

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PATTERN
APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA
AL 30 GIUGNO 2023**

**OTTIMA PERFORMANCE PER I PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI DI GRUPPO VS 1H2022:
RICAVI +46,8%, EBITDA +38,9%, EBIT +18,7%**

**CONTINUA IL POSITIVO CONTRIBUTO DI TUTTE LE CATEGORIE MERCEOLOGICHE IN CUI È
POSIZIONATO IL GRUPPO (CLOTHING, KNITWEAR, LEATHER GOODS)
IN MIGLIORAMENTO SIA PER LA CRESCITA ORGANICA SIA A SEGUITO DELLE ULTIME POSITIVE
ACQUISIZIONI CONCLUSE¹**

- **Ricavi:** € 72,1 milioni (€ 49,1 milioni)² + 46,8%
- **EBITDA³:** € 7,6 milioni (€ 5,5 milioni) +38,9%; *EBITDA Margin* 10,6% (11,2%)
- **EBIT:** € 4,5 milioni (€ 3,8 milioni) + 18,7%
- **PFN negativa** per € 15,4 milioni (negativa per € 13,9 milioni a fine 2022)

Torino, 25 settembre 2023 — 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 2023**, sottoposta a revisione contabile limitata.

DATI ECONOMICI FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023

Il primo semestre 2023 ha confermato le **aspettative di una crescita importante** in termini di business complessivo, post periodo pandemico, nonostante l'impatto della crisi energetica abbia determinato tensioni importanti sui prezzi e talvolta sui margini poiché alcune aziende del lusso hanno messo maggiore pressione sulla loro supply chain per mantenere o migliorare i propri margini in particolare sul settore *ready-to-wear*. La stessa produzione di materie prime e semi-lavorati ha fatto registrare aumenti di prezzo significativi. **In ogni caso tutti i settori hanno performato positivamente**, in particolare quelli di più recente sviluppo, come la **maglieria e la pelletteria**.

Per il Gruppo Pattern questa prima parte di esercizio è stata fondamentale per il **consolidamento delle minorities**, in particolare del settore pelletteria, con l'acquisizione da parte di Idee Partners delle quote residue sia di Petri & Lombardi, sia di RGB, e con l'acquisizione da parte di Pattern S.p.A. del restante 30% di Dyloan Bond Factory. Questo in una **logica strategica di semplificazione** in modo significativo

¹ Il perimetro di consolidamento del primo semestre 2023 include integralmente i risultati economici di RGB, Dyloan Bond Factory e Nuova Nicol, che non erano presenti nel consolidato del primo semestre 2022.

² I dati in parentesi si riferiscono ai dati economici al 30 giugno 2022 e ai dati patrimoniali al 31 dicembre 2022.

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 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.

degli **assetti prima gestionali e poi societari del Gruppo, con evidenti benefici futuri in termini di efficienza.**

Terminata la prima fase del progetto di creazione del **Polo Italiano della Progettazione del Lusso**, con quasi un anno e mezzo di anticipo su quanto prospettato in fase di IPO a luglio del 2019, con **ricavi abbondantemente superiori a € 100 milioni** e più di **800 dipendenti**, avendo in corso la cessione di parte dello stabilimento di Torino al brand Burberry, il Gruppo Pattern consolida e rafforza la propria posizione sul Top Luxury, concentrata sul vero *“Made in Italy”*.

È avviata quindi la seconda fase del piano strategico del Gruppo che mira al consolidamento e allo **sviluppo dei poli**, quali distretti di eccellenza italiani: quello toscano per la pelletteria, quello emiliano per la maglieria di lusso e quello del centro-sud e del nordovest per il *ready-to-wear*.

I **ricavi totali** al 30 giugno 2023 si attestano a € 72,1 milioni con una crescita del 46,8% rispetto ai ricavi del 30 giugno 2022 (€ 49,1 milioni). Questo risultato si deve sia alla crescita dei volumi delle singole società, sia all'ampliamento dell'area di consolidamento, la quale attualmente include anche RGB, Dyloan Bond Factory e Nuova Nicol.

