

COMUNICATO STAMPA

- **Italia Independent Group (“IIG”): il consiglio di amministrazione esamina e approva il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 che mostra, a livello consolidato, una perdita di 24,096 milioni di euro.**
- **Nonostante lo sforzo profuso dal *management* e il supporto finanziario del principale azionista Lapo Elkann, che ha immesso nell’arco di cinque anni risorse per oltre 25 milioni di Euro, del socio Creative Ventures e del mercato, la società controllata Italia Independent (“I-I”) non è stata in grado di raggiungere i risultati ipotizzati nei vari *business plan*. Inoltre, alle difficoltà di I-I si sono aggiunte circostanze esterne e imprevedibili che hanno aggravato la situazione (Covid, contesto macro-economico e rischi geo-politici).**
- **Il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 mostra, quindi, una perdita di esercizio tale da configurare la fattispecie di cui all’art. 2447 cod. civ.**
- **Il consiglio di amministrazione ha verificato la possibilità di ottenere dagli azionisti di riferimento la disponibilità ad intervenire in un’operazione di aumento di capitale a pagamento destinato non solo a sanare le perdite di IIG, ma anche a supportare il risanamento di I-I, perseguendo un percorso di ristrutturazione tanto del business aziendale quanto dei debiti, tenuto conto che non appare possibile raggiungere il risanamento del Gruppo mantenendo l’attuale modello di business.**
- **Il percorso di risanamento del Gruppo prevede per IIG un intervento per la ristrutturazione del suo indebitamento e, per I-I, l’attivazione di un piano di ristrutturazione aziendale attraverso la modifica del modello di business, una significativa riduzione del perimetro delle attività aziendali e la ristrutturazione dei debiti nell’ambito della procedura, non giudiziale e in continuità aziendale, di cui al D.L. 118/2021.**
- **In tale ambito, Lapo Elkann ha manifestato la propria disponibilità a intervenire con risorse proprie per supportare i piani di risanamento di IIG e di I-I secondo i relativi termini.**
- **Assemblea dei soci di IIG convocata in prima convocazione per il prossimo 29 settembre 2022.**

Venaria Reale, 15 giugno 2022 – Italia Independent Group S.p.A. (“**IIG**” o la “**Società**”) comunica che il consiglio di amministrazione riunitosi in data odierna ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021.

Nonostante l’ingente sforzo profuso negli ultimi anni dal management per realizzare il piano di sviluppo aziendale, da Lapo Elkann per sostenere tale piano con un supporto complessivo di oltre 25 milioni di Euro nell’arco di cinque anni e dal mercato azionario (incluso il socio Creative Ventures), per supportare anch’esso l’auspicato sviluppo, il business di Italia Independent non è stato in grado di generare nel tempo i risultati ipotizzati nei vari *business plan* e nei piani di

ITALIA INDEPENDENT GROUP S.P.A.

SEDE LEGALE: VIA EMILIA, 16 - 10078

VENARIA REALE, TORINO - ITALIA

T +39 011 2635600 F +39 011 2635601

ITALIAINDEPENDENTGROUP.COM

ISCRITTA AL REGISTRO IMPRESE DI TORINO C.F. E NUMERO ISCRIZIONE: 09898980017

CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO € 14.693.851,00 INTERAMENTE VERSATO

PARTITA IVA: 09898980017 UNICO SOCIO

REA: TO_1089873

15 Giugno 2022

rilancio adottati dal management. Inoltre, alle difficoltà di Italia Independent S.p.A. (“I-I” o la “**Controllata Operativa**”) a realizzare un business profittevole, si sono aggiunte, come circostanze imprevedibili che hanno aggravato la situazione, prima la cd. emergenza Covid e poi il contesto macro-economico che vede un aumento dei costi, una difficoltà di reperimento delle materie prime e rischi geo-politici che si riflettono su un andamento altamente critico ed incerto dell’economia globale.

A fronte di quanto sopra, dal progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 emergono perdite tali da configurare la fattispecie di cui all’art. 2447 cod. civ.; la perdita è in gran parte dovuta alla situazione di squilibrio economico finanziario e patrimoniale della Controllata Operativa, avendo dovuto IIG, in ragione di tale squilibrio, svalutare il valore della partecipazione detenuta in I-I.

