

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PATTERN APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022

Più che positivo andamento di tutti gli indicatori economici che riflettono un importante contributo di tutte le categorie merceologiche in cui è posizionato il Gruppo (Clothing, Knitwear, Leather Goods) in miglioramento sia per una significativa crescita organica sia a seguito delle ultime positive acquisizioni concluse¹

- **Ricavi:** € 49,1 milioni (€ 31,1 milioni)² + 57,8%
- **EBITDA³:** € 5,5 milioni (€ 3,4 milioni) +61,1%; *EBITDA Margin* 11,2% (10,9%)
- **Utile di Gruppo:** € 1,9 milioni (€ 1,2 milioni) +61,6%
- **PFN negativa** per € 2,7 milioni (positiva per € 3,1 milioni a fine 2021)

Torino, 26 settembre 2022 — Il Consiglio di Amministrazione **Pattern S.p.A. (EGM:PTR)**, società italiana fondata nel 2000 da **Francesco Martorella e Fulvio Botto**, tra i più importanti operatori nella **progettazione, ingegneria, sviluppo, prototipazione e produzione** di linee di abbigliamento per i più prestigiosi marchi mondiali top di gamma, nel segmento sfilate e prime linee uomo e donna, tenutosi in data odierna ha approvato la **Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2022**, sottoposta a revisione contabile limitata.

DATI ECONOMICI FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2022

I **ricavi totali** al 30 giugno 2022 si attestano a € 49,1 milioni con una crescita del 57,8% rispetto ai ricavi del 30 giugno 2021 (€ 31,1 milioni). Tutte le aree di business sono migliorate, sia quelle già facenti parte del perimetro di consolidamento alla fine del primo semestre dello scorso anno (abbigliamento e maglieria), sia la pelletteria, consolidata a partire dalla chiusura dell'esercizio 2021, la contribuzione per settore di attività è stata la seguente:

Ricavi delle vendite per settore di attività	30.06.2022	30.06.2021	Var %
Clothing	20.750.084	19.302.379	7,5%
Knitwear	17.795.791	11.566.920	53,9%
Leather Goods ⁴	9.575.814	0	n.d.
Totale Ricavi delle vendite	48.121.689	30.869.299	55,9%

¹ I risultati di conto economico a parità di perimetro confermano ed anzi consentono di apprezzare ulteriormente il trend di crescita registrato in questo primo semestre dell'anno.

² I dati in parentesi si riferiscono ai dati economici al 30 giugno 2021 e ai dati patrimoniali al 31 dicembre 2021.

³ EBITDA: Indicatore Alternativo di Performance: L'EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dai principi contabili italiani ma utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponderabili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per Pattern come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

⁴ Al primo semestre 2021 i dati relativi al settore di attività leather goods non erano presenti in quanto l'acquisizione di Idee Partner è stata conclusa nel secondo semestre 2021.

Evidenziando un importante contributo nel settore della maglieria derivante sia dalla crescita organica sia dall'acquisizione di Zanni S.r.l.

Il **valore della produzione** ha raggiunto € 50,3 milioni, con un incremento del 50,7% rispetto 30 giugno 2021 (€ 33,4 milioni).

Tra le voci di costo si evidenziano i **costi per servizi** pari a € 18,7 milioni (€ 10,9 milioni) con un incremento del 70,9% per effetto del maggior ricorso a servizi esterni di produzione, necessario per far fronte all'aumento dei volumi.

I **consumi di materie prime** sono pari a € 13,9 milioni (€ 11,1 milioni) con un incremento del 25,6%.

Costi per godimento beni di terzi si attestano a € 1 milione in aumento del 40,1% rispetto al 1° semestre 2021.

Il **costo del personale** si attesta a € 10,9 milioni con un incremento del 53,5% rispetto al 30 giugno 2021 (€ 7,1 milioni) ma occorre tener conto di due fattori: a) il ricorso alla cassa integrazione in Pattern nel primo semestre dello scorso anno; b) il maggior peso di questa voce in alcune delle società che sono state consolidate per la prima volta.

L'**Ebitda**, per effetto delle voci sopra commentate, è positivo per € 5,5 milioni registrando un significativo incremento del 61,1% rispetto al 30 giugno 2021 (€ 3,4 milioni).

L'**Ebitda Margin** si attesta a 11,2% in miglioramento rispetto al 30 giugno 2021 (10,9%).

Gli **ammortamenti** sono aumentati del 49,0%, da € 1,1 milioni a € 1,6 milioni, sia per il contributo delle società neo-consolidate sia per l'ammortamento degli avviamenti registrati a seguito dell'acquisizione di Idee Partners, Petri & Lombardi e Zanni.

