



SPAFID  
CONNECT

|  |   |                     |
|--|---|---------------------|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>1938-25-2022 | Data/Ora Ricezione<br>15 Marzo 2022<br>17:31:11 | Euronext Star Milan |
|--|---|---------------------|

Societa' : AQUAFIL  
Identificativo : 158498  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : AQUAFILNSS02 - Tonelli  
Tipologia : 1.1  
Data/Ora Ricezione : 15 Marzo 2022 17:31:11  
Data/Ora Inizio : 15 Marzo 2022 17:31:12  
Diffusione presunta  
Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione ha  
approvato i risultati economico finanziari  
consolidati dell'esercizio 2021

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



**NEL 2021 IN CRESCITA**  
**RICAVI +30,5% E +3,8% RISPETTO A 2020 E 2019**  
**QUANTITA' VENDUTE<sup>1</sup> +19,2% E + 4,8% RISPETTO A 2020 E 2019**  
**EBITDA<sup>2</sup> +23,5% E +3,8% RISPETTO A 2020 E 2019**

**IMPORTANTE GENERAZIONE DI CASSA**  
**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA MIGLIORATA DEL 18% E DEL 28,2%**  
**RISPETTO A 2020 E 2019**

**FISSATI TARGET AMBIENTALI AL 2025:**  
**RICAVI PRODOTTI A MARCHIO ECONYL<sup>®</sup> 60% SUI RICAVI FIBRE<sup>3</sup>**  
**35.000 TONNELLATE ANNUE DI RACCOLTA DI SCARTI POST-CONSUMER**  
**RIDUZIONE DEL 30% DEI CONSUMI IDRICI RISPETTO AL 2018**

**DELIBERATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE L'ACQUISTO**  
**DI UNA SECONDA TRANCHE DI 512.000 AZIONI**  
**AD UN PREZZO MASSIMO DI 10,00 EURO AD AZIONE**

**PROPOSTO ALL'ASSEMBLEA**  
**PAGAMENTO DI UN DIVIDENDO PARI A EURO 0,12 AD AZIONE**

**RAFFORZATA PARTNERSHIP**  
**CON ITOCHU**

**PRINCIPALI INDICATORI AL 31 DICEMBRE 2021:**

- **Ricavi: Euro 569,7 milioni, +30,5% rispetto ad Euro 436,6 milioni del 2020;**
- **EBITDA: Euro 72,1 milioni, +23,5% rispetto ad Euro 58,4 milioni del 2020;**
- **Risultato Netto: utile per Euro 10,7 milioni rispetto ad Euro 0,6 milioni del 2020;**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 179,3 milioni al 31 dicembre 2021, in miglioramento del 18,0% rispetto ad Euro 218,7 milioni del 31 dicembre 2020;**
- **Rapporto PFN/EBITDA: pari a x2,488 al 31 dicembre 2021, in netto miglioramento rispetto al x3,748 del 31 dicembre 2020;**

**Arco, 15 marzo 2022** – Il Consiglio di Amministrazione di Aquafil S.p.A. [ECNL:IM] ha approvato i risultati economico finanziari consolidati dell'esercizio 2021:

<sup>1</sup> Le quantità vendute sono riferite alla "prima scelta" che rappresenta i volumi venduti di fibre e polimeri che incontrano i requisiti qualitativi standard e che su base storica generano ricavi che rappresentano oltre il 95% dei ricavi consolidati.

<sup>2</sup> L'EBITDA è determinato secondo gli schemi riportati all'Allegato 2 del presente comunicato.

<sup>3</sup> A parità di perimetro.



**Commento del dott. Giulio Bonazzi, Presidente e Amministratore Delegato:**

L'esercizio 2021 ha mostrato la capacità del Gruppo di crescere in maniera robusta e di consolidare risultati importanti, perseguendo i suoi obiettivi di circolarità e implementando in maniera chiara la sua strategia.

I risultati economico finanziari ottenuti infatti sono in crescita non solo verso il 2020 ma anche rispetto al 2019 e questo malgrado il forte impatto dei costi energetici che hanno caratterizzato il quarto trimestre in Europa.

ECONYL® è tornato a rappresentare circa il 37% dei ricavi delle fibre ed è continuata la strategia di integrazione della raccolta di scarti destinati alla rigenerazione. In ottobre abbiamo finalizzato l'acquisto di una partecipazione rilevante nella società norvegese Nofir, specializzata nella raccolta di reti da pesca. Si tratta di un ulteriore tassello di presidio della filiera di approvvigionamento, dopo l'acquisizione di Planet Recycling del dicembre 2020 specializzata nella raccolta di tappeti giunti a fine vita. Oggi ribattezzata Aquafil Carpet Collection, ha già raddoppiato i suoi punti di raccolta.

Il 2022, dopo gli incrementi dei prezzi di vendita attuati per recuperare gli aumenti di costo sorti nel quarto trimestre del 2021, si è aperto in modo positivo ed in linea con le nostre previsioni.

Il conflitto tra Russia e Ucraina ha però modificato lo scenario di riferimento con una situazione di forte instabilità che avrà conseguenze certamente negative sulla crescita economica mondiale e soprattutto sui mercati europei.

Abbiamo elaborato appositi piani di gestione per rispondere ad una probabile contrazione della domanda europea nelle prossime settimane. Siamo pronti, insieme ai nostri clienti e fornitori, ad affrontare la situazione contingente, monitorando costantemente la sua evoluzione ed attuando tutte le necessarie azioni di mitigazione degli effetti avversi che potrebbero determinarsi.

Non vediamo ad oggi, invece, particolari impatti nelle altre aree geografiche dove opera il Gruppo. Infatti, sia negli Stati Uniti sia in Asia, questo primo periodo dell'anno ha mostrato una domanda in linea con le nostre aspettative per tutti i prodotti e dinamiche inflattive assolutamente non sovrapponibili a quelle europee.

