

## IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PATTERN APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2026

### RICAVI IN CRESCITA ED EBITDA PIÙ CHE RADDOPPIATO

### PROSEGUE IL PROCESSO DI DELEVERAGING CON UN RAPPORTO PFN/EBITDA IN CONTINUO MIGLIORAMENTO, A CONFERMA DELLA SOSTENIBILITÀ DELL'INDEBITAMENTO

### I RISULTATI POSITIVI DI QUESTA SEMESTRALE - CHE RIFLETTONO LA RISTRUTTURAZIONE DEL POLO PELLETERIA, TORNATO A GENERARE RISULTATI POSITIVI, LA BUONA TENUTA DEL POLO DELLA MAGLIERIA E LA PROSECUZIONE DELLO SVILUPPO DEL READY-TO-WEAR - CONFERMANO LA GIUSTA ROTTA INTRAPRESA DAL GRUPPO

- **Ricavi totali:** € 57,4 milioni (€ 53,5 milioni)<sup>1</sup>
- **Valore della Produzione:** € 59,2 milioni (€ 57,5 milioni)
- **EBITDA<sup>2</sup>:** € 3,8 milioni (€ 1,6 milioni)
- **EBITDA Margin:** 6,6% (2,9%)
- **Risultato di periodo di Gruppo adj.<sup>3</sup>:** € - 84 mila (€ - 1,4 milioni)
- **Risultato di periodo:** € - 1,1 milioni (€ - 1,6 milioni)
- **PFN negativa** per € 23,4 milioni (negativa per € 19,8 milioni)

Torino, 16 settembre 2026 – 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, Sviluppo e Produzione** di linee di abbigliamento per i marchi top di gamma, tenutosi in data odierna, ha approvato la **Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2026**, 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: *“La nostra azienda continua il percorso e le azioni intraprese su efficienza industriale, organizzazione snella e partnership di lungo periodo con i clienti. Questa strategia, pur in un contesto di mercato estremamente complesso, dà risultati che sono chiari: la redditività è cresciuta molto più dei ricavi, così come la disciplina applicata al percorso di deleveraging, aiuta nel proseguire il miglioramento nel rapporto tra debito - in calo costante - ed EBITDA - in crescita da 4 trimestri. Questo grazie ad una buona generazione di cassa, ad una gestione rigorosa del circolante e ad investimenti selettivi”*.

<sup>1</sup> I dati in parentesi si riferiscono ai dati economici al 30 giugno 2025 e ai dati finanziari al 31 dicembre 2025.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Il risultato di periodo adj. è rettificato per tener conto dell'ammortamento degli avviamenti e per la sopravvenienza attiva, relativamente al primo semestre 2025.

## DATI ECONOMICI FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2026

Il primo semestre 2026 si è aperto in un contesto di mercato profondamente mutato: dopo le difficoltà del 2024-2025, il Sistema Moda italiano si attendeva una moderata ripresa, poi frenata dall'acuirsi delle tensioni nel Golfo Persico e dalla contrazione dei principali mercati internazionali (USA per dazi e dollaro debole, Cina per scelte di politica interna, Russia). Prosegue, inoltre, anche in questa prima parte dell'anno, la polarizzazione tra lusso autentico e fashion luxury.

In questo scenario, il Gruppo Pattern ha chiuso il primo semestre 2026 con un andamento solido e soddisfacente, in continuità con il recupero del secondo semestre 2025. Il risultato riflette la **ristrutturazione del polo pelletteria** - tornato a generare risultati positivi - la **buona tenuta del polo della maglieria** e la **prosecuzione dello sviluppo del Ready-to-Wear** dopo la cessione del ramo d'azienda a Burberry, mantenendo il focus sui tre elementi chiave che contraddistinguono il Gruppo: made in Italy, clienti di fascia alta/altissima ed attenzione alla supply chain. Il semestre evidenzia un **lieve recupero dei volumi e un più marcato miglioramento della marginalità**, grazie a un rigoroso controllo dei costi e di un *repricing* selettivo verso i clienti disposti a condividere standard di eccellenza ESG e di prodotto. La disciplina nella gestione del circolante e degli investimenti ha, inoltre, consentito un miglioramento della posizione finanziaria netta nel secondo trimestre, resa più sostenibile anche rispetto a fine 2025.

I **ricavi totali** sono pari a € 57,4 milioni, in aumento del 7,3% rispetto a € 53,5 milioni al 30 giugno 2025. La crescita dei volumi di vendita ha riguardato in modo particolare la pelletteria, in aumento del 30,4%, e l'abbigliamento, in crescita del 6,8%, mentre la maglieria è rimasta stabile.

