

# BasicNet®

Assemblea degli Azionisti

Torino, 27 Aprile 2015

Aspirina® Attack® Autan® BagnoSchiuma® Barbie®  
Barbour® Bic® Bikini® Black&Decker® Borotalco®  
Bostik® Pc® Clarks® Colt® Cottonfioc® Frigidaire®  
Frisbee® Föhn® Gillette® Gommapiuma® iPod® Jeep®  
**K-Way®** Kevlar® Kleenex® Lego® Loden® Moplen®  
Mulinex® Nylon® Pescura® PlayStation® Plexiglass®  
Polaroid® Pongo® Post-it® Pritt® RayBan® Rimmell®  
Rollerblad® Scotch® Scottex® Swatch® Tampax® Teflon®  
TetraPak® Thermos® Timberland® Valium® Van® Velcro®  
Velux® Viagra® Vichy® Vinavil® Walkman® Yo-yo®

# Indice

---

1. Andamento degli affari societari del 2014
2. Risultati del Gruppo al 31 marzo 2015

# **Le attività principali del 2014 e significativi eventi successivi**

# Le principali attività del 2014 e significativi eventi successivi

---

## Attività del Gruppo focalizzate su:

- Presenza internazionale dei marchi
- Attività sul mercato domestico

# Le principali attività del 2014 e significativi eventi successivi

---

## Operazioni sul mercato internazionale



Per i marchi Kappa® e Robe di Kappa®, presenti in **118** paesi del mondo Sono stati finalizzati nuovi accordi commerciali per il territorio del Costa Rica, la distribuzione dell'underwear in Francia, Spagna e Portogallo, la licenza "teamwear" per Stati Uniti e Canada, la licenza di "occhiali" per la Turchia, per il Cile e Paraguay.

I rinnovi hanno riguardato lo sviluppo dell'attività commerciale per i territori in cui i contratti erano in scadenza quali: Medio Oriente, Sud Est Asiatico, Est Europa e Belgio.

# Le principali attività del 2014 e significativi eventi successivi

---

## Operazioni sul mercato internazionale



Per il marchio Superga® sono stati firmati nuovi contratti di licenza per Messico, Angola, Cile, India, Indonesia, Australia, Belgio e Lussemburgo, raggiungendo così una copertura territoriale di **98** Paesi.

Al 31/3 i negozi monomarca erano **132**, di cui 87 in Italia.



Per il marchio K-Way® è stato firmato un nuovo accordo di licenza per la Corea del Sud, mentre, per il Giappone, si è provveduto alla sostituzione del partner operativo. Complessivamente il marchio è oggi diffuso su **18** mercati.

Al 31/3 i negozi monomarca erano **26**, di cui 15 in Italia.

# Le principali attività del 2014 e significativi eventi successivi

---

## Sponsorizzazioni

Nei primi mesi del 2015 sono stati conclusi i seguenti nuovi accordi di sponsorizzazione:

### **In Italia:**

- SSC Napoli
- Benetton Treviso Rugby

### **All' estero:**

- Standard de Liège FC
- Nazionale Coreana di Sci (in previsione delle Olimpiadi invernali di Seul)

# Le principali attività del 2014 e significativi eventi successivi

---

## Operazioni sul mercato nazionale

- 257 i negozi ad insegne del Gruppo alla data odierna.
- Crescita commerciale di tutti i marchi: Kappa<sup>®</sup> e Robe di Kappa<sup>®</sup> (+1,4%); Superga<sup>®</sup> (+8%); K-Way<sup>®</sup> (+20,9%).

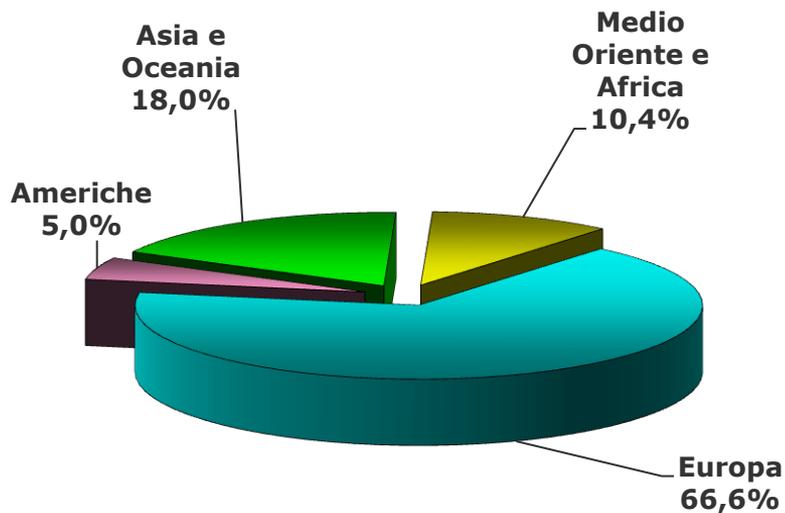
# **Andamento del Gruppo al 31 dicembre 2014**

