

Informazione Regolamentata n. 1136-55-2015	Data/Ora Ricezione 30 Aprile 2015 13:28:24	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : YOOX  
Identificativo : 57410  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : YOOXN01 - Valerio  
Tipologia : IRCG 02; AVVI16; IRAG 01  
Data/Ora Ricezione : 30 Aprile 2015 13:28:24  
Data/Ora Inizio : 30 Aprile 2015 13:43:24  
Diffusione presunta  
Oggetto : Assemblea di YOOX S.p.A.

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## COMUNICATO STAMPA

## YOOX S.P.A.: L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

- **Approva il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014**
- **Approva la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione**
- **Nomina il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale**
- **Autorizza l'acquisto e la disposizione di azioni proprie**

**Milano, 30 aprile 2015** - L'Assemblea degli Azionisti di YOOX S.p.A. (MTA, STAR: YOOX), il partner globale di Internet retail per i principali brand della moda e del lusso, si è riunita in data odierna, in unica convocazione.

**Bilancio di esercizio 2014**

L'Assemblea ordinaria ha approvato il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 nei termini proposti dal Consiglio di Amministrazione, già resi pubblici lo scorso 25 febbraio 2015, e i cui dati sono riportati in allegato al seguente comunicato. Nel corso della seduta sono stati altresì presentati il Bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2014, come da tabelle allegate, e il Bilancio di Sostenibilità 2014.

L'Assemblea ha altresì approvato la proposta di portare a nuovo il risultato di esercizio di YOOX S.p.A. per l'intero importo pari a 11,5 milioni di Euro.

**Relazione sulla Remunerazione**

L'Assemblea ha approvato, con voto non vincolante, la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi degli artt. 123-ter del D.Lgs. 58/1998 e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999, nonché in conformità all'Allegato 3A Schemi 7-bis e 7-ter del regolamento medesimo.

**Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale**

L'Assemblea ha nominato il Consiglio di Amministrazione, composto da 7 membri, per il triennio 2015 - 2017. Sulla base delle 2 liste presentate sono stati nominati Amministratori i Signori: Raffaello Napoleone (consigliere indipendente), Federico Marchetti, Stefano Valerio, Robert Kunze-Concewitz (consigliere indipendente), Laura Zoni (consigliere indipendente), Catherine Marie Yvonne Gérardin (consigliere indipendente), tratti dalla lista n. 1, presentata dal Consiglio di Amministrazione e il Signor Alessandro Foti (consigliere indipendente), tratto dalla lista n. 2, presentata da un gruppo di investitori istituzionali.

L'Assemblea ha altresì nominato il Collegio Sindacale per il triennio 2015 - 2017, che risulta così composto: Marco Maria Fumagalli (Presidente), tratto dalla lista n. 1 presentata dagli azionisti Kondo S.r.l., Sinv Holding S.p.A. e Ventilò S.r.l., risultata seconda per numero di voti; Giovanni Naccarato, tratto dalla lista n. 2 presentata da un gruppo di investitori istituzionali, che ha riportato la maggioranza dei voti e Patrizia Arienti, nominata con votazione a maggioranza ai sensi dell'articolo 26 dello Statuto sociale, quali Sindaci effettivi; Andrea Bonechi, tratto dalla lista n. 2, e Nicoletta Maria Colombo, tratta dalla lista n. 1, quali Sindaci supplenti.

I curriculum vitae dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale sono a disposizione presso la sede sociale in Zola Predosa (BO), Via Nannetti n. 1, nonché sul sito internet della Società [www.yooxgroup.com](http://www.yooxgroup.com) (Governance - Assemblea dei Soci).

Per quanto a conoscenza della Società, l'Amministratore Federico Marchetti possiede direttamente e indirettamente complessive n. 4.760.697 azioni ordinarie YOOX, l'Amministratore Stefano Valerio possiede n. 114.200 azioni ordinarie YOOX e l'Amministratore Raffaello Napoleone possiede n. 14.555 azioni ordinarie YOOX.



