FOPE Investor Presentation

Il progetto di sviluppo strategico

Diego Nardin - Amministratore Delegato

IR Top AIM Investor Day

Milano, 6 Aprile 2017

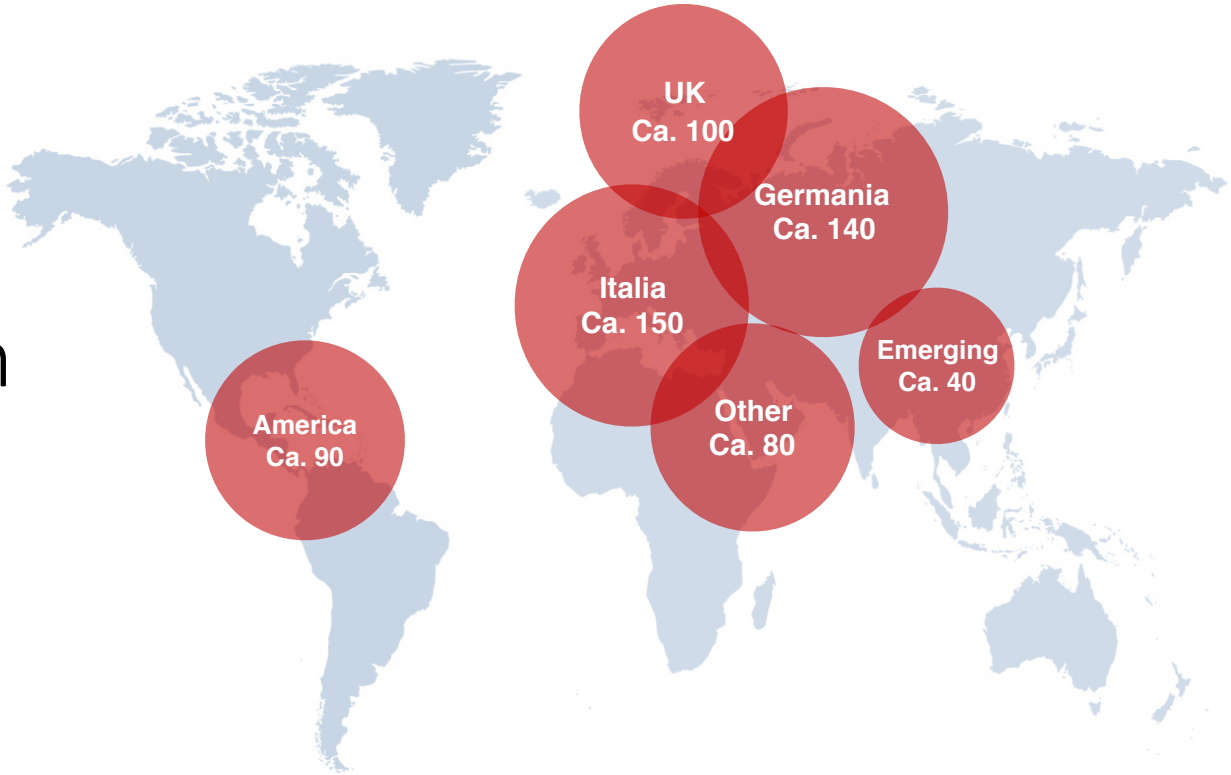
Business Model

- **Prodotto**
  - collezioni ideate e realizzate in house
  - vendute esclusivamente con marchio **FOPE**
  - elevata **caratterizzazione** del brand e design
- **Canali distributivi**
  - presenza del brand nelle gioiellerie di fascia medio alta
  - vendita diretta: boutique a **Venezia** - e_commerce
  - gestione diretta delle gioielleria - **no distributori**
- Forte presenza nei **mercati internazionali**

Rete distributiva

Main Market

- Italia
- United Kingdom
- Germania
- America
- Emerging



+ 50 paesi

+ 600 punti vendita

Produzione in House

- Sviluppo interno e industrializzazione delle collezioni
- Presidio di tutte le fasi di lavorazione
- Elevato impiego di tecnologie avanzate

