

STAR Conference Milano 2017



Panoramica sul Gruppo 1/2

- SERVIZI ITALIA è leader indiscusso nel mercato italiano per ciò che riguarda l'erogazione dei servizi di **lavanderia industriale e servizi di sterilizzazione per la sanità pubblica**, grazie ad una strategia di consolidamento fatta da crescita interna e operazioni di acquisizioni.
- SERVIZI ITALIA soddisfa le aspettative ed esigenze del cliente grazie ad un **mix prodotto/servizio di alta qualità**.
- Modello di business che **contribuisce a razionalizzare dei costi della sanità e alla sostenibilità sociale** nelle regioni italiane e nei paesi esteri in cui opera.



LAVANOLO

Lavaggio e noleggio di biancheria piana (lenzuola, traverse, coperte), biancheria confezionata (camici, divise ospedaliere), materasseria e guanciali.



STERILIZZAZIONE BIANCHERIA

Sterilizzazione di Tessuto Tecnico Riutilizzabile per camici operatori, kit procedurali e teli per l'attività chirurgica, oltre a parti accessorie in materiale monouso.



STERILIZZAZIONE STRUMENTARIO CHIRURGICO

Ritiro, ricondizionamento, manutenzione e sterilizzazione dello strumentario chirurgico, ricomposizione kit e gestione della centrale di sterilizzazione.

L'Evoluzione del Gruppo

Dalla fusione di S.I.R.A.M. S.p.A. ed Energon S.c.r.l., già operanti nel settore lavanderia e lavanolo, nasce **Servizi Italia**.

Le azioni della società vengono ammesse alle negoziazioni nel segmento Expandi di Borsa Italiana S.p.A.

Acquisizione 100% di Lavanderia Industriale ZBM

Ramo RASECO

Ulteriore 25% PADANA EVEREST

50% società brasiliana LAVSIM

50% società indiana SHUBHRAM

Ulteriore 30% SERVIZI ITALIA MEDICAL

Ingresso di STERIS CORP. nel capitale sociale

100% di SI.GI. SERVIZI OSPEDALIERI

Closing 100% di TINTORIA LOMBARDA DIVISIONE SANITARIA



1986



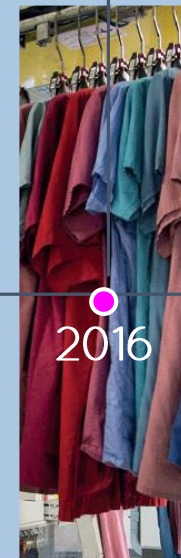
2007



2012



2014



2016

2017

Il 100% del capitale sociale di Servizi Italia viene acquistato da Coopservice S.c.p.a, attiva nei settori igiene, sanificazione, vigilanza, ecologia e logistica.

La Società riceve l'attribuzione della qualifica STAR da parte di Borsa Italiana S.p.A.

50,1% società brasiliana MAXLAV LAVANDERIA ESPECIALIZADA

50,1% società brasiliana VIDA LAVANDERIAS ESPECIALIZADA

50,1% società turca SAS STERILIZASYON SERVISLERI

Rimanente 50% società brasiliana LAVSIM

Closing 40% gruppo turco ANKATEKS

Integrazione gestionale di SERVIZI ITALIA MEDICAL

Fusione di LAVANDERIA INDUSTRIALE ZBM e SI.GI. SERVIZI OSPEDALIERI

100% società brasiliana AQUALAV

Fusione di TINTORIA LOMBARDA DIVISIONE SANITARIA

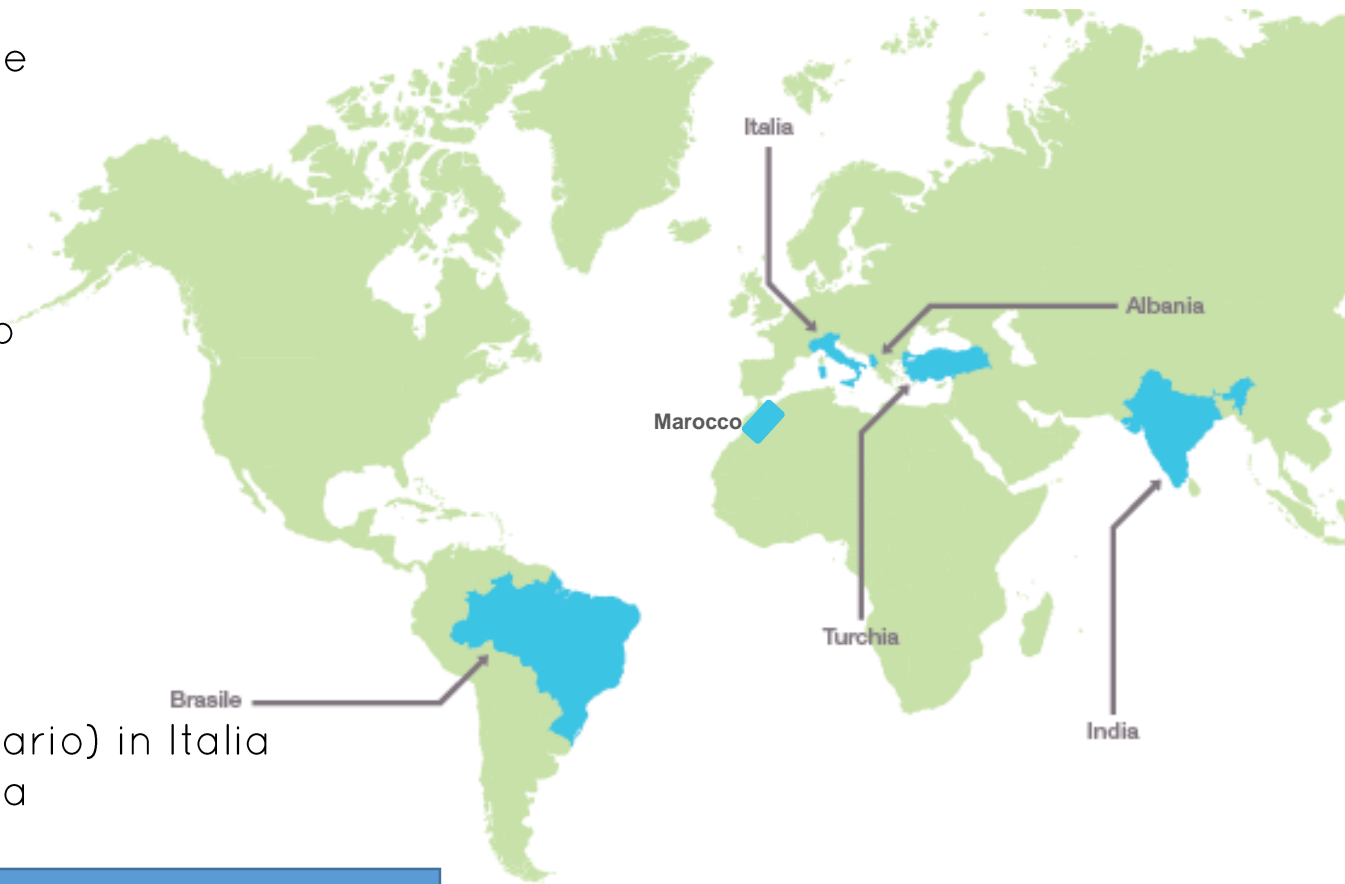
Nasce SERVIZI ITALIA MAROCCO, servizi di sterilizzazione

Panoramica sul Gruppo 2/2

A partire dal 2012, SERVIZI ITALIA si sta espandendo a livello internazionale ed è ora presente in **5 stati** grazie ad un'ampia piattaforma produttiva tecnologicamente all'avanguardia.