Si riportano di seguito i principali prospetti (in migliaia di Euro) elaborati secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS):

- conto economico consolidato gestionale al 31 dicembre 2021;

euro/000	31 Dicembre 2021	Incidenza % sul fatturato	31 Dicembre 2020	Incidenza % sul fatturato	Delta ass.	Delta %
Ricavi netti	11.538	100,0%	11.346	100,0%	192	1,7%
Costo del venduto	(5.335)	-46,2%	(4.587)	-40,4%	(748)	16,3%
Margine lordo (Gross Margin)	6.203	53,8%	6.759	59,6%	(556)	-8,2%
Altre spese operative	(9.717)	-84,2%	(6.791)	-59,9%	(2.926)	43,1%
Margine operativo lordo (EBITDA)	(3.514)	-30,5%	(32)	-0,3%	(3.482)	10881,3%
Ammort., accanton. e svalut.	(18.117)	-157,0%	(2.020)	-17,8%	(16.097)	796,9%
Risultato operativo (EBIT)	(21.631)	-187,5%	(2.052)	-18,1%	(19.579)	954,1%
Proventi/(oneri) finanziari	(353)	-3,1%	(358)	-3,2%	5	-1,4%
Proventi/(oneri) straordinari	118	1,0%	(142)	-1,3%	260	-183,1%
Risultato ante-imposte (EBT)	(21.866)	-189,5%	(2.552)	-22,5%	(19.314)	756,8%
Imposte del periodo	(2.230)	-19,3%	(257)	-2,3%	(1.973)	767,7%
Risultato d'esercizio (EAT)	(24.096)	-208,8%	(2.809)	-24,8%	(21.287)	757,8%

- situazione patrimoniale-finanziaria consolidata gestionale al 31 dicembre 2021;

euro/000	31 Dicembre 2021	31 Dicembre 2020	Delta	Delta %
A. Immobilizzazioni nette	645	3.137	(2.492)	-79,4%
B. Capitale circolante netto	2.773	13.568	(10.795)	-79,6%
<i>Rimanenze</i>	<i>1.662</i>	<i>7.248</i>	<i>(5.586)</i>	<i>-77,1%</i>
<i>Crediti commerciali</i>	<i>3.258</i>	<i>6.188</i>	<i>(2.930)</i>	<i>-47,3%</i>
<i>Debiti commerciali</i>	<i>(5.752)</i>	<i>(6.241)</i>	<i>489</i>	<i>-7,8%</i>
<i>Altre attività/passività nette</i>	<i>3.605</i>	<i>6.373</i>	<i>(2.768)</i>	<i>-43,4%</i>
C. Capitale investito (A+B)	3.418	16.705	(13.287)	-79,5%
D. Fondi e trattamento fine rapporto di lavoro	(6.255)	(1.789)	(4.466)	249,6%
E. Totale impieghi (C+D)	(2.837)	14.916	(17.753)	-119,0%
F. Capitale proprio	(22.112)	(632)	(21.480)	3398,7%
G. Indebitamento finanziario netto a m/l termine	13.622	12.263	1.359	11,1%
H. Indebitamento finanziario netto a breve termine	5.653	3.285	2.368	72,1%
<i>Disponibilità liquide</i>	<i>(207)</i>	<i>(1.267)</i>	<i>1.060</i>	<i>-83,7%</i>
<i>Debiti finanziari a breve termine</i>	<i>5.860</i>	<i>4.552</i>	<i>1.308</i>	<i>28,7%</i>
I. Indebitamento finanziario netto (G+H)	19.275	15.548	3.727	24,0%
J. Totale fonti (F+I)	(2.837)	14.916	(17.753)	-119,0%

ITALIA INDEPENDENT GROUP S.P.A.

SEDE LEGALE: VIA EMILIA, 16 - 10078
VENARIA REALE, TORINO - ITALIA
T +39 011 2635600 F +39 011 2635601
ITALIAINDEPENDENTGROUP.COM

ISCRITTA AL REGISTRO IMPRESE DI TORINO C.F. E NUMERO ISCRIZIONE: 09898980017
CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO € 14.693.851,00 INTERAMENTE VERSATO
PARTITA IVA: 09898980017 UNICO SOCIO
REA: TO_1089873

- posizione finanziaria netta consolidata al 31 dicembre 2021;

<i>euro/000</i>	31 Dicembre 2021	31 Dicembre 2020
Cassa e strumenti equivalenti	207	1.267
Altre attività finanziarie correnti		
Quote correnti di finanziamenti a medio-lungo termine	(2.651)	(1.844)
IFRS 16 - Quota corrente		(211)
Altre passività finanziarie	(3.240)	(2.496)
Indebitamento finanziario corrente	(5.891)	(4.551)
Indebitamento finanziario corrente netto	(5.684)	(3.284)
Passività finanziarie non correnti	(13.591)	(11.858)
IFRS 16 - Quota non corrente		(406)
Indebitamento finanziario non corrente	(13.591)	(12.264)
Totale Posizione Finanziaria Netta	(19.275)	(15.548)

