

LE GROUPE TAKE OFF : EN 2021 - EBITDA DE 9,5 MILLIONS D'EUROS (MARGE EBITDA DE 36,1%) ET PFN POSITIVE EN TRÉSORERIE DE 12,1 MILLIONS D'EUROS

**Dividende proposé de 0,18 euro par action
(ratio de distribution de 72,3%, rendement du dividende de 4,4%)**

Nomination d'un administrateur Proposition de rachat

- Recettes : 26,4 millions d'euros, +25% (2020 : 21,2 millions d'euros)
- EBITDA : 9,5 millions d'euros, +47% (2020 : 6,5 millions d'euros) ; Marge EBITDA 36,1% (2020 : 30,7%)
- EBIT : 7,7 millions d'euros, +53% (2020 : 5,0 millions d'euros) ; Marge EBIT 29,1% (2020 : 23,7%)
- Bénéfice net : 5,6 millions d'euros, +48% (2020 : 3,8 millions d'euros)
- Position financière nette (Trésorerie) : 12,1 millions d'euros (2020 : 0,1 millions d'euros)

Milan, le 28 mars 2022

Le Conseil d'administration de **TAKE OFF** (TKO:IM), une société opérant dans le commerce de détail de vêtements et d'accessoires pour adultes et enfants, a approuvé aujourd'hui le projet d'états financiers et les états financiers consolidés au 31 décembre 2021.

Aldo Piccarreta, Président-Directeur Général de TAKE OFF : « L'année 2021 s'est clôturée avec des résultats qui ont une fois de plus dépassé non seulement nos attentes, mais aussi celles du secteur de référence, confirmant la fiabilité du Groupe et la validité de notre stratégie. Au début de la pandémie, TAKE OFF a réagi rapidement et efficacement, car il est habitué à faire face aux urgences et à identifier des solutions rapides et efficaces et, depuis de nombreuses années, il est équipé sur le plan organisationnel pour gérer la complexité. Grâce à cette capacité d'adaptation face aux incertitudes et aux contextes dynamiques, il a été possible, bien qu'avec des ralentissements dus au respect des normes de santé et de sécurité imposées au niveau mondial et à la crise économique qui en a résulté, d'éviter d'interrompre les opérations, en profitant de l'occasion pour apporter au contraire des améliorations significatives aux processus d'entreprise, grâce également à la numérisation. 2021 a également été une année exceptionnelle en raison de l'impressionnant résultat obtenu : nous avons travaillé avec le consommateur sous tous les angles, augmentant de manière significative son interaction et sa fidélité, renforçant la qualité de notre réseau de clients et développant davantage la présence de TAKE OFF sur le canal numérique à l'échelle nationale. Le lancement du canal de vente en ligne nous permettra d'offrir un service supplémentaire aux clients, ainsi que de soutenir davantage le canal de vente traditionnel. Notre marché de référence est en train de changer profondément et à un rythme encore plus rapide que par le passé : c'est pourquoi nous avons entamé un processus de réflexion approfondi, dans le but de mettre en œuvre des actions visant à faire face à ces changements et à renforcer notre marque en nous fixant des objectifs toujours plus ambitieux ».

Principaux résultats consolidés au 31 décembre 2021

Les **recettes** s'élevaient à 26,4 millions d'euros, en hausse de 25% par rapport aux 21,2 millions d'euros de 2020.

La société mère **TAKE OFF S.p.A.**, première chaîne de magasins d'usine en Italie avec des produits de marque propre et de marque tierce, annonce un chiffre d'affaires de 19,9 millions d'euros, en hausse de 37 % par rapport aux 14,5 millions d'euros de 2020, tandis qu'**Over S.p.A.**, spécialisée dans la production de produits de marque Overkids pour les enfants jusqu'à 14 ans, annonce un chiffre d'affaires de 6,5 millions d'euros, contre 6,7 millions d'euros en 2020. Il convient de noter que l'année 2021 a compté 316 jours d'ouverture pour TAKE OFF (279 en 2020) et 306 pour Over (276 en 2020).

La **marge brute opérationnelle (EBITDA)** s'est élevée à 9,5 millions d'euros, soit une hausse de 47 % par rapport aux 6,5 millions d'euros de 2020, avec une marge EBITDA de 36,1 %, une amélioration significative par rapport aux 30,7 % de 2020. L'amélioration des marges est attribuable à la croissance des recettes

conjointement aux mesures de réduction des coûts entreprises par le Groupe, avec des actions sur le personnel (redéfinition des équipes et du nombre d'employés par point de vente), les loyers des magasins et les fournisseurs, avec des effets positifs qui devraient se poursuivre dans les prochaines années. En outre, il convient de noter la tendance du prix de vente moyen qui, confirmant la forte résilience du modèle commercial par rapport à la pandémie, est en hausse sur la période triennale 2019-2021, tant pour la Société mère que pour Over. Plus précisément, pour TAKE OFF, il s'établit à 28,65 euros, en hausse par rapport à 2020 (23,68 euros) et 2019 (25,42 euros) ; pour Over, il passe de 8,87 euros en 2019 à 10,07 euros en 2020, pour s'établir à 10,50 euros en 2021.

