



SPAFID
CONNECT

| | | |
|---|--|-----------------------|
| Informazione Regolamentata n. 20036-48-2022 | Data/Ora Ricezione 28 Giugno 2022 20:55:34 | Euronext Growth Milan |
|---|--|-----------------------|

Societa' : THE LIFESTYLE GROUP

Identificativo : 164220

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : THELIFESTYLEN02 - -

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 28 Giugno 2022 20:55:34

Data/Ora Inizio : 28 Giugno 2022 20:55:36

Diffusione presunta

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA
DELIBERATO L'APPROVAZIONE DEL
PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO
E DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31
DICEMBRE 2021 DELI

| |
|-----------------------------|
| <i>Testo del comunicato</i> |
|-----------------------------|

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA DELIBERATO L'APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

DELIBERATA LA CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO E LA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE

DELIBERATA LA RICHIESTA DI NEGOZIAZIONE CON RIFERIMENTO AL CONTRATTO DI ACQUISIZIONE DELLE QUOTE DI WEALTY SA DA FABIO PASQUALI

- **Valore della Produzione Consolidato: Euro 519 migliaia;**
- **EBITDA Consolidato: Euro 1.072 migliaia negativo;**
- **EBIT Consolidato: Euro 2.066 migliaia negativo;**
- **Risultato Netto Consolidato: Euro 2.686 migliaia negativo;**
- **Patrimonio netto Consolidato: Euro 1.013 migliaia negativo;**
- **Posizione Finanziaria Netta Consolidata (indebitamento finanziario): passiva per Euro 139 migliaia.**

I risultati non riportano il confronto con i periodi precedenti in quanto, alla data del 31 dicembre 2021, è la prima volta che l'Emittente predispone il bilancio consolidato a seguito della costituzione della società controllata Wealty SA avvenuta nel corso dell'esercizio 2021.

Milano, 28 Giugno 2022

The Lifestyle Group S.p.A. ("**Società**" o "**Emittente**"), società quotata su Euronext Growth Milan specializzata nel Business Format Franchising e operante anche in ambito healthcare attraverso la controllata Wealty SA ("**Wealty**"), rende noto che in data odierna si è riunito il Consiglio di Amministrazione, il quale ha deliberato quanto segue.

APPROVATI IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di Bilancio di esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021.

Si ricorda che il Consiglio di Amministrazione in carica, preso atto del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato 2021 pubblicati in data 15 aprile 2022 a seguito dell'avvenuta approvazione da parte del precedente Consiglio di Amministrazione della Società, tenuto conto del confronto con la società di revisione e con il Collegio Sindacale, in data 13 maggio 2022 (vedasi comunicato stampa diffuso in pari data), ha deliberato il ritiro delle situazioni pubblicate dal precedente Consiglio di Amministrazione, nonché di procedere ad una nuova approvazione dei documenti finanziari al fine di porre rimedio ad errori ritenuti tali da determinare un allontanarsi dal dettato di cui all'art. 2423 codice civile che stabilisce il principio della rappresentazione veritiera e corretta del bilancio. Gli errori individuati rispetto al progetto di bilancio 2021 pubblicato in data 15 aprile 2022 ammontano a circa Euro 1 milione, di cui circa Euro 160 migliaia per svalutazione crediti inesigibili, Euro 190 migliaia circa per oneri di competenza 2021 non contabilizzati ed Euro 650 migliaia per l'impairment sul valore della controllata Wealty effettuato a seguito della perizia



THE LIFESTYLE GROUP S.P.A.
Corso di Porta Nuova, 46 | 20121 Milano
Cod. fisc. / P.IVA / Isc. reg. imprese 13077530155
www.tlsg.it

Tel: +3902798845
Cap. sociale €404.812,63





COMUNICATO STAMPA

valutativa predisposta da Praxi S.p.A. ed inviata alla Società in data 16 giugno 2022 (vedasi comunicato stampa diffuso in pari data), e sono tali da determinare la fattispecie di cui all'articolo 2447 del codice civile.

La consigliera Antonella Pasquali ha espresso voto contrario all'approvazione del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021.

Principali Risultati della Società e del Gruppo

I dati consolidati risentono essenzialmente della performance dell'Emittente dal momento che i risultati della partecipata Wealty non contribuiscono, per l'anno 2021, in maniera sostanziale e significativa.

Si ricorda che il Bilancio consolidato del Gruppo The Lifestyle Group al 31 dicembre 2021 è stato redatto per la prima volta dopo la costituzione della Wealty SA avvenuta nel corso dell'esercizio 2021.

Il Gruppo ha chiuso l'esercizio con una perdita di Euro 2.686.434 (perdita dell'Emittente Euro 2.182.292 rispetto ad utile di Euro 21.247 nell'esercizio precedente) a fronte di ricavi consolidati pari a Euro 518.883 (ricavi dell'Emittente Euro 557.883 rispetto ad Euro 932.295 nell'esercizio 2020). Il patrimonio netto consolidato risulta essere negativo per Euro 994.063, mentre quello dell'Emittente è negativo per Euro 966.519, configurando la fattispecie di cui all'articolo 2447 codice civile.

Alla data della presente relazione, il capitale sociale risulta essere pari ad Euro 504.813 avendo Golden Eagle Capital Advisors INC ("GECA") già parzialmente provveduto a convertire parte della prima tranche del prestito obbligazionario erogato in data 28 aprile 2022.

La situazione verrà definitivamente sanata con ulteriori conversioni delle obbligazioni, da parte di GECA, emesse nell'ambito della prima tranche del POC, non pregiudicando, in tal modo, la continuità aziendale.

A partire dagli ultimi mesi del 2021, la Società si è concentrata nell'identificare, in primo luogo, una soluzione di lungo periodo adatta e finanziariamente sostenibile per assicurare continuità ed un percorso di crescita costante e duraturo nel tempo. Il 2021 è stato inoltre caratterizzato da diversi elementi che hanno condotto ad un calo delle attività di consulenza e commerciali legati alla vendita della pubblicità. Nel secondo semestre 2021 l'Emittente si è concentrata su questioni prevalentemente societarie, a partire della necessità di adeguare lo statuto in base alle nuove previsioni del Regolamento Emittenti EGM, oltre che cogliere le opportunità derivanti dalla presenza di due nuovi soci nella compagine societaria. Ad uno di essi, Negma Group Ltd ("Negma"), si deve la proposta, analizzata e fatta propria dalla Società, di dare avvio ad un nuovo corso che possa estendere l'attività del Gruppo ad altri settori, quali ad esempio il luxury, il fashion e il furniture.

Il valore della produzione consolidato (pari ad Euro 558 mila) durante il corso del 2021 ha subito un sostanziale dimezzamento rispetto all'esercizio precedente (pari ad Euro 932 mila), registrando una riduzione dei ricavi da pubblicità ed il sostanziale azzeramento di nuovi ricavi da consulenza non compensato dall'incremento, rispetto agli anni passati, del fatturato derivante dall'attività di barter trading.

L'EBITDA, negativo per Euro 1.072 migliaia (negativo per Euro 1.074 migliaia in capo all'Emittente) sconta la riduzione del valore della produzione ed il conseguente aumento del ricorso alle attività di barter trading, come sopra specificato, che non hanno permesso un'adeguata copertura dei costi della produzione. I costi





COMUNICATO STAMPA

della produzione sono risultati in linea con quelli dell'esercizio precedente per effetto dei maggior costi derivanti dall'attività di barter trading (pari a circa Euro 179 mila).