Tutte le aree di business sono migliorate, in particolare quelle di più recente sviluppo, come la maglieria e la pelletteria, e la contribuzione per settore di attività è stata la seguente:

Ricavi delle vendite per settore di attività	30.06.2023	30.06.2022	Var %
Clothing	29.224.655	20.750.084	40,8%
Knitwear	25.529.225	17.795.791	43,5%
Leather Goods	16.252.450	9.575.814	69,7%
Totale Ricavi delle vendite	71.006.330	48.121.689	47,6%

Il **valore della produzione** ha raggiunto € 74,3 milioni, con un incremento del 47,8% rispetto al 30 giugno 2022 (€ 50,3 milioni). L'aumento del valore della produzione è stato leggermente superiore per effetto della variazione delle rimanenze di semilavorati e prodotti finiti, che sono quasi raddoppiate, a seguito degli ordini in corso di realizzazione con consegna nel secondo semestre.

Tra le voci di costo si evidenziano i **costi per servizi** pari a € 28 milioni (€ 18,7 milioni) con un incremento del 49,8% dovuto al fatto che le società del Gruppo con un minor utilizzo di materia prima hanno una maggiore incidenza dei servizi, in particolare dei servizi industriali di produzione.

I **consumi di materie prime** sono pari a € 17,1 milioni (€ 13,9 milioni) con un incremento del 23%.

I **Costi per godimento beni di terzi** si attestano a € 1,6 milione in aumento del 57,2% rispetto al 1° semestre 2022.

I **costi del personale**, pari a € 18,8 milioni, hanno avuto un incremento maggiore rispetto agli altri costi + 72,1% (€ 10,9 milioni), dove la maggiore incidenza è dipesa dal consolidamento di Dyloan, che da sola ha contabilizzato € 4,3 milioni.

L'**Ebitda**, per effetto delle voci sopra commentate, è positivo per € 7,6 milioni registrando un **incremento del 38,9%** rispetto al 30 giugno 2022 (€ 5,5 milioni). L'**Ebitda Margin** si attesta a 10,6% contro l'11,2% del primo semestre del 2022. Il minor margine deriva dall'andamento ancora negativo nel primo semestre di Dyloan Bond Factory e dagli oneri fiscali straordinari sostenuti in SMT.

Gli **ammortamenti**, pari a € 3,1 milioni (€ 1,7 milioni), sono cresciuti essenzialmente per l'ampliamento dell'area di consolidamento.

L'**Ebit** è pari a € 4,5 milioni (€ 3,8 milioni), registrando un **incremento del 18,7%**.

Gli oneri finanziari netti, pari a € 330 mila, sono aumentati del 227,7% (€ 101 mila). Questa importante variazione si deve, oltre che all'ampliamento dell'area di consolidamento, soprattutto all'**incremento dei tassi di interesse** e al peggioramento della posizione finanziaria netta nelle società già consolidate.

Come effetto delle voci sopra descritte l'**utile netto del Gruppo Pattern** è pari a € 1,7 milioni rispetto a € 1,9 milioni al 30 giugno 2022.

Il **capitale investito netto** è pari a € 46,4 milioni, in leggera crescita rispetto ai € 43,5 milioni di fine 2022.

L'ammontare delle **immobilizzazioni** pari a € 43,7 milioni, è cresciuto del 18,8% rispetto ai € 36,8 milioni al 31 dicembre 2022. Le immobilizzazioni nette sono aumentate soprattutto per l'acquisizione di Nuova Nicol e del terreno su cui verrà costruito il nuovo stabilimento di Collegno, per un totale di investimenti di circa € 6 milioni.

Il **capitale circolante netto** è pari a € 8,6 milioni (€ 11,6 milioni). Il livello raggiunto dal capitale circolante netto è davvero basso se si tiene conto del volume dei ricavi raggiunto. Tuttavia, è in linea con la media degli ultimi tre anni, mentre il valore della produzione è stato in media nell'ultimo periodo pari alla metà circa di quello di quest'anno.

Il **patrimonio netto** è pari € 31 milioni, cresciuto del 4,6% (€ 29,6 milioni). Il Patrimonio di Gruppo è pari a € 26,3 milioni (€ 24,8 milioni).

La **posizione finanziaria netta** è negativa per € 15,4 milioni, rispetto a negativi € 13,9 milioni al 31 dicembre 2022. Tale variazione è stata determinata dall'assorbimento di cassa della gestione industriale per € 2,3 milioni, dalla distribuzione di dividendi per € 747 mila e dalla riclassificazione nei debiti finanziari di € 1,1 milioni. Il totale dei fabbisogni finanziari è stato dunque pari a € 4,1 milioni, in parte coperti dall'acquisizione delle disponibilità liquide iniziali di Nuova Nicol per € 2,6 milioni.