La **marge nette opérationnelle (EBIT)** était de 7,7 millions d'euros, en hausse de 53% par rapport aux 5,0 millions d'euros de 2020, avec une marge d'EBIT de 29,1%, une amélioration significative par rapport aux 23,7% de 2020, après un amortissement de 1,8 million d'euros (1,5 million d'euros en 2020).

Le **Résultat avant impôts** était de 7,2 millions d'euros, en hausse de 44% par rapport à 5,0 millions d'euros en 2020, après des charges financières de 491 000 euros (41 000 euros en 2020).

Le **Résultat avant impôts** était de 5,6 millions d'euros, en hausse de 48% par rapport à 3,8 millions d'euros en 2020, après des impôts de 1,6 million d'euros (1,2 million d'euros en 2020).

Les **Fonds propres** s'élèvent à 23,7 millions d'euros, en hausse par rapport aux 11,8 millions d'euros au 31 décembre 2020 en raison de l'augmentation de capital réalisée lors de la cotation sur le marché EGM et du bénéfice de la période, compte tenu de la distribution de dividendes pour 5,8 millions d'euros.

La **Position Financière Nette** est positive en trésorerie de 12,1 millions d'euros, montrant une nette amélioration par rapport au 31 décembre 2020 (trésorerie positive de 141 milliers d'euros) ; la Position Financière Nette a principalement bénéficié de l'augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie en raison de l'opération de cotation de l'EGM.

La **Position financière nette ajustée**, qui exclut la dette pour les droits d'utilisation équivalant à 6,9 millions d'euros (8,1 millions d'euros en 2020) et qui, conformément à la norme IFRS 16, est classée dans le poste « Autres dettes financières », est positive en termes de trésorerie pour 19,1 millions d'euros, avec une amélioration significative par rapport au 31 décembre 2020 (trésorerie positive pour 8,2 millions d'euros).

Résultats de Key Take Off SpA au 31 décembre 2021

Les **Recettes** s'élèvent à 19,9 millions d'euros, soit une augmentation de 37% par rapport aux 14,5 millions d'euros de 2020).

L'**EBITDA** est de 7,0 millions d'euros, en hausse de 119% par rapport aux 3,2 millions d'euros de 2020. L'**EBIT** est de 5,3 millions d'euros, en hausse de 184% par rapport aux 1,9 millions d'euros de 2020.

Le **Résultat net** s'élève à 3,9 millions d'euros, en hausse de 227 % par rapport à 1,2 million d'euros en 2020.

Les **Fonds propres** s'élèvent à 20,6 millions d'euros (8,3 millions d'euros en 2020).

La **Position Financière Nette** est positive en trésorerie de 10,3 millions d'euros, soit une amélioration significative par rapport au 31 décembre 2020 (dette de 1,5 million d'euros). La **Position financière nette ajustée**, qui exclut la dette pour les droits d'utilisation équivalant à 6,6 millions d'euros (7,7 millions d'euros en 2020) est positive en termes de trésorerie de 16,9 millions d'euros, une amélioration significative par rapport au 31 décembre 2020 (trésorerie positive de 6,2 millions d'euros).

Proposition d'affectation du résultat de l'exercice

Le Conseil d'administration a décidé de proposer à l'Assemblée générale des actionnaires l'affectation suivante du bénéfice de l'exercice, qui s'élève à 3 888 637 euros :

- 112 496 euros à la réserve légale ;
- 963 677 euros au report à nouveau ;
- 2 812 464 euros à titre de dividende par la distribution d'un dividende ordinaire brut égal à 0,18 euro par action, sur les 15 624 800 actions ordinaires en circulation, nettes des actions propres en portefeuille.

En cas d'approbation lors de la première convocation de l'assemblée générale, la date de détachement de coupon n°1 sera le 2 mai 2022 (date d'enregistrement le 3 mai 2022) et le dividende sera payé le 4 mai 2022 ; en cas d'approbation lors de la deuxième convocation de l'assemblée générale, la date de détachement de

coupon n°1 sera le 9 mai 2022 (date d'enregistrement le 10 mai 2022) et le dividende sera payé le 11 mai 2022. Le rendement du dividende est de 4,39% par rapport au dernier cours de clôture, tandis que le ratio de distribution est de 72,3%.

Faits marquants en 2021

Malgré la pandémie en cours, le Groupe a poursuivi sa stratégie de croissance en 2021, en ouvrant de nouveaux points de vente :

- Take Off (ligne pour adultes) : Grosseto.
- Over (ligne enfants) : Reggio Calabria, Forio, Catanzaro Lido, Catanzaro Centro Storico, Gualdo Tadino, Francavilla Fontana, Palagiano, Melito di Porto Salvo, Ginosa, San Giorgio a Cremano, Fidenza, Gela, Rosarno, Altofonte, Trapani, Sinnai, Benevento.

L'ouverture des points de vente susmentionnés s'inscrit dans le cadre de la stratégie de croissance du Groupe.