- **Innovazione (R&D)**
  - di prodotto
  - di processo

Highlights

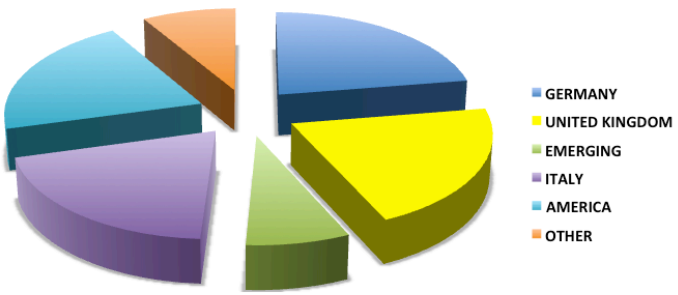
FOPE CONSOLIDATO

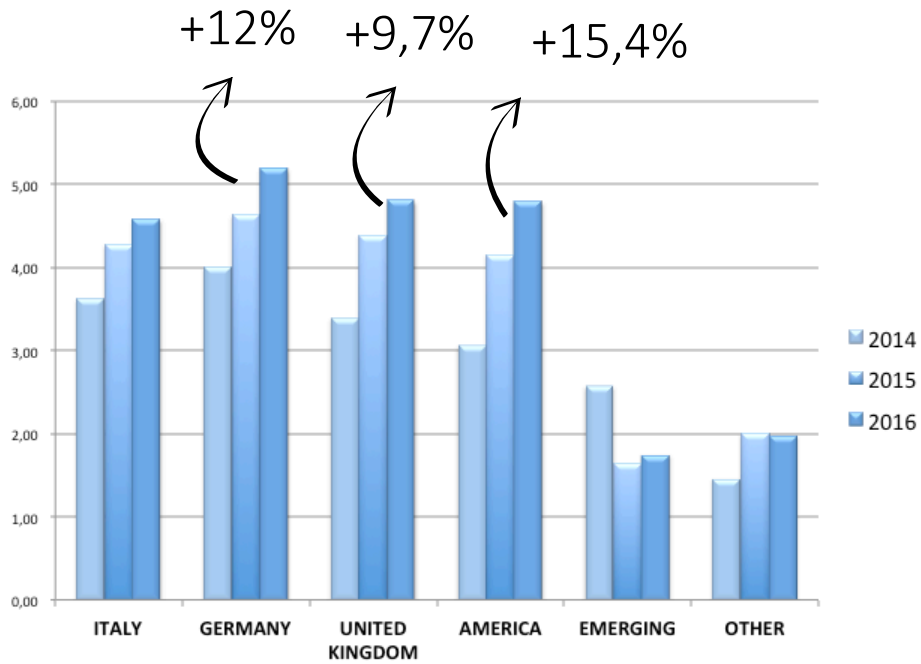
	2016 EUR/.000.000		2015 EUR/.000.000		2016 Vs 2015 EUR/.000.000	
Ricavi Netti	**23,08**	*100%*	**20,92**	*100%*	2,16	***10,3%***
Costi Operativi	*(20,82)*		*(18,96)*		*(1,85)*	
EBITDA	**2,26**	*9,8%*	**1,96**	*9,4%*	0,31	***15,7%***
Ammortamenti	*(0,69)*		*(0,53)*		*(0,16)*	
EBIT	**1,57**	*6,8%*	**1,42**	*6,8%*	0,15	***10,6%***
Gestione Finanziaria	*(0,07)*		*(0,10)*		*0,04*	
Risultato Ante Imposte	**1,51**	*6,5%*	**1,32**	*6,3%*	0,19	***14,2%***
Imposte	*(0,43)*		*(0,32)*		*(0,11)*	
Utile Netto	**1,07**	*4,7%*	**1,00**	*4,8%*	0,08	***7,9%***

Highlights

FOPE CONSOLIDATO

	2016 EUR/.000.000		2015 EUR/.000.000		2016 Vs 2015 EUR/.000.000	
Ricavi Netti	**23,08**	*100%*	**20,92**	*100%*	2,16	*10,3%*