L'**Ebit** è aumentato del 67,1% da € 2,3 milioni al 30 giugno 2021 a € 3,8 milioni.

Gli oneri finanziari netti sono aumentati del 72,4%, da € 58 mila a € 101 mila, anche per i primi effetti del rialzo dei tassi di interessi.

L'**utile netto del Gruppo Pattern** è pari a € 1,9 milioni (€ 1,2 milioni), con una crescita del 61,6% rispetto allo scorso giugno 2021.

Il **capitale investito netto** registra un aumento passando da € 22 milioni al 31 dicembre 2021 a € 29 milioni al 30 giugno 2022 anche a seguito delle recenti operazioni straordinarie.

L'ammontare delle **immobilizzazioni** pari a € 24,6 milioni, è cresciuto del 37,6% rispetto ai € 17,9 milioni al 31 dicembre 2021.

In particolare, la variazione delle **immobilizzazioni materiali**, passate da € 6,2 milioni a € 9,3 milioni, è dovuta in buona parte all'acquisto dell'immobile di Spello per € 2,1 milioni, oltre al consolidamento di Zanni per € 1,3 milioni.

Le **immobilizzazioni finanziarie** sono state pari a € 3 milioni, contro i € 281 mila di fine 2021, per effetto dell'acquisto della partecipazione del 70% di RGB Srl, per € 2,3 milioni.

Il **capitale circolante netto** è passato da € 7 milioni a € 8,1 milioni. Si tratta di un incremento contenuto se si tiene conto: a) della crescita dei volumi; b) del fatto che a fine giugno le attività produttive sono in pieno svolgimento; c) che il consolidamento di Zanni ha pesato per oltre € 600 mila (poco meno del 60% della variazione complessiva).

Il **patrimonio netto** è cresciuto del 6,0% passando da € 25,1 milioni a € 26,6 milioni. Il Patrimonio di Gruppo è pari a € 24 milioni (€ 22,9 milioni).

La **posizione finanziaria netta** è negativa per € 2,7 milioni, rispetto a positivi € 3,1 milioni al 31 dicembre 2021, a seguito dei rilevanti investimenti fatti nel corso del primo semestre 2022.

La **liquidità** resta elevata e pari a € 22,2 milioni (€ 22,8 milioni a fine 2021). Stante il significativo trend al rialzo dei tassi di interesse, l'orientamento per l'immediato futuro è quello di ridurre lo stock di liquidità e di contenere di conseguenza l'eventuale crescita del debito bancario per acquisizioni.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE E DOPO IL PRIMO SEMESTRE 2022

7 febbraio 2022 – Pattern perfeziona l'acquisto, attraverso la sua controllata (80%) S.M.T. S.r.l., del 100% di Zanni S.r.l., società emiliana specializzata in prototipazione e produzione di maglieria di lusso.

16 febbraio 2022 – Pattern firma il contratto di compravendita per l'acquisto del compendio immobiliare in cui ha sede Roscini Atelier, sito a Spello (PG) e già detenuto in locazione, dedicato alla progettazione e modellistica delle linee donna alto di gamma. Il prezzo della compravendita è pari a €2 milioni ed include, oltre ad un unico edificio di circa 5.000mq, anche l'impianto fotovoltaico ad oggi presente e operativo.

4 aprile 2022 - Idee Partners S.r.l., società controllata da Pattern che ne detiene il 54% del capitale sociale, ha sottoscritto un accordo d'investimento vincolante per l'acquisto del 70% del capitale sociale di RGB S.p.A. (società benefit), società toscana specializzata nella produzione e lavorazione di accessori in pelle.

4 aprile 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di Pattern S.p.A. ha verificato il raggiungimento degli obiettivi di valorizzazione del gruppo come definiti dal Piano di Stock Grant 2019-2022 (il "Piano") approvato in sede di quotazione e il diritto all'attribuzione al CEO Luca Sburlati di n. 187.379 azioni ordinarie, relative alla seconda e terza tranche del Piano

10 maggio 2022 - Perfezionamento dell'acquisto da parte di Idee Partners Srl del 70% di RGB Srl, società toscana specializzata nella produzione e lavorazione di accessori in pelle. Il prezzo complessivamente corrisposto è stato di € 2,275 milioni.

18 luglio 2022 - Sottoscritto un accordo d'investimento per l'acquisto del 70% di D-Holding S.r.l., società holding di Bond Factory S.r.l e delle sue controllate. Bond Factory (conosciuta col nome Dyloan) è un'azienda abruzzese con sede tra Chieti e Pescara tra i principali leader nelle tecnologie innovative e R&D, nonché polo di produzione avanzato.