Le 25 novembre 2021, les actions ordinaires de TAKE OFF S.p.A. ont été admises à la négociation sur le marché Euronext Growth de Milan. La valeur totale des ressources levées par le placement privé s'élève à 12,5 millions d'euros. L'offre a été souscrite par 40 grands investisseurs institutionnels et professionnels italiens et étrangers ; le placement a généré une demande totale égale à 4 fois la quantité offerte par 69 investisseurs institutionnels et professionnels italiens et étrangers. La cotation permettra au Groupe de réaliser des avantages en termes d'image et de visibilité et de poursuivre sa stratégie visant à diversifier sa présence géographique sur le territoire national en accélérant le processus d'ouverture de nouveaux magasins, ainsi qu'à saisir les opportunités de croissance par fusions et acquisitions dans son secteur de référence.

Événements significatifs survenus après la fin de la période

Le gouvernement italien a donné un énorme élan au plan de vaccination et a mis en place une série de verrouillages partiels, différenciés par Région, et plus ciblés par zone géographique. Ces deux actions ont largement contribué à réduire la propagation de la Covid-19, même si, ces derniers temps, de nouvelles variantes du virus augmentent à nouveau le nombre de cas d'infection. Il est donc indéniable que la situation générale reste très complexe, empêchant un retour à la normale qui favoriserait certainement une croissance significative des ventes dans nos points de vente.

En 2022, nous poursuivrons la politique d'expansion en ouvrant de nouveaux points de vente. Voici un résumé des prochaines ouvertures prévues pour chaque entreprise :

- 10 points de vente sous contrat pour l'habillement pour adultes (Take Off), répartis comme suit : 6 en Italie du Nord, 2 dans le Centre de l'Italie et 2 en Italie du Sud ;
- 15 points de vente contractés pour l'habillement pour enfants (Overkids) d'ici le premier semestre 2022. Il convient de noter que 14 points de vente ont été fermés au cours du premier trimestre de 2022.

La mise en œuvre à grande échelle et substantielle du plan de vaccination pour l'ensemble de la population entraîne un optimisme prudent, et la conviction que ce sera la seule voie pour un retour à la normalité sociale et économique totale dans un court délai. En outre, la levée des restrictions prévue pour la fin du mois de mars 2022 modifiera le scénario de référence, même si le calendrier et les modalités du retour à la normalité ne sont pas encore clairs.

Les récentes pressions inflationnistes inattendues, en partie dues au conflit en Ukraine, s'imposent dans toute leur dramaturgie dans le contexte international et produiront sans doute des conséquences négatives sur une longue période. La hausse des prix de l'énergie, des carburants et des matières premières a sans aucun doute un impact négatif, alourdissant le compte de résultat de coûts qui, même s'ils sont soigneusement contrôlés et efficaces, affectent notre planification. Les coûts et les hausses de prix subis en raison de variables exogènes, qui sont prévisibles, mais malheureusement pas toujours contrôlables, seront gérés au mieux. Cependant, le Groupe a déjà démontré la résilience de son modèle d'affaires ainsi que la grande variabilité et flexibilité de sa structure de coûts, en maintenant une marginalité significative même dans les années les plus complexes de la pandémie. Dans le contexte complexe actuel, il n'y a actuellement aucun élément qui ne puisse être géré par le Groupe dans la lignée de ce qui a été fait dans un passé récent.

Bien que n'étant pas directement impliqué dans les approvisionnements avec la Russie et l'Ukraine, le Groupe continue de surveiller l'impact de la guerre sur les marchés financiers et les sanctions adoptées contre la Russie afin de limiter autant que possible tout impact économique indirect.

Dans cet environnement de marché, nous poursuivrons notre stratégie d'achat, d'approvisionnement et de recherche et conception, en essayant de la rendre plus agressive compte tenu de la solide position financière

nette et plus flexible en ce qui concerne la rotation des collections et des stocks. Compte tenu de cette condition générale du marché, les organes administratifs ont continué à prendre des mesures pour réduire les coûts de l'entreprise afin d'assurer, en tout état de cause, l'équilibre économique et financier du Groupe.

Situation économique

Dès les premiers mois de 2020 jusqu'en 2021, le scénario national et international a été affecté négativement par la pandémie causée par la Covid-19. Les stratégies de confinement mises en œuvre par de nombreux gouvernements, dont le nôtre, pour faire face à la propagation du virus ont eu un impact négatif sur l'ensemble du secteur de la distribution et, en particulier, sur la vente de vêtements.

Le Groupe a su réagir rapidement à cette situation complexe, en réduisant certains coûts et en maintenant un excellent niveau de rentabilité, comme illustré ci-dessus.

La deuxième phase de la pandémie a vu une approche différente de la part des institutions, qui ont tenté de trouver un équilibre difficile entre la nécessité essentielle de préserver la santé et la survie du tissu économique et industriel du pays. Les fermetures partielles imposées par le gouvernement nous permettent de continuer à fonctionner, mais la situation générale est certainement très complexe.

Toutefois, le Groupe, grâce aux politiques de réduction des coûts mises en œuvre et à sa capacité à faire face aux difficultés, est non seulement confiant dans la bonne tendance des résultats économiques prévisionnels, bien qu'influencés par les effets de la pandémie, mais considère qu'il est essentiel de continuer à investir dans son processus de croissance et de développement, également en capitalisant sur les opportunités générées par les crises potentielles impliquant certains opérateurs du marché.