In aggiunta, a pesare sul risultato netto, vi sono oneri di gestione per circa Euro 821 mila nel 2021. Tale importo è principalmente riconducibile a svalutazione di poste dell'attivo della controllante per circa Euro 529 migliaia, di cui (i) Euro 164 mila circa riconducibili a una imputazione a conto economico di un credito stralciato, come risultante dal contratto del 15 ottobre 2020 inerente il passaggio di asset da Wantong a WM Capital per Euro 650 mila; ii) Euro 125 mila circa riconducibili ad un contratto di advisory sottoscritto dalla controllante per l'assistenza nella vendita di una partecipazione rilevante afferente un'azienda nel settore della moda. Tale contratto ha prodotto una sopravvenienza passiva in quanto non si è venuta a concretizzare la transazione oggetto del contratto di assistenza per Euro 240 mila riconducibili alla controllante in merito una mancata operazione di intermediazione, riguardante l'acquisto e la rivendita di kit per il testing del covid-19, dovuta al mancato rispetto da parte del cliente finale delle condizioni contrattuali.

Continuità aziendale

Alla data del 31 dicembre 2021, la società The Lifestyle Group S.p.A. presenta:

- una posizione finanziaria netta negativa per Euro 142 migliaia (Euro 211 migliaia al 31 dicembre 2020);
- un attivo corrente pari ad Euro 183 migliaia ed un passivo corrente pari ad Euro 1.172 migliaia;
- un valore del patrimonio netto negativo per Euro 967 migliaia.

Alla data del 31 dicembre 2021, il Gruppo The Lifestyle presenta (si ricorda che è il primo esercizio per cui la Società redige anche il bilancio consolidato):

- una posizione finanziaria netta negativa per Euro 138 migliaia;
- un attivo corrente pari ad Euro 120 migliaia ed un passivo corrente pari ad Euro 1.137 migliaia;
- un valore del patrimonio netto negativo per Euro 994 migliaia.

Con riferimento allo sbilancio netto corrente, pari a circa Euro un milione, si segnala che lo stesso è quasi interamente attribuibile alla capogruppo The Lifestyle Group S.p.A..

A fronte di tale situazione, gli Amministratori segnalano che alla data odierna, il capitale sociale risulta pari ad Euro 504.813 avendo GECA già parzialmente provveduto a convertire parte della prima tranche del prestito obbligazionario erogata in data 28 aprile 2022; infatti, alla data della presente relazione, GECA ha già provveduto a convertire parte del prestito obbligazione per complessivi Euro 350.000 e ha confermato che provvederà ad ulteriori conversioni per complessivi Euro 1.650.000, sempre relativi alla prima tranche del prestito obbligazionario sottoscritto.

La situazione verrà, pertanto, definitivamente sanata con ulteriori conversioni delle obbligazioni, da parte di GECA, emesse nell'ambito della prima tranche del prestito obbligazionario convertibile, non pregiudicando, in tal modo, la continuità aziendale.





COMUNICATO STAMPA

Con riguardo a tale prestito obbligazionario convertibile si ricorda che il Consiglio di Amministrazione, in data 12 marzo 2022, ha accettato la proposta dell'investitore qualificato Golden Eagle Capital Advisors Inc., contenuta in un "Agreement for the issuance of and subscription to notes convertible into new and/or existing shares with share subscription warrants attached", il quale prevede che, condizionatamente all'approvazione dell'assemblea straordinaria dei soci (condizione avveratasi in data 1 aprile 2022), possa essere data attuazione a un programma di emissione di "Convertible Bonds with Warrants Funding Program", per un controvalore complessivo massimo pari ad euro 12.000.000 (dodici milioni), mediante l'emissione di n. 1.200 obbligazioni convertibili del valore nominale di Euro 10.000,00 ciascuna, con abbinati Warrant.

Nello specifico, per effetto di tale accordo, sarà consentito alla Società di richiedere l'emissione di 11 tranches, di cui la prima da euro 2 milioni, e le restanti da euro 1 milione ciascuna, a fronte di una *commitment fee* del 5% per un importo massimo di euro 600.000, spalmabile periodicamente attraverso l'utilizzo di un conto corrente vincolato sul quale sarà versato un importo pari ad Euro 180.000,00 sottratto dall'importo versato da GECA a seguito del tiraggio da parte della Società della prima tranche emessa, al fine di garantire all'investitore l'incasso di una fee annua minima pari a euro 180.000,00.

Alla data della presente relazione, il Consiglio di Amministrazione ha constatato che è già stata estinta la quasi totalità dei debiti scaduti (vedasi comunicati stampa del 9 maggio e 3 giugno 2022); esistono ancora obbligazioni scadute per un importo complessivo di soli circa Euro 112 migliaia. Il Consiglio di Amministrazione ha preso atto del fatto che, per adempiere al pagamento delle stesse, si renderà necessario procedere al tiraggio della seconda tranche del prestito obbligazionario convertibile *cum warrant* riservato a GECA.

Tenuto conto dell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea in sede straordinaria in data 1 aprile 2022, il nuovo Consiglio di Amministrazione provvederà nei prossimi mesi a valutare un potenziale piano di acquisizioni e a redigere un piano economico finanziario che evidenzi le prospettive aziendali della Società e del Gruppo.

Gli Amministratori ritengono che le azioni ed i provvedimenti descritti, in assenza del buon esito dei quali sussistono significative incertezze riguardanti la capacità della Società e del Gruppo a continuare ad operare in un futuro prevedibile, siano ragionevolmente attuabili nell'arco dei prossimi mesi. Ogni informazione in merito verrà prontamente comunicata al mercato.

Alla luce di quanto sopra esposto, gli Amministratori ritengono che, subordinatamente all'effettiva realizzazione delle azioni intraprese, la Società ed il Gruppo abbiano la ragionevole aspettativa di poter continuare ad operare in un futuro prevedibile e, pertanto, pur considerando le significative incertezze legate all'attuale contesto economico e finanziario di mercato, sulla base degli scenari descritti, il presente bilancio di The Lifestyle Group S.p.A. e il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2021 sono stati redatti sulla base del presupposto della continuità aziendale.

Proposta di copertura della perdita di esercizio

Con riferimento alla perdita pari a Euro 2.182.292 risultante dal progetto di bilancio della Società per l'esercizio al 31 dicembre 2021, gli Amministratori, premesso che, ai sensi della Legge n. 15 del 15 febbraio





COMUNICATO STAMPA

2022 (Decreto Milleproroghe), le perdite imputabili all'esercizio in corso al 31 dicembre 2021, così come le perdite prodotte nell'esercizio in corso al 31 dicembre 2020, potranno essere recuperate entro il quinto esercizio successivo, propongono agli Azionisti di rinviare la perdita dell'esercizio 2021 pari a Euro 2.182.292 all'esercizio successivo, considerato che alla data del 28 giugno 2022, per effetto degli aumenti del capitale sociale intervenuti successivamente al 31 dicembre 2021, per complessivi Euro 350.000, nonché per effetto degli ulteriori aumenti per complessivi Euro 1.650.000 rinvenienti dalle ulteriori richieste di conversione che verranno presentate da GECA, la Società non si troverà nelle condizioni di cui all'art. 2447 né dell'art. 2446 del Codice civile.

