## **IB BETAFENCE**





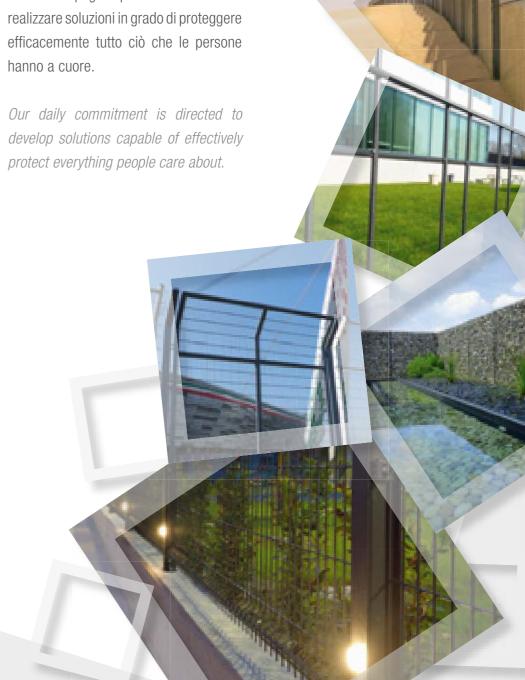
## Index

Mission	
Messages to Stakeholders	
Profile	
Global Presence Company Board	
Highlights	1
Ethical Code	1
People Development	1
Environmental Impact	1
Business Model	1
Innovation and Services	2
Quality and Design	2
Product Innovation	2
Relations with our Community	2
Customer & Supplier Relations	2
Marketing & Communications	3
Contacts	3



Il nostro impegno quotidiano è diretto a realizzare soluzioni in grado di proteggere efficacemente tutto ciò che le persone hanno a cuore.

develop solutions capable of effectively protect everything people care about.



## essages to Stakeholders



MICHELE VOLPI CEO Betafence Group

Il 2015 è stato un anno positivo per il Gruppo, che è riuscito nell'intento di consolidare la propria quota di mercato e porre in essere nuovi programmi per cogliere le opportunità che il settore offrirà nel prossimo futuro.

Secondo le ultime stime rilasciate dalla società TMR (Transparency Market Research), infatti, il mercato mondiale dell'alta sicurezza vale oggi circa 16,3 miliardi di euro e supererà i 21 miliardi nel 2018, con un tasso di crescita tra l'8% e il 10% all'anno. Circa un terzo di queste quote è generato dal business della sicurezza "perimetrale", cioè la protezione fisica di luoghi ed edifici pubblici e privati.

In uno scenario così favorevole, il Gruppo Betafence ha definito un piano strategico di investimenti e acquisizioni per confermare la propria posizione di leadership nel settore. Siamo interessati a valutare sia aziende di grandi dimensioni con cui costruire partnership, sia piccole realtà con un know how molto sviluppato.

La solidità patrimoniale del Gruppo, confermata anche dai risultati dell'esercizio 2015, ci permette di pianificare anche nuovi investimenti per rispondere alla crescente domanda di protezione da parte di aree settoriali ritenute a rischio terrorismo internazionale. In quest'ottica, avrà un ruolo primario il nostro Centro Innovazione italiano, già oggi ritenuto strategico a livello europeo. Per questi motivi, riteniamo che il 2016 possa offrirci diverse opportunità di crescita che intendiamo sfruttare appieno, creando valore per tutto il Gruppo.

Ci prepariamo
a cogliere le nuove
opportunità del settore
attraverso un preciso
piano strategico
di sviluppo

2015 was a good year for the Group, succeeding in increase of market share and implementing new projects to seize the opportunities planned for this industry in the near future.

According to the latest estimates issued by TMR companies (Transparency Market Research), the global high security market is now worth about € 16.3 billion and will exceed € 21 billion in 2018, with a growth rate of between 8% and 10% per year. About a third of this business is generated by the "perimeter" security market, which is the physical security of places and public and private buildings.

In this favourable scenario, Betafence Group defined a strategic plan for investments and acquisitions in order to confirm its leadership position in the industry. We are interested in evaluating either large companies and small businesses with a highly developed know-how to build partnerships with.

The Group's financial strength, as confirmed by economic results in 2015, allows us to plan new investments to meet the growing demand for protection from the sectorial areas considered exposed to the risk of international terrorism. In this view, our Italian Innovation Centre will have a primary role, and even today it is considered strategic at a European level. For these reasons, we believe that year 2016 will offer us various growth opportunities and we intend to take full advantage of them, creating value for the entire Group.

La liquidità e il cash flow della Società sono cresciuti rafforzando ulteriormente la solidità finanziaria di Betafence Italia



#### **MANAGEMENT** Betafence Italia S.p.A.

In 2015 Betafence Italia S.p.A. again managed to achieve positive financial results thanks to flexibility, customer focus and the convergence between innovation and creativity.

Our improved financial performance with respect to the previous year, in particular the increase in revenues and cash flow, shows that our company decisions have been effective.

Revenues increased from  $\in$  39.8 million in 2014 to  $\in$  45.2 million in 2015, registering a growth of 13.45%. EBITDA reached  $\in$  4.4 million and net income amounted to  $\in$  2.17 million, confirming our budget.

The growth in liquidity and cash flow strengthen the financial soundness of the Company to the benefit of all stakeholders. The careful approach to risk management, based on timely and accurate analytical criteria, allowed the company to successfully overcome the phase of volatility that has characterized the markets, both in Italy and abroad.

During 2015 the Code of Ethics, pursuant to Law 231/2001, was adopted to enhance our already stringent internal control systems and guarantee even greater fairness in relations with suppliers, customers and shareholders.

These results would not have been possible without the commitment and dedication of the Board of Directors and of all our employees and associates: determination, proactiveness and willingness to work with a team spirit have once again proven to be fundamental.

Anche nel 2015 Betafence Italia S.p.A. ha saputo raggiungere risultati finanziari positivi, grazie alla flessibilità, all'attenzione al cliente e alla convergenza tra innovazione e creatività.

