

**TAKE OFF**  
THE OUTLET COMPANY

# EGM Investor Day

6 aprile 2022

  
**IRTOP CONSULTING**

in partnership

 **BORSA ITALIANA**

[www.takeoffoutlet.com](http://www.takeoffoutlet.com)





**ALDO PICCARRETA**  
*PRESIDENTE E  
AMMINISTRATORE  
DELEGATO*



**GIORGIA LAMBERTI ZANARDI**  
*CONSIGLIERE DELEGATO*



**COSTANTINO NATALE**  
*CONSIGLIERE*



**FULVIO CONTI**  
*CONSIGLIERE INDIPENDENTE*



**MAURIZIO BALDASSARINI**  
*CONSIGLIERE INDIPENDENTE*



**PAOLO MONGELLI**  
*CHIEF FINANCIAL OFFICER*



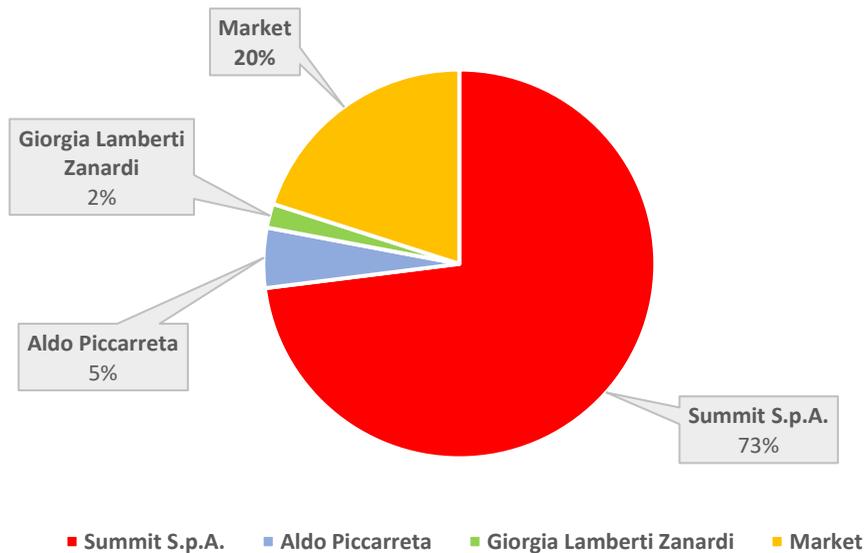
**DAVIDE PICCINNO**  
*INVESTOR RELATIONS MANAGER*



**PIERO RENNA**  
*RETAIL DEVELOPMENT MANAGER*

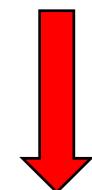
# Shareholders e Struttura del Gruppo

## SHAREHOLDERS



## STRUTTURA DEL GRUPPO

TAKE OFF S.P.A.



100%

OVER S.P.A.

# Gruppo Take Off at a glance

**TAKE OFF**  
THE OUTLET COMPANY

| 4 |

Il **Gruppo** è attivo nel *retail trade* di abbigliamento e accessori per adulto e bambino, presente su tutto il territorio nazionale con 140 negozi, di cui 26 gestiti direttamente e 114 tramite accordi di affiliazione.

**TAKE OFF**  
THE OUTLET COMPANY

Take Off S.p.A. è la principale catena italiana di outlet con prodotti a marchio proprio e di terzi.

Oltre a distribuire i brand di fama internazionale, offre esperienze di acquisto «da fashion boutique» attraverso un ampio portafoglio di brand proprietari.

Vanta un innovativo modello di business basato su scontistica e gestione delle rimanenze, grazie alla gestione «attiva» della logistica e al database di circa 147k clienti affiliati.

**OVERKIDS**  
CHILDREN'S FASHION STORE

Over S.p.A. realizza prodotti a marchio proprio per bambini sino ai 14 anni: il brand Overkids coniuga elevata qualità a prezzi accessibili, permettendo al Gruppo di servire una clientela di qualsiasi fascia di età incrementandone il tasso di fidelizzazione.

