



2017/18 In breve

Dati e fatti al 28 febbraio 2018



HIGHLIGHTS

Categorie di prodotto



GREY

Telefonia, informatica e fotografia



WHITE

Grandi e piccoli elettrodomestici



BROWN

Televisori e media storage



SERVIZI

Consegna, installazione, garanzia, finanziamento

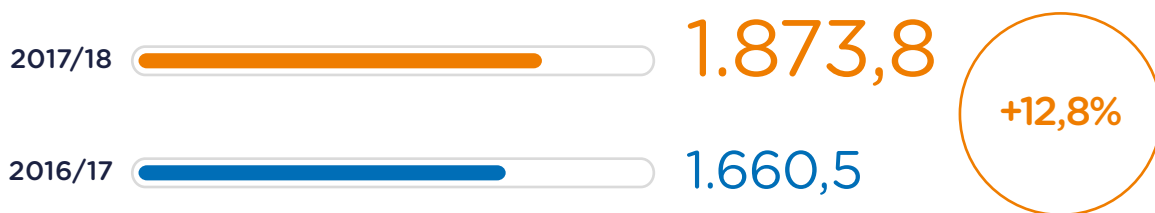


ALTRI PRODOTTI

Console, videogiochi, DVD e casalinghi

Ricavi

valori in milioni di Euro



225

Punti Vendita diretti



272

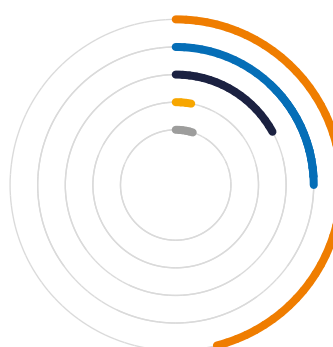
Punti Vendita affiliati

Ricavi per canale



Retail: 70,9%	1.327,9 €m
Wholesale: 11,7%	218,5 €m
Online: 9,9%	185,0 €m
B2B: 6,3%	118,9 €m
Travel: 1,3%	23,6 €m

Ricavi per categoria



Grey: 46%	862,5 €m
White: 26,4%	494,3 €m
Brown: 18,6%	348,4 €m
Servizi: 3,5%	65,8 €m
Altri prodotti: 5,5%	102,8 €m

Fondata alla fine degli anni 30 da Vittorio Silvestrini, Unieuro S.p.A. è oggi il **maggior distributore omnicanale** di elettronica di consumo ed elettrodomestici per numero di punti vendita in Italia, con un modello di business fortemente centralizzato, e un approccio omnicanale.