Il Gruppo SERVIZI ITALIA conta oltre **3.200 dipendenti** dislocati su 22 lavanderie, 6 centrali di sterilizzazione tessuto e 17 centrali di sterilizzazione per lo strumentario chirurgico.

- 14 lavanderie nel nord-centro Italia
- 4 lavanderie nello Stato di San Paolo, Brasile
- 3 lavanderie in Turchia
- 1 lavanderia in India
- 22 centrali di sterilizzazione (biancheria/strumentario) in Italia
- 1 centrale di sterilizzazione strumentario in Albania



Strategia di SVILUPPO INTERNAZIONALE del Gruppo

- Aumento incidenza ricavi all'estero. Dal 2012 a oggi i ricavi sono aumentati dell'11.6%.
- Sviluppo in altre aree geografiche dalle caratteristiche di mercato simili a quelle in cui siamo.
- Consolidamento del modello di business nello stato di San Paolo.

Il Business

SERVIZI ITALIA ha costantemente dimostrato di essere il *partner* di riferimento delle aziende sanitarie e degli ospedali italiani, grazie a un comprovato e riconosciuto livello del servizio.

1. DURATA PLURIENNALE CONTRATTI E PIANIFICAZIONE ATTIVITÀ PER ESERCIZI FUTURI

- Revisione del prezzo contrattuale previsto in accordo con la normativa vigente;
- Elevata qualità de credito (prevalentemente P.A.);
- Opportunità di *cross-selling* su contratti di lavanolo verso i servizi a maggior valore aggiunto.

2. REALIZZAZIONE DEGLI INVESTIMENTI SOLO A COMMESSA ACQUISITA e rimborso previsto da contratto.

3. MIX PRODOTTO/SERVIZIO che crea forti barriere all'entrata.

Creazione di valore nel tempo:

- Ottimizzazione costi logistici e produttivi
- Sinergie commerciali e dei processi comuni
- Sviluppo servizi ad alto valore aggiunto
- Strategia di sviluppo internazionale
- Rinegoziazione di contratti in scadenza a condizioni migliorative



4 ANNI

Lavanolo

6 ANNI

Sterilizzazione

Focus Mercato Italia

Il mercato delle **lavanderie industriali italiano** ha registrato negli ultimi tre anni una contrazione nel segmento lavanolo sanità dovuta agli impatti delle misure di **spending review** promosse dal Governo Italiano, che continueranno ad impattare anche nel 2016.

Alla fine del 2015, il settore sanità delle lavanderie industriali ha registrato un fatturato totale pari a **Euro 755 milioni**, così suddiviso fra i tre settori:

Lavanolo

Euro 585 mln

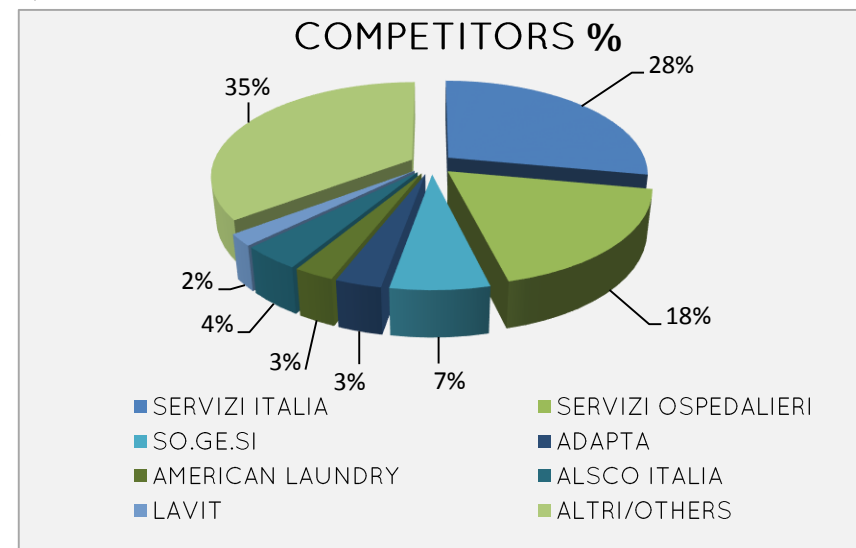
Sterilizzazione
Biancheria
Euro 80,3 mln

Sterilizzazione
Strumentario
Euro 89,7 mln

Ricavi SI -
linea lavanolo
Euro 180,1 mln
pari al 30,7%

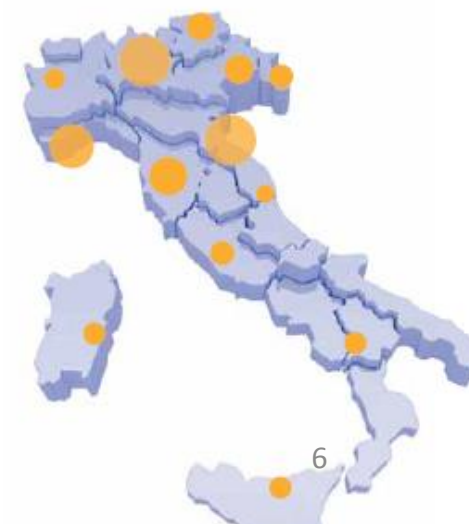
Ricavi SI -
steril B
Euro 19,2 mln
pari al 23,9%

Ricavi SI -
steril C
Euro 38,5 mln
pari al 42,9%



Fonte dati: Smart Lavanderie Industriali Aprile 2016 – Databank Cerved Group

PRESENZA SUL TERRITORIO



SERVIZI ITALIA, benché operi esclusivamente nel centro-nord Italia, ha una **quota di mercato pari al 27,7%**, che la identifica come leader assoluto nel settore sanità.

I principali clienti sono le Aziende Ospedaliere e i relativi presidi distribuiti sul territorio, Aziende Sanitarie Locali, Cliniche Private, servizio 118. ecc. Alla fine del 2016, SERVIZI ITALIA gestisce **oltre 60,000 posti letto**, pari a circa il 41% del totale dei posti letto in Italia.

I nuovi mercati

Servizi Italia ha trovato nei Paesi in cui si sta sviluppando, delle caratteristiche interessanti al fine di esportare il proprio modello di business.



- ✓ Mercati recenti ed in forte sviluppo, alla ricerca di operatori qualificati in grado di soddisfare l'elevata richiesta di servizi di qualità connessi all'attività di lavanolo/sterilizzazione, incrementata in alcuni Paesi anche dal cosiddetto turismo medico.
- ✓ Alto tasso di penetrazione del mercato: pochi sono i servizi di lavanolo/sterilizzazione affidati in *outsourcing* a operatori privati da parte degli enti sanitari (pubblici e privati).
- ✓ Competitività ridotta: mediamente gli operatori sono di piccole dimensioni fatte da imprese a conduzione familiare, con bassa capacità di autofinanziamento e modelli di gestione poco efficienti.
- ✓ Impianti di lavanderia tecnologicamente obsoleti e senza un modello di gestione industriale con concreta possibilità di apportare efficienza mediante l'esportazione tecnico gestionale dei modelli industriali adottati nel Gruppo.

