



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1938-49-2021	Data/Ora Ricezione 01 Settembre 2021 17:31:32	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : AQUAFIL  
Identificativo : 151458  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : AQUAFILNSS02 - Tonelli  
Tipologia : 1.2  
Data/Ora Ricezione : 01 Settembre 2021 17:31:32  
Data/Ora Inizio : 01 Settembre 2021 17:31:34  
Diffusione presunta  
Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione ha  
approvato i risultati economico finanziari al  
30 giugno 2021

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



**IL I SEMESTRE E L'ANDAMENTO DEI MESI DI LUGLIO ED AGOSTO<sup>1</sup>  
RAFFORZANO LE ATTESE DI MIGLIORAMENTO PER IL 2021**

**FATTURATO<sup>2</sup> IN AUMENTO DI CIRCA IL 23% RISPETTO AL 1H2020  
IN LEGGERA RIDUZIONE, CIRCA 4%, IN CONFRONTO AL 1H2019  
NEL 2Q2021 IN CRESCITA DI OLTRE IL 75% E DI QUASI IL 2%  
RISPETTO AL 2Q2020 E AL 2Q2019**

**QUANTITA' "PRIMA SCELTA"<sup>3</sup> SUPERIORI DI QUASI IL 30% RISPETTO AL 1H2020  
E DI OLTRE IL 3% RISPETTO AL 1H2019  
NEL 2Q2021 IN AUMENTO RISPETTIVAMENTE DI OLTRE IL 76% E IL 5%**

**EBITDA<sup>4</sup> IN CRESCITA DI OLTRE IL 46% RISPETTO AL 1H2020  
E IN LINEA CON 1H2019**

**L'EBITDA *MARGIN* SUPERA IL 14% ANCHE GRAZIE AL CONSOLIDAMENTO  
DELLE AZIONI DI RECUPERO LANCIATE NEGLI ESERCIZI PRECEDENTI  
RENDENDO IL 2Q2021 COME UNO DEI MIGLIORI TRIMESTRI DAL 2017**

**PFN IN MIGLIORAMENTO DI QUASI IL 16% RISPETTO AL 31 DICEMBRE 2020**

**QUANTITA' DI PRIMA SCELTA DEI PRIMI 8 MESI  
IN CRESCITA DEL 27% RISPETTO AL 2020 E DEL 4% RISPETTO AL 2019**

**IL CONSIGLIO RICHIEDE ALL'ASSEMBLEA L'AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E  
ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE**

**PRINCIPALI INDICATORI AL 30 GIUGNO 2021:**

- **Ricavi: Euro 274,7 milioni, +23.3% rispetto ad Euro 222,7 milioni del I semestre 2020**
- **EBITDA: Euro 39,3 milioni, +46,4% rispetto ad Euro 26,9 milioni del I semestre 2020 e con un margine che passa dal 12.1% al 14.3%**
- **Risultato Netto: Euro 8,9 milioni rispetto alla perdita di Euro 1,9 milioni del I semestre 2020**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 184,7 milioni al 30 giugno 2021, in miglioramento del 15,6% rispetto ad Euro 218,7 milioni del 31 dicembre 2020**

<sup>1</sup> I dati del mese di agosto risultano ancora provvisori non essendo ancora chiuso da un punto di vista operativo e contabile il periodo di riferimento

<sup>2</sup> In relazione all'investimento effettuato dal Gruppo nel dicembre 2020 nella attività Planet Recycling Inc. – la cui denominazione sociale nel 2021 è stata modificata in Aquafil Carpet Collection LLC – specializzata nel recupero di moquette e tappetino post-consumo, per la limitata rilevanza rispetto alle dimensioni complessive, non è stato ritenuto necessario esporre i valori del Gruppo al netto del relativo contributo. La società ha contribuito al fatturato e all'EBITDA complessivo del Gruppo nel primo semestre 2021 per rispettivamente Euro 1,075 milioni ed Euro 0,241 milioni mentre nel secondo trimestre dell'esercizio per Euro 0,564 milioni ed Euro 0,106 milioni.