Il prezzo concordato provvisorio per la Partecipazione Acquisita pari a circa € 6,96 milioni è determinato in base al valore dell'azienda corretto da una Posizione Finanziaria Netta stimata pari a circa € 1,04 milioni. Il prezzo provvisorio sarà soggetto ad un meccanismo di aggiustamento in base alla Posizione Finanziaria Netta consolidata alla data del closing.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Con riferimento al futuro prevedibile andamento della gestione, risulta complesso stimare attendibili previsioni per il II semestre 2022, stante l'incertezza sui mercati e le gravi conseguenze di ordine materiale ed economico che conseguiranno alla guerra in Ucraina, iniziata a febbraio 2022.

Il conflitto in Ucraina ha avuto limitati impatti diretti sulla maggioranza dei brand del settore lusso (il peso della Russia sul mercato del lusso è stimato intorno al 2-3 per cento, una quota significativa ma relativamente contenuta), pur avendo conseguenze importanti a livello mondiale, non solo per la grave crisi umanitaria, ma anche per i possibili effetti economici sui mercati globali.

Va comunque sottolineato che il Gruppo non opera direttamente nei paesi coinvolti nel conflitto e che i brand con cui opera non sono particolarmente esposti a questo mercato.

Nonostante un quadro economico ancora incerto, il Gruppo Pattern è riuscito a sviluppare il **progetto avviato nel 2017 di costruzione del "Polo Italiano della Progettazione del Lusso"**, consolidando la propria strategia di crescita con la sottoscrizione dell'accordo d'investimento per l'acquisto del 70% di D-Holding S.r.l.. Il Gruppo è quindi ora presente sulle principali categorie merceologiche (linee uomo e donna, abbigliamento e accessori, tessuto fermo, maglieria e pelletteria) partendo dalla fase di ricerca e progettazione sino alla produzione. Una partnership strategica considerando che Dyloan è stata in grado negli anni di internalizzare le migliori tecnologie innovative e di R&D applicate al lusso, grazie anche alla creazione e allo sviluppo a Milano di D-house, laboratorio creativo e di ricerca.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione sulla Gestione al 30 giugno 2022, comprensiva della Relazione della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale in Torino, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.pattern.it sezione "Investor/Bilanci e Relazioni Periodiche" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.linfo.it.

I risultati del Gruppo relativi primo semestre 2022 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 27 settembre 2022 nel corso di una conference call alle ore 11.00 CEST (UTC +01:00). Per informazioni rivolgersi ai contatti in calce al presente comunicato.

About Gruppo Pattern:

Pattern Spa è azienda leader nella progettazione, ingegneria e produzione di capi sfilata per i più importanti brand del fashion luxury internazionale.

La società, fondata nel 2000 da Franco Martorella e Fulvio Botto, ha avviato nel 2017 un processo di crescita strutturato concluso nel 2022 con la creazione del **Polo Italiano della Progettazione del Lusso**. A seguito della quotazione sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana nel 2019 infatti, Pattern ha continuato la forte crescita per linee esterne con l'acquisizione di 10 aziende, leader ciascuna nella progettazione e produzione su diverse categorie merceologiche del lusso. Il Gruppo Pattern è ad oggi quindi presente con **12 aziende in 7 regioni del territorio italiano** (Lombardia, Piemonte, Emilia Romagna, Toscana, Abruzzo, Umbria e Puglia), è posizionato sulle **principali categorie merceologiche del lusso** (linee uomo e donna, abbigliamento e accessori, tessuto fermo, maglieria e pelletteria) partendo dalla fase di **Ricerca e Progettazione sino alla Produzione**.

Pattern Spa è inoltre la prima azienda italiana nel settore ad aver ottenuto nel 2013 la **Certificazione SA8000/Social Accountability** e dal 2019 un **Rating ESG**, a conferma della scelta strategica dell'azienda di investire su sostenibilità, tecnologia e risorse umane.