Malgrado lo scenario di riferimento negativo e la forte imprevedibilità della sua evoluzione, nel medio periodo, siamo ottimisti e pienamente concentrati sull'implementazione della nostra strategia e nella creazione di valore per tutti i nostri stakeholder.

**Risultati economici al 31 dicembre 2021**

**Ricavi <sup>4</sup>**

I ricavi al 31 dicembre 2021 sono stati pari ad Euro 569,7 milioni di cui Euro 150,4 del quarto trimestre, registrando un incremento del 30,5% e del 38,4% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è riconducibile principalmente alle maggiori quantità

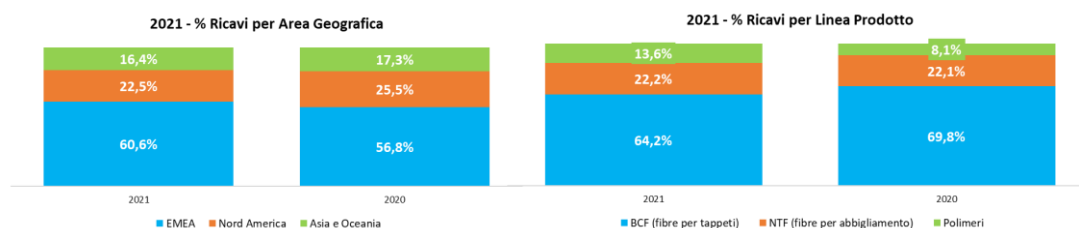
---

<sup>4</sup> L'evoluzione dei ricavi del Gruppo può essere influenzata, da un periodo di rendicontazione all'altro, dall'andamento dei prezzi delle materie prime che viene riflesso sui prezzi finali di vendita attraverso meccanismi contrattuali predefiniti. Di conseguenza, per permettere un corretto apprezzamento dei risultati conseguiti, il Gruppo evidenzia l'andamento del fatturato anche in termini di "quantità vendute" di prima scelta come definite nella precedente nota n° 1

vendute, le quali hanno registrato, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, un incremento al 31 dicembre di circa il 19% (+5% vs 2019) e nel quarto trimestre di circa il 2,7% (+5,9% vs 2019), oltre che all'aumento del prezzo medio di vendita, per il suo adeguamento all'incremento del valore delle materie prime.

Nel dettaglio l'evoluzione dei ricavi per Area Geografica e Linee di Prodotto:

| 2021            | BCF (fibre per tappeti) |              |             |              | NTF (fibre per abbigliamento) |             |             |              | Polimeri    |             |             |               | TOTALE       |              |              |              |               |               |
|-----------------|-------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|                 | 2021                    | 2020         | Δ           | Δ%           | 2021                          | 2020        | Δ           | Δ%           | 2021        | 2020        | Δ           | Δ%            | 2021         | 2020         | Δ            | Δ%           | % 21          | % 20          |
| EMEA            | 186,3                   | 150,9        | 35,4        | 23,5%        | 90,2                          | 67,2        | 23,0        | 34,2%        | 68,8        | 29,8        | 39,0        | 130,9%        | 345,4        | 247,9        | 97,4         | 39,3%        | 60,6%         | 56,8%         |
| Nord America    | 91,6                    | 80,6         | 11,0        | 13,7%        | 28,9                          | 25,2        | 3,7         | 14,5%        | 7,7         | 5,4         | 2,3         | 42,3%         | 128,3        | 111,3        | 17,0         | 15,2%        | 22,5%         | 25,5%         |
| Asia e Oceania  | 87,4                    | 72,8         | 14,6        | 20,0%        | 5,1                           | 2,7         | 2,4         | 89,3%        | 0,8         | 0,2         | 0,6         | 0,0%          | 93,3         | 75,7         | 17,6         | 23,3%        | 16,4%         | 17,3%         |
| Resto del mondo | 0,2                     | 0,5          | (0,3)       | (57,8)%      | 2,2                           | 1,3         | 0,9         | 70,9%        | 0,4         | 0,0         | 0,4         | 0,0%          | 2,8          | 1,8          | 1,0          | 56,0%        | 0,5%          | 0,4%          |
| <b>TOTALE</b>   | <b>365,5</b>            | <b>304,9</b> | <b>60,7</b> | <b>19,9%</b> | <b>126,4</b>                  | <b>96,4</b> | <b>30,0</b> | <b>31,1%</b> | <b>77,8</b> | <b>35,4</b> | <b>42,4</b> | <b>119,7%</b> | <b>569,7</b> | <b>436,7</b> | <b>133,0</b> | <b>30,5%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| % ToT           | 64,2%                   | 69,8%        |             |              | 22,2%                         | 22,1%       |             |              | 13,6%       | 8,1%        |             |               | 100,0%       | 100,0%       |              |              |               |               |



I ricavi al 31 dicembre 2021 in **EMEA** sono stati pari ad Euro 345,4 milioni di cui Euro 90,2 milioni del quarto trimestre, registrando un incremento del 39,3% e del 47,5% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevato un incremento di circa il 25,7% (+6,3% vs 2019) e del 3,6% (+4,8% vs 2019) rispettivamente al 31 dicembre e nel quarto trimestre. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- la linea prodotto BCF consolida la ripresa in particolare nei settori del residenziale e dell'automotive;
- la linea prodotto NTF continua la crescita con le vendite di fibre a marchio ECONYL® grazie agli accordi con i marchi mondiali della moda e dello sport;
- la linea prodotto Polimeri conferma l'eccezionale risultato che ha caratterizzato il periodo.

