

**TAKE OFF**  
THE OUTLET COMPANY

# EGM Investor Day

6 avril 2022

  
**IRTOP CONSULTING**

en partenariat

 **BORSA ITALIANA**

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





**ALDO PICCARRETA**  
*PRÉSIDENT  
DIRECTEUR  
GÉNÉRAL*



**GIORGIA LAMBERTI ZANARDI**  
*ADMINISTRATEUR DÉLÉGUÉ*



**COSTANTINO NATALE**  
*ADMINISTRATEUR*



**FULVIO CONTI**  
*ADMINISTRATEUR  
INDÉPENDANT*



**MAURIZIO BALDASSARINI**  
*ADMINISTRATEUR  
INDÉPENDANT*



**PAOLO MONGELLI**  
*DIRECTEUR FINANCIER*

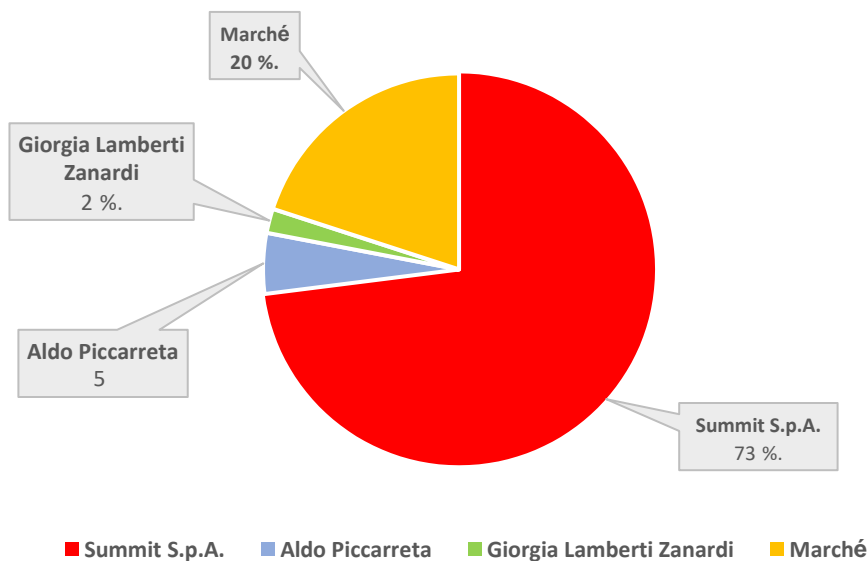


**DAVIDE PICCINNO**  
*INVESTOR RELATIONS MANAGER*



**PIERO RENNA**  
*RESPONSABLE DU DÉVELOPPEMENT  
DES VENTES AU DÉTAIL*

## ACTIONNAIRES



## STRUCTURE DU GROUPE

TAKE OFF S.P.A.



100%

OVER S.P.A.

# Le Groupe Take Off en un

Le **Groupe** est spécialisé dans le *retail trade* de vêtements et d'accessoires pour adultes et enfants. Il est présent dans toute l'Italie avec 140 magasins, dont 26 exploités directement et 114 par le biais de contrats de franchise.



Take Off S.p.A. est la principale chaîne italienne de magasins outlet avec des produits de marque propre et de marque de tiers.

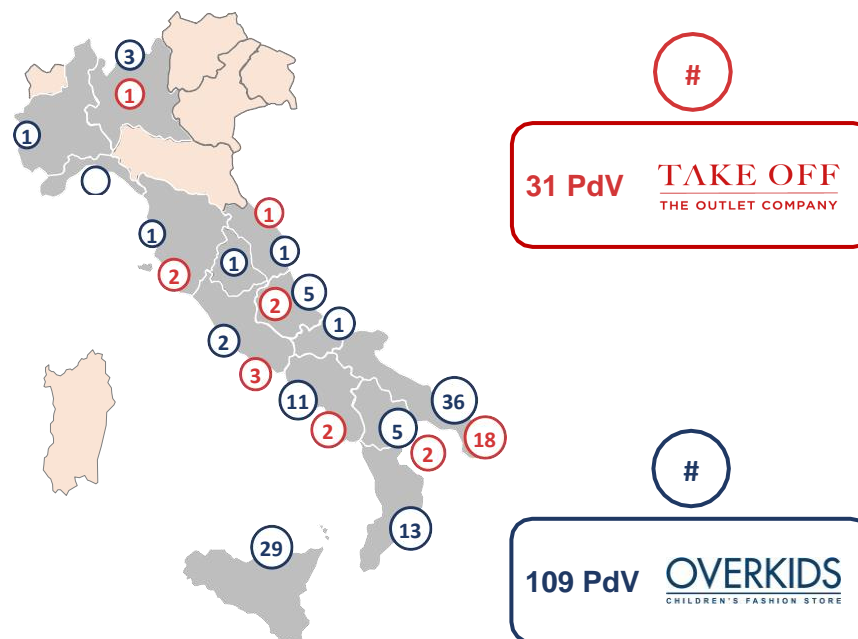
En plus de distribuer des marques de renommée internationale, elle propose des expériences de shopping de type « boutique de mode » grâce à un vaste portefeuille de marques propres.