Le buone performance finanziarie rispetto all'esercizio precedente, in particolare l'incremento dei ricavi e del flusso di cassa, dimostrano che le decisioni aziendali sono state efficaci.

I ricavi sono aumentati da 39,8 milioni di euro nel 2014 a 45,2 milioni di euro nel 2015, registrando una crescita pari al 13,45%. L'EBITDA ha raggiunto 4,4 milioni di euro e il risultato netto è pari a 2,17 milioni di euro, confermando le nostre aspettative in merito.

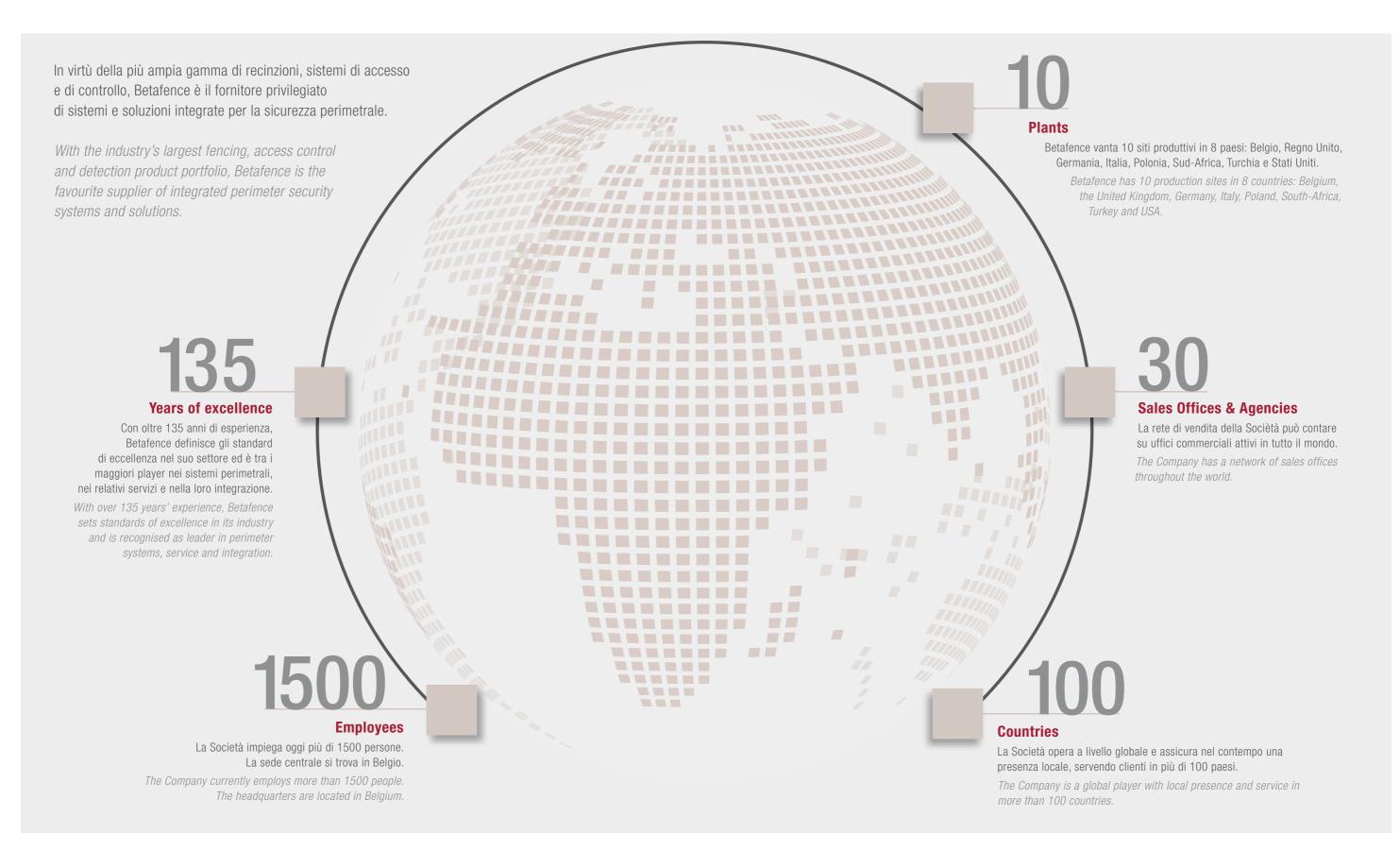
La liquidità e il cash flow in crescita rafforzano la solidità finanziaria della Società nei confronti di tutti gli stakeholder. L'attento approccio nella gestione del rischio, basato su criteri analitici puntuali e precisi, ha permesso all'azienda di superare con successo la fase di volatilità che ha caratterizzato i mercati, sia in Italia sia all'estero.

Nel corso del 2015 è stato adottato e diffuso il Codice Etico ai sensi del D.Lgs. 231/2001, allo scopo di evolvere ulteriormente i nostri già rigorosi sistemi di controllo interno e fornire garanzie di correttezza ancora maggiori nelle relazioni con fornitori, clienti e azionisti.