Focus Mercato Brasile

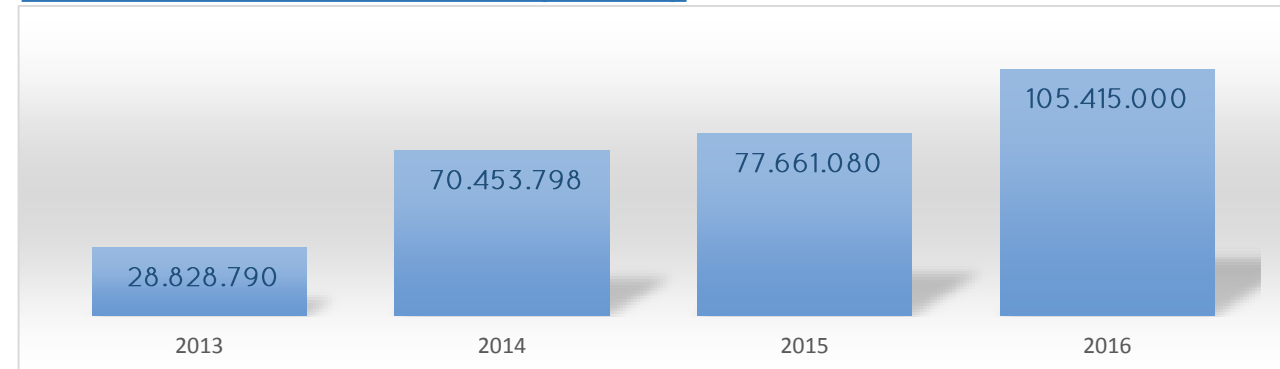
Il Gruppo SERVIZI ITALIA è presente in Brasile, nello stato di San Paolo, ed è considerato un punto di riferimento per la sanità pubblica e privata.

Il mercato brasiliano è caratterizzato da un alto tasso di penetrazione: solamente circa il 45% dei servizi di lavano è dato in outsourcing a operatori privati, mentre in Italia circa il 95%.

Attualmente SERVIZI ITALIA ha 4 stabilimenti attivi nell'Area di San Paolo, tutti tecnologicamente all'avanguardia e strategicamente posizionati sul territorio. Il Gruppo, in Brasile, conta oltre 1.300 dipendenti.

Il mercato brasiliano ha subito grandi cambiamenti negli ultimi 4-5 anni. L'arrivo di SERVIZI ITALIA sul territorio ha dato l'avvio ad un processo di consolidamento del mercato. Laddove in passato esistevano tante piccole lavanderie a conduzione familiare, oggi esistono due grandi gruppi industriali che di fatto si dividono il mercato della lavanderia industriale.

FATTURATO PER ANNO (Reais)



MERCATO POTENZIALE DEL LAVANOLOGGIO:
≈ 840 MILIONI DI REAIS

OLTRE 700.000 KG DI BIANCHERIA POTENZIALE
LAVATA AL GIORNO SOLO NELL'AREA DI SAN PAOLO

≈ 1.000 STRUTTURE SANITARIE CON OLTRE 92.500
POSTI LETTO DISPONIBILI*

Lavsim
HIGIENIZAÇÃO TÊXTIL

IDA
LAVANDERIA HOSPITALAR

aqualav
SERVIÇOS DE HIGIENIZAÇÃO

MaxLav
Services



* Fonti: Ministério de Saúde

"BRASILE: Il mercato di macchine per lavanderie e stirerie", a cura di ICE San Paolo, Febbraio 2011

Focus Mercato Turchia

Il Gruppo Servizi Italia è presente in Turchia con due diverse società che si occupano di lavanderia (**ANKATEKS**) e sterilizzazione (**SAS STERILIZASYON SERVISLERI**).

ANKATEKS, primario operatore attivo mediante il *brand* “Ankara Laundry” nel settore del lavaggio biancheria per strutture sanitarie prevalentemente nell’area di Ankara e – attraverso la società controllata **ERGULTEKS** – di Izmir.

3 STABILIMENTI di lavanderia tecnologicamente avanzati e strategicamente posizionati sul territorio (Ankara e Izmir).

PPP PROJECTS: riforme locali porteranno alla costruzione di nuovi centri ospedalieri a partecipazione pubblico-privata, che si stima possano incrementare il numero di posti letto del mercato sino a circa 250.000 nel corso dei prossimi anni.

Al momento **non esiste un gruppo predominante** nel mercato del lavanolo e della sterilizzazione di strumentario chirurgico: **alcuni ospedali svolgono il servizio internamente**, mentre altri si affidano ad aziende che offrono servizi di pulizia o lavanderia per altri settori.

≈ 1.400* STRUTTURE SANITARIE

OLTRE 195.000* POSTI LETTO DISPONIBILI

CIRCA 6 MILIONI* INTERVENTI/ANNO



Focus Mercato India

Il Gruppo Servizi Italia è presente in India, nell'area di New Delhi, con la *start-up*, [Shubhram Hospital Solutions Pvt. Ltd](#), ha iniziato a generare ricavi a partire da Luglio 2015.

Il mercato ospedaliero indiano ha da poco avviato un [processo di outsourcing](#) delle attività di lavaggio e noleggio biancheria nonché della sterilizzazione.

1 stabilimento di lavanderia industriale tecnologicamente all'avanguardia e posizionato nell'area di Delhi NCR.

OLTRE 195.000 STRUTTURE SANITARIE IN INDIA

OLTRE 90.000 POSTI LETTO IN DELHI NCR

OLTRE 200.000 KG BIANCHERIA



Focus Mercato Albania

Sottoscrizione di un contratto decennale relativo a [sterilizzazione, manutenzione e noleggio di strumentario chirurgico](#), oltre alla gestione della sterilizzazione di materiali riutilizzabili e la fornitura di dispositivi medici monouso presso tutti gli ospedali statali e regionali della Repubblica di Albania.

SERVIZI ITALIA ha costituito una nuova società, [SANISERVICE](#), con sede a Tirana e di cui detiene il 30%.

Il contratto è partito nel primo trimestre 2016, presso il «University Hospital Centre Mother Theresa» di Tirana, con un piano di *roll-out* biennale che prevede l'estensione del servizio in primis ad altre strutture ospedaliere universitarie di Tirana e successivamente a tutti gli ospedali pubblici del Paese.

VALORE COMPLESSIVO DI
AGGIUDICAZIONE:
Euro 70 milioni

DURATA COMPLESSIVA
CONTRATTO
10 years

NR INTERVENTI/ANNO:
oltre 50.000

I Valori del Gruppo

Valori

L'approccio di Servizi Italia è posto a Garanzia di un alto livello di servizio a beneficio di pazienti e cittadini, fruitori di assistenza e prestazioni sanitarie.

Trasparenza

Condivisione

Responsabilità

Consapevolezza

Coerenza

Orientamento al cliente

Investire nella ricerca di soluzioni su misura da proporre e realizzare insieme al cliente.

Ricerca di efficienza

I servizi si fondano su un processo di produzione industriale sottoposto a frequenti analisi, in ordine ad obiettivi di efficienza produttiva.

Solidità e affidabilità organizzativa

Servizi Italia è un'azienda radicata e diffusa capillarmente sul territorio.