**Apertura
del primo negozio**



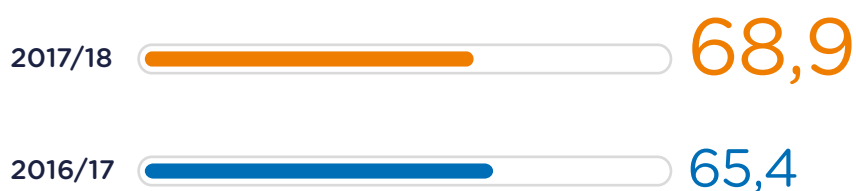
Centralizzazione



Retail Omnicanale

EBITDA adjusted

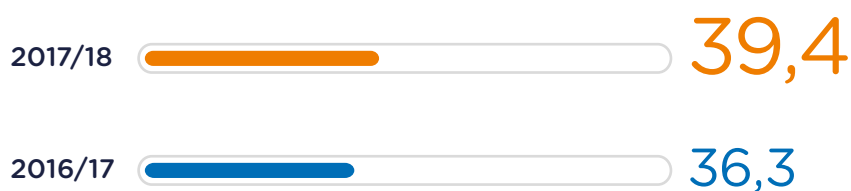
valori in milioni di Euro



+5,4%

Risultato netto adjusted

valori in milioni di Euro



+8,5%

Indebitamento finanziario netto

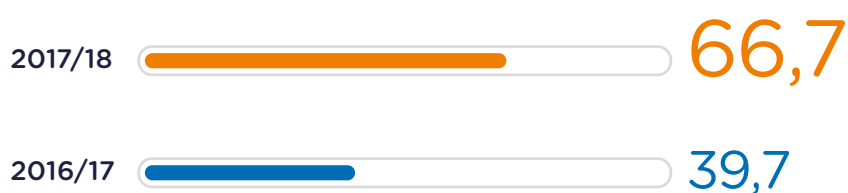
valori in milioni di Euro



+2,5 €m

Flusso di cassa adjusted

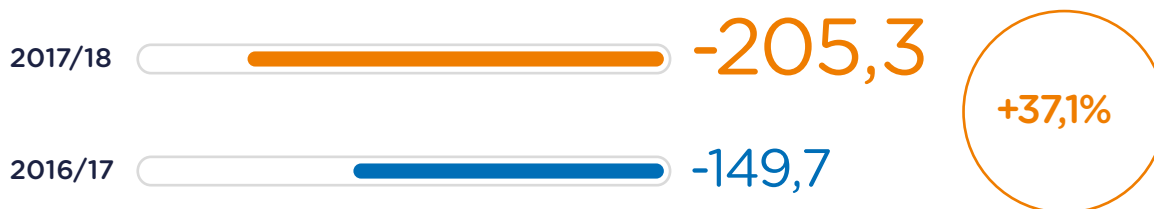
valori in milioni di Euro



+67,8%

Capitale Circolante Netto

valori in milioni di Euro

**LA VISION**

La Società intende proseguire nel percorso di crescita profittevole attraverso l'aumento di quota di mercato nelle categorie più apprezzate dalla clientela, focalizzandosi sulla centralità del cliente e sulle opportunità offerte dall'omnicanalità.

LA MISSION

Grazie alla convenienza e all'accoglienza delle sue persone, alla presenza capillare, al vastissimo assortimento, alla capacità di organizzare l'offerta in modo piacevole, chiaro e rilevante, Unieuro è il marchio retail che sa unire i bisogni di oggi delle persone con le soluzioni tecnologiche di domani.



I VALORI

Mettiamo al centro le persone, per davvero.

PASSIONE

Nella voglia di fare,
di crescere, di
anticipare



ESPERIENZA

Frutto di ottant'anni di
storia e tradizione

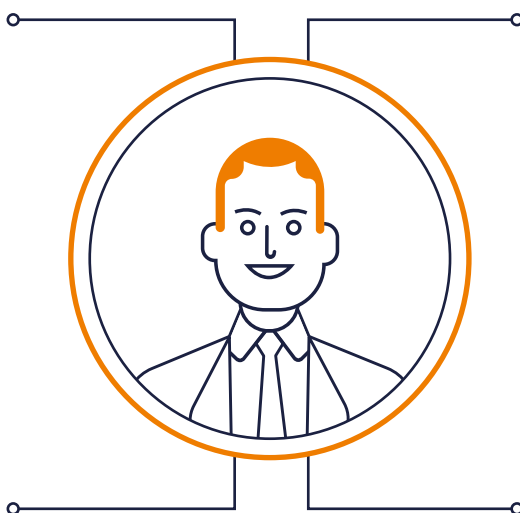
VICINANZA

Sia territoriale sia nel
comprendere, sempre
ed esattamente, i
bisogni dei clienti