<sup>3</sup> I ricavi di "prima scelta" rappresentano i ricavi generati dalla cessione delle fibre e dei polimeri, al lordo di eventuali rettifiche (per esempio, sconti e abbuoni) mentre escludono quelli generati da prodotti "di scelta diversa dalla prima", quelli di Aquafil Engineering GmbH e i cosiddetti "ricavi diversi". Storicamente rappresentano oltre il 95% dei ricavi consolidati del Gruppo.

<sup>4</sup> L'EBITDA è determinato secondo gli schemi riportati all'Allegato 2 del presente comunicato



**Arco, 1° settembre 2021** – Il Consiglio di Amministrazione di Aquafil S.p.A. [ECNL:IM] ha approvato i risultati economico finanziari al 30 giugno 2021.

### **Commento del dott. Giulio Bonazzi Presidente e Amministratore Delegato**

*“Il I semestre del 2021 ha pienamente confermato le nostre previsioni sia in termini di prosecuzione delle criticità a seguito della pandemia, ma anche e soprattutto di soddisfazione per i risultati ottenuti grazie al percorso di miglioramento iniziato già nel 2019.*

*Inoltre, i dati del II trimestre evidenziano una delle marginalità percentuali migliori dalla quotazione del 2017 in poi e questo grazie al costante miglioramento di tutte le linee di prodotto e soprattutto dei Polimeri che tornano centrali nella nostra strategia di sviluppo. Questi risultati sono particolarmente incoraggianti per il futuro perché ottenuti nonostante il contesto eccezionale dell'evoluzione dei costi delle materie prime e dei costi accessori dei servizi, primi fra tutti i trasporti.*

*Tale andamento si è poi confermato anche nei mesi di luglio e agosto che hanno continuato a mostrare il miglioramento della domanda nei settori più tradizionali per Aquafil anche nel mercato europeo e americano.*

*Per quanto concerne le iniziative e i progetti operativi e strategici da realizzare, siamo orgogliosi di aver ufficialmente fatto ingresso nel mercato giapponese, fra i più avanzati da un punto di vista di attenzione verso le tematiche di sostenibilità e circolarità. Questo sia con la costituzione della società Aquafil Japan Co. Ltd. che si occuperà della trasformazione e commercializzazione di polimeri e fibre sintetiche sia con l'avvio di contatti con importanti partner locali.*

*Infine, in relazione alle iniziative per coinvolgere il consumatore finale in modo che possa essere lui stesso promotore di circolarità, siamo altrettanto orgogliosi di aver lanciato una piattaforma digitale dove i consumatori più consapevoli e attenti potranno trovare una scelta di prodotti in ECONYL® e soprattutto un polo costantemente aggiornato circa i temi di circolarità e sostenibilità”*

### **Risultati economici 1° semestre 2021**

#### **Ricavi <sup>5</sup>**

*Alla luce del significativo impatto dell'emergenza sanitaria Covid-19 sui risultati finanziari dell'esercizio 2020, in particolare a partire dal II trimestre, e al fine di consentire una maggiore comparabilità, vengono riportate sia a livello consolidato sia a livello di linee di prodotto, anche le quantità dei ricavi “prima scelta” del 2019.*

Nel I semestre 2021 i ricavi consolidati del Gruppo sono stati pari a Euro 274,7 milioni, in aumento del 23,3% rispetto agli Euro 222,7 milioni del corrispondente periodo del 2020, periodo caratterizzato da due trimestri colpiti in modo molto diverso dalla pandemia. Difatti il I trimestre del 2020 era stato solo limitatamente influenzato dalla diffusione del COVID-19 mentre il II trimestre ne era stato fortemente impattato: questo differente andamento si riflette

---

<sup>5</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”, prendendo come riferimento i “ricavi di prima scelta” come definiti nella precedente nota n° 2

