

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PATTERN
APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2020**

**RICAVI SUPERIORI ALLE ATTESE + 14%, VALORE DELLA PRODUZIONE IN LINEA CON 1° SEMESTRE 2019
RISULTATO DEL PERIODO POSITIVO**

**NONOSTANTE LA PANDEMIA SANITARIA CHE HA PESATO NEGATIVAMENTE
SUL TUTTO IL MONDO LUXURY FASHION**

NOMINATA SARA DE BENEDETTI INVESTOR RELATIONS MANAGER

- **Ricavi:** € 24,5 milioni (€ 21,6 milioni)¹ + **14%**
- **EBITDA**² € 2,5 milioni (€ 2,0 milioni) +**22%**; **EBITDA Margin 10,2%**
- **Utile di periodo** € 1,3 milioni (€ 1,2 milioni) +**5%**
- **PFN positiva** per € 3,9 milioni (€ 12,4 milioni)

Torino, 24 Settembre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di **Pattern S.p.A (AIM: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 alcuni dei più prestigiosi marchi mondiali esclusivamente top di gamma, tenutosi in data odierna ha approvato la **Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2020**.

DATI ECONOMICI FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2020

<i>€ milioni</i>	1H 2020	1H 2019	Var %
Ricavi Totali	24,5	21,6	14%
EBITDA	2,5	2,0	22%
<i>EBITDA Margin</i>	<i>10,2%</i>	<i>9,5%</i>	
Utile di periodo	1,3	1,2	5%

¹ I dati in parentesi si riferiscono ai dati economici al 30 giugno 2019 e ai dati finanziari al 31 dicembre 2019

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.

Luca Sburlati, CEO di Gruppo, ha commentato: *“Il COVID ha avuto un impatto rilevante su tutto il settore del luxury fashion e ciò si ripercuote evidentemente anche sul primo semestre di Pattern.*

*Siamo però **orgogliosi di presentare un risultato allineato a quello dei più performanti player del lusso**, questo grazie al **fondamentale contributo di SMT** - da quest'anno nel Gruppo Pattern - ad una struttura di costi leggera in quanto composta principalmente da costi variabili, al ricorso agli ammortizzatori sociali e alla riduzione volontaria dei compensi concordata da tutta la dirigenza.*

*Questo ci permette di continuare senza esitazioni nel nostro percorso verso la **creazione del Polo Italiano della Progettazione di Lusso** e di confermare gli investimenti strategici già pianificati sui temi della sostenibilità, tecnologia ed innovazione.”*

I **ricavi totali** al 30 giugno 2020 si attestano a € 24,5 milioni con una crescita del 14% circa rispetto ai ricavi del 30 giugno 2019. Tale crescita è dovuta, sostanzialmente, al positivo contributo dato dal consolidamento di S.M.T. (società acquisita in data 31 marzo ed entrata nel periodo di consolidamento con retroattività dal 1 gennaio 2020) le cui competenze e l'appartenenza ad un settore del lusso più resiliente alla crisi hanno fatto sì che la società in questi primi sei mesi del 2020 non abbia avuto cali significativi o cancellazioni di ordini di produzione.

La distribuzione geografica delle vendite evidenzia un aumento importante dei ricavi verso clienti italiani, la cui quota sul totale è più che raddoppiata, salendo dal 14,1 % al 31,5%. Il tasso di internazionalizzazione delle vendite di S.M.T. è elevato, ma inferiore a quello di Pattern. La quota di ricavi verso i paesi UE scende dall'85,3% al 67,3%, mentre quella verso paesi extra-UE è salita dallo 0,6 all'1,2%. Complessivamente la quota estera dei ricavi delle vendite resta molto elevata, dal momento che si attesta al 68,5%.

Prima di analizzare alcune voci di costo e i conseguenti margini è importante evidenziare che il consolidamento di S.M.T. ha parzialmente modificato la struttura di conto economico del Gruppo Pattern. Infatti, S.M.T. ha un margine di contribuzione più alto di quello di Pattern, ma una più elevata incidenza del costo del lavoro e degli ammortamenti, quale conseguenza di una maggiore integrazione verticale sul ciclo di progettazione e di produzione.

Tra le voci di costo si evidenziano i **Consumi di materie prime** pari a € 6,8 milioni (€ 8,6 milioni) con un decremento, rispetto al primo semestre del 2019, pari al 21% legato al consolidamento di S.M.T. come sopra evidenziato. **Costi per servizi** pari a € 9,1 milioni (€ 9,8 milioni) con una riduzione dell'8% anche grazie alle azioni di risparmio intraprese dopo l'inizio della pandemia.

Costi per godimento beni di terzi, passano da € 260 a € 733 mila (+182%) essenzialmente per l'acquisto di macchinari in leasing da parte di S.M.T.

Il **costo per il personale** passa da € 4,3 milioni a € 5,9 milioni al 30 giugno 2020 con una crescita del 38% circa legata all'incremento del personale medio a seguito del consolidamento di S.M.T. (numero medio di dipendenti S.M.T. di 117 unità, che si è aggiunto ai 175 di Pattern). L'incremento del costo del lavoro sarebbe sicuramente più elevato se non fossero state attuate severe misure di riduzione, come il ricorso alla C.i.g. e il taglio volontario delle retribuzioni del management.

L'**Ebitda**, per effetto delle voci sopra commentate, è positivo per € 2,5 milioni (€ 2,0 milioni) registrando un incremento superiore al 22%. L'**Ebitda margin** si attesta a 10,2% rispetto al 9,5% mentre al netto del credito d'imposta per le spese sostenute per la quotazione pari a € 500 mila sarebbe stato pari all'8,3%.

Gli **ammortamenti e gli accantonamenti** sono cresciuti in modo significativo, da € 215 mila a € 895 mila. Tale incremento si deve:

- agli ammortamenti registrati nel semestre in S.M.T. pari a € 472 mila che riflettono il maggior capitale investito di questa società, dovuto alla quota di produzione realizzata internamente.
- all'ammortamento della differenza di consolidamento di S.M.T. pari a € 209 mila che deriva dalla differenza tra il costo di acquisto della partecipazione e la corrispondente quota di patrimonio netto.

L'utile netto del periodo è pari a € 1,3 milioni (utile netto del periodo del Gruppo Pattern € 1,0 milioni), con una crescita del 5% rispetto ai € 1,2 milioni dello scorso giugno 2019, grazie alla minore incidenza delle imposte correnti legata al credito di imposta per la quotazione, esente da imposte.

Anche a livello Patrimoniale l'acquisizione del 51% di S.M.T. ha portato sostanziali cambiamenti dovuti alla diversa struttura di quest'ultima, che riflette una maggiore integrazione verticale rispetto a Pattern, che ha comportato un maggior capitale fisso - soprattutto per gli investimenti in macchinari - e un maggior capitale circolante, per la minore variabilità dei costi operativi.

L'ammontare delle **immobilizzazioni** pari a € 10,5 milioni, è cresciuto del 191% rispetto ai € 3,6 milioni al 31 dicembre 2019. Gli investimenti hanno riguardato le **immobilizzazioni immateriali e materiali**. Le prime afferiscono principalmente all'iscrizione della differenza da consolidamento (€ 4 milioni). L'aumento delle immobilizzazioni materiali, invece, è una conseguenza del consolidamento di S.M.T. Le **immobilizzazioni finanziarie** subiscono una riduzione di circa l'80%, a seguito del venire meno del deposito cauzionale versato a dicembre dello scorso anno nell'ambito del contratto quadro sottoscritto per l'acquisto della partecipazione in S.M.T.

Il **capitale circolante netto** è aumentato in misura considerevole, da € 2,3 a € 7,3 milioni, registrando un + 211%. Questo incremento si spiega con l'ampliamento dell'area di consolidamento ma anche con un più alto capitale circolante rispetto al giro d'affari di S.M.T. Infine, anche il lock-down dovuto al Covid-19 ha inciso nella misura tale da far slittare di un mese le produzioni e questo ha concorso a mantenere più alto il capitale circolante di Gruppo.

Il **capitale investito netto** al 30 giugno 2020 risulta pari a € 16 milioni circa, contro i € 5 milioni del 31 dicembre 2019, con un aumento di conseguenza del 219%.

Anche la struttura delle fonti di capitale si è modificata per effetto della diversa area di consolidamento. Il **patrimonio netto** è cresciuto del 15% passando da € 17,4 milioni a € 19,9 milioni. Il Patrimonio di Gruppo è pari a € 18,4 milioni (€ 17,4 milioni).

La **posizione finanziaria netta** è positiva per € 3,9 milioni circa, in diminuzione rispetto ai € 12,4 milioni al 31 dicembre 2019 a seguito dell'esborso sostenuto da Pattern per l'acquisizione della partecipazione di S.M.T. e per il consolidamento della posizione finanziaria negativa di quest'ultima società. Importante evidenziare l'elevato ammontare delle disponibilità liquide del Gruppo, pari a € 18 milioni circa.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL PRIMO SEMESTRE 2020

11 marzo 2020 Le attività produttive di Pattern e di S.M.T. sono state ferme durante il periodo di lock down a causa della chiusura delle rispettive sedi. Hanno continuato ad operare le funzioni direzionali, societarie ed amministrative. Durante il periodo, il Gruppo ha sviluppato un progetto innovativo riguardante la produzione di mascherine finalizzate tanto all'utilizzo personale dei propri dipendenti, quanto alla vendita. Dopo la riapertura, seguendo le indicazioni governative, si è ritenuto opportuno ridurre all'essenziale viaggi e visite dall'esterno. Ove possibile, viene incentivato il ricorso allo smart working. Sono stati potenziati gli investimenti tecnologici CAD 3D

per continuare l'attività lavorativa a distanza sulla parte modellistica e progettuale con i clienti attraverso modellazioni e prototipi virtuali.

Il **31 marzo 2020** nasce il Polo Italiano della Progettazione del Lusso, perfezionato il closing per l'ingresso del maglificio S.M.T. nel Gruppo Pattern. Inoltre, con l'acquisizione di S.M.T, le responsabilità inerenti all'area amministrazione, finanza e controllo, all'information technology, al personale, all'SA8000 e alla sostenibilità ambientale sono state assunte dalle rispettive funzioni di Pattern.

Il **24 aprile 2020** il Consiglio di amministrazione di Pattern ha assegnato all'Amministratore delegato, Luca Sburlati, 100.000 nuove azioni, secondo quanto previsto dal Piano di Stock-Grant 2019-2022. Luca Sburlati ha comunicato nella stessa sede di voler esercitare i diritti a lui spettanti. Conseguentemente il capitale sociale di Pattern è stato aumentato di € 10 mila, attraverso l'utilizzo della riserva iscritta a bilancio al servizio del suddetto piano.

Dopo l'inizio della pandemia da coronavirus, il Gruppo, a scopo prudenziale, si era avvalso della possibilità di chiedere la sospensione dei rimborsi dei finanziamenti a medio termine in essere nel mese di marzo.

Dopo aver verificato- grazie alla ripresa delle attività e alle prospettive che sono andate positivamente consolidandosi - che non ve ne era una reale necessità, si è deciso di chiederne la revoca.

Contestualmente, sono stati sottoscritti nuovi finanziamenti a medio termine, a valere prevalentemente sul cosiddetto decreto liquidità, per € 6,8 milioni.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Anche la seconda parte del 2020 sarà influenzata dalla pandemia in corso, come peraltro era stato anticipato in sede di relazione al bilancio di esercizio 2019.

La previsione per la seconda parte dell'anno è di un andamento economico in linea rispetto a quello del primo semestre, sia in termini di volumi, sia in termini di marginalità. Per ottenere questo risultato si proseguirà fino a fine anno con la cassa integrazione e la riduzione dei compensi del management in tutto il Gruppo, pur avendo ovviamente cura di non compromettere il funzionamento delle attività.

Per quanto concerne la situazione patrimoniale e finanziaria, l'attesa è di un miglioramento rispetto a quanto registrato al 30 giugno, grazie alla riduzione del capitale circolante netto, cui dovrebbe corrispondere un rafforzamento della posizione finanziaria netta. A quest'ultimo riguardo, va segnalato che al 31 agosto essa era positiva per € 5,7 milioni, con un incremento del 46% rispetto alla situazione del 30 giugno 2020.

Una chiusura di esercizio quale quella sopra prospettata sarebbe certamente positiva, se si tiene conto del contesto ambientale internazionale, non solo economico, che ha contraddistinto il corrente anno.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione, in conformità con quanto previsto dall'art. 6-bis del Regolamento Emittenti AIM, ha conferito a Sara De Benedetti il ruolo di Investor Relations Manager.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione sulla gestione al 30 giugno 2020, 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.1info.it

About Pattern Spa:

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 outerwear ESEMPLARE.

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 e produzione del segmento donna, e all’inserimento nel Gruppo nel 2019 della Società Manifattura Tessile (S.M.T.), storica azienda specializzata nella prototipia e produzione della maglieria di lusso.

Pattern Spa si è quotata nel 2019 sul mercato AIM di Borsa Italiana ed è stata la prima azienda italiana nel suo settore ad ottenere nel 2013 la certificazione SA8000/Social Accountability e la prima firmataria italiana nel 2019 della Fashion Climate Action Charter delle Nazioni Unite a conferma della scelta strategica dell’azienda di investire su sostenibilità, tecnologia e risorse umane.

Per ulteriori informazioni:

Nominated Adviser

CFO SIM S.p.A.

e-mail ecm@cfosim.com

tel. +39 02 30343 1

Pattern IR e Media Relations

Sara De Benedetti sara.debenedetti@pattern.it

In allegato schemi di:

Conto Economico riclassificato Consolidato e della Capogruppo

Prospetto Fonti e Usi Consolidato e della Capogruppo al 30 giugno 2020

CONTO ECONOMICO DEL GRUPPO PATTERN (valori in euro)	30.06.2020	30.06.2019	Var %
Ricavi delle vendite	23.808.834	21.520.384	11%
Altri ricavi	728.683	33.292	2089%
Totale ricavi	24.537.517	21.553.676	14%
Variazione rimanenze di prodotti	579.998	3.565.794	-84%
Valore della produzione	25.117.515	25.119.470	0%
- Acquisti di materie prime	6.969.171	10.461.118	-33%
- Variazione rimanenze di materie prime	-158.310	-1.841.026	-91%
Consumi di materie prime	6.810.861	8.620.092	-21%
Costi per servizi	9.081.648	9.845.795	-8%
Costi per godimento beni di terzi	732.594	259.811	182%
Costi del personale	5.906.270	4.288.631	38%
Oneri diversi di gestione	94.127	66.879	41%
Ebitda	2.492.015	2.038.262	22%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	894.868	215.375	315%
Ebit	1.597.147	1.822.887	-12%
Proventi (Oneri) finanziari netti	-60.568	-37.485	62%
Risultato ante imposte	1.536.579	1.785.402	-14%
Imposte correnti e differite	230.325	544.491	-58%
Utile (perdita) di periodo	1.306.254	1.240.911	5%
Utile (perdita) di periodo del Gruppo	1.028.844	1.240.911	-17%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DEL GRUPPO PATTERN (valori in euro)	30.06.2020	31.12.2019	Var %
Immobilizzazioni immateriali	5.668.992	900.835	529%
Immobilizzazioni materiali	4.566.402	1.562.500	192%
Immobilizzazioni finanziarie	221.788	1.125.960	-80%
Totale Immobilizzazioni	10.457.182	3.589.295	191%
Magazzino	5.201.060	3.434.954	51%
Crediti vs clienti	9.250.573	8.005.583	16%
Altri crediti	2.659.027	1.331.972	100%
Ratei e risconti attivi	718.877	512.461	40%
Capitale circolante	17.829.537	13.284.970	34%
Debiti vs fornitori	-7.291.225	-8.894.442	-18%
Altri debiti	-3.170.224	-2.021.039	57%
Ratei e risconti passivi	-75.834	-22.528	237%
Capitale circolante netto	7.292.254	2.346.961	211%
Fondi rischi e tfr	-1.751.218	-928.131	89%
Capitale investito netto	15.998.218	5.008.125	219%
Patrimonio netto	19.930.327	17.393.698	15%
<i>di cui del Gruppo</i>	<i>18.381.546</i>	<i>17.393.698</i>	<i>6%</i>
Indebitamento finanziario inferiore ai 12 mesi	4.213.524	925.818	355%
Indebitamento finanziario superiore ai 12 mesi	9.777.713	2.762.509	254%
Disponibilità liquide	-17.923.346	-16.073.900	12%
Posizione finanziaria netta	-3.932.109	-12.385.573	-68%
Mezzi propri e Posizione finanziaria netta	15.998.218	5.008.125	219%

CONTO ECONOMICO DI PATTERN SPA (valori in euro)	30.06.2020	30.06.2019	Var %
Ricavi delle vendite	14.782.413	21.520.884	-31%
Altri ricavi	523.208	33.292	1472%
Totale ricavi	15.305.621	21.554.176	-29%
Variazione rimanenze di prodotti	55.630	3.565.794	-98%
Valore della produzione	15.361.251	25.119.970	-39%
- Acquisti di materie prime	4.620.006	10.461.118	-56%
- Variazione rimanenze di materie prime	-280.331	-1.841.026	-85%
Consumi di materie prime	4.339.675	8.620.092	-50%
Costi per servizi	5.742.380	9.844.318	-42%
Costi per godimento beni di terzi	317.441	289.811	10%
Costi del personale	3.576.947	4.288.631	-17%
Oneri diversi di gestione	49.018	66.266	-26%
Ebitda	1.335.790	2.010.852	-34%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	203.989	205.019	-1%
Ebit	1.131.801	1.805.833	-37%
Proventi (Oneri) finanziari netti	32.543	7.515	333%
Risultato ante imposte	1.164.344	1.813.348	-36%
Imposte correnti e differite	156.382	539.888	-71%
Utile (perdita) di periodo	1.007.962	1.273.460	-21%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DI PATTERN SPA	30.06.2020	31.12.2019	Var %
Immobilizzazioni Immateriali	689.043	652.912	6%
Immobilizzazioni materiali	1.678.725	1.562.500	7%
Immobilizzazioni finanziarie	5.746.660	1.292.960	344%
Totale immobilizzazioni	8.114.428	3.508.372	131%
Magazzino	3.770.914	3.434.954	10%
Crediti vs clienti	4.094.581	8.005.583	-49%
Altri crediti	1.412.615	1.331.971	6%
Ratei e risconti attivi	444.603	512.461	-13%
Capitale circolante	9.722.713	13.284.969	-27%
Debiti vs fornitori	4.285.514	8.893.574	-52%
Altri debiti	1.967.993	2.075.446	-5%
Ratei e risconti passivi	68.142	22.528	202%
Capitale circolante netto	3.401.064	2.293.421	48%
Fondi rischi e Tfr	1.011.521	928.131	9%
CAPITALE INVESTITO NETTO	10.503.971	4.873.662	116%
Patrimonio Netto	18.227.055	17.258.387	6%
Indebitamento finanziario inferiore ai 12 mesi	1.500.384	925.818	62%
Indebitamento finanziario superiore ai 12 mesi	8.087.545	2.762.509	193%
Liquidità	-17.311.013	-16.073.052	8%
Posizione finanziaria netta	-7.723.084	-12.384.725	-38%
MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	10.503.971	4.873.662	116%