IMPEGNO

Nelle attività, nelle
azioni e verso la
comunità



99%

di Brand Awareness



4.575

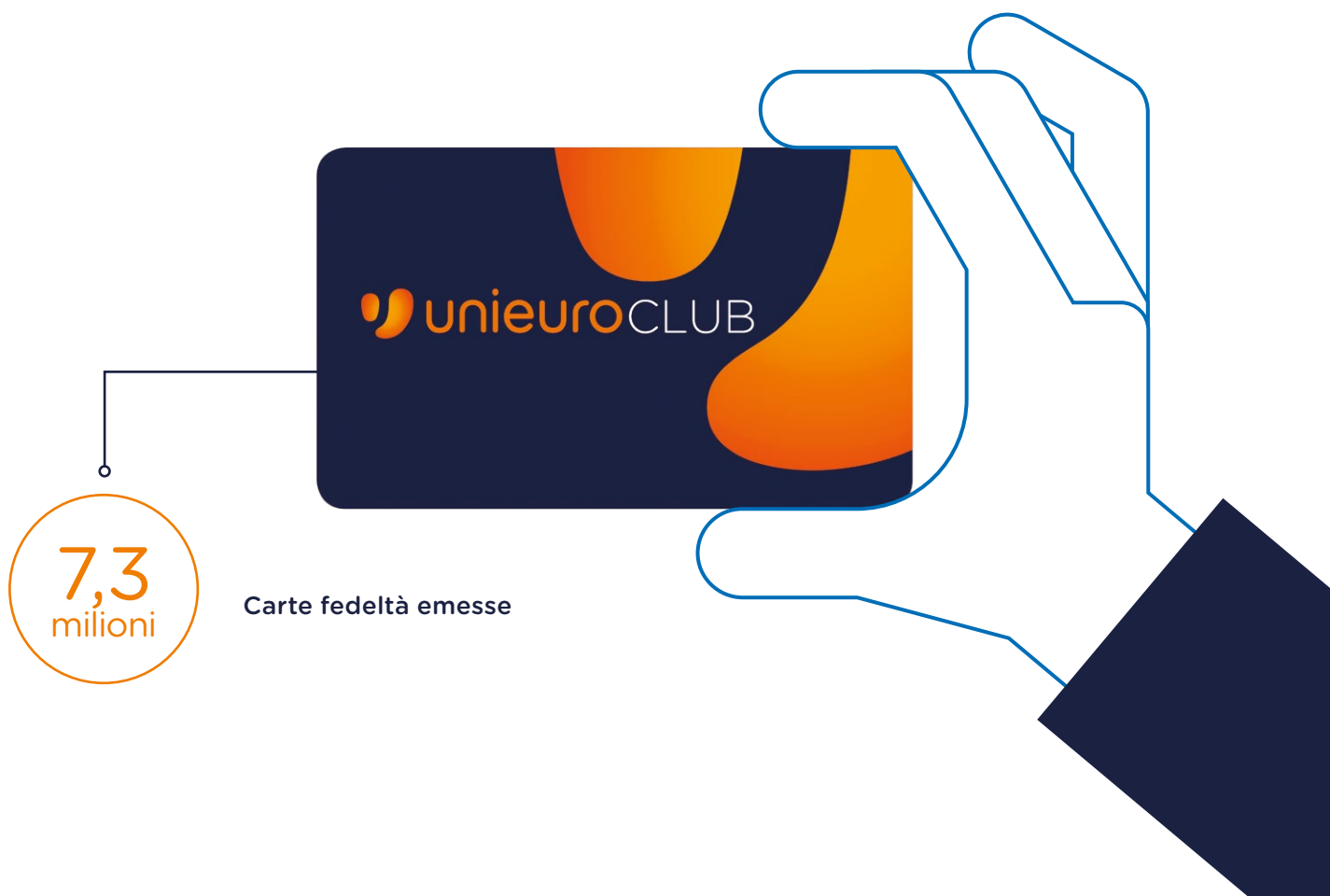
Collaboratori

LA RESPONSABILITÀ

Portare la tecnologia al servizio della vita di tutti implica profonda responsabilità ed impegno, che vanno oltre una semplice missione. Per questo motivo, dal 2016, Unieuro ha dato vita al progetto **NoCyberbullismo** ideando e promuovendo con la Polizia di Stato il tour **#cuoriconnessi**.



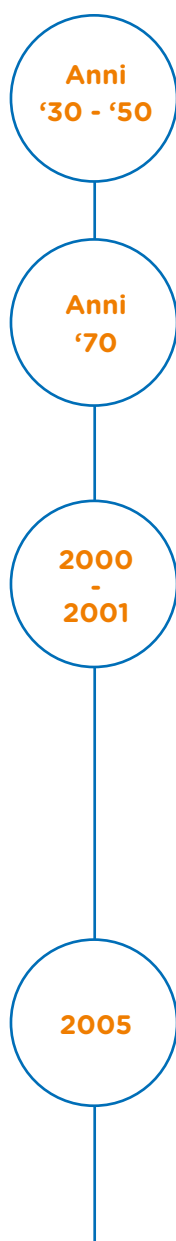
Una iniziativa che, dal suo debutto, ha raggiunto **22 città** in tutta Italia, informando e sensibilizzando migliaia di ragazzi ad un uso responsabile e consapevole di smartphone, tablet e PC.