Take Off se targue d'un modèle économique innovant basé sur le discount et la gestion des stocks, grâce à la gestion « active » de la logistique et à la base de données d'environ 147 000 clients affiliés.



Over S.p.A. réalise des produits de marque propre pour les enfants jusqu'à 14 ans : la marque Overkids combine une qualité élevée avec des prix abordables, ce qui permet au groupe de servir des clients de toutes les tranches d'âge et d'augmenter leur taux de fidélité.

## Présence géographique



(Données relevées au 31 mars 2021)

## POINTS FORTS 2021

**26,4 M€**  
**Recettes**  
21,2 M€ en 2020

**36%**  
**Marge EBITDA**  
29% en 2020

## Canal E-Commerce

La société a récemment développé sa boutique en ligne, où l'on peut acheter un large assortiment de vêtements, d'accessoires et de chaussures.

## HOMME

### GAMME DE PRIX

% RECETTES  
2021

Andrea Maggi  
MILANO



8,9%

for MAN

Henry Smith  
L O N D O N



23,2 %.

121  
ONE TWO ONE



6,2%

## FEMME

### GAMME DE PRIX

% RECETTES  
2021

for WOMAN

GAIA GALLI  
MILANO



5,1%

StellaBerg  
apparel



12,8%

YUKO HAYATE  
TOKIO



6,9%



## JANVIER 2022 : LANCEMENT DE LA NOUVELLE MARQUE MASSIMO MORESCO

Total Look Homme/Femme, s'adresse à un public hétérogène à la recherche de vêtements offrant un look décontracté et sportif. À ce jour, quelque 3 000 vêtements sont proposés dans les magasins.

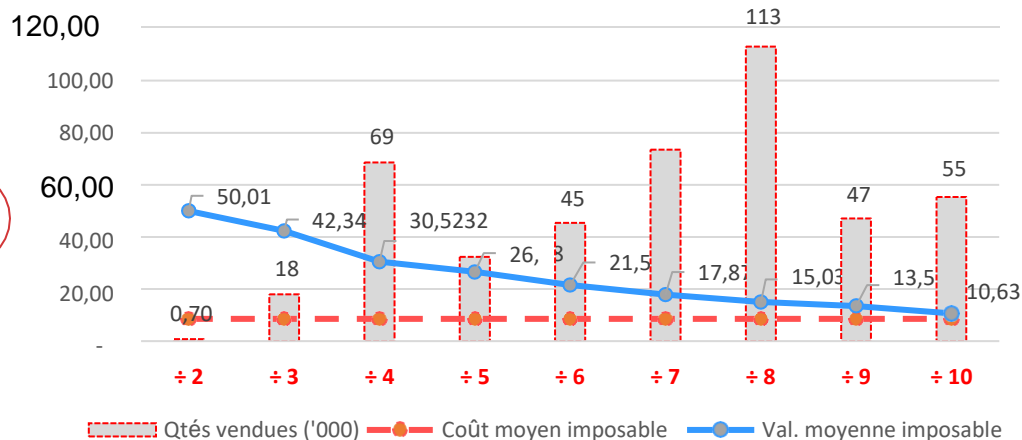
# Tendance et taux de marge moyen par niveau de remise