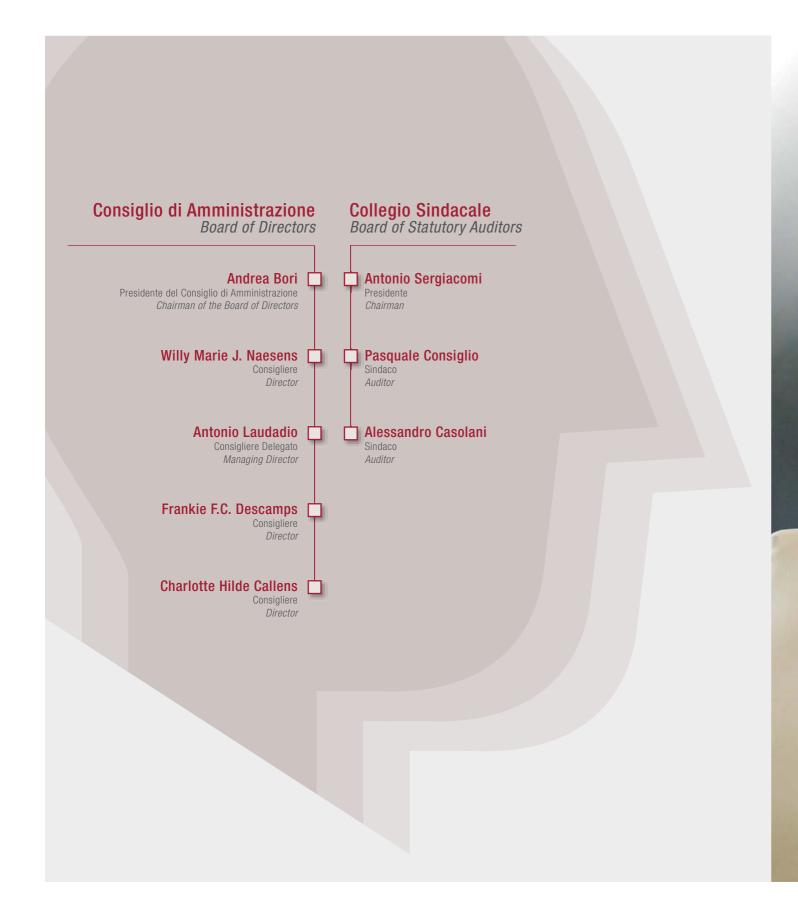
Tali risultati non sarebbero stati possibili senza l'impegno e la dedizione del Consiglio di Amministrazione così come di tutti i nostri collaboratori: la determinazione, la proattività e la volontà di lavorare con spirito di squadra sono stati una volta di più, fondamentali.











**Amministratore Delegato Italia** Nel 2015, l'Ing. Antonio Laudadio ha assunto la carica di Amministratore Delegato di Betafence Italia S.p.A.. La nomina dell'Ing. Laudadio, figura di grande esperienza nell'azienda dove per anni ha ricoperto il ruolo di Direttore di Stabilimento, è un'ulteriore testimonianza della volontà di continuare a perseguire un miglioramento della sinergia tra servizio clienti e produzione, oltre alla grande attenzione verso la crescita e la valorizzazione delle

La nomina del nuovo

risorse interne.

In 2015, engineer Antonio Laudadio

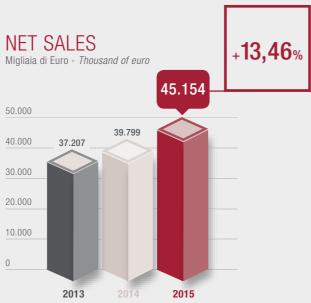
The appointment of the new Managing Director for Italy

was appointed Managing Director of Betafence Italia S.p.A.. The appointment of Mr. Laudadio, a man of great experience in the Company where for years he held the position of Plant Manager, is further evidence of the will to continue the search for improved synergy between customer service and production, in addition to the great attention to the growth and enhancement of its internal resources.

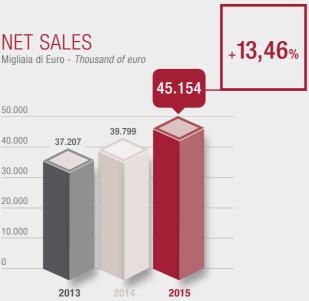


(+1.02%).

Il 2015 è stato un anno importante per Betafence, che ha saputo consolidare la sua posizione di leadership in uno scenario di mercato abbastanza complesso, mantenendo sostanzialmente in linea con gli esercizi precedenti i propri risultati finanziari. L'incremento della liquidità e del cash flow, inoltre, hanno permesso al Gruppo maggiori investimenti nelle aree di produzione e formazione, azioni che hanno contribuito a un sostanziale aumento. registrato durante l'anno, sia nelle vendite (+13,46%) che nel risultato netto (+1,02%).

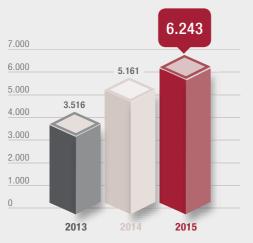


2015 was an important year for Betafence, **NET RESULT** +1,02% Migliaia di Euro - Thousand of euro which managed to consolidate its leadership position in a complex market scenario, 2.170 maintaining its financial results substantially 2.435 2.500 2.148 in line with previous years. The increase 2.000 of liquidity and cash flow also enabled the Group to make increased investments in 1.500 production and training areas, actions that 1.000 contributed to a substantial increase for the year both in sales (+13.46%) and net profit 500

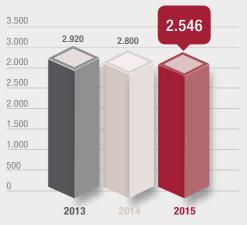


## OPERATIONAL CASH FLOW

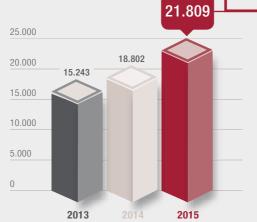
Migliaia di Euro - Thousand of euro



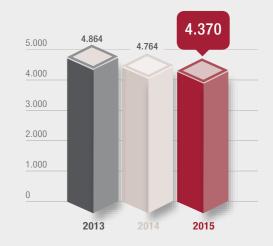




## LIQUIDITY +15,99% Migliaia di Euro - Thousand of euro







12 < Betafence Annual Report 2015 Annual Report 2015 Betafence > 13



L'attività di Betafence è guidata da precisi principi valoriali che supportano l'operato del Gruppo in ogni aspetto e decisione di business. È in questo schema che si inserisce l'impegno di Betafence verso la responsabilità sociale e amministrativa, concretizzato nel suo Codice Etico.

The Betafence Company is guided by clear principles and values that support every aspect and business decision of the Group. In this framework, Betafence commitment to social and administrative responsibility is concretely represented by its Code of Ethics.