Il **Valore della Produzione** è pari a € 59,2 milioni rispetto a € 57,5 milioni al 30 giugno 2025, registrando un incremento del 3,0%. La variazione riflette principalmente la significativa riduzione del 54,8% delle rimanenze di semilavorati e prodotti finiti, passate da € 4,0 milioni a € 1,8 milioni, grazie ad un *timing* delle consegne più efficiente.

I **consumi di materie prime** sono pari a € 11,4 milioni, in lieve decremento rispetto a € 11,6 milioni al 30 giugno 2025, nonostante i volumi di attività più elevati.

I **costi del personale**, pari a € 19,0 milioni, sono sostanzialmente in linea rispetto a € 18,8 milioni al 30 giugno 2025.

Gli **oneri diversi di gestione**, pari a € 461 mila, sono in diminuzione del 34,5% rispetto a € 707 mila al 30 giugno 2025.

L'**EBITDA** risulta, quindi, pari a € 3,8 milioni, **in aumento del 143,5%** rispetto a € 1,6 milioni del 30 giugno 2025. L'**EBITDA Margin** è pari al 6,6%, in significativo miglioramento rispetto al 2,9% al 30 giugno 2025. Questo risultato si deve, oltre che ad un aumento dei ricavi delle vendite, ad un contenimento delle voci di costo, essenzialmente per le azioni di riorganizzazione avviate lo scorso anno nella pelletteria e ancor prima in Dyloan Bond Factory nell'ambito dell'abbigliamento.

Il contributo maggiore alla crescita di redditività è arrivato dalla pelletteria, seguita dall'abbigliamento; la maglieria, pur registrando un calo del 17,2%, si conferma il settore del Gruppo con la performance migliore in termini assoluti.

L'**Ebit**, a seguito degli importanti ammortamenti dovuti alla prosecuzione degli investimenti, è risultato negativo per € 72 mila, registrando comunque un importante miglioramento rispetto ad un risultato negativo di € 2,1 milioni al 30 giugno 2025.

La **gestione finanziaria** ha avuto un saldo negativo per € 436 mila, rispetto a un saldo positivo al 30 giugno 2025 di € 850 mila, realizzato grazie ad una sopravvenienza attiva di € 1,1 milioni.

Il **risultato di periodo di Gruppo adjusted** - rettificato per gli ammortamenti degli avviamenti e per la sopravvenienza attiva, relativamente al primo semestre 2025 - mette in evidenza un miglioramento più marcato con una perdita che passa da € 1,4 milioni dello scorso anno a € 84 mila al 30 giugno 2026.

Il **risultato di periodo** è pari a € - 1,1 milioni, in miglioramento rispetto a € - 1,6 milioni al primo semestre del 2025, mentre la quota di competenza del Gruppo è rimasta invariata e pari a € -1,6 milioni.

Il **capitale investito netto** è pari a € 61,0 milioni, sostanzialmente in linea rispetto a € 60,6 milioni al 31 dicembre 2025. In particolare, si registra un incremento dell'8,5% delle immobilizzazioni immateriali, da € 26,5 milioni a € 28,7 milioni, dovuto all'avviamento iscritto sulla quota di azioni S.M.T. conferite ad inizio anno, nell'ambito dell'operazione di acquisto del 10% della società.

Il **capitale circolante netto** si è ridotto del 24,8%, passando da € 8,1 milioni a € 6,1 milioni, nonostante il dato di metà anno sia tipicamente più elevato per ragioni di stagionalità. Il risultato è riconducibile a due fattori: un incremento più contenuto del magazzino rispetto allo stesso periodo dello scorso anno (al giugno 2025 aveva sfiorato i € 11 milioni), e una riduzione dei crediti fiscali, in particolare del credito IVA, sceso da € 3,3 milioni a fine 2025 a € 2,3 milioni al 30 giugno 2026.

Il **patrimonio netto** è pari € 37,4 milioni, in diminuzione rispetto ai € 40,8 milioni al 31 dicembre 2025, principalmente per l'acquisto di azioni proprie in S.M.T. e per la distribuzione di dividendi, solo in parte compensati dall'aumento di capitale in natura nella capogruppo. Il **patrimonio di Gruppo** è pari a € 33,2 milioni (€ 33,3 milioni).

