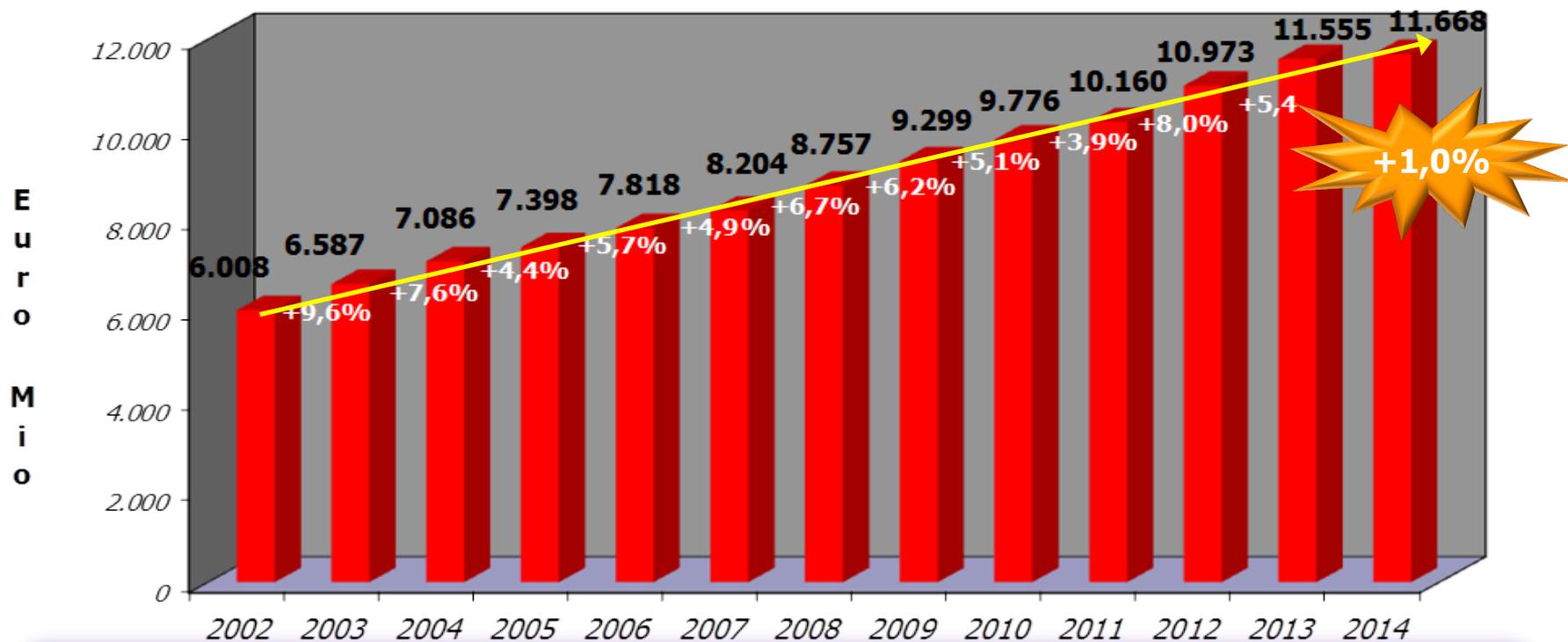


Chi è CONAD?



- ❖ La più grande Cooperativa di Imprenditori Associati: **2.723 soci e oltre 50.000 persone occupate tra soci e dipendenti**
- ❖ La seconda Catena del Mercato Distributivo (**11,7% di Quota**) e leader nel segmento dei Supermercati (**19,3% di Quota**)
- ❖ Un sistema strutturato con **8 Cooperative**, con **3.095 punti di vendita** che coprono l'intero territorio nazionale
- ❖ Il nostro core business è **il food-retailing** e il nostro negozio medio ha una superficie di circa 610 m²
- ❖ **7,62 milioni di clienti fedeli** che fanno la spesa tutte le settimane in Conad
- ❖ Un fatturato alla vendita al 31/12/2014 di circa **11,7 €/Mld**, in crescita del 1,0% verso il 2013 (+94% negli ultimi 12 anni)