* * *

Il consiglio di amministrazione ha quindi verificato se sussistesse la possibilità di ottenere dagli azionisti di riferimento la disponibilità ad intervenire in un'operazione di aumento di capitale a pagamento destinato non solo a sanare le perdite di IIG, ma anche a supportare il risanamento della Controllata Operativa, perseguendo un percorso di ristrutturazione tanto del business aziendale quanto dei debiti, tenuto conto che non appare possibile raggiungere il risanamento del Gruppo mantenendo l'attuale modello di business, ritenuto non redditizio alla luce dei risultati negativi realizzati negli anni di implementazione del piano di sviluppo aziendale.

L'azionista di maggioranza Lapo Elkann ha, allo stato attuale, manifestato, ancora una volta, la propria disponibilità a supportare un percorso di risanamento del Gruppo con risorse proprie nell'ipotizzato piano di risanamento del Gruppo, che prevede per IIG un intervento per la ristrutturazione del suo indebitamento ("Piano IIG") e per I-I:

- (i) che essa attivi un piano di ristrutturazione aziendale attraverso la modifica del modello di business sino ad oggi perseguito;
- (ii) una significativa riduzione del perimetro delle attività aziendali; e
- (iii) la ristrutturazione dei debiti nell'ambito della procedura di cui al D.L. 118/2021 (di seguito, congiuntamente, il "Piano di Risanamento I-I").

In questo contesto si prevede altresì che IIG convochi l'assemblea per deliberare un aumento di capitale a pagamento di IIG e contestualmente raccolga la disponibilità di altri azionisti, oltre a Lapo Elkann, a supportare l'operazione di ristrutturazione. In tale ipotesi, l'aumento di capitale sarebbe destinato alla copertura delle perdite, al pagamento dei debiti della controllante (in assenza di un preventivo assenso dei creditori di IIG, la destinazione di risorse immesse nella

15 Giugno 2022

controllante a beneficio della controllata non sarebbe infatti consentito), nonché al supporto del Piano di Risanamento I-I. Le ulteriori modalità, termini e condizioni dell'eventuale aumento di capitale saranno individuati in una successiva riunione del consiglio di amministrazione, che formulerà la proposta da sottoporre all'approvazione dell'assemblea straordinaria dei soci, e saranno comunicati ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari.

Ove l'aumento di capitale non si perfezionasse, Lapo Elkann, come già detto, ha manifestato comunque la disponibilità a intervenire per supportare il Piano IIG e il Piano di Risanamento I-I secondo i relativi termini attraverso l'apporto di finanza esterna.

L'accesso immediato di I-I alla procedura, non giudiziale e in continuità aziendale, di cui al D.L. 118/2021 consente a I-I di **(i)** sospendere le operazioni sul capitale ex artt. 2446-2447 cod. civ.; **(ii)** bloccare eventuali iniziative esecutive dei creditori sino all'esito del percorso attivato e volto a raggiungere, oltre al risanamento delle attività imprenditoriali, anche un accordo con i creditori di I-I; **(iii)** modificare il Piano di Risanamento I-I ove si concretizzassero condizioni/offerte migliorative sul mercato. Pertanto, in attesa dell'assemblea di IIG chiamata a decidere sull'aumento di capitale, I-I potrà accedere alla procedura di cui al D.L. 118/2021 a seguito del perfezionamento di un formale impegno di Lapo Elkann all'erogazione delle risorse necessarie al sostegno del piano di risanamento del Gruppo ipotizzato.

Alla luce delle considerazioni che precedono, il consiglio di amministrazione di IIG ha quindi deliberato di convocare l'assemblea dei soci per il giorno 29 settembre 2022 alle ore 15.00, in prima convocazione e, ove occorresse, per il giorno 30 settembre 2022, alle ore 15.00 in seconda convocazione, per deliberare in merito ai seguenti punti all'ordine del giorno:

- (i)** approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021;
- (ii)** decisioni in merito all'eventuale preventiva riduzione del capitale sociale e al conseguente aumento del capitale sociale per un importo minimo idoneo alla copertura delle perdite, a garantire le somme necessarie al pagamento dei creditori sociali di IIG in essere alla data dell'assemblea e al buon esito del Piano di Risanamento di I-I; eventuali deliberazioni, anche ai sensi dell'articolo 2487 cod. civ., ove l'aumento di capitale non sia deliberato dall'assemblea;
- (iii)** nomina del consiglio di amministrazione;
- (iv)** nomina del collegio sindacale.

