

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PATTERN
APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO E IL
BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022**

**GRAZIE ALL'IMPORTANTE CRESCITA ORGANICA E ALLE NUMEROSE OPERAZIONI
DI M&A CONCLUSE NEL CORSO DEL 2022 IL GRUPPO PATTERN CONFERMA UNA
PERFORMANCE A DOPPIA CIFRA DEI RICAVI +57%**

**E SI CONFERMA COME IL POLO ITALIANO DELLA PROGETTAZIONE E
PRODUZIONE DEL LUSSO AVENDO COMPLETATO QUATTRO OPERAZIONI
RILEVANTI NEL CORSO DEL 2022
E SUPERANDO I € 100 MILIONI DI RICAVI**

**CONVOCATA ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
PER IL 28 APRILE 2023**

- **Ricavi delle vendite:** € 109,2 milioni (€ 69,5 milioni)¹ **+57,1%**
- **EBITDA²:** € 11,1 milioni (€ 7,7 milioni) **+44,6%**
- **EBITDA Margin:** 10% (11%)
- **Utile di Esercizio:** € 4,1 milioni (€ 3,7 milioni) **+10,6%**
- **PFN:** € 13,9 milioni (cash positive per € 3,1 milioni)

Torino, 27 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di **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 il **progetto di Bilancio d'Esercizio della Capogruppo** e il **Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022**.

DATI ECONOMICI FINANZIARI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2022

I **ricavi delle vendite** al 31 dicembre 2022 si attestano a € 109,2 milioni rispetto a € 69,5 milioni al 31 dicembre 2021, evidenziando un significativo incremento, **pari al 57,1%**.

Per quanto riguarda la ripartizione dei ricavi per settore di attività e le relative variazioni rispetto allo scorso esercizio, si evidenzia un significativo incremento +34,7% nel settore della maglieria, e un 13,9% nell'abbigliamento. Anche il settore della pelle ha registrato un incremento notevole, tuttavia, il dato non può essere confrontato con quelle dell'esercizio precedente perché l'anno passato era stato consolidato soltanto un mese di esercizio.

¹ I dati economico- patrimoniali in parentesi si riferiscono al 31 dicembre 2021

² 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 imponibili 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.

Le **rimanenze di semilavorati** e prodotti finiti sono diminuite in modo considerevole, passando da € 2,5 milioni a € -0,6 milioni.

A seguito di quest'ultimo risultato il **valore della produzione** è cresciuto del 52,3%, passando da € 72,5 milioni del 31 dicembre 2021 a € 110,4 milioni del 31 dicembre 2022.

Il **consumo di materie prime** ha registrato un aumento inferiore rispetto a quello degli altri costi, del 27,7% passando da €22,3 milioni a €28,4 milioni. Ciò è dovuto ad una minore incidenza delle materie prime nella produzione di Pattern ed SMT, che da sole coprono oltre il 70% dei ricavi. Altra causa è l'entrata nel perimetro di consolidamento di società, quali Zanni, RGB e Dyloan Bond Factory, che lavorano prevalentemente con materie prime fornite dai clienti (in conto lavoro).

I **costi per servizi** pari a € 42,3 milioni rispetto a € 25,6 milioni dell'esercizio 2021, sono aumentati del 65,1 %. Tale incremento è attribuibile - in primo luogo - all'aumento dei volumi di produzione; e in secondo luogo, all'incremento di alcune voci specifiche, come i costi dell'energia elettrica e le consulenze, derivanti dalle numerose acquisizioni effettuate.

Il **costo per il personale** passa da € 15,2 milioni a € 25,4 milioni al 31 dicembre 2022 con un incremento del 67,4%. L'incremento è dovuto alle molteplici acquisizioni effettuate nel corso del 2022 e in misura minore per l'aumento dei volumi di produzione.

L'**EBITDA**, per effetto delle voci sopra commentate, è pari a € 11,1 milioni rispetto a € 7,7 milioni al 31 dicembre 2021, in crescita del 44,6% e l'**EBITDA margin** si attesta a circa al 10% rispetto a circa il 11% al 31 dicembre 2021.

L'**utile netto di esercizio** è aumentato del 10,6% e risulta pari a € 4,1 milioni rispetto ai € 3,7 milioni al 31 dicembre 2021.