## Acquisto e disposizione di azioni proprie

L'Assemblea ha approvato l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ai sensi degli artt. 2357, 2357-ter c.c. e dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, revocando l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 17 aprile 2014 per la parte non eseguita. L'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie è finalizzata a consentire al Consiglio di Amministrazione eventualmente di impiegare le azioni proprie per le finalità contemplate nella prassi di mercato inerente all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un cd. "magazzino titoli" ammessa dalla Consob ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c), del D.Lgs. 58/1998 con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009, e quindi (i) ai fini dell'eventuale impiego delle azioni come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni nell'interesse della Società, ovvero (ii) ai fini di destinare le azioni proprie acquistate al servizio di programmi di distribuzione di opzioni su azioni o di azioni ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società o di società dalla stessa controllate, nonché programmi di assegnazione gratuita di azioni ai beneficiari individuati nell'ambito di detti programmi. L'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie è stata concessa anche al fine di procedere a prestiti di azioni proprie all'operatore Specialista affinché quest'ultimo possa far fronte ai propri obblighi contrattuali nei confronti della Società in sede di liquidazione delle operazioni effettuate sulle azioni ordinarie YOOX nei termini e con le modalità stabilite dalle applicabili disposizioni. L'autorizzazione all'acquisto è stata accordata per un periodo di 18 mesi a far data dalla delibera. L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie è stata concessa senza limiti temporali. Si precisa che alla data odierna la Società detiene in portafoglio n. 17.339 azioni proprie pari allo 0,028% del capitale sociale alla data odierna.

\*\*\*

*Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Francesco Guidotti dichiara, ai sensi del comma 2 art. 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.*

## YOOX Group analyst/investor contacts

Silvia Scagnelli  
Corporate Development & Financial Communications Director  
T +39 02 83112811  
[investor.relations@yoox.com](mailto:investor.relations@yoox.com)

## YOOX Group media contacts

Arturo Salerni  
Financial Communication Manager  
M +39 346 27 02 591  
[arturo.salerni@yoox.com](mailto:arturo.salerni@yoox.com)

Image Building  
Simona Raffaelli, Emanuela Borromeo  
T +39 02 89011300  
[yoox@imagebuilding.it](mailto:yoox@imagebuilding.it)

## YOOX Group

YOOX Group, il partner globale di Internet retail per i principali brand della moda e del design, si è affermato tra i leader di mercato con gli online store multi-brand [yoox.com](http://yoox.com), [thecorner.com](http://thecorner.com), [shoescribe.com](http://shoescribe.com) ed i numerosi online store mono-brand, tutti "Powered by YOOX Group". Il Gruppo è, inoltre, partner di Kering, con cui ha costituito una joint venture dedicata alla gestione degli online store mono-brand di diversi marchi del lusso del Gruppo Kering. Il Gruppo vanta centri techno-logistici e uffici in Europa, Stati Uniti, Giappone, Cina e Hong Kong, e distribuisce in più di 100 Paesi nel mondo. Quotato alla Borsa di Milano, nel 2014 ha registrato ricavi netti consolidati pari a 524 milioni di Euro. Per maggiori informazioni: [www.yooxgroup.com](http://www.yooxgroup.com).



