

PATTERN CEDE IL RAMO DI AZIENDA DEL PLANT TORINESE DEDICATO ALLO STORICO CLIENTE INGLESE BURBERRY E ANNUNCIA LA COSTRUZIONE DI UN NUOVO HEADQUARTER A TORINO

IL PREZZO DI CESSIONE PARI A € 21 MILIONI CONSENTE DI MIGLIORARE LA PFN DEL GRUPPO PATTERN E PROSEGUIRE IL PERCORSO DI CRESCITA INDUSTRIALE

Torino, 27 marzo 2023 – **Pattern S.p.A. (EGM:PTR)** – (la “**Società**” o “**Pattern**”), 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, comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di approvare la sottoscrizione di un accordo quadro vincolante (“**Accordo**”) avente ad oggetto la cessione a Burberry Limited o altra entità del gruppo Burberry designata da Burberry Limited (“**Burberry**” o l’**Acquirente**”) del ramo d’azienda del *plant* torinese dedicato alla progettazione e produzione dei prodotti del marchio Burberry (il “**Ramo di Azienda**”), tramite la cessione delle quote di un veicolo societario di nuova costituzione, per un prezzo di cessione pari a Euro 21 milioni (“**Operazione**”). L’Accordo è stato sottoscritto in data odierna tra la Società e l’Acquirente.

Luca Sburlati, CEO del Gruppo Pattern, insieme a **Francesco Martorella e Fulvio Botto**, Fondatori e Azionisti di maggioranza di Pattern, ha commentato: “*Questo è un momento importante per il nostro territorio, per le persone e per la nostra azienda da cui nasce oggi il Polo dell’Outerwear Tecnico del principale marchio inglese del lusso. Pattern cede la parte dedicata al cliente storico Burberry per costruire a Torino, nei prossimi 24 mesi, il nuovo headquarter del Gruppo e avere le risorse per proseguire con sempre più efficacia il percorso di crescita, completamente industriale, investendo sul territorio italiano.*”

Pattern, dopo un percorso di crescita tramite acquisizioni che ha portato il Gruppo oggi a contare **12 aziende in 7 regioni italiane**, ottiene ulteriori risorse per continuare con maggior forza il proprio percorso di crescita industriale.

Una strategia che contribuisce anche a confermare il ruolo del **Piemonte** come regione d’eccellenza dell’abbigliamento. L’operazione con Burberry permette infatti la creazione di un *Polo dell’Outerwear Tecnico* in Piemonte, che si unisce al distretto dei tessuti di alto pregio biellese e quello del novarese della produzione di *ready-to-wear* dei grandi brand del lusso.

Una volta perfezionata l’Operazione, l’effetto per la Società sarà quello di avere una maggiore disponibilità di risorse finanziarie, che il *management* intende destinare per proseguire la crescita del Gruppo anche tramite **ulteriori operazioni di M&A**, a migliorarne la **PFN** e a costruire il nuovo **headquarter di Torino**, oltre a una distribuzione straordinaria di dividendi subordinatamente all’approvazione assembleare.

Struttura dell'Operazione

Il Ramo di Azienda ha ad oggetto le attività riferibili alla linea di progettazione e produzione dei prodotti del marchio Burberry.

Il prezzo della cessione è stato pattuito fra le parti in complessivi Euro 21 milioni (il "**Prezzo**"). Tale prezzo è soggetto ad aggiustamenti in funzione del capitale circolante commerciale e della posizione finanziaria netta del Ramo di Azienda alla data del closing. Una parte del prezzo di cessione (pari ad Euro 2,1 milioni) sarà depositato in un conto vincolato a garanzia di eventuali obblighi della Società ai sensi dell'Accordo.

L'Accordo prevede dichiarazioni e garanzie rilasciate dalla Società usuali per questa tipologia di operazioni, relative clausole di indennizzo in favore dell'Acquirente e mitigazione dell'eventuale indennizzo a beneficio della Società quali, a titolo esemplificativo, soglie di *de minimis*, franchigia e cap. Una volta perfezionato il closing (il "**Closing**") dell'Operazione, la Società sarà soggetta ad obblighi di confidenzialità e divieti di storno, per un periodo di tre anni successivi al closing.

L'Accordo prevede che al Closing siano sottoscritti tra le parti ulteriori accordi tra cui, tra l'altro: (i) un contratto di servizi transitori; (ii) un accordo di produzione.

L'Accordo prevede che successivamente al Closing vi sia un distacco **temporaneo** presso il ramo ceduto per la durata di 2 anni di uno dei due fondatori, Francesco Martorella, al fine di dare continuità alle attività trasferite. Durante tale periodo, Francesco Martorella rimarrà comunque nel Consiglio di Amministrazione di Pattern e delle controllate del Gruppo, senza deleghe.