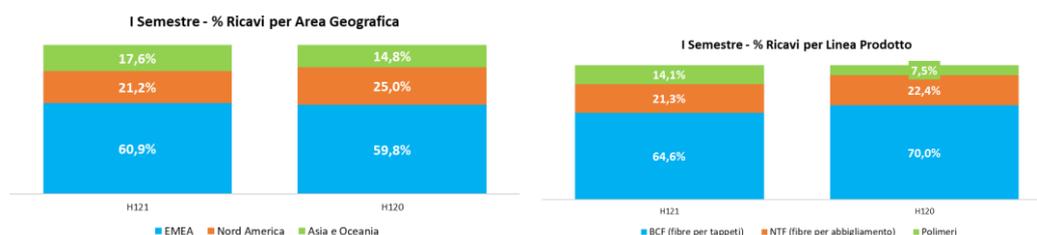
sull'evoluzione dei ricavi del II trimestre 2021 che crescono del 75,6% a Euro 144,1m rispetto agli Euro 82 milioni del II trimestre 2020.

Analizzando i ricavi da un punto di vista delle loro componenti: in termini di “quantità”, il semestre ha registrato un aumento di quasi il 30% rispetto al 2020 (oltre il 3% rispetto al 2019) trainato da un II trimestre caratterizzato da una crescita di oltre il 76% (oltre il 5% rispetto al 2019). Da un punto di vista del “prezzo medio di vendita”, è importante ricordare come in ciascun periodo di rendicontazione esso sia influenzato da due elementi: il *sales mix*, sia in relazione alle linee di prodotto<sup>6</sup> sia alle macro-classi di prodotti che compongono ciascuna singola linea di prodotto<sup>7</sup> e il meccanismo di adeguamento dei prezzi di vendita al prezzo delle materie prime. Nel I semestre 2021, il “prezzo medio di vendita”, pur essendo ancora caratterizzato per dinamica complessivamente negativa rispetto al I semestre 2020, ha registrato un miglioramento nel II trimestre.

Analizzando i ricavi del semestre dal punto di vista delle linee di prodotto è possibile identificare un'evoluzione coerente nell'intero periodo: un'importante crescita dei ricavi dei Polimeri (+130,8% nel semestre in virtù di un +299,1% nel secondo trimestre) grazie alla fortissima domanda dei mercati di riferimento, un buon recupero dell'NTF (+16,8% nel semestre con +73% nel secondo trimestre) legato all'area nord americana e all'incremento delle vendite di prodotti a marchio ECONYL® e un recupero più graduale del BCF (+13,9% e +52,7% rispettivamente nel semestre e nel secondo trimestre) per effetto della più lenta ripresa del settore applicativo più importante, il *contract*.

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

I Semestre	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				Polimeri				TOTALE			
	H121	H120	Δ	Δ%	H121	H120	Δ	Δ%	H121	H120	Δ	Δ%	H121	H120	Δ	Δ%
EMEA	90,6	82,4	8,2	10,0%	41,6	37,4	4,2	11,3%	35,1	13,5	21,6	160,4%	167,3	133,3	34,1	25,6%
Nord America	41,0	41,9	(1,0)	(2,3)%	13,9	10,4	3,4	32,8%	3,3	3,3	(0,0)	(0,4)%	58,1	55,7	2,4	4,4%
Asia e Oceania	45,8	31,5	14,3	45,5%	2,1	1,6	0,5	34,2%	0,4	0,0	0,4	0,0%	48,3	33,1	15,2	46,0%
Resto del mondo	0,2	0,1	0,1	49,5%	0,8	0,6	0,2	29,8%	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,9	0,7	0,2	33,0%
<b>TOTALE</b>	<b>177,6</b>	<b>155,9</b>	<b>21,6</b>	<b>13,9%</b>	<b>58,4</b>	<b>50,0</b>	<b>8,4</b>	<b>16,8%</b>	<b>38,7</b>	<b>16,8</b>	<b>22,0</b>	<b>130,8%</b>	<b>274,7</b>	<b>222,7</b>	<b>52,0</b>	<b>23,3%</b>
% ToT	64,6%	70,0%			21,3%	22,4%			14,1%	7,5%			100,0%	100,0%		