Jenny Holzer
Venice, Museo Correr

Highlights

FOPE CONSOLIDATO

	2016	2015	2016 Vs 2015
	EUR/.000.000	EUR/.000.000	EUR/.000.000
Attivo	*4,98*	*4,51*	*0,47*
Circolante Netto	*8,89*	*8,07*	*0,81*
Fondi	*(2,10)*	*(2,49)*	*0,39*
Fabbisogno Finanziario	**11,76**	**10,09**	1,67
Cap Sociale e Ris di Patrimonio	*9,54*	*6,24*	*3,31*
Ris Op Copertura FFA	*0,09*	*(0,54)*	*0,63*
Patrimonio Netto	**9,63**	**5,69**	3,93
POC	*1,20*		*1,20*
Medio Lungo	*3,76*	*4,07*	*(0,31)*
Breve	*(2,82)*	*0,33*	*(3,15)*
Posizione Finanziaria Netta	**2,13**	**4,40**	(2,26)

FOPE

Borsa Italiana

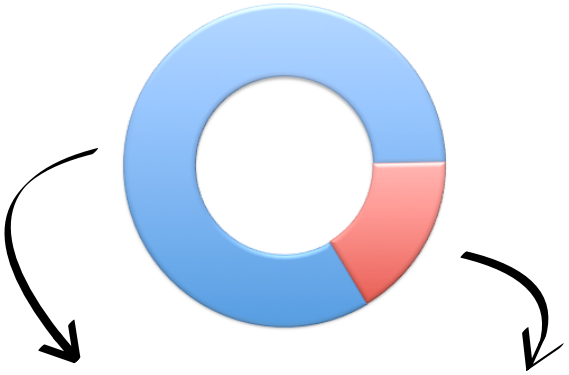
FOPE

1° giorno di quotazione

Mercoledì 30 novembre 2016
Milano, Palazzo Mezzanotte

SIM INTEGRÆ · BDO · CROSAR CAPITAL · DLA PIPER · TERRIN ASSOCIATI · IR TOP Consulting

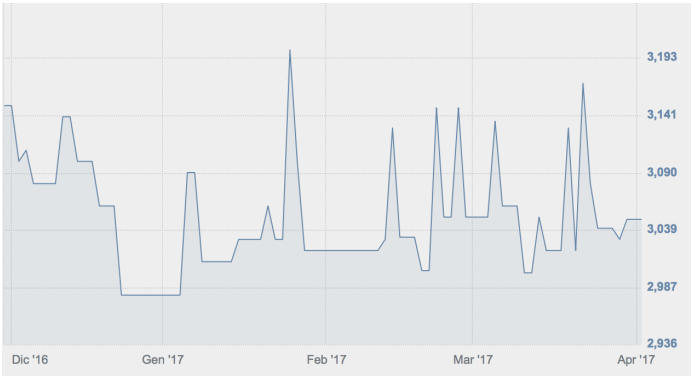
Struttura Operazione



Controlling
Shareholders

Market
(16,7%)

- AuCap: 2,2 mln€
- POC: 1,2 mln€
- Warrant: 1 ogni azione



Prezzo emissione:	2,90€
Prezzo act (04/04/17):	3,05€
Capitalizzazione:	13,97M€

ISIN	IT0005203424
Borsa Italiana	FPO
Bloomberg	FPO.MI
Routers	FPO.MI

Linee di sviluppo strategico

Chiavi di successo che supportano le linee strategiche

- Prodotto
  - eccellenza nella qualità, design e innovazione
  - forte riconoscibilità del brand
  - made in Italy
- Partnership con la gioielleria
  - supporto al concessionario per la soddisfazione del cliente finale
  - coinvolgimento concessionario nelle iniziative di mktg

Linee di sviluppo strategico

Consolidare posizione sui mercati internazionali per generare upselling

- **focalizzazione** su main market
  - America - United Kingdom - Germania
- value proposition
  - fidelizzazione clienti migliori
- **brand** awareness

FÖPE

IR TOP CONSULTING
Maria Antonietta Pireddu
Tel. + 39 02 45473884/3
m.pireddu@irtop.com
Via C. Cantù, 1 - 20123 Milano

INTEGRAE SIM
NomAd e Specialist
Via Meravigli 13 – 20123 Milano
T +39 02 87208720
info@integraesim.it