# Aggregated sales per area geografica marchi di proprietà

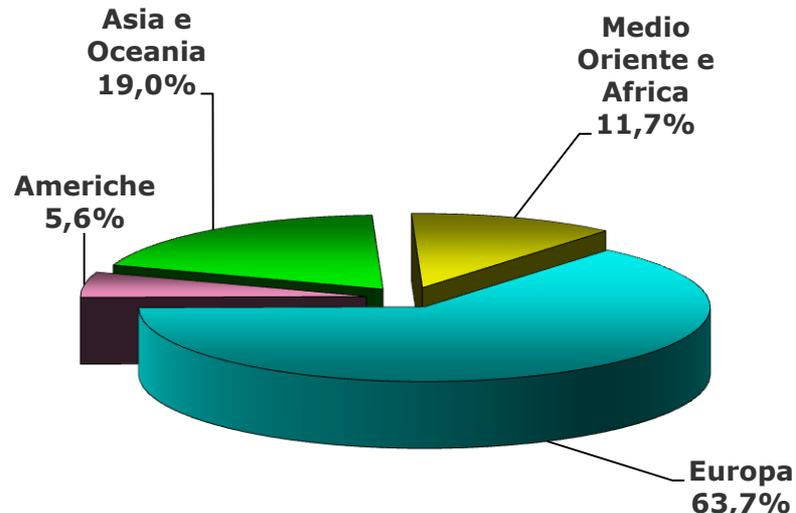
31/12/2013

+ 12,9%

31/12/2014



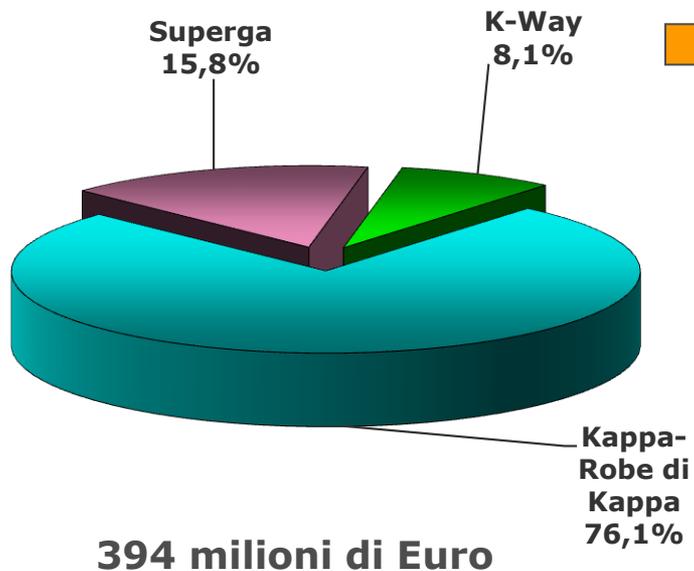
396 milioni di Euro



447 milioni di Euro

# Aggregated sales per brand di proprietà

31/12/2013

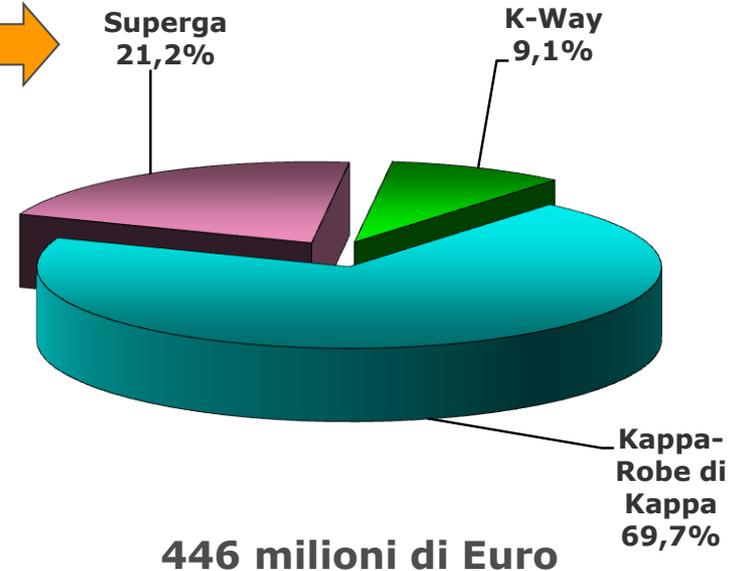


Kappa e RobediKappa +4%

Superga +51%

K-Way +28%

31/12/2014



# **Conto economico consolidato**

# Principali indicatori economici consolidati Gruppo BasicNet

€/000	31/12/2014 Actual		31/12/2013 Actual		Variazioni %	
Vendite gruppo	120.061	26,9%	111.681	28,2%	8.380	7,5%
Vendite aggregate terzi	326.760	73,1%	283.884	71,8%	42.876	15,1%
<b>Aggregated sales</b>	<b>446.820</b>	<b>100,0%</b>	<b>395.565</b>	<b>100,0%</b>	<b>51.255</b>	<b>13,0%</b>
<b>Aggregated purchases</b>	<b>182.629</b>	<b>100,0%</b>	<b>165.533</b>	<b>100,0%</b>	<b>17.096</b>	<b>10,3%</b>
Royalties	42.393		38.013		4.379	11,5%
Sourcing commission	10.335		9.673		662	6,8%
Fatturato della gestione caratteristica	52.728		47.686		5.042	10,6%
Fatturato consolidato della gestione caratteristica	41.202	19,2%	39.806	20,0%	1.396	3,5%
Vendite	120.506	56,2%	111.696	56,1%	8.810	7,9%
<b>TOTALE FATTURATO CONSOLIDATO</b>	<b>214.435</b>	<b>100,0%</b>	<b>199.188</b>	<b>100,0%</b>	<b>15.247</b>	<b>7,7%</b>
Costo del venduto	(67.912)	-56,4%	(69.008)	-61,8%	1.096	1,6%
Spese di vendita	(6.496)	-5,4%	(8.302)	-7,4%	1.806	21,8%
<b>Margine di contribuzione delle vendite</b>	<b>52.593</b>	<b>43,6%</b>	<b>42.688</b>	<b>38,2%</b>	<b>9.905</b>	<b>23,2%</b>
Altri proventi	1.718	0,8%	12.629	6,3%	(10.911)	-86,4%
Costi di comunicazione	(16.424)	-7,7%	(16.434)	-8,3%	10	-0,1%
Costo del lavoro	(21.867)	-10,2%	(22.913)	-11,5%	1.046	-4,6%
Costi di struttura (generali ed amministrativi)	(18.258)	-8,5%	(21.732)	-10,9%	3.474	-16,0%
Acc.to al fondo svalutazione crediti	(2.986)	-1,4%	(2.963)	-1,5%	(23)	0,8%
<b>EBITDA</b>	<b>29.483</b>	<b>13,7%</b>	<b>22.779</b>	<b>11,4%</b>	<b>6.704</b>	<b>29,4%</b>
Ammortamenti	(6.433)	-3,0%	(6.014)	-3,0%	(419)	7,0%
<b>EBIT</b>	<b>23.050</b>	<b>10,7%</b>	<b>16.763</b>	<b>8,4%</b>	<b>6.285</b>	<b>37,5%</b>
Svalutazioni e accantonamenti non ricorrenti	0	0,0%	(4.500)	-2,3%	4.500	100,0%
Oneri e proventi finanziari	(2.859)	-1,3%	(3.404)	-1,7%	545	-16,0%
Proventi (oneri) da partecipazioni	(65)	0,0%	(38)	0,0%	(28)	-73,1%
<b>EBT</b>	<b>20.642</b>	<b>9,6%</b>	<b>8.379</b>	<b>4,2%</b>	<b>11.303</b>	<b>134,9%</b>
Imposte e tasse ordinarie	(8.206)	-3,8%	(3.879)	-1,9%	(4.326)	111,5%
<b>Risultato netto consolidato</b>	<b>12.437</b>	<b>5,8%</b>	<b>4.501</b>	<b>2,3%</b>	<b>7.936</b>	<b>176,3%</b>
<b>Cash-Flow</b>	<b>18.871</b>		<b>14.041</b>		<b>4.829</b>	<b>34,4%</b>
Carico fiscale		39,8%		46,3%		-6,5%