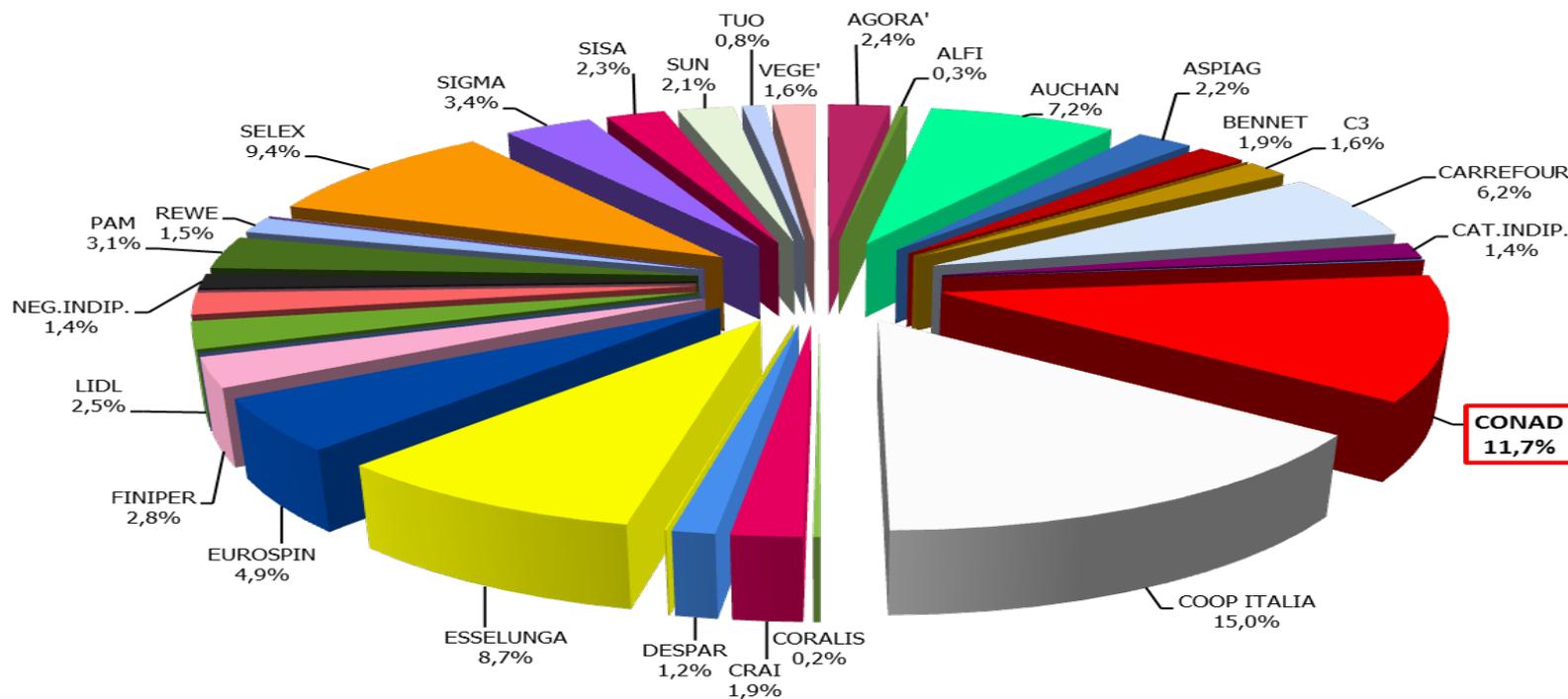
Evoluzione del Fatturato della Rete Conad



Abbiamo tassi di crescita costanti e significativi nel tempo: +94% dal 2002 ad oggi