La quota di competenza del **Gruppo** registra una riduzione del 13,5%, ed è pari a € 2,6 milioni rispetto ai € 3 milioni. Tale risultato è fortemente condizionato da quello di Pattern, unica società che entra nel consolidato al 100%. Una parte rilevante dell'utile netto proviene, oltre che dalla maglieria, dalla pelletteria, dove il peso delle minoranze è più ampio.

L'ammontare delle **immobilizzazioni** pari a € 36,8 milioni ha riportato un significativo incremento rispetto ai € 17,9 milioni al 31 dicembre 2021. Questo incremento deriva per circa la metà dalle società consolidate per la prima volta. In particolare, le immobilizzazioni di Dyloan Bond Factory ammontano a € 8 milioni, di cui quasi € 6 milioni in immobilizzazioni materiali.

L'ulteriore parte dell'incremento, pari a circa €10 milioni, deriva dai goodwill emersi con le acquisizioni fatte e dall'acquisto dello stabilimento di Spello.

Il **capitale circolante netto** - pari a € 11,6 milioni - è aumentato del 64,7% rispetto a € 7 milioni al 31 dicembre 2021. Tale andamento si deve ad un aumento del capitale circolante (più 57,6%, da poco meno di € 30 milioni a €47,1 milioni) leggermente superiore a quello delle passività correnti (più 55,4% da € 22,8 a € 35,5 milioni).

La **posizione finanziaria netta** è pari a €13,9 milioni (debito netto), rispetto ai €3,1 milioni cash positive al 31 dicembre 2021 sostanzialmente per effetto delle diverse operazioni di M&A concluse nel corso del 2022.

Il **livello delle disponibilità liquide resta molto elevato** pari a € 19,1 milioni rispetto ai € 22,8 milioni di fine 2021.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ANNO 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.

8 novembre 2022 - Pattern comunica che è stato perfezionato l'acquisto del 70% di D-Holding S.r.l. ("D-Holding"), società holding di Bond Factory S.r.l. ("Bond Factory") e, indirettamente, delle controllate di Bond Factory.

21 dicembre 2022 - Sottoscritto un accordo d'investimento vincolante per l'acquisto, attraverso la sua controllata (80%) S.M.T. – Società Manifattura Tessile S.r.l. del 100% di Nuova Nicol S.r.l., società emiliana specializzata nella produzione di maglieria di lusso da donna.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ANNO 2022

18 gennaio 2023 - Pattern comunica, ai sensi dell'art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, di aver ricevuto da parte dell'azionista Axon Partners Group Investments la comunicazione di cambiamento sostanziale della partecipazione, con la quale ha informato la Società di avere superato

in data 16 gennaio 2023 la soglia rilevante del 5% del capitale sociale di Pattern, detenendo n. 715.664 azioni ordinarie pari al 5,02%.

21 marzo 2023 – Pattern S.p.A. comunica l'avveramento delle due condizioni, previste dal contratto di compravendita per l'acquisizione del 70% del capitale sociale di RGB S.p.A , per corrispondere al venditore un corrispettivo integrativo (earn-out) pari a € 1 milione e sarà corrisposto entro quanto previsto dagli accordi stipulati per l'acquisto della partecipazione.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per quanto concerne le prospettive complessive di Gruppo per l'esercizio in corso, si sottolinea come il 2023 abbia potenziali chiaroscuri relativi alla situazione geopolitica internazionale. In ogni caso **il mercato del lusso dovrebbe mantenere un trend positivo**, soprattutto nel caso in cui queste tensioni internazionali trovassero una soluzione positiva e le conseguenti spinte inflazionistiche e speculative diminuissero.

Allo stesso tempo, da un lato le **integrazioni verticali in atto nelle aziende del Gruppo favoriranno un recupero di marginalità per il miglior assorbimento dei costi fissi**, dall'altro l'adozione di best practices progettuali e produttive servirà a mitigare gli aumenti sulle materie prime e sui semilavorati, nonché gli aumenti dei costi di trasporto, del costo del lavoro e la questione dei costi energetici.

Si può dunque prevedere per il Gruppo Pattern - a parità di condizioni esogene - **un'ulteriore moderata crescita nel corso del 2023**.

Per quanto riguarda il medio-lungo termine è terminata la prima fase del progetto con quasi un anno e mezzo di anticipo su quanto prospettato in fase di IPO a luglio del 2019, con **ricavi di oltre 100 milioni** e con più di 800 dipendenti, il Gruppo può certamente definirsi oggi **"Il Polo Italiano della Progettazione e Produzione del Lusso"** avendo completato quattro operazioni rilevanti nel corso del 2022.