## Ventes dans les magasins Take-Off par tranche de remise

Quantités totales vendues	Marge moyenne
454k	2,3x
346k	2,5x

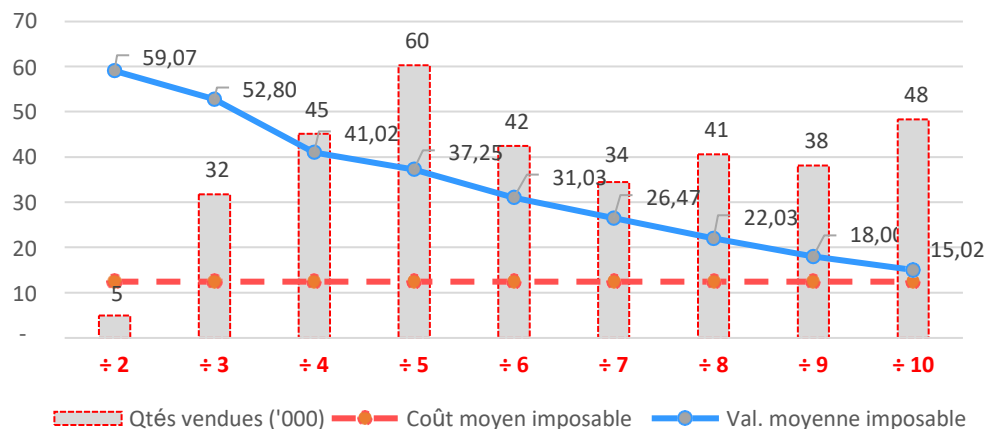
Saison P.E.

2021



Saison A.H.

2021



## Forte notoriété auprès des clients

- **Profilage** précis de la clientèle tout au long de l'année
- **Accent mis sur l'allocation** des produits en surveillant la dynamique des préférences des clients

## Modèle de remises

- **Modèle de remises** personnalisé et innovant par rapport aux chaînes de magasins outlet traditionnelles
- Gamme de remises appliquées tout au long de l'année

## Business circulaire

- Minimisation des invendus grâce à la **rotation des stocks entre les magasins**
- Gestion efficiente et efficace des stocks grâce au **développement en interne de la logistique**

## Mix de marques

- Offre **combinée** de marques propres et de marques de renommée internationale
- Risque de **rupture de stocks** nul dans les magasins



## Croissance des effectifs en raison de nouvelles ouvertures

- Take Off : 5 nouveaux points de vente déjà objet d'un contrat et en phase d'ouverture
- Over : 5 nouveaux points de vente déjà objet d'un contrat et en phase d'ouverture



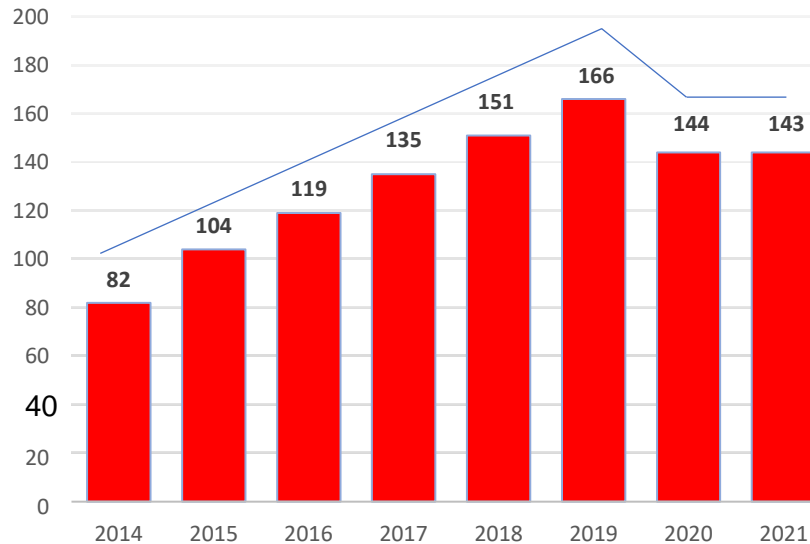
## Opérations de fusion et d'acquisition extraordinaires

Le Groupe met l'accent sur la fusion et l'intégration  
Acquisitions pour une accélération du processus de croissance