La quota di Mercato per Insegna

fonte GNLC

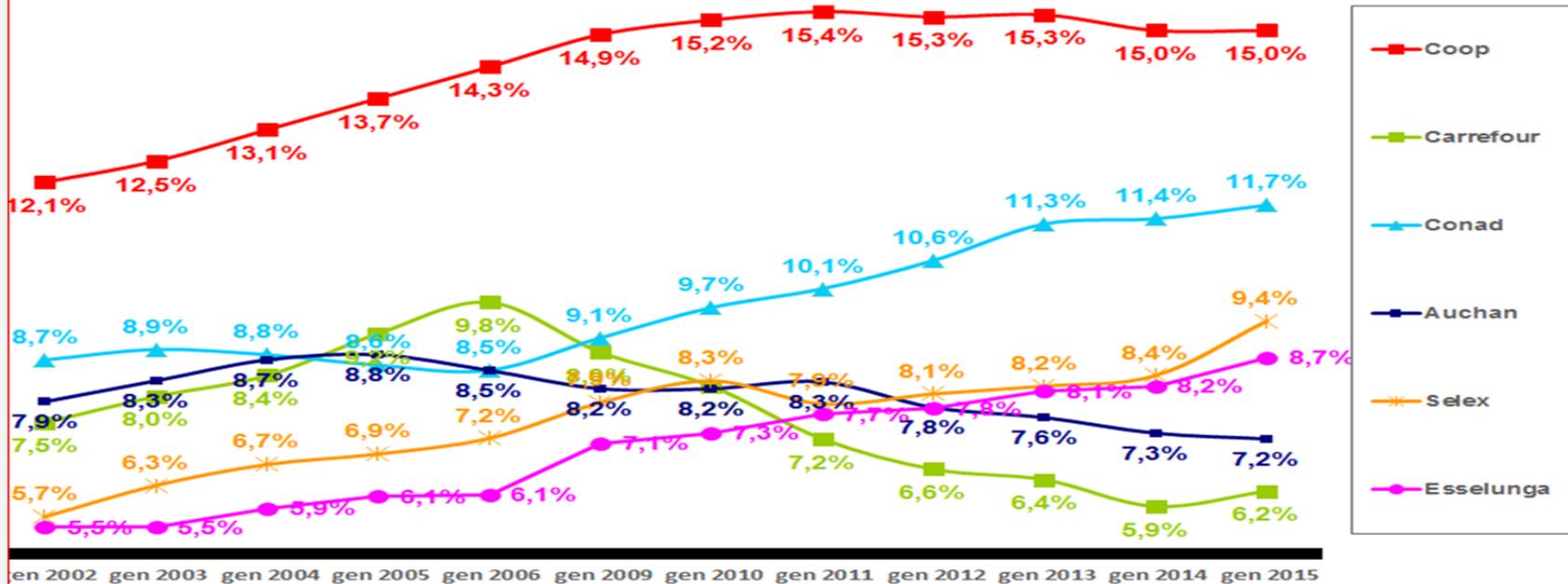


Siamo la seconda Catena del Mercato, leader nei Supermercati e nel Libero Servizio

Evoluzione della quota di mercato dei primi 6 Retailer Italiani

I PRIMI 6 GRUPPI:

evoluzione della quota di mercato



NielsenGNLCQuotesu Totale Fatturato (I+S+Lis+Dis) ed. Gennaio

54

Conad si conferma il retailer più dinamico e vincente nel sistema italiano

Situazione Retail Grocery Italiano

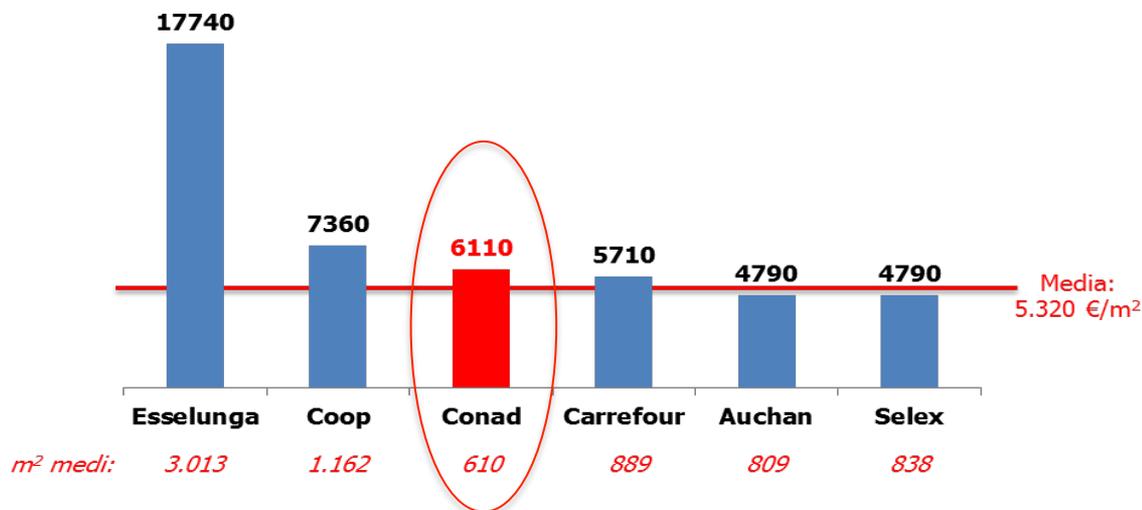
PRODUTTIVITA' E FORMATI

- Lo scenario di mercato presenta una **grande diversità tra gli operatori** in termini di:
 - ➔ Distribuzione sul territorio
 - ➔ Formati dei punti di vendita
 - ➔ Produttività al mq

CONAD

- In questo scenario **CONAD** presenta **livelli di produttività buoni e in crescita** con:
 - ➔ Copertura territoriale forte anche al Sud
 - ➔ Formati dei punti di vendita mediamente più piccoli rispetto ad altri operatori di riferimento