Innovazione di prodotto e di processo

Sostenuta da un forte legame con centri di ricerca e poli universitari a livello internazionale.

Sicurezza e trasparenza

Garantite dal processo di tracciabilità dei prodotti e dal sistema di certificazione di qualità.

Professionalità

Valorizzare le capacità e il talento di ciascuno, attrarre e mantenere in azienda le risorse migliori.

Internazionalizzazione

Essere un'impresa multinazionale per organizzazione, cultura, modalità di presenza e rispetto sui mercati globali.

La strategia di Gruppo

Consolidamento della *leadership* in Italia

- Aggiudicazione di contratti e opportunità di cross-selling
- Attività di customer retention
- Acquisizione di nuove società target

Servizi ad alto valore aggiunto

- Sterilizzazione strumentario chirurgico, set procedurali per sala operatoria e forniture tessili in TTR e/o TNT

Ottimizzazione gestionale

- Efficienza organizzativa e gestionale al fine di mantenere i livelli di marginalità e redditività del *business*

Consolidamento mercati presidiati

- Sviluppo e consolidamento del modello di *business* nello Stato di San Paolo (Brasile)

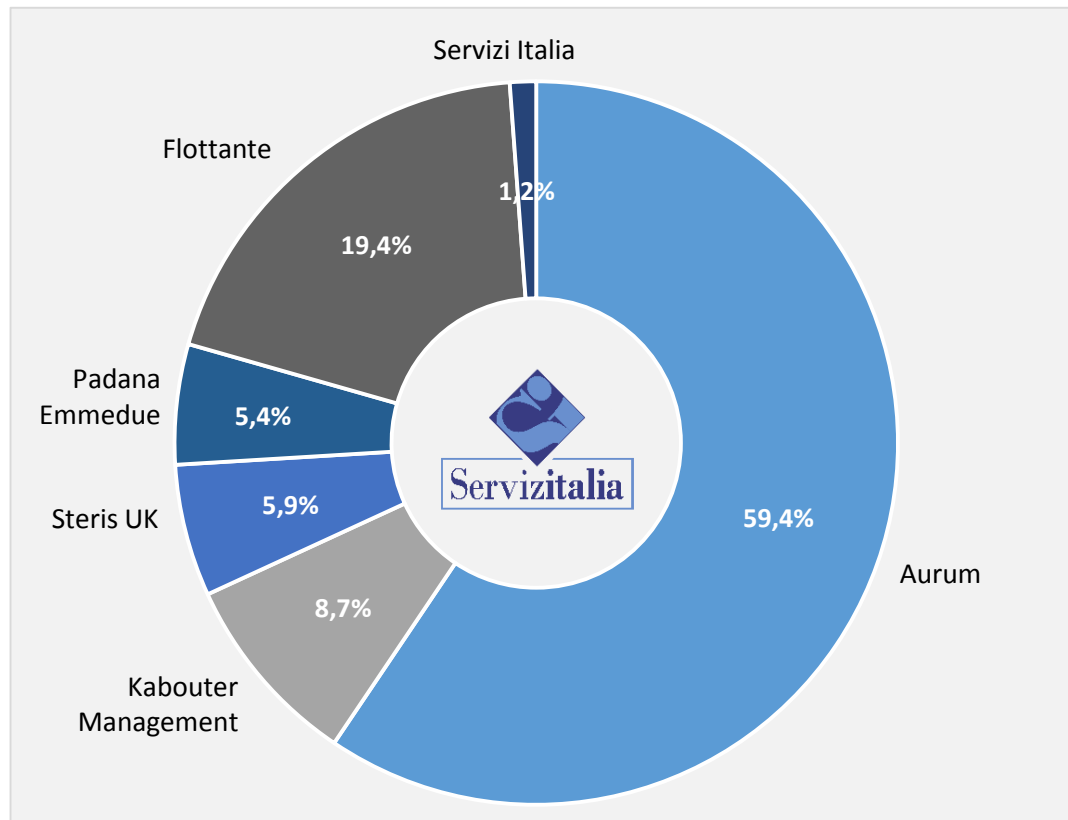


Ulteriore espansione geografica

- Sviluppo e crescita in altre aree geografiche (Turchia, Albania, India, Marocco)

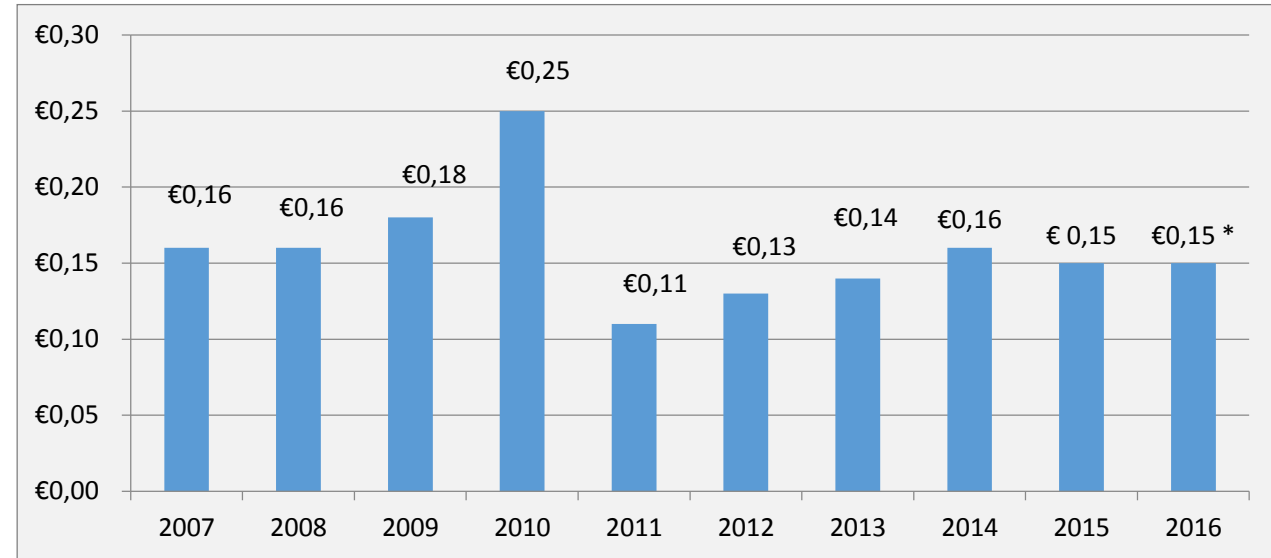
Principali dati di mercato

Dati sulle azioni (al 16/03/2017)	
Numero azioni	31.809.451
Prezzo azioni	€ 3,8560
Capitalizzazione	€ 122.657.243