Fatti di rilievo avvenuti nel 2021

Il 2021 è stato caratterizzato dalla delibera del finanziamento in favore della partecipata Wealty da parte di Sace Simest per circa Euro 300 mila avvenuta in data 28 gennaio 2021 di cui Euro 125 mila già ricevuti.

L'Assemblea Ordinaria del 29 giugno 2021, ha conferito l'incarico per la revisione legale dei conti per il triennio 2021-2023 alla società Audirevi S.p.A. (tenuto conto che in data 27 maggio 2021 la Società aveva comunicato che erano cessate le attività della società di revisione Haskins & Sells S.r.l. relative al triennio 2018-2020).

L'Assemblea Straordinaria, tenutasi nella medesima data, non ha potuto deliberare sui punti all'ordine del giorno (nello specifico l'adeguamento dello statuto sociale alle nuove previsioni del Regolamento Emittenti) per il mancato raggiungimento dei quorum costitutivi.

A luglio 2021, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Sig. Fabio Pasquali, ha rassegnato le dimissioni per dedicarsi alle attività della partecipata Wealty. Ha assunto la Presidenza del Consiglio di Amministrazione, con le relative deleghe, il Dott. Nicola Valietti, già consigliere della Società e, pertanto, è stato cooptato il consigliere Ennio Salomone in sua sostituzione.

A partire dal mese di ottobre 2021, la Società ha visto il progressivo ingresso nel proprio azionariato di nuovi soci: Quantum Srl e Negma. Quest'ultimo ha formulato un piano di rafforzamento patrimoniale e linee guida di sviluppo condivise dalla Società e approvate dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 3 dicembre 2021.

Le convocazioni dell'assemblea, chiamata in sede ordinaria e straordinaria, in data il 19 e 20 dicembre 2021 per deliberare, *inter alia*, sulle operazioni straordinarie oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del 3 dicembre 2021, sono state revocate a causa dalla necessità di valutare, in maniera più approfondita, l'eventuale profilo di operazione con parte correlata con riferimento alla proposta avanzata dal socio Negma relativa all'emissione di un prestito obbligazionario convertibile.

Nel corso del 2021, infine, vi è stato il recesso dal ruolo di Nomad e Specialist di Banca Finnat Euramerica comunicato nel mese di luglio 2021, cui è subentrata nei mesi di ottobre e novembre 2021 Integrae Sim S.p.A.. Successivamente, in data 14 dicembre 2021, Integrae Sim S.p.A. ha rinunciato all'incarico di Euronext Growth Advisor (già Nomad) e Specialist.





COMUNICATO STAMPA

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

L'anno 2022 ha visto, in data 12 marzo 2022, il subentro di Banca Finnat Euramerica S.p.A. in qualità di Euronext Growth Advisor, (incarico che prevedeva delle condizioni risolutive, tutte risolte alla data della presente relazione) e Specialist. Per maggiori informazioni in merito si rimanda al comunicato stampa del 12 marzo 2022.

A seguito dell'invio, in data 9 marzo 2022, da parte del socio Negma di una proposta di investimento rinnovata e riformulata rispetto a quella di dicembre 2021, il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 12 marzo 2022 e successivamente in data 15 marzo 2022, ha deliberato la convocazione di un'assemblea degli azionisti, in sede straordinaria e ordinaria, per i giorni 31 marzo 2022, in prima convocazione, e 1 aprile 2022, in seconda convocazione, per deliberare, in sede straordinaria in merito all'emissione di un prestito obbligazionario convertibile, dotato di warrant, nonché a una serie di aumenti di capitale, articolati in diverse tipologie, per un importo massimo complessivo fino a Euro 60 milioni, nonché modificare lo statuto sociale al fine di adeguarlo alle previsioni del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, oltre che per cambiare la denominazione sociale da "WM Capital S.p.A." in "The Lifestyle Group S.p.A.", e, in sede ordinaria, per decidere sulla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione che gestirà la Società a seguito dell'approvazione dei proposti aumenti di capitale.

In data 26 marzo 2022, la Società ha sottoscritto, un accordo di investimento con GECA, investitore professionale con sede negli Stati Uniti, che prevede l'impegno da parte di GECA a sottoscrivere un prestito obbligazionario convertibile ("**POC**") *cum warrant* riservato per un controvalore complessivo massimo pari ad Euro 12.000.000,00 (dodici milioni) attraverso l'emissione di n. 1.200 obbligazioni del valore nominale di euro 10.000,00 ciascuna.

In data 1° aprile 2022 si sono tenute l'assemblea straordinaria e l'assemblea ordinaria dei soci convocate dal Consiglio di Amministrazione del 15 marzo 2022.

L'Assemblea Straordinaria, con atto redatto dal notaio avv. Alfonso Cuoco, ha deliberato gli aumenti di capitale sociale per complessivi massimi Euro 60 milioni di cui (i) un aumento di capitale in opzione ai soci per Euro 12 milioni con abbinamento di warrant (gratuiti) che consentiranno la sottoscrizione di ulteriori massimi Euro 12 milioni; (ii) l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile per Euro 12 milioni riservato a Golden Eagle Capital Advisor – GECA - (contratto controfirmato il 26 marzo 2022) per Euro 12 milioni con abbinamento di warrant (gratuiti) che consentiranno la sottoscrizione di ulteriori massimi Euro 12 milioni, e di relativi aumenti di capitale; (iii) un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, da effettuarsi mediante conferimenti in natura, fino a complessivi Euro 12 milioni, da attuarsi di volta in volta previa individuazione degli asset da parte del Consiglio di Amministrazione della Società a cui è stata conferita delega. Tali operazioni di rafforzamento finanziario e patrimoniale hanno come obiettivo, oltre che quello di permettere alla Società di saldare l'esposizione debitoria, di investire in Wealthy, ovvero anche in società appartenenti ai settori del food, fashion, furniture ed healthcare, settori di interesse anche in relazione all'ambito retail che rappresenta, da sempre, una delle attività core della Società.

L'Assemblea Ordinaria, ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione, con l'elezione di quattro membri facenti parte della lista presentata da Negma e di un membro della lista presentata dal Sig. Fabio Pasquali: l'organo amministrativo è entrato in carica decorsi 7 giorni lavorativi dalla data in cui la provvista derivante





COMUNICATO STAMPA

dall'emissione della prima tranche del prestito obbligazionario convertibile è stata resa disponibile sui conti della Società, così da provvedere all'estinzione dell'esposizione debitoria vantata dalla Società a tale data. Per maggiori informazioni in merito si rimanda al comunicato stampa del 2 aprile 2022.

In data 12 marzo 2022, il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, approvato la stipula di un contratto di acquisto del 40% di Wealty di proprietà di Fabio Pasquali, il cui prezzo della compravendita è stato espresso da una valutazione condotta da KPMG Svizzera in qualità di esperto indipendente designato come arbitratore.

In data 8 aprile 2022, KPMG Svizzera ha inviato alla Società il report recante la valutazione propedeutica alla determinazione del prezzo per l'acquisto del 40% di Wealty. Al riguardo, sulla base delle analisi svolte dall'esperto indipendente esplicitate nel predetto report, il valore del 40% del capitale sociale di Wealty è risultato essere pari ad Euro 3,2 milioni. Conseguentemente, ai sensi delle previsioni di cui al contratto di compravendita sottoscritto tra la Società ed il Sig. Fabio Pasquali, che hanno stabilito un limite di prezzo pari a Euro 2,5 milioni, il prezzo della compravendita vincolante per entrambe le parti è stato determinato in tale importo.