Produttività per Insegna - Fatturato al m² (Fonte: Guida Nielsen Largo Consumo)



Il Sistema Conad: EBITDA oltre il 4% e una solida posizione patrimoniale

Conto economico Aggregato dei Bilanci Consolidati delle Cooperative (Mln €, %)

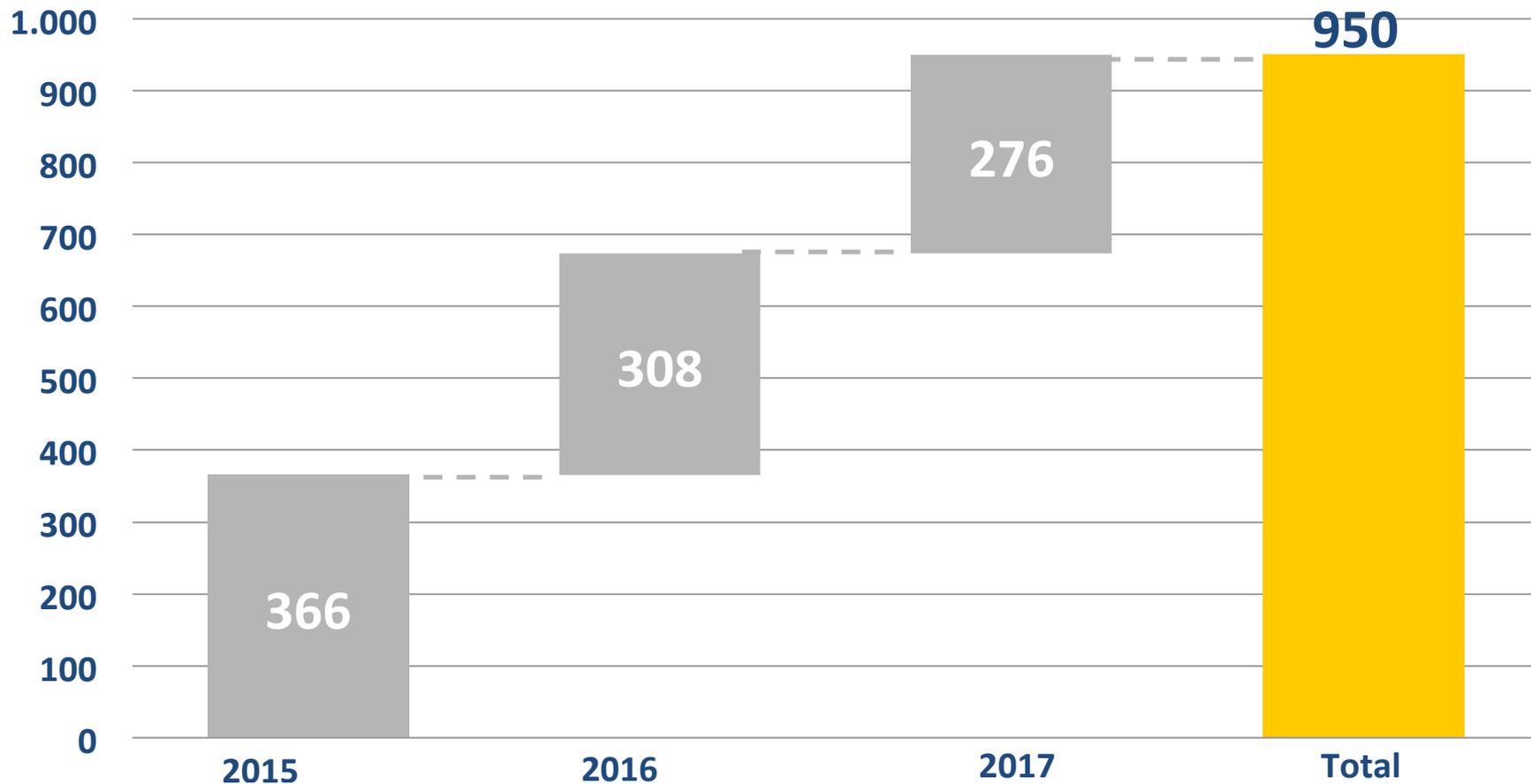
	2014		2013		Delta
	Mln€	%	Mln €	%	Mln€
Valore della produzione	8.477,94	100,00%	8.428,94	100,00%	49,00
EBITDA	343,35	4,05%	344,78	4,09%	-1,43
EBIT	176,12	2,08%	180,31	2,14%	-4,20
Gestione finanziaria	-6,96	-0,08%	-5,39	-0,06%	-1,57
Utile di esercizio	140,44	1,66%	139,57	1,66%	0,87

