DAMART

Afibel

la Maison du Jersey

XANDRES
BELGIUM

Coopers
OF STORTFORD

Delaby

SEDAGYL
VOUS AIDER À ÊTRE MIEUX CHEZ VOUS !

vivadia

Jours Heureux
Gourmandises de France depuis 1979

INFORMATION FINANCIÈRE

RÉUNION ANNUELLE - EXERCICE 2015/2016

damartex GROUP

8 Septembre 2016

Executive summary

- Croissance profitable avec des signes très positifs sur le textile :
  - CA en croissance de 3,1% (like for like)
  - Résultat net en progression de 33%
  - Capex au plus haut depuis 5 ans

- Tendance positive confirmée de la satisfaction client (Net Promoter Score)
- Gestion pro-active du parc immobilier magasin Damart
- Fermeture de l'activité Happy D. by Damart
- Modernisation des outils logistiques

- Acquisitions de Vivadia en France et de Xandrès en Belgique

vivadia

XANDRES
BELGIUM

SOMMAIRE

Environnement

Résultats financiers

Activité

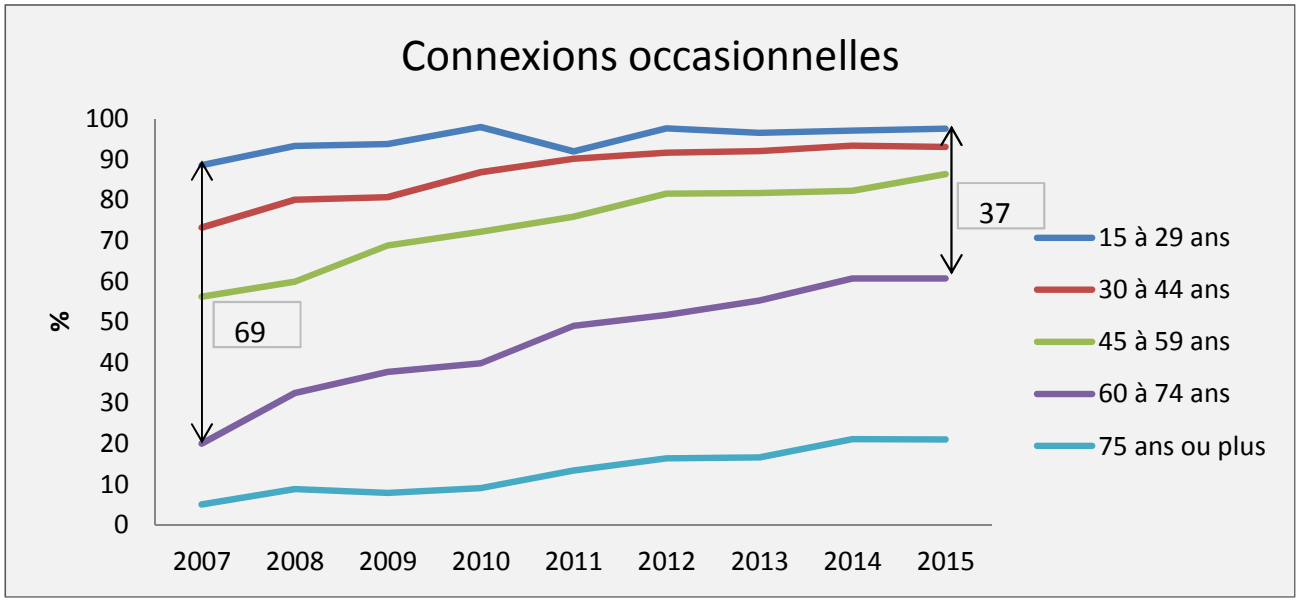
Stratégie & croissance externe

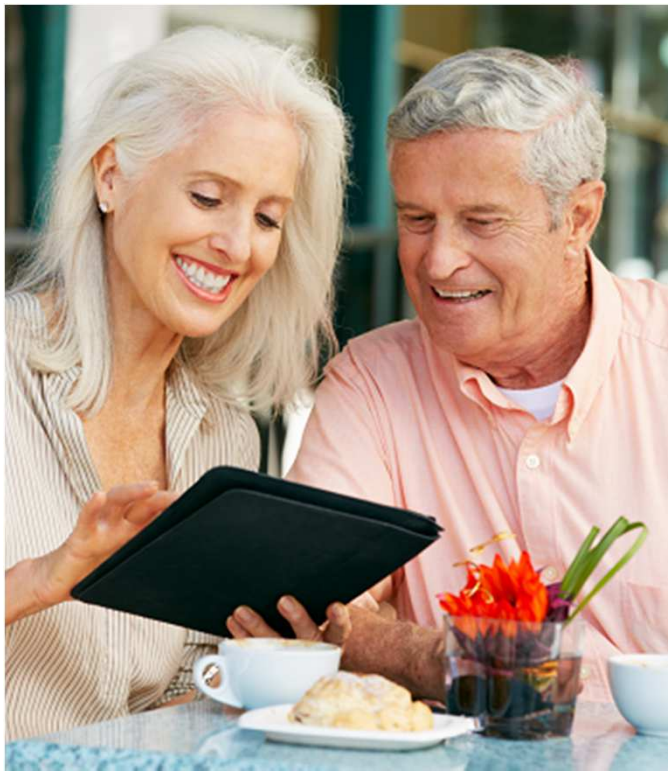
Perspectives

Annexes

Observatoire des Seniors

- Les Seniors de plus en plus connectés :
  - Réduction de près de la moitié de la fracture numérique en 8 ans