La **posizione finanziaria netta** è negativa (debito) per € 23,4 milioni, rispetto a € 19,8 milioni al 31 dicembre 2025. La variazione riflette principalmente alcune operazioni straordinarie effettuate nel semestre, tra cui l'acquisto di azioni proprie di SMT da Camer e il riacquisto dell'1,08% di Idee Partners. Nel corso del semestre il Gruppo ha confermato una **positiva e continua capacità di generazione di cassa operativa**, possibile, da un lato, grazie al risultato economico e alla conseguente cassa generata e dall'altro grazie ad un'efficace disciplina nella gestione del capitale circolante.

Il **leverage ratio (PFN/EBITDA)**, infatti, risulta pari a 2,9, evidenziando un miglioramento sia rispetto al dato di fine esercizio, pari a 3,4, che rispetto al dato del primo trimestre, pari a 3,2, a conferma di una struttura finanziaria più equilibrata se analizzata in relazione alla capacità del Gruppo di generare reddito operativo e cassa.

La **liquidità**, comprese le attività finanziarie correnti, si attesta ancora ad un livello elevato e pari a € 19,4 milioni, rispetto a € 27,9 milioni al 31 dicembre 2025, evoluzione in linea con i programmi di finanziamento del Gruppo.

\*\*\*

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il **secondo semestre 2026 si prevede in linea con la tendenza più recente**, a condizione che il quadro geopolitico rimanga sostanzialmente invariato. Ad alcune categorie in sofferenza si contrappongono altre in leggera ripresa, con un effetto di sostanziale bilanciamento. In questo scenario, in cui continuerà ad ampliarsi il divario tra il *top luxury* — che attribuisce un valore duraturo nel tempo al prodotto — e il

*fashion luxury*, più legato alla sola estetica, il posizionamento del Gruppo Pattern sarà finalizzato a mantenere un peso rilevante nel segmento più alto del Made in Italy, continuando a lavorare con un mix di clienti sempre più orientato verso la parte alta della piramide di mercato.

In sintesi, si attende una **tenuta dei volumi** e, pur permanendo una certa tensione sui prezzi, un **consolidamento della marginalità**, grazie alle importanti attività di riorganizzazione compiute dal Gruppo per ridurre i costi fissi e ottenere sinergie di processo.

I mercati di riferimento per il settore del lusso rimarranno quelli occidentali e del Golfo Persico, oltre a Giappone e Corea, mentre le previsioni indicano per la Cina un'ulteriore lenta contrazione, a favore della crescita dei brand locali; il Gruppo non ritiene probabile una ripresa vigorosa di quest'ultimo mercato nel breve termine, e forse anche per un periodo di alcuni anni.

\*\*\*

## PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE E DOPO IL PRIMO SEMESTRE 2026

**11 marzo 2026** – Pattern S.p.A. comunica, tenuto il closing dell'operazione di riorganizzazione del Gruppo finalizzata al consolidamento del controllo su S.M.T. - Società Manifattura Tessile S.p.A. ("**SMT**"). Inoltre, l'Assemblea Straordinaria delibera l'aumento di capitale sociale riservato a Camer S.r.l., in cambio da parte di quest'ultima di una quota delle azioni S.M.T. in suo possesso. Nella stessa giornata, Stefano Casini è stato cooptato nel Consiglio di Amministrazione di Pattern S.p.A., in luogo di Andrea Campani, con conferimento della delega strategica sul polo della maglieria.

**31 marzo 2026** – Pattern S.p.A. comunica, ai sensi dell'art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, la nuova composizione del capitale sociale risultante dall'assegnazione di n. n. 560.722 azioni ordinarie di nuova emissione in esecuzione dell'aumento di capitale (l'"Aumento di Capitale") deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 11 marzo 2026.

**2 aprile 2026** – Pattern S.p.A. comunica ai sensi dell'art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, di aver ricevuto in data odierna da parte dell'azionista Camer S.r.l. la comunicazione di cambiamento sostanziale della partecipazione, con la quale ha informato la Società di avere raggiunto in data 30 marzo 2026 la soglia rilevante del 5% del capitale sociale di Pattern, detenendo n. 750.767 azioni ordinarie pari al 5,00%.

**18 maggio 2026** – Pattern S.p.A. comunica che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di approvare il programma di acquisto e disposizione di azioni proprie della Società, secondo i termini, condizioni e limiti della deliberazione assembleare del 20 aprile 2026.

**2 luglio 2026** - Pattern S.p.A. è stata selezionata tra le cento società quotate sulla Borsa Italiana che compongono l'Indice Intermonte Valore Italia, dedicato alle PMI con capitalizzazione inferiore al miliardo di euro e non appartenenti al FTSE MIB. L'obiettivo dell'indice è di valorizzare le medie imprese italiane quotate, rappresentando uno spaccato delle eccellenze dell'economia italiana.