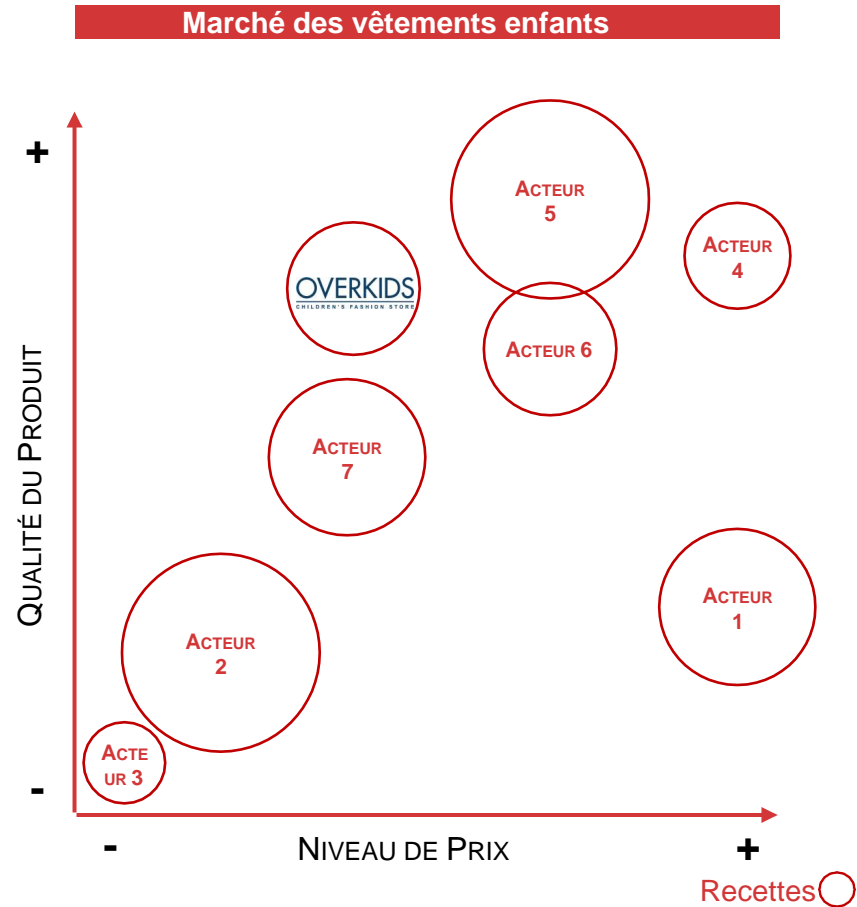
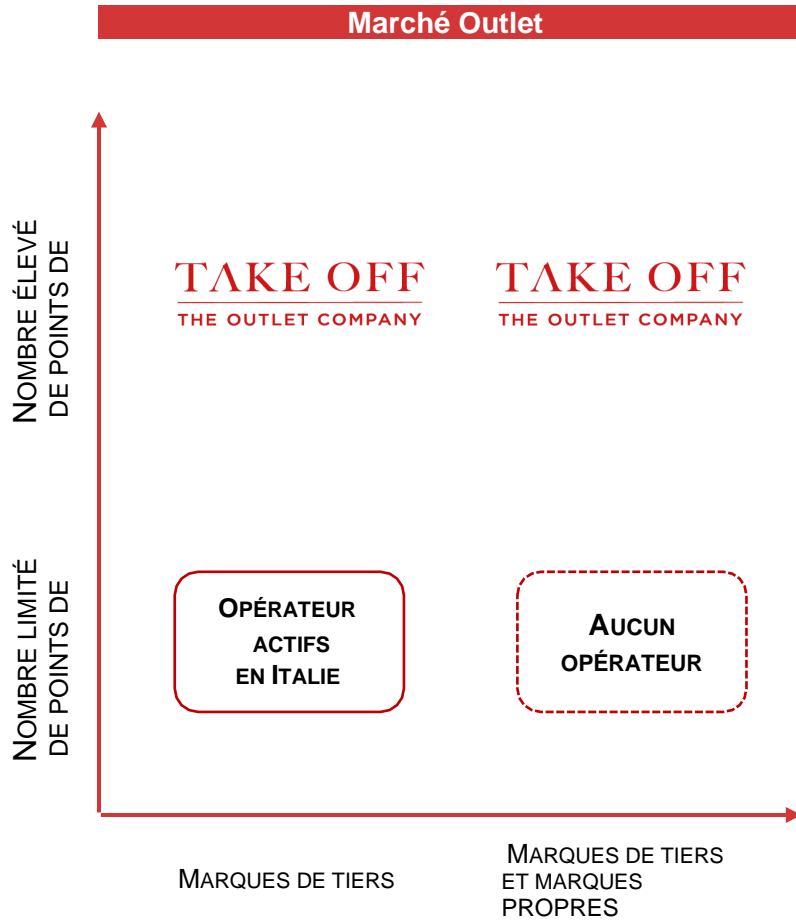
## Tendances des points de vente



- Tendence en croissance constante
- Tendence moyenne de croissance de 12%
- Croissance continue en 2022



# Positionnement compétitif

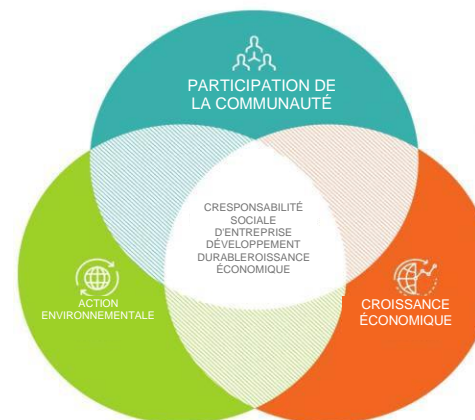


Take Off est un modèle unique sur le marché italien : une chaîne de magasins outlet avec des produits de marque propre et de marque tierce.