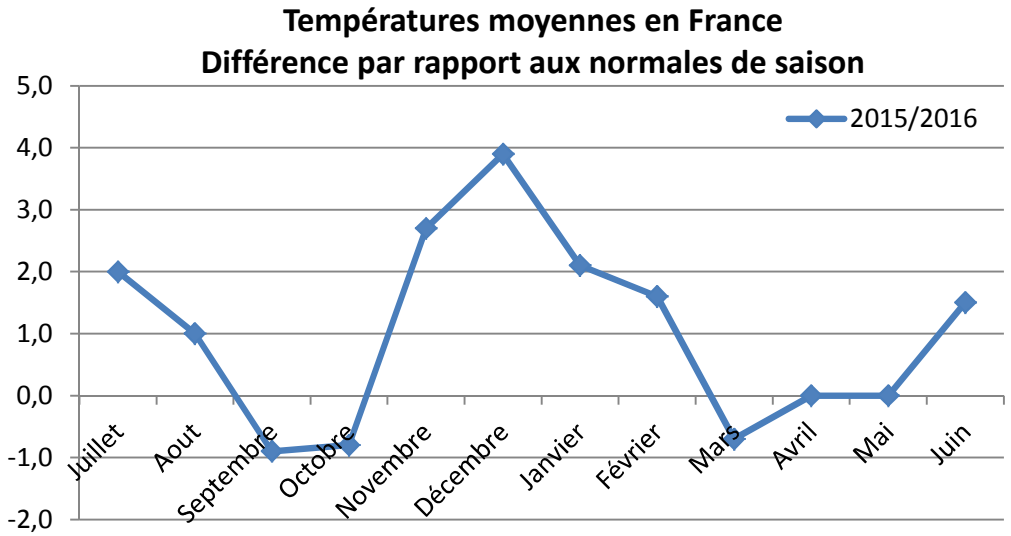




- Les Seniors = LA cible à séduire aux prochaines élections
  - Aux régionales 2015, le taux d'abstention des plus de 60 ans était de 33% (vs 50% pour l'ensemble de la population)
  - En 2015, Il y avait 20 millions de 55+ en France !

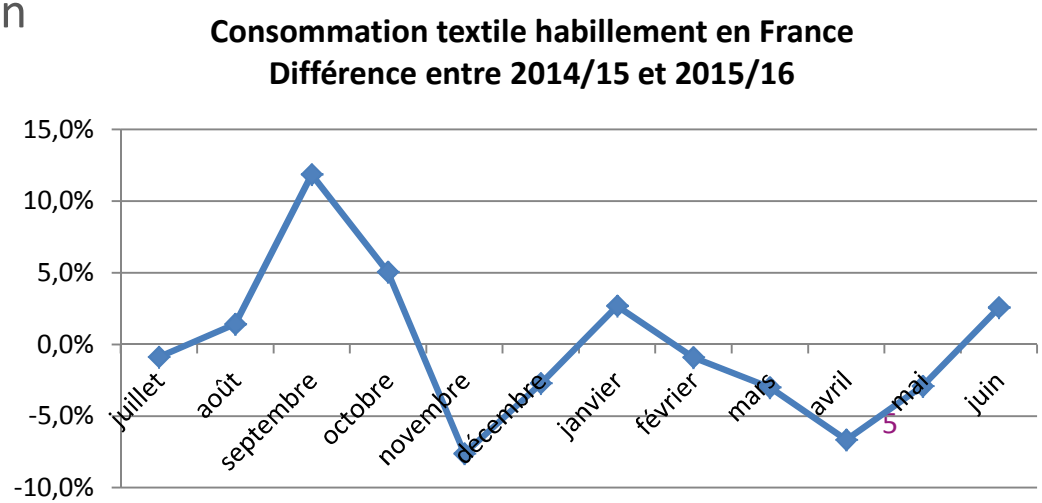
Environnement

- **Impact météo :**
  Hiver le plus chaud depuis 1900 en France
  Printemps–Eté fortement marqué par des températures fraîches



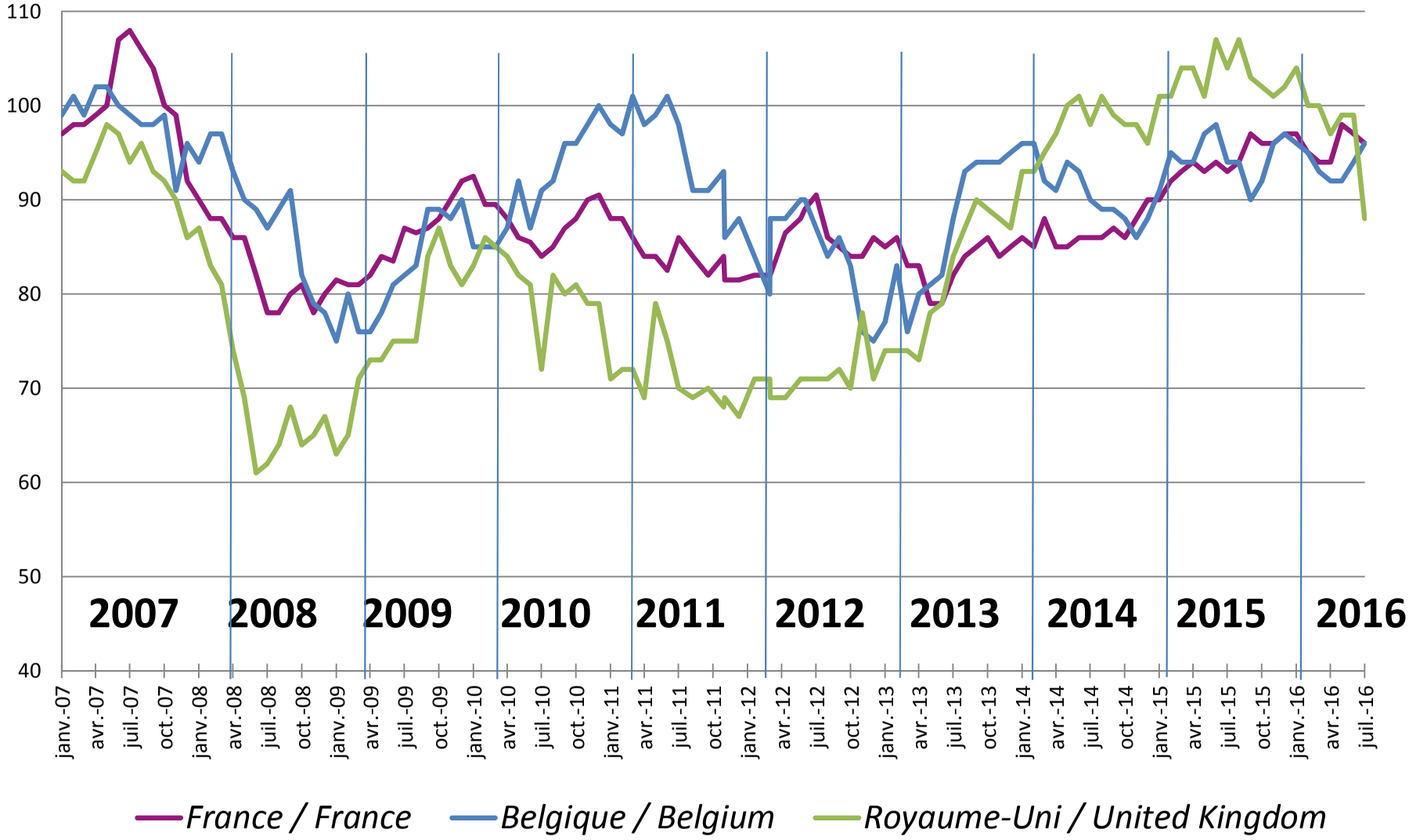
- **Impact événements :**
  - Nov – Déc : Attentats Paris & Lock down Bruxelles
  - Mars : Attentats Bruxelles
  - Mars – Juin : Manifestations France