La **liquidità** è pari a € 13,9 milioni (€ 16,5 milioni a fine 2022).

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE E DOPO IL PRIMO SEMESTRE 2023

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%.

27 marzo 2023 – Pattern comunica che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di approvare la sottoscrizione di un accordo quadro vincolante avente ad oggetto la cessione a **Burberry Limited** o altra entità del gruppo Burberry designata da Burberry Limited del ramo d'azienda del plant torinese

dedicato alla progettazione e produzione dei prodotti del marchio Burberry, tramite la cessione delle quote di un veicolo societario di nuova costituzione, per un prezzo di cessione pari a Euro 21 milioni. 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. **Il closing dell'operazione è previsto entro i primi giorni di Ottobre 2023.**

12 aprile 2023 – Perfezionato 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.

14 aprile 2023 – Pattern comunica, ai sensi dell'art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, la nuova composizione del capitale sociale risultante dall'assegnazione di n. 100.000 azioni ordinarie al CEO Luca Sburlati - relative alla quarta e ultima tranche del Piano di Stock Grant 2019-2022, a seguito del verificarsi del raggiungimento degli obiettivi di valorizzazione del gruppo come definiti dal "Piano" approvato in sede di quotazione.

15 maggio 2023 - Idee Partners S.r.l., società controllata da Pattern che ne detiene il 54% del capitale sociale, ha acquisito il restante 40% del capitale sociale di **Petri & Lombardi S.r.l.**, storica società toscana specializzata nella produzione e lavorazione di accessori in pelle, arrivando così a detenerne complessivamente il 100%.

26 luglio 2023 - Perfezionato l'acquisto dell'ulteriore 30% del capitale sociale di **Dyloan Bond Factory S.r.l.**, società già controllata dal Gruppo con una partecipazione al 70%, in esecuzione dell'accordo sottoscritto in data 3 luglio 2023.

26 luglio 2023 - Idee Partners, società controllata da Pattern, ha perfezionato il closing per l'acquisto dell'ulteriore 30% di **RGB S.r.l.**, società toscana specializzata nella produzione di pelletteria, arrivando a detenere il 100% del capitale sociale.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per quanto concerne le prospettive complessive di Gruppo per la conclusione dell'esercizio in corso, si sottolinea come il 2023 abbia mostrato chiaroscuri relativi alla situazione geopolitica internazionale a partire dalla guerra in Ucraina e alle tensioni Usa-Cina.

Ciononostante, il mercato del lusso, in particolare per alcuni Brand e più in generale per alcuni Gruppi nostri clienti, dovrebbe **mantenere un trend positivo** seguendo i forecast previsti.

Le **integrazioni verticali all'interno del Gruppo**, che continueranno nei prossimi 12 mesi, **favoriranno un recupero di marginalità per il miglior assorbimento dei costi fissi già dal secondo semestre 2023.**

Inoltre, l'adozione di **best practices progettuali e produttive** servirà a mitigare gli aumenti di materie prime e semilavorati, in particolare filati e tessuti, nonché quelli dei costi di trasporto, del costo del lavoro e dei costi energetici, seppure in decrescita negli ultimi mesi. Da sottolineare che le aziende del Gruppo non sono energivore e gli investimenti in impianti di autoproduzione si stanno rivelando efficaci (già attivi 1 impianto di geotermia e 4 impianti fotovoltaici).

Si può dunque prevedere per il nostro Gruppo per la chiusura d'anno un **mantenimento dei trend del primo semestre** - a parità di condizioni esogene. Nel *ready to wear* le pressioni sui prezzi e dunque sulla marginalità saranno da tenere sotto controllo continuando il **piano di miglioramento ed efficientamento industriale** tutt'ora in corso, in particolare su Dyloan Bond Factory.