Il Codice Etico del Gruppo risponde ai requisiti richiesti dal D.Lgs. 231/01, che introduce il concetto di responsabilità amministrativa (Codice Etico) per le aziende: la risposta di Betafence alla normativa è iniziata dal 2014 interessando i processi organizzativi, produttivi e di controllo della Società.

Questo si è tradotto in una specifica attenzione verso l'ambiente, testimoniata dalle numerose certificazioni ottenute, e in un rinnovamento di diverse procedure, tra cui quella produttiva. Le nuove attività relative al Codice Etico sono state portate a completamento ad inizio 2016.

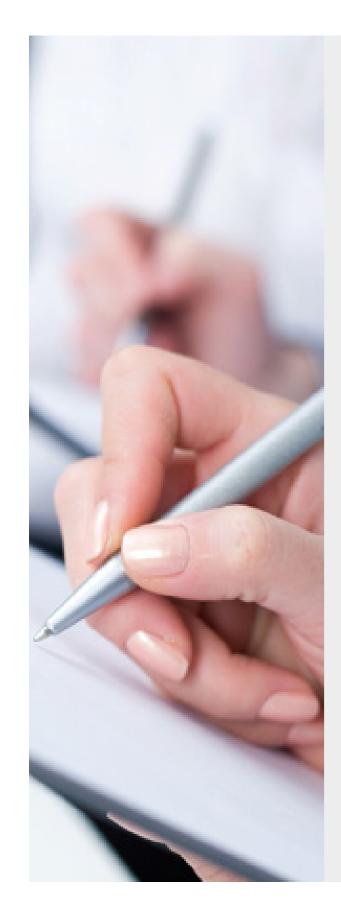
The Code of Ethics of the Group complies with the requirements of Law 231/01, which introduces the concept of administrative responsibility (Code of Ethics) for companies: the Betafence response to this law began in 2014 and had an effect on the organizational processes, production and control of the Company.

This has been translated into a specific focus on the environment, as confirmed by the numerous certifications obtained, and a renewal of procedures, including those related to production. Other new activities related to the Code of Ethics have been completed in early 2016.



14 < Betafence Annual Report 2015

# P eople Development



### **Training**

### **Coaching WC & Managers**

845 Ore erogate
Training hour



### **Safety BC Training**

728

Ore erogate
Training hours



## **Health & Safety**

### Infortuni

Accidents

	2014	2015
Eventi Events	4	3 -25%

Giornate perse\*

Days lost\*

29

-59%

- \* giornate di assenza sul lavoro legate agli infortuni.
- \* lost working days due to accidents.

	2014	2015
Indice di frequenza* Frequency rate*	18	15 -17

Indice di gravità\*\*
Seriousness rate\*\*

0,16

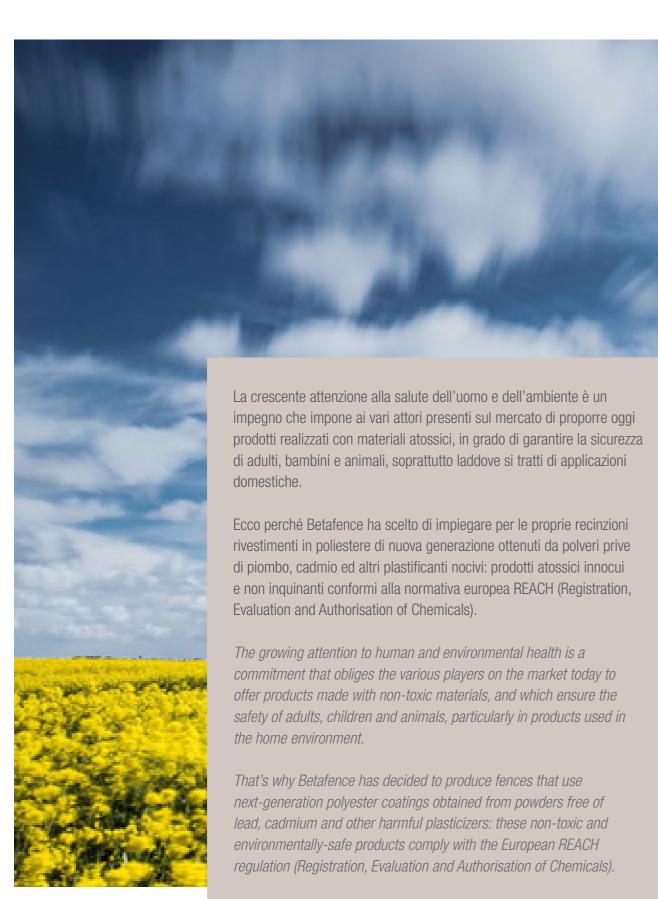
-6%

- \* di infortuni con giorni di assenza / numero di ore di lavoro.
- \*\* di giorni di assenza / numero di ore di lavoro.
- \* of accident with lost time / # of hours worked.
- \*\* of lost working days / # of hours worked.



16 < Betafence Annual Report 2015

# nvironmental Impact



Lo sviluppo è tale solo se accompagnato da sostenibilità e responsabilità verso la natura e l'uomo. Betafence ne ha piena consapevolezza e la nostra politica aziendale ha raccolto la sfida adottando il Sistema di Gestione Ambientale, che prevede un monitoraggio di tutte le attività che hanno un impatto sull'ambiente e il mantenimento di impianti sempre efficienti per garantire minori consumi di energia, gas e acqua.

Questo significa che il ciclo produttivo segue una serie di linee guida per l'utilizzo razionale delle materie prime e delle risorse energetiche: riduzioni delle emissioni ed immissioni limitando al minimo l'impatto ambientale, risparmio energetico grazie all'installazione di pannelli solari in tutto lo stabilimento di produzione, tutela delle acque e del territorio, controllo fumi, abbattimento delle emissioni di polveri e rumore, gestione dei rifiuti e degli imballaggi, miglioramento dell'ambiente di lavoro e tutela della salute e sicurezza dei lavoratori.