\*\*\*

## APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE DI DYLOAN BOND FACTORY S.R.L. IN PATTERN S.P.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, deliberato di approvare il progetto di fusione per incorporazione di Dyloan Bond Factory S.r.l. in Pattern S.p.A., ai sensi dell'art. 2501-ter e 2505 del Codice civile.

L'operazione si inserisce nel più ampio percorso di integrazione del Gruppo, con l'obiettivo di perseguire ulteriori efficienze organizzative, e come naturale conseguenza dell'integrazione già esistente in termini di catena produttiva, considerando la qualificazione di Dyloan Bond Factory sempre più come centro produttivo interno di Pattern Spa.

\*\*\*

## DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione sulla Gestione al 30 giugno 2026, 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](http://www.patterngroup.it) sezione "Investitori/Bilanci e Relazioni Periodiche" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato [www.linfo.it](http://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. 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](http://www.patterngroup.it)

### Per ulteriori informazioni:

*Euronext Growth Advisor*

Value Track SIM S.p.A.

e-mail [giovanni.tommasi@value-track.com](mailto:giovanni.tommasi@value-track.com)

*Pattern Investor e Media Relations*

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

*IR Advisor – CDR Communication*

Silvia Di Rosa [silvia.dirosa@cdr-communication.it](mailto:silvia.dirosa@cdr-communication.it)

Marika Martinciglio [marika.martinciglio@cdr-communication.it](mailto:marika.martinciglio@cdr-communication.it)

### In allegato schemi di:

**Conto Economico riclassificato Consolidato al 30 giugno 2026**

**Prospetto Fonti e Usi Consolidato al 30 giugno 2026**

**Rendiconto Finanziario riclassificato Consolidato al 30 giugno 2026**

| <b>CONTO ECONOMICO DEL GRUPPO PATTERN</b>              | <b>30.06.2026</b> | <b>30.06.2025</b> | <b>Var %</b>               |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|
| <i>(valori in euro)</i>                                |                   |                   |                            |
| Ricavi delle vendite                                   | 56.652.918        | 52.883.360        | 7,1%                       |
| Altri ricavi                                           | 712.096           | 581.265           | 22,5%                      |
| <b>Totale ricavi</b>                                   | <b>57.365.014</b> | <b>53.464.625</b> | <b>7,3%</b>                |
| Variazione rimanenze di semilavorati e prodotti finiti | 1.814.011         | 4.015.100         | -54,8%                     |
| <b>Valore della produzione</b>                         | <b>59.179.025</b> | <b>57.479.725</b> | <b>3,0%</b>                |
| - Acquisti di materie prime                            | 12.425.133        | 13.111.998        | -5,2%                      |
| - Variazione rimanenze di materie prime                | -1.020.962        | -1.518.265        | -32,8%                     |
| Consumi di materie prime                               | <b>11.404.171</b> | <b>11.593.733</b> | <b>-1,6%</b>               |
| Costi per servizi                                      | 23.042.758        | 23.112.009        | -0,3%                      |
| Costi per godimento beni di terzi                      | 1.500.911         | 1.722.026         | -12,8%                     |
| Costi del personale                                    | 18.990.010        | 18.792.893        | 1,0%                       |
| Oneri diversi di gestione                              | 461.175           | 706.782           | -34,5%                     |
| <b>Ebitda</b>                                          | <b>3.780.000</b>  | <b>1.552.282</b>  | <b>143,5%</b>              |
| Ammortamenti e svalutazioni                            | 3.851.658         | 3.685.980         | 4,5%                       |
| <b>Ebit</b>                                            | <b>-71.658</b>    | <b>-2.133.698</b> | <b>96,6%<sup>(*)</sup></b> |
| Altri proventi finanziari                              | 174.656           | 1.332.045         | -86,9%                     |
| Oneri finanziari                                       | -611.030          | -482.488          | 26,6%                      |
| Saldo della gestione finanziaria                       | -436.374          | 849.558           | -151,4%                    |
| <b>Risultato ante imposte</b>                          | <b>-508.032</b>   | <b>-1.284.140</b> | <b>-60,4%</b>              |
| Imposte correnti e differite                           | 611.477           | 311.646           | 96,2%                      |
| <b>Risultato di pertinenza del Gruppo</b>              | <b>-1.636.925</b> | <b>-1.585.753</b> | <b>3,2%</b>                |
| <b>Risultato di pertinenza di terzi</b>                | <b>517.416</b>    | <b>-10.033</b>    | <b>n.c.</b>                |
| <b>Utile (perdita) del periodo</b>                     | <b>-1.119.509</b> | <b>-1.595.786</b> | <b>-29,8%</b>              |