Guardando ai singoli settori, nell'abbigliamento vi sarà l'impatto della cessione del ramo d'azienda a Burberry, che farà sentire i suoi effetti nell'ultimo trimestre. Per quanto riguarda Dyloan Bond Factory, ci si attende un miglioramento dei volumi di produzione e di conseguenza della marginalità operativa. I risultati dovrebbero vedersi in modo significativo nel 2024.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione sulla Gestione al 30 giugno 2023, 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 2023 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 26 settembre 2023 nel corso di una conference call alle ore 10.00 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 2023 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 2023

CONTO ECONOMICO DEL GRUPPO PATTERN	30.06.2023	30.06.2022	Var %
(valori in euro)			
Ricavi delle vendite	71.006.330	48.121.689	47,6%
Altri ricavi	1.070.870	980.661	9,2%
Totale ricavi	72.077.200	49.102.350	46,8%
Variazione rimanenze di prodotti	2.222.493	1.159.680	91,6%
Valore della produzione	74.299.693	50.262.030	47,8%
- Acquisti di materie prime	18.020.412	15.050.344	19,7%
- Variazione rimanenze di materie prime	-946.768	-1.168.352	-19,0%
Consumi di materie prime	17.073.644	13.881.992	23,0%
Costi per servizi	27.990.509	18.685.249	49,8%
Costi per godimento beni di terzi	1.637.381	1.041.580	57,2%
Costi del personale	18.808.527	10.931.759	72,1%
Oneri diversi di gestione	1.182.659	243.138	386,4%
Ebitda	7.606.973	5.478.312	38,9%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	3.067.603	1.654.717	85,4%
Ebit	4.539.370	3.823.595	18,7%
Oneri finanziari netti	-329.786	-100.641	227,7%
Risultato ante imposte	4.209.584	3.722.954	13,1%
Imposte correnti e differite	1.956.577	1.227.481	59,4%
Utile di periodo	2.253.007	2.495.473	-9,7%
Utile di periodo del Gruppo	1.675.297	1.895.624	-11,6%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DEL GRUPPO PATTERN	30.06.2023	31.12.2022	Var %
(valori in euro)			
Immobilizzazioni immateriali	23.361.056	19.796.010	18,0%
Immobilizzazioni materiali	19.246.844	15.934.612	20,8%
Immobilizzazioni finanziarie	1.130.623	1.101.240	2,7%
Totale Immobilizzazioni	43.738.523	36.831.862	18,8%
Magazzino	13.135.125	9.359.495	40,3%
Crediti vs clienti	26.831.870	24.212.489	10,8%
Altri crediti	8.136.448	12.692.670	-35,9%
Ratei e risconti attivi	2.013.609	847.322	137,6%
Capitale circolante	50.117.052	47.111.976	6,4%
Debiti vs fornitori	-24.316.168	-22.251.205	9,3%
Altri debiti	-13.232.372	-9.167.377	44,3%
Ratei e risconti passivi	-3.953.259	-4.115.916	-4,0%
Capitale circolante netto	8.615.253	11.577.478	-25,6%
Fondi rischi e Tfr	-5.961.185	-4.928.065	21,0%
Capitale investito netto	46.392.591	43.481.275	6,7%
Patrimonio netto	30.999.099	29.628.289	4,6%
- di cui del Gruppo	26.314.797	24.796.050	6,1%
Indebitamento finanziario inferiore ai 12 mesi	9.365.633	8.995.472	4,1%
Indebitamento finanziario superiore ai 12 mesi	21.938.084	23.910.141	-8,2%
Attività finanziarie correnti	-2.000.000	-2.500.000	20,0%
Disponibilità liquide	-13.910.224	-16.552.627	-16,0%
Posizione finanziaria netta	15.393.493	13.852.986	11,1%
Mezzi propri e Posizione finanziaria netta	46.392.592	43.481.275	6,7%

VARIAZIONE DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO PATTERN (valori in euro)	30.06.2023	30.06.2022	Var %
PFN iniziale (A)	-13.852.986	3.086.557	-548,8%
PFN delle nuove società consolidate (B)	1.874.496	1.328.851	41,1%
Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	9.042.628	6.364.011	42,1%
Variazione del capitale circolante netto	2.745.644	-2.115.918	-229,8%
Altre rettifiche	-2.730.418	-2.121.792	28,7%
Flusso finanziario della gestione reddituale (C)	9.057.834	2.126.301	326,0%
Flusso finanziario dell'attività di investimento (D)	-12.006.345	-8.101.070	48,2%
Flusso finanziario della gestione industriale (E=C+D)	-2.948.491	-5.974.769	-50,7%
Flusso finanziario derivante da variazioni di Patrimonio Netto (F)	-746.600	-1.185.979	-37,0%
Riclassificazione di alcune voci (G)	280.088	92.177	203,9%
Riduzione (Aumento) dell'indebitamento (H=B+E+F+G)	-1.540.507	-5.739.720	-73,2%
PFN finale (A-H)	-15.393.493	-2.653.163	480,2%