Stato Patrimoniale Aggregato dei Bilanci Consolidati delle Cooperative (Mln €, %)

	2014		2013		Delta
	Mln€	%	Mln €	%	Mln€
Attivo immobilizzato	2.299,95	49,74%	2.285,78	52,11%	14,17
Attivo corrente	2.324,02	50,26%	2.101,05	47,89%	222,96
Totale Attivo	4.623,97	100,00%	4.386,84	100,00%	237,13
Patrimonio netto	1.920,94	41,54%	1.799,33	41,02%	121,61
Debiti	2.703,03	58,46%	2.587,51	58,98%	115,52
Totale Passivo	4.623,97	100,00%	4.386,84	100,00%	237,13

Entro il 2017, il Sistema Conad investirà complessivamente 950 Mln di €

(Mln€, 2015-2017)



La Cooperativa Conad Sicilia

Conad Sicilia

Quota nel Territorio: 9,0%

Pdv: 151

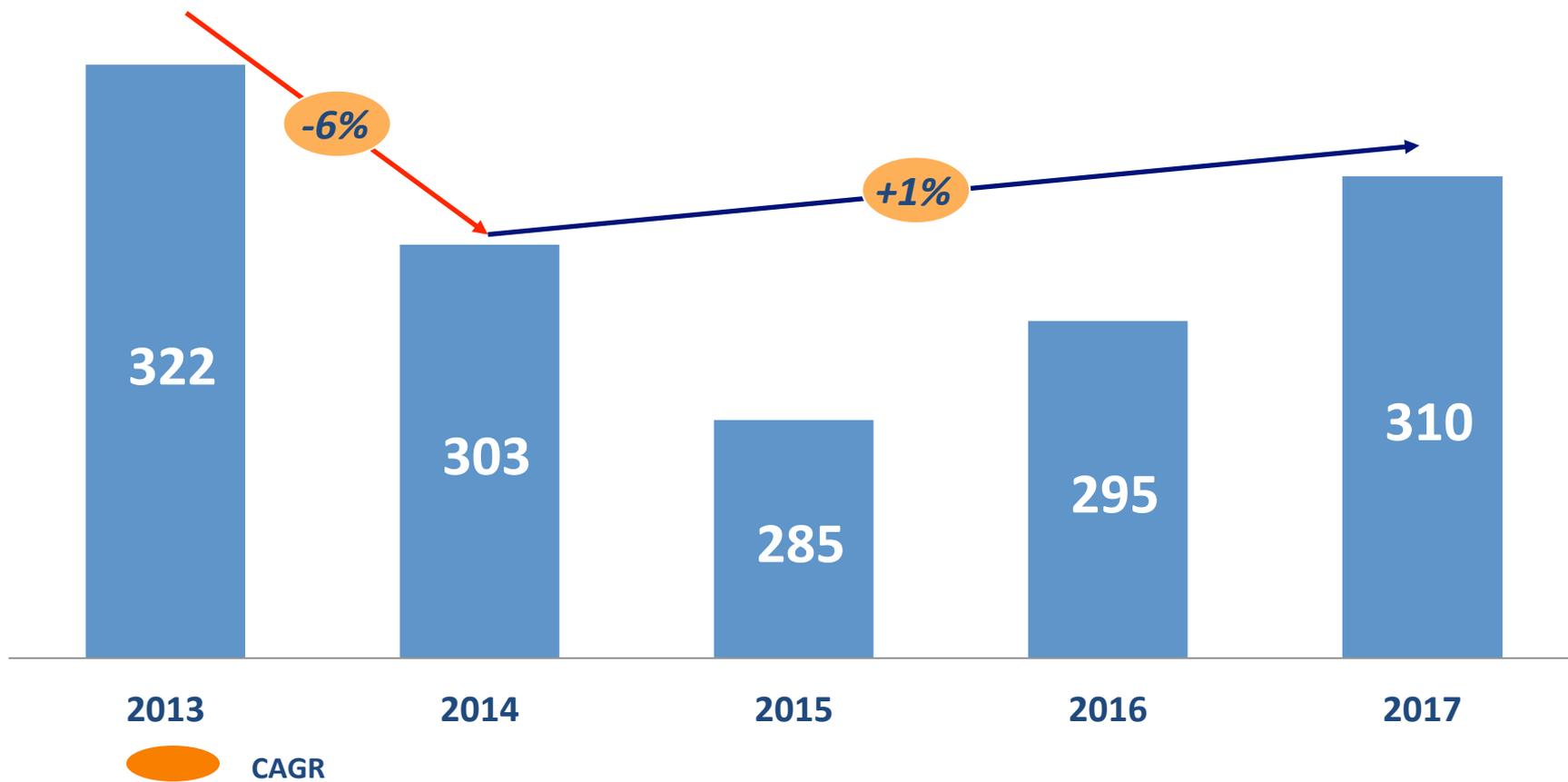
Soci: 130

Soci e Dipendenti: 1.669



La Cooperativa Conad Sicilia: il Fatturato della Rete

(Mln€, 2013-2017)