**ALLEGATO 1 - SCHEMA RICLASSIFICATO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL GRUPPO YOOX**

Milioni di Euro	4Q 2014	4Q 2013	Variazione	2014	2013	Variazione
Ricavi netti consolidati di vendita	158,1	136,3	+16,0%	524,3	455,6	+15,1%
Costo del venduto	(99,9)	(81,5)	+22,7%	(336,8)	(284,8)	+18,3%
<b>Gross Profit<sup>1</sup></b>	<b>58,1</b>	<b>54,8</b>	<b>+6,0%</b>	<b>187,5</b>	<b>170,8</b>	<b>+9,8%</b>
% dei ricavi netti consolidati di vendita	36,8%	40,2%		35,8%	37,5%	
Costo preparazione merci	(9,0)	(8,8)	+1,5%	(42,3)	(37,9)	+11,6%
Spese commerciali	(17,4)	(14,2)	+23,3%	(56,6)	(50,5)	+12,0%
<b>EBITDA Pre Corporate Costs<sup>2</sup></b>	<b>31,7</b>	<b>31,9</b>	<b>-0,4%</b>	<b>88,7</b>	<b>82,4</b>	<b>+7,6%</b>
% dei ricavi netti consolidati di vendita	20,1%	23,4%		16,9%	18,1%	
Spese Generali	(9,5)	(9,9)	-4,5%	(37,4)	(36,5)	+2,4%
Altri proventi e altri oneri	(0,5)	(0,3)	+56,8%	(2,5)	(2,9)	-13,2%
<b>EBITDA<sup>3</sup></b>	<b>21,7</b>	<b>21,6</b>	<b>+0,6%</b>	<b>48,8</b>	<b>43,1</b>	<b>+13,4%</b>
% dei ricavi netti consolidati di vendita	13,7%	15,8%		9,3%	9,5%	
Ammortamenti	(7,7)	(5,7)	+35,6%	(25,6)	(19,2)	+33,5%
Oneri non ricorrenti	-	-	-	-	-	-
<b>Risultato operativo</b>	<b>14,0</b>	<b>15,9</b>	<b>-11,9%</b>	<b>23,3</b>	<b>23,9</b>	<b>-2,7%</b>
% dei ricavi netti consolidati di vendita	8,9%	11,7%		4,4%	5,2%	
Risultato / Perdita da Partecipazioni	(0,1)	0,1	>100%	(0,7)	(0,6)	+8,6%
Proventi Finanziari	2,4	0,4	>100%	4,5	1,4	>100%
Oneri Finanziari	(1,5)	(1,9)	-19,7%	(4,4)	(4,5)	-0,9%
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>14,9</b>	<b>14,6</b>	<b>+2,0%</b>	<b>22,6</b>	<b>20,2</b>	<b>+12,3%</b>
% dei ricavi netti consolidati di vendita	9,4%	10,7%		4,3%	4,4%	
Imposte	(5,6)	(5,5)	+2,9%	(8,8)	(7,5)	+17,1%
<b>Risultato netto consolidato del periodo</b>	<b>9,2</b>	<b>9,1</b>	<b>+1,5%</b>	<b>13,8</b>	<b>12,6</b>	<b>+9,4%</b>
% dei ricavi netti consolidati di vendita	5,8%	6,7%		2,6%	2,8%	
<b>EBITDA escluso Piani di incentivazione<sup>4</sup></b>	<b>22,0</b>	<b>21,5</b>	<b>+2,3%</b>	<b>50,1</b>	<b>46,8</b>	<b>+7,1%</b>
% dei ricavi netti consolidati di vendita	13,9%	15,8%		9,5%	10,3%	
<b>Risultato Netto escluso Piani di incentivazione<sup>5</sup></b>	<b>9,5</b>	<b>9,0</b>	<b>+4,7%</b>	<b>14,7</b>	<b>15,4</b>	<b>-4,5%</b>
% dei ricavi netti consolidati di vendita	6,0%	6,6%		2,8%	3,4%	

<sup>1</sup> Il Gross Profit è definito come risultato netto al lordo del costo preparazione merci, delle spese commerciali, delle spese generali, degli altri proventi e altri oneri, degli ammortamenti delle attività immateriali e materiali, degli oneri non ricorrenti, del risultato da partecipazioni, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito. Poiché il Gross Profit non è identificato come misura contabile, né nell'ambito dei Principi Contabili Italiani, né in quello degli IFRS adottati dall'Unione Europea, la determinazione quantitativa dello stesso potrebbe non essere univoca ed il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il suo valore potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

<sup>2</sup> L'EBITDA Pre Corporate Costs (o Risultato operativo di settore) è definito come risultato netto al lordo delle spese generali, degli altri proventi e altri oneri, degli ammortamenti delle attività immateriali e materiali, degli oneri non ricorrenti, del risultato da partecipazioni, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito. Poiché l'EBITDA Pre Corporate Costs non è identificato come misura contabile, né nell'ambito dei Principi Contabili Italiani, né in quello degli IFRS adottati dall'Unione Europea, la determinazione quantitativa dello stesso potrebbe non essere univoca ed il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il suo valore potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi. Si evidenzia che l'EBITDA Pre Corporate Costs coincide con il Risultato operativo del settore evidenziato nel Bilancio Consolidato di Gruppo.