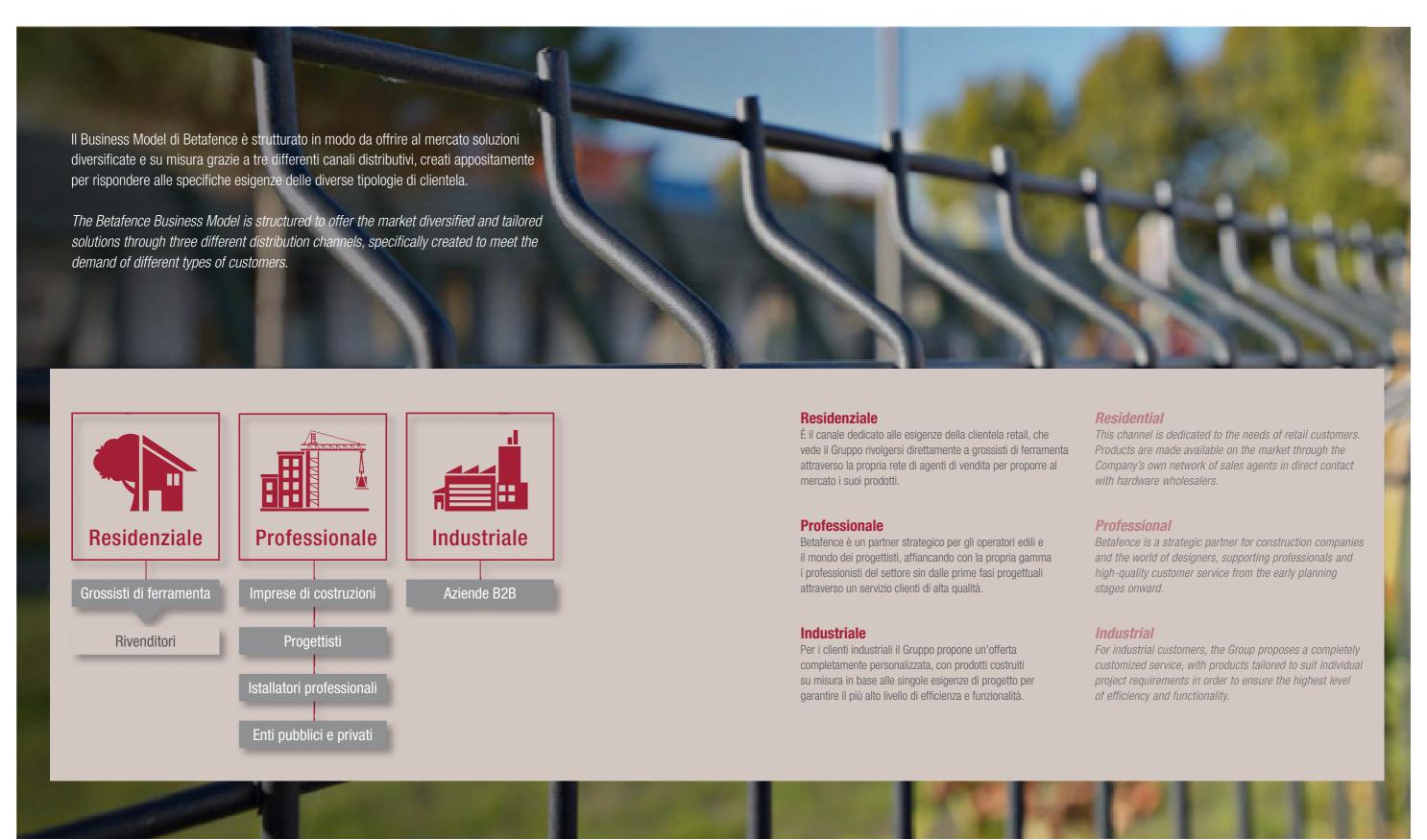
Development is genuine only if it is sustainable for and responsible towards nature and man. Betafence is fully aware of this, and our Company policy has taken up the challenge by adopting an Environmental Management System that calls for the monitoring of all activities having an impact on the environment and the maintenance of increasingly efficient plants to ensure lower energy, gas and water consumption.

This means that our production cycle follows a series of guidelines for the rational use of raw materials and energy resources: reduced immissions and emissions to limit environmental impact to a minimum, saving energy by installing solar panels throughout the manufacturing plant, protecting water and land, stack testing, reducing dust and noise emissions, waste and packaging management, improving the working environment and protecting the health and safety of workers.



18 < Betafence Annual Report 2015 Annual Report 2015 Betafence > 19





20 < Betafence Annual Report 2015

Annual Report 2015



# uality and Design

La qualità è uno dei nostri tratti distintivi.

Un'attenzione speciale, che inizia con la scelta delle materie più performanti in termini di resistenza e impatto ambientale e continua lungo tutto il processo produttivo.

Il lavoro del team dedicato "Tecnologia e Qualità" garantisce un monitoraggio completo e un'ottimizzazione continua di ogni fase del ciclo di produzione, con lo scopo di migliorare costantemente la qualità e la durata delle nostre recinzioni.

Le nostre soluzioni rispondono ai più elevati standard ambientali, di prodotto e di processo, come attestano le certificazioni ISO 9001 e ISO 14001.

#### Quality is one of our hallmarks.

Our special attention starts with the choice of the best performing materials in terms of durability and environmental impact. This effort extends throughout the entire production process.

Our "Technology and Quality" team ensures the complete monitoring and ongoing optimization of each stage of the production cycle in order to constantly improve the quality and durability of our fences. Our solutions meet the highest environmental, product and process standards, as evidenced by ISO 9001 and ISO 14001 certifications.



#### Rigorosi test qualitativi Rigorous quality testing

La qualità dei sistemi Betafence, in termini di resistenza e durata nel tempo, è garantita da oltre 1.000 controlli giornalieri di processo, che prevedono test di:

The quality of Betafence systems, in terms of strength and durability, is guaranteed by more than 1,000 daily process checks, which include tests of:

## RESISTENZA ALLA CORROSIONE CORROSION RESISTANCE



test di **Kesternich** (25 cicli): assicura la resistenza senza formazione di macchie o ruggine.