« Warrant Take Off 2022-2024 »

Il convient de noter qu'un maximum de 15 625 000 warrants appelés « Warrant Take Off 2022-2024 », code ISIN : IT0005467474, seront émis et cédés gratuitement aux actionnaires, à raison d'un Warrant par Action détenue, à une date de détachement compatible avec le calendrier de Borsa Italiana, qui sera fixée par le Conseil d'administration et qui tombera au plus tard le 45e jour après la Date d'approbation des états financiers 2021 et, en tout état de cause après toute distribution de dividendes. Une demande d'admission à la négociation des Warrants sera soumise à temps pour permettre le début de la négociation à la même date.

Nomination par cooptation de Maurizio Baldassarini

Le Conseil, ayant pris acte de la démission de l'administrateur exécutif Pierluca Mezzetti, a décidé de nommer Maurizio Baldassarini en tant qu'administrateur, par cooptation conformément à l'art. 2386, alinéa 1 du Code civil italien, qui restera en fonction jusqu'à la prochaine assemblée générale.

Maurizio Baldassarini, diplômé en économie et commerce, expert-comptable et commissaire aux comptes, conseiller technique du Tribunal de Rome, est spécialisé dans l'évaluation des entreprises et dans l'analyse économique-financière, les plans d'entreprise et les plans d'investissement. Au cours de son activité professionnelle, il a participé à plusieurs opérations extraordinaires liées à des fusions-acquisitions et à des restructurations d'entreprises, notamment d'un point de vue industriel et financier ; il a effectué de nombreuses missions en justice (rédaction d'expertises civiles et pénales et travail dans le cadre de transformations et de fusions d'entreprises), il a assumé le rôle d'administrateur et de président de conseils des commissaires aux comptes. Il a été professeur de Corporate Finance à l'Università di Roma La Sapienza et conférencier dans de nombreux instituts de formation aux disciplines commerciales. Il a publié plusieurs monographies scientifiques dans le domaine du Corporate Finance.

Sur la base des communications faites à la Société et au public, Maurizio Baldassarini ne détient actuellement, directement ou indirectement, aucune action ordinaire de TAKE OFF S.p.A.

Proposition d'autoriser l'achat et la cession d'actions propres

Le Conseil d'administration a décidé de soumettre à l'approbation de l'Assemblée générale des actionnaires la proposition d'adopter un plan d'achat et de cession d'actions propres. Cette proposition vise à doter la société d'un outil efficace qui lui permettra de :

- créer un stock de titres pour vendre, céder et/ou utiliser les actions propres, dans le cadre des orientations stratégiques que la Société entend poursuivre, ou dans le cadre d'opérations extraordinaires notamment, à titre d'exemple mais non limitatif, des échanges, des apports ou au service d'opérations sur le capital ou d'autres opérations sociétaires et/ou financières et/ou d'autres opérations à caractère extraordinaire telles que, à titre d'exemple mais non limitatif, des acquisitions, des fusions, des scissions, des émissions d'obligations convertibles, des obligations, des warrants ;

- effectuer, par le biais d'intermédiaires légalement autorisés, des opérations visant à soutenir la liquidité du titre de la Société et/ou à en stabiliser la valeur, en vue de favoriser la régularité des transactions et des cours et d'éviter des variations de cours non conformes aux tendances du marché ;
- opérer sur le marché en vue d'investissements à moyen et long terme, également pour constituer des participations à long terme ou dans le cadre d'opérations liées à des transactions en cours, ou pour réduire le coût moyen du capital de la Société ou en tout cas pour profiter des opportunités de valorisation du titre qui peuvent découler des tendances du marché.

et, en tout état de cause, pour poursuivre les finalités autorisées par les dispositions réglementaires en vigueur, y compris celles couvertes par le Règlement (UE) n° 596/2014 ainsi que toutes les pratiques autorisées par la Consob.

Le nombre maximum d'actions achetées, en tenant compte des actions TAKE OFF S.p.A. détenues à ce moment-là en portefeuille par la Société et ses filiales, ne pourra pas dépasser 5% du capital social de la Société.

Le prix unitaire pour l'achat des actions sera établi au moment de chaque transaction individuelle, à condition que les achats soient effectués à un prix qui ne s'écarte pas de plus de 25% du cours officiel de Borsa Italiana enregistré le jour précédant celui où la transaction individuelle est effectuée, et, en tout cas, dans le respect des termes et conditions prévus par le Règlement Délégué et les autres réglementations applicables (y compris européennes ou supranationales) et les pratiques acceptées susmentionnées (le cas échéant), sans préjudice de la possibilité de dépasser ces limites en cas de liquidité extrêmement faible du marché, toujours dans les conditions mentionnées dans les réglementations susmentionnées. En termes de volume, les quantités journalières d'achat ne dépasseront pas 25% du volume quotidien moyen des transactions du titre TAKE OFF au cours des 20 jours de bourse précédant les dates d'achat.

L'autorisation d'acheter des actions propres sera demandée pour une période de 18 mois, à compter de la résolution de l'assemblée générale ordinaire ; l'autorisation de céder des actions propres sera demandée sans limite de temps.