- **Impact marché & consommation :**
  - France : dynamique prometteuse de début d'année cassée mais année de stabilisation malgré tout
  - Angleterre : maintien d'une dynamique positive (mais incertitude liée au Brexit)
  - Belgique : marché textile le plus déprimé depuis 5 ans



Environnement

Indice de confiance des ménages



Source : INSEE, GFK, BNB

SOMMAIRE

Environnement

Résultats financiers

Activité

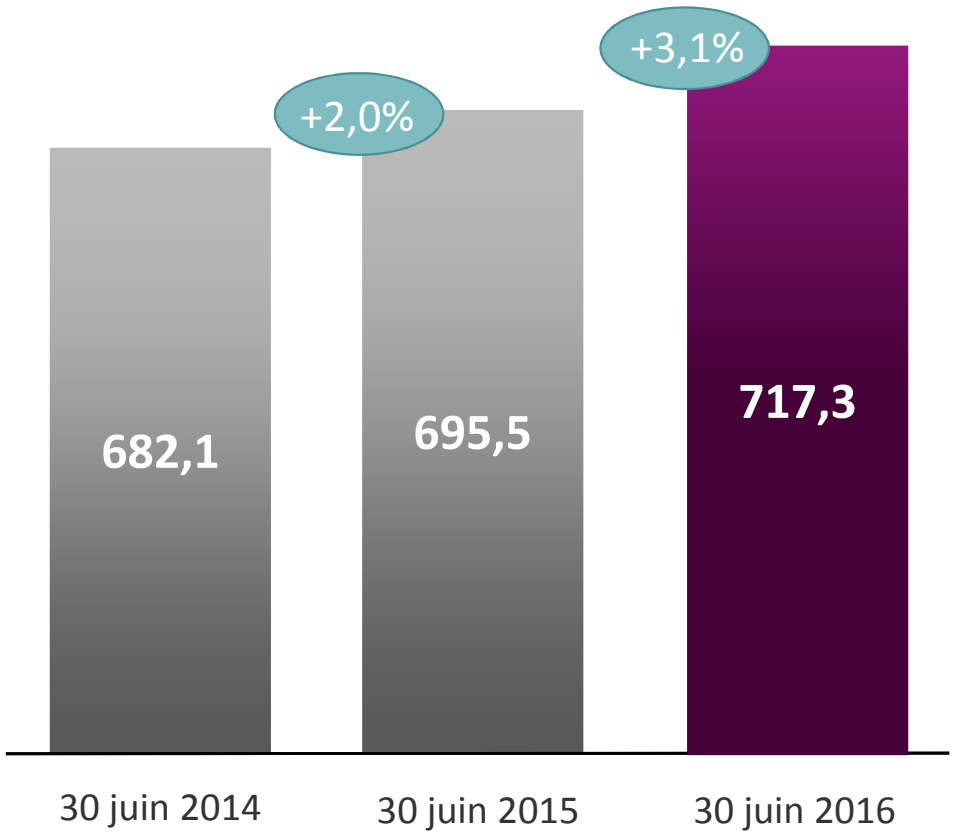
Stratégie & croissance externe

Perspectives

Annexes

Chiffre d'affaires annuel

(en millions d'euros)



	% 16/15 Taux réels	% 16/15 Taux constants
Premier trimestre	*+ 8,2%*	*+ 4,7%*
Deuxième trimestre	*+ 3,9%*	*+ 1,7%*
Troisième trimestre	*+ 0,5%*	*+ 1,5%*
Quatrième trimestre	*+ 0,1%*	*+ 3,0%*
Evolution 2016 vs 2015	*+ 3,1%*	*+ 2,6%*

30 juin 2015 : hors Happy D. by Damart
classée en activité abandonnée au 30 juin 2016