La marque Overkids associe une qualité élevée du produit à des prix accessibles

## Ce sur quoi nous travaillons

- Modèle d'entreprise durable visant à créer de la valeur à long terme
- Stratégie et principaux objectifs ESG
- Amélioration du bien-être en entreprise



### EMPLOYÉS

- Respecter les droits de l'homme
- Garantir la sécurité de l'emploi
- Assurer la santé au travail
- Soutenir le développement des compétences
- Promouvoir la diversité



### ENVIRONNEMENT

- Réduire l'impact des activités commerciales sur l'environnement
- Mise en œuvre de l'économie circulaire



### SOCIÉTÉ

- Agir de manière éthique
- Garantir des produits durables et éthiques
- Favoriser l'accès à l'énergie et à l'eau pour tous



### CLIENTS

- Fournir des solutions durables
- Être transparent dans les politiques de l'entreprise



En partenariat avec



L'accent mis sur la durabilité permettra à la société d'accroître la valeur de sa marque propre.

## Objectifs

Acquisition avant mai 2022 des certifications suivantes :

- ISO 9001
- ISO 37001
- ISO 45001



Organisme certificateur Dasa-Rägister

L'acquisition de ces certifications permettra à l'entreprise d'accroître la qualité et la valeur de sa marque.

## ACTIONNARIAT

Actionnaire	N. actions	%
Summit S.p.A.	11 347 750	72,63 %.
Aldo Piccarreta	864 250	5,53 %.
Giorgia Lamberti Zanardi	288 000	1,84 %.
Flottant	3 124 800	20,00 %.
<b>TOTAL</b>	<b>15 624 800</b>	<b>100,00 %.</b>

## ÉVÈNEMENTS FINANCIERS 2022

23/04 - KPI\* consolidés T1 2022

28/04 - Assemblée Générale

Ordinaire 25/07 - KPI\* consolidés

1S 2022

30/09 - Rapport semestriel consolidé 1S 2022 25/10 -

KPI\* consolidés T3 2022

\* Revenus et prix de vente moyen imposable. Chiffres non vérifiés

## DIVIDENDE EXERCICE 2021

Proposé lors de l'Assemblée du 28/4  
**3,9 M€ Bénéfice net Holding**  
**0,18 € p.a.**  
**2,8 M€ totaux**  
**4,4% rendement de dividende**

## WARRANTS TAKE OFF EN 2022-2024

Un maximum de 15 625 000 « Warrants Take Off 2022-2024 » (ISIN IT0005467474) sera **émis et cédé gratuitement aux actionnaires, à raison de 1 Warrant contre 1 Action détenue**, à une date de détachement du dividende qui tombera au plus tard le **45e jour suivant la date d'approbation des états financiers de 2021** et, dans tous les cas, après l'éventuelle distribution des dividendes.

## CONSEIL D'ADMINISTRATION

### Aldo Piccarreta - *Président Directeur Général*



- Il possède une expérience de plus de 20 ans dans la production et la vente de vêtements pour enfants d'abord chez Gimel S.r.l. en tant qu'associé et directeur de 1998 à 2001, puis chez Over S.p.A. en tant que fondateur et PDG.
- En 2012, il crée la société Take Off S.p.A.

### Giorgia Lamberti Zanardi - *Administrateur délégué*



- De 1992 à 2008, elle a acquis une expérience dans le secteur bancaire au sein du groupe MPS
- Pendant plus de 10 ans, il a occupé des postes à responsabilité dans le secteur de l'habillement, tout d'abord chez Over S.p.A. (2008-2012) et depuis 2012 chez Take Off S.p.A.

### Costantino Natale - *Administrateur*



- Actuellement président du conseil d'administration et directeur général de Finlogic S.p.A., une société cotée sur l'Euronext Growth Milan (EGM).
- Il occupe un poste d'administrateur dans plusieurs sociétés, dont une banque ;
- Membre du conseil d'administration d'Assonext.