## HIGHLIGHTS 2021

**26,4 €M**

**Ricavi**

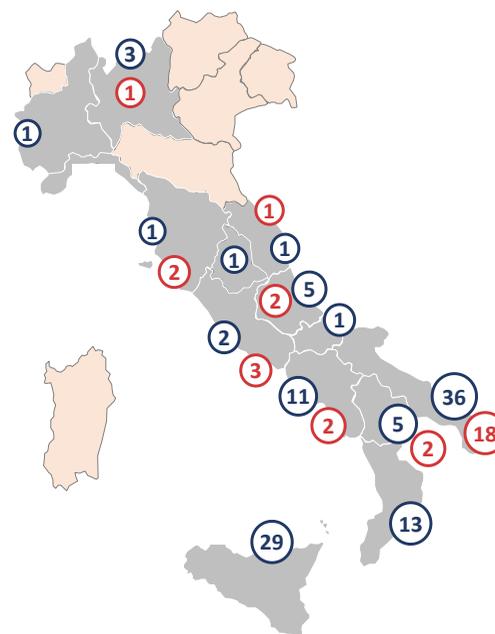
21,2 €M nel 2020

**36%**

**EBITDA margin**

29% nel 2020

## Presenza geografica



#

31 PdV

**TAKE OFF**  
THE OUTLET COMPANY

#

109 PdV

**OVERKIDS**  
CHILDREN'S FASHION STORE

(Dati rilevati al 31 marzo 2021)

## Canale E-Commerce

La società ha di recente **sviluppato il suo shop online**, all'interno del quale è possibile acquistare un vasto assortimento di abbigliamento, accessori e calzature

# Take Off: portafoglio brand proprietari

## UOMO

FASCIA DI PREZZO  
% RICAVI 2021

Andrea Maggi  
MILANO



8,9%

for MAN  
*Henry Smith*  
L O N D O N



23,2%

121  
ONE TWO ONE



6,2%

## DONNA

FASCIA DI PREZZO  
% RICAVI 2021

for WOMAN  
GAIA GALLI  
MILANO



5,1%

*StellaBerg* ☆  
apparel

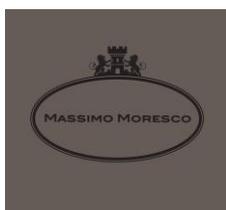


12,8%

YUKO HAYATE  
TOKIO



6,9%



## GENNAIO 2022: LANCIO DEL NUOVO BRAND MASSIMO MORESCO

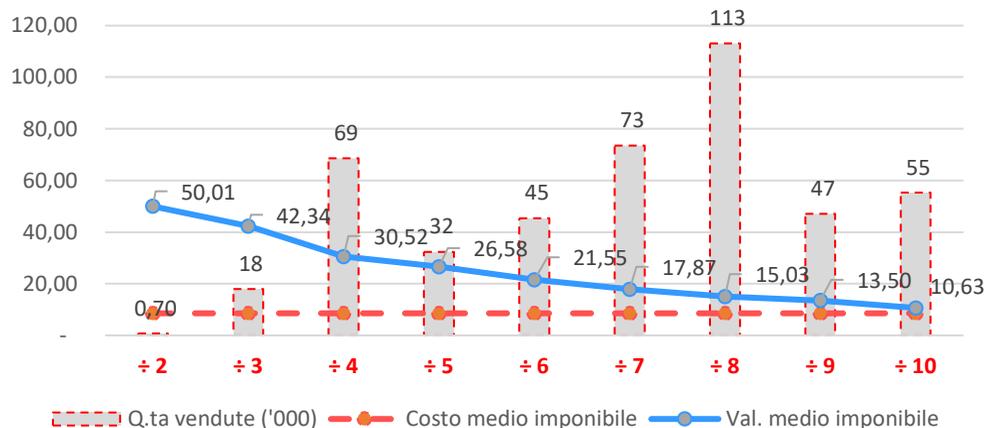
Total Look Uomo/Donna, si rivolge ad un pubblico eterogeneo in cerca di capi che offrono un look casual e sportivo. Ad oggi i capi proposti nei punti vendita sono circa 3.000.

