

Take Off S.p.A.

**États financiers consolidés pro forma au 30
juin 2021 et au 31 décembre 2020**

Take Off S.p.A.

Capital social 1.000.000 euros entièrement libéré

Siège social Via di Novella 22

00199 Rome (Italie)

Registre du commerce de Rome et code fiscal 04509190759

Numéro de TVA 04509190759

REA (registre économique et administratif) RM 1529098

Over S.p.A.

Capital social 1.000.000 euros entièrement libéré

Siège social Via Turi snc.

70013 Castellana Grotte (Italie)

Registre du commerce de Bari et code fiscal 05470340729

Numéro de TVA 005470340729

R.E.A. (registre économique et administratif) BA 448233

SOMMAIRE

Introduction	2
Objectif de la présentation des données consolidées pro-forma.....	3
Les postulats pris en compte pour la préparation des données consolidées pro-forma	3
État de la situation financière consolidée pro-forma au 30 juin 2021	6
Détail des régularisations pro-forma au 30 juin 2021	7
État de la situation financière consolidée pro-forma au jeudi 31 décembre 2020	8
Détails des régularisations pro-forma au jeudi 31 décembre 2020	9
Rapports du cabinet d'audit	Errore. Il segnalibro non è definito.

Introduction

Les informations financières consolidées pro-forma, composées des états de situation financière au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 (les « **États financiers consolidés pro-forma** ») accompagnés des notes explicatives, ont été préparées dans le but de représenter rétroactivement les effets de l'acquisition par Take Off S.p.A. de 100% du capital social d'Over S.p.A. par le biais d'un apport, qui a eu lieu le 4 octobre 2021 (l'« **Acquisition** »).

Les États Financiers Consolidés Pro-Forma ont été préparés dans le seul but d'être inclus dans le Document d'Admission relatif à l'admission des actions de Take Off S.p.A. à la négociation sur Euro Next Growth Milan, un système multilatéral de négociation organisé et régi par Borsa Italiana S.p.A.

Le 4 octobre 2021, 100% du capital social d'Over S.p.A. a été acquis par Take Off S.p.A., en contrepartie d'un apport conformément à l'art. 2441, alinéa 4, du Code civil italien. S'agissant d'une opération de réorganisation entre parties sous contrôle commun, conformément aux normes comptables internationales, il est prévu que l'apport soit comptabilisé dans la continuité des valeurs et donc de manière cohérente avec la représentation figurant dans les états financiers agrégés au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020. La seule différence dérivant de l'enregistrement de l'acquisition, par rapport aux données agrégées, concerne l'élimination de la participation de Take Off S.p.A. dans Over S.p.A. par rapport à la valeur des capitaux propres de cette dernière, dont le résultat détermine exclusivement un reclassement dans les capitaux propres consolidés entre les valeurs du capital social et celles des réserves consolidées, sans effet sur les autres valeurs agrégées du bilan et du compte de résultat. Par conséquent, les États Financiers Consolidés Pro-Forma sont présentés uniquement en référence à l'état de la situation financière au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020.

Les états financiers consolidés pro forma au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 ont été préparés à partir des états de la situation financière agrégés de Take Off S.p.A. au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 qui dérivent des états financiers agrégés de Take Off S.p.A., consistant en l'agrégation des états financiers de Take Off S.p.A. et d'Over S.p.A., une société sous le contrôle commun de Summit S.p.A. et en appliquant les écritures de régularisation pro forma pour donner un effet rétroactif à l'acquisition.

Les états financiers agrégés intermédiaires pour le semestre clos le 30 juin 2021 et les états financiers agrégés pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 ont été préparés conformément aux IFRS adoptées par l'Union européenne et ont fait l'objet d'un audit limité, en ce qui concerne le 30 juin 2021, et d'un audit volontaire, en ce qui concerne le 31 décembre 2020, par EY S.p.A., qui a émis les rapports correspondants, sans réserves, le 13 octobre 2021.

La présentation des états financiers consolidés pro-forma est effectuée sur un format à plusieurs colonnes afin de présenter de manière analytique les transactions faisant l'objet des corrections pro-forma.