La cession des actions propres achetées pourra être réalisée avant même l'épuisement des achats et pourra être réalisée en une ou plusieurs tranches par vente sur le marché, hors marché ou en bloc et/ou par cession aux administrateurs, salariés et/ou collaborateurs de la Société, en exécution de plans d'intéressement et/ou par tout autre acte de cession, dans le cadre d'opérations pour lesquelles il convient d'échanger ou de céder des paquets d'actions, y compris par voie d'échange ou d'apport, ou, enfin, à l'occasion d'opérations sur le capital impliquant la cession ou l'aliénation d'actions propres (telles que, à titre d'exemple, les fusions, les scissions, l'émission d'obligations convertibles ou de warrants servis par des actions propres).

À ce jour, la Société ne détient pas d'actions propres, que ce soit directement ou indirectement par l'intermédiaire de ses filiales.

Convocation à l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires

Le Conseil d'administration a décidé de convoquer l'assemblée générale ordinaire des actionnaires pour le 28 avril 2022 sur première convocation et, si nécessaire, pour le 29 avril 2022 sur deuxième convocation, afin de discuter et de prendre des décisions sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2021 et présentation des comptes consolidés du groupe au 31 décembre 2021.
- Affectation du résultat de l'exercice et proposition de distribution de dividendes.
- Nomination d'un administrateur
- Nomination du Conseil des commissaires aux comptes
- Autorisation d'acheter et d'aliéner des actions propres conformément aux articles 2357 et suivants du Code civil italien.

La documentation relative aux points inscrits à l'ordre du jour sera mise à la disposition du public au siège de la société et sur le site Internet www.takeoffoutlet.com, dans les conditions prévues par la législation en vigueur.

EGM Investor Day

TAKE OFF annonce que le 6 avril 2022, à 9h30, elle participera à l'EGM INVESTOR DAY organisé par IR Top Consulting en partenariat avec Borsa Italiana.

L'objectif de cet événement, accessible sur la plateforme ZOOM, est d'offrir à la communauté financière l'opportunité de rencontrer le Top Management d'une sélection de sociétés cotées sur Euronext Growth Milan, qui discuteront des résultats financiers 2021 et des tendances 2022.

Paolo Mongelli - Directeur financier -fera la présentation. La présentation institutionnelle sera disponible sur www.takeoffoutlet.com, dans la section « Investor Relations/Presentations ».

L'événement est réservé aux investisseurs institutionnels et professionnels et à la presse économique-financière.

Inscription obligatoire sur le lien :

https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_W6Epdz4TQ7GIMc9e3dqF2A

Le **Groupe TAKE OFF** (TKO:IM - ISIN IT0005467425) opère dans le secteur du commerce de détail de vêtements et d'accessoires pour adultes et enfants, avec une présence sur tout le territoire national dans 143 magasins, dont 26 sont gérés directement et 117 sous contrat de franchise. Il poursuit un projet de développement stratégique basé sur l'expansion des points de vente en s'appuyant sur 5 avantages concurrentiels : la connaissance des préférences d'une large catégorie de clients, une attention particulière à l'expérience client, un niveau élevé de compétence opérationnelle, de solides relations avec les fournisseurs et des politiques d'achat efficaces.

La société mère Take Off S.p.A. est la principale chaîne italienne de magasins d'usine proposant des produits de marque propre et de marque de tiers. En plus de distribuer des marques de renommée internationale, elle offre une expérience de shopping de type "boutique de mode" grâce à un large portefeuille de marques propres destinées aux consommateurs masculins (Andrea Maggi Milano, Henry Smith London, 121) et féminins (Gaia Galli Milano, Stella Berg, Yuko Hayate Tokyo). Avec 31 points de vente, dont 26 sont gérés directement et 5 sous contrat de franchise, elle se prévaut d'un modèle économique innovant basé sur le discount et la gestion des stocks, grâce à la gestion « active » de la logistique et à une base de données d'environ 147 000 clients franchisés. En 2021, elle a inauguré sa propre plateforme de commerce électronique, un outil permettant de maximiser le rayonnement de la marque.

La filiale Over S.p.A., avec 112 points de vente exclusivement sous contrat de franchise et une base de données de 261 000 clients, fabrique des produits de marque propre pour les enfants jusqu'à 14 ans : la marque Overkids allie haute qualité et prix abordables, ce qui permet au Groupe de servir des clients de toutes les tranches d'âge, améliorant ainsi leur degré de fidélité.

Communiqué de presse disponible sur www.1info.it et www.takeoffoutlet.com

CONTACTS

ÉMETTEUR – Take Off

Tél. +39 329 3397423

Davide Piccinno, Responsable RI : davide.piccinno@takeoffoutlet.com

CONSEILLER RI– IR Top Consulting

Tél. +39 0245473884

Maria Antonietta Pireddu, m.pireddu@irtop.com, Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com