<sup>3</sup> L'EBITDA è definito come risultato netto al lordo degli ammortamenti delle attività immateriali e materiali, degli oneri non ricorrenti, del risultato da partecipazioni, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito. Poiché l'EBITDA non è identificato come misura contabile, né nell'ambito dei Principi Contabili Italiani, né in quello degli IFRS adottati dall'Unione Europea, la determinazione quantitativa dello stesso potrebbe non essere univoca. L'EBITDA è una misura utilizzata dal management del Gruppo per monitorare e valutare l'andamento operativo dello stesso. Il management ritiene che l'EBITDA sia un importante parametro per la misurazione della performance operativa del Gruppo in quanto non è influenzato dagli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché delle relative politiche di ammortamento. Il criterio di determinazione dell'EBITDA applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il suo valore potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

<sup>4</sup> L'EBITDA escluso Piani di incentivazione è definito come l'EBITDA al lordo dei costi relativi ai Piani di Stock Option ed al Piano di Incentivazione aziendale, descritti nella Bilancio Consolidato di Gruppo.

<sup>5</sup> Il Risultato Netto escluso Piani di incentivazione è definito come il Risultato netto consolidato del periodo al lordo dei costi figurativi relativi ai Piani di Stock Option ed al Piano di Incentivazione aziendale e dei relativi effetti fiscali.



**ALLEGATO 2 - SCHEMA RICLASSIFICATO DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO DEL GRUPPO YOOX**

Milioni di Euro	2014	2013	Variazione
Capitale circolante netto <sup>6</sup>	45,3	28,3	+60,1%
Attività non correnti	82,4	71,2	+15,7%
Passività non correnti (escluso passività finanziarie)	(0,4)	(0,4)	+24,0%
<b>Capitale investito netto<sup>7</sup></b>	<b>127,3</b>	<b>99,2</b>	<b>+28,4%</b>
Patrimonio netto	158,3	119,7	+32,3%
Indebitamento / (Posizione finanziaria) netta <sup>8</sup>	(31,0)	(20,5)	+51,2%
<b>Totale fonti di finanziamento</b>	<b>127,3</b>	<b>99,2</b>	<b>+28,4%</b>

**ALLEGATO 3 - SCHEMA RICLASSIFICATO DI RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO YOOX**

Milioni di Euro	2014	2013	Variazione
Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa	24,1	36,3	-33,8%
Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività di investimento	(38,9)	(37,3)	+4,1%
<b>Sub-Totale</b>	<b>(14,8)</b>	<b>(1,0)</b>	<b>&gt;100%</b>
Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività finanziaria	74,6	23,5	>100%
<b>Totale flusso di cassa generato (assorbito) nell'esercizio</b>	<b>59,7</b>	<b>22,5</b>	<b>&gt;100%</b>

<sup>6</sup> Il capitale circolante netto è definito come attività correnti al netto delle passività correnti ad esclusione delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, banche passive ed altri debiti finanziari scadenti entro un anno e delle attività e passività finanziarie comprese nelle altre attività e passività correnti. Il capitale circolante netto non è identificato come misura contabile né nell'ambito dei Principi Contabili Italiani né in quello degli IFRS adottati dall'Unione Europea. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

<sup>7</sup> Il capitale investito netto è definito come la somma del capitale circolante netto, delle attività non correnti, delle passività non correnti al netto dei debiti finanziari a medio lungo termine. Il capitale investito netto non è identificato come misura contabile né nell'ambito dei Principi Contabili Italiani né in quello degli IFRS adottati dall'Unione Europea. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

<sup>8</sup> L'indebitamento finanziario netto (o posizione finanziaria netta) è definito come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle altre attività finanziarie correnti, al netto delle banche passive ed altri debiti finanziari scadenti entro un anno, delle altre passività finanziarie correnti e dei debiti finanziari a medio e lungo termine. L'indebitamento finanziario netto (o posizione finanziaria netta) non è identificato come misura contabile né nell'ambito dei Principi Contabili Italiani né in quello degli IFRS adottati dall'Unione Europea. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi. Le altre attività finanziarie correnti non sono nel dettaglio disciplinate nella definizione di indebitamento finanziario netto (o posizione finanziaria netta) del CESR: il Gruppo ritiene pertanto di integrare tale definizione includendo nelle "altre attività finanziarie correnti" i crediti detenuti verso acquirer ed operatori logistici ai quali è demandato l'incasso per i pagamenti alla consegna.