La Cooperativa Conad Sicilia: Sintesi Dati 2014

Conto economico Bilancio Consolidato (Mln €, %)

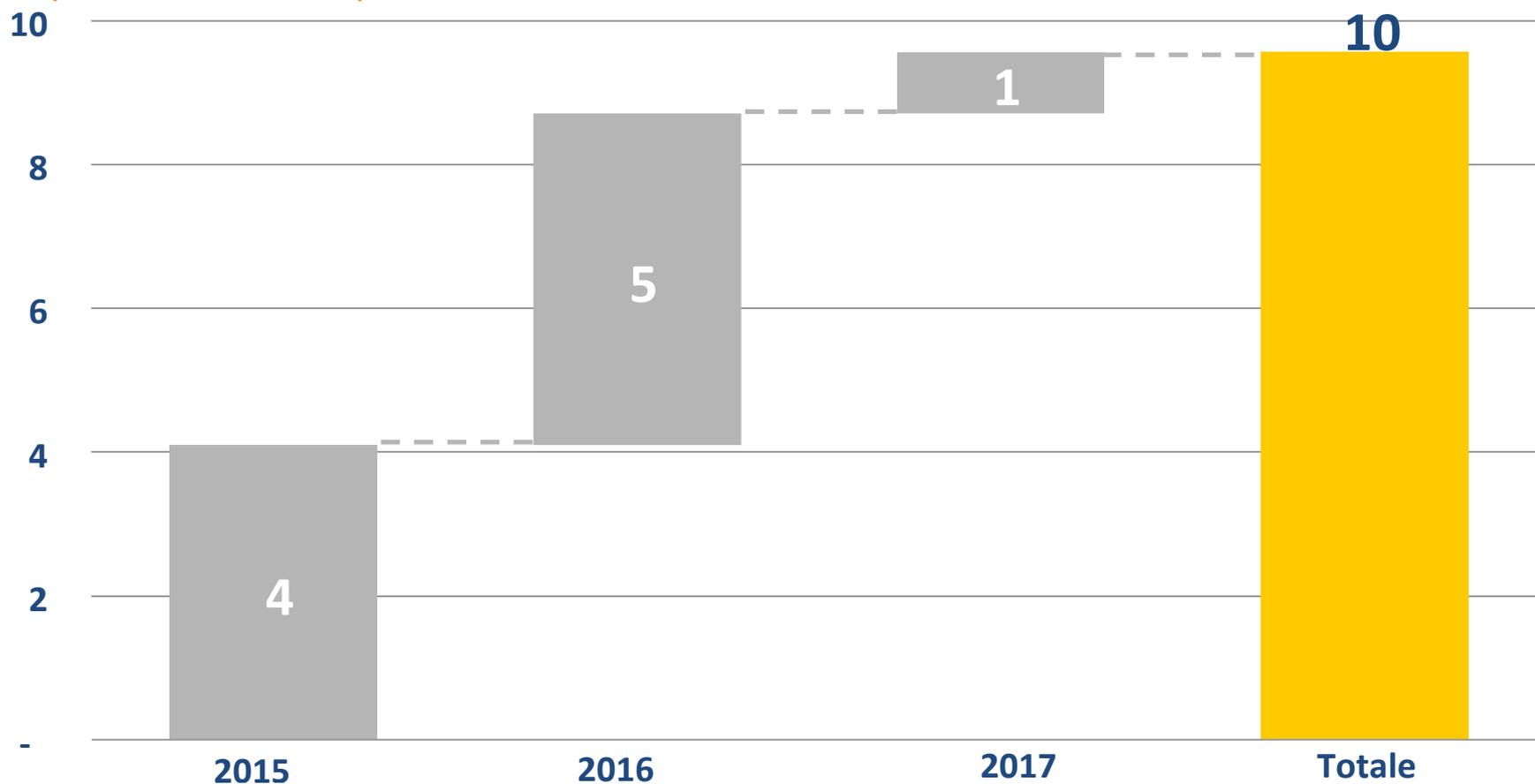
	2014		2013		Delta
	Mln€	%	Mln €	%	Mln€
Valore della produzione	180,92	100,00%	195,82	100,00%	-14,90
EBITDA	4,33	2,39%	4,17	2,13%	0,15
EBIT	1,08	0,60%	1,26	0,64%	-0,18
Gestione finanziaria	-0,42	-0,23%	-0,04	-0,02%	-0,38
Utile di esercizio	-0,35	-0,19%	-0,89	-0,46%	0,55