### Fulvio Conti - *Administrateur indépendant*



- Il a occupé des postes de direction chez Enel, Telecom, Ferrovie dello Stato, Exxon Mobil Europe et a été membre des conseils d'administration de RCS, Barclays et vice-président de Confindustria.
- Actuellement président de FIEE SGR et membre des conseils d'administration de Aon, Unidad Editorial et Istituto Italiano di Tecnologia.

### Maurizio Baldassarini - *Administrateur indépendant*



- Depuis 2005, membre du conseil d'administration de Casiopea S.p.A.
- Il occupe actuellement les fonctions de président du conseil des commissaires aux comptes et de commissaire aux comptes titulaire dans plusieurs sociétés privées.

## ORGANE DE SURVEILLANCE

Take Off S.p.A. et Over S.p.A. ont adopté le  
**Modèle d'Organisation et de Contrôle conformément au Décret  
législatif Italien 231/2001 (« Modèle 231 »)**

**Luca Provaroni**

Responsable du conseil de surveillance en vertu du Décret législatif  
italien n° 231/2001

## INDEPENDENT AUDITOR\*



## PERFORMANCE 2021

**26,4 mln €**

Recettes +  
25%

**12,1 mln €**

(Trésorerie)

Pos. Fin. Nette

**9,5 mln €**

Ebitda + 47%