In data 2 maggio 2022, la Società ha sottoscritto con il Sig. Fabio Pasquali, alla presenza dell'Avvocato e Notaio svizzero Andrea Valsangiacomo, un contratto di deposito *escrow*, che modifica e definisce modalità aggiornate di perfezionamento della cessione delle azioni di Wealty SA di proprietà di Fabio Pasquali in favore della Società.

Nello specifico, nell'ambito del contratto sottoscritto le Parti, preso atto di quanto rappresentato loro dal Notaio sulle previsioni del diritto svizzero in merito ai contratti di cessione di azioni di società anonima, i quali non necessitano, ai fini della loro validità, della forma di atto pubblico e che quindi, il contratto di compravendita firmato tra le Parti il 17 marzo 2022 ed il successivo addendum sottoscritto in data 15 aprile 2022 costituiscono di fatto documenti sufficienti a disciplinare la cessione delle azioni di Wealty, hanno convenuto di modificare le modalità di esecuzione che verrà compiuta una volta che (i) la Società avrà provveduto al versamento integrale del prezzo di cessione delle azioni e (ii), conseguentemente, Fabio Pasquali avrà proceduto alla loro consegna alla Società.

Preso atto di quanto sopra riportato, le Parti hanno conferito all'avv. Andrea Valsangiacomo, il mandato di fungere da *escrow agent* e nella fattispecie di: (i) custodire in deposito fiduciario i certificati azionari della società Wealty consegnatigli da Fabio Pasquali, per complessivi n. 400 azioni nominative (pari al 40% del capitale azionario di Wealty) da CHF 1'168 cadauna e (ii) consegnare, previa girata, i succitati certificati azionari all'Emittente ad avvenuto integrale pagamento degli importi con le modalità definite nell'addendum siglato il 15 aprile u.s..

Per effetto di detto accordo, la cessione delle azioni di Wealty detenute dal Sig. Fabio Pasquali si perfezionerà una volta che la Società avrà proceduto al versamento integrale del prezzo di cessione delle azioni, cui seguirà, la consegna all'Emittente delle azioni affidate all'Escrow Agent.

In data 2 maggio 2022 la Società ha provveduto al pagamento della prima tranche per Euro 500.000, mentre i restanti Euro 2.000.000 dovranno essere corrisposti in due tranche di uguale importo rispettivamente in data 30 giugno 2022 e 30 luglio 2022.





COMUNICATO STAMPA

In data 13 maggio 2022, il Consiglio di Amministrazione, preso atto del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato 2021 pubblicati in data 15 aprile 2022 a seguito dell'avvenuta approvazione da parte del precedente Consiglio di Amministrazione della Società, a seguito di confronto con la società di revisione e con il Collegio Sindacale, ha deliberato il ritiro delle situazioni pubblicate dal precedente Consiglio di Amministrazione, nonché di procedere ad una nuova approvazione dei documenti finanziari al fine di porre rimedio ad errori ritenuti tali da determinare un allontanarsi dal dettato di cui all'art. 2423 codice civile che stabilisce il principio della rappresentazione veritiera e corretta del bilancio. Gli errori individuati rispetto al progetto di bilancio 2021 pubblicato in data 15 aprile 2022 ammontano a circa Euro 350 migliaia (circa Euro 160 migliaia per svalutazione crediti inesigibili e circa Euro 190 migliaia per oneri di competenza 2021 non contabilizzati), oltre all'impairment sul valore della controllata Wealty SA, e sono tali da determinare la fattispecie di cui all'articolo 2447 del codice civile.

Il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, provveduto ad analizzare la valutazione della partecipata Wealty, predisposta da KPMG Svizzera ai sensi delle previsioni di cui al contratto di compravendita del 40% del capitale sociale di Wealty sottoscritto tra le parti di cui al comunicato stampa dell'8 aprile 2022. Il Consiglio di Amministrazione ritiene che il documento non esprima un valore rappresentativo della partecipata in quanto dallo stesso non sussistono elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare la valutazione della partecipazione. In particolare si evidenzia: (i) mancata verifica della coerenza e congruità del processo di formazione del piano; (ii) mancata verifica dell'attendibilità, ossia della fondatezza dei dati prospettici; (iii) mancata verifica della coerenza, ossia della compatibilità di fondo tra le caratteristiche dell'ambiente e dell'azienda e le assunzioni formulate a fondamento del piano e la concordanza interna tra queste ultime (giudizio di coerenza); (iv) mancata verifica della sostenibilità finanziaria, ossia della presenza di flussi adeguati, sufficienti e tempestivi a conseguire gli obiettivi di Piano; (v) non conformità ai principi contabili di riferimento. Per tale motivo, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di conferire un incarico professionale ad un esperto terzo indipendente per procedere ad una nuova perizia valutativa della partecipata Wealty.

In data 16 giugno 2022 Praxi S.p.A. ("**Esperto Indipendente**"), nominato dalla Società per procedere ad una relazione di stima del valore del brevetto "Box della Salute" appartenente alla società Wealty, propedeutico ad una valutazione della partecipata stessa, in quanto unico asset in capo alla stessa (si ricorda, oltretutto, che Wealty alla data non è dotata di una propria struttura manageriale), ha inviato alla Società la perizia valutativa.

L'Esperto Indipendente conclude la propria relazione valutando che, sulla base delle informazioni acquisite e del fatto che, alla data della redazione della perizia valutativa, non sono ancora state registrate da Wealty vendite del format "Box della Salute", e neppure ordini di acquisto, e che il management della partecipata non prevede ve ne siano, almeno nel prossimo futuro, il valore del brevetto sia pari ad Euro zero. Ad integrazione, l'Esperto Indipendente nella propria relazione ritiene che il costo di ricostruzione del brevetto sia pari ad Euro 38 migliaia.

In data 23 giugno 2022, KPMG Svizzera ha inviato una comunicazione all'Emittente nella quale, pur avendo confermato che la valutazione è conforme ai termini di cui alla lettera di incarico conferitogli dalla Società in data 17 marzo 2022, tenuto conto delle limitazioni emerse in sede di valutazione, ha confermato che è ragionevole sostenere che il valore espresso in data 8 aprile 2022 può differire dal valore di mercato della partecipata.





COMUNICATO STAMPA

KPMG Svizzera ha, altresì, evidenziato nella suddetta comunicazione che la valutazione effettuata non è conforme ai principi contabili e al dettato del codice civile.

Il nuovo Consiglio di Amministrazione, dopo l'insediamento, ha, altresì, preso atto ed esaminato la documentazione agli atti della Società relativa all'ispezione, ancora in corso, condotta da Consob, inclusa quella relativa all'attività di vigilanza ispettiva della Consob stessa.