**Kesternich** testing (25 cycles): ensures strength without stains or rust.



test di **nebbia salina** (1000h): prova l'inalterabilità del rivestimento protettivo.

Salt spray testing (1000 hour): checks the durability of the protective coating.

#### RESISTENZA AI RAGGI UV UV RESISTANCE



test di **QUV**: verifica la resistenza delle strutture ai raggi UV e alle intemperie.

**QUV** test: verifies the structural strength against UV rays and weathering.

#### Per Betafence una recinzione non è mai un oggetto fine a se stesso.

Ogni prodotto diventa parte integrante della struttura nel suo complesso, e per questo identifica nel Design un elemento di particolare importanza, operando in modo da coniugare la variabile estetica alla durata e resistenza nel tempo. Il Design di Betafence offre un reale valore aggiunto ad ogni prodotto, grazie all'integrazione tra materiali diversi che consente di raggiungere la massima personalizzazione e a linee essenziali con un ridotto impatto visivo studiate per fondersi armoniosamente nei vari contesti paesaggistici o urbani.

#### For Betafence, fencing is never an object for its own sake.

Each product must become an integral part of the overall structure, and for this reason product Design is of particular importance, combining the aesthetic effect with duration and resistance over time. Betafence Design concepts add real added value to each product by using different materials that allow for maximum personalization and essential lines for a reduced visual impact designed to blend harmoniously in various landscapes or urban environments.





L'innovazione di prodotto è un elemento chiave del business di Betafence, un reale vantaggio competitivo che differenzia la nostra gamma prodotti.

Product innovation is a key element of the Betafence business, a real competitive advantage that differentiates our product range.

Grazie a una politica virtuosa orientata alla ricerca e allo sviluppo e alla conseguente proposta di prodotti innovativi, brevettati e unici sul mercato, l'azienda si posiziona come partner di riferimento per le grandi opere infrastrutturali.

I percorsi di sperimentazione riguardano sia i materiali - ad esempio con lo studio di nuove soluzioni a basso impatto ambientale quali Corten e alluminio - sia le funzionalità connesse al Design del prodotto, con l'evoluzione della recinzione da semplice barriera perimetrale passiva a prodotto con funzionalità attiva grazie all'integrazione con altri materiali e tecnologie.

Thanks to a virtuous policy oriented to research and development and to the consequent development of innovative products, patented and unique in the market, the company is positioned as a key partner for major infrastructure projects.

Our experimental research regards both the materials for example the study of new environmentally friendly solutions
such as Corten steel and aluminium - and the functional aspect
of product Design, with the evolution of the fence
from a simple passive perimeter barrier to a product with
active features based on the integration of other materials
and technologies.

### Un polo di eccellenza "Made in Italy" A centre of excellence "Made in Italy"

Betafence Italia ha scelto di investire in un Centro Innovazione all'avanguardia e tutto italiano che si affianca a quello centrale della casa madre in Belgio, preposto a servire tutti i paesi del Gruppo. L'attività del Centro è strettamente interconnessa al reparto produzione, creando sinergie di processo a valore aggiunto, perché consentono una costante ottimizzazione delle proposte attraverso il confronto diretto tra innovation manager, ingegneri, tecnici di cantiere, personale commerciale ed esperti di settore.

I prodotti brevettati da Betafence Italia vengono successivamente messi a disposizione dell'intero Gruppo, offrendo anche un supporto tecnico per realizzare gli eventuali adattamenti necessari per rispettare gli specifici requisiti di ogni paese.

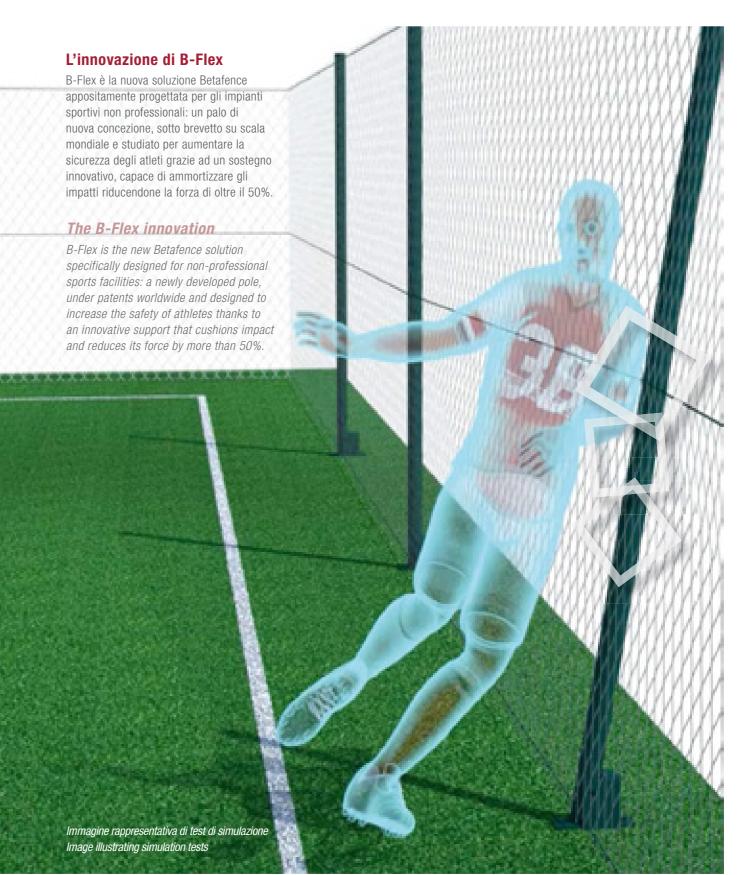
Betafence Italia has chosen to invest in a cutting-edge 100% Italian Innovation Centre, which joins the central unit of the parent company in Belgium responsible for serving all countries of the Group. The activity of this Innovation Centre is closely linked to the production department, creating value-added process synergies that ensure the constant optimization of proposals through the direct comparison of observations made by innovation managers, engineers, technicians, construction, sales staff and industry experts. The products patented by Betafence Italia are then made available to the entire Group, and technical support is offered in order to make any adjustments necessary to meet the specific requirements of each country.