Stato Patrimoniale Bilancio Consolidato (Mln €, %)

	2014		2013		Delta
	Mln€	%	Mln €	%	Mln€
Attivo immobilizzato	22,27	26,44%	24,00	26,19%	-1,73
Attivo corrente	61,96	73,56%	67,63	73,81%	-5,68
Totale Attivo	84,23	100,00%	91,63	100,00%	-7,40
Patrimonio netto	19,94	23,67%	20,01	21,84%	-0,07
Debiti	64,29	76,33%	71,62	78,16%	-7,33
Totale Passivo	84,23	100,00%	91,63	99,99%	-7,40

La Cooperativa Conad Sicilia: il Piano degli Investimenti

(Mln€, 2015-2017)



Punti di forza del Sistema Conad

COOPERATIVA DI IMPRENDITORI

- ➔ Imprenditorialità dei 2.723 soci
- ➔ Presidio del territorio attraverso le Cooperative
- ➔ Dimostrata capacità di integrare altre reti

INDIRIZZO E COORDINAMENTO CENTRALE

- ➔ Definizione di parametri gestionali/Finanziari virtuosi
- ➔ Monitoraggio sul raggiungimento degli obiettivi

CAPACITA' DI SVILUPPO NEGLI ANNI DI CRISI

- ➔ Elevata numerica dei negozi (3.095) e crescita superfici di vendita +2,4% => 1,7 mio mq
- ➔ Forte sviluppo *Private Label* con ca. 2.500 prodotti

FATTURATO E QUOTA DI MERCATO IN CRESCITA

- ➔ Fatturato Totale: 11,7 €/Mld ➔ 1,0% vs '13
- ➔ Fatturato *Private Label*: 2,5 €/Mld ➔ +4% vs '13
- ➔ Quota di Mercato: 11,7%- 2° nel mercato e leader nei Supermercati (19,3% nel canale)

8 COOPERATIVE SOLIDE SUL TERRITORIO

- ➔ 47.382 addetti in ca. 1.500 comuni italiani
- ➔ Valorizzazione della filiera produttiva
- ➔ Presidio del territorio
- ➔ Ricerca percorsi virtuosi di ottimizzazione dei risultati economici e patrimoniali