Tenuto conto di quanto sopra, il nuovo Consiglio di Amministrazione ha valutato l'esistenza di operazioni con parti correlate non dichiarate al mercato dal precedente Consiglio di Amministrazione (si fa riferimento in particolare al Documento Informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate del 22 gennaio 2021 avente ad oggetto la costituzione di Wealthy, pubblicato, nella versione emendata, in data 29 marzo 2022, nonché al comunicato stampa diffuso in data 31 marzo 2022 su richiesta della Consob ai sensi dell'articolo 114 del Decreto Legislativo n. 58/1998), nonché la sussistenza di questioni contabili aventi impatti sui bilanci approvati relativi agli esercizi compresi tra il 2018 e il 2020, nonché sul progetto di bilancio di esercizio 2021 pubblicato in data 15 aprile 2022 e, successivamente, ritirato in data 13 maggio 2022 (dalle valutazioni condotte si può ragionevolmente ritenere che le rettifiche, inerenti la svalutazione dei crediti con parti correlate, non hanno impatti superiori rispetto ai valori già dichiarati nel comunicato stampa del 13 maggio 2022). Infatti, il Consiglio di Amministrazione, valutando le evidenze acquisite agli atti ispettivi, ha potuto constatare che il Sig. Fabio Pasquali risulterebbe essere il titolare di Wantong SA registrata in Lugano in data 6 febbraio 2018 (CHE-211.470.960), e sarebbe intervenuto nella gestione di tale società compiendo atti ad essa inerenti necessari anche a concludere diverse operazioni in contropartita di WM Capital S.p.A., diversamente da quanto comunicato al mercato, su richiesta della Consob ai sensi dell'articolo 114 del Decreto Legislativo n. 58/1998, dal precedente Consiglio di Amministrazione in data 31 marzo 2022.

Il nuovo Consiglio di Amministrazione ha valutato, sulla base della documentazione agli atti della Società, inclusa quella relativa all'attività di vigilanza ispettiva anche della Consob, che, in concomitanza con l'operazione di cessione dei brevetti da Wantong SA a WM Capital S.p.A., oltre alla compensazione del credito per Euro 650.000 è stata effettuata anche la rinuncia da WM Capital S.p.A. ad un credito nei confronti di Alexander Dr. Fleming S.r.l. (società controllata al 100% da WM Capital S.p.A. fino al 21 dicembre 2018, data di cessione dell'intera partecipazione a Wantong SA) per l'importo di circa Euro 164.000 (credito per il quale si è proceduto, solo ora, alla svalutazione in fase di nuova approvazione del progetto di bilancio relativo all'esercizio 2021 – si veda il comunicato stampa del 13 maggio 2022).

Per quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione, dopo aver valutato la documentazione allo stato disponibile, ha deliberato di conferire mandato ad un avvocato al fine di verificare l'eventuale necessità di intraprendere azioni legali nei confronti del Sig. Fabio Pasquali e del Dott. Nicola Valiotti, nonché di ulteriori eventuali altri soggetti, a tutela degli interessi della Società.

Evoluzione prevedibile della Gestione

Premesso che la Società, tenuto conto della decisione assunta dall'Assemblea in sede straordinaria in data 1 aprile 2022 approvando l'operazione di aumento di capitale, valutate le linee guida strategiche contenute nella relazione illustrativa, intende assumere la struttura di società di gestione di partecipazioni, nel corso





COMUNICATO STAMPA

del 2022 il Gruppo è previsto porti a compimento la generale riorganizzazione delle proprie attività al fine di rafforzare il business condotto, divenendo, a tutti gli effetti, una holding industriale.

La strategia di investimento del Gruppo, ripresa dal nuovo Consiglio d'Amministrazione della capogruppo The Lifestyle Group S.p.A. (in carica da circa 2 mesi), prevede la spinta alla realizzazione degli scopi societari nella naturale direzione di, appunto, "assunzione e gestione di partecipazioni", con una focalizzazione su operazioni Private Investment in Public Equity.

Il mondo delle PMI italiane, componente essenziale del dinamismo dell'economia nazionale, nonché motore di crescita decisivo per la competitività complessiva del Paese, rappresenta il mercato in cui andrà ad operare il Gruppo, che si focalizzerà sulle PMI italiane, appartenenti ai settori dell'industria e dei servizi ricercando, tra queste, quelle imprese dotate di adeguata redditività attuale ed attesa nonché di una potenzialità concreta di creazione di valore.

Il Gruppo si propone quindi di apportare il proprio contributo nell'implementazione di strategie distintive volte a favorire la crescita, l'internazionalizzazione e la continua ricerca di soluzioni innovative, nonché a rafforzare la capacità di generare flussi di cassa e di remunerare il capitale investito, consolidando, in definitiva, un vantaggio competitivo del Gruppo sostenibile nel tempo.

La capogruppo The Lifestyle Group S.p.A. è consapevole che il successo di ogni investimento è in gran parte dovuto alla qualità morale e professionale delle persone che vi lavorano. Per questo motivo la conoscenza approfondita dei key manager è una condizione indispensabile. L'attenzione del Gruppo si concentrerà su attività industriali e di servizi in cui l'Italia vanta una tradizione di specializzazione e di leadership a livello internazionale.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO E LA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società, in prima convocazione per il giorno 20 luglio 2022 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 21 luglio 2022, affinché la stessa si riunisca per deliberare in merito al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, alla destinazione del risultato di esercizio e alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale.

Contestualmente, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto all'approvazione delle relazioni illustrative sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti, che saranno rese disponibili presso la sede sociale e sul sito dell'Emittente nella sezione Investor & Media nei termini di legge e di regolamento applicabili.

Si precisa che la documentazione a supporto dell'Assemblea ordinarie degli Azionisti della Società, comprese le Relazioni sul Bilancio Consolidato e sul Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021 emesse da parte della società incaricata della revisione dei conti, sarà resa a disposizione del Pubblico entro il 30 giugno 2022, nel rispetto delle disposizioni regolamentari.





COMUNICATO STAMPA

RICHIESTA DI NEGOZIAZIONE DEL CONTRATTO DI ACQUISIZIONE DEL 40% DI WEALTY SA DA FABIO PASQUALI

Il Consiglio di Amministrazione, preso atto della relazione di stima del valore del brevetto “Box della Salute” appartenente alla società Wealty, propedeutico ad una valutazione della partecipata stessa, in quanto unico asset in capo alla stessa (si ricorda, oltretutto, che Wealty alla data non è dotata di una propria struttura manageriale), rilasciato da Praxi S.p.A. in data 16 giugno 2022, nonché della precisazione trasmessa da KPMG Svizzera in data 23 giugno 2022, ha deliberato di conferire al Presidente ogni necessario e opportuno potere, nessuno escluso e/o altrimenti limitato, per procedere ad un tentativo di accordo transattivo con il Sig. Fabio Pasquali, riferendo in consiglio gli eventuali esiti positivi, e in caso di indisponibilità del Sig. Fabio Pasquali a trattare, conferire mandato ad un legale per avviare un arbitrato o agire in giudizio, a seconda del parere sul punto che potrà dare il legale prescelto, per ottenere una determinazione del prezzo giudiziale ai sensi dell’art. 1349 del codice civile ed eventualmente agire per il risarcimento dei danni subiti dalla Società.

Il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, deliberato di affidare ad un legale l’incarico di valutare la ricorrenza di responsabilità in ordine all’esecuzione del contratto di compravendita del presidente precedentemente in carica, Dott. Nicola Valietti, e dei precedenti amministratori ed eventualmente portare alla decisione del consiglio la proposta di un’azione di responsabilità sociale nei loro confronti.