Résultat Opérationnel Courant

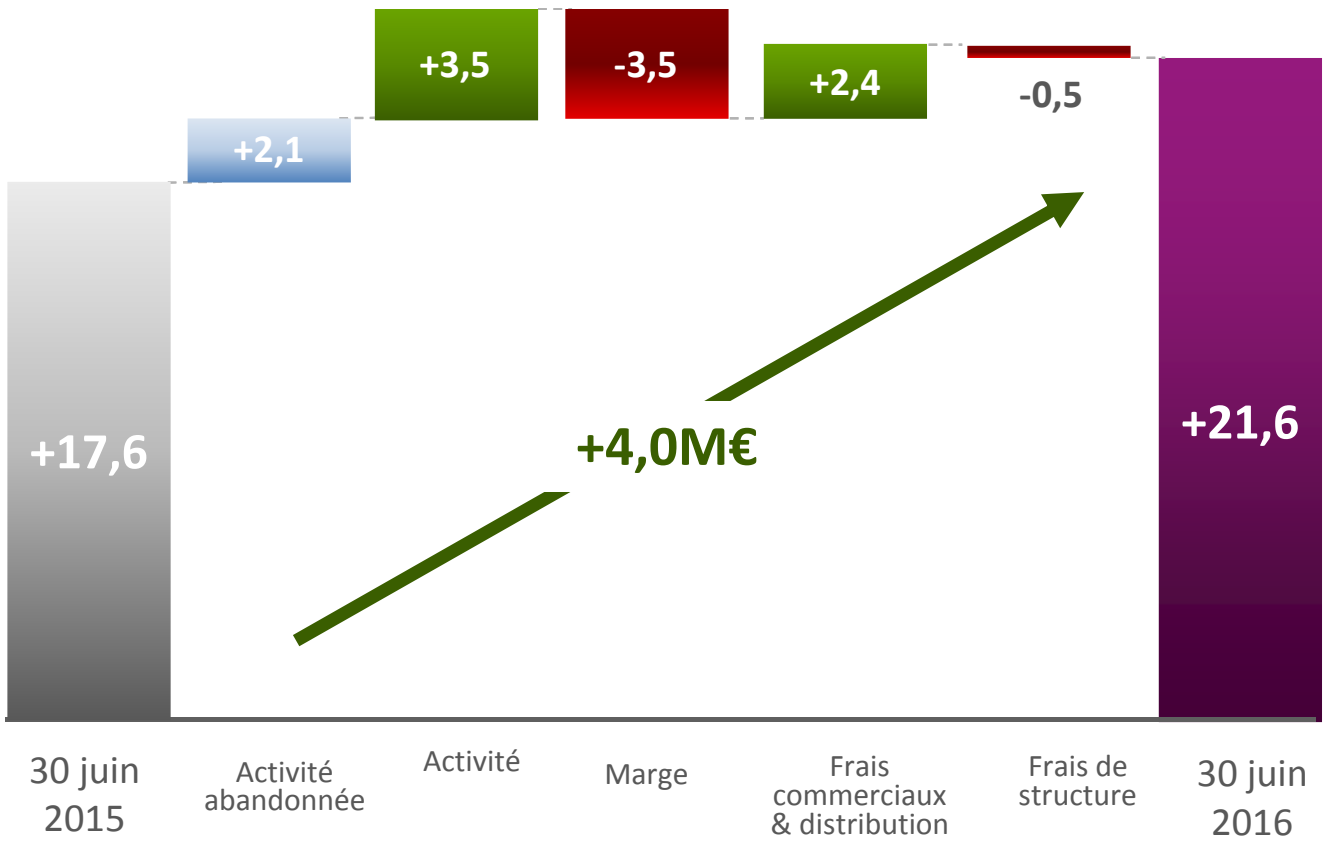
(en millions d'euros)

	30 juin 2014	30 juin 2015 publié	30 juin 2015 proforma	30 juin 2016	%16/15 vs publié	%16/15 vs proforma
Chiffre d'affaires	682,1	696,7	695,5	**717,3**	*+ 2,9%*	*+ 3,1%*
Marge brute	447,5	460,3	460,2	**471,0**	*+ 2,3%*	*+ 2,4%*
Frais commerciaux & de distribution	-340,8	-348,9	-347,7	**-356,1**	*+ 2,1%*	*+ 2,4%*
Frais de structure	-93,5	-93,8	-92,8	**-93,3**	*-0,6%*	*+ 0,5%*
Résultat opérationnel courant	13,2	17,6	19,7	**21,6**	*+22,9%*	*+9,6%*
Taux sur CA	+1,9%	+2,5%	+2,8%	+3,0%		

30 juin 2015 : hors Happy D. by Damart classée en activité abandonnée au 30 juin 2016

Résultat Opérationnel Courant

(en millions d'euros)



- Arrêt de l'activité Happy D. by Damart
- Impact positif de la croissance de l'activité
- Pression sur les marges du fait d'un recrutement clients et d'une politique d'écoulement des stocks volontariste
- Optimisation des frais commerciaux et de distribution sans impact sur la croissance
- Maitrise des frais de structure

Résultats

(en millions d'euros)

	30 juin 2014	30 juin 2015 (publié)	30 juin 2015 proforma	30 juin 2016	%16/15 vs publié	%16/15 vs proforma
Résultat opérationnel courant	13,2	17,6	19,7	**21,6**	*+ 22,9%*	*+ 9,6%*
Autres produits et charges opérationnels	-5,3	-2,0	0,6	**-1,0**		
Résultat opérationnel	7,9	15,6	20,3	**20,6**	*+ 31,6%*	*+ 1,4%*
Résultat financier	-0,1	-1,2	-1,2	**-0,2**		
Résultat avant impôts	7,8	14,4	19,1	**20,4**	*+ 41,3%*	*+ 6,8%*
Impôts sur les bénéfices	-1,0	-1,7	-1,7	**-1,1**		
Résultat des activités poursuivies	6,8	12,7	17,4	**19,3**	*+ 52,2%*	*+ 11,3%*
Résultat des activités abandonnées	0,0	0,0	-4,7	**-2,4**		
Résultat net	6,8	12,7	12,7	**16,9**	*+ 33,2%*	*+ 33,2%*
Résultat par action €	0,94	1,79	1,79	**2,47**		

30 juin 2015 : hors Happy D. by Damart classée en activité abandonnée au 30 juin 2016

Bilan et Flux de trésorerie

(en millions d'euros)

	30 juin 2014	30 juin 2015	30 juin 2016
EBITDA	25,7	29,9	30,9
Variation du BFR	-17,3	0,2	-5,2
Cash Flow Exploitation	6,7	26,8	19,5
CAPEX	-9,2	-15,8	-16,3
Acquisitions	-25,6	0,0	-1,9
Actions propres	0,1	-8,2	2,7
Dividendes	-3,6	-3,2	-3,7
Excédent Financier net	-9,0	-7,4	-10,8
ROCE	6,3%	7,7%	9,5%

Accélération des investissements

- Logistique :
  - Automatisation par “Pocket sorter” pour Damart en France
  - Projet de transfert des opérations de Damart Belgique sur le site français
- Outils informatiques :
  - Externalisation de l’infrastructure terminée pour Damart
- Optimisation des sites :
  - Transfert de l’activité La Maison du Jersey sur le site d’Afibel
  - Concentration de toutes les activités Afibel sur un seul site
- Gestion pro-active du parc Retail :
  - 3 ouvertures (Sète, Nantes Océane et Tours)
  - 6 transferts et 6 rénovations
  - 12 fermetures : 2 Damart , 4 magasins d’usine Damart, 4 Happy D. by Damart et 2 Damart Sport