# Trend e Mark-Up medio per livelli di scontistica

## Vendite tramite negozi Take-Off per regime di sconto

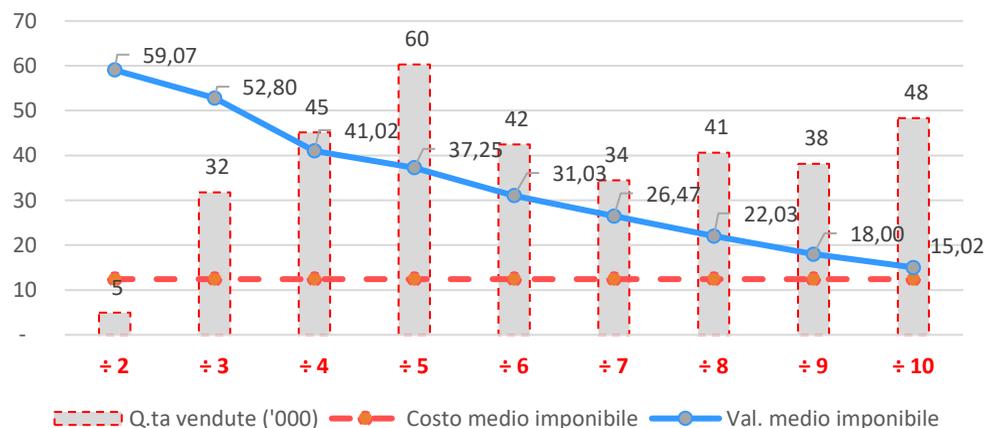
**Stagione P.E.**

**2021**

**Stagione A.I.**

**2021**

| Quantità totali vendite | Mark-up medio |
|-------------------------|---------------|
| <b>454k</b>             | <b>2,3x</b>   |
| <b>346k</b>             | <b>2,5x</b>   |

## Elevata conoscenza della clientela

- Accurata **profilazione** della clientela durante tutto l'anno
- **Focus sull'allocazione** dei prodotti attraverso il monitoraggio delle dinamiche delle preferenze dei clienti

## Modello di scontistica

- **Modello di scontistica** customizzato e innovativo rispetto alle tradizionali catene di outlet
- Fasce di scontistiche applicate per tutto l'anno

## Business circolare

- Minimizzazione dell'invenduto grazie al **reshuffle degli stock tra negozi**
- Gestione efficiente ed efficace del magazzino attraverso lo **sviluppo «in-house» dell'attività logistica**

## Combo di brand

- Offerta **combinata** di brand propri e brand di fama internazionale
- Azzeramento rischio **rotture di stock** nei negozi



## Crescita organica mediante nuove aperture

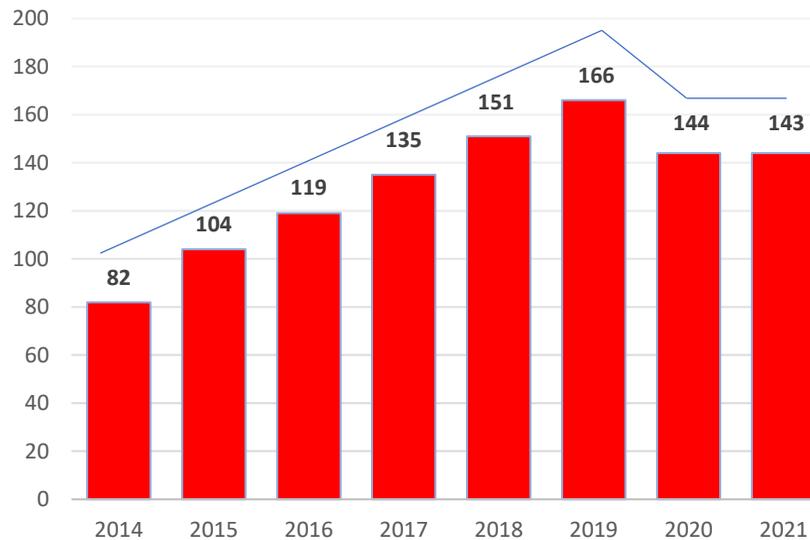
- Take Off: 5 nuovi punti vendita già contrattualizzati e in fase di apertura
- Over: 5 nuovi punti vendita già contrattualizzati e in fase di apertura

## Operazioni straordinarie di M&A

Elevato focus da parte del Gruppo sulla tematica di Merger & Acquisition per un'accelerazione del processo di crescita