Les états financiers consolidés pro forma ont été préparés uniquement à des fins d'illustration et ont été obtenus en effectuant les ajustements pro forma appropriés aux données historiques globales décrites ci-dessus afin de refléter rétroactivement les effets significatifs de l'acquisition. En particulier, ces effets, basés sur ce qui est rapporté dans la communication de la Consob n° DEM/1052803 du 5 juillet 2001, ont été reflétés rétroactivement comme si ces acquisitions avaient été mises en œuvre, respectivement,

le 30 juin 2021 et le 31 décembre 2020 aux fins de la préparation de l'état consolidé pro-forma de la situation financière.

Les normes comptables adoptées pour la préparation des états financiers consolidés pro-forma sont les mêmes que celles utilisées pour la préparation des états financiers agrégés pour le semestre clos le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020. En ce qui concerne les normes comptables adoptées par Take Off S.p.A. pour la préparation des données historiques agrégées, se référer aux notes explicatives rapportées dans les états financiers agrégés au 31 décembre 2020 préparés conformément aux IFRS adoptées par l'Union européenne.

Pour une interprétation correcte des informations fournies par les états financiers consolidés pro forma, il est enfin nécessaire de considérer les aspects suivants :

- i) étant donné que ces représentations sont basées sur des hypothèses, si l'Acquisition avait été effectivement réalisée aux dates utilisées comme référence pour la préparation des données pro-forma, plutôt qu'à la date effective, les données historiques n'auraient pas nécessairement été les mêmes que les données pro-forma ;
- ii) les données pro-forma ne reflètent pas les données prévisionnelles car elles sont préparées de manière à représenter uniquement les effets isolables et objectivement mesurables de l'Acquisition, sans tenir compte des effets potentiels dus aux changements de politiques de gestion et de décisions opérationnelles résultant de l'Acquisition.

Objectif de la présentation des données consolidées pro-forma

Le but de la présentation des données consolidées pro-forma est de refléter rétroactivement les effets significatifs sur les états financiers consolidés de l'apport de Over S.p.A. en relation avec l'augmentation de capital approuvée par Take Off S.p.A.. En particulier, comme indiqué précédemment, les effets de l'Acquisition ont été reflétés rétroactivement dans les états de situation financière consolidés pro-forma comme si l'acquisition avait été réalisée, respectivement, le 30 juin 2021 et le 31 décembre 2020.

Les postulats pris en compte pour la préparation des données consolidées pro-forma

Opération d'apport

L'apport en nature de la participation de Over S.p.A., qui a eu lieu le 4 octobre 2021 pour une valeur de 250 000 euros, égale à la valeur comptable de celle-ci dans les états financiers de la société mère Summit S.p.A., enregistrée comme une augmentation du capital social de Take Off S.p.A., peut être configuré dans une opération de réorganisation entre entités sous contrôle commun.

Postulats sur lesquels repose la comptabilisation de l'écart de consolidation

Suite à l'opération d'apport susmentionnée, Take Off S.p.A. détient la totalité des actions de Over S.p.A. Lors de la consolidation, il est tenu compte du fait que cette opération a eu lieu entre des entités soumises à un contrôle commun qui sont spécifiquement exclues du champ d'application de la norme IFRS 3 et ne sont pas réglementées de manière générale par les IFRS. Pour la comptabilisation de cette

opération, il a donc été fait référence à d'autres normes comptables généralement admis. Plus précisément, il est prévu que l'apport de la participation de Summit S.p.A. dans Over S.p.A. à Take Off S.p.A. sera comptabilisé dans les états financiers séparés de Take Off S.p.A., en continuité avec la valeur comptable de celle-ci dans les états financiers de Summit S.p.A. à la date de l'apport et, dans les états financiers consolidés de Take Off S.p.A., en continuité avec les valeurs de Over S.p.A. représentées dans les états financiers agrégés au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020.

Les différences entre les données agrégées et les données consolidées, dérivant de l'élimination de la participation dans Over S.p.A. de la valeur de l'augmentation de capital de Take Off S.p.A., aux fins de l'apport, se réfèrent uniquement à une composition différente des postes des capitaux propres.