SOMMAIRE

Environnement

Résultats financiers

Activité

Stratégie & croissance externe

Perspectives

Annexes

Evolution du chiffre d'affaires par activité

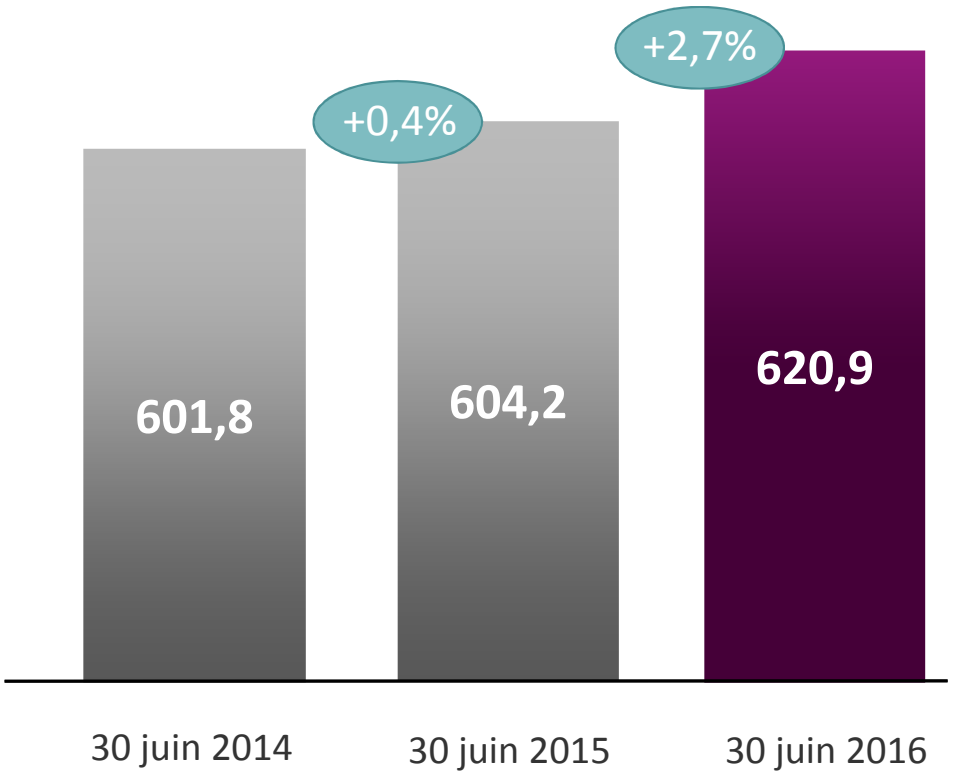
(en millions d'euros)

	30 juin 2014	30 juin 2015	30 juin 2016	% 16/15 Taux réels	% 16/15 Taux constants
Textile	601,8	604,2	**620,9**	*+ 2,7%*	*+ 2,3%*
Home & Lifestyle	80,3	91,3	**96,4**	*+ 5,7%*	*+ 4,5%*
Damartex Group	682,1	695,5	**717,3**	*+ 3,1%*	*+ 2,6%*

30 juin 2015 : hors Happy D. by Damart classée en activité abandonnée au 30 juin 2016

Evolution des ventes Textile

(en millions d'euros)



30 juin 2015 : hors Happy D. by Damart
classée en activité abandonnée au 30 juin 2016

	% 16/15 Taux réels	% 16/15 Taux constants
Premier semestre	*+ 4,8%*	*+ 2,6%*
Second semestre	*+ 0,3%*	*+ 1,9%*
Evolution 2016 vs 2015	*+ 2,7%*	*+ 2,3%*

- Très bonnes performances de **Damart** en Angleterre et en France avec une accélération du e-commerce
- Démarrage positif du nouveau concept magasin, poursuite du développement en retail park

- Accélération du recrutement clients en France et en Angleterre pour **Afibel**

- Croissance soutenue pour **La Maison du Jersey** avec un développement intéressant en Angleterre

Evolution des ventes Textile

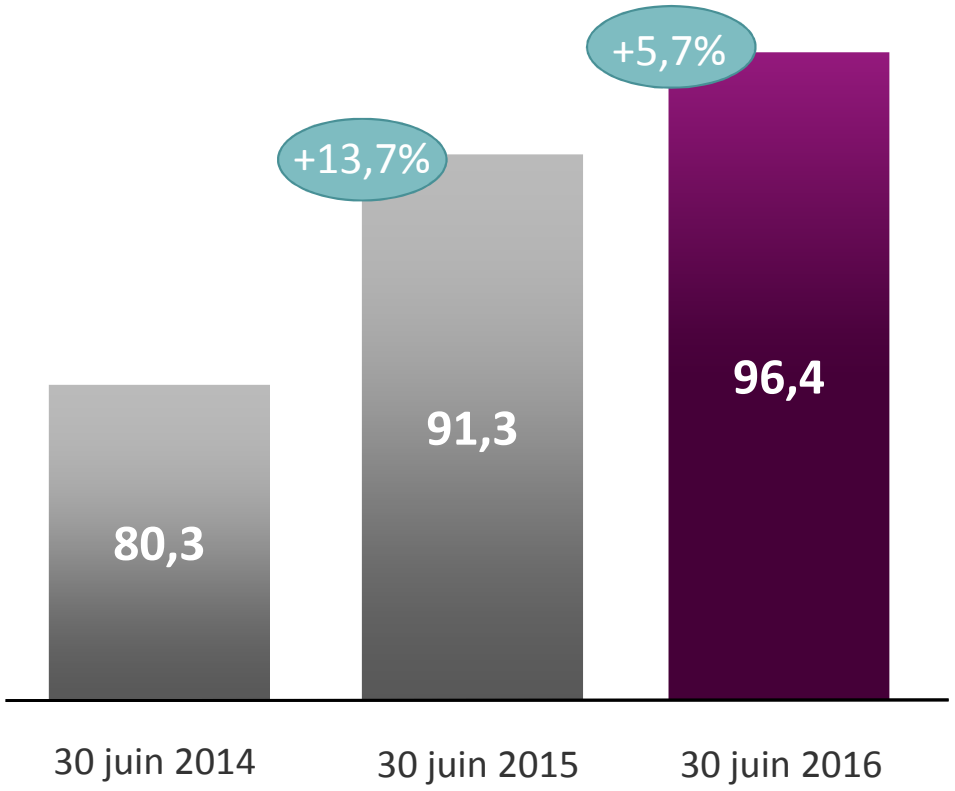
Damart

- Investissements significatifs sur la qualité de l'expérience client (temps de réponse, ergonomie, UX, etc.)
  ➔ Impact positif sur le taux de transformation

- Développement Damart Sport & Pro en wholesale :
  plus de 500 points de vente avec un corner Damart cet hiver (Intersport, Go Sport, Gamm Vert, EPI centers, etc.)