LA STORIA

Unieuro affonda le sue radici nella storia imprenditoriale della famiglia Silvestrini, che nel corso degli anni ha saputo far crescere progressivamente il business, anticipando le tendenze di mercato e potenziandosi in maniera strategica.

Con l'ingresso del fondo di private equity Rhône Capital, la Società ha avviato un percorso di crescita esterna e interna che l'ha portata a raggiungere una posizione di leadership a livello nazionale.



La fondazione

Vittorio Silvestrini apre a Brisighella (Ravenna) il primo negozio per la vendita al dettaglio di fornelli a gas, cucine a legna, radio e macchine da cucire. Nel 1958, inaugura il primo punto vendita per il commercio all'ingrosso e al dettaglio.

Il cambio generazionale e l'avvio del percorso di crescita

Nel 1973, Giuseppe e Maria Grazia Silvestrini succedono al padre Vittorio alla guida dell'azienda. Tra il 1979 ed il 1980, avviano un primo percorso di crescita tramite la costituzione di C.I.D.E.L. s.n.c. di Silvestrini Maria Grazia & C. che, nel 1980, viene trasformata in S.G.M. Distribuzione S.r.l. (l'attuale Unieuro S.p.A.).

Il consolidamento

S.G.M. Distribuzione S.r.l. entra a far parte della compagine di Expert Italy S.p.A. Consortile, diventando in breve tempo uno tra i principali consorziati per volumi di fatturato, grazie all'apertura di nuovi punti vendita principalmente nel Nord e nel Centro Italia. Il processo di crescita porta alla creazione di una catena contraddistinta dall'insegna Marco Polo-Expert. Ai negozi fisici della catena, nel 2001 viene affiancata l'attività di e-commerce attraverso il lancio della piattaforma marcopoloshop.it, sito pioniere in Italia dell'approccio multicanale grazie al servizio di ritiro in negozio (pick-up).

L'ingresso di Rhône Capital

Il fondo di investimento internazionale Rhône Capital II L.P. acquista l'intero capitale sociale di S.G.M. Distribuzione S.r.l., il cui controllo passa successivamente alla Società Venice Holdings S.r.l., partecipata con una quota di minoranza dalla famiglia Silvestrini e dal management.



2007
-
2012

La crescita esterna

S.G.M. Distribuzione sigla una serie di acquisizioni strategiche da alcuni player di rilievo (Consumer Electronics S.p.A., Eldo Italia S.p.A. ed un gruppo di quattro società italiane operanti nel settore) che portano la catena a quadruplicare i punti vendita direttamente gestiti, passando dai 21 del 2006 agli 81 del 2013.

2013
-
2014

La nuova Unieuro

Nell'ottobre 2013, S.G.M. Distribuzione acquisisce da Dixons, gruppo inglese attivo nel settore dell'elettronica di consumo, il 100% dell'allora UniEuro, catena di 94 punti vendita presenti su tutto il territorio nazionale fondata nel 1967 ad Alba, in Piemonte.

Dall'integrazione di UniEuro e S.G.M. Distribuzione, nasce la nuova Unieuro, così come è conosciuta oggi. Viene avviato un intenso percorso di razionalizzazione del business che porta - in soli quattro mesi - all'unificazione dei quartieri generali direzionali nella sede unica di Forlì e del centro logistico centralizzato a Piacenza.

Nel 2014, Unieuro abbandona il consorzio Expert Italy S.p.A. Consortile per focalizzarsi sul proprio marchio, già forte di una grande riconoscibilità a livello nazionale. A questa decisione segue l'avvio di una campagna di rebranding, che coinvolge anche tutti i punti vendita precedentemente distinti dall'insegna Marco Polo, con conseguente rilancio.

2015
-
2016

L'espansione continua

Nel 2015, Unieuro entra in un nuovo segmento di mercato, quello del travel retail, acquisendo da Dixons Travel S.r.l. otto negozi situati negli aeroporti di Milano Linate, Milano Malpensa e Roma Fiumicino.

Nel 2016, con la fusione tra S.G.M. Distribuzione S.r.l. e UniEuro S.r.l. viene portato a termine il processo di creazione della nuova Unieuro e l'azienda si trasforma in Società per Azioni. Viene lanciata la nuova piattaforma di e-commerce con il completo restyling del sito unieuro.it e il lancio della nuova app.

