudolph Gentile, Presidente di Safe Bag – aspira a crescere in maniera considerevole. L’obiettivo è quello di porsi, su scala mondiale, come punto di eccellenza e di riferimento per tutti i viaggiatori aeroportuali”.



Assemblea degli Azionisti

Safe Bag informa che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti per il giorno 28 giugno 2017 in prima convocazione e per il giorno 30 giugno 2017 in seconda convocazione, per discutere e deliberare in merito alla proposta di distribuzione di un dividendo straordinario pari a complessivi euro 1 (un) milione.

La documentazione inerente i punti all'ordine del giorno dell'Assemblea sarà messa a disposizione del pubblico non appena disponibile e conformemente ai termini di legge.

Sospensione dell'esercizio dei Warrant e modifica del Prezzo di Esercizio

Con riferimento al Warrant Safe Bag 2013-2017 (ISIN IT0004954399), come da Regolamento pubblicato sul sito della Società (sez. Investor Relation – Info. per Azionisti), si segnala quanto segue:

- Art. 3: l'esercizio del medesimo strumento sarà sospeso: dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il consiglio di amministrazione della Società convoca l'assemblea della Società sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare, anche in convocazione successiva alla prima e comunque sino al giorno (escluso) dello stacco di dividendi eventualmente deliberati dall'assemblea;
- Art. 4 (v): in occasione di distribuzione di dividendi straordinari, il Prezzo di Esercizio sarà diminuito di un importo pari al valore del dividendo. Per "dividendi straordinari" ai sensi del presente articolo si intendono le distribuzioni di dividendi, in denaro o in natura, che la Società qualifica come addizionali rispetto ai dividendi derivanti dai risultati di esercizio oppure rispetto alla normale politica di dividendi

Il nuovo prezzo di esercizio dei warrant sarà comunicato ad esito della summenzionata assemblea degli azionisti.



Safe Bag, società fondata da Rudolph Gentile nel 1997 e guidata dallo stesso insieme al CEO Alessandro Notari, è leader nel servizio di protezione e rintracciamento bagagli per i passeggeri aeroportuali, attraverso un portafoglio integrato di soluzioni per la sicurezza ed il confort del passeggero: avvolgimento del bagaglio; tracciabilità; rimborso in caso di smarrimento o danno; prodotti e accessori da viaggio.

Da settembre 2013 è quotata presso Borsa Italiana – segmento AIM.

Safe Bag, con sede a Gallarate (VA), conta circa 400 collaboratori a livello mondiale, ha al suo attivo circa 2 milioni di clienti, ed è presente negli aeroporti di Italia, Francia, Portogallo, Svizzera, USA, Canada e Polonia con circa 80 punti vendita.

Il Gruppo ha chiuso il 2016 con un fatturato di circa 26,5 milioni di euro. www.safe-bag.com/it/

Per maggiori informazioni:

Safe Bag S.p.A.
Investor Relations
Nicola De Biase
investor.relations@safe-bag.com
www.safe-bag.com
Tel: +39 0331 777154
Fax: +39 0331 789141

Nomad
Baldi Finance S.p.A.
Antonio Boccia
antonio.boccia@baldifinance.it
Via San Damiano, 9
20122 Milano, Italia
Tel: +39 02 58318214
Fax: +39 02 58310893

Spriano Communication & Partners
Cristina Tronconi, Matteo Russo
Mob. 346 0477901
ctronconi@sprianocommunication.com
mrusso@sprianocommunication.com
www.sprianocommunication.com

Fine Comunicato n.20029-30

Numero di Pagine: 9