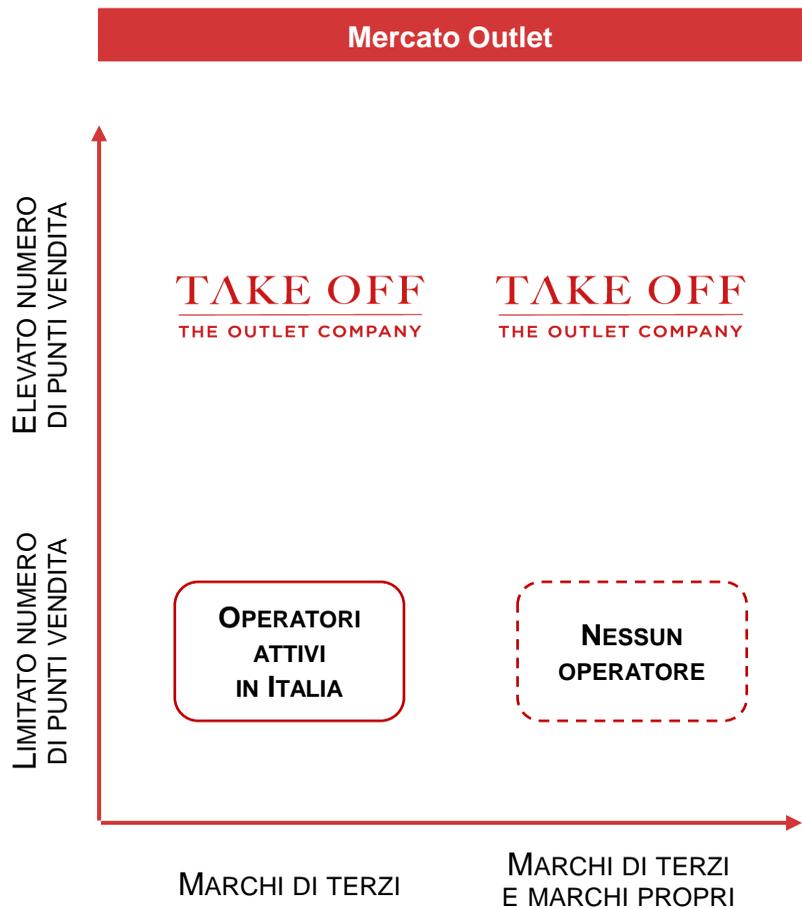
## Trend punti vendita



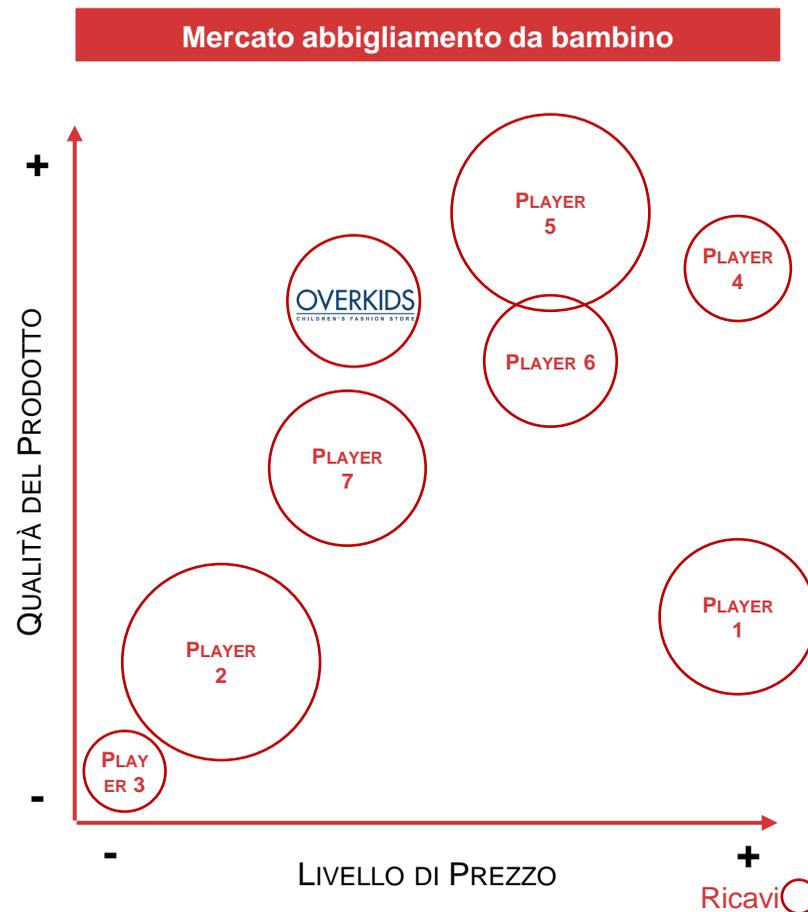
- Trend in crescita costante
- Trend medio di crescita del 12%
- Continua crescita nel 2022