I ricavi al 31 dicembre 2021 in **Nord America** sono stati pari ad Euro 128,3 milioni di cui Euro 36,1 milioni del quarto trimestre, registrando un incremento del 15,2% e del 38,5% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevato un incremento di circa l'8,2% (+1,1% vs 2019) ed 11% (+7,6% vs 2019) rispettivamente al 31 dicembre e nel quarto trimestre. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- la linea prodotto BCF cresce grazie all'andamento dei settori automotive e contract;
- la linea prodotto NTF conferma il trend di crescita dell'intero periodo.

I ricavi al 31 dicembre 2021 in **Asia Oceania** sono stati pari ad Euro 93,3 milioni di cui Euro 23,2 milioni del quarto trimestre, registrando un incremento del 23,3% e del 10,6% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute relativamente alla linea di prodotto BCF si è rilevato un incremento di circa l'11,5% (+4,2% vs 2019) contro una riduzione del 12,3% (+7,7% vs 2019) rispettivamente al 31 dicembre e nel quarto trimestre. Tali dinamiche sono da ricondurre all'andamento del settore residenziale.

I ricavi a marchio **ECONYL®** hanno registrato un'incidenza sul fatturato delle fibre pari al 36,6% al 31 dicembre 2021 (36,9% nel 2020) e del 38,6% nel quarto trimestre (33,2% nel



2020). Gli stessi hanno registrato una **crescita in termini di valore assoluto** del 21,4% al 31 dicembre 2021 e del 60,7% nel quarto trimestre. Continua il forte tasso di crescita della linea prodotto NTF.

### **EBITDA**

Al 31 dicembre 2021 l'EBITDA si attesta ad Euro 72,1 milioni, in crescita del 23,5% rispetto agli Euro 58,4 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente (+3,8% rispetto agli Euro 69,4 milioni del 2019). Nel quarto trimestre lo stesso è stato pari ad Euro 12,5 milioni, in riduzione del 31,7% rispetto al quarto trimestre dell'esercizio precedente (-13,8% rispetto agli Euro 14,5 milioni del 2019). Senza considerare l'effetto avuto nel quarto trimestre 2020 dai *PPP Loan*<sup>5</sup>, pari ad Euro 4,8 milioni, l'EBITDA del trimestre sarebbe inferiore del 7,3% verso il 2020. L'EBITDA Margin dell'esercizio 2021 è pari al 12,7% contro il 13,4% del medesimo periodo dell'esercizio precedente (12,6% nel 2019) mentre nel trimestre si attesta al 8,3% contro il 16,8% del 2020 (12,4% nel 2020 senza considerare i PPP Loan e 11,2% nel 2019).

L'aumento registrato su base annua trova fondamento nelle maggiori quantità vendute nel periodo oltre che nel consolidamento delle azioni di incremento della marginalità messe in atto dal Gruppo. Tale aumento ha più che compensato sia gli impatti derivanti dal disallineamento temporale tra prezzi di vendita e costo della materia prima, sia gli effetti negativi derivanti dai maggiori costi energetici registrati nella seconda parte dell'anno, stimabili in circa Euro 6,0 milioni. Nel quarto trimestre la riduzione registrata è principalmente da ascrivere agli straordinari maggiori costi energetici stimabili in circa 5,0 milioni, a cui il Gruppo ha risposto prontamente con azioni di progressivo adeguamento dei prezzi di vendita.

### **Risultato operativo (EBIT)**

Al 31 dicembre 2021 l'EBIT è stato pari a Euro 21,5 milioni di cui Euro -0,9 milioni del quarto trimestre rispetto ad Euro 5,9 milioni ed Euro 5,8 milioni dei corrispondenti periodi dell'esercizio precedente. La variazione registrata nell'intero periodo è da ascrivere alla variazione dell'EBITDA ed a minori oneri non ricorrenti registrati nel periodo.

### **Risultato della gestione finanziaria**

Al 31 dicembre 2021 il risultato netto della gestione finanziaria è stato pari a Euro (6,9) milioni rispetto agli Euro (5,9) milioni dell'esercizio precedente. Il risultato riflette da una parte la riduzione degli oneri finanziari netti di periodo che si attestano ad Euro 6,6 milioni contro gli Euro 7,6 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente, principalmente per effetto del minore indebitamento e dall'altra per effetto delle differenze cambio negative nel periodo per Euro 0,2 milioni mentre positive per Euro 1,8 milioni nel medesimo periodo dell'esercizio precedente.

### **Imposte sul reddito**

Al 31 dicembre 2021 le imposte sono state pari ad Euro 3,9 milioni rispetto Euro 0,5 milioni positivi del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. La variazione riflette l'incremento del risultato "ante imposte" che passa da Euro 0,1 milioni ad Euro 14,6 milioni.

### **Risultato netto**

Al 31 dicembre 2021 il Risultato netto è stato un utile pari ad Euro 10,7 milioni rispetto agli Euro 0,6 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

---

<sup>5</sup> Si fa riferimento agli strumenti di supporto allo stato di emergenza derivante dalla pandemia da COVID-19, promossi dal Governo degli Stati Uniti denominati "Paycheck Protection Program (c.d. PPP Loan) di importo pari a Dollari 5,5 milioni (Euro 4,8 milioni) erogati inizialmente, in base alla relativa normativa, sotto forma di finanziamenti, convertiti in contributo nel quarto trimestre 2020 ma di competenza dell'intero esercizio 2020.



## **Dati patrimoniali e finanziari consolidati al 31 dicembre 2021**

### **Investimenti e acquisizioni**

Al 31 dicembre 2021, gli investimenti netti, escludendo quelli contabilizzati in applicazione del principio contabile IFRS16, sono stati pari a Euro 39,2 milioni rispetto agli Euro 29,4 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Gli stessi hanno riguardato interventi di incremento dell'efficienza industriale e miglioramento tecnologico degli impianti esistenti oltre che l'incremento della capacità produttiva del Gruppo. Inoltre, nel corso del quarto trimestre, si è concretizzata l'acquisizione di una partecipazione qualificata per Euro 1,0 milione nella società norvegese Nofir.