- Lancement du Damart Thermolactyl Sensitive :
  21% d'hydratation en plus

Evolution des ventes Home & Lifestyle (en millions d'euros)



	% 16/15 Taux réels	% 16/15 Taux constants
Premier semestre	*+ 11,0%*	*+ 4,7%*
Second semestre	*+ 0,2%*	*+ 4,2%*
Evolution 2016 vs 2015	*+ 5,7%*	*+ 4,5%*

- Accroissement de l'intensité concurrentielle pour **Coopers** avec une agressivité prix
- Accélération du renouvellement produits, évolution du sourcing et consolidation du parc fournisseurs **Coopers** pour conserver le leadership sur le marché anglais
- Forte croissance de **Sedagyl** et **Delaby** tirée par la justesse de l'offre et de l'animation promotionnelle
- Année contrastée pour **Jours Heureux** avec un automne difficile mais une bonne dynamique au printemps

Evolution des ventes Home & Lifestyle

damartex GROUP

SOMMAIRE

Environnement

Résultats financiers

Activité

Stratégie & croissance externe

Perspectives

Annexes

Leadership sur les 55+

L'international

- Priorité aux marchés « Seniors » avec présence en UK, USA, France, Benelux, Suisse
- Présence au travers de corners / master franchises dans 6 autres pays

Le portefeuille de marques

- 4 marques sur le segment Textile
- 5 marques sur le segment Home & Lifestyle

L'omni-canal

- 164 magasins en propre
- Présence dans plus de 500 magasins en wholesale
- 13 sites internet et une place de marché
- 150 Millions de catalogues envoyés

Leadership sur les 55+

Vision

Donner le sourire au 55+
par la création & la distribution
de produits spécifiques apportant
du style, du confort et des solutions innovantes
pour la vie au quotidien

Leadership sur les 55+

L'international

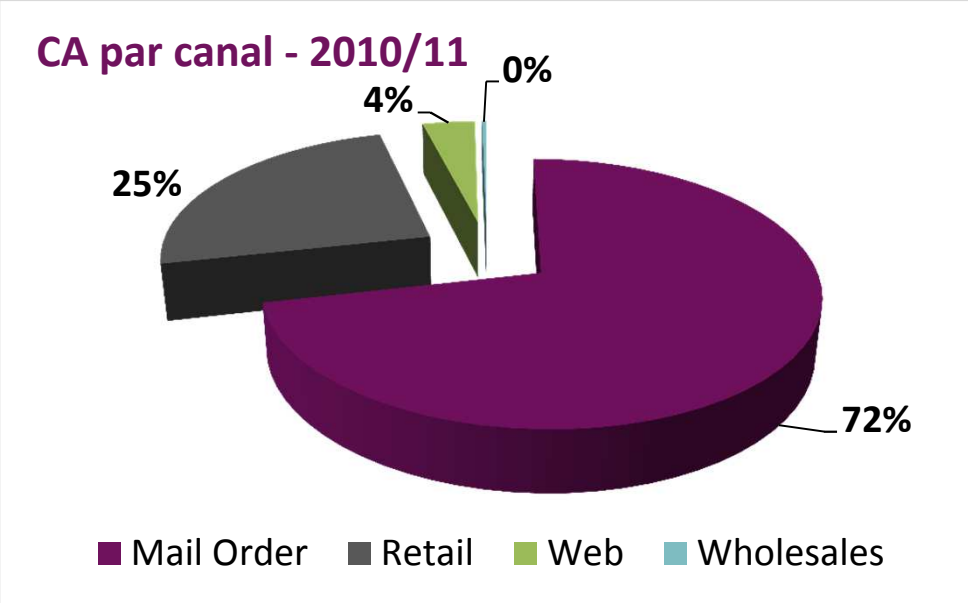
- Priorité aux marchés « Seniors » avec présence en UK, USA, France, Benelux, Suisse
- Présence au travers de corners / master franchises dans 6 autres pays

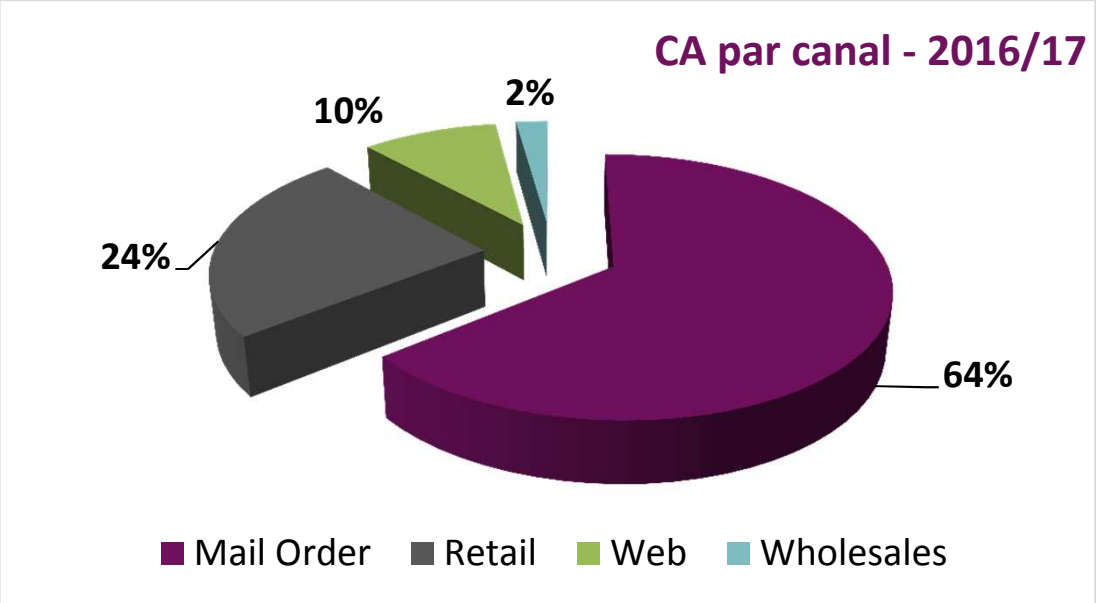
Le portefeuille de marques

- 4 marques sur le segment Textile
- 5 marques sur le segment Home & Lifestyle

	Textile	Home & Lifestyle
	DAMART, Afibel, la Maison du Jersey, XANDRES BELGIUM	SEDAGYL Le Mieux-Être chez vous, Coopers OF STORTFORD, vivadia, Delaby, Jours Heureux Gourmandises de France depuis 1979
France	✓	✓
Belgique Luxembourg	✓	
UK	✓	✓
Germany Switzerland Austria	✓	
Others • USA • 5 pays en franchise (Japon, etc.)	✓	