# Posizionamento competitivo



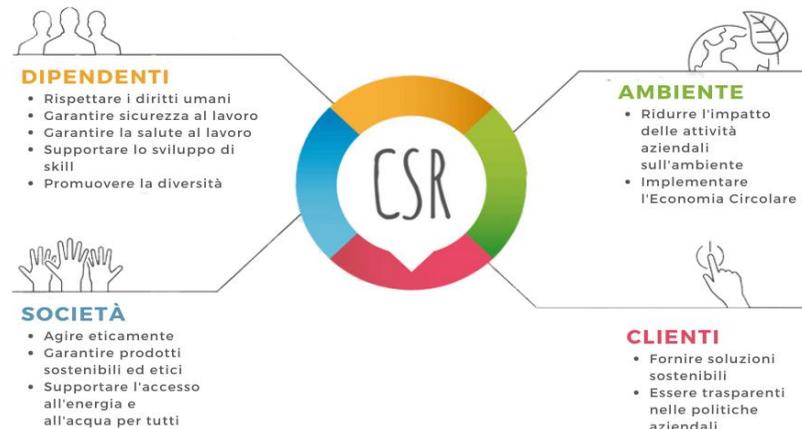
Take Off è un modello unico per il mercato italiano: catena di outlet con prodotti a marchio proprio e di terzi



Il brand Overkids coniuga un'elevata qualità del prodotto a prezzi accessibili

## Su cosa stiamo lavorando

- Modello di business sostenibile volto alla creazione di valore a lungo termine
- Strategia e principali obiettivi ESG
- Miglioramento well being aziendale



In partnership with  **pwc**

L'attenzione alla sostenibilità consentirà alla società di incrementare il valore del proprio brand

## Obiettivi

Acquisizione entro maggio 2022 delle seguenti certificazioni:

- ISO 9001
- ISO 37001
- ISO 45001



Ente certificatore Dasa-Rägister

L'acquisizione di tali certificazioni consentirà alla società di incrementare la qualità e il valore del proprio brand

## AZIONARIATO

| Azionista                | N. azioni         | %              |
|--------------------------|-------------------|----------------|
| Summit S.p.A.            | 11.347.750        | 72,63%         |
| Aldo Piccarreta          | 864.250           | 5,53%          |
| Giorgia Lamberti Zanardi | 288.000           | 1,84%          |
| Flottante                | 3.124.800         | 20,00%         |
| <b>TOTALE</b>            | <b>15.624.800</b> | <b>100,00%</b> |

## EVENTI FINANZIARI 2022

23/04 - KPI\* consolidati Q1 2022

28/04 - Assemblea Ordinaria

25/07 - KPI\* consolidati 1H 2022

30/09 – Relazione semestrale consolidata 1H 2022

25/10 - KPI\* consolidati Q3 2022

\* Ricavi e prezzo medio imponibile di vendita. Dati non sottoposti a revisione contabile

## DIVIDENDO ESERCIZIO 2021

Proposto all'Assemblea del 28/4  
**3,9 €M Utile Netto Capogruppo**  
**0,18 € p.a.**  
**2,8 €M complessivi**  
**4,4% dividend yield**

## WARRANT TAKE OFF 2022-2024

Massimi n. 15.625.000 “Warrant Take Off 2022-2024” (ISIN IT0005467474) saranno **emessi e assegnati gratuitamente agli azionisti, nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n.1 Azione detenuta**, ad una data stacco che cadrà non oltre il **45° giorno successivo alla Data di Approvazione del Bilancio 2021** e, comunque, successivamente all'eventuale distribuzione dei dividendi.

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

### Aldo Piccarreta - *Presidente e Amministratore Delegato*



- Ha maturato un'esperienza ultraventennale nel settore della produzione e vendita di abbigliamento per bambino prima in Gimel S.r.l. come socio e amministratore dal 1998 al 2001 e poi in Over S.p.A. come fondatore e AD
- Nel 2012 ha fondato Take Off S.p.A.

### Giorgia Lamberti Zanardi - *Consigliere delegato*



- Dal 1992 al 2008 ha maturato un'esperienza nel settore bancario nel gruppo MPS
- Da più di 10 anni ricopre incarichi di responsabilità nel settore dell'abbigliamento, prima in Over S.p.A. (2008-2012) e dal 2012 in Take Off S.p.A.

### Costantino Natale - *Consigliere*



- Attualmente Presidente del Cda e Amministratore Delegato della Finlogic S.p.A., società quotata su EGM.
- Ricopre il ruolo di consigliere in diverse società tra cui una banca;
- Consigliere di amministrazione Assonext.

### Fulvio Conti - *Consigliere indipendente*



- Ha ricoperto posizioni manageriali apicali in Enel, Telecom, Ferrovie dello Stato, Exxon Mobil Europa ed è stato membro del CdA di RCS, Barclays e Vice Presidente di Confindustria
- Attualmente presidente di FIEE SGR e membro dei CdA di Aon, Unidad Editorial e Istituto Italiano di Tecnologia

### Maurizio Baldassarini - *Consigliere indipendente*



- Dal 2005 membro Board of Director di Casiopea S.p.A.
- Attualmente ricopre incarichi di Presidente del Collegio Sindacale e di sindaco effettivo in numerose società private.