Si è aperta ora la **seconda fase**, che mira al **consolidamento** e allo sviluppo di tre poli, quali distretti di eccellenza italiani: quello toscano per la pelletteria, quello emiliano per la maglieria di lusso e quello del centro e del nordovest per il ready-to-wear.

DATI ECONOMICO-PATRIMONIALI DELLA CAPOGRUPPO PATTERN S.P.A.

I **ricavi delle vendite** della Capogruppo sono pari a € 47,0 milioni (€ 43,1 milioni nel 2021), mentre il valore della produzione a fine 2022 è pari a € 48,0 milioni (€ 44,4 milioni nel 2021). L'EBITDA si attesta a € 1,5 milioni (€ 2,2 milioni nel 2021). La Posizione Finanziaria Netta è negativa per € 8,4 milioni (positiva per € 0,6 milioni al 31 dicembre 2021) si evidenzia una componente di **liquidità molto elevata** e pari a quasi € 7,8 milioni.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Unitamente all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022, si propone di destinare l'utile di esercizio di € 1.161.879:

- quanto a € 5.748 a riserva legale, fino al raggiungimento del limite di legge ex art. 2430 c.c.;
- alla riserva straordinaria, l'importo residuo di € 1.156.131

CONVOCAZIONE DELL' ASSEMBLEA ORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria in prima convocazione il **giorno 28 aprile 2023** presso la sede legale della società a Collegno (Torino), in via Italia 6/A, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022.
2. Destinazione del risultato di esercizio.
3. Aumento da sette a nove del numero dei membri del consiglio di amministrazione e nomina dei nuovi membri.
4. Determinazione del compenso di taluni amministratori.
5. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della delibera di autorizzazione assunta dall'assemblea in data 28 aprile 2022; deliberazioni inerenti e conseguenti.

In sede straordinaria per:

1. Integrazione dell'oggetto sociale al fine di specificare il crescente impegno della società rispetto ai temi ambientali e della sostenibilità e conseguente modifica dell'articolo 3 dello statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione Finanziaria Consolidata al 31 dicembre 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.patterngroup.it sezione "Investors/Documenti Finanziari" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.lininfo.it.

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 e Produzione 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.patterngroup.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 e della Capogruppo

Prospetto Fonti e Usi Consolidato e della Capogruppo al 31 dicembre 2022

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022

CONTO ECONOMICO DEL GRUPPO PATTERN	31.12.2022	31.12.2021	Var %
(valori in euro)			
Ricavi delle vendite	109.211.799	69.505.795	57,1%
Altri ricavi	1.799.414	519.908	246,1%
Totale ricavi	111.011.213	70.025.703	58,5%
Variazione rimanenze di prodotti	-584.997	2.495.576	n.c.
Valore della produzione	110.426.216	72.521.279	52,3%
- Acquisti di materie prime	28.110.572	22.590.632	24,4%
- Variazione rimanenze di materie prime	338.924	-307.450	-210,2%
Consumi di materie prime	28.449.496	22.283.182	27,7%
Costi per servizi	42.277.181	25.602.896	65,1%
Costi per godimento beni di terzi	2.401.587	1.476.263	62,7%
Costi del personale	25.381.626	15.166.325	67,4%
Oneri diversi di gestione	797.655	302.688	163,5%
Ebitda	11.118.671	7.689.925	44,6%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	4.236.271	2.423.902	74,8%
Ebit	6.882.400	5.266.023	30,7%
Oneri finanziari netti	-283.915	-125.014	127,1%
Rettifiche di valore di attività finanziarie nette	0	0	n.c.
Risultato ante imposte	6.598.485	5.141.009	28,3%
Imposte correnti e differite	2.534.852	1.467.453	72,7%
Utile dell'esercizio	4.063.633	3.673.556	10,6%
Utile dell'esercizio di Gruppo	2.593.065	2.998.895	-13,5%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DEL GRUPPO PATTERN AL 31 DICEMBRE 2022