CONSEILLER EURONEXT GROWTH – EnVent Capital Markets Ltd

Tél. +44 (0) 2035198451 / +39 06 896841

Luca Perconti, lperconti@eventcapitalmarkets.uk

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ RECLASSÉ

| (en euros) | 2021 | 2020 | Variation en % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Revenus des contrats avec les clients | 26 398 965 | 21 180 409 | 25% |
| REVENUS | 26 398 965 | 21 180 409 | 25% |
| Autres revenus | 1 591 518 | 1 156 132 | 38% |
| Coûts des matières premières et consommables | (12 067 419) | (9 966 095) | 21% |
| Coûts de services | (1 806 071) | (1 657 204) | 9% |
| Charges de personnel | (4 311 107) | (3 872 767) | 11% |
| Autres coûts d'exploitation | (288 922) | (345 495) | -16% |
| EBITDA | 9 516 965 | 6 494 979 | 47% |
| Amortissements et dépréciations | (1 829 281) | (1 468 584) | 25% |
| EBIT | 7 687 683 | 5 026 395 | 53% |
| Résultat financier | (490 618) | (41 317) | 1087% |
| RÉSULTAT AVANT IMPÔTS | 7 197 066 | 4 985 078 | 44% |
| Impôts sur le revenu | (1 557 753) | (1 169 554) | 33% |
| BÉNÉFICES DE L'EXERCICE | 5 639 312 | 3 815 524 | 48% |

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE RECLASSÉE

| (en euros) | 31 décembre 2021 | 31 décembre 2020 |
|--|--------------------|---------------------|
| Immobilisations corporelles | 1 375 266 | 1 961 109 |
| Immobilisations incorporelles | 23 058 | 15 185 |
| Droits d'utilisation | 6 635 092 | 7 789 800 |
| Autres actifs à long terme | 424 478 | 479 103 |
| Actif d'impôt différé | 1 261 777 | 1 543 811 |
| Actifs à long terme (A) | 9 719 671 | 11 789 008 |
| Stocks | 8 733 667 | 10 981 873 |
| Créances commerciales | 227 184 | 179 780 |
| Autres créances à court terme | 1 320 113 | 737 372 |
| Créances fiscales | 184 568 | 17 222 |
| Actif d'exploitation à court terme (B) | 10 465 532 | 11 916 248 |
| Dettes commerciales | (4 890 388) | (6 591 368) |
| Dettes fiscales | (2 235 182) | (3 031 106) |
| Autres dettes et engagements à court terme | (465 652) | (1 540 147) |
| Passif d'exploitation à court terme (C) | (7 591 222) | (11 162 621) |
| Fonds de roulement net (D) = (B) + (C) | 2 874 310 | 753 627 |
| Passifs liés à des avantages sociaux futurs | (929 803) | (692 147) |
| Provisions pour risques et charges | (42 531) | (42 531) |
| Autres passifs et dettes à long terme | (94 500) | (58 000) |
| Impôts différés passif | (108) | (52 257) |
| Passif à moyen/long terme (E) | (1 066 943) | (844 936) |
| CAPITAL INVESTI (A) + (D) + (E) | 11 527 039 | 11 697 700 |
| Capitaux propres | 23 654 135 | 11 838 234 |
| Dettes nettes à long terme | 9 862 837 | 12 304 389 |
| Liquidités nettes à court terme | (21 989 934) | (12 444 923) |
| CAPITAUX PROPRES ET POSITION FINANCIÈRE NETTE | 11 527 039 | 11 697 700 |

POSITION FINANCIÈRE NETTE CONSOLIDÉE

| (en euros) | 31 décembre 2021 | 31 décembre 2020 |
|---|--------------------|---------------------|
| A - Trésorerie | 26 455 694 | 15 405 808 |
| B - Équivalents de trésorerie | 0 | 0 |
| C - Autres actifs financiers à court terme | 0 | 0 |
| D - Liquidités (A + B + C) | 26 455 694 | 15 405 808 |
| E - Dettes financières à court terme | (2 951 044) | (1 477 061) |
| F - Partie courante des dettes financières à long terme | (1 514 716) | (1 483 823) |
| G - Dettes financières à court terme (E + F) | (4 465 760) | (2 960 885) |
| H - Dettes financières nettes à court terme (D + G) | 21 989 934 | 12 444 923 |
| I - Autres dettes financières à long terme | (8 656 468) | (10 699 900) |
| J - Titre de créances | 0 | 0 |
| K - Dettes commerciales et autres dettes à long terme | (1 206 369) | (1 604 489) |
| L - Dettes financières à long terme (I + J + K) | (9 862 837) | (12 304 389) |
| M - Dettes financières (H + L) | 12 127 096 | 140 535 |
| N - Dettes financières résultant de l'application de l'IFRS 16 | (6 946 520) | (8 067 866) |
| O - Dette financière nette ajustée (M - N) | 19 073 616 | 8 208 401 |