Infatti, valutati la relazione di stima redatta da Praxi S.p.A., nonché le precisazioni ricevute da KPMG Svizzera che ha formalmente confermato che la sua valutazione si è basata sulle prospettive e sulle relative assunzioni di piano rappresentate dal management in assenza di qualsivoglia due diligence e verifica su quanto rappresentato ed in buona sostanza su un esercizio puramente matematico di determinazione finale di valore a valere su un’estensione pluriennale di aspettative di ricavi da parte del management, preso atto del fatto che la stessa KPMG, confermando che la valutazione dagli stessi condotta non è compliance ai principi contabili e al dettato del codice civile, ammettendo che, in ragione dei suddetti limiti, la valutazione che ne consegue può differire dall’effettivo valore di mercato, sembra inequivocabile che i risultati della determinazione di prezzo compiuta da KPMG Svizzera, conformemente all’art 2.2 del contratto di compravendita, sottoscritto con il Sig. Fabio Pasquali, che prevede una determinazione del prezzo affidata ad arbitratore per gli effetti di cui agli articoli 1349 e 1473 del codice civile, debbano considerarsi iniqui ed erronei. Il procedimento di valutazione da parte dell’arbitratore, infatti, è stato condotto applicando dei limiti tali da farlo discostare dai canoni ordinari richiesti per valutazioni ai sensi dei citati articoli di legge, così producendo in concreto risultati del tutto divergenti dal valore oggettivo della società e della quota oggetto di compravendita.

Risultando la determinazione compiuta dall’arbitratore manifestamente iniqua ed erronea, viene a configurarsi per la Società la facoltà, e a tutela dell’interesse della Società stessa e dei soci il dovere, di agire per chiedere al giudice la determinazione del prezzo della compravendita della quota del 40% di Wealty secondo quanto disposto e consentito dal citato art. 1349 del codice civile. Sul punto si precisa che l’art. 9 del contratto di compravendita prevede una clausola compromissoria per la soluzione di eventuali controversie per cui, salvo approfondimenti ulteriori, per ottenere una revisione del prezzo occorre attivare un arbitrato con la nomina iniziale di un arbitro di parte ad opera di The Lifestyle Group S.p.A. e la notifica a controparte.



THE LIFESTYLE GROUP S.P.A.
Corso di Porta Nuova, 46 | 20121 Milano
Cod. fisc. / P.IVA / Isc. reg. imprese 13077530155
www.tlsg.it

Tel: +3902798845
Cap. sociale €404.812,63





COMUNICATO STAMPA

Rispetto alla parziale esecuzione del contratto (si ricorda che la Società ha già corrisposto al Sig. Fabio Pasquali la somma di Euro 500.000), peraltro, sembra configurarsi anche una responsabilità del precedente consiglio di amministrazione che non ha verificato diligentemente la determinazione di prezzo effettuata da KPMG Svizzera che oggi appare clamorosamente e manifestamente erronea nei risultati, per ammissione dello stesso arbitratore che ne riconosce i limiti potenziali. Oltretutto, il precedente Presidente, Dott. Nicola Valietti, contrariamente a quanto previsto dal contratto, ed in assenza di una delibera in proposito da parte del precedente consiglio di amministrazione, ha liquidato il menzionato acconto di 500.000 Euro senza pretendere la consegna delle azioni relative alla quota venduta (depositate presso un *escrow account*), con ciò danneggiando gravemente The Lifestyle Group S.p.A. che parte svantaggiata in ogni possibile negoziazione e, ad oggi, non ha ancora potuto prendere possesso dell'intero capitale sociale di Wealty sostituendone gli amministratori.

Il comunicato stampa è disponibile sui siti internet www.tlsg.it e www.emarketstorage.com

Contatti:

THE LIFESTYLE GROUP

Emittente
investor@tlsg.it
Corso di Porta Nuova, 46
20121 Milano
Tel. +39 02 798845

BANCA FINNAT

Euronext Growth Advisor
Guido Sica
g.sica@finnat.it
Piazza del Gesù, 49
00186, Roma
Tel. +39 06 69933410
www.finnat.it

Si allegano gli schemi di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto finanziario del Gruppo e della Società per l'esercizio 2021.



THE LIFESTYLE GROUP S.P.A.
Corso di Porta Nuova, 46 | 20121 Milano
Cod fisc. / P.IVA / Isc. reg imprese 13077530155
www.tlsg.it

Tel: +3902798845
Cap. sociale €404.812,63





COMUNICATO STAMPA

Bilancio consolidato Gruppo The Lifestyle al 31 Dicembre 2021

Situazione patrimoniale consolidata

| STATO PATRIMONIALE | | 31/12/2021 |
|--|---|-------------------|
| ATTIVO | | |
| A) | CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | - |
| TOTALE CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | | - |
| B) | IMMOBILIZZAZIONI | |
| <i>I.</i> | <i>Immobilizzazioni Immateriali</i> | |
| 4) | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 43.329 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | 43.329 |
| <i>II.</i> | <i>Immobilizzazioni Materiali</i> | |
| 4) | Altri beni | 754 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | 754 |
| <i>III.</i> | <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | - |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | - |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | | 44.083 |
| C) | ATTIVO CIRCOLANTE | |
| <i>I.</i> | <i>Rimanenze</i> | - |
| TOTALE RIMANENZE | | - |
| <i>II.</i> | <i>CREDITI</i> | |
| 1) | verso clienti | 2.343 |
| 5 bis) | crediti tributari | 58.131 |
| 5 quater) | verso altri | 52.424 |
| TOTALE CREDITI | | 112.898 |
| <i>III.</i> | <i>ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</i> | - |
| TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI | | - |
| <i>IV.</i> | <i>DISPONIBILITA' LIQUIDE</i> | |
| 1) | Depositi bancari e postali | 3.745 |
| 3) | Denaro e valori in cassa | 4 |
| TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE | | 3.750 |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE | | 116.648 |
| D) | RATEI E RISCONTI ATTIVI | 3.118 |
| TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI | | 3.118 |
| TOTALE ATTIVO | | 163.850 |





COMUNICATO STAMPA

PASSIVO

| | | |
|-----------|---|--------------------|
| A) | PATRIMONIO NETTO | |
| I. | Capitale sociale | 154.813 |
| IV. | Riserva legale | 29.525 |
| VI. | Altre riserve distintamente indicate | 1.027.456 |
| 13) | varie altre riserve | 1.027.456 |
| IX. | Utile (perdita) dell'esercizio | - 2.224.777 |
| | TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO | - 1.012.984 |
| | DIFFERENZA DA CONSOLIDAMENTO | 28.347 |
| | PATRIMONIO DI TERZI | - 9.426 |
| | Capitale di terzi | 452.231 |
| | Utile (Perdita) di terzi | - 461.657 |
| | TOTALE PATRIMONIO NETTO | - 994.063 |
| B) | FONDI PER RISCHI E ONERI | |
| 4) | Altri | 19.833 |
| | TOTALE FONDI RISCHI E ONERI | 19.833 |
| C) | TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 1.548 |
| | TOTALE TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 1.548 |
| D) | DEBITI | |
| 4) | Debiti verso banche | 142.148 |
| 7) | Debiti verso fornitori | 509.502 |
| 12) | Debiti tributari | 38.516 |
| 13) | Debiti v/istituti previd. E sicurezza sociale | 28.967 |
| 14) | Altri debiti | 417.399 |
| | TOTALE DEBITI | 1.136.532 |
| E) | RATEI E RISCONTI PASSIVI | - |
| | TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI | - |
| | TOTALE PASSIVO | 163.850 |



COMUNICATO STAMPA

Conto Economico Consolidato

| CONTO ECONOMICO | | 31/12/2021 |
|------------------------|---|--------------------|
| A) | VALORE DELLA PRODUZIONE | |
| 1) | Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 310.654 |
| 5) | Altri ricavi e proventi | |
| | Altri ricavi e proventi | 208.230 |
| | TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE | 518.883 |
| B) | COSTI DELLA PRODUZIONE | |
| 6) | Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 61.087 |
| 7) | Costi per servizi | 649.387 |
| 8) | Costi per godimento beni di terzi | 12.518 |
| 9) | Costi per il personale | 99.353 |
| a) | Salari e stipendi | 79.245 |
| b) | Oneri sociali | 12.521 |
| c) | Trattamento di fine rapporto | 3.061 |
| e) | Altri costi | 4.526 |
| 10) | Ammortamenti e svalutazioni | 1.593.885 |
| a) | Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali | 1.286.152 |
| b) | Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali | 16.784 |
| c) | Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 211.187 |
| d) | Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo vincolato e delle disponibilità liquide | 79.762 |
| 14) | Oneri diversi di gestione | 768.304 |
| | TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE | 3.184.534 |
| (A - B) | DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE | - 2.665.651 |
| C) | PROVENTI E ONERI FINANZIARI | |
| 16) | Altri proventi finanziari | 385 |
| d) | proventi diversi dai precedenti | 385 |
| 17) | Interessi e altri oneri finanziari | - 21.168 |
| a) | verso terzi | - 21.168 |
| | TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI | - 20.783 |
| D) | RETTIFICHE DI VALORE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE | |
| 18) | Rivalutazioni | - |
| 19) | Svalutazioni | - |
| | TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE | - |
| | RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | - 2.686.434 |
| 20) | IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO | - |
| | TOTALE IMPOSTE DEL REDDITO | - |
| | UTILE (PERDITA) DEL PERIODO | - 2.686.434 |





COMUNICATO STAMPA

Posizione Finanziaria Consolidata al 31 dicembre 2021

| Descrizione | Esercizio corrente |
|---|--------------------|
| a) Attività a breve | |
| Depositi bancari | 3.745 |
| Danaro ed altri valori in cassa | 4 |
| Azioni ed obbligazioni non immobilizzati | |
| Crediti finanziari entro 12 mesi | |
| Altre attività a breve | |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | 3.750 |
| b) Passività a breve | |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi) | |
| Debiti verso banche (entro 12 mesi) | 142.148 |
| Debiti verso soci per finanziamenti (entro 12 mesi) | |
| Altre passività a breve | |
| DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE | 142.148 |
| POSIZIONE FINANZIARI NETTA DI BREVE TERMINE | (138.399) |
| c) Attività di medio/lungo termine | |
| Crediti finanziari oltre 12 mesi | |
| Altri crediti non commerciali | |
| TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE | - |
| d) Passività di medio/lungo termine | |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi) | |
| Debiti verso banche (oltre 12 mesi) | |
| Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi) | |
| Altre passività a medio/lungo periodo | |
| TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE | - |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE | - |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | (138.399) |





COMUNICATO STAMPA

Bilancio di esercizio di The Lifestyle Group S.p.A. al 31 Dicembre 2021

Stato patrimoniale

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|----------------|------------------|
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali: | | |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili; | 43.329 | 171.726 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 43.329 | 171.726 |
| II - Immobilizzazioni materiali: | | |
| 4) altri beni; | 754 | 226.726 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 754 | 226.726 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni; | - | - |
| 2) crediti; | - | - |
| 3) altri titoli; | - | - |
| 4) strumenti finanziari derivati attivi. | - | - |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | - | - |
| Totale Immobilizzazioni (B) | 44.083 | 398.452 |
| C) Attivo circolante: | | |
| II - Crediti | | |
| 1) Crediti verso clienti; | | |
| a) Crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo | 2.343 | 999.271 |
| <i>Totale crediti verso clienti</i> | <i>2.343</i> | <i>999.271</i> |
| 2) Crediti verso imprese controllate; | | |
| a) Crediti verso imprese controllate entro l'esercizio successivo | 67.117 | - |
| <i>Totale crediti verso imprese controllate entro l'esercizio successivo</i> | <i>67.117</i> | <i>-</i> |
| 3) verso imprese collegate; | - | - |
| 4) verso controllanti; | - | - |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti; | - | - |
| 5-bis) crediti tributari; | | |
| a) Crediti Tributari entro l'esercizio successivo | 58.117 | 171.965 |
| <i>Totale crediti tributari entro l'esercizio successivo</i> | <i>58.117</i> | <i>171.965</i> |
| 5-ter) imposte anticipate; | - | 9.490 |
| 5-quater) verso altri. | | |
| a) Crediti verso altri entro l'esercizio successivo | 52.424 | 879.580 |
| <i>Totale crediti verso altri entro l'esercizio successivo</i> | <i>52.424</i> | <i>879.580</i> |
| Totale Crediti | 180.001 | 2.060.307 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni: | | |
| 1) partecipazioni in imprese controllate; | - | - |
| 2) partecipazioni in imprese collegate; | - | - |
| 3) partecipazioni in imprese controllanti; | - | - |
| 3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti; | - | - |
| 4) altre partecipazioni; | - | - |
| 5) strumenti finanziari derivati attivi; | - | - |
| 6) altri titoli. | - | - |
| IV - Disponibilità liquide: | | |
| 1) depositi bancari e postali; | 27 | 1.254 |
| 2) assegni; | - | - |
| 3) danaro e valori in cassa. | 4 | 11 |
| Totale disponibilità liquide | 31 | 1.266 |
| Totale attivo circolante (C) | 180.032 | 2.061.573 |
| D) Ratei e risconti attivi | 3.118 | 5.113 |
| TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO | 227.234 | 2.465.138 |