Nel semestre, in **EMEA** i ricavi sono passati da Euro 133,3 milioni a Euro 167,3 milioni, in aumento del 25,6%; a livello di “quantità” si è registrata una crescita superiore al 30% (quasi del 3% l'aumento rispetto al 2019). Nel II trimestre i ricavi hanno raggiunto gli Euro 90,1 milioni, in aumento dell'89,6% rispetto al corrispondente periodo del 2020; a livello di “quantità” si è

<sup>6</sup> I ricavi realizzati dalle linee di prodotto del Gruppo BCF, NTF e Polimeri

<sup>7</sup> A titolo esemplificativo, all'interno della linea di prodotto BCF, il *contract* rispetto al *residential* o all'*automotive*.



registrata una crescita di quasi il 90% (circa del 10% la crescita delle “quantità” rispetto al 2019). Analizzando le diverse linee di prodotto:

- i. la linea BCF registra un’evoluzione coerente nell’intero periodo con un recupero dei settori di applicazione *residential* e *automotive* più rapida di quello *contract*;
- ii. la linea NTF ha beneficiato della continua crescita delle fibre a marchio ECONYL® grazie agli accordi con i *brand* globali della moda e, soprattutto nel II trimestre per alcuni settori applicativi, dell’allentamento delle misure di *lockdown*;
- iii. la linea Polimeri, che già rappresentava nel I trimestre la linea di prodotto con il maggiore tasso di crescita, ha registrato un’ulteriore accelerazione grazie all’importante domanda proveniente dai mercati finali.

In **Nord America** i ricavi del primo semestre 2021 aumentano del 4,4% a Euro 58,1 milioni rispetto al I semestre dell’esercizio precedente; in termini di “quantità” la crescita risulta pari a circa il 10% (in linea rispetto al 2019<sup>8</sup>). Nel II trimestre il fatturato ha raggiunto gli Euro 30,4 milioni in crescita del 39,9% rispetto al corrispondente periodo del 2020; in termini di “quantità” si è registrata una crescita di quasi il 40% (in calo di circa il 2% rispetto al 2019). Nel dettaglio delle diverse linee di prodotto:

- i. la linea BCF si caratterizza per una debole ripresa della linea di applicazione *contract* durante tutto il periodo di riferimento, debolezza però parzialmente compensata dalla ripresa del settore *automotive*;
- ii. la linea NTF continua a crescere in modo significativo grazie alla forte domanda che sta caratterizzando i settori applicativi, quello *home* in particolare.

In **Asia Oceania**<sup>9</sup> i ricavi del primo semestre dell’esercizio hanno registrato una crescita del 46% a Euro 48,3 milioni rispetto al corrispondente periodo del 2020: in termini di “quantità” la crescita risulta essere pari a quasi il 50% (quasi il 10% in più rispetto al 2019). Il semestre è stato caratterizzato da una significativa domanda, per la linea di prodotto BCF, nel settore *automotive* in Cina – già impattato dalla pandemia alla fine del primo trimestre del 2020 – e del settore residenziale in Oceania.

Nel II trimestre del 2021 i ricavi hanno raggiunto gli Euro 23,0 milioni in aumento dell’81,9% rispetto al II trimestre 2020; in termini di “quantità” la crescita è stata pari a circa il 70% (in calo di circa il 3% rispetto al 2019). L’ultima parte del periodo ha registrato un rallentamento della domanda in Oceania probabilmente per le attività di ottimizzazione delle scorte a magazzino da parte di alcuni clienti.