## ORGANISMO DI VIGILANZA

Take Off S.p.A. e Over S.p.A. hanno adottato il  
**Modello di Organizzazione e Controllo ai sensi del D. Lgs. 231/2001**  
(«Modello 231»)

**Luca Provaroni**  
Responsabile dell'Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs. 231/2001

## INDEPENDENT AUDITOR\*



# Principali KPI 2021

## PERFORMANCE 2021

**26,4 mln €**

Ricavi + 25%

**9,5 mln €**

Ebitda + 47%

**5,6 mln €**

Utile Netto + 48%

**12,1 mln €** (Cassa)

PFN

**+1,27 x**

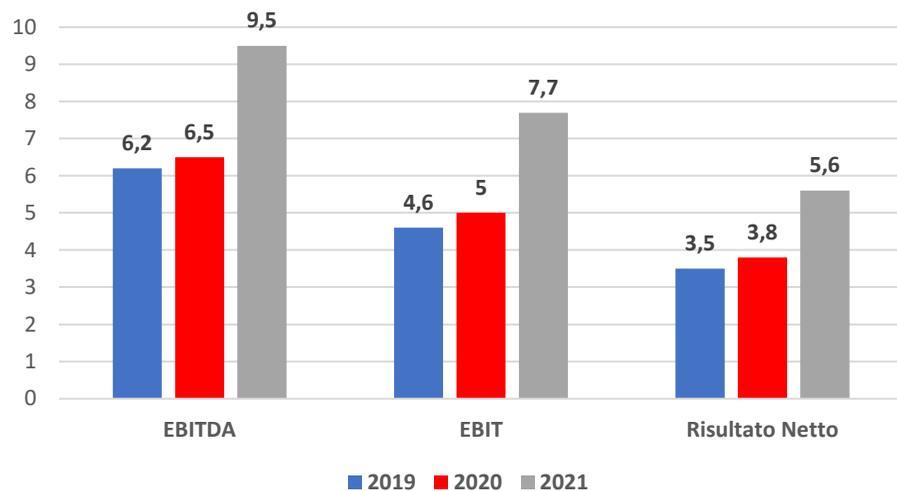
PFN/EBITDA

**23,7 mln €**

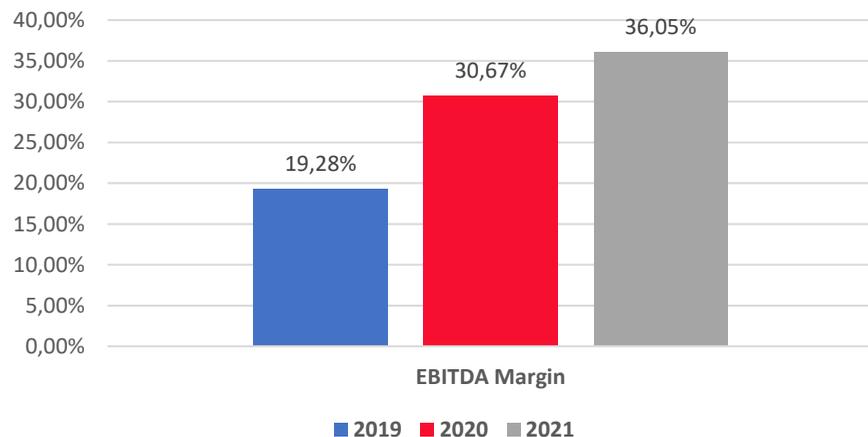
Patrimonio Netto

# Principali KPI 2021

## MARGINS TREND (€M)



## EBITDA MARGIN TREND (%)



## RISULTATI FINANZIARI

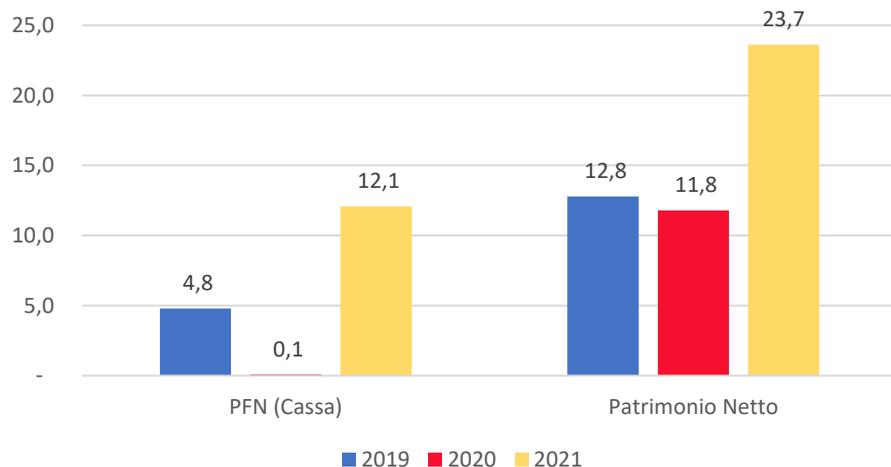
| € (M)                  | 2019       | 2020       | 2021       |
|------------------------|------------|------------|------------|
| EBITDA                 | 6,2        | 6,5        | 9,5        |
| EBIT                   | 4,6        | 5          | 7,7        |
| <b>Risultato Netto</b> | <b>3,5</b> | <b>3,8</b> | <b>5,6</b> |