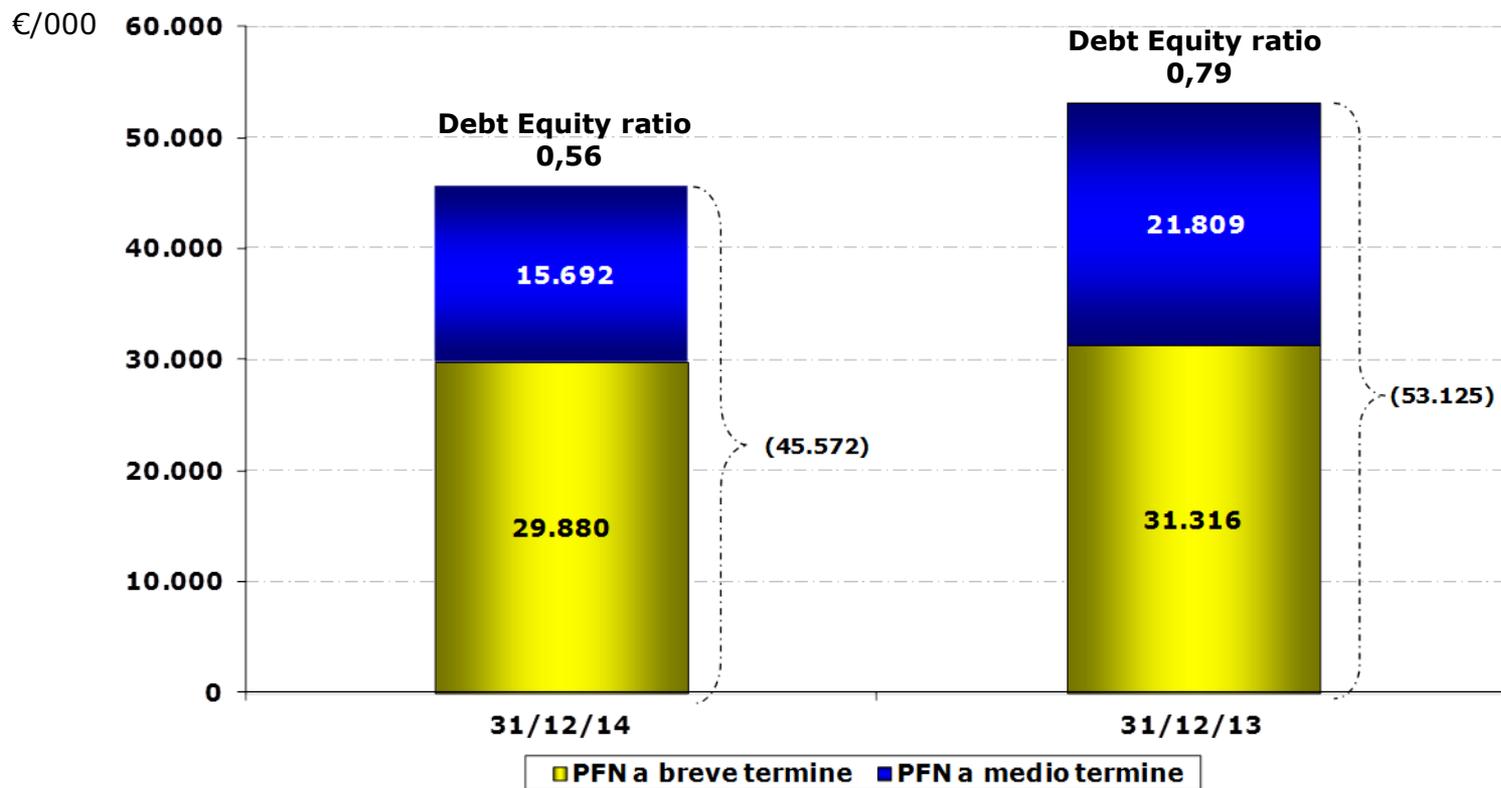
# **Stato patrimoniale consolidato**

# Gruppo BasicNet vs 2013 – Stato Patrimoniale Consolidato

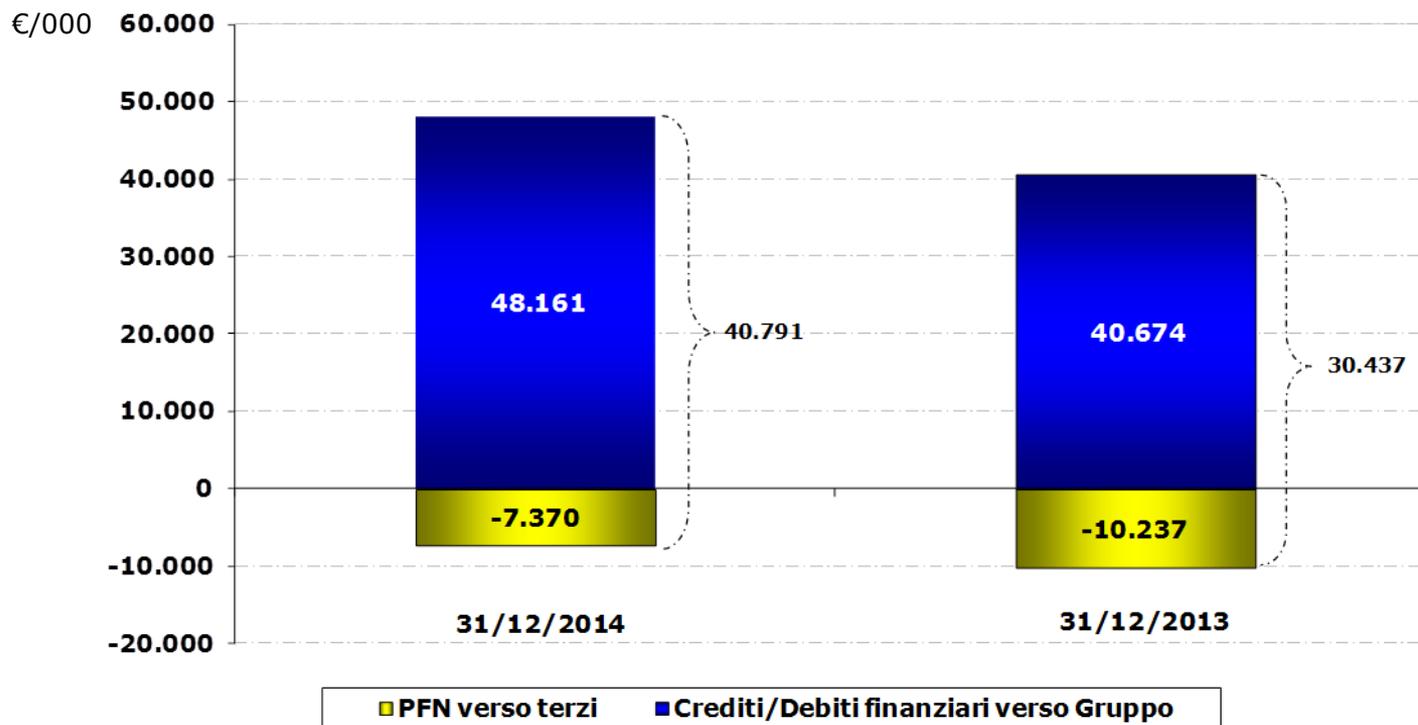
€/000	31/12/2014	31/12/2013
<b>ATTIVITA'</b>	<b>Actual</b>	<b>Actual</b>
Attività immobiliari	22.854	23.572
Marchi	34.189	34.204
Attività non correnti	25.562	27.089
Rimanenze nette	46.297	48.269
Crediti verso clienti	43.929	43.686
Altre attività correnti	25.545	26.141
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>198.375</b>	<b>202.961</b>
<b>PASSIVITA'</b>		
Capitale sociale e Riserve	75.149	68.878
Risultato del periodo	12.437	4.501
<i>Tot. Patrimonio Netto ante acquisto azioni proprie</i>	87.586	73.379
Azioni Proprie	(6.875)	(5.765)
<i>Tot. Patrimonio Netto post acquisto azioni proprie</i>	80.711	67.615
Debiti verso banche a medio	15.692	21.809
Passività non correnti	4.803	7.968
Debiti verso banche a breve	33.893	37.803
Passività correnti	63.276	67.765
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>198.375</b>	<b>202.961</b>