COMUNICATO STAMPA

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) Patrimonio netto | | |
| <i>I - Capitale</i> | 154.813 | 154.813 |
| <i>II - Riserva da soprapprezzo delle azioni.</i> | 953.814 | 953.814 |
| <i>IV - Riserva legale</i> | 29.525 | 28.463 |
| <i>VIII - Utile (perdite) portato a nuovo.</i> | 77.623 | 57.437 |
| <i>IX - Utile (perdita) dell'esercizio.</i> | (2.182.292) | 21.247 |
| Totale Patrimonio netto (A) | (966.519) | 1.215.774 |
| B) Fondi per rischi e oneri: | | |
| 4) Altri fondi rischi e oneri | 19.833 | 31.000 |
| Totale Fondi per rischi e oneri (B) | 19.833 | 31.000 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato. | 1.548 | 5.983 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche; | | |
| a) Debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo | 142.148 | 119.567 |
| b) Debiti verso banche esigibili oltre l'esercizio successivo | - | 93.173 |
| <i>Totale debiti verso banche</i> | <i>142.148</i> | <i>212.740</i> |
| 5) debiti verso altri finanziatori; | - | - |
| 6) acconti; | - | - |
| 7) debiti verso fornitori; | | |
| a) Debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo | 497.182 | 713.700 |
| <i>Totale debiti verso fornitori</i> | <i>497.182</i> | <i>713.700</i> |
| 8) debiti rappresentati da titoli di credito; | - | - |
| 9) debiti verso imprese controllate; | | |
| a) Debiti verso imprese controllate esigibili entro l'esercizio successivo | 54.049 | 49 |
| <i>Totale debiti verso imprese controllate</i> | <i>54.049</i> | <i>49</i> |
| 10) debiti verso imprese collegate; | - | - |
| 11) debiti verso controllanti; | - | - |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti; | - | - |
| 12) debiti tributari; | | |
| a) Debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo | 38.516 | 124.275 |
| <i>Totale debiti tributari</i> | <i>38.516</i> | <i>124.275</i> |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale; | | |
| a) Debiti verso istituti di previdenza esigibili entro l'esercizio successivo | 28.967 | 27.352 |
| <i>Totale debiti verso istituti di previdenza</i> | <i>28.967</i> | <i>27.352</i> |
| 14) altri debiti | | |
| a) Altri debiti esigibili entro l'esercizio successivo | 411.509 | 134.264 |
| <i>Totale altri debiti</i> | <i>411.509</i> | <i>134.264</i> |
| Totale Debiti (D) | 1.172.372 | 1.212.381 |
| E) Ratei e risconti passivi | - | - |
| TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO | 227.234 | 2.465.138 |



COMUNICATO STAMPA

Conto economico

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|--------------------|-------------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 349.654 | 778.958 |
| 5) Altri ricavi e proventi | - | - |
| a) altri ricavi e proventi | 208.230 | 153.337 |
| <i>Totale Altri ricavi e proventi</i> | <i>208.230</i> | <i>153.337</i> |
| Totale valore della produzione (A) | 557.883 | 932.295 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) Costi per materie prime, materie di consumo e merci | 61.087 | 320.305 |
| 7) Costi per servizi | 673.876 | 324.918 |
| 8) Costi per godimento beni terzi | 2.805 | 3.378 |
| 9) Costi per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 59.913 | 49.154 |
| b) oneri sociali | 10.161 | 6.882 |
| c) trattamento di fine rapporto | 3.061 | 3.690 |
| <i>Totale costi per il personale</i> | <i>73.135</i> | <i>59.726</i> |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento immobilizz. immateriali | 130.026 | 129.987 |
| b) ammortamento immobilizzazioni materiali | 16.784 | 8.610 |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 211.187 | - |
| d) svalut. crediti dell'attivo circol. e disp. liquide | 79.762 | 19.320 |
| <i>Totale Ammortamento e svalutazioni</i> | <i>437.759</i> | <i>157.917</i> |
| 14) Oneri diversi di gestione | 820.735 | 8.144 |
| Totale costi della produzione (B) | 2.069.397 | 874.388 |
| Differenza tra Valore e Costi della produzione (A - B) | (1.511.514) | 57.907 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) Altri proventi finanziari | | |
| a) Altri proventi diversi dai precedenti | 385 | 0 |
| <i>Totale altri proventi diversi dai precedenti</i> | <i>385</i> | <i>0</i> |
| 17) interessi ed altri oneri finanziari | | |
| a) Altri proventi diversi dai precedenti | 21.163 | 26.688 |
| <i>Totale altri proventi diversi dai precedenti</i> | <i>21.163</i> | <i>26.688</i> |
| Totale proventi ed oneri finanziari (C) | (20.778) | (26.688) |
| D) rettifiche di valore di attività finanziarie | | |
| 19) Svalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | 650.000 | - |
| <i>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</i> | <i>650.000</i> | <i>-</i> |
| Totale rettifiche di valore di attività finanziarie (D) | 650.000 | - |
| Risultato prima delle imposte | (2.182.292) | 31.219 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti differite e anticipate | | |
| a) imposte correnti | - | 9.972 |
| <i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i> | <i>-</i> | <i>9.972</i> |
| Risultato d'esercizio | (2.182.292) | 21.247 |



COMUNICATO STAMPA

Rendiconto finanziario

| Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto | | 31/12/2021 |
|--|-----------|------------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | - | 2.182.292 |
| Imposte sul reddito | - | - |
| Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi) | 20.778 | - |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | - | - |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | - | 2.161.514 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale | | |
| Accantonamenti ai fondi | 3.061 | |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 146.810 | |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 650.000 | |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | 290.949 | |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | | 1.090.820 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | - | |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | 996.928 | |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori | - | 216.518 |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi | 1.995 | |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi | - | |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 1.216.237 | |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | | 1.998.642 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | - | 20.778 |
| (Imposte sul reddito pagate) | - | 85.759 |
| Dividendi incassati | | |
| Utilizzo dei fondi | - | 959.611 |
| 4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche | | 1.066.149 |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | - | 138.201 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | 209.187 |
| (Investimenti) | - | - |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 209.187 | |
| Immobilizzazioni immateriali | - | 1.629 |
| (Investimenti) | 1.629 | |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |
| Immobilizzazioni finanziarie | - | - |
| (Investimenti) | - | - |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |
| Attività Finanziarie non immobilizzate | - | - |
| (Investimenti) | - | - |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | | 207.558 |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche | 22.581 | |
| Accensione finanziamenti | - | |
| Rimborso finanziamenti | - | 93.173 |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | - | |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie | - | |
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati | - | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | - | 70.592 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c) | - | 1.234 |
| Disponibilità liquide al 1 gennaio | | 1.265 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre | | 31 |



COMUNICATO STAMPA

Posizione Finanziaria netta

| Descrizione | Esercizio precedente | Variazione | Esercizio corrente | 30-giu-21 |
|---|----------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| a) Attività a breve | | - | | |
| Depositi bancari | 1.254 | (1.228) | 27 | 3.368 |
| Danaro ed altri valori in cassa | 11 | (7) | 4 | 5 |
| Azioni ed obbligazioni non immobilizzati | - | - | - | - |
| Crediti finanziari entro 12 mesi | - | - | - | - |
| Altre attività a breve | - | - | - | - |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | 1.266 | (1.235) | 31 | 3.373 |
| b) Passività a breve | | - | | |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi) | - | - | - | - |
| Debiti verso banche (entro 12 mesi) | 119.567 | 22.581 | 142.148 | 74.179 |
| Debiti verso soci per finanziamenti (entro 12 mesi) | - | - | - | - |
| Altre passività a breve | - | - | - | - |
| DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE | 119.567 | 22.581 | 142.148 | 74.179 |
| POSIZIONE FINANZIARI NETTA DI BREVE TERMINE | (118.301) | (23.816) | (142.117) | (70.806) |
| c) Attività di medio/lungo termine | | - | | |
| Crediti finanziari oltre 12 mesi | - | - | - | - |
| Altri crediti non commerciali | - | - | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE | - | - | - | - |
| d) Passività di medio/lungo termine | | - | | |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi) | - | - | - | - |
| Debiti verso banche (oltre 12 mesi) | 93.173 | (93.173) | - | 70.155 |
| Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi) | - | - | - | - |
| Altre passività a medio/lungo periodo | - | - | - | - |
| TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE | 93.173 | (93.173) | - | 70.155 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE | (93.173) | 93.173 | - | (70.155) |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | (211.474) | 69.357 | (142.117) | (140.961) |



Fine Comunicato n.20036-48

Numero di Pagine: 23