L'avviso di convocazione dell'assemblea dei soci verrà pubblicato, entro i termini sul sito della Società (www.italiaindependentgroup.com) e sul quotidiano "Milano Finanza" o "La Stampa".

La documentazione richiesta dalla normativa vigente in relazione agli argomenti sopra esposti verrà depositata presso la sede sociale e sarà resa disponibile sul sito della Società (www.italiaindependentgroup.com), sezione Investor Relations, nonché sul canale elettronico di trasmissione predisposto da Borsa Italiana, nei termini di legge. Il bilancio consolidato 2021 corredato della relazione della società di revisione verrà depositato presso la sede sociale e sarà reso disponibile

15 Giugno 2022

sul sito della Società (www.italiaindependentgroup.com), sezione Investor Relations, nonché sul canale elettronico di trasmissione predisposto da Borsa Italiana, nei termini di Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

* * *

La Società informa altresì che in data odierna Creative Ventures ha acquistato da Lapo Elkann n. 607.903 azioni ordinarie della Società a seguito dell'esercizio del diritto di opzione disciplinato dal contratto di investimento stipulato in data 4 febbraio 2019, successivamente prorogato il 9 novembre 2021.

A seguito del completamento dell'operazione – che è stata comunicata alla Società in data odierna – Lapo Elkann detiene n. 7.236.445 azioni ordinarie della Società, rappresentative del 49,26% del capitale sociale, e Creative Ventures S.r.l. detiene n. 4.346.499 azioni ordinarie della Società, rappresentative del 29,57% del capitale sociale.

* * *

Da ultimo, il consiglio di amministrazione ha deliberato di rinviare a una prossima riunione la decisione in merito alla nomina per cooptazione di un nuovo consigliere.

* * *

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni “indicatori alternativi di performance” non previsti dai principi contabili di riferimento (e.g. EBITDA, EBIT, posizione finanziaria netta), per il cui significato si rinvia al bilancio consolidato 2021.

Il presente comunicato riporta i prospetti contabili consolidati riclassificati del Gruppo al 31 dicembre 2021 comparati con il 31 dicembre 2020. Con riferimento ai dati contabili esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali non è ancora stata completata l'attività di revisione legale dei conti né l'attività di verifica da parte del collegio sindacale.

Il presente comunicato stampa contiene informazioni previsionali, compresi riferimenti che non sono relativi esclusivamente a dati storici o eventi attuali e pertanto, in quanto tali, incerti. Le informazioni previsionali si basano su diverse assunzioni, aspettative, proiezioni e dati previsionali relativi ad eventi futuri e sono soggette a molteplici incertezze e ad altri fattori al di fuori del controllo della Società e/o del Gruppo.

* * *


A proposito di Italia Independent Group

Italia Independent Group S.p.A. è a capo di un gruppo attivo nel mercato dell'eyewear, dei prodotti lifestyle attraverso il proprio brand Italia Independent. Grazie all'esperienza internazionale del management nello sviluppo di prodotti e nella comunicazione, il Gruppo è coinvolto anche in iniziative imprenditoriali e commerciali nei settori della comunicazione, del design e dello stile che creino sinergie per sostenere la crescita, in Italia e all'estero, del marchio Italia Independent.

ITALIA INDEPENDENT GROUP S.P.A.

SEDE LEGALE: VIA EMILIA, 16 - 10078
VENARIA REALE, TORINO - ITALIA
T +39 011 2635600 F +39 011 2635601
ITALIAINDEPENDENTGROUP.COM

ISCRITTA AL REGISTRO IMPRESE DI TORINO C.F. E NUMERO ISCRIZIONE: 09898980017
CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO € 14.693.851,00 INTERAMENTE VERSATO
PARTITA IVA: 09898980017 UNICO SOCIO
REA: TO_1089873



15 Giugno 2022

Italia Independent Group S.p.A.

Investor relations
Massimo Cavigioli
Tel.: +39 011 2635612
Fax: +39 011 2635601
Email: massimo.cavigioli@italiaindependent.com
www.italiaindependentgroup.com

Euronext Growth Advisor

Bestinver S.V.
Galleria del Corso n. 1
20122 - Milano
Tel.: +39 02 30462219
Antonio Boccia
aboccia.ext@bestinver.es

Ufficio Stampa Corporate

Beatrice Gandolfi
Email: beatrice.gandolfi@italiaindependent.com