# **Posizione finanziaria**

# Gruppo BasicNet vs 2013 – Posizione Finanziaria Consolidato



# BasicNet S.p.A. Posizione Finanziaria Netta



**Aggiornamenti sull'andamento del Gruppo  
al 31 marzo 2015**

# **Conto economico consolidato**

# Valute estere

---

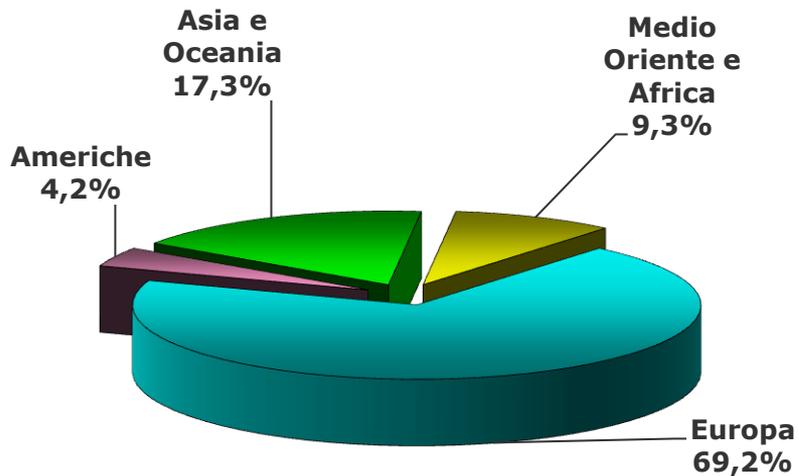
<b>1 Euro =</b>	<b>Marzo 2015</b>	<b>Marzo 2014</b>	<b>Variance %</b>	
US dollar	1,076	1,379	-0,30	-22,0%
China yuan	6,671	8,575	-1,90	-22,2%
Korean won	1.192,580	1.465,980	-273,40	-18,6%
Japanese yen	128,950	142,420	-13,47	-9,5%
Russian ruble	62,440	48,780	13,66	28,0%
Brazilian real	3,496	3,128	0,37	11,8%
South african rand	13,132	14,588	-1,46	-10,0%