I ricavi a marchio ECONYL® hanno registrato nel I semestre 2021 un’incidenza sul fatturato delle fibre pari al 35,1% rispetto al 40,9% nel 2020; nel II trimestre l’incidenza è stata pari al 37,7% rispetto al 46,2% del corrispondente periodo dell’esercizio precedente, riportandosi in linea con il valore del 37,4% del 1H2019. Si ricorda come nel 2020 l’impatto della pandemia sulla domanda di tali specifiche fibre sia stato temporalmente molto diverso rispetto a quello delle altre fibre prodotte dal Gruppo e questo in particolare per la linea di prodotto BCF che, soprattutto attraverso il settore applicativo del *contract*, rappresenta ancora il maggiore utilizzatore di questa tipologia di fibre. Difatti nella fase iniziale della pandemia, i timori di eventuali blocchi produttivi in Europa per le misure di *lockdown* avevano spinto molti clienti a

<sup>8</sup> Si ricorda come durante il 2019, nella prima parte dell’anno in particolare, il Gruppo avesse beneficiato del disimpegno di un primario concorrente da alcune tipologie di prodotti e che la società Aquafil O’Mara fosse stata consolidata a partire dal mese di giugno 2019.

<sup>9</sup> Si ricorda come in questa macroarea venga incluso anche la quasi totalità del fatturato della società Aquafil Engineering G.m.b.H. che si occupa della progettazione e realizzazione di impianti chimici industriali e che sviluppa ricavi sostanzialmente in questa regione. Nel I semestre del 2021 i ricavi derivanti da tali attività sono stati pari a Euro 2,6 milioni, di cui Euro 1,2 milioni nel II trimestre



effettuare acquisti prudenziali “in eccesso” per tutelarsi dal rischio di mancanza di materia prima; tale fenomeno si era successivamente ridotto impattando la domanda di fibre ECONYL® nella seconda parte del precedente esercizio. A livello di linee di prodotto, pur confermandosi, come già anticipato, la maggiore importanza della linea BCF in termini di quantità vendute, si conferma altresì il maggiore tasso di crescita della linea NTF grazie al crescente interesse verso questa tipologia di fibra da parte di *brand* della moda sempre più orientati alla sostenibilità.

### **EBITDA**

L'EBITDA del semestre è risultato pari a € 39,3 milioni, in crescita del 46,4% rispetto agli Euro 26,9 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente (in crescita dello 0,7% rispetto al corrispondente valore del 2019) e con un EBITDA *margin* che passa dal 12,1% al 14,3% (superiore al 13,6% di EBITDA *margin* del 2019). Il significativo aumento, da una parte riflette le maggiori quantità vendute e dall'altra il consolidamento delle azioni di miglioramento attuate dal Gruppo a partire da fine 2019 oltre che di una parte delle azioni intraprese nel 2020 per fronteggiare lo scoppio della pandemia. Questi fenomeni hanno più che compensato gli incrementi dei fattori produttivi, in particolare di quello relativo al prezzo della materia prima che nel periodo di riferimento è stato significativo e solo parzialmente riflesso nell'aumento dei prezzi di vendita. Risulta infatti importante ricordare come la variazione dei prezzi delle materie prime venga trasferita nei prezzi di vendita ai clienti legati al Gruppo con contratti che prevedono il meccanismo dell'indicizzazione con un ritardo di circa un trimestre. Nel II trimestre del 2021 l'EBITDA è stato pari a Euro 21,0 milioni rispetto ai Euro 8,7 milioni del 2020, con un EBITDA *margin* che è passato dal 10,6% al 14,6%, rappresentando così uno dei migliori trimestri da un punto di vista della marginalità del Gruppo a partire dal 2017.

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

L'EBIT del semestre è stato pari a Euro 14,1 milioni rispetto al risultato negativo di Euro 0,1 milioni registrato nel corrispondente periodo del 2020. Il significativo miglioramento dell'EBITDA oltre che i minori oneri non ricorrenti<sup>10</sup> ed altri accantonamenti, hanno largamente compensato l'aumento degli ammortamenti e svalutazioni.

### **Risultato della gestione finanziaria**

Il risultato netto della gestione finanziaria è stato pari a Euro (3,0) milioni rispetto agli Euro (1,5) milioni dell'esercizio precedente. Il risultato riflette da una parte la riduzione degli oneri finanziari di periodo – a Euro 3,8 milioni da Euro 4,2 milioni – per effetto del minore indebitamento e dall'altra minori differenze cambio positive (Euro 0,3 milioni nel semestre rispetto agli Euro 2,5 milioni del corrispondente periodo del 2020).