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DEL GRUPPO PATTERN	31.12.2022	31.12.2021	Var %
(valori in euro)			
Immobilizzazioni immateriali	19.796.010	11.357.607	74,3%
Immobilizzazioni materiali	15.934.612	6.227.176	155,9%
Immobilizzazioni finanziarie	1.101.240	281.003	291,9%
Totale Immobilizzazioni	36.831.862	17.865.786	106,2%
Magazzino	9.359.495	8.289.580	12,9%
Crediti vs clienti	24.212.489	15.323.201	58,0%
Altri crediti	12.692.670	5.827.980	117,8%
Ratei e risconti attivi	847.322	459.091	84,6%
Capitale circolante	47.111.976	29.899.852	57,6%
Debiti vs fornitori	-22.251.205	-17.669.125	25,9%
Altri debiti	-9.167.377	-4.584.035	100,0%
Ratei e risconti passivi	-4.115.916	-617.941	566,1%
Capitale circolante netto	11.577.478	7.028.751	64,7%
Fondi rischi e Tfr	-4.928.065	-2.857.431	72,5%
Capitale investito netto	43.481.275	22.037.106	97,3%
Patrimonio netto	29.628.289	25.123.663	17,9%
- di cui del Gruppo	24.796.050	22.922.861	8,2%
Indebitamento finanziario inferiore ai 12 mesi	8.995.472	4.256.718	111,3%
Indebitamento finanziario superiore ai 12 mesi	23.910.141	15.450.910	54,7%
Attività finanziarie che non costituiscono imm.ni	-2.500.000	0	n.c.
Disponibilità liquide	-19.052.627	-22.794.185	-16,4%
Posizione finanziaria netta	13.852.986	-3.086.557	-548,8%
Mezzi propri e Posizione finanziaria netta	43.481.275	22.037.106	97,3%

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2022

CONTO ECONOMICO DI PATTERN SPA	31.12.2022	31.12.2021	Var %
(valori in euro)			
Ricavi delle vendite	47.039.848	43.145.451	9,0%
Altri ricavi	763.132	122.323	523,9%
Totale ricavi	47.802.980	43.267.774	10,5%
Variazione rimanenze di prodotti	166.302	1.125.600	-85,2%
Valore della produzione	47.969.282	44.393.374	8,1%
- Acquisti di materie prime	14.341.896	15.348.335	-6,6%
- Variazione rimanenze di materie prime	78.592	28.695	173,9%
Consumi di materie prime	14.420.488	15.377.030	-6,2%
Costi per servizi	20.538.367	16.522.641	24,3%
Costi per godimento beni di terzi	690.502	795.040	-13,1%
Costi del personale	10.629.596	9.279.326	14,6%
Oneri diversi di gestione	186.533	182.884	2,0%
Ebitda	1.503.796	2.236.453	-32,8%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	904.860	572.971	57,9%
Ebit	598.936	1.663.482	-64,0%
Proventi (Oneri) finanziari netti	660.976	435.578	51,7%
Risultato ante imposte	1.259.912	2.099.060	-40,0%
Imposte correnti e differite	98.033	353.089	-72,2%
Utile (perdita) di periodo	1.161.879	1.745.971	-33,5%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2022

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DI PATTERN SPA	31.12.2022	31.12.2021	Var %
(valori in euro)			
- Immobilizzazioni immateriali	585.385	718.173	-18,5%
- Immobilizzazioni materiali	4.675.785	2.701.933	73,1%
- Immobilizzazioni finanziarie	20.961.064	13.637.470	53,7%
Totale Immobilizzazioni	26.222.234	17.057.576	53,7%
Magazzino	4.741.511	4.653.803	1,9%
Crediti vs clienti	8.575.983	7.672.126	11,8%
Altri crediti	4.336.896	2.792.495	55,3%
Ratei e risconti attivi	288.124	303.467	-5,1%
Capitale circolante	17.942.514	15.421.891	16,3%
Debiti vs fornitori	-10.056.299	-8.587.736	17,1%
Altri debiti	-2.352.099	-1.817.319	29,4%
Ratei e risconti passivi	-246.066	-224.446	9,6%
Capitale circolante netto	5.288.050	4.792.390	10,3%
Fondi rischi e tfr	-1.537.164	-1.227.160	25,3%
Capitale investito netto	29.973.120	20.622.806	45,3%
Patrimonio netto	21.597.736	21.219.763	1,8%
- Indebitamento finanziario inferiore ai 12 mesi	4.465.221	2.843.335	57,0%
- Indebitamento finanziario superiore ai 12 mesi	11.751.213	10.324.630	13,8%
- Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-1.000.000	0	n.c.
- Disponibilità liquide	-6.841.050	-13.764.922	-50,3%
Posizione finanziaria netta	8.375.384	-596.957	n.c.
Mezzi propri e Posizione finanziaria netta	29.973.120	20.622.806	45,3%