2017

L'acquisizione di Monclick

In febbraio, Unieuro sigla un accordo per l'acquisizione del 100% di Monclick, uno dei principali operatori online in Italia, attivo nel mercato dell'elettronica di consumo e nel mercato *online* B2B2C.

L'acquisizione ha una forte valenza strategica in quanto consente di incrementare significativamente il fatturato nel segmento *online* rafforzando il posizionamento nel mercato domestico.

L'ingresso in borsa

Il 4 aprile 2017 le azioni di Unieuro - con il ticker: UNIR - debutano sul segmento STAR del Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. attraverso un collocamento rivolto ad investitori istituzionali italiani ed esteri.

L'acquisizione di 41 nuovi negozi

Attraverso tre distinte operazioni di acquisizione, Unieuro prosegue la strategia di crescita esterna, con l'obiettivo di incrementare la capillarità della rete, sfruttando le sinergie consentite dall'elevata centralizzazione del modello di business.

In aprile viene siglata l'acquisizione di 21 negozi ex-Euronics da Andreoli S.p.A., situati nel Lazio meridionale, in Abruzzo e in Molise.

A giugno è la volta del flagship store situato nel centro commerciale Euroma2, che operava precedentemente con il marchio Trony.

In ottobre tocca infine a un ramo d'azienda di Gruppo Cerioni S.p.A. composto da 19 negozi diretti ex-Euronics nelle Marche e in Emilia Romagna.

Il nuovo assetto proprietario

Con la cessione di un ulteriore 17,5% del capitale, l'azionista di maggioranza Italian Electronics Holding porta il flottante al 52% del capitale, per poi procedere il mese seguente a una scissione che conferisce maggiore trasparenza alla catena di controllo di Unieuro e dà particolare evidenza al coinvolgimento del Top Management nell'azionariato della Società.

La rimodulazione delle linee di credito

In dicembre, Unieuro sottoscrive con un pool di banche nuove linee di credito a condizioni molto migliorative per complessivi 190 milioni di Euro con un pool di banche, al fine di dotarsi di risorse aggiuntive a sostegno della crescita futura. Gli affidamenti in essere vengono completamente estinti.

INVESTOR RELATIONS

Dati principali al 28 febbraio 2018

Quotazione: Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana, segmento STAR
Ticker: Borsa Italiana **UNIR**; Bloomberg **UNIR:IM**; Reuters **UNIR.MI**
Codice ISIN: **IT0005239881**

Capitale sociale: **Euro 4.000.000**
Numero di azioni: **20.000.000**

Performance dall'IPO: **+18,36%**
Dividendo
esercizio 2016/17: **1,00€ per azione**
Performance
assoluta dall'IPO: **+27,45%**