### **Imposte sul reddito**

Nel I semestre del 2021 le imposte sono state pari ad Euro 2,1 milioni rispetto agli Euro 0,4 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente: tale variazione riflette l'incremento del risultato “ante imposte” che passa da una perdita pari a Euro 1,6 milioni a un risultato positivo pari a Euro 11 milioni.

### **Risultato netto**

---

<sup>10</sup> Nel primo semestre 2021 gli oneri non ricorrenti sono stati pari a Euro 0,5 milioni rispetto agli Euro 2,7 milioni dell'esercizio precedente: il calo riflette soprattutto il miglioramento e quindi i minori costi di messa a punto degli ACR e l'inferiore impatto di attività di ristrutturazione organizzativa.



L'utile del I semestre 2021 è pari a Euro 8,9 milioni rispetto alla perdita di Euro 1,9 milioni del I semestre 2020: l'importante recupero a livello di risultato operativo ha ampiamente compensato gli effetti della gestione finanziaria e le maggiori imposte.

### **Dati patrimoniali e finanziari consolidati al 30 giugno 2021**

#### **Investimenti e acquisizioni**

Nel I semestre del 2021 gli investimenti netti <sup>11</sup> sono stati pari a Euro 13,9 milioni rispetto agli Euro 14,3 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.

Non sono state effettuate acquisizioni nel periodo di riferimento.

#### **Capitale Circolante Netto**

Al 30 giugno 2021 il Capitale Circolante Netto risulta pari a Euro 79,1 milioni in diminuzione rispetto agli Euro 94,7 milioni del 31 dicembre 2020. Il risultato riflette principalmente, da una parte l'incremento dei debiti commerciali sia per i maggiori acquisti di fattori produttivi in relazione alla ripresa dei ricavi sia per l'incremento dei prezzi delle materie prime e dall'altra l'aumento dei crediti commerciali, sempre conseguente ai maggiori ricavi realizzati nei mesi di maggio e giugno rispetto a quelli dei mesi di novembre e dicembre 2020. L'aumento del valore del magazzino deriva dal sopra citato aumento dei prezzi delle materie prime, efficacemente mitigato dalle attività di controllo delle giacenze e di efficienza logistica attuate dal Gruppo.

#### **Posizione Finanziaria Netta**

Al 30 giugno 2021 la posizione finanziaria netta del Gruppo risulta pari a Euro 184,7 milioni, in miglioramento del 15,6% rispetto agli Euro 218,7 del 31 dicembre 2020. La generazione di cassa delle attività operative pari a Euro 35,2 milioni e della variazione del capitale circolante pari a Euro 16,0 milioni ha più che finanziato gli investimenti netti e il pagamento degli oneri finanziari.

Significativo il progresso del rapporto PFN/EBITDA LTM consolidato<sup>12</sup> - passato da 3.748x di fine 2020 a 2,608x al 30 giugno – che riflette il contestuale miglioramento sia dell'EBITDA sia della PFN.

Nel semestre, in virtù sia di un contesto esterno che mostra segnali di ripresa rispetto agli impatti della pandemia sia di un miglioramento dei risultati del Gruppo, è stato avviato un processo di allentamento delle misure adottate per fronteggiare da un punto di vista finanziario i possibili effetti della pandemia. Per questo una parte delle disponibilità liquide sono state utilizzate per rimborsare, oltre alle rate dei mutui in ammortamento ordinario (Euro 15,2 milioni), anche una serie di finanziamenti di medio termine (Euro 51,8 milioni) in anticipo rispetto alla scadenza naturale. Questo processo spiega la riduzione della liquidità a disposizione del Gruppo dagli Euro 209,0 milioni del 31 dicembre 2020 agli Euro 174,2 milioni<sup>13</sup> al 30 giugno; pur in riduzione, tