

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PATTERN
 APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO E IL
 BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021**

**GRAZIE ALLA CONTINUA CRESCITA ORGANICA E PER LINEE ESTERNE IL GRUPPO
 PATTERN CONFERMA UNA PERFORMANCE A DOPPIA CIFRA DEI RICAVI (+32,2%)**

MARGINALITÀ IN MIGLIORAMENTO PARI A 11%

**PROPOSTA DI DIVIDENDO A € 0,071 PER AZIONE
 IL DIVIDEND YIELD È CRESCIUTO DA 0,6% DEL 2020 AL 1,4% DEL 2021**

**CONVOCATA ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI
 PER IL 28 APRILE 2022**

- **Ricavi delle vendite:** € 69,5 milioni (€ 52,6 milioni)¹+**32,2%**
- **EBITDA²:** € 7,7 milioni (€ 5,4 milioni) **+42,8%**
- **EBITDA Margin:** 11% (10%)
- **Utile di Esercizio:** € 3,7 milioni (€ 3,0 milioni) **+22,6%**
- **PFN Cash positive** per € 3,1 milioni (cash positive per € 8,8 milioni)

Torino, 28 marzo 2022 – 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 2021**.

DATI ECONOMICI FINANZIARI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2021

I **ricavi delle vendite** al 31 dicembre 2021 si attestano a € 69,5 milioni rispetto a € 52,6 milioni al 31 dicembre 2020, evidenziando un significativo incremento, **pari al 32,2%**.

Per quanto riguarda la ripartizione del valore della produzione per settore di attività e le relative variazioni rispetto allo scorso esercizio, il settore della maglieria è quello che ha registrato l'incremento maggiore (41,5%), ma anche quello dell'abbigliamento evidenzia un importante recupero (25,9%). Il settore della pelle non è al momento giudicabile in quanto lo scorso anno non faceva parte del Gruppo e quest'anno è stato consolidato soltanto un mese di esercizio.

¹ I dati economico- patrimoniali in parentesi si riferiscono al 31 dicembre 2020

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 aumentate in modo considerevole, passando da € 0,2 milioni a € 2,5 milioni per effetto di alcuni ritardi accumulati nelle consegne, a loro volta conseguenti a ritardi nelle consegne di materie prime e al rallentamento delle attività produttive dei laboratori esterni di confezionamento a causa della pandemia.

A seguito di quest'ultimo risultato il **valore della produzione** fa registrare un aumento del 34,2% passando dai € 54 milioni del 31 dicembre 2020 ai € 72,5 milioni di fine 2021.

Il significativo incremento del 43,6% dei **consumi di materie prime**, passati da € 15,5 milioni a € 22,3 milioni del 31 dicembre 2021, è in parte dovuto al mix di prodotti caratterizzati da maggior contenuto di materie prime in termini di valore.

I **costi per servizi** pari a € 25,6 milioni rispetto a € 19,0 milioni dell'esercizio 2020, sono aumentati del 34,4 % e risultano in linea con l'aumento del valore della produzione.

Il **costo per il personale** passa da € 12,4 milioni a € 15,2 milioni al 31 dicembre 2021 con un incremento del 22,3%. Un incremento derivato essenzialmente dai provvedimenti di contenimento adottati lo scorso anno, quando furono ottenuti risparmi complessivi per € 2 milioni contro i € 0,5 milioni di quest'anno, in cui si è fatto un uso moderato della cassa integrazione nel primo semestre del 2021.

L'**EBITDA**, per effetto delle voci sopra commentate, è pari a € 7,7 milioni rispetto a € 5,4 milioni al 31 dicembre 2020, in crescita del 42,8% e l'**EBITDA margin** si attesta a circa l'11% rispetto a circa il 10% al 31/12/2020.

L'**utile netto di esercizio** è aumentato del 22,6% e risulta pari a € 3,7 milioni rispetto ai € 3,0 milioni al 31 dicembre 2020.

La quota di competenza del **Gruppo** registra un incremento del 32,1%, ed è pari a € 3,0 milioni rispetto ai € 2,3 milioni, anche grazie all'ampliamento dell'area di consolidamento di Società Manifattura Tessile, passata dal 51% all'80%.

L'ammontare delle **immobilizzazioni** pari a € 17,9 milioni ha riportato un significativo incremento rispetto ai € 10,9 milioni al 31 dicembre 2020, dovuto essenzialmente all'avviamento derivante dal consolidamento di S.M.T. e di Idee Partners.

Il **capitale circolante netto** - pari a € 7 milioni - è aumentato del 117,7% rispetto a € 3,2 milioni al 31 dicembre 2020. Tale incremento si deve in parte all'ampliamento dell'area di consolidamento, ma soprattutto all'aumento dei crediti tributari (da 1,6 a 5,2 milioni di euro) ed in particolare dei crediti iva, che a fine anno erano pari a 3,8 milioni di euro.