# Vendite aggregate per area geografica

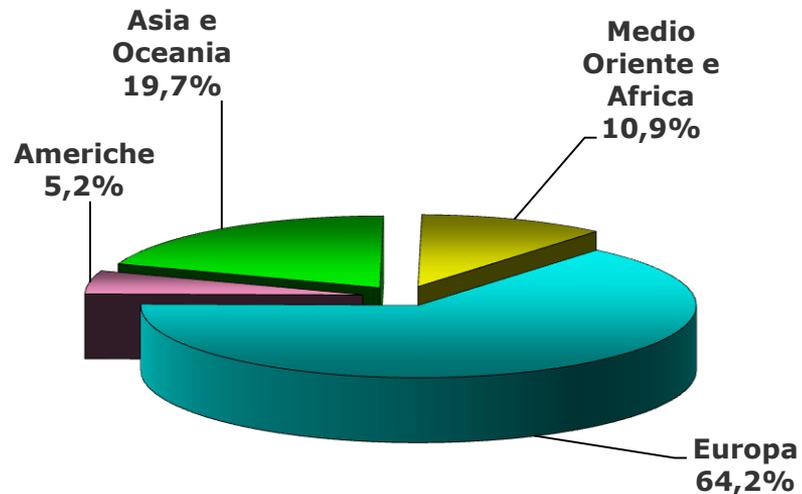
31/03/2014

+ 24,8%  
a cambi correnti

31/03/2015



116 milioni di Euro



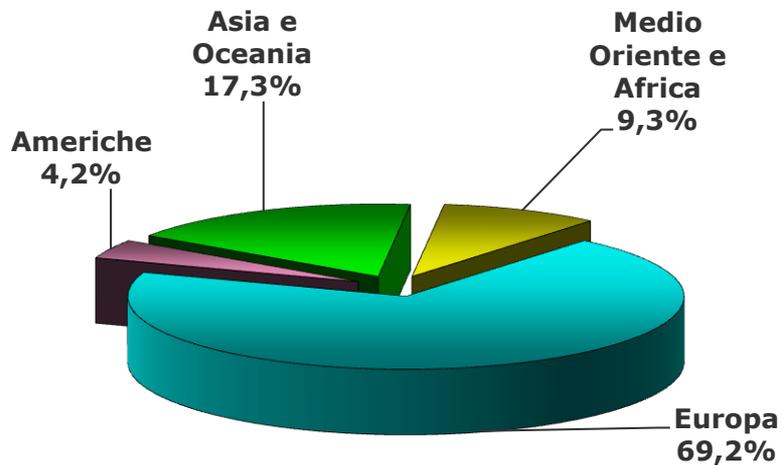
145 milioni di Euro

# Vendite aggregate per area geografica

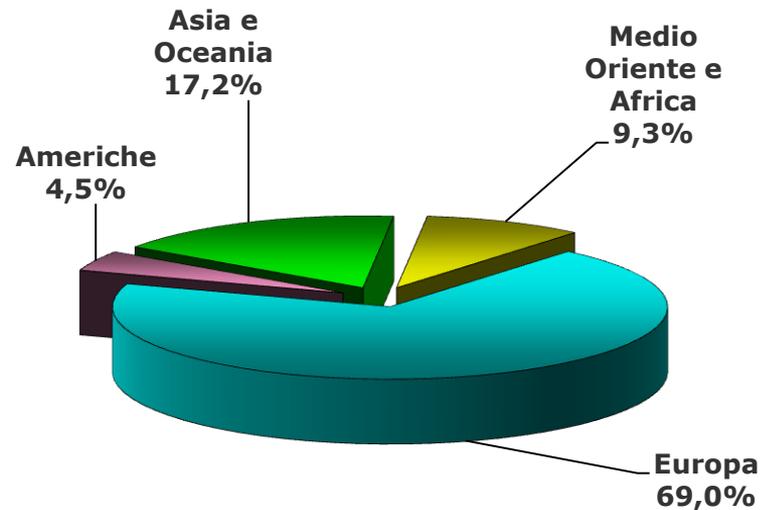
31/03/2014

+ 13,3%  
a cambi costanti

31/03/2015



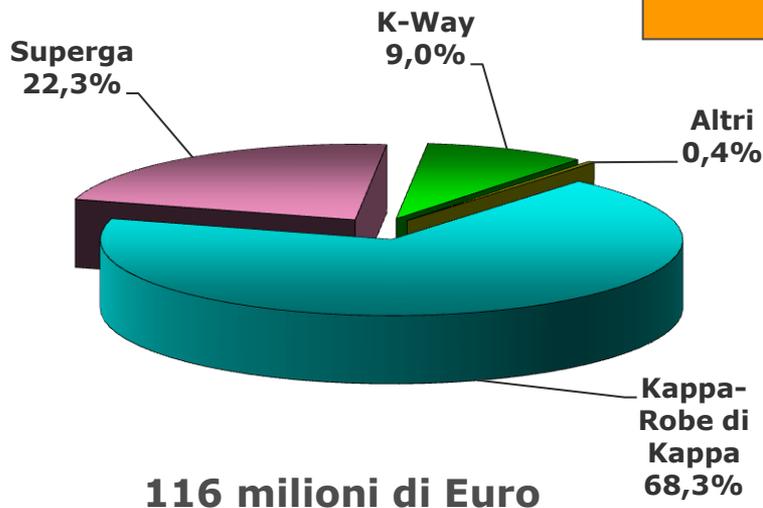
116 milioni di Euro



132 milioni di Euro

# Aggregated sales per brand di proprietà

31/03/2014

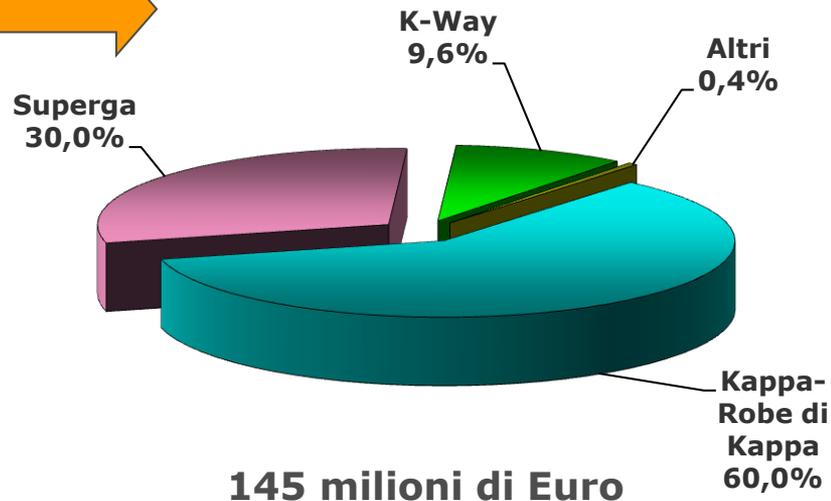


Kappa e RobediKappa +10%

Superga +67%

K-Way +33%

31/03/2015



# **Conto economico consolidato**

# Principali indicatori economici consolidati

€/000	31/03/2015 Actual		31/03/2014 Actual		Variazioni %	
Vendite gruppo	38.608	26,6%	34.993	30,0%	3.616	10,3%
Vendite aggregate terzi	106.758	73,4%	81.505	70,0%	25.252	31,0%
<b>Aggregated sales</b>	<b>145.366</b>	<b>100,0%</b>	<b>116.499</b>	<b>100,0%</b>	<b>28.868</b>	<b>24,8%</b>
<b>Aggregated purchases</b>	<b>55.496</b>	<b>100,0%</b>	<b>40.962</b>	<b>100,0%</b>	<b>14.535</b>	<b>35,5%</b>
Royalties	13.472		11.326		2.146	18,9%
Sourcing commission	2.957		2.147		810	37,7%
Fatturato della gestione caratteristica	16.429		13.473		2.956	21,9%
Fatturato consolidato della gestione caratteristica	12.657	24,6%	9.973	22,2%	2.685	26,9%
Vendite	38.832	75,4%	34.993	77,8%	3.839	11,0%
<b>TOTALE FATTURATO CONSOLIDATO</b>	<b>51.489</b>	<b>100,0%</b>	<b>44.966</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.523</b>	<b>14,5%</b>