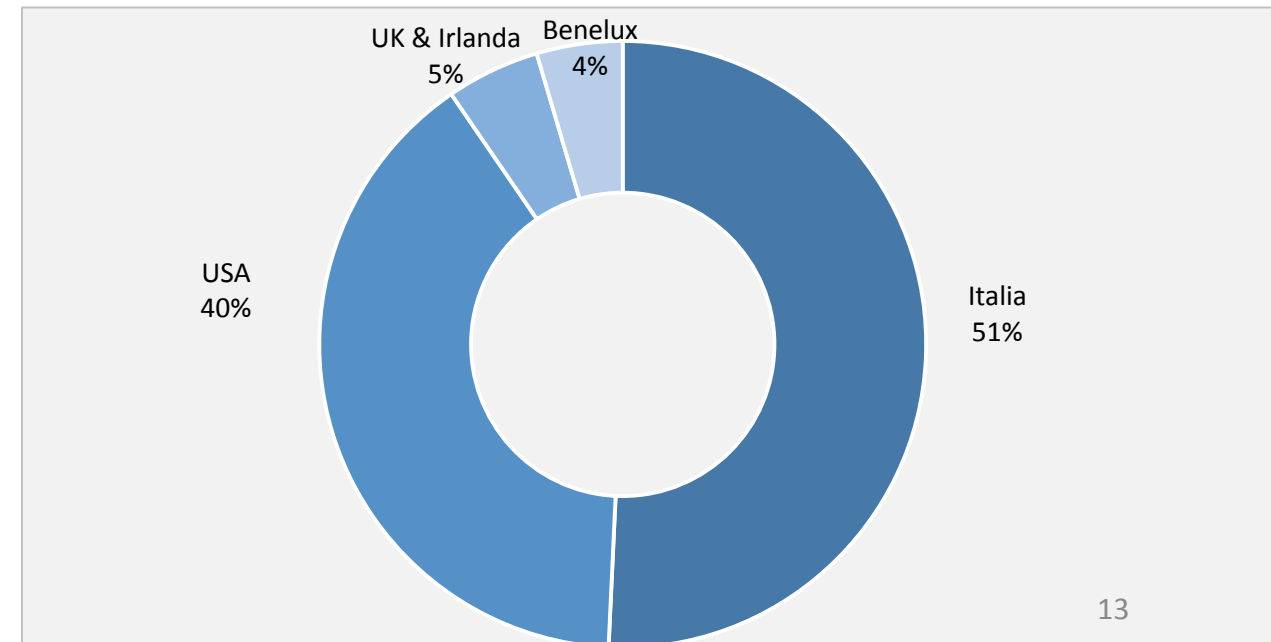


Fonte Consob. Aggiornato al 16,03,2017

DIVIDENDI DISTRIBUITI PER ANNO



FLOTTANTE



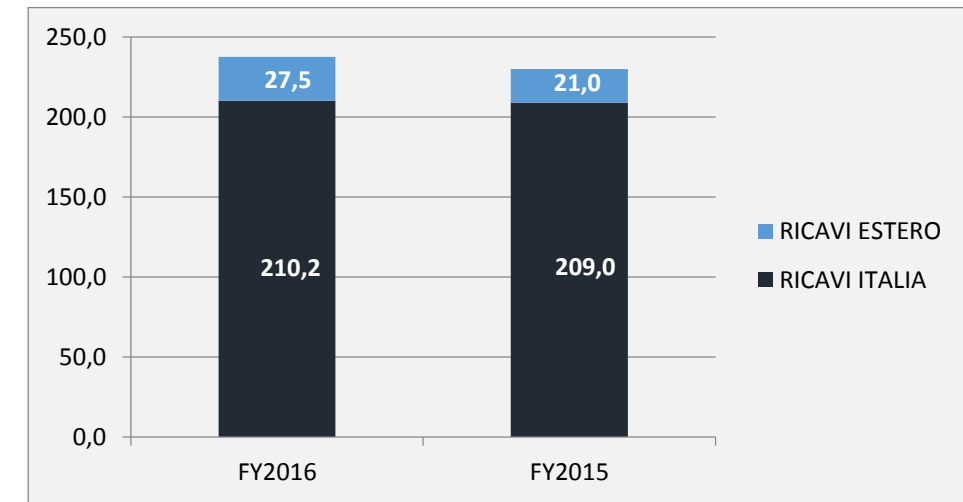


Dati Economici & Finanziari

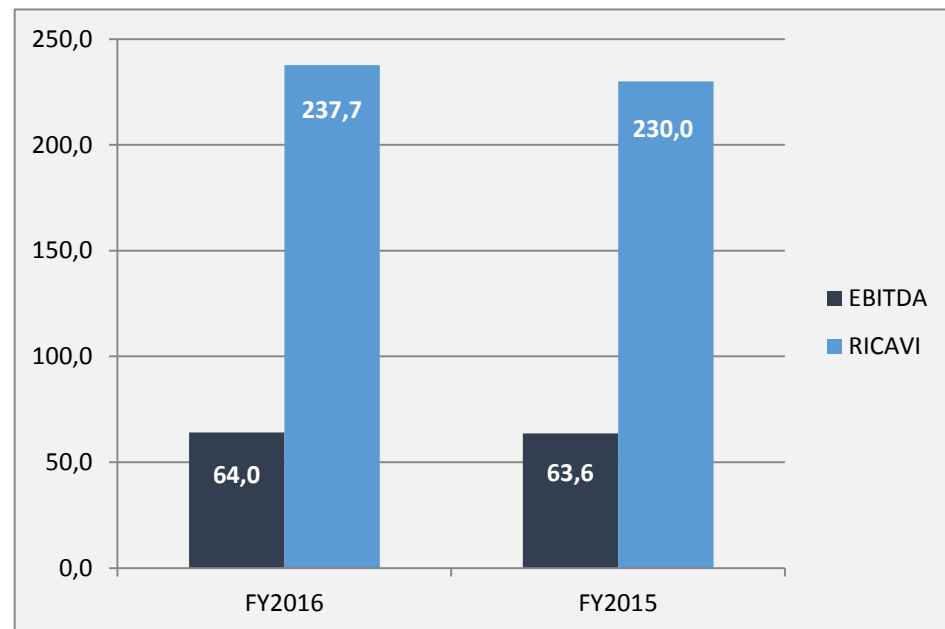
Principali dati economici consolidati FY2016 1/2

(Migliaia di Euro)	31/12/2016	31 /12/2015	Variazioni	Var. %
Ricavi	237.716	229.983	7.733	3,4
EBITDA	64.022	63.649	373	0,6
EBITDA %	26,9	27,7%		
EBIT	13.745	16.565	(2.820)	-17,0
EBIT %	5,8	7,2%		
Utile Netto	10.515	12.483	(1.969)	-15,8
Utile Netto %	4,4	5,4%		