### **Capitale Circolante Netto**

Al 31 dicembre 2021, il Capitale Circolante Netto risulta pari a Euro 69,6 milioni, in riduzione rispetto agli Euro 94,7 milioni del 31 dicembre 2020. Il risultato riflette (a) l'incremento dei debiti commerciali a seguito di maggiori acquisti di fattori produttivi in relazione alla ripresa dei ricavi oltre che al loro incremento di prezzi (in particolare materie prime e fattori energetici), (b) l'aumento dei crediti commerciali, conseguente ai maggiori ricavi realizzati nei mesi di novembre e dicembre 2021 rispetto agli stessi mesi del 2020, (c) l'aumento del valore delle rimanenze quasi integralmente ascrivibile all'aumento dei prezzi delle materie prime.

### **Posizione Finanziaria Netta**

Al 31 dicembre 2021, la posizione finanziaria netta del Gruppo risulta pari a Euro 179,3 milioni, in significativo miglioramento del 18,0% rispetto agli Euro 218,7 milioni del 31 dicembre 2020. La generazione di cassa delle attività operative pari a Euro 66,4 milioni e la variazione del capitale circolante pari a Euro 29,5 milioni hanno più che finanziato gli investimenti netti pari ad Euro 40,2 milioni e il pagamento di oneri finanziari ed imposte pari ad Euro 6,9 milioni.

Al 31 dicembre 2021 il rapporto PFN su EBITDA si è attestato a x2,488, in miglioramento rispetto al valore di x3,748 del 31 dicembre 2020.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Il Gruppo continua a credere fermamente nella necessità di orientare le attività produttive di tutti i settori alla sostenibilità e ad un design manifatturiero improntato alla circolarità di prodotti e materiali focalizzando i propri sforzi, sia nel breve che nel lungo periodo, sulla crescita di soluzioni di prodotti a marchio ECONYL®.

Il 2022 vedrà la prosecuzione delle strategie globali di vaccinazione per contrastare la diffusione della pandemia da COVID-19 con effetti che, erano attesi positivi per l'intero sistema economico. Per contro, il recente conflitto tra Russia e Ucraina ha portato all'applicazione di sanzioni internazionali che avranno conseguenze certamente negative sulla crescita economica mondiale e sui mercati finanziari.

Non si possono ad oggi effettuare previsioni sull'evoluzione del conflitto, ma il protrarsi delle azioni belliche porterà in Europa ulteriori spinte inflazionistiche, probabilmente temporanee, con altri incrementi dei prezzi di materie prime ed energia, che impatteranno, come del resto per la grande parte dei comparti produttivi europei, sulla domanda e sulla marginalità del Gruppo, in ogni caso già impegnato al loro recupero.

## **Fatti di rilievo avvenuti nel quarto trimestre 2021**

### **Acquisizione di una partecipazione rilevante nella società norvegese Nofir**

L'11 ottobre il Gruppo ha annunciato l'ingresso nel capitale, per una quota pari a circa il 32%, della società norvegese Nofir, operazione finalizzata all'ampliamento e al presidio della filiera di rifiuti di nylon.

### **Piano di Buy-Back**

Il 20 ottobre l'Assemblea degli azionisti ha autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni proprie ai sensi dell'articolo 2357 del codice civile per un periodo massimo di 18 mesi e per un numero massimo pari al 3% del Capitale Sociale. In medesima data, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato un primo programma di acquisto di azioni proprie per un totale massimo di numero 512.000 azioni (pari a circa 1% dell'intero capitale sociale) da effettuarsi tra il 25 ottobre 2021 ed il 31 gennaio 2022 ad un prezzo massimo di 10,00 Euro per azione. Al 31 dicembre 2021 la società deteneva 331.761 azioni proprie pari allo 0,6477% del Capitale Sociale ad un controvalore di acquisto pari ad Euro 2.544.855. Al 31 gennaio 2022 la società deteneva 457.090 azioni proprie pari allo 0,8924% del capitale sociale ad un controvalore di acquisto pari ad Euro 3.469.251.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, nell'ambito del piano di acquisto di azioni proprie autorizzato dall'Assemblea degli Azionisti in data 20 Ottobre 2021 ai sensi dell'art. 144-bis del Regolamento Consob 11971/1999, ha deliberato di dare esecuzione ad un ulteriore programma di acquisto di azioni proprie per un totale massimo di n. 512.000 azioni (pari a circa l'1% dell'intero capitale sociale) da effettuarsi tra il 21 marzo 2022 e il 29 luglio 2022 sul Mercato Telematico Azionario (dal 25 ottobre 2021, "Euronext Milan"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA/EM"), al prezzo massimo di € 10,00 per azione. Ai fini dell'attuazione di tale programma di acquisto la Società opererà attraverso un intermediario specializzato e, a tale fine, conferirà specifico incarico a Intermonte. In particolare, ai sensi dell'Art. 4, comma 2, lettera b del Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016, l'intermediario incaricato di coordinare ed eseguire le operazioni su azioni proprie opererà in piena indipendenza anche con riguardo ai tempi in cui effettuare l'acquisto delle azioni, nel rispetto del presente mandato e della delibera assembleare.