\* Variazione calcolata in valore assoluto

| <b>STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DEL GRUPPO PATTERN</b> | <b>30.06.2026</b> | <b>31.12.2025</b> | <b>Var %</b>  |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| (valori in euro)                                            |                   |                   |               |
|                                                             |                   |                   |               |
| Immobilizzazioni immateriali                                | 28.721.346        | 26.473.398        | 8,5%          |
| Immobilizzazioni materiali                                  | 30.929.778        | 31.282.298        | -1,1%         |
| Immobilizzazioni finanziarie                                | 1.399.569         | 1.344.968         | 4,1%          |
| <b>Totale Immobilizzazioni</b>                              | <b>61.050.693</b> | <b>59.100.664</b> | <b>3,3%</b>   |
| Magazzino                                                   | 9.803.131         | 6.968.158         | 40,7%         |
| Crediti vs clienti                                          | 20.388.317        | 19.248.173        | 5,9%          |
| Altri crediti                                               | 5.119.181         | 7.212.997         | -29,0%        |
| Ratei e risconti attivi                                     | 1.343.458         | 1.085.889         | 23,7%         |
| <b>Capitale circolante</b>                                  | <b>36.654.087</b> | <b>34.515.217</b> | <b>6,2%</b>   |
| Debiti vs fornitori                                         | -18.991.381       | -16.934.154       | 12,1%         |
| Altri debiti                                                | -8.986.262        | -6.952.394        | 29,3%         |
| Ratei e risconti passivi                                    | -2.620.660        | -2.572.436        | 1,9%          |
| <b>Capitale circolante netto</b>                            | <b>6.055.784</b>  | <b>8.056.233</b>  | <b>-24,8%</b> |
| Fondi rischi e Tfr                                          | -6.336.324        | -6.513.809        | -2,7%         |
| <b>Capitale investito netto</b>                             | <b>60.770.153</b> | <b>60.643.088</b> | <b>0,2%</b>   |
|                                                             |                   |                   |               |
| <b>Patrimonio netto</b>                                     | <b>37.367.152</b> | <b>40.813.984</b> | <b>-8,4%</b>  |
| - di cui del Gruppo                                         | 33.150.986        | 33.314.997        | -0,5%         |
| Indebitamento finanziario inferiore ai 12 mesi              | 11.471.266        | 10.818.763        | 6,0%          |
| Indebitamento finanziario superiore ai 12 mesi              | 30.360.876        | 34.524.680        | -12,1%        |
| Altri debiti finanziari inferiore ai 12 mesi                | 0                 | 1.000.000         | -100,0%       |
| Altri debiti finanziari superiore ai 12 mesi                | 1.000.000         | 1.400.000         | -28,6%        |
| Attività finanziarie che non costituiscono imm.ni           | -6.000.000        | -13.000.000       | -53,8%        |
| Disponibilità liquide                                       | -13.429.141       | -14.914.339       | -10,0%        |
| <b>Posizione finanziaria netta</b>                          | <b>23.403.001</b> | <b>19.829.104</b> | <b>18,0%</b>  |
| <b>Mezzi propri e Posizione finanziaria netta</b>           | <b>60.770.153</b> | <b>60.643.088</b> | <b>0,2%</b>   |

| <b>RENDICONTO FINANZIARIO DEL GRUPPO PATTERN</b>                      | <b>30.06.2026</b> | <b>30.06.2025</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| (valori in euro)                                                      |                   |                   |
| <b>Flusso finanziario della gestione reddituale</b>                   | <b>4.269.537</b>  | <b>-7.025.683</b> |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento operativo            | -1.138.818        | -4.699.351        |
| Flusso finanziario da investimenti finanziari                         | -48.281           | -205.012          |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>               | <b>-2.587.099</b> | <b>-4.904.363</b> |
| Flusso finanziario da mezzi di terzi                                  | 2.088.696         | 7.511.023         |
| Flusso finanziario da mezzi propri                                    | -6.656.332        | -400.000          |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>              | <b>-4.567.636</b> | <b>7.111.023</b>  |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide                   | -1.485.198        | -4.819.023        |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio                       | 14.914.339        | 20.862.936        |
| Disponibilità liquide acquisite per variazione area di consolidamento | 0                 | 0                 |
| <b>Disponibilità liquide alla fine del periodo</b>                    | <b>13.429.141</b> | <b>16.043.913</b> |