**ALLEGATO 4 - SCHEMA RICLASSIFICATO DI CONTO ECONOMICO DI YOOX S.P.A.**

Milioni di Euro	2014	2013	Variazione
Ricavi netti di vendita	435,4	381,6	+14,1%
Costo del venduto	(315,0)	(267,6)	+17,7%
<b>Gross Profit<sup>9</sup></b>	<b>120,4</b>	<b>114,1</b>	<b>+5,5%</b>
% dei ricavi netti di vendita	27,7%	29,9%	
Costo preparazione merci	(33,0)	(29,9)	+10,5%
Spese commerciali	(28,9)	(26,0)	+11,0%
<b>EBITDA Pre Corporate Costs<sup>10</sup></b>	<b>58,5</b>	<b>58,2</b>	<b>+0,5%</b>
% dei ricavi netti di vendita	13,4%	15,2%	
Spese Generali	(13,7)	(20,4)	-32,9%
Altri proventi e altri oneri	(2,4)	(1,9)	+29,6%
<b>EBITDA<sup>11</sup></b>	<b>42,4</b>	<b>35,9</b>	<b>+18,0%</b>
% dei ricavi netti di vendita	9,7%	9,4%	
Ammortamenti	(25,4)	(19,0)	+33,5%
Oneri non ricorrenti	-	-	-
<b>Risultato operativo</b>	<b>17,0</b>	<b>16,9</b>	<b>+0,5%</b>
% dei ricavi netti di vendita	3,9%	4,4%	
Risultato da Partecipazioni	2,2	(0,6)	>100%
Proventi Finanziari	2,8	1,2	>100%
Oneri Finanziari	(4,3)	(2,9)	+48,4%
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>17,6</b>	<b>14,6</b>	<b>+21,0%</b>
% dei ricavi netti di vendita	4,1%	3,8%	
Imposte	(6,1)	(5,4)	+12,4%
<b>Risultato netto dell'esercizio</b>	<b>11,5</b>	<b>9,2</b>	<b>+26,1%</b>
% dei ricavi netti di vendita	2,7%	2,4%	
<b>EBITDA escluso Piani di incentivazione<sup>12</sup></b>	<b>43,6</b>	<b>39,6</b>	<b>+10,1%</b>
% dei ricavi netti di vendita	10,0%	10,4%	
<b>Risultato netto escluso Piani di incentivazione<sup>13</sup></b>	<b>12,5</b>	<b>12,0</b>	<b>+4,2%</b>
% dei ricavi netti di vendita	2,9%	3,1%	

<sup>9</sup> Far riferimento a nota 1.

<sup>10</sup> Far riferimento a nota 2.

<sup>11</sup> Far riferimento a nota 3.

<sup>12</sup> Far riferimento a nota 4.

<sup>13</sup> Far riferimento a nota 5.



**ALLEGATO 5 - SCHEMA RICLASSIFICATO DI STATO PATRIMONIALE DI YOOX S.P.A.**

Milioni di Euro	2014	2013	Variazione
Capitale circolante netto <sup>14</sup>	66,3	41,1	+61,2%
Attività non correnti	79,4	71,4	+11,2%
Passività non correnti (escluso passività finanziarie)	(0,4)	(0,4)	+24,0%
<b>Capitale investito netto<sup>15</sup></b>	<b>145,2</b>	<b>112,1</b>	<b>+29,5%</b>
Patrimonio netto	143,5	108,9	+31,7%
Indebitamento / (Posizione finanziaria) netta <sup>16</sup>	1,7	3,2	-46,5%
<b>Totale fonti di finanziamento</b>	<b>145,2</b>	<b>112,1</b>	<b>+29,5%</b>

**ALLEGATO 6 - SCHEMA RICLASSIFICATO DI RENDICONTO FINANZIARIO DI YOOX S.P.A.**

Milioni di Euro	2014	2013	Variazione
Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa	14,7	27,6	-47,0%
Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività di investimento	(38,5)	(38,8)	-0,8%
<b>Sub-Totale</b>	<b>(23,8)</b>	<b>(11,2)</b>	<b>&gt;100%</b>
Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività finanziaria	74,9	24,8	>100%
<b>Totale flusso di cassa generato (assorbito) nell'esercizio</b>	<b>51,0</b>	<b>13,6</b>	<b>&gt;100%</b>

<sup>14</sup> Far riferimento a nota 6.

<sup>15</sup> Far riferimento a nota 7.

<sup>16</sup> Far riferimento a nota 8.

Fine Comunicato n.1136-55

Numero di Pagine: 8