Le operazioni di acquisto potranno essere eseguite sul mercato MTA/EM, in una o più volte, nel rispetto dei limiti di legge, sui mercati regolamentati secondo le modalità operative stabilite dai regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi e concordate con Borsa Italiana S.p.A., che consentano il rispetto della parità di trattamento degli azionisti, ai sensi dell'articolo 132 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n.58 (come successivamente modificato e integrato) e dell'articolo 144-bis, comma 1, lettera b), del Regolamento Consob n. 11971/1999, nonché in conformità al regolamento (UE) n. 596/2014, alla relativa normativa comunitaria e nazionale di attuazione e, ove applicabili, delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti. L'acquisto di azioni avverrà ad un prezzo unitario che sarà determinato di volta in volta per ciascuna operazione, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto di ogni prescrizione normativa comunitaria e nazionale pro tempore applicabile.

Alla chiusura del mercato in data odierna la Società detiene 457.090 azioni proprie pari allo 0,8924% del capitale sociale ad un controvalore di acquisto pari ad Euro 3.469.251.



Eventuali successive modifiche al predetto programma verranno tempestivamente rese note al pubblico. Inoltre, sarà data comunicazione al mercato, ai sensi delle disposizioni vigenti, dei dettagli di eventuali operazioni di acquisto effettuate.

### **Dividendo**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli azionisti il pagamento di un dividendo di euro 0,12 per azione, sia per le azioni ordinarie sia per le azioni di classe B; le azioni di classe C per loro natura non percepiscono dividendo.

Si sono proposti lunedì 9 maggio 2022 quale data di stacco cedola, martedì 10 maggio 2022 quale record date e mercoledì 11 maggio 2022 quale data di pagamento.

### **Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria con target di sostenibilità**

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta odierna ha altresì approvato la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria al 31 dicembre 2021 redatta in conformità al D.Lgs. n. 254/2016 riguardante la comunicazione di informazioni di carattere non finanziario. Questo documento rappresenta sia la risposta al Decreto relativamente alla comunicazione delle informazioni non finanziarie sia il Bilancio di Sostenibilità di Aquafil e rappresenta l'opportunità per comunicare a tutti gli stakeholder della Società i progressi nelle proprie aree di impegno in ambito di sostenibilità. Per la prima volta il Gruppo inoltre ha fissato all'interno del piano di sostenibilità alcuni target entro il 2025 tra cui (a) l'incremento dei ricavi dei prodotti a marchio ECONYL® fino al 60 % sul totale dei ricavi delle fibre (a parità di perimetro), (b) l'incremento della raccolta a 35.000 tonnellate annue di scarti post consumo per la creazione di nuovi materiali riciclati e (c) la riduzione dei consumi idrici di un 30% rispetto ai consumi del 2018.

### **Rafforzata Partnership con ITOCHU**

Dopo la definizione del *Memorandum of Understanding* del 12 febbraio 2021, tra Aquafil ed ITOCHU è stato sottoscritto in data odierna un "*Business Alliance Agreement*" al fine di ulteriormente espandere ed accelerare lo sviluppo di nylon circolare. Sul tema in data odierna è stato emesso specifico comunicato stampa con ulteriori dettagli.

### **Il Collegio Sindacale ha verificato le procedure di valutazione dell'indipendenza dei Consiglieri**

Nella riunione del 8 marzo 2022, il Collegio Sindacale ha valutato la corretta applicazione – da parte del Consiglio di Amministrazione – delle procedure per valutare l'indipendenza degli Amministratori Indipendenti in base al Codice di Corporate Governance e ha completato la propria attività di autovalutazione.

\* \* \*

### **Dichiarazione del Dirigente Preposto**

"Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Dott. Sergio Calliari) dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili".

\* \* \*





*Questo comunicato stampa contiene dichiarazioni previsionali (“forward-looking statements”). Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo Aquafil relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischiosità ed incertezza. Sono dichiarazioni che si riferiscono ad eventi e dipendono da circostanze che possono, o non possono, accadere o verificarsi in futuro e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una continua volatilità e un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, cambi nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale (sia in Italia che all'estero), e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.*

\* \* \*

Aquafil è un Gruppo pioniere nella circular economy grazie anche al sistema di rigenerazione ECONYL®, un processo innovativo e sostenibile in grado di creare nuovi prodotti dai rifiuti, dando vita ad un ciclo infinito. I rifiuti di nylon vengono raccolti in località sparse in tutto il mondo e comprendono scarti industriali, ma anche prodotti - quali reti da pesca e tappeti - giunti alla fine della loro vita utile. Tali rifiuti vengono trattati in modo da ottenere una materia prima - caprolattame - con le stesse caratteristiche chimiche e prestazionali di quella proveniente da fonti fossili. I polimeri prodotti da caprolattame ECONYL® sono distribuiti agli impianti di produzione del Gruppo, dove vengono trasformati in filo per tappeti e filo per abbigliamento.

Fondata nel 1965, Aquafil è uno dei principali produttori di nylon in Italia e nel mondo. Il Gruppo è presente in sette nazioni e in tre diversi continenti, dando impiego a più di 2,800 dipendenti in 19 impianti di produzione situati in Italia, Slovenia, Stati Uniti, Cina Croazia, Scozia, Thailandia e Giappone.

## **Per informazioni**

### **Investors Contact**

Karim Tonelli

[investor.relations@aquafil.com](mailto:investor.relations@aquafil.com)

mob: +39 348 6022.950

Barabino & Partners IR

T: +39 02 72.02.35.35

Stefania Bassi

[s.bassi@barabino.it](mailto:s.bassi@barabino.it)

mob: +39 335 6282.667

Agota Dozsa

[a.dozsa@barabino.it](mailto:a.dozsa@barabino.it)

mob: +39 338 7424.061

### **Media Contact**

Barabino & Partners

Federico Vercellino

[f.vercellino@barabino.it](mailto:f.vercellino@barabino.it)