### La partnership con il CONI The partnership with CONI

Betafence è protagonista di un settore di mercato particolare come quello degli impianti sportivi, con opere altamente innovative quali la recinzione dello Juventus Stadium di Torino e dello stadio San Siro di Milano, recentemente rinnovato per la finale di Champions League 2016. Gli importanti risultati raggiunti in questo campo si sono concretizzati nella partnership che Betafence Italia ha realizzato con il CONI allo scopo di definire gli standard qualitativi necessari per la produzione delle recinzioni dedicate all'impiantistica sportiva.



Betafence has a leading role in the specific market sector of sports facilities, producing highly innovative works such as the fence of the Juventus Stadium in Turin and the San Siro Stadium in Milan, recently renovated for the Champions League final in 2016. Important achievements in this sector were realized thanks to the partnership between Betafence Italia and CONI (Italian National Olympic Committee), whose purpose is to define the quality standards necessary for the production of fencing designed specifically for sports facilities.





# ustomer & Supplier Relations

#### Relazioni con clienti e fornitori

Il successo di un'azienda non dipende solo dalla qualità e innovazione dei suoi prodotti ma anche dal rapporto di fiducia che essa riesce ad instaurare con i propri clienti e fornitori. Betafence conosce bene il valore della relazione e, per questo, ha attuato da tempo una strategia strutturata che consente di fornire servizi tempestivi e risposte precise alle diverse esigenze.

#### **Customer and supplier relations**

A company's success depends not only on the quality and innovation of its products but also on the trust that it establishes with its customers and suppliers.

Betafence knows the value of these relationships and thus implemented a structured strategy to provide timely services and accurate answers to different needs.



#### **FORZA COMMERCIALE SALES FORCE**

Disegniamo le nostre attività commerciali in base agli specifici bisogni dei vari segmenti di mercato, in modo da proporre sempre offerte su misura.

We design our sales activities on the basis of the specific needs of various market segments so that our offers are always carefully tailored.



#### FIDELIZZAZIONE LOYALTY

Crediamo che portare la relazione con i nostri distributori ad un livello più elevato significhi creare valore e reciproca soddisfazione: ecco perché abbiamo creato iniziative come il Club B-Platinum, che riunisce i migliori grossisti italiani riservando loro vantaggi e agevolazioni in ogni fase della relazione commerciale.

We believe that bringing the relationship with our distributors to a higher level means creating value and mutual satisfaction. Therefore, we created initiatives such as B-Platinum Club, which brings together the best Italian wholesalers and provides them with advantages and benefits at every stage of the business relationship



#### **FORMAZIONE** TRAINING

Vogliamo che i nostri stakeholder possano toccare con mano il mondo Betafence: è da questa premessa che nasce Betafence Academy, un'esperienza formativa completa che permette ai partecipanti (fornitori e grossisti) di approfondire la conoscenza dell'azienda, di scoprire nuovi programmi e prodotti e di condividere supporti alla vendita e tecniche commerciali.

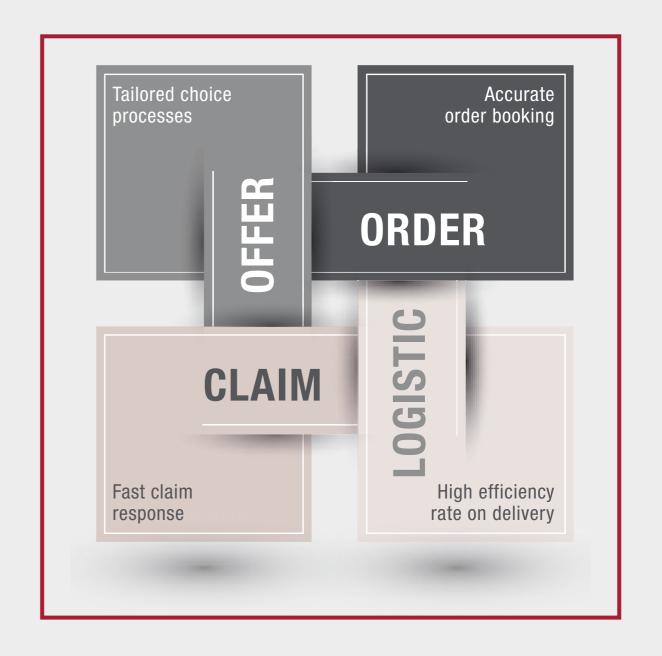
We want our stakeholders to experience the Betafence world first hand: on this premise Betafence Academy was created - a complete training experience allowing participants (suppliers and wholesalers) learn more about the company, discover new programmes and products and share sales support and marketing techniques.

#### L'esclusivo Club B-Platinum

Il Club B-Platinum racchiude i 30 migliori grossisti italiani in un gruppo esclusivo, mettendo a loro disposizione importanti vantaggi e servizi dedicati. Negli anni, il Club ha riscontrato un successo sempre crescente tra i distributori selezionati, permettendoci di diventare un reale punto di riferimento nel settore delle recinzioni.

#### The exclusive B-Platinum Club

The B-Platinum Club brings together the 30 best Italian wholesalers in an exclusive group, putting important benefits and special services at their disposal. Over the years the Club had increasing success among the selected distributors, allowing us to become a genuine landmark in the fencing industry.



30 < Betafence Annual Report 2015

Annual Report 2015

## arketing & Communications

L'evoluzione digitale ha creato nuove possibilità di connessione e di relazione in ogni ambito, soprattutto nelle relazioni di business. Betafence, che fa dell'innovazione uno dei suoi tratti distintivi, ha saputo cogliere le migliori opportunità per realizzare nuovi strumenti e supporti digitali dedicati all'ottimizzazione del rapporto commerciale e relazionale con i propri clienti e distributori.