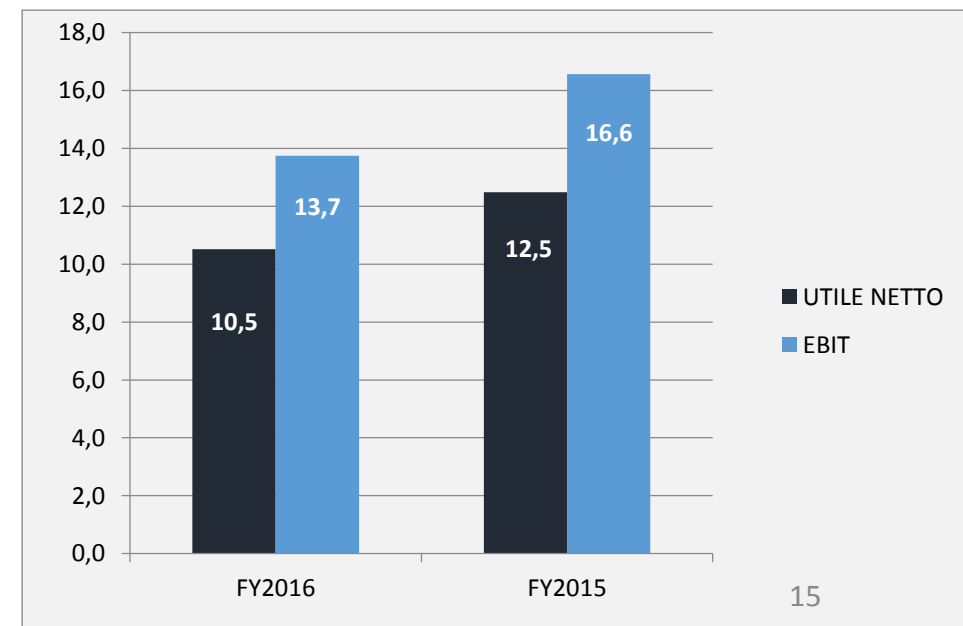
RICAVI – RICAVI ESTERO



RICAVI – EBITDA

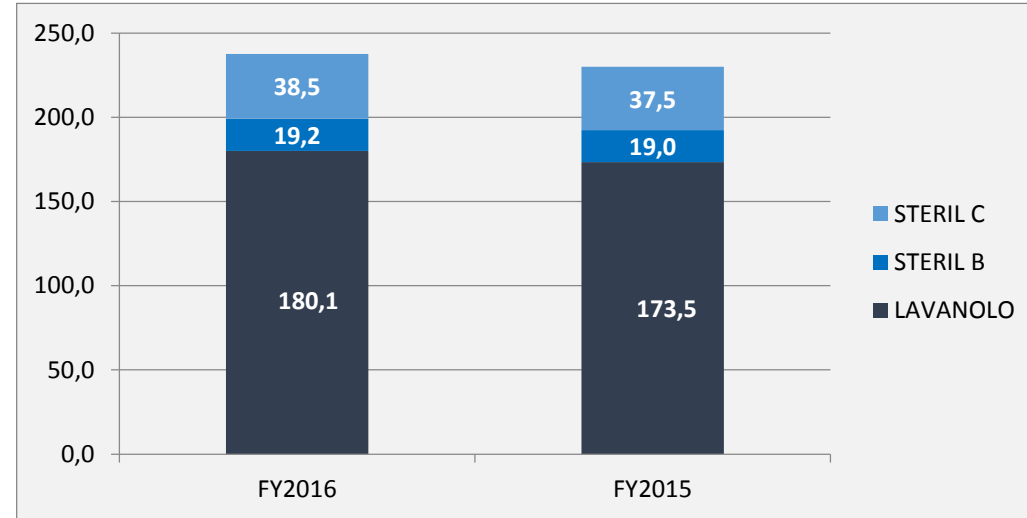


EBIT – UTILE NETTO

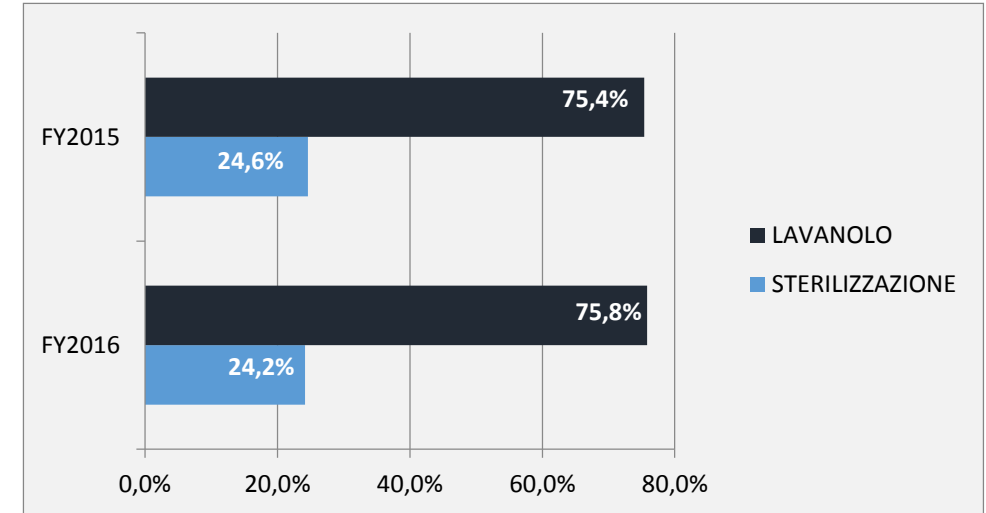


Principali dati economici consolidati FY2016 2/2

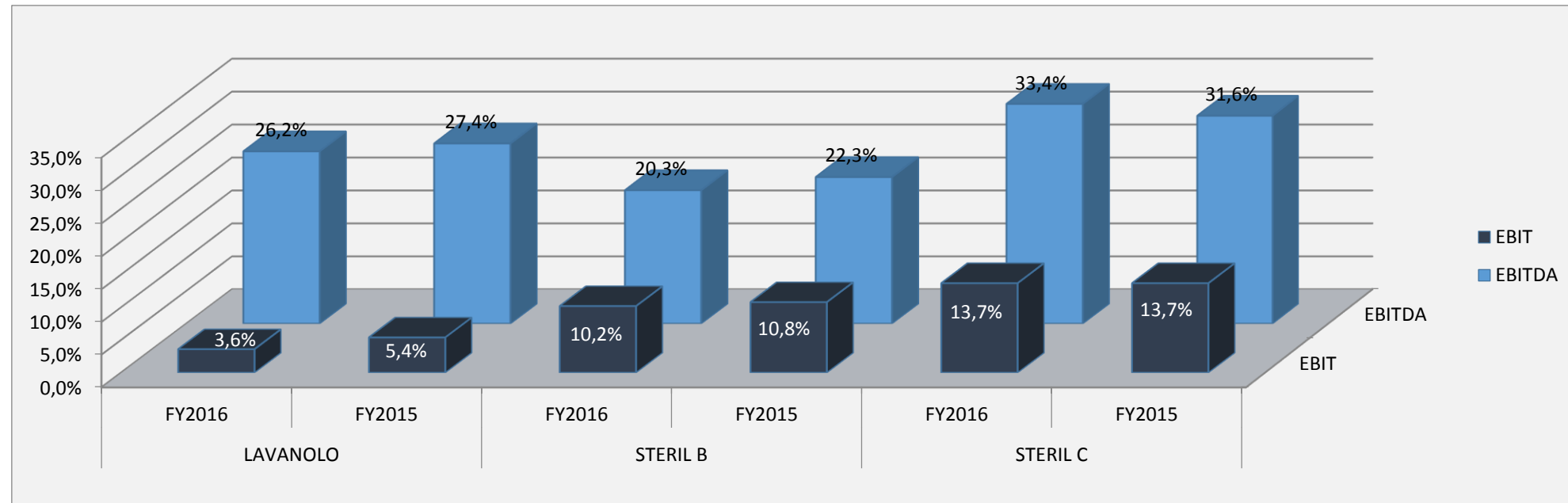
RICAVI PER LINEA DI BUSINESS



RIBILANCIAMENTO MIX PRODUTTIVO



MARGINALITÀ PER LINEA

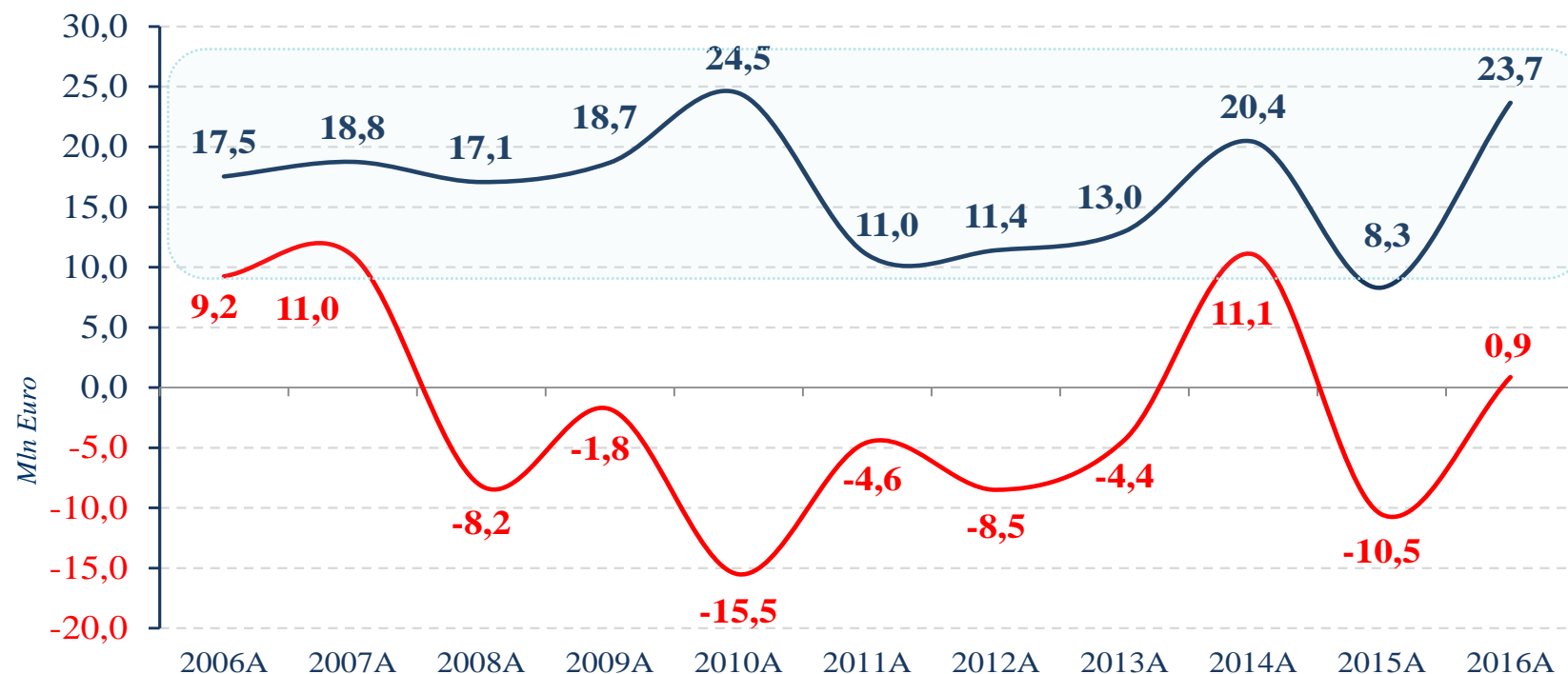


Flussi di cassa

L'attività di Servizi Italia, al netto dei soli investimenti di funzionamento, genera **positivi flussi di cassa**.

Nel corso degli ultimi anni, il Management del Gruppo ha ritenuto opportuno investire le risorse in investimenti strutturali, per il **consolidamento della posizione di leadership** e per un costante **efficientamento del gruppo**.

FLUSSI DI CASSA GENERATI (ASSORBITI) 2006 – 2016



INVESTIMENTI DI FUNZIONAMENTO:

Acquisti di biancheria, tessuti e materasseria per il lavanolo.

Acquisti di strumentario chirurgico per le centrali di sterilizzazione.

INVESTIMENTI STRUTTURALI:

Investimenti in lavanderie, che in passato hanno consentito a SI di divenire leader del settore, ma che ora diventeranno sempre meno rilevanti in Italia.

Investimenti in centrali di sterilizzazione che consentono a SI l'espansione in un business ad elevate marginalità. Nel momento stesso in cui SI effettua investimenti in centrali di sterilizzazione, vi è la contestuale sottoscrizione di un accord commercial che prevede il rientro certo dell'investimento nel medio termine.

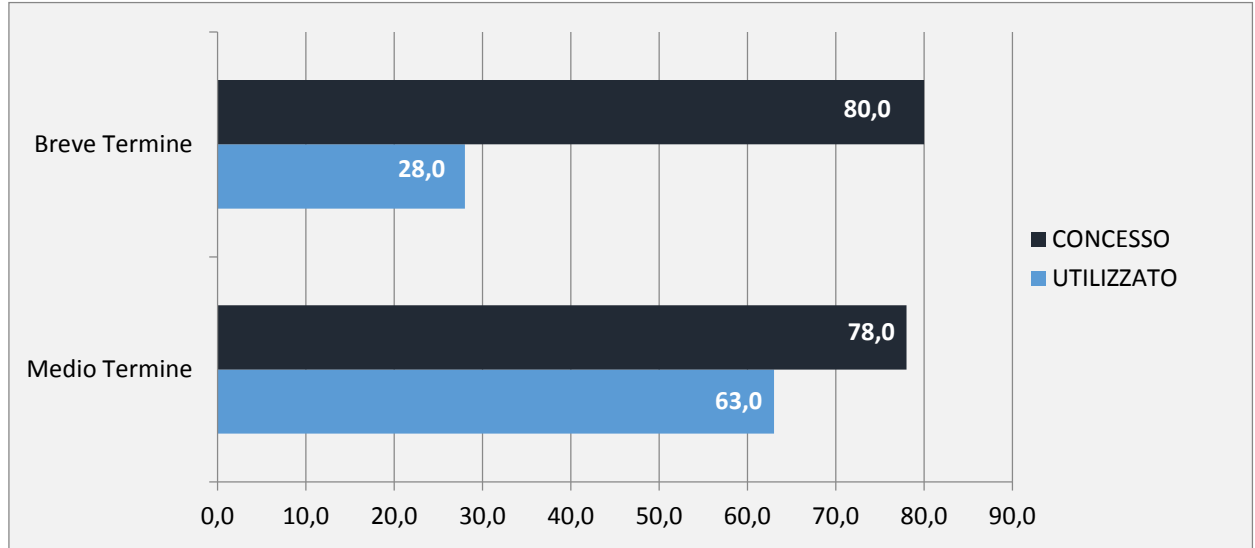
Acquisizione di nuove società.

Al netto dei soli investimenti di funzionamento, Servizi Italia ha generato cassa per circa 185 milioni di Euro dal 2006 al 2016.