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** è pari a 9,5 milioni di euro consuntivando un incremento del 47% rispetto al 2020 con un **EBITDA margin** pari al 36,1%, in significativo aumento rispetto al 30,7% del 2020.

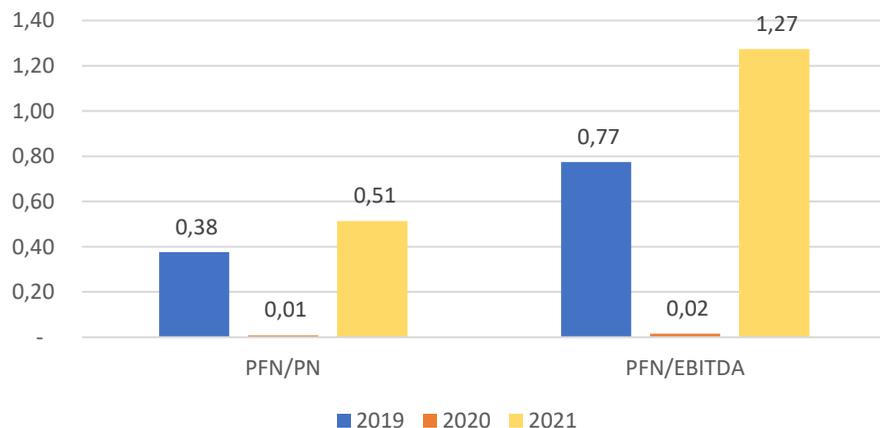
Il miglioramento della marginalità è attribuibile alla crescita dei ricavi unitamente alle misure di contenimento dei costi intraprese dal Gruppo.

# Principali KPI 2021

## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA ED EQUITY



## PFN - PN - EBITDA



## NUMERI

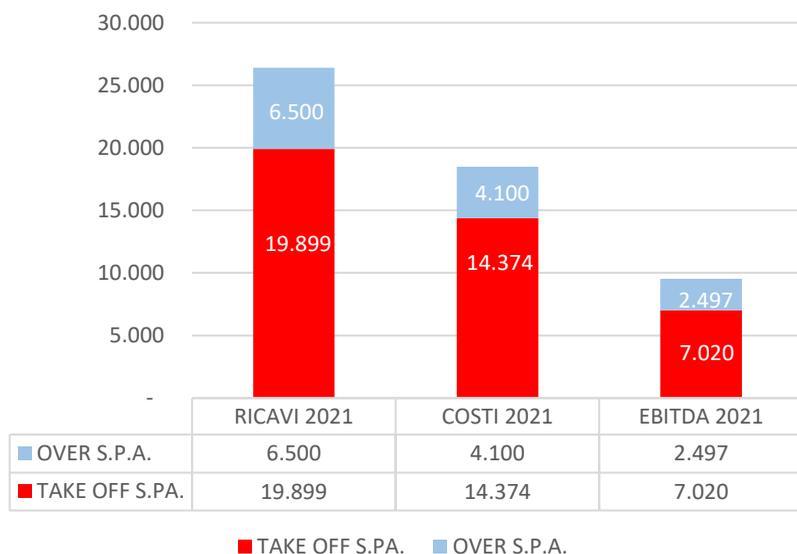
| € (M)             | 2019        | 2020        | 2021        |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|
| PFN (Cassa)       | 4,8         | 0,1         | 12,1        |
| Patrimonio Netto  | 12,8        | 11,8        | 23,7        |
| <b>PFN/PN</b>     | <b>0,38</b> | <b>0,01</b> | <b>0,51</b> |
| <b>PFN/EBITDA</b> | <b>0,77</b> | <b>0,02</b> | <b>1,27</b> |

La PFN è cash positive per 12,1 milioni di euro, in netto miglioramento rispetto al 31 dicembre 2020 a seguito dell'incremento delle disponibilità liquide per effetto dell'operazione di quotazione su EGM.