États financiers consolidés pro-forma

État de la situation financière consolidée pro-forma au 30 juin 2021

(en euros)	Total	Régularisations pro-forma		Données consolidées pro-forma
		Apport d'Over	Consolidation d'Over	
ACTIFS				
Actifs à long terme				
Immobilisations corporelles	1 328 086			1 328 086
Immobilisations incorporelles	119 607			119 607
Droits d'utilisation	7 125 449			7 125 449
Placements en actions	0	250 000	(250 000)	0
Autres actifs à long terme	470 071			470 071
Actif d'impôt différé	1 361 408			1 361 408
TOTAL ACTIFS À LONG TERME	10 404 620	250 000	(250 000)	10 404 620
Actif circulant				
Stocks	10 604 097			10 604 097
Créances clients	111 884			111 884
Autres créances à court terme	683 154			683 154
Créances fiscales	1 334 353			1 334 353
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14 452 998			14 452 998
TOTAL ACTIF CIRCULANT	27 186 487	0	0	27 186 487
TOTAL ACTIF	37 591 107	250 000	(250 000)	37 591 107
CAPITAUX PROPRES				
Capital social	2 000 000	250 000	(1 000 000)	1 250 000
Réserves	5 341 313		750 000	6 091 312
Résultats pour la période	2 128 669			2 128 669
TOTAL CAPITAUX PROPRES	9 469 982	250 000	(250 000)	9 469 982
PASSIF				
Passif non-exigible				
Crédits à moyen et long terme	4 197 711			4 197 711
Autres passifs financiers non exigibles	4 576 623			4 576 623
Passifs liés à des avantages sociaux futurs	777 176			777 176
Provisions pour risques et charges	42 531			42 531
Autres passifs et dettes à long terme	75 000			75 000
Impôts à payer à long terme	1 405 678			1 405 678
Impôts différés passif	52 257			52 257
TOTAL PASSIFS À LONG TERME	11 126 976	0	0	11 126 976
Passif circulant				
Dettes envers les banques et part à court terme des prêts à moyen/long terme	2 461 030			2 461 030
Autres passifs financiers exigibles	2 857 966			2 857 966
Dettes fournisseurs	4 148 683			4 148 683
Dettes pour les retours	26 143			26 143
Impôts à payer	4 168 909			4 168 909
Autres dettes et passifs courants	3 331 419			3 331 419
TOTAL PASSIF CIRCULANT	16 994 149	0	0	16 994 149
TOTAL PASSIF	37 591 107	250 000	(250 000)	37 591 107

Détail des régularisations pro-forma au 30 juin 2021

La première colonne de l'état consolidé pro-forma de la situation financière, comme indiqué dans l'introduction, représente les états financiers intermédiaires agrégés de Take Off S.p.A. préparés conformément aux IFRS adoptées par l'Union européenne pour le semestre clos le 30 juin 2021.

Les deuxième et troisième colonnes représentent les apports d'Over S.p.A. et les régularisations pro-forma correspondantes pour refléter la consolidation de la participation.

1. La colonne « *Apport d'Over* » indique pour l'état de la situation financière :
 - sous le poste « Participations », l'augmentation de 250 000 d'euros représentant l'apport de Over S.p.A. à Take Off S.p.A. ;
 - sous le poste « Capital social », l'augmentation de 250 000 d'euros résultant de l'apport en nature et affectée, comme prévu par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de Take Off S.p.A. du 4 octobre 2021, à l'augmentation du capital social.
2. La colonne « *Apport Over* » indique pour l'état de la situation financière :
 - sous le poste « Participations » l'élimination de la valeur de la participation conférée égale à 250 000 euros pour la consolidation de Over S.p.A. dans Take Off S.p.A. ;
 - au poste « Capitaux propres » (qui comprend les postes « Capital social » et « Réserves »), l'élimination des capitaux propres consolidés de Over S.p.A. pour un montant total de 250 000 euros pour la consolidation de Over S.p.A. dans Take Off S.p.A., a déterminé l'élimination du capital social de Over S.p.A. et le reclassement correspondant des réserves des capitaux propres consolidés pro-forma. Aucune autre modification n'est apportée à l'état de la situation financière en ce qui concerne les valeurs d'Over S.p.A. incluses dans les états financiers intermédiaires agrégés au 30 juin 2021.