Costo del venduto	(23.033)	-59,3%	(19.242)	-55,0%	(3.790)	-19,7%
Spese di vendita	(2.094)	-5,4%	(2.065)	-5,9%	(29)	-1,4%
<b>Margine di contribuzione delle vendite</b>	<b>15.799</b>	<b>40,7%</b>	<b>15.751</b>	<b>45,0%</b>	<b>48</b>	<b>0,3%</b>
Altri proventi	1.321	2,6%	426	0,9%	895	210,2%
Costi di comunicazione	(4.206)	-8,2%	(3.697)	-8,2%	(509)	13,8%
Costo del lavoro	(5.787)	-11,2%	(5.276)	-11,7%	(512)	9,7%
Costi di struttura (generali ed amministrativi)	(4.913)	-9,5%	(4.274)	-9,5%	(639)	14,9%
Acc.to al fondo svalutazione crediti	(726)	-1,4%	(685)	-1,5%	(41)	6,0%
<b>EBITDA</b>	<b>12.052</b>	<b>23,4%</b>	<b>10.153</b>	<b>22,6%</b>	<b>1.899</b>	<b>18,7%</b>
Ammortamenti	(1.448)	-2,8%	(1.423)	-3,2%	(24)	1,7%
<b>EBIT</b>	<b>10.604</b>	<b>20,6%</b>	<b>8.729</b>	<b>19,4%</b>	<b>1.874</b>	<b>21,5%</b>
Svalutazioni e accantonamenti non ricorrenti	(60)	-0,1%	0	0,0%	(60)	0,00%
Oneri e proventi finanziari	(644)	-1,3%	(720)	-1,6%	76	-10,5%
Saldo netto gestione cambi	1.616	3,1%	35	0,1%	1.580	4453,9%
Proventi (oneri) da partecipazioni	(9)	0,0%	(8)	0,1%	(1)	-8,1%
<b>EBT</b>	<b>11.507</b>	<b>22,3%</b>	<b>8.037</b>	<b>17,9%</b>	<b>1.889</b>	<b>23,5%</b>
Imposte e tasse ordinarie	(3.946)	-7,7%	(2.619)	-5,8%	(1.327)	50,7%
<b>Risultato netto consolidato</b>	<b>7.561</b>	<b>14,7%</b>	<b>5.419</b>	<b>12,1%</b>	<b>2.142</b>	<b>39,5%</b>
<b>Cash-Flow</b>	<b>9.009</b>		<b>6.842</b>		<b>2.167</b>	<b>31,7%</b>
Carico fiscale	34,3%		32,6%		1,7%	