Possibili opportunità di sviluppo

Possibili target di acquisizione nei prossimi anni

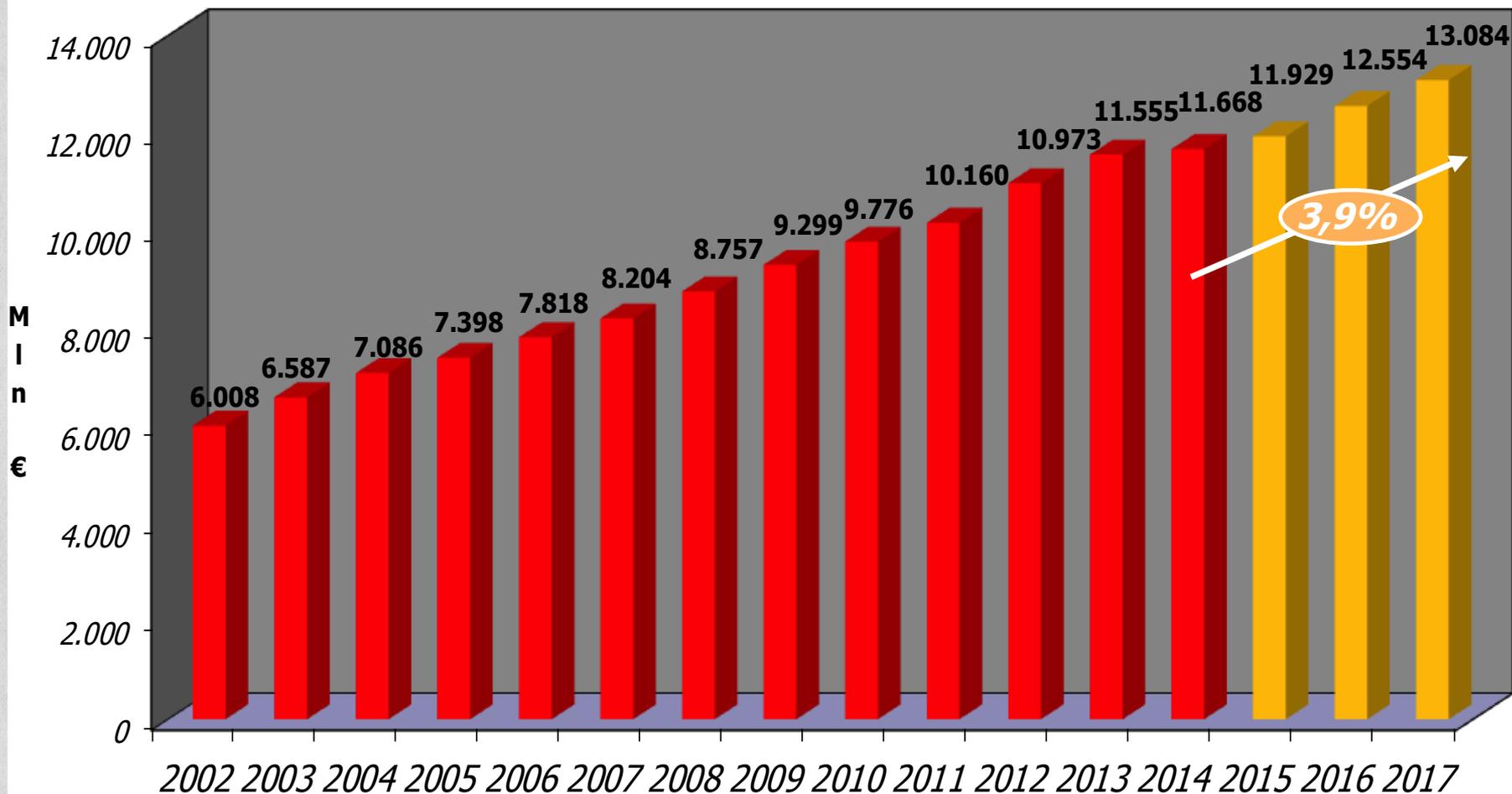
- **Punti vendita indipendenti**
- **Catene locali**
- **Alcune insegne straniere che potrebbero decidere di uscire dal paese**

Molte situazioni di imprenditori in forte difficoltà finanziaria

Resistenza di alcuni imprenditori e rischio di compromettere una sana gestione futura

Attenta valutazione da parte degli Istituti di credito

Il Sistema Conad ha sviluppato un fatturato rete di 11,7 Mld € nel 2014, e si prevede una crescita del 3,9% per anno al 2017



Il Sistema Conad: andamento del Fatturato Rete al 30 aprile 2015

<i>Insegne</i>	DATO PROGRESSIVO AL 30.04.2014	INCID. %	DATO PROGRESSIVO AL 30.04.2015	INCID. %	SCOST. VALORE	SCOST. %
CONAD IPERMERCATO	222.347.840	6,82%	235.296.468	6,87%	12.948.628	5,82
CONAD SUPERSTORE	830.172.938	25,48%	867.827.956	25,34%	37.655.018	4,54
CONAD	1.501.936.955	46,10%	1.598.126.151	46,66%	96.189.196	6,40
CONAD CITY	615.516.225	18,89%	635.493.597	18,55%	19.977.372	3,25
MARGHERITA CONAD	64.966.307	1,99%	61.103.063	1,78%	-3.863.244	-5,95
ALTRE INSEGNE	23.130.573	0,71%	27.528.592	0,80%	4.398.019	19,01
	3.258.070.838	100,00%	3.425.375.826	100,00%	167.304.988	↑ 5,14

Opportunità per il sistema paese e per il sistema bancario in particolare

- ➔ **Opportunità per il sistema bancario** di contribuire a un progetto di consolidamento del settore pilotato dai gruppi italiani che presentano caratteristiche di solidità e affidabilità in quanto:
 1. Finanziariamente solidi
 2. Operativamente eccellenti
 3. Capaci di monitorare lo sviluppo perseguendo logiche di efficienza
 4. Resilienti alla crisi in quanto ben distribuiti sul territorio sia in termini di format/canale che di copertura territoriale

- ➔ **Opportunità sulla filiera con impatti significativi per i produttori** che, in particolare in un paese come l'Italia caratterizzato dalla presenza di molte aziende di piccole e medie dimensioni, alla luce delle operazioni di concentrazione del *trade*, subiranno un importante processo di selezione.

***È ARRIVATO IL MOMENTO DI FARE LE SCELTE PER
SOSTENERE IL FUTURO DEL LCC IN ITALIA***