T: +39 02 72.02.35.35

mob: +39 331 5745.17

**Allegato 1 – Conto Economico Consolidato**

| <b>CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</b><br><i>(in migliaia di Euro)</i> | <b>AI 31</b><br><b>Dicembre 2021</b> | <i>di cui non</i><br><i>ricorrenzi</i> | <b>AI 31</b><br><b>Dicembre 2020</b> | <i>di cui non</i><br><i>ricorrenzi</i> | <b>Quarto</b><br><b>Trimestre 2021</b> | <i>di cui non</i><br><i>ricorrenzi</i> | <b>Quarto</b><br><b>Trimestre 2020</b> | <i>di cui non</i><br><i>ricorrenzi</i> |
|--|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--|--|--|--|--|
| <b>Ricavi</b>  | 569.701                              | 784                                    | 436.602                              | 458                                    | 150.391                                | 197                                    | 108.672                                | 171                                    |
| <i>di cui parti correlate:</i>                                     | 52                                   |  | 53                                   |  | 12                                     |  | (27)                                   |  |
| Altri ricavi e proventi  | 4.612                                | 751                                    | 10.265                               | 213                                    | 87                                     | 79                                     | 5.043                                  | 131                                    |
| <b>Totale ricavi e altri ricavi e proventi</b>                     | <b>574.313</b>                       | <b>1.535</b>                           | <b>446.867</b>                       | <b>671</b>                             | <b>150.478</b>                         | <b>276</b>                             | <b>114.615</b>                         | <b>303</b>                             |
| Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze                   | (283.622)                            | (150)                                  | (209.825)                            | (101)                                  | (75.066)                               | 41                                     | (50.345)                               | (37)                                   |
| Costi per servizi e godimento beni di terzi                        | (112.567)                            | (1.820)                                | (86.067)                             | (2.087)                                | (34.463)                               | (741)                                  | (22.559)                               | (394)                                  |
| <i>di cui parti correlate:</i>                                     | (414)                                |  | (446)                                |  | (111)                                  |  | (127)                                  |  |
| Costo del personale  | (114.228)                            | (1.700)                                | (101.867)                            | (3.056)                                | (30.815)                               | (287)                                  | (26.103)                               | (1.200)                                |
| Altri costi e oneri operativi                                      | (3.420)                              | (354)                                  | (4.430)                              | (828)                                  | (932)                                  | (168)                                  | (1.048)                                | (38)                                   |
| <i>di cui parti correlate:</i>                                     | (70)                                 |  | (70)                                 |  | (18)                                   |  | (17)                                   |  |
| Ammortamenti e svalutazioni  | (44.964)                             |  | (43.600)                             |  | (11.583)                               |  | (11.094)                               |  |
| Accantonamenti e svalutazioni                                      | (254)                                |  | (632)                                |  | (110)                                  |  | 462                                    |  |
| (Salutazione)/ripristino attività finanziarie (crediti)            | 125                                  |  | (346)                                |  | 47                                     |  | 108                                    |  |
| Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni                       | 6.099                                |  | 5.830                                |  | 1.593                                  |  | 1.731                                  |  |
| <b>Risultato operativo</b>   | <b>21.482</b>                        | <b>(2.489)</b>                         | <b>5.929</b>                         | <b>(5.402)</b>                         | <b>(852)</b>                           | <b>(879)</b>                           | <b>5.768</b>                           | <b>(1.367)</b>                         |
| Proventi finanziari  | 915                                  |  | 352                                  |  | 222                                    |  | (1)                                    |  |
| Oneri finanziari   | (7.550)                              |  | (7.982)                              |  | (1.892)                                |  | (1.845)                                |  |
| <i>di cui parti correlate:</i>                                     | (159)                                |  | (226)                                |  | (35)                                   |  | (49)                                   |  |
| Utili/Perdite su cambi   | (243)                                |  | 1.780                                |  | (841)                                  |  | (876)                                  |  |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>                               | <b>14.604</b>                        | <b>(2.489)</b>                         | <b>79</b>                            | <b>(5.402)</b>                         | <b>(3.363)</b>                         | <b>(879)</b>                           | <b>3.046</b>                           | <b>(1.367)</b>                         |
| Imposte sul reddito  | (3.934)                              |  | 517                                  |  | (224)                                  |  | 449                                    |  |
| <b>Risultato di periodo</b>  | <b>10.670</b>                        | <b>(2.489)</b>                         | <b>505</b>                           | <b>(5.402)</b>                         | <b>(3.588)</b>                         | <b>(879)</b>                           | <b>3.494</b>                           | <b>(1.367)</b>                         |
| Risultato di periodo di pertinenza di terzi                        | 0                                    |  | 0                                    |  |  |  | -                                      |  |
| <b>Risultato di periodo di pertinenza del gruppo</b>               | <b>10.670</b>                        |  | <b>505</b>                           |  | <b>(3.588)</b>                         |  | <b>3.494</b>                           | <b>-</b>                               |