The digital revolution has created new connection and relationship possibilities in all areas, especially in business relationships. Betafence, which makes innovation one of its hallmarks, has been able to seize the best opportunities to create new tools and digital media dedicated to the optimization of commercial and personal relations with its customers and distributors.

#### www.betafence.it

A un business di alto livello deve corrispondere una presentazione e una vetrina verso il pubblico di pari valore. Il restyling completo del nuovo sito Betafence segue in pieno questa filosofia, rinnovandosi nei contenuti e nella veste grafica.

A high-level business requires an equally prestigious presentation and showcase for the public. The complete redesign of the new Betafence site follows this philosophy, with new content and graphics.

Più accessibilità, grazie ad una nuova struttura di navigazione, più semplice e intuitiva.

Greater accessibility, thanks to a new, easier and more intuitive navigation scheme.



Più fruibilità, perché l'architettura responsive permette di consultarlo su ogni tipo di device.

Better usability, because the responsive architecture lets you access the site from any kind of device.

Più visibilità, in quanto grazie all'infrastruttura tecnologica sottostante ottiene migliori risultati sui motori di ricerca.

Greater visibility, thanks to the underlying technological infrastructure that delivers better search engine results.

Il nuovo sito Betafence segna un ulteriore passo nell'impegno dell'azienda ad avvicinarsi ai propri interlocutori offrendo un canale di comunicazione preferenziale sempre aggiornato e moderno.

The new Betafence site marks a further step in the company's commitment to getting closer to its community by providing an up to date and modern communication channel.

#### Betafence APP

Una modalità di comunicazione diretta con il mondo Betafence: uno strumento innovativo, dedicato agli agenti, che permette di accedere ad iniziative di formazione, promozioni dedicate, gare di vendita con premi in accordo con il grossista di riferimento e molto altro.

A new direct mode to communication with the Betafence world: an innovative tool dedicated to agents, giving access to training, special promotions, sales contests, with prizes coordinated with the reference wholesaler and much more.

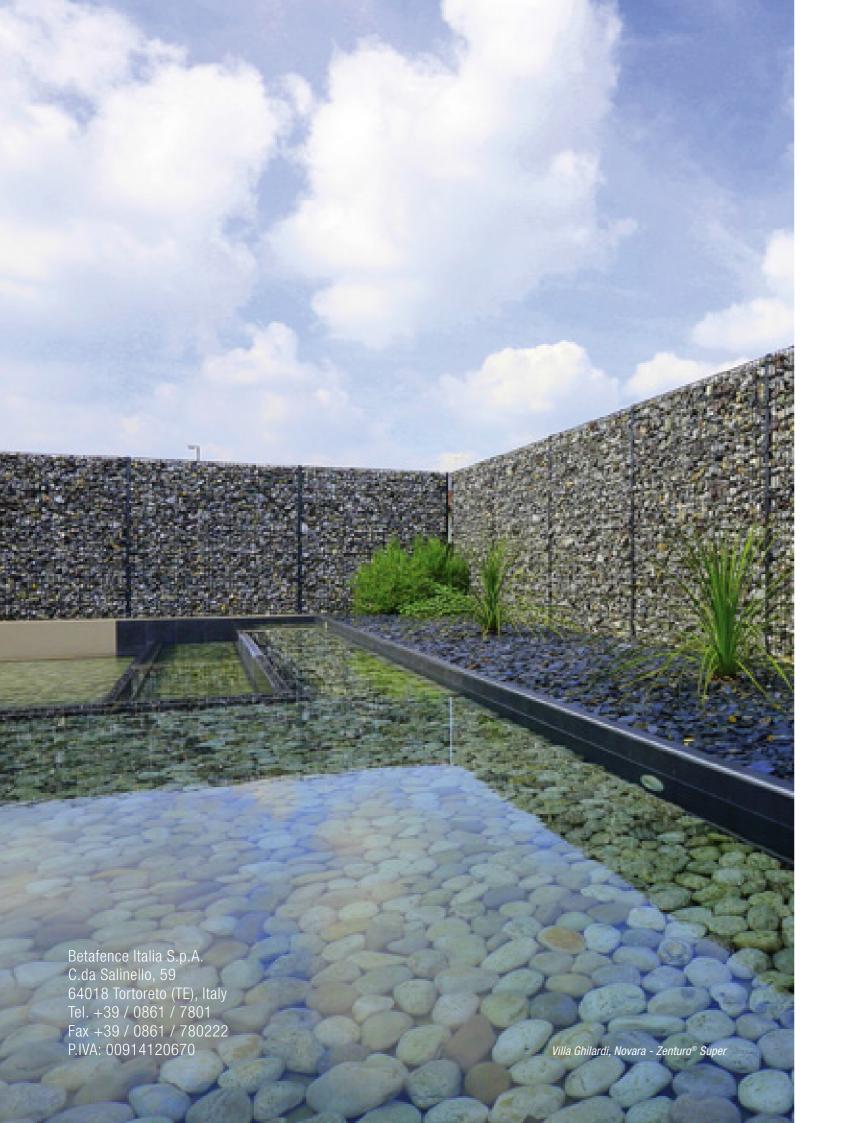
#### Betafence WebKey

Nell'ottica di offrire una leva motivazionale verso agenti e rivenditori, abbiamo creato Betafence WebKey, un nuovo programma incentive per fidelizzare i clienti attraverso un meccanismo premiante. L'iniziativa è riservata ai clienti B-Platinum.

In order to stimulate agent and retailer motivation, we created Betafence WebKey, a new incentive programme that builds customer loyalty through a rewards plan. The initiative is reserved to B-Platinum customers.







Concept Design and Copywriting MERCURIO GP

Stampa *Print* GRAFICA BIEFFE

Giugno *June* 2016 www.betafence.it