Leadership sur les 55+





L'omni-canal

- 164 magasins en propre
- Présence dans plus de 500 magasins en wholesale
- 13 sites internet et une place de marché
- 150 Millions de catalogues envoyés

Vivadia

- **Description du business :**
  - Start-up créée en 2008 par M. Jeroundi à Sophia Antipolis, équipe de 8 personnes
  - La plus grande Market Place en France dédiée aux Seniors & aux aidants (segment en forte croissance : 4 millions d'aidants reconnus en France)
  - Près de 30 000 produits référencés dans 7 secteurs spécifiques (Médical, Kinésithérapie, Confort, Optique, Audition, Optique, Santé) structurés dans une centaine de boutiques spécialisées
  - Une culture forte de respect client et d'esprit pionnier
- **Chiffres clés :**
  - CA de 1 million d'€, forte dynamique de croissance / EBITDA : -0,3M€
  - Ambition CA de 10 M€ dans 4 ans
- **Rationnel stratégique :**
  - Renforcement du portefeuille Damartex sur le Home & Lifestyle, en particulier sur le soin à domicile
  - Accélérer notre transformation digitale par le développement d'un nouveau canal de distribution pour le Groupe

vivadia

NOUS CONNAITRE | VOS BOUTIQUES | VOS MARQUES | A LA UNE | CONTACTEZ-NOUS

Xandres

XANDRES
BELGIUM

- **Description du business :**
  - Entreprise de mode belge créée en 1968 et reprise par Isabelle Santens en 1985
  - Basée à Destelbergen (Gand), 150 personnes
  - Focus marqué sur le collectionning avec un sourcing proche, du travail à façon et un petit atelier interne de confection
  - Positionnement haut de gamme autour de trois marques : Xandres (coeur de cible), X Line (Grandes tailles) et Hampton Bays (plus jeune)
  - Modèle de distribution équilibré :
    - → 47% en wholesale au travers de 150 magasins multi marques
    - → 41% en Retail : 16 magasins en propre dont trois flagships
    - → 10% en corporate fashion (contrats avec Brussels Airlines, Thomas Cook, etc.
    - → 2% en E-Commerce
- **Chiffres clés** (Exercice de 15 mois) :
  - CA de 31,1 Millions € / EBITDA : 0,7 M€

— À PROPOS DE XANDRES —

Notre philosophie

En creusant dans nos archives, on découvrirait que l'intemporalité n'est pas un vain mot pour Xandres. Cette marque de mode belge est connue depuis plusieurs générations de femmes pour sa confection artisanale et son attachement à la tradition. L'esprit fashionista ou hype ne fait pas partie de son ADN. Sa simplicité sophistiquée et son élégance féminine sont les principes sur lesquels s'est construite la réputation de la marque. Et pourtant, Xandres a toujours cultivé son talent pour capter l'air du temps.

Xandres

- **Rationnel stratégique :**
  - Portefeuille Textile équilibré sur le segment des Seniors .

	55 – 65	65 – 75	75+
Segment Textile	XANDRES BELGIUM	DAMART, Afibel	la Maison du Jersey

  - Développement d'expertise sur le positionnement haut de gamme
  - Acquisition intéressante pour Damart d'expertise sur le canal de distribution wholesale

xandres

xandres

xandres

HAMPTON BAYS

SOMMAIRE

Environnement

Résultats financiers

Activité

Stratégie & croissance externe

Perspectives

Annexes

Perspectives

- Nouvelles marques :
  Intégration dans le cadre du modèle de gouvernance Damartex
  - Vivadia : Croissance > profitabilité
  - Xandres : Profitabilité > croissance
- Maintien d'une croissance profitable dans un environnement qui reste toujours incertain
- Accélération des investissements stratégiques

DAMART Afibel La Maison du Jersey XANDRES BELGIUM Coopers OF STORTFORD Delaby SEDAGYL Le Mieux-Être chez vous vivadia Jours Heureux Gourmandises de France depuis 1979

DAMART

Afibel

la Maison du Jersey

XANDRES
BELGIUM

Coopers
OF STORTFORD

Delaby

SEDAGYL
VOUS AIDER À ÊTRE MIEUX CHEZ VOUS !

vivadia

Jours Heureux
Gourmandises de France depuis 1979

INFORMATION FINANCIÈRE

RÉUNION ANNUELLE - EXERCICE 2015/2016

damartex GROUP

8 Septembre 2016

SOMMAIRE

Environnement

Résultats financiers

Activité

Stratégie & croissance externe

Perspectives

Annexes

Chiffre d'affaires par pays

(en millions d'euros)

	30 juin 2014	30 juin 2015	% 15/14	30 juin 2016	% 16/15 Taux réels	% Total
France	414,5	408,3	*-1,5%*	**418,3**	*+ 2,4%*	*58,3%*
Grande-Bretagne	180,8	197,8	*+ 9,4%*	**207,9**	*+ 5,1%*	*29,0%*
Belgique	72,5	73,5	*+ 1,4%*	**74,2**	*+ 1,0%*	*10,3%*
Suisse	13,0	14,1	*+ 8,8%*	**13,9**	*-1,6%*	*1,9%*
USA	1,3	1,8	*+ 34,0%*	**3,0**	*+ 68,8%*	*0,4%*
Damartex Group	682,1	695,5	*+ 2,0%*	**717,3**	*+ 3,1%*	*100,0%*