Si registra una riduzione della **posizione finanziaria netta cash positive**, passata da € 8,8 a € 3,1 milioni, anche a seguito degli importanti investimenti avvenuti nel corso dell'esercizio. Il **livello delle disponibilità liquide resta molto elevato**, pari a fine 2021 a € 22,8 milioni rispetto ai € 23,6 milioni di fine 2020.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ANNO 2021

5 marzo 2021 – Closing per l'acquisto di un ulteriore 29% del capitale sociale di S.M.T. S.r.l. (Società Manifattura Tessile o "SMT"), società di Reggio Emilia operante nel settore della maglieria di lusso, già controllata al 51% (cfr. comunicato stampa del 31 marzo 2020), per arrivare a detenere l'80% del capitale sociale (cfr. comunicato del 24 febbraio 2020).

26 aprile 2021 - Nuova composizione del capitale sociale risultante dall'assegnazione di n. 12.621 azioni ordinarie a seguito dell'esercizio di n. 12.621 diritti inerenti alla seconda tranche del Piano di Stock Grant 2019-2022.

16 novembre 2021 - Perfezionato l'acquisto del 54% di Idee Consulting S.r.l. (poi divenuta dal 1° gennaio 2022 Idee Partners), società toscana operante nel settore della pelletteria di lusso (principalmente borse e piccoli accessori).

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ANNO 2021

7 febbraio 2022 - Perfezionato 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 Wholegarment senza cuciture e accessori in maglia. Il prezzo concordato è pari a € 4,3 milioni ed è comprensivo del valore dell'immobile di proprietà di Zanni Srl e della PFN positiva (cassa).

16 febbraio 2021 - Firmato il contratto di compravendita per l'acquisto del compendio immobiliare in cui ha sede Roscini Atelier, sito a Spello (PG) e già detenuto da Pattern 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.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il mercato della moda sarà sempre più caratterizzato da alcune delle **nuove tendenze** evidenziate per il business del lusso. Le aziende dovranno essere in grado di reagire all'attuale contesto di incertezza, una situazione in cui la flessibilità e la prontezza decisionale saranno indispensabili. Strategicamente l'imperativo del 2022 sarà quindi di **continuare ad approfittare delle opportunità commerciali su segmenti, mercati e canali diversi** da quelli di appartenenza anche eventualmente con operazioni di M&A.

Per quanto riguarda l'andamento economico, le prospettive per il 2022 sono ancora di un mercato "perturbato" con un primo semestre comunque in buona crescita ed un secondo semestre ancora incerto per la contestuale situazione politica in Ucraina.

Nel medio-lungo termine le **prospettive per gli anni 2023 e 2024 appaiono del tutto positive**. Si prevede in generale una maggior sensibilità agli aspetti di qualità della manifattura e della sostenibilità del prodotto e della filiera. Questo alla luce anche del *reshoring* in atto in Italia di attività prima svolte all'estero, con un conseguente ampliamento del Made in Italy nel segmento del lusso.

Di questo scenario beneficeranno ulteriormente le *maison* facenti parte dei grandi gruppi stranieri presenti in questo settore - in particolare quelli francesi - poiché la loro supply chain non ha mai abbandonato l'Italia.

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

I **ricavi delle vendite** della Capogruppo sono pari a € 43,1 milioni (€ 34,2 milioni nel 2020), mentre il valore della produzione a fine 2021 è pari a € 44,4 milioni (€ 35,2 milioni nel 2020). L'EBITDA si attesta a € 2,2 milioni (€ 2,5 milioni nel 2020). La Posizione Finanziaria Netta è positiva per € 0,6 milioni (positiva

per € 8,7 milioni al 31 dicembre 2020) si evidenzia una componente di **liquidità molto elevata** e pari a quasi € 13,8 milioni.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Unitamente all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021, si propone di destinare l'utile di esercizio di € 1.745.970,73:

- quanto a € 252,42 a riserva legale, fino al raggiungimento del limite di legge ex art. 2430 c.c.;
- quanto a € 999.364,05 a dividendo agli Azionisti, corrispondente a € 0,071 per ciascuna delle n. 14.075.550 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale della Società alla data attuale. Il dividendo sarà posto in pagamento a partire dal giorno 25 maggio 2022, contro stacco cedola il 23 maggio 2022 e record date 24 maggio 2022;
- alla riserva straordinaria, l'importo residuo di € 746.354,26.