## Allegato 2 - EBITDA e Risultato Operativo Adjusted

| Riconciliazione da Risultato di Periodo ad<br>EBITDA (€/000)                               | A1 31<br>Dicembre         | A1 31<br>Dicembre         | Quarto<br>Trimestre         | Quarto<br>Trimestre         |
|--|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Risultato di periodo</b>  | <b>10.670</b>             | <b>595</b>                | <b>(3.588)</b>              | <b>3.494</b>                |
| Imposte sul reddito di periodo   | 3.934                     | (517)                     | 224                         | (449)                       |
| Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali                                     | 44.964                    | 43.600                    | 11.583                      | 11.094                      |
| Accantonamenti e svalutazioni  | 129                       | 978                       | 63                          | (570)                       |
| Componenti finanziarie (*)   | 9.890                     | 8.297                     | 3.333                       | 3.344                       |
| Componenti non ricorrenti (**)   | 2.489                     | 5.402                     | 879                         | 1.367                       |
| <b>EBITDA</b>  | <b>72.075</b>             | <b>58.356</b>             | <b>12.494</b>               | <b>18.281</b>               |
| Ricavi   | 569.701                   | 436.602                   | 150.391                     | 108.672                     |
| <i>EBITDA margin</i>   | <i>12,7%</i>              | <i>13,4%</i>              | <i>8,3%</i>                 | <i>16,8%</i>                |
| <b>Riconciliazione da Risultato di Periodo ad<br/>Risultato Operativo Adjusted (€/000)</b> | <b>A1 31<br/>Dicembre</b> | <b>A1 31<br/>Dicembre</b> | <b>Quarto<br/>Trimestre</b> | <b>Quarto<br/>Trimestre</b> |
| <b>EBITDA</b>  | <b>72.075</b>             | <b>58.356</b>             | <b>12.494</b>               | <b>18.281</b>               |
| Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali                                     | 44.964                    | 43.600                    | 11.583                      | 11.094                      |
| Accantonamenti e svalutazioni  | 129                       | 978                       | 63                          | (570)                       |
| <b>Risultato operativo adjusted</b>  | <b>26.983</b>             | <b>13.778</b>             | <b>849</b>                  | <b>7.757</b>                |
| Ricavi   | 569.701                   | 436.602                   | 150.391                     | 108.672                     |
| <i>Risultato operativo adjusted margin</i>   | <i>4,7%</i>               | <i>3,2%</i>               | <i>0,6%</i>                 | <i>7,1%</i>                 |

(\*) Comprendono: (i) proventi finanziari per euro 0,9 milioni e per euro 0,4 milioni rispettivamente al 31 dicembre 2021 e 31 dicembre 2020, (ii) interessi passivi su finanziamenti e altri oneri bancari per euro 7,6 milioni e per euro 8,0 milioni rispettivamente al 31 dicembre 2021 e 31 dicembre 2020, (iii) sconti cassa concessi a clienti per euro 3,0 milioni e per euro 2,5 milioni rispettivamente al 31 dicembre 2021 e 31 dicembre 2020, e (iv) perdita su cambi per euro 0,2 milioni e utile netto su cambi per euro 1,8 milioni al 31 dicembre 2021 e 31 dicembre 2020

(\*\*) Comprendono (i) oneri non ricorrenti connessi all'espansione del Gruppo Aquafil per euro 0,3 milioni e per euro 0,4 milioni rispettivamente al 31 dicembre 2021 e 31 dicembre 2020, (ii) costi e ricavi non ricorrenti per sviluppo attività Econyl\* per euro 1,6 milioni e per euro 2,4 milioni rispettivamente al 31 dicembre 2021 e 31 dicembre 2020, (iii) costi di ristrutturazione per euro 0,5 milioni e per euro 1,9 milioni rispettivamente al 31 dicembre 2021 e 31 dicembre 2020, (iv) altri oneri non ricorrenti per euro 0,2 milioni e per euro 0,7 milioni rispettivamente al 31 dicembre 2021 e 31 dicembre 2020, (v) proventi netti da partecipazione per Euro 0,4 milioni e (vi) costi per contenzioso fiscale 0,3 milioni al 31 dicembre 2021

### Allegato 3 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

| <b>SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA</b><br><i>(in migliaia di Euro)</i> | <b>Al 31 Dicembre<br/>2021</b> | <b>Al 31 Dicembre<br/>2020</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Attività immateriali   | 23.551                         | 23.578                         |
| Avviamento   | 14.735                         | 13.600                         |
| Attività materiali   | 240.489                        | 229.495                        |
| Attività finanziarie   | 710                            | 650                            |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>  | <i>318</i>                     | <i>318</i>                     |
| Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto                         | 1.018                          |                                |
| Altre attività   | 626                            | 1.336                          |
| Attività per imposte anticipate  | 12.269                         | 14.563                         |
| <b>Totale attività non correnti</b>  | <b>293.398</b>                 | <b>283.223</b>                 |
| Rimanenze  | 177.243                        | 150.920                        |
| Crediti commerciali  | 31.233                         | 22.015                         |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>  | <i>71</i>                      | <i>66</i>                      |
| Attività finanziarie   | 860                            | 834                            |
| Crediti per imposte  | 423                            | 1.772                          |
| Altre attività   | 12.853                         | 11.981                         |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>  | <i>3.152</i>                   | <i>3.187</i>                   |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti  | 152.656                        | 208.954                        |
| <b>Totale attività correnti</b>  | <b>375.268</b>                 | <b>396.475</b>                 |
| <b>Totale attività</b>   | <b>668.666</b>                 | <b>679.698</b>                 |
| Capitale sociale   | 49.722                         | 49.722                         |
| Riserve  | 91.708                         | 76.579                         |
| Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo  | 10.670                         | 595                            |
| <b>Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo</b>                   | <b>152.101</b>                 | <b>126.896</b>                 |
| Patrimonio netto delle interessenze di minoranza   | 1                              | 1                              |
| Risultato di esercizio di pertinenza di terzi  | 0                              | 0                              |
| <b>Totale patrimonio netto consolidato</b>   | <b>152.102</b>                 | <b>126.897</b>                 |
| Benefici e dipendenti  | 5.910                          | 5.969                          |
| Passività finanziarie  | 263.421                        | 352.560                        |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>  | <i>6.359</i>                   | <i>5.406</i>                   |
| Fondi per rischi e oneri   | 1.929                          | 1.506                          |
| Passività per imposte differite  | 11.158                         | 11.761                         |
| Altre passività  | 10.813                         | 11.848                         |
| <b>Totale passività non correnti</b>   | <b>293.230</b>                 | <b>383.644</b>                 |
| Passività finanziarie  | 69.438                         | 75.964                         |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>  | <i>2.240</i>                   | <i>3.361</i>                   |
| Debiti per imposte correnti  | 1.721                          | 1.189                          |
| Debiti commerciali   | 126.566                        | 69.168                         |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>  | <i>352</i>                     | <i>403</i>                     |
| Altre passività  | 25.608                         | 22.835                         |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>  | <i>230</i>                     | <i>230</i>                     |
| <b>Totale passività correnti</b>   | <b>223.334</b>                 | <b>169.157</b>                 |
| <b>Totale patrimonio netto e passività</b>   | <b>668.666</b>                 | <b>679.698</b>                 |

## Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

| RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO<br><i>(in migliaia di Euro)</i>                            | Al 31 Dicembre<br>2021 | Al 31 Dicembre<br>2020 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>Attività operativa</b>   |                        |                        |
| Risultato dell'esercizio  | 10.670                 | 595                    |
| <i>di cui correlate:</i>  | <i>(591)</i>           | <i>(689)</i>           |
| Imposte sul reddito dell'esercizio  | 3.934                  | (517)                  |
| Proventi finanziari   | (914)                  | (352)                  |
| Oneri finanziari  | 7.550                  | 7.982                  |
| <i>di cui correlate:</i>  | <i>(159)</i>           | <i>(226)</i>           |
| (Utili) / perdite su cambi  | 243                    | (1.780)                |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività  | (210)                  | (162)                  |
| Accantonamenti netti  | 128                    | 978                    |
| Ammortamenti e svalutazioni   | 44.975                 | 43.600                 |
| <b>Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante</b>        | <b>66.376</b>          | <b>50.344</b>          |
| (Incremento)/Decremento di rimanenze  | (26.323)               | 34.187                 |
| Incremento/(Decremento) di debiti commerciali   | 57.398                 | (6.920)                |
| <i>di cui correlate:</i>  | <i>(51)</i>            | <i>276</i>             |
| (Incremento)/Decremento di crediti commerciali  | (9.092)                | 2.599                  |
| <i>di cui correlate:</i>  | <i>(5)</i>             | <i>3</i>               |
| Variazione di attività e passività  | 8.149                  | (7.510)                |
| <i>di cui correlate:</i>  | <i>35</i>              | <i>(1.076)</i>         |
| Oneri finanziari netti pagati   | (6.636)                | (7.631)                |
| Imposte sul reddito pagate  | (237)                  | (326)                  |
| Utilizzo dei fondi  | (587)                  | (945)                  |
| <b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività operativa (A)</b>                       | <b>89.048</b>          | <b>63.798</b>          |
| <b>Attività di investimento</b>   |                        |                        |
| Investimenti in attività materiali  | (34.632)               | (21.851)               |
| Dismissioni di attività materiali   | 353                    | 1.121                  |
| Investimenti in attività immateriali  | (4.977)                | (6.020)                |
| Dismissioni di attività immateriali   | 28                     | 80                     |
| Acquisizione Business   | -                      | (2.771)                |
| <i>di cui immobilizzazioni</i>  | <i>-</i>               | <i>(922)</i>           |
| <i>di cui avviamento</i>  | <i>-</i>               | <i>(1.673)</i>         |
| <i>di cui disponibilità liquide</i>   | <i>-</i>               | <i>-</i>               |
| <i>di cui circolante</i>  | <i>-</i>               | <i>(176)</i>           |
| Investimenti in attività finanziarie  | (1.018)                | (5)                    |
| <b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di investimento (B)</b>                 | <b>(40.246)</b>        | <b>(29.445)</b>        |
| <b>Attività di finanziamento</b>  |                        |                        |
| Accensione finanziamenti bancari non correnti   | 30.000                 | 105.000                |
| Rimborso finanziamenti bancari non correnti   | (123.457)              | (12.485)               |
| Variazioni nette di attività e passività finanziarie correnti e non correnti compresi IFRS 16 | (2.295)                | (4.774)                |
| <i>di cui correlate:</i>  | <i>(168)</i>           | <i>(4.428)</i>         |
| Variazione non monetaria IFRS 16  | (6.803)                | (3.541)                |
| <i>di cui correlate:</i>  | <i>(3.095)</i>         |                        |
| Distribuzione dividendi   | -                      | -                      |
| <i>di cui correlate:</i>  | <i>-</i>               | <i>-</i>               |
| Acquisto azioni proprie   | (2.545)                | -                      |
| <b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento (C)</b>                | <b>(105.100)</b>       | <b>84.200</b>          |
| <b>Flusso di cassa netto del periodo (A)+(B)+(C)</b>  | <b>(56.298)</b>        | <b>118.554</b>         |

## Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

### INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

(in migliaia di euro)

|   | Al 31 Dicembre 2021 | Al 31 Dicembre 2020 |
|---|---------------------|---------------------|
| A. Disponibilità liquide  | 152.656             | 208.954             |
| B. Mezzi equivalenti e altre disponibilità liquide  | -                   | -                   |
| C. Altre attività finanziarie correnti  | 860                 | 834                 |
| <b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>   | <b>153.516</b>      | <b>209.787</b>      |
| E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esdusa la parte corrente del debito finanziario non corrente) | (203)               | (131)               |
| F. Parte corrente del debito finanziario non corrente   | (69.236)            | (75.833)            |
| <b>G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>  | <b>(69.438)</b>     | <b>(75.964)</b>     |
| <b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>  | <b>84.078</b>       | <b>133.824</b>      |
| I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)  | (180.185)           | (262.154)           |
| J. Strumenti di debito  | (83.210)            | (90.406)            |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti   | -                   | -                   |
| <b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b>  | <b>(263.396)</b>    | <b>(352.560)</b>    |
| <b>M. Totale indebitamento finanziario (H+L)</b>  | <b>(179.318)</b>    | <b>(218.736)</b>    |

Fine Comunicato n.1938-25

Numero di Pagine: 15