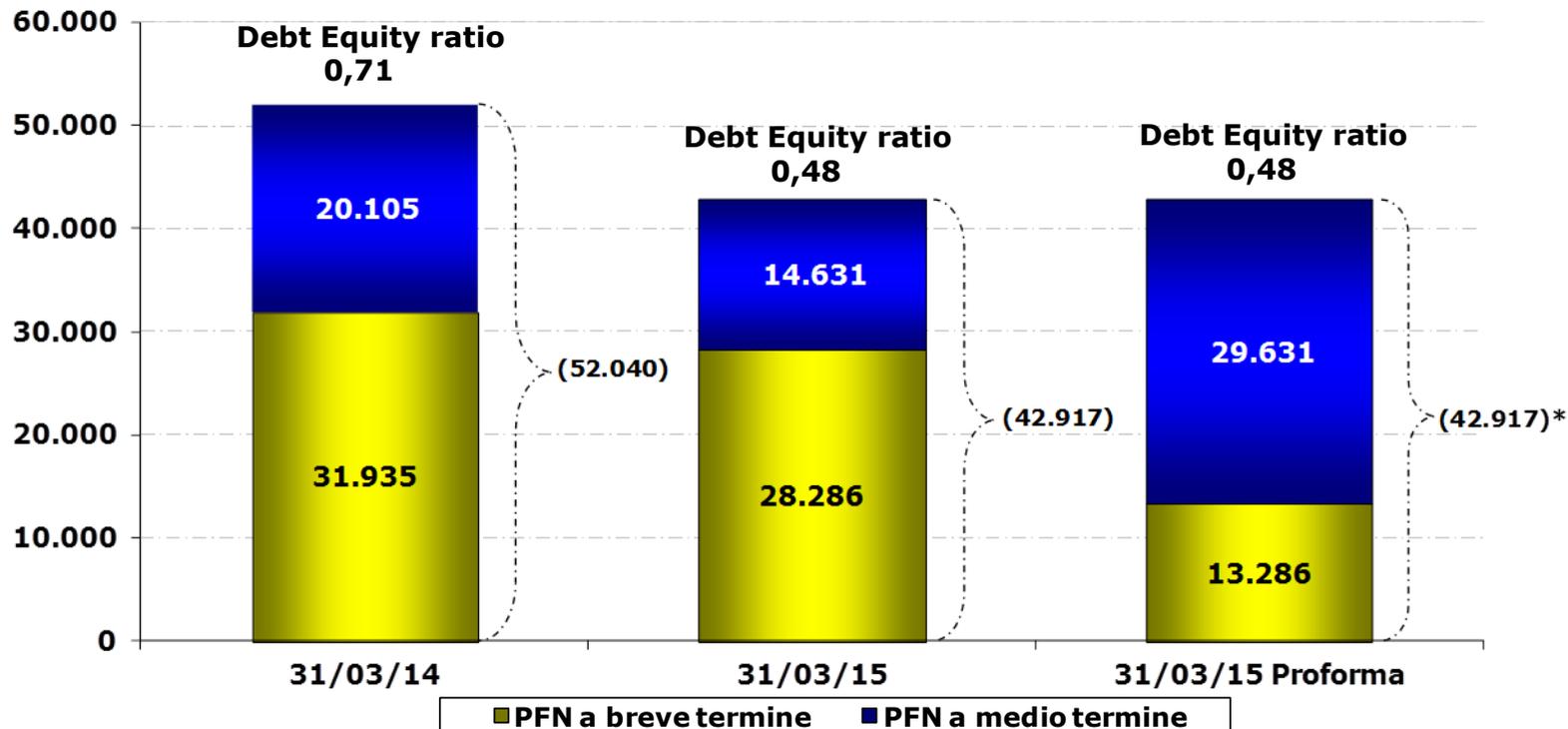
# **Stato patrimoniale consolidato**

# Gruppo BasicNet vs 2014 – Stato Patrimoniale Consolidato

€/000	31/03/2015 Actual	31/12/2014 Actual	31/03/2014 Actual
<b>ATTIVITA'</b>			
Attività immobiliari	22.626	22.854	23.345
Marchi	34.274	34.189	34.451
Attività non correnti	25.715	25.562	26.387
Rimanenze nette	52.849	46.297	50.553
Crediti verso clienti	56.792	43.929	53.175
Altre attività correnti	26.971	25.545	23.304
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>219.228</b>	<b>198.375</b>	<b>211.215</b>
<b>PASSIVITA'</b>			
Capitale sociale e Riserve	89.081	75.149	73.301
Risultato del periodo	7.561	12.437	5.419
<i>Tot. Patrimonio Netto ante acquisto azioni proprie</i>	96.642	87.586	78.720
Azioni Proprie	(7.306)	(6.875)	(5.907)
<i>Tot. Patrimonio Netto post acquisto azioni proprie</i>	89.335	80.711	72.813
Debiti verso banche a medio	14.632	15.692	20.104
Passività non correnti	6.102	4.803	8.412
Debiti verso banche a breve	32.763	33.893	36.466
Altre passività correnti	76.395	63.276	73.420
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>219.228</b>	<b>198.375</b>	<b>211.215</b>

# **Posizione finanziaria**

# Posizione finanziaria netta Gruppo BasicNet



(\*) inclusivo del finanziamento a medio-termine di 15 milioni di Euro con Intesa Sanpaolo

# **Proposta di destinazione del risultato d' esercizio 2014**

# Destinazione risultato d'esercizio

---

Proposta di destinazione dell'utile di esercizio  
della BasicNet S.p.A.  
pari a Euro: 10.109.631

505.482 Euro alla Riserva legale;

3.980.942 Euro ad un dividendo di 0,07 Euro per azione  
ordinaria avente diritto (al netto delle n. 4.123.000 azioni in portafoglio);

5.623.207 Euro a Utili portati a nuovo.

*Pay-out ratio* (su utile consolidato): 32%

Pagamento il 20 maggio, con data stacco cedola il 18 maggio e *record day* (legittimazione al pagamento del dividendo) al termine della giornata contabile del 19 maggio.

**BasicNet**<sup>®</sup>

Assemblea degli Azionisti

# Proposta di acquisto di azioni proprie

---

## Azioni proprie in portafoglio:

- ⇒ N. 4.123.000 pari al 6,76 % del capitale sociale
- ⇒ Prezzo medio di 1,78 Euro
- ⇒ Investimento ca. 7,4 milioni di Euro
- ⇒ Controvalore alla data odierna: ca. 15,4 milioni di Euro
- ⇒ Plusvalore implicito: ca. 8 milioni di Euro

## **PROPOSTA** *(reiterazione delle condizioni in essere)*

(art. 2357 C.C. e 132 TUF ≤20% Capitale Sociale)

<b>Limite al numero massimo acquistabile</b>	Attuale	Proposta
Impegno finanziario massimo previsto	Euro 2.500.000	Euro 2.500.000
Scadenza Assemblea approvazione bilancio	31/12/2014	31/12/2015

# BasicNet®

Assemblea degli Azionisti

Torino, 27 Aprile 2015

Aspirina® Attack® Autan® BagnoSchiuma® Barbie®  
Barbour® Bic® Bikini® Black&Decker® Borotalco®  
Bostik® Pc® Clarks® Colt® Cottonfioc® Frigidaire®  
Frisbee® Föhn® Gillette® Gommapiuma® iPod® Jeep®  
**K-Way®** Kevlar® Kleenex® Lego® Loden® Moplen®  
Mulinex® Nylon® Pescura® PlayStation® Plexiglass®  
Polaroid® Pongo® Post-it® Pritt® RayBan® Rimmell®  
Rollerblad® Scotch® Scottex® Swatch® Tampax® Teflon®  
TetraPak® Thermos® Timberland® Valium® Van® Velcro®  
Velux® Viagra® Vichy® Vinavil® Walkman® Yo-yo®