Nel caso di attribuzione di nuove azioni in relazione al "Piano di Stock Grant 2019-2022" nella misura massima di n. 187.379 azioni prima dell'assemblea di approvazione del bilancio, la proposta di destinazione dell'utile di esercizio di euro 1.745.970,73 sarebbe la seguente:

- quanto a euro 252,42 a riserva legale, fino al raggiungimento del limite di legge ex art. 2430 c.c.;
- quanto a € 1.012.667,96 a dividendo agli Azionisti, corrispondente a € 0,071 per ciascuna delle n. 14.262.929 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale della Società alla data attuale. Il dividendo sarà posto in pagamento a partire dal giorno 25 maggio 2022, contro stacco cedola il 23 maggio 2022 e record date 24 maggio 2022;
- alla riserva straordinaria, l'importo residuo di € 733.050,35.

Il dividendo proposto, pari a € 0,071 per azione ordinaria, corrisponde ad un *dividend yield* del 1,4% circa, calcolato sulla base del prezzo di chiusura dell'azione Pattern al 25 marzo 2022.

CONVOCAZIONE DELL' ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria in prima convocazione il **giorno 28 aprile 2022** presso la sede legale della società a Collegno (Torino), in via Italia 6/A, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte ordinaria

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021.
2. Destinazione del risultato di esercizio.
3. Nomina del consiglio di amministrazione:
 - a. determinazione del numero dei componenti;
 - b. determinazione della durata in carica;
 - c. nomina degli amministratori;
 - d. nomina del presidente del consiglio di amministrazione;
 - e. determinazione del compenso del consiglio di amministrazione.
4. Nomina del collegio sindacale:
 - a. nomina dei componenti del collegio sindacale e del suo presidente;
 - b. determinazione della retribuzione dei sindaci effettivi.

Parte straordinaria

1. Approvazione del progetto di fusione della Pattern Project S.r.l. nella Pattern S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione Finanziaria Consolidata al 31 dicembre 2021, 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 "Investors/Documenti Finanziari" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.linfo.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 ed è proprietaria dal 2014 del marchio ESEMPLARE, marchio di eccellenza nella ricerca e sviluppo.

La società, **fondata nel 2000 da Franco Martorella e Fulvio Botto**, ha avviato nel 2017 un **processo di crescita strutturato** ed integrato grazie all'acquisizione della Roscini Atelier Srl, leader nella modellistica del segmento donna, seguita dall'ingresso nel gruppo nel 2019 della Società Manifattura Tessile (S.M.T.), azienda emiliana specializzata nella maglieria di lusso, e nel 2021 di Idee Partners, eccellenza toscana nella pelletteria, e Zanni, azienda emiliana specialista nella maglieria senza cuciture, dando così vita al **Polo Italiano della Progettazione del Lusso**

Pattern Spa è quotata dal 2019 sul mercato **Euronext Growth Milan di Borsa Italiana**, è 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 303431

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

In allegato schemi di:

Conto Economico riclassificato Consolidato e della Capogruppo

Prospetto Fonti e Usi Consolidato e della Capogruppo al 31 dicembre 2021

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

CONTO ECONOMICO DEL GRUPPO PATTERN	31.12.2021	31.12.2020	Var %
(valori in euro)			
Ricavi delle vendite	69.505.795	52.584.370	32,2%
Altri ricavi	519.908	1.279.351	-59,4%
Totale ricavi	70.025.703	53.863.721	30,0%
Variatione rimanenze di prodotti	2.495.576	156.150	1498,2%
Valore della produzione	72.521.279	54.019.871	34,2%
- Acquisti di materie prime	22.590.632	15.183.869	48,8%
- Variazione rimanenze di materie prime	-307.450	330.226	-193,1%
Consumi di materie prime	22.283.182	15.514.095	43,6%
Costi per servizi	25.602.896	19.048.678	34,4%
Costi per godimento beni di terzi	1.476.263	1.470.197	0,4%
Costi del personale	15.166.325	12.405.697	22,3%
Oneri diversi di gestione	302.688	196.420	54,1%
Ebitda	7.689.925	5.384.785	42,8%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	2.423.902	1.819.224	33,2%
Ebit	5.266.023	3.565.561	47,7%
Oneri finanziari netti	-125.014	-111.622	12,0%
Rettifiche di valore di attività finanziarie nette	0	-2.140	n.d.
Risultato ante imposte	5.141.009	3.451.799	48,9%
Imposte correnti e differite	1.467.453	455.655	222,1%
Utile (perdita) di periodo	3.673.556	2.996.144	22,6%
Utile (perdita) di periodo del Gruppo	2.998.895	2.269.894	32,1%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DEL GRUPPO PATTERN AL 31 DICEMBRE 2021