30 juin 2015 : hors Happy D. by Damart classée en activité abandonnée au 30 juin 2016

Compte de résultats détaillé

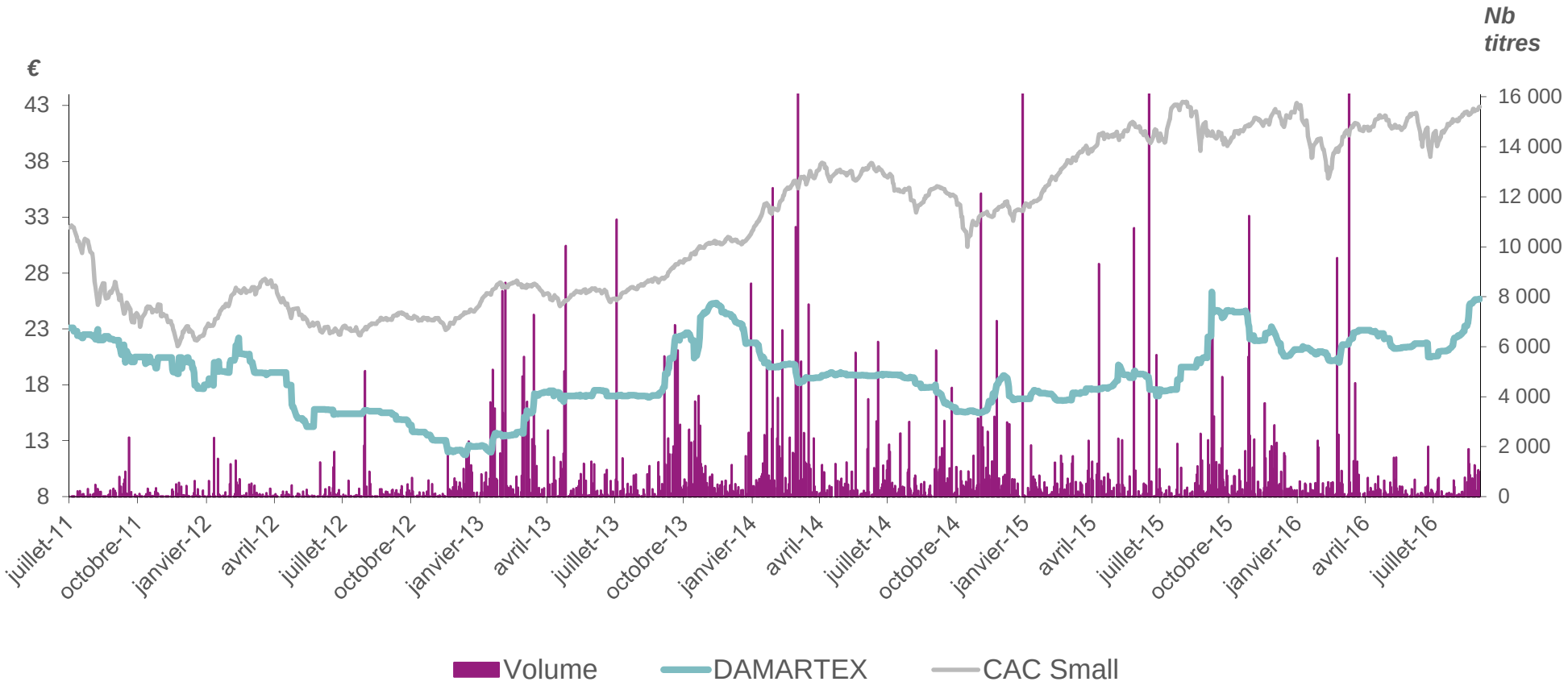
(en millions d'euros)

	30 juin 2014	30 juin 2015 publié	30 juin 2015 proforma	30 juin 2015
Chiffre d'affaires	682,1	696,7	695,5	**717,3**
Achats consommés	-232,3	-235,4	-234,7	**-246,9**
Charges de personnel	-118,3	-119,0	-118,1	**-121,0**
Charges externes	-306,0	-312,5	-311,4	**-318,7**
Dotations aux amortissements	-11,3	-11,8	-11,6	**-11,2**
Dotations et reprises de provisions	-1,0	-0,4	0,0	**2,1**
Résultat opérationnel courant	13,2	17,6	19,7	**21,6**
Autres produits et charges opérationnels	-5,3	-2,0	0,6	**-1,0**
Résultat opérationnel	7,9	15,6	20,3	**20,6**
Résultat financier	-0,1	-1,2	-1,2	**-0,2**
Résultat avant impôts	7,8	14,4	19,1	**20,4**
Impôts sur les bénéfices	-1,0	-1,7	-1,7	**-1,1**
Résultat des activités poursuivies	6,8	12,7	17,4	**19,3**
Résultat des activités abandonnées	0,0	0,0	-4,7	**-2,4**
Résultat net	6,8	12,7	12,7	**16,9**

30 juin 2015 : hors Happy D. by Damart
classée en activité abandonnée 30 juin 2016

Bilan détaillé

(en millions d'euros)

	30 juin 2014	30 juin 2015	30 juin 2016
Situation nette	169,6	**182,1**	**187,4**
Passifs financiers	4,3	**6,3**	**7,6**
Autres passifs non courants	20,7	**21,2**	**22,4**
Passifs non courants	25,0	**27,5**	**30,0**
Ecarts d'acquisition	18,7	**19,9**	**20,6**
Immo. incorporelles	72,2	**75,1**	**71,0**
Immo. corporelles	67,5	**71,7**	**73,0**
Autres actifs non courants	1,8	**1,5**	**1,7**
Actifs non courants	160,1	**168,2**	**166,3**
Stocks	104,8	**111,1**	**106,9**
Clients	31,4	**29,5**	**31,3**
Fournisseurs	63,0	**66,9**	**64,9**
Autres dettes courantes	33,9	**32,5**	**24,9**
Besoin en fonds de roulement net	39,3	**41,2**	**48,4**
Instruments dérivés nets	-0,1	**1,3**	**6,1**
Autres passifs financiers	1,8	**0,8**	**0,8**
Passifs nets liés aux activités abandonnées			**0,2**
Trésorerie	-2,9	**-0,2**	**-2,4**
Total Bilan	363,2	**391,5**	**393,0**

Evolution du cours de bourse