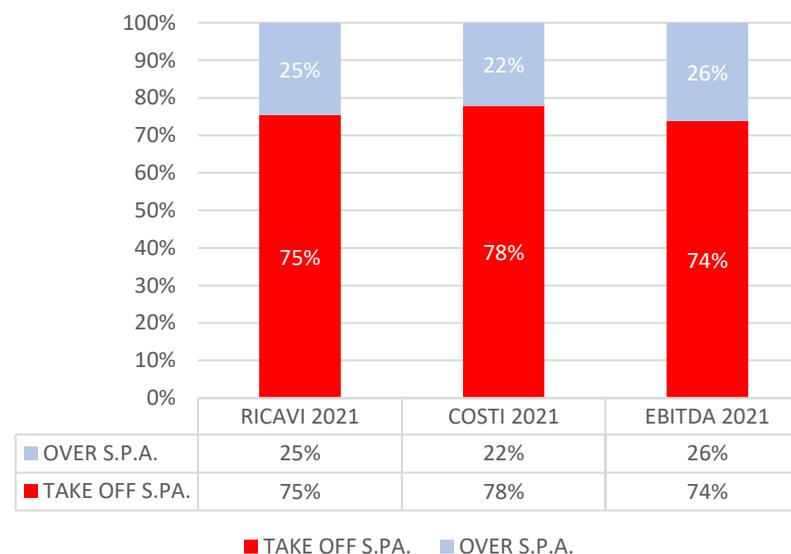
Il PN è pari a 23,7 milioni di euro, in incremento rispetto a 11,8 milioni di euro al 31 dicembre 2020 per effetto dell'aumento di capitale realizzato in occasione della quotazione sul mercato EGM e dell'utile di periodo.

# Principali KPI 2021

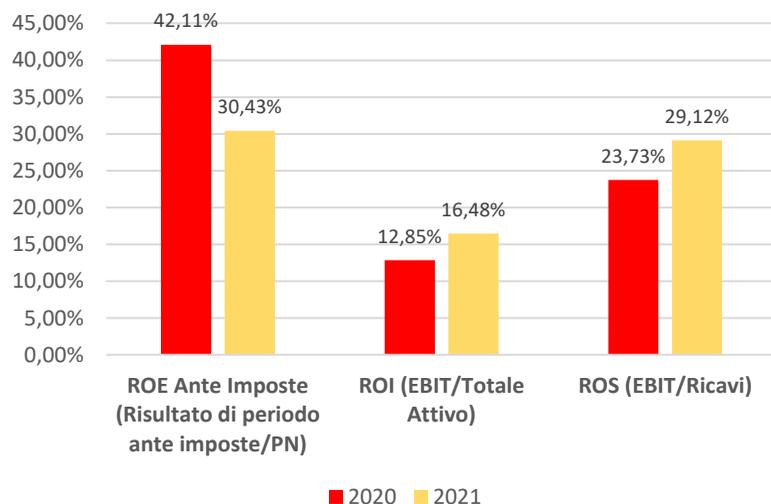
## RICAVI PER SOCIETA' DEL GRUPPO €/000



## INCIDENZA % RICAVI PER SOCIETA' DEL GRUPPO



## PRINCIPALI INDICI %



## NUMERI

| € (M)                  | 2020   | 2021   |
|------------------------|--------|--------|
| Risultato ante imposte | 4.985  | 7.197  |
| Patrimonio netto       | 11.838 | 23.654 |
| EBIT                   | 5.026  | 7.688  |
| Totale attività        | 39.111 | 46.641 |
| Ricavi                 | 21.180 | 26.399 |



**TAKE OFF**  
THE OUTLET COMPANY

[www.takeoffoutlet.com](http://www.takeoffoutlet.com)

**TAKE OFF**  
THE OUTLET COMPANY

  
**IRTOP CONSULTING**

**IRTOP CONSULTING**  
Maria Antonietta Pireddu  
T +39 02 45473884  
[m.pireddu@irtop.com](mailto:m.pireddu@irtop.com)