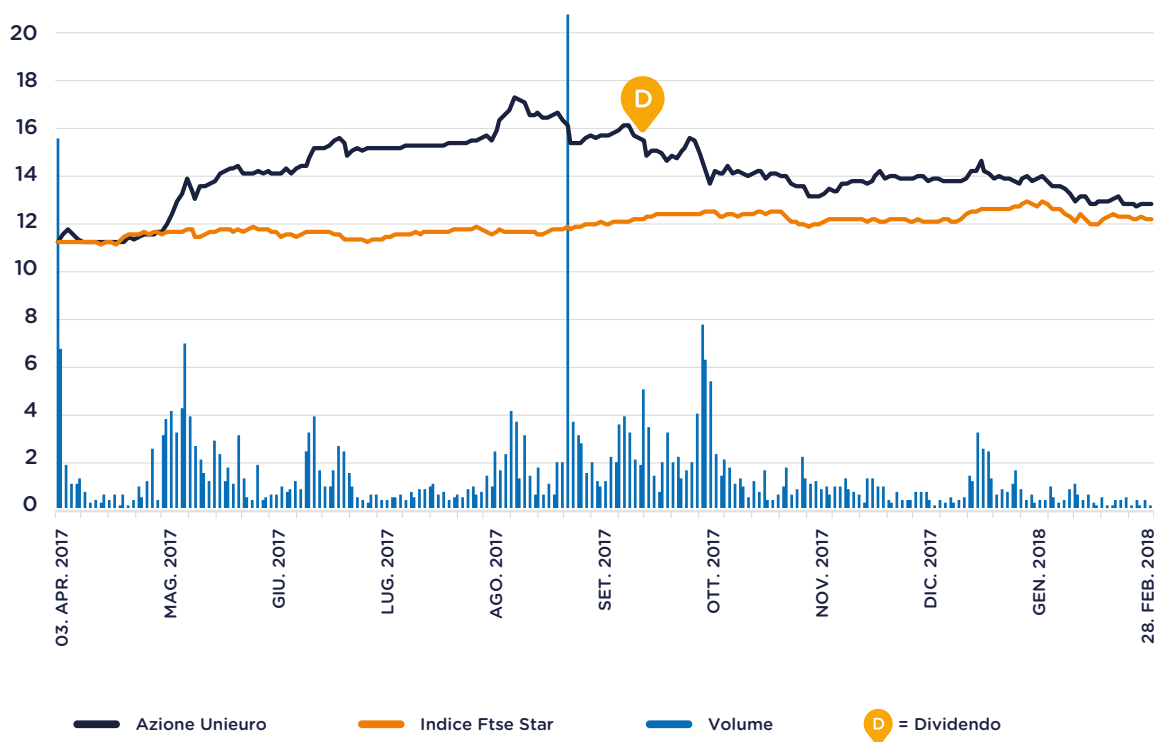
Prezzo medio
esercizio 2017/18*: **Euro 14,73 €**
Volumi medi giornalieri
esercizio 2017/18*: **157.414 azioni**
Controvalore medio
giornaliero esercizio
2017/18*: **Euro 2.350.818**

Specialista: **Mediobanca S.p.A.**



* a partire dalla data di debutto in Borsa, 4 aprile 2017

ANDAMENTO AZIONARIO



STRUTTURA AZIONARIA

I principali azionisti al 28 febbraio 2018 (con quote superiori al 2% del capitale), sulla base delle informazioni disponibili, risultano essere:



Azionista

Rhône Capital (tramite Italian Electronics Holdings S.à.r.l.)	33,8 %
Dixons Carphone plc (tramite Alfa S.r.l.)	7,2 %
Famiglia Silvestrini (tramite Alexander S.r.l. e Victor S.r.l.)	4,7 %
Management Unieuro	2,3 %
Flottante	52,0 %

ORGANI SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

- Presidente del Consiglio di Amministrazione
- Amministratore Delegato
- Amministratore non esecutivo
- Amministratore non esecutivo
- Amministratore non esecutivo
- Amministratore indipendente
- Amministratore indipendente

Bernd Erich Beetz
Giancarlo Nicosanti Monterastelli
Robert Frank Agostinelli
Gianpiero Lenza
Uwe-Ernst Bufe
Stefano Meloni
Marino Marin

COMITATO CONTROLLO E RISCHI

- Amministratore non esecutivo
- Amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza indicati dal TUF e dal Codice di Autodisciplina
- Presidente del Comitato ed Amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza indicati dal TUF e dal Codice di Autodisciplina

Gianpiero Lenza
Marino Marin

Stefano Meloni

COMITATO NOMINE E REMUNERAZIONI

- Amministratore non esecutivo
- Amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza indicati dal TUF e dal Codice di Autodisciplina
- Presidente del Comitato ed Amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza indicati dal TUF e dal Codice di Autodisciplina

Gianpiero Lenza
Marino Marin

Stefano Meloni

COMITATO OPERAZIONI PARTI CORRELATE

- Amministratore indipendente
- Amministratore indipendente

Marino Marin
Stefano Meloni

COLLEGIO SINDACALE

- Presidente
- Sindaco Effettivo
- Sindaco Effettivo
- Sindaco Supplente
- Sindaco Supplente

Maurizio Voza
Giorgio Gavelli
Luigi Capitani
Sauro Garavini
Giancarlo De Marchi

ORGANO DI VIGILANZA

- Presidente
- Membri:

Giorgio Rusticali
Chiara Tebano
Raffaella Folli

SOCIETÀ DI REVISIONE

KPMG S.p.A.

Unieuro S.p.A.
Via Schiaparelli, 31
47122 Forlì (FC)
unieurospa.com