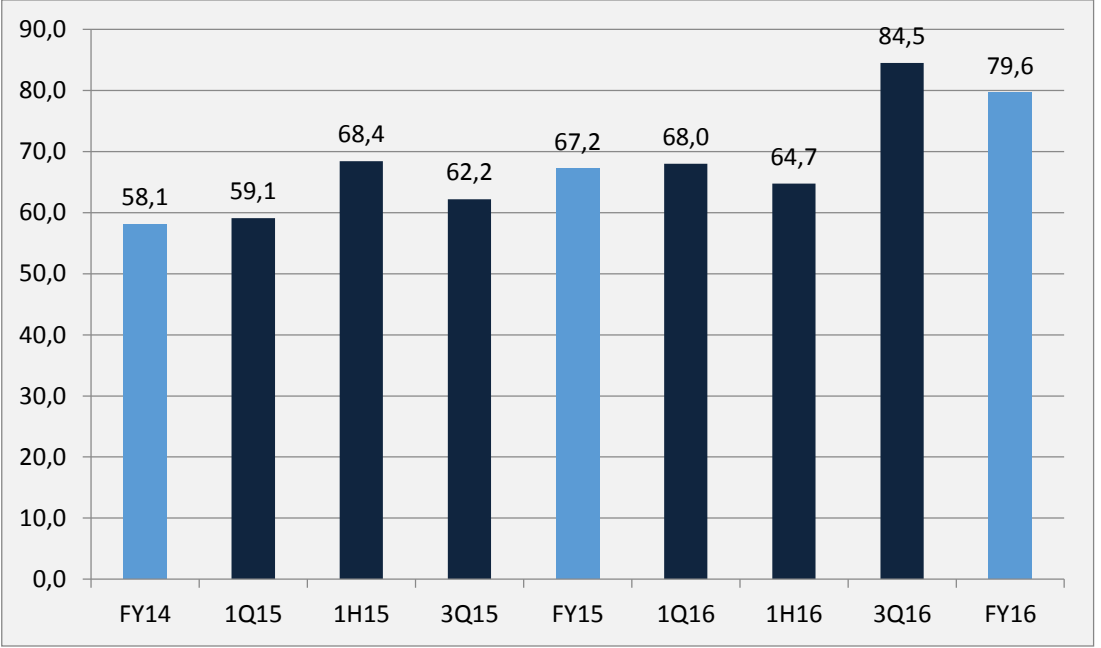
Principali dati finanziari

(Migliaia di Euro)	FY2016	FY2015
Capitale circolante netto operativo	12.608	13.726
Altre attività/passività a breve	(11.692)	(7.565)
Capitale circolante netto	916	6.161
Immobilizzazioni - Fondi a medio/lungo termine	216.457	183.086
Capitale investito	217.373	189.247
Patrimonio netto (B)	137.756	122.094
Indebitamento finanziario netto (A)	79.617	67.153
Capitale Investito (C)	217.373	189.247
Gearing (A/A+B)	36,6	35,5%
Debt/Equity (A/B)	57,7	55,0%

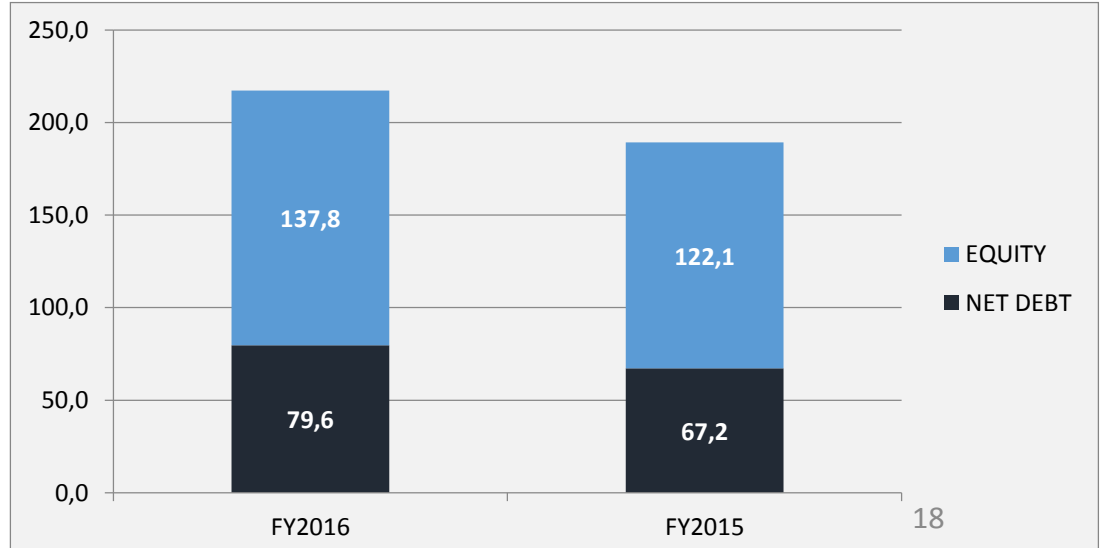
LINEE DI CREDITO FY2016



POSIZIONE FINANZIARIA NETTA



INDEBITAMENTO/PATRIMONIO



Disclaimer

This presentation has been prepared by Servizi Italia S.p.A. ("Servizi Italia" or the "Company") and must be read in conjunction with its oral presentation.

The information contained in this presentation does not purport to be comprehensive. Neither Servizi Italia S.p.A. nor any of its officers, employees, advisers or agents accepts any responsibility for/or makes any representation or warranty, express or implied, as to the truthfulness, accuracy or completeness of the information contained in this presentation or any other information relating to Servizi Italia S.p.A., its subsidiaries or associated companies, whether written, oral or in a visual or electronic form, transmitted or otherwise made available.

The information contained in this presentation must be treated as highly confidential and cannot be distributed without the expressed written consent of Servizi Italia S.p.A.

This document is confidential and is being provided to you solely for your information and may not be reproduced, further distributed to any other person or published, in whole or in part, for any purpose. Neither this document nor any part or copy of it may be taken or transmitted into the United States (US) or distributed, directly or indirectly, in the US or to any "US person", as that term is defined in the US Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"). Neither this document nor any part or copy of it may be taken or transmitted into Australia, Canada or Japan or to any resident thereof, or distributed directly or indirectly in Australia, Canada or Japan or to any resident thereof. Any failure to comply with this restriction may constitute a violation of US, Australian, Canadian or Japanese securities laws. The distribution of this document in other jurisdictions may be restricted by law, and persons into whose possession this document comes should inform themselves about, and observe, any such restrictions.

This document does not constitute or form part of any offer to sell or issue or invitation to purchase or subscribe for, or any solicitation of any offer to purchase or subscribe for, any securities of the Company, nor shall it or any part of it nor the fact of its distribution form the basis of, or be relied on in connection with, any contract or investment decision.

No reliance may be placed for any purposes whatsoever on the information or opinions contained in this document or any other material discussed at the presentation, or on its completeness, accuracy or fairness.

The information in this document and any other material discussed at the presentation are provided as at the date of this presentation and is subject to completion and change without notice.

By attending the presentation you agree to be bound by the foregoing terms.

Dati Societari Servizi Italia S.p.A.

Via S. Pietro, 59/b

43019 Castellina di Soragna (PR) Italia

Tel.+39 0524 598511 - Fax+39 0524 598232

Capitale Sociale: Euro 31.809.451 i.v.

Anno costituzione: 1986

Codice fiscale e Numero Registro Imprese di Parma: 08531760158

Mercato: MTA - Segmento STAR

Settore: Industriale

Codice ISIN per azioni ordinarie: IT 0003814537

Reuters: SRI.MI --- Bloomberg: SRI IM

Investor Relations: Giovanni Manti, Chiara Peterlini

Email: investor@si-servizitalia.com

web site: www.si-servizitalia.com