<https://www.pattern.it/>

Per ulteriori informazioni:

Euronext Growth Advisor

CFO SIM S.p.A.

e-mail ecm@cfosim.com

tel. +39 02 30343 1

Pattern Investor e Media Relations

Sara De Benedetti sara.debenedetti@pattern.it

IR Advisor – CDR Communication

Silvia Di Rosa silvia.dirosa@cdr-communication.it

Claudia Gabriella Messina claudia.messina@cdr-communication.it

Marika Martinciglio marika.martinciglio@cdr-communication.it

In allegato schemi di:

Conto Economico riclassificato Consolidato

Prospetto Fonti e Usi Consolidato al 30 giugno 2022

CONTO ECONOMICO DEL GRUPPO PATTERN	30.06.2022	30.06.2021	Var %
(valori in euro)			
Ricavi delle vendite	48.121.689	30.869.299	55,9%
Altri ricavi	980.661	247.186	296,7%
Totale ricavi	49.102.350	31.116.485	57,8%
Variazione rimanenze di prodotti	1.159.680	2.242.001	-48,3%
Valore della produzione	50.262.030	33.358.486	50,7%
- Acquisti di materie prime	15.050.344	12.180.156	23,6%
- Variazione rimanenze di materie prime	-1.168.352	-1.130.007	3,4%
Consumi di materie prime	13.881.992	11.050.149	25,6%
Costi per servizi	18.685.249	10.933.048	70,9%
Costi per godimento beni di terzi	1.041.580	743.466	40,1%
Costi del personale	10.931.759	7.121.910	53,5%
Oneri diversi di gestione	243.138	110.303	120,4%
Ebitda	5.478.312	3.399.610	61,1%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	1.654.717	1.110.752	49,0%
Ebit	3.823.595	2.288.858	67,1%
Oneri finanziari netti	-100.641	-58.379	72,4%
Rettifiche di valore di attività finanziarie nette	0	0	n.d.
Risultato ante imposte	3.722.954	2.230.479	66,9%
Imposte correnti e differite	1.227.481	743.385	65,1%
Utile di periodo	2.495.473	1.487.094	67,8%
Utile di periodo del Gruppo	1.895.624	1.172.878	61,6%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DEL GRUPPO PATTERN	30.06.2022	31.12.2021	Var %
(valori in euro)			
Immobilizzazioni immateriali	12.237.914	11.357.607	7,8%
Immobilizzazioni materiali	9.329.099	6.227.176	49,8%
Immobilizzazioni finanziarie	3.022.789	281.003	975,7%
Totale Immobilizzazioni	24.589.802	17.865.786	37,6%
Magazzino	10.623.021	8.289.580	28,1%
Crediti vs clienti	17.246.166	15.323.201	12,5%
Altri crediti	5.814.795	5.827.980	-0,2%
Ratei e risconti attivi	804.598	459.091	75,3%
Capitale circolante	34.488.580	29.899.852	15,3%
Debiti vs fornitori	-18.451.437	-17.669.125	4,4%
Altri debiti	-7.343.458	-4.584.035	60,2%
Ratei e risconti passivi	-608.436	-617.941	-1,5%
Capitale circolante netto	8.085.249	7.028.751	15,0%
Fondi rischi e Tfr	-3.398.785	-2.857.431	18,9%
Capitale investito netto	29.276.266	22.037.106	32,8%
Patrimonio netto	26.623.103	25.123.663	6,0%
- di cui del Gruppo	24.022.453	22.922.861	4,8%
Indebitamento finanziario inferiore ai 12 mesi	4.948.396	4.256.718	16,2%
Indebitamento finanziario superiore ai 12 mesi	19.869.729	15.450.910	28,6%
Disponibilità liquide	-22.164.962	-22.794.185	-2,8%
Posizione finanziaria netta	2.653.163	-3.086.557	-186,0%
Mezzi propri e Posizione finanziaria netta	29.276.266	22.037.106	32,8%

VARIAZIONE DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO PATTERN (valori in euro)	30.06.2022	30.06.2021	Var %
PFN del Gruppo iniziale (A)	3.086.557	8.776.163	-64,8%
PFN delle nuove società consolidate, al netto delle disponibilità liquide acquisite ad inizio esercizio	1.328.851	0	n.d.
Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	6.364.011	3.999.789	59,1%
Variazione del capitale circolante netto	-2.115.918	-3.463.096	-38,9%
Altre rettifiche	-2.121.792	-1.108.925	91,3%
Flusso finanziario della gestione reddituale (B)	2.126.301	-572.232	-471,6%
Flusso finanziario dell'attività di investimento (C)	-8.101.070	-2.835.235	185,7%
Flusso finanziario della gestione industriale (D=B+C)	-5.974.769	-3.407.467	75,3%
Flusso finanziario derivante da variazioni di Patrimonio Netto (E)	-1.185.979	-375.588	215,8%
Altre variazioni	92.177	0	n.d.
Riduzione (Aumento) dell'indebitamento (G=D+E)	-7.068.571	-3.783.055	86,8%
PFN del Gruppo finale (A-G)	-2.653.163	4.993.108	-153,1%