

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PATTERN:

**PRESENTA IL NUOVO PIANO STRATEGICO 2026-2028:
 CRESCITA BASATA SU 3 LINEE D'AZIONE (INTEGRARE, INNOVARE, IMPATTARE)
 AMPLIANDO PROGRESSIVAMENTE RISPETTO AL FOCUS SUL SETTORE READY-
 TO-WEAR MANTENENDO TUTTI GLI INVESTIMENTI IN CORSO**

TARGET ECONOMICO-FINANZIARI 2028

- **Ricavi:** € 125-140 milioni, con possibile *upside* del 12-20% in caso di M&A
- **EBITDA MARGIN** *low double digit, medium double digit* in caso di M&A
- **PFN** *cash positive, neutra* in caso di M&A

APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2025

**SI CONFERMA UN 1° SEMESTRE DI TRANSIZIONE CARATTERIZZATO DA
 INVESTIMENTI SIGNIFICATIVI A SUPPORTO DI UNA RIPRESA DEL BUSINESS GIÀ
 AVVIATA CON OBIETTIVI CONFERMATI PER IL 2025**

EBITDA DI GRUPPO POSITIVO PER € 1,6 MILIONI NEL 1° SEMESTRE

- **Ricavi totali:** € 53,5 milioni (€ 60,3 milioni)¹
- **Valore della Produzione:** € 57,5 milioni (€ 61,8 milioni)
- **EBITDA²:** € 1,6 milioni (€ 6,6 milioni)
- **EBITDA Margin:** 2,9% (10,9%)
- **Risultato di periodo di Gruppo:** € -1,6 milioni (€ 1,4 milioni)
- **Risultato di periodo di Gruppo adj.³:** € -0,3 milioni (€ 2,2 milioni)
- **PFN negativa** per € 19,9 milioni (negativa per € 14,4 milioni)

Torino, 29 settembre 2025 – 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 presentato il nuovo **Piano Strategico 2026-2028** e approvato la **Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2025**, sottoposta a revisione contabile limitata.

Luca Sburlati, CEO di Pattern, insieme a **Franco Martorella e Fulvio Botto, Fondatori e Azionisti di Maggioranza di Pattern**, hanno così commentato: *“Nonostante il periodo di difficoltà che il nostro*

¹ I dati in parentesi si riferiscono ai dati economici al 30 giugno 2024 e ai dati finanziari al 31 dicembre 2024.

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 imponderabili 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.

³ Il risultato di periodo adj. è rettificato per tener conto dell'ammortamento degli avviamenti.

settore sta attraversando, abbiamo scelto di confermare il 100% gli investimenti previsti. In linea con il nostro credo sulla **qualità e l'eccellenza** abbiamo infatti completato in soli 12 mesi la costruzione del nuovo **Headquarter di Gruppo** a Torino, progettato per raggiungere i massimi standard di sostenibilità certificandosi infatti Leed Gold, e confermato l'investimento pluriennale sulla **supply chain italiana di alto livello**. Ne è esempio la joint venture creata con Manifatture Sartoriali Zeverino, laboratorio pugliese massimo specialista nella manifattura di tessuti double, da cui è nata MTD - Manifattura Tessuti Double – operativa da Ottobre 2025. Il primo semestre si conferma, quindi, un semestre di transizione caratterizzato da investimenti significativi a supporto di una ripresa del business già avviata con obiettivi confermati per il 2025. Abbiamo fatto delle scelte coraggiose, ma che riteniamo essere ancora più **strategiche** in vista del Piano Industriale 2026-2028 presentato oggi”.

PRESENTAZIONE DEL PIANO STRATEGICO 2026-2028

Il mondo della moda sta attraversando un periodo di profonde trasformazioni, trainate da dinamiche economiche e geopolitiche in continua evoluzione, dall'incertezza relativa ai dazi commerciali, dai rapidi avanzamenti tecnologici e da un cambiamento strutturale delle preferenze dei consumatori, sempre più orientati verso l'esperienza piuttosto che al prodotto. Questi cambiamenti esterni richiedono alle aziende di ripensare le proprie strategie di posizionamento e competizione.

In questo contesto, solo le aziende capaci di adattarsi con agilità, diversificare le proprie operazioni e allocare risorse in tecnologie avanzate, pratiche e filiere sostenibili, potranno ottenere un vantaggio competitivo duraturo in un settore maturo, ma caratterizzato da significativi elementi di innovazione.

I principali **trend di mercato** che delineano lo scenario attuale possono essere così sintetizzati:

- **Decelerazione Economica e Incertezza Geopolitica:** fattori come l'instabilità dei mercati finanziari e i conflitti geopolitici hanno rallentato la crescita del settore, portando i brand a concentrarsi su efficienza operativa e sostenibilità;
- **Crescente Domanda di Sostenibilità:** i consumatori sono sempre più attenti all'impatto ambientale e sociale dei loro acquisti, favorendo marchi che adottano pratiche trasparenti e responsabili lungo tutta la catena del valore;
- **Digitalizzazione e Innovazione:** tecnologie come blockchain, intelligenza artificiale (AI) e Internet of Things (IoT) stanno rivoluzionando la tracciabilità dei prodotti, la personalizzazione delle esperienze e l'efficienza dei processi produttivi;
- **Spostamento dei consumatori:** dalla semplice domanda di prodotto a una richiesta crescente di «esperienza», che impone ai brand di ridisegnare le proprie strategie di relazione e fidelizzazione.

In questo quadro, il **nuovo Piano Strategico 2026-2028** di Pattern nasce con l'ambizione di creare un **soggetto industriale italiano** unico a livello mondiale concentrato sullo Sviluppo Prodotto e sull'Innovazione, **ampliando progressivamente rispetto al focus sul settore Ready-To-Wear**, perseguendo obiettivi di crescita economica con **basso capitale investito** (asset light model, dai tempi della quotazione) e senza uso eccessivo della leva del debito.

OBIETTIVI STRATEGICI DEL PIANO E LINEE D'AZIONE

Il **Piano Strategico 2026-2028** mira a ridurre il rischio di mercato, garantendo ai clienti la solidità di un partner resiliente in grado di affrontare con sicurezza qualsiasi scenario a 5-10 anni. Allo stesso tempo, intende rispondere all'aggressività dei competitor che, attraverso la leva finanziaria, hanno creato

gruppi di dimensioni rilevanti, ma oggi gravati da elevati livelli di indebitamento, che spesso si traducono in pratiche di dumping e pressioni commerciali con i clienti.

La strategia si sviluppa attraverso **tre linee d'azione** fondamentali, le 3 I:

- **INTEGRARE**, attraverso l'acquisizione di uno o più player rilevanti in settori attigui;
- **INNOVARE**, puntando a creare una leadership tecnologica, innovativa e ambientale che assicuri al Gruppo un vantaggio competitivo duraturo e sostenibile, rafforzando l'identità distintiva che da sempre lo caratterizza. È necessario, quindi, valutare attentamente gli investimenti: da un lato, migliorando l'ottimizzazione dei processi e sviluppando nuove offerte e soluzioni; dall'altro, rispondendo alle crescenti esigenze del mercato orientate alla sostenibilità;
- **IMPATTARE**, garantendo un contributo positivo sull'ecosistema, rinnovando la leadership e ponendosi al servizio dell'innovazione dei clienti, anche attraverso la creazione di funzioni dedicate e un forte investimento in nuove tecnologie.

Inoltre, il **Piano prevede anche una serie di obiettivi di breve termine**, funzionali a gettare le basi della trasformazione. Tra questi rientrano il consolidamento della struttura organizzativa, il rafforzamento delle competenze digitali e tecnologiche del personale, l'avvio di partnership strategiche in aree ad alto potenziale di sviluppo e la definizione di progetti pilota dedicati alla sostenibilità e all'economia circolare. Queste iniziative consentiranno di accelerare la traiettoria di crescita e di rendere tangibile da subito l'impatto positivo del nuovo corso strategico.

La strategia di crescita presentata nel Piano Strategico mette in luce i seguenti **TARGET ECONOMICO FINANZIARI AL 2028**:

- **Ricavi**: € 125-140 milioni, con possibile *upside* del 12-20% in caso di M&A
- **EBITDA MARGIN** *low double digit, medium double digit* in caso di M&A
- **PFN** *cash positive, neutra* in caso di M&A

DATI ECONOMICI FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2025

I **ricavi totali** sono pari a € 53,5 milioni, in decremento dell'11,4% rispetto a € 60,3 milioni al 30 giugno 2024.

Il **Valore della Produzione** è pari a € 57,5 milioni rispetto a € 61,8 milioni al 30 giugno 2024 con un minor decremento, rispetto ai ricavi totali, pari al 6,9%, grazie al forte incremento del 178,6% delle variazioni di semilavorati e prodotti finiti, che evidenzia un positivo segnale in controtendenza rispetto all'andamento dei ricavi, legato ad una prima moderata ripresa dei volumi nel secondo semestre.

I **consumi di materie prime**, pari a € 11,6 milioni, sono aumentati del 4,8% rispetto a € 11,1 milioni al 30 giugno 2024, nonostante la riduzione dei ricavi, a causa dell'**incremento del volume delle produzioni in corso di realizzazione a fine semestre** (WIP).

C'è quindi stato un effetto di stagionalità più accentuato rispetto agli scorsi anni, come evidenziato dall'elevato valore delle lavorazioni in corso, cui si è sommato un forte calo dei volumi di vendita, anch'esso concentrato nel primo semestre

I **costi del personale** sono pari a € 18,8 milioni rispetto a € 18,1 milioni al 30 giugno 2024. L'incremento del 4% è legato principalmente al consolidamento di UVM.

Gli **oneri diversi di gestione**, pari a € 707 mila, sono in incremento del 58,4% rispetto a € 446 mila, quasi interamente dovuto agli oneri straordinari sostenuti in Idee per la chiusura dello stabilimento di Reggello.

L'**Ebitda** risulta quindi pari a € 1,6 milioni rispetto a € 6,6 milioni del 30 giugno 2024. La contrazione più forte si è registrata nella maglieria, pari a € 4 milioni con un'incidenza rispetto all'ebitda 2024 del 62,4%, sebbene la stessa mantenga un ebitda positivo e al tempo stesso registri la contrazione più contenuta rispetto all'ebitda registrato nel primo semestre dello scorso anno, pari al 52,4%. L'abbigliamento registra un calo – sempre rispetto all'ebitda 2024 di Gruppo e di settore - rispettivamente del 26,5% e del 161% per effetto del peggioramento sia di Pattern, sia di Dyloan, mentre nella pelletteria il calo è stato del 14,1% e del 65,2%.

L'**Ebit** è risultato negativo per € 2,1 milioni, a fronte di un risultato positivo per € 3,6 milioni lo scorso anno. Pesa su questo andamento anche il maggior peso assunto dall'ammortamento degli avviamenti, il cui ammontare è salito da € 831 mila a € 1,4 milioni, oltre al consolidamento degli ammortamenti di UVM, pari complessivamente a € 890 mila circa.

Il **risultato di periodo di Gruppo** è pari a € - 1,6 milioni rispetto a € 1,4 milioni al primo semestre del 2024.

Il **risultato di periodo di Gruppo adjusted** – rettificato per tener conto dell'ammortamento degli avviamenti - è stato pari a € - 0,3 milioni (€ 2,2 milioni).

Il **capitale investito netto** è pari a € 61,3 milioni, in crescita del 5,9% rispetto al 31 dicembre 2024 (€ 57,9 milioni). In particolare, si registra un aumento del 25,5% nelle immobilizzazioni materiali, da € 23,5 milioni a € 29,5 milioni, per effetto dell'avanzamento della costruzione della nuova sede di Pattern.

Il **capitale circolante netto**, per contro, registra una riduzione del 4,3%, da € 8,3 milioni a quasi € 8 milioni.

Il **magazzino** è raddoppiato, passando da € 5,4 a quasi € 11 milioni, per effetto della rilevante attività in corso di produzione.

Il **patrimonio netto** è pari € 41,4 milioni rispetto a € 43,5 milioni al 31 dicembre 2024. Il **patrimonio di Gruppo** è pari a € 34,6 milioni (€ 36,3 milioni).

La **posizione finanziaria netta** è negativa per € 19,9 milioni, rispetto a negativa per € 14,4 milioni al 31 dicembre 2024, in particolare degli investimenti infrastrutturali.

La **liquidità**, comprese le attività finanziarie correnti, è pari a € 24 milioni, **un valore elevato**, seppure in diminuzione rispetto ai € 28,8 milioni di fine 2024.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE E DOPO IL PRIMO SEMESTRE 2025

20 gennaio 2025 – Pattern S.p.A. comunica l'inserimento nel proprio organico del dott. Maurizio Savioli in qualità di Group Industrial Director, rafforzando ulteriormente la propria squadra manageriale.

3 aprile 2025 – Pattern S.p.A. comunica la nuova composizione del capitale sociale risultante dall'assegnazione di n. 41.625 azioni ordinarie al CEO Luca Sburlati - relative alla seconda tranche del Piano di Stock Grant 2023-2025, approvato dell'Assemblea degli Azionisti del 06/12/2023.

22 luglio 2025 – Pattern S.p.A. comunica di aver ricevuto da parte dell'azionista GVC Gaesco Gestion, SGIIC, S.A. la comunicazione di cambiamento sostanziale della partecipazione, con la quale ha informato la Società di avere superato in data 14 luglio 2025 la soglia rilevante del 5% del capitale sociale di Pattern, detenendo n. 831.923 azioni ordinarie pari al 5,76%.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione sulla Gestione al 30 giugno 2025, 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 "Investitori/Bilanci e Relazioni Periodiche" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.linfo.it.

La presentazione relativa al Piano Strategico 2026-2028 è disponibile sul sito della Società www.patterngroup.it sezione "Investitori/Presentazioni".

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 visto l'ingresso nel 2012 del CEO Luca Sburlati e ha avviato nel 2017 un percorso di crescita strutturato che ha portato, grazie prima al conseguimento della **Certificazione Elite di Borsa Italiana** e poi alla quotazione sul **Mercato Euronext Growth di Milano di Borsa Italiana** nel 2019, alla creazione di Pattern Group: il primo **Polo italiano di Progettazione e Produzione per il Fashion Luxury**. Composto da un network di aziende italiane leader nella Prototipia e nella Produzione, il Gruppo Pattern vanta un solido posizionamento nelle **principali Categorie di Prodotto del Fashion Luxury**, dalla Ricerca e Ingegneria fino 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. Pattern rappresenta oggi un caso unico nel settore della moda italiana di **un'azienda privata e indipendente con una visione industriale di lungo periodo**.

www.patterngroup.it

Per ulteriori informazioni:

Euronext Growth Advisor

Value Track SIM S.p.A.

e-mail giovanni.tommasi@value-track.com

Pattern Investor e Media Relations

Sara De Benedetti sara.debenedetti@pattern.it

IR Advisor – CDR Communication

Silvia Di Rosa silvia.dirosa@cdr-communication.it

Gabriella Messina gabriella.messina@cdr-communication.it

Marika Martinciglio marika.martinciglio@cdr-communication.it

In allegato schemi di:

Conto Economico riclassificato Consolidato al 30 giugno 2025

Prospetto Fonti e Usi Consolidato al 30 giugno 2025

CONTO ECONOMICO DEL GRUPPO PATTERN	30.06.2025	30.06.2024	Var %
(valori in euro)			
Ricavi delle vendite	52.883.360	59.252.176	-10,7%
Altri ricavi	581.269	1.067.222	-45,5%
Totale ricavi	53.464.629	60.319.398	-11,4%
Variazione rimanenze di semilavorati e prodotti finiti	4.015.100	1.441.184	178,6%
Valore della produzione	57.479.729	61.760.582	-6,9%
- Acquisti di materie prime	13.111.998	11.892.313	10,3%
- Variazione rimanenze di materie prime	-1.518.265	-832.899	82,3%
Consumi di materie prime	11.593.733	11.059.414	4,8%
Costi per servizi	23.112.013	24.057.409	-3,9%
Costi per godimento beni di terzi	1.722.026	1.525.333	12,9%
Costi del personale	18.792.893	18.077.975	4,0%
Oneri diversi di gestione	706.782	446.069	58,4%
Ebitda	1.552.282	6.594.382	-76,5%
Ammortamenti e svalutazioni	3.685.980	2.956.408	24,7%
Ebit	-2.133.698	3.637.974	-158,7%
Proventi finanziari	1.332.045	400.231	232,8%
Oneri finanziari	-482.488	-401.129	20,3%
Rettifiche di valore di attività finanziarie nette	0	-535	-100,0%
Risultato ante imposte	-1.284.140	3.636.541	-135,3%
Imposte correnti e differite	311.646	1.477.332	-78,9%
Risultato di pertinenza del gruppo	-1.585.753	1.441.864	-210,0%
Risultato di pertinenza di terzi	-10.033	717.345	-173,9%
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.595.786	2.159.209	-101,4%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DEL GRUPPO PATTERN	30.06.2025	31.12.2024	Var %
(valori in euro)			
Immobilizzazioni immateriali	28.266.776	30.342.449	-6,8%
Immobilizzazioni materiali	29.502.772	23.501.765	25,5%
Immobilizzazioni finanziarie	2.318.914	2.167.105	7,0%
Totale Immobilizzazioni	60.088.462	56.011.319	7,3%
Magazzino	10.953.498	5.420.133	102,1%
Crediti vs clienti	21.182.456	20.343.184	4,1%
Altri crediti	9.132.817	9.447.714	-3,3%
Ratei e risconti attivi	1.386.327	1.246.694	11,2%
Capitale circolante	42.655.098	36.457.725	17,0%
Debiti vs fornitori	-23.674.863	-17.647.934	34,2%
Altri debiti	-8.150.730	-7.372.152	10,6%
Ratei e risconti passivi	-2.845.521	-3.093.041	-8,0%
Capitale circolante netto	7.983.984	8.344.598	-4,3%
Fondi rischi e Tfr	-6.759.948	-6.439.618	5,0%
Capitale investito netto	61.312.498	57.916.299	5,9%
Patrimonio netto	41.404.870	43.541.055	-4,9%
<i>- di cui del Gruppo</i>	<i>34.598.548</i>	<i>36.315.239</i>	<i>-4,7%</i>
Indebitamento finanziario inferiore ai 12 mesi	10.054.543	14.100.333	-28,7%
Indebitamento finanziario superiore ai 12 mesi	31.496.998	19.907.847	58,2%
Altri debiti finanziari inferiori ai 12 mesi	1.400.000	2.830.000	-50,5%
Altri debiti finanziari superiori ai 12 mesi	1.000.000	6.400.000	-84,4%
Attività finanziarie che non costituiscono imm.ni	-8.000.000	-8.000.000	0,0%
Disponibilità liquide	-16.043.913	-20.862.936	-23,1%
Posizione finanziaria netta	19.907.628	14.375.244	38,5%
Mezzi propri e Posizione finanziaria netta	61.312.498	57.916.299	5,9%

RENDICONTO FINANZIARIO DEL GRUPPO PATTERN	30.06.2025	30.06.2024	Var %
(valori in euro)			
Flusso finanziario della gestione reddituale	-7.025.684	6.955.489	-159,7%
Flusso finanziario dell'attività di investimento operativo	-4.699.351	-2.315.899	226,6%
Flusso di cassa della gestione operativa	-11.725.035	4.639.590	-352,5%
Flusso finanziario da investimenti finanziari	-205.012	-6.073.008	n.s.
Flusso finanziario da investimenti in partecipazioni	0	-10.430.065	-100,0%
Flusso finanziario da mezzi di terzi	7.511.023	9.694.439	-22,5%
Flusso finanziario da mezzi propri	-400.000	-974.196	-58,9%
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	-4.819.023	-3.143.238	53,0%
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	20.862.936	19.447.785	7,3%
Disponibilità liquide acquisite per variazione area di consolidamento	0	1.289.508	-100,0%
Disponibilità liquide iniziali totali	20.862.936	20.737.293	0,6%
Disponibilità liquide alla fine del periodo	16.043.913	17.594.055	-8,8%