Condizioni Sospensive

L'efficacia dell'Accordo e il Closing dell'Operazione sono soggette all'avveramento, entro il 30 settembre 2023 (estendibile di un'ulteriore mese da parte dell'Acquirente), di determinate condizioni sospensive tra cui, tra l'altro: (i) il trasferimento di alcune autorizzazioni amministrative al Ramo di Azienda; (ii) il consenso di alcune parti terze al trasferimento di alcuni contratti funzionali all'operatività del Ramo di Azienda e (iii) l'assenza di MAC. Tali condizioni sospensive sono state previste nell'esclusivo interesse dell'Acquirente e possono essere rinunciate da quest'ultimo.

Inoltre, l'efficacia dell'Accordo e il Closing dell'Operazione sono soggette all'avveramento, entro il 30 settembre 2023 (estendibile automaticamente di ulteriori due mesi) di una condizione sospensiva rappresentata dal completamento del processo di separazione dei sistemi informativi del Ramo di Azienda e della Società. Tale condizione sospensiva è stata prevista nell'interesse di entrambe le parti e può essere rinunciata solo previo comune accordo.

Si prevede che il Closing dell'Operazione possa essere perfezionato indicativamente entro il mese di settembre 2023, salvo eventuali proroghe.

Operazioni Significative ai sensi dell'art. 12 del Regolamento Emittenti Euronext Growth

Gli effetti dell'Operazione comportano il realizzarsi di una "Operazione significativa" ai sensi dell'articolo 12 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, in quanto l'indice di rilevanza del controvalore risulta superiore al 25%.

Utilizzo dei proventi della cessione

Per quanto attiene all'utilizzo dei proventi della cessione, essi saranno utilizzati per proseguire la crescita del Gruppo anche tramite ulteriori operazioni di M&A, a migliorarne la PFN e a costruire il nuovo headquarter di Torino, oltre a una distribuzione straordinaria di dividendi subordinatamente all'approvazione assembleare.

Descrizione Ramo d'azienda

Il Ramo di Azienda al 31 dicembre 2022 ha generato **ricavi pari a € 25,0 milioni** con un **EBITDA di € 3,7 milioni**. Per una corretta stima della redditività del Ramo di Azienda, si evidenzia tuttavia che l'EBITDA indicato non include alcuni costi di struttura, prevalentemente legati a figure direzionali, manageriali, HR, ESG, amministrative, nonché di infrastrutture IT, che sono necessari per permettere l'operatività del Ramo di Azienda e che resteranno invece in Pattern a garantire la continuità dell'attività del Gruppo.

Si segnala che l'Accordo non prevede il trasferimento di debiti di natura finanziari.

ADVISOR

La Società è stata assistita dallo studio legale internazionale Gianni & Origoni, per gli aspetti legali contrattuali e societari, e dal team M&A di PricewaterhouseCoopers Business Services S.r.l. ("PwC") in qualità di Financial Advisor esclusivo. I team Transaction Services e Tax di PwC hanno inoltre fornito assistenza sugli aspetti finanziari e fiscali dell'operazione.

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.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

PATTERN DISPOSES OF TURIN PLANT BUSINESS UNIT DEDICATED TO ITS LONG-STANDING UK CLIENT BURBERRY AND ANNOUNCES BUILDING OF NEW HEADQUARTERS IN TURIN

THE DISPOSAL PRICE OF € 21 MILLION ENABLES THE PATTERN GROUP TO IMPROVE ITS NFP AND CONTINUE ALONG THE PATH OF INDUSTRIAL GROWTH

Turin, 27 March 2023 - **Pattern S.p.A. (EGM:PTR)** - (the "**Company**" or "**Pattern**"), an Italian company set up in 2000 by **Francesco Martorella and Fulvio Botto**, one of the leading players in the **engineering, development, prototyping and production** of clothing lines for the world's most prestigious high-end brands in the catwalk segment and in men's and women's first-level lines, announces that the Board of Directors resolved today on approving the signing of a binding framework agreement (the "**Agreement**") on the disposal to Burberry Limited or other entity of the Burberry group designated by Burberry Limited ("**Burberry**" or the "**Buyer**") of the Turin plant's business unit dedicated to the engineering and production of Burberry products (the "**Business Unit**"), through the disposal of shares in a newly-formed vehicle entity, for a disposal price of € 21 million (the "**Transaction**"). The Agreement was signed today between the Company and the Buyer.

In the words of **Luca Sburlati**, CEO of Pattern Group, along with **Francesco Martorella and Fulvio Botto**, Founders and Majority Shareholders of Pattern: *"This is a very important milestone for our territory, the people and our company, from which a Technical Outerwear Hub for the leading British luxury brand was born today. Pattern disposes of the part dedicated to its long-standing client Burberry in order to build the **Group's new headquarters** in Turin over the next 24 months and have the resources to **continue along the path of full industrial growth with increasing effectiveness**, and to invest in the **Italian territory**".*

Following a path of growth through acquisitions, resulting today in **12 companies located in 7 Italian regions**, Pattern raises the resources to continue on its path of industrial growth with greater strength.

A strategy that also helps confirm **Piedmont's** role as a region of clothing excellence. The deal with Burberry allows, in fact, for the creation of a *Technical Outerwear Hub* in Piedmont, complementing the finest fabric district of Biella and Novara of ready-to-wear production for the top luxury brands.