État de la situation financière consolidée pro-forma au jeudi 31 décembre 2020

(en euros)	Total	Régularisations pro-forma		Données consolidées pro-forma
		Apport d'Over	Consolidation d'Over	
ACTIFS				
Actifs à long terme				
Immobilisations corporelles	1 961 109			1 961 109
Immobilisations incorporelles	15 185			15 185
Droits d'utilisation	7 789 800			7 789 800
Placements en actions	0	250 000	(250 000)	0
Autres actifs à long terme	479 103			479 103
Actif d'impôt différé	1 543 811			1 543 811
TOTAL ACTIFS À LONG TERME	11 789 008	250 000	(250 000)	11 789 008
Actif circulant				
Stocks	10 981 873			10 981 873
Créances clients	179 780			179 780
Autres créances à court terme	737 372			737 372
Créances fiscales	17 222			17 222
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15 405 808			15 405 808
TOTAL ACTIF CIRCULANT	27 322 056	0	0	27 322 056
TOTAL ACTIF	39 111 065	250 000	(250 000)	39 111 065
CAPITAUX PROPRES				
Capital social	1 186 667	250 000	(186 667)	1 250 000
Réserves	6 836 043		(63 333)	6 772 710
Résultats pour la période	3 815 524			3 815 524
TOTAL CAPITAUX PROPRES	11 838 234	250 000	(250 000)	11 838 234
PASSIF				
Passif non-exigible				
Crédits à moyen et long terme	4 115 858			4 115 858
Autres passifs financiers non exigibles	6 584 043			6 584 043
Passifs liés à des avantages sociaux futurs	692 147			692 147
Provisions pour risques et charges	42 531			42 531
Autres passifs et dettes à long terme	58 000			58 000
Impôts à payer à long terme	1 604 489			1 604 489
Impôts différés passif	52 257			52 257
TOTAL PASSIFS À LONG TERME	13 149 325	0	0	13 149 325
Passif circulant				
Dettes envers les banques et part à court terme des prêts à moyen/long terme	1 477 061			1 477 061
Autres passifs financiers exigibles	1 483 823			1 483 823
Dettes fournisseurs	6 591 368			6 591 368
Dettes pour les retours	68 246			68 246
Impôts à payer	3 031 107			3 031 107
Autres dettes et passifs courants	1 471 901			1 471 901
TOTAL PASSIF CIRCULANT	14 123 506	0	0	14 123 506
TOTAL PASSIF	39 111 065	250 000	(250 000)	39 111 065

Détails des régularisations pro-forma au jeudi 31 décembre 2020

La première colonne de l'état consolidé pro-forma de la situation financière, comme indiqué dans l'introduction, représente les états financiers agrégés de Take Off S.p.A. préparés conformément aux IFRS adoptées par l'Union européenne pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Les deuxième et troisième colonnes représentent les apports d'Over S.p.A. et les régularisations pro-forma correspondantes pour refléter la consolidation de la participation.

1. La colonne « *Apport d'Over* » indique pour l'état de la situation financière :

- sous le poste « Participations », l'augmentation de 250 000 d'euros représentant l'apport de Over S.p.A. à Take Off S.p.A. ;
- sous le poste « Capital social », l'augmentation de 250 000 d'euros résultant de l'apport en nature et affectée, comme prévu par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de Take Off S.p.A. du 4 octobre 2021, à l'augmentation du capital social.

2. La colonne « *Apport Over* » indique pour l'état de la situation financière :

- sous le poste « Participations » l'élimination de la valeur de la participation conférée égale à 250 000 euros pour la consolidation de Over S.p.A. dans Take Off S.p.A. ;
- au poste « Capitaux propres » (qui comprend les postes « Capital social » et « Réserves »), l'élimination des capitaux propres consolidés de Over S.p.A. pour un montant total de 250 000 euros pour la consolidation de Over S.p.A. dans Take Off S.p.A., a été déterminé par l'élimination du capital social de Over S.p.A. et le reclassement correspondant des réserves des capitaux propres consolidés pro-forma. Aucune autre modification n'est apportée à l'état de la situation financière en ce qui concerne les valeurs d'Over S.p.A. incluses dans les états financiers agrégés au jeudi 31 décembre 2020.

Rome, 8 Novembre 2021

Le Président du conseil d'administration
Aldo Piccarreta