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DEL GRUPPO PATTERN	31.12.2021	31.12.2020	Var %
(valori in euro)			
Immobilizzazioni immateriali	11.357.607	5.301.429	114,2%
Immobilizzazioni materiali	6.227.176	5.354.105	16,3%
Immobilizzazioni finanziarie	281.003	194.234	44,7%
Totale Immobilizzazioni	17.865.867	10.849.768	64,7%
Magazzino	8.289.580	4.288.676	93,3%
Crediti vs clienti	15.323.201	8.682.850	76,5%
Altri crediti	5.827.980	2.059.491	183,0%
Ratei e risconti attivi	459.091	529.684	-13,3%
Capitale circolante	29.899.852	15.560.701	92,1%
Debiti vs fornitori	-17.669.125	-9.664.036	82,8%
Altri debiti	-4.584.035	-2.512.753	82,4%
Ratei e risconti passivi	-617.941	-155.091	298,4%
Capitale circolante netto	7.028.751	3.228.821	117,7%
Fondi rischi e Tfr	-2.857.431	-1.923.253	48,6%
Capitale investito netto	22.037.106	12.155.336	81,3%
Patrimonio netto	25.123.663	20.931.499	20,0%
- di cui del Gruppo	22.922.861	18.932.242	21,1%
Indebitamento finanziario inferiore ai 12 mesi	4.256.718	2.096.254	103,1%
Indebitamento finanziario superiore ai 12 mesi	15.450.910	12.746.586	21,2%
Disponibilità liquide	-22.794.185	-23.619.003	-3,5%
Posizione finanziaria netta	-3.086.557	-8.776.163	-64,8%
Mezzi propri e Posizione finanziaria netta	22.037.106	12.155.336	81,3%

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2021

CONTO ECONOMICO DI PATTERN SPA	31.12.2021	31.12.2020	Var %
(valori in euro)			
Ricavi delle vendite	43.145.451	34.224.487	26,1%
Altri ricavi	122.323	698.837	-82,5%
Totale ricavi	43.267.774	34.923.324	23,9%
Variazione rimanenze di prodotti	1.125.600	261.390	330,6%
Valore della produzione	44.393.374	35.184.714	26,2%
- Acquisti di materie prime	15.348.335	11.068.792	38,7%
- Variazione rimanenze di materie prime	28.695	139.447	-79,4%
Consumi di materie prime	15.377.030	11.208.239	37,2%
Costi per servizi	16.522.641	12.804.240	29,0%
Costi per godimento beni di terzi	795.040	713.288	11,5%
Costi del personale	9.279.326	7.775.262	19,3%
Oneri diversi di gestione	182.884	139.235	31,3%
Ebitda	2.236.453	2.544.450	-12,1%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	572.971	421.828	35,8%
Ebit	1.663.482	2.122.622	-21,6%
Proventi (Oneri) finanziari netti	435.578	6.068	7078,3%
Rettifiche di valore di attività finanziarie nette	0	0	n.d.
Risultato ante imposte	2.099.060	2.128.690	-1,4%
Imposte correnti e differite	353.089	177.928	98,4%
Utile (perdita) di periodo	1.745.971	1.950.762	-10,5%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2021

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DI PATTERN SPA	31.12.2021	31.12.2020	Var %
(valori in euro)			
- Immobilizzazioni immateriali	718.173	650.042	10,5%
- Immobilizzazioni materiali	2.701.933	2.663.956	1,4%
- Immobilizzazioni finanziarie	13.637.470	5.706.266	139,0%
Totale Immobilizzazioni	17.057.576	9.020.264	89,1%
Magazzino	4.653.803	3.556.896	30,8%
Crediti vs clienti	7.672.126	5.045.077	52,1%
Altri crediti	2.792.495	1.078.640	158,9%
Ratei e risconti attivi	303.467	380.164	-20,2%
Capitale circolante	15.421.891	10.060.777	53,3%
Debiti vs fornitori	-8.587.736	-6.692.290	28,3%
Altri debiti	-1.817.319	-1.484.103	22,5%
Ratei e risconti passivi	-224.446	-31.278	617,6%
Capitale circolante netto	4.792.390	1.853.106	158,6%
Fondi rischi e tfr	-1.227.160	-1.127.495	8,8%
Capitale investito netto	20.622.806	9.745.875	111,6%
Patrimonio netto	21.219.763	18.477.799	14,8%
- Indebitamento finanziario inferiore ai 12 mesi	2.843.335	1.587.097	79,2%
- Indebitamento finanziario superiore ai 12 mesi	10.324.630	9.647.451	7,0%
- Disponibilità liquide	-13.764.922	-19.966.472	-31,1%
Posizione finanziaria netta	-596.957	-8.731.924	-93,2%
Mezzi propri e Posizione finanziaria netta	20.622.806	9.745.875	111,6%