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

| (en euros) | 1er janvier 2021 - 31 décembre 2021 | 1er janvier 2021 - 31 décembre 2020 |
|--|---|---|
| Activités d'exploitation | | |
| Résultat avant impôts des activités poursuivies | 7 197 066 | 4 985 078 |
| Résultat avant impôts | 7 197 066 | 4 985 078 |
| <i>Ajustements pour réconcilier le résultat avant impôt avec le flux de trésorerie net des activités opérationnelles :</i> | | |
| Amortissement et dépréciation des immobilisations corporelles | 296 485 | 273 778 |
| Amortissement et dépréciation des immobilisations incorporelles et des droits d'utilisation | 1 532 124 | 1 194 806 |
| Provisions liées à des avantages sociaux futurs | 291 055 | 144 923 |
| Variation de la juste valeur des instruments financiers | 0 | 51 789 |
| Bénéfice sur la cession d'immobilisations corporelles | (17 600) | (450 000) |
| Produits financiers | (43 138) | (59 442) |
| Charges financières | 533 756 | 100 759 |
| Autre | 0 | (91 735) |
| Variations du fonds de roulement | | |
| Créances commerciales | (47 404) | 541 585 |
| Autres créances à court terme | (750 086) | (340 169) |
| Stocks | 2 248 206 | (3 655 319) |
| Dettes commerciales et contractuelles | (1 727 601) | 502 620 |
| Autres dettes à court terme | (445 993) | (79 150) |
| Variation nette des créances et dettes à long terme | 91 125 | (408 707) |
| Variation nette des actifs et passifs d'impôts différés | 241 377 | 449 727 |
| Paiements des avantages sociaux pour les employés | (78 637) | 0 |
| Intérêts (payés)/recouvrés | (488 243) | (37 705) |
| Impôts sur le revenu payés | (2 353 678) | (1 383 531) |
| Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles | 5 471 485 | 1 739 307 |
| Activités d'investissement | | |
| Investissements en immobilisations corporelles | (399 693) | (1 953 421) |
| Cessions d'immobilisations corporelles | 706 651 | 27 101 |
| Investissements en immobilisations incorporelles et droits d'utilisation | (12 913) | (12 772) |
| Placements en actions dans des filiales | 0 | (100 000) |
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement | 294 045 | (2 006 209) |
| Activités de financement | | |
| Nouveaux prêts à moyen et long terme | 1 754 700 | 5 302 170 |
| Remboursement de prêts à moyen/long terme | (1 171 910) | (842 832) |
| Variation nette des autres actifs financiers à court terme | 0 | 56 429 |
| Remboursement de dettes financières pour les droits d'utilisation sur les contrats de location | (1 493 722) | (1 035 332) |
| Augmentation de capital social | 312 480 | 590 000 |
| Augmentation du capital social - Euronext Growth Italia | 11 683 100 | 0 |
| Dividendes payés | (6 800 000) | (1 000 000) |
| Flux de trésorerie net provenant d'activités de financement | 4 284 648 | 3 070 435 |
| (Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie, des équivalents de trésorerie et des dépôts à court terme | 11 050 178 | 2 803 533 |
| Encaisse d'ouverture et dépôts à court terme | 15 405 808 | 12 602 274 |
| Encaisse de fermeture et dépôts à court terme | 26 455 986 | 15 405 807 |

COMPTE DE RÉSULTAT RECLASSÉ DE TAKE OFF SPA

| (en euros) | 2021 | 2020 | Variation en % |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Revenus des contrats avec les clients | 19 898 713 | 14 472 533 | 37% |
| REVENUS | 19 898 713 | 14 472 533 | 37% |
| Autres revenus | 1 494 707 | 1 032 308 | 45% |
| Coûts des matières premières, des matières auxiliaires et des consommables et variation des stocks | (8 977 791) | (7 339 233) | 22% |
| Coûts de services | (1 411 498) | (1 298 524) | 9% |
| Charges de personnel | (3 765 809) | (3 373 059) | 12% |
| Autres coûts d'exploitation | (218 696) | (291 698) | -25% |
| EBITDA | 7 019 627 | 3 202 327 | 119% |
| Amortissements et dépréciations | (1 727 901) | (1 340 933) | 29% |
| EBIT | 5 291 726 | 1 861 394 | 184% |
| Résultat financier | (263 041) | (227 356) | 16% |
| RÉSULTAT AVANT IMPÔTS | 5 028 685 | 1 634 038 | 208% |
| Impôts sur le revenu | (1 140 048) | (444 197) | 157% |
| RÉSULTAT POUR LA PÉRIODE | 3 888 637 | 1 189 841 | 227% |

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE RECLASSÉE DE TAKE OFF SPA

| (en euros) | 31 décembre 2021 | 31 décembre 2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Immobilisations corporelles | 1 361 365 | 1 951 743 |
| Immobilisations incorporelles | 16 111 | 15 185 |
| Droits d'utilisation | 6 364 739 | 7 423 281 |
| Placements en actions dans des filiales | 250 000 | 0 |
| Autres actifs à long terme | 408 518 | 398 590 |
| Actif d'impôt différé | 128 355 | 162 031 |
| Actifs à long terme (A) | 8 529 088 | 9 950 830 |
| Stocks | 5 152 481 | 7 320 936 |
| Créances commerciales | 93 931 | 34 447 |
| Autres créances à court terme | 592 763 | 179 723 |
| Créances fiscales | 182 338 | 15 473 |
| Actif d'exploitation à court terme (B) | 6 021 513 | 7 550 579 |
| Dettes commerciales | (1 920 645) | (3 932 546) |
| Dettes fiscales | (1 124 612) | (1 741 597) |
| Autres dettes et engagements à court terme | (430 509) | (1 508 012) |
| Passif d'exploitation à court terme (C) | (3 475 766) | (7 182 155) |
| Fonds de roulement net (D) = (B) + (C) | 2 545 747 | 368 424 |
| Passifs liés à des avantages sociaux futurs | (748 434) | (524 456) |
| Provisions pour risques et charges | (42 531) | (42 531) |
| Impôts différés passif | (108) | (108) |
| Passif à moyen/long terme (E) | (791 074) | (567 095) |
| CAPITAL INVESTI (A) + (D) + (E) | 10 283 761 | 9 752 159 |
| Capitaux propres | 20 600 584 | 8 286 688 |
| Dettes financières à long terme | 8 379 775 | 10 390 767 |
| Dettes financières à court terme | (18 696 597) | (8 925 296) |
| CAPITAUX PROPRES ET POSITION FINANCIÈRE NETTE | 10 283 761 | 9 752 159 |

POSITION FINANCIÈRE NETTE DE TAKE OFF SPA

| (en euros) | 31 décembre 2021 | 31 décembre 2020 |
|---|--------------------|---------------------|
| A - Trésorerie | 23 129 918 | 11 798 400 |
| B - Équivalents de trésorerie | 0 | 0 |
| C - Autres actifs financiers à court terme | 0 | 0 |
| D - Liquidités (A + B + C) | 23 129 918 | 11 798 400 |
| E - Dettes financières à court terme | (816 926) | (352 170) |
| F - Partie courante des dettes financières à long terme | (3 616 395) | (2 520 934) |
| G - Dettes financières à court terme (E + F) | (4 433 321) | (2 873 104) |
| H - Dettes financières nettes à court terme (D + G) | 18 696 597 | 8 925 296 |
| I - Autres dettes financières à long terme | (8 379 775) | (10 390 767) |
| J - Titre de créances | 0 | 0 |
| K - Dettes commerciales et autres dettes à long terme | 0 | 0 |
| L - Dettes financières à long terme (I + J + K) | (8 379 775) | (10 390 767) |
| M - Dettes financières (H + L) | 10 316 822 | (1 465 471) |
| N - Dettes financières résultant de l'application de l'IFRS 16 | (6 637 387) | (7 670 952) |
| O - Dette financière nette ajustée (M - N) | 16 954 209 | 6 205 481 |

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE DE TAKE OFF SPA

| | 1er janvier 2021 - 31 décembre 2021 | 1er janvier 2020 - 31 décembre 2020 |
|--|--|--|
| Activités d'exploitation | | |
| Résultat avant impôts des activités poursuivies | 5 028 685 | 1 634 039 |
| Résultat avant impôts | 5 028 685 | 1 634 039 |
| <i>Ajustements pour réconcilier le résultat avant impôt avec le flux de trésorerie net des activités opérationnelles :</i> | | |
| Amortissement et dépréciation des immobilisations corporelles | 292 259 | 270 220 |
| Amortissement et dépréciation des immobilisations incorporelles et des droits d'utilisation | 1 435 642 | 1 070 712 |
| Provisions liées à des avantages sociaux futurs | 252 893 | 169 206 |
| Variation de la juste valeur des instruments financiers | 0 | 51 789 |
| Produits financiers | (36 698) | (53 731) |
| Charges financières | 299 739 | 281 087 |
| Autre | 0 | (116 108) |
| Variations du fonds de roulement | | |
| Créances commerciales | (59 484) | 236 459 |
| Autres créances à court terme | (579 906) | 763 487 |
| Stocks | 2 168 455 | (1 808 168) |
| Dettes commerciales et contractuelles | (2 038 522) | (366 821) |
| Autres dettes à court terme | 1 073 731 | (52 665) |
| Variation nette des créances et dettes à long terme | (9 928) | (19 872) |
| Variation nette des actifs et passifs d'impôts différés | 45 169 | 15 539 |
| Paiements des avantages sociaux pour les employés | (63 733) | (46 787) |
| Intérêts (payés)/recouvrés | (259 745) | (224 827) |
| Impôts sur le revenu payés | (2 881 645) | (852 407) |
| Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles | 4 666 912 | 951 152 |
| Activités d'investissement | | |
| Investissements en immobilisations corporelles | (390 835) | (2 673 947) |
| Cessions d'immobilisations corporelles | 688 954 | 0 |
| Investissements en immobilisations incorporelles et droits d'utilisation | (5 650) | (12 772) |
| Placements en actions dans des filiales | (250 000) | (100 000) |
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement | 42 469 | (2 786 719) |
| Activités de financement | | |
| Nouveaux prêts à moyen et long terme | 1 754 700 | 5 302 170 |
| Remboursement de prêts à moyen/long terme | (1 171 910) | (842 832) |
| Variation nette des autres actifs financiers à court terme | 0 | 56 429 |
| Remboursement de dettes financières pour les droits d'utilisation sur les contrats de location | (1 405 940) | (928 730) |
| Augmentation de capital social | 562 480 | 590 000 |
| Augmentation du capital social - Euronext Growth Italia | 11 682 808 | 0 |
| Dividendes payés | (4 800 000) | (1 000 000) |
| Flux de trésorerie net provenant d'activités de financement | 6 622 137 | 3 177 037 |
| (Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie, des équivalents de trésorerie et des dépôts à court terme | 11 331 518 | 1 341 470 |
| Encaisse d'ouverture et dépôts à court terme | 11 798 400 | 10 456 929 |
| Encaisse de fermeture et dépôts à court terme | 23 129 918 | 11 798 400 |