Once the Transaction is completed, the Company will have further financial resources, which its Management intends to allocate to continue to grow the Group, including through **further M&As**, to improve its **NFP** and build the new **Turin headquarters**, as well as for an extraordinary dividend distribution subject to shareholders' approval.

Structure of the transaction

The object of the Business Unit is the activity revolving around the engineering and production line of Burberry products.

The disposal price was agreed upon between the parties at a total of € 21 million (the "**Price**"). This price is subject to adjustments based on the trade working capital and net financial position of the Business Unit at the closing date. A portion of the disposal price (amounting to € 2.1 million) will be held in an escrow account to secure any obligations of the Company under the Agreement.

The Agreement includes representations and warranties issued by the Company that are customary for this type of transaction, related indemnification clauses in favour of the Buyer and mitigation of any indemnification to the benefit of the Company such as, but not limited to, *de minimis*, deductible and cap thresholds. Once the closing (the "**Closing**") of the Transaction is completed, the Company will be subject to confidentiality obligations and non-solicitation for a period of three years following closing.

The Agreement provides for additional agreements to be signed between the parties at Closing including, among others: (i) a transitional services agreement; (ii) a production agreement.

Under the Agreement, the Closing will be followed by a **temporary** secondment to the disposed unit for 2 years of one of the two founders, Francesco Martorella, in order to ensure continuity to the transferred activities. During this period, Francesco Martorella will still remain on the Board of Directors of Pattern and the Group's subsidiaries, with no delegated powers.

Conditions Precedent

The effectiveness of the Agreement and the Closing of the Transaction are subject to fulfillment, by 30 September 2023 (extendable by a further month by the Buyer), of certain conditions precedent including, *inter alia*: (i) the transfer of certain administrative authorizations to the Business Unit; (ii) the consent of certain third parties to the transfer of certain contracts functional to the operation of the Business Unit; and (iii) the absence of MAC. These conditions precedent were envisaged in the sole interest of the Buyer and may be waived by the Buyer.

Additionally, the effectiveness of the Agreement and Closing of the Transaction are subject to fulfillment, by 30 September 2023 (extendable automatically by an additional two months), of a condition precedent represented by the completion of the process of separating the IT systems of the Business Unit and the Company. This condition precedent was envisaged in the interest of both parties and can only be waived by mutual agreement.

The Closing of the Transaction is expected to be completed by approximately September 2023, unless extended.

Significant Transactions pursuant to Article 12 of the Euronext Growth Issuer Regulation

The effects of the Transaction give rise to a "Significant Transaction" pursuant to Article 12 of the Euronext Growth Milan Issuer Regulation, as the materiality index of the consideration exceeds 25%.

Use of proceeds from the disposal

The proceeds from the disposal will be used to continue the Group's growth including through further M&As, to improve its NFP and build the new Turin headquarters, as well as for an extraordinary dividend distribution subject to shareholders' approval.

About the BU

At 31 December 2022, the BU generated **revenue of € 25.0 million** with **EBITDA at € 3.7 million**. To accurately estimate the BU's profitability, it should be noted that the EBITDA shown does not include certain overhead costs, related mainly to executive, managerial, HR, ESG, administrative figures, as well as IT infrastructure, that are essential for the functioning of the BU, and that will instead remain in Pattern to ensure the Group's business continuity.

The Agreement does not provide for the transfer of financial payables.

ADVISORS

The Company was assisted by the international law firm Gianni & Origoni, for the legal, contractual and corporate matters, and by the M&A team of PricewaterhouseCoopers Business Services S.r.l. ("PwC") as exclusive Financial Advisor. PwC's Transaction Services and Tax teams also provided assistance on the financial and tax matters of the transaction.

About Pattern Group:

Pattern Spa is a leading company in prototyping, engineering and production of fashion show collections for the most important international luxury fashion brands. The company, founded in 2000 by Franco Martorella and Fulvio Botto, began in 2017 a structured growth process, which ended in 2022 with the creation of the **Italian Hub of Luxury Fashion Engineering and Production**. Following the listing on the Euronext Growth Milan Market of Borsa Italiana in 2019, Pattern continued its strong growth by external lines with the acquisition of 10 companies, each leader in the prototyping and production of different luxury product categories. Pattern Group is therefore present today with **12 companies** in **7 regions of the Italian territory** (Lombardy, Piedmont, Emilia Romagna, Tuscany, Abruzzo, Umbria and Puglia), it is positioned on the **main luxury product categories** (men's and womenswear, clothing and accessories, still fabric, knitwear and leather goods) starting from the **Research and Engineering phase up to Production**. Pattern Spa is also the first Italian company in the sector to have obtained the **SA8000/Social Accountability Certification** in 2013 and an **ESG Rating** from 2019, confirming the company's strategic choice to invest in sustainability, technology and human resources.

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

For further information:

Euronext Growth Advisor

CFO SIM S.p.A.

e-mail ecm@cfosim.com

tel. +39 02 30343 1

Pattern Investor and Media Relations

[Sara De Benedetti sara.debenedetti@pattern.it](mailto:Sara.DeBenedetti@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