**+1,27 x**

PFN/EBITDA

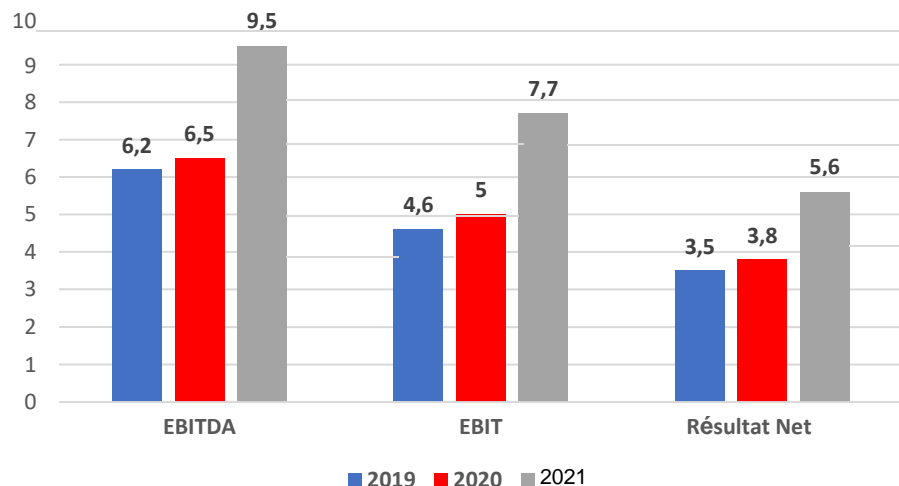
**5,6 mln €**

Bénéfice Net +  
48%

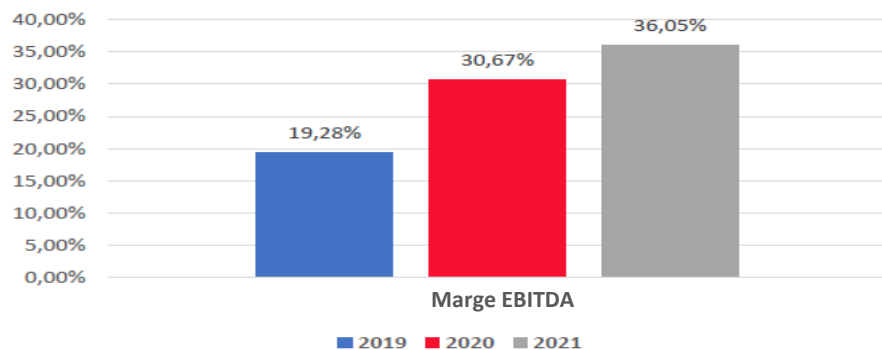
**23,7 mln €**

Fonds propres

## ÉVOLUTION DES MARGES (EN MILLIONS D'EUROS)



## ÉVOLUTION DE LA MARGE



## RÉSULTATS FINANCIERS

€ (M)	2019	2020	2021
EBITDA	6,2	6,5	9,5
EBIT	4,6	5	7,7
Résultat Net	3,5	3,8	5,6

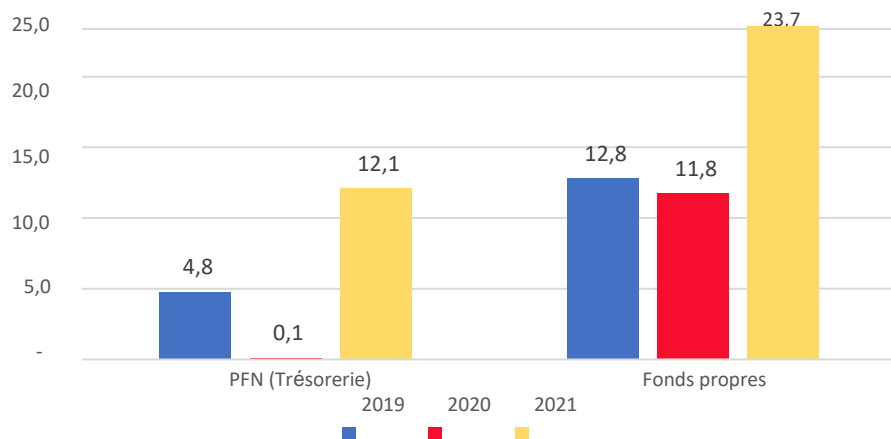
La **marge brute d'exploitation** (EBITDA) s'élève à 9,5 millions d'euros, soit une augmentation de 47 % par rapport à 2020, avec une **marge EBITDA** de 36,1 %, en nette hausse par rapport aux 30,7 % de 2020.

Cette amélioration de la marge est attribuable à la croissance des revenus ainsi qu'aux mesures de maîtrise des coûts prises par le Groupe.

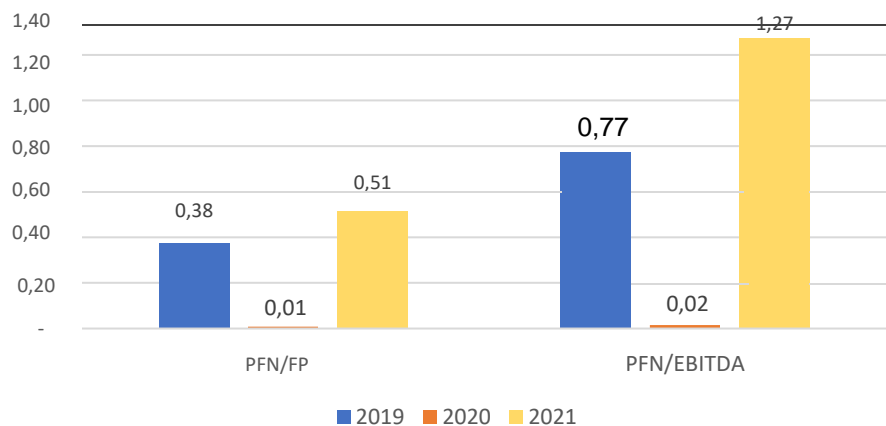


# Principaux KPI

## POSITION FINANCIÈRE NETTE ET FONDS PROPRES



## PFN - FP - EBITDA



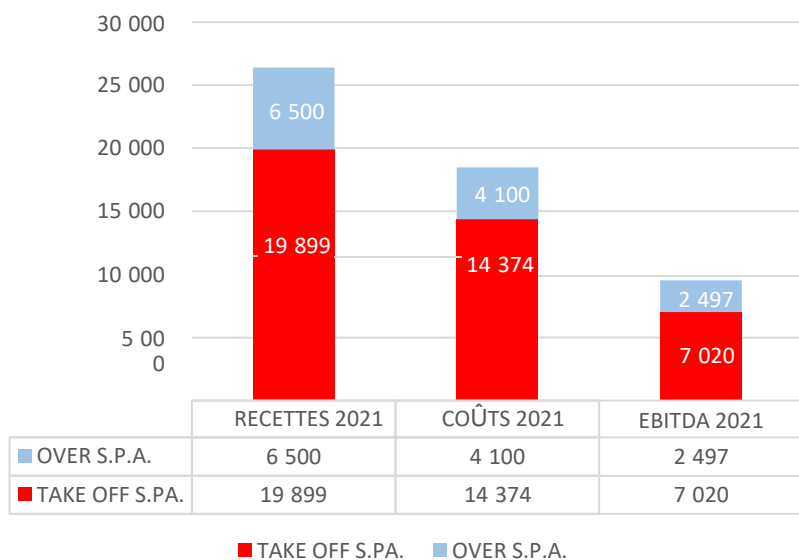
## CHIFFRES

€ (M)	2019	2020	2021
PFN (Trésorerie)	4,8	0,1	12,1
Fonds propres	12,8	11,8	23,7
<u>PFN/FP</u>	<u>0,38</u>	<u>0,01</u>	<u>0,51</u>
<u>PFN/EBITDA</u>	<u>0,77</u>	<u>0,02</u>	<u>1,27</u>

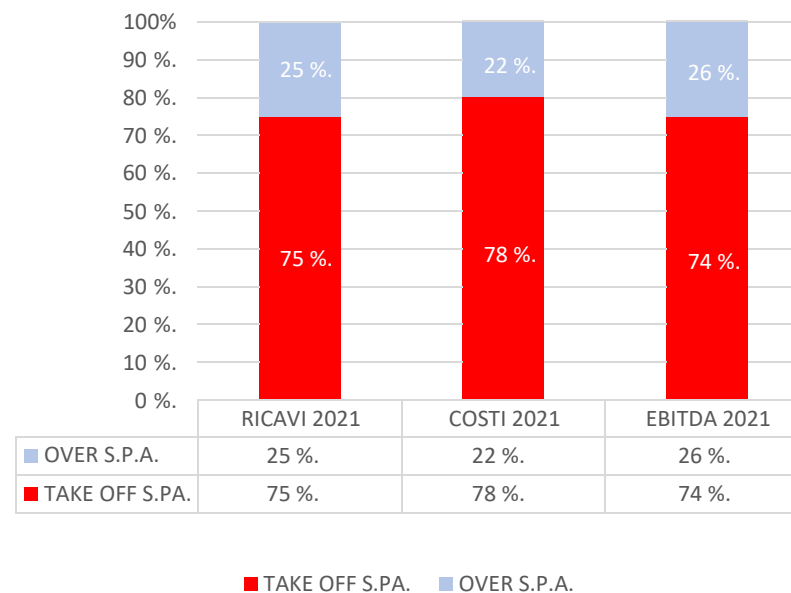
La PFN présente une trésorerie positive à hauteur de 12,1 millions d'euros, soit une nette amélioration par rapport au 31 décembre 2020, en raison de l'augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie résultant de la cotation à l'EGM.

Les fonds propres s'élèvent à 23,7 millions d'euros, contre 11,8 millions d'euros au 31 décembre 2020, en raison de l'augmentation de capital réalisée lors de la cotation sur le marché EGM et du bénéfice de la période.

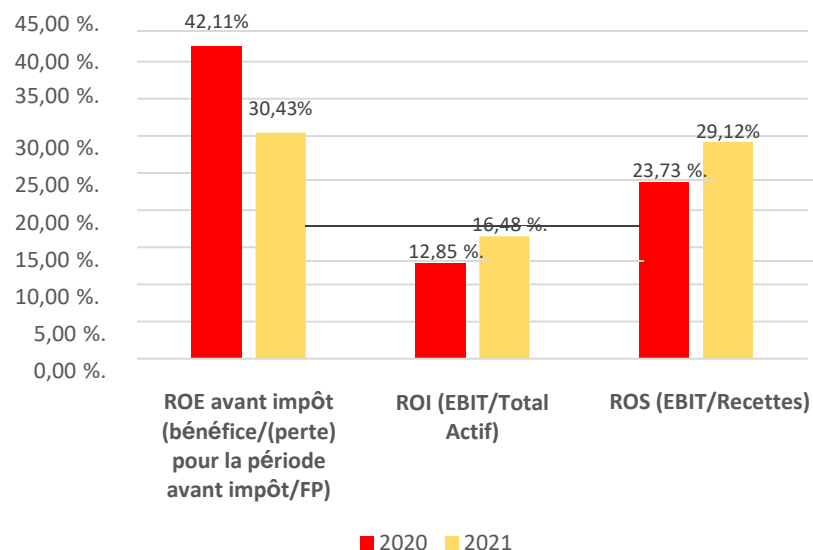
## RECETTES POUR SOCIÉTÉS DU GROUPE €/000



## INCIDENCE % RECETTES POUR SOCIÉTÉS DU GROUPE



## PRINCIPAUX INDICATEURS %



## CHIFFRES

€ (M)	2020	2021
Résultat avant impôts	4 985	7 197
Fonds propres	11 838	23 654
EBIT	5 026	7 688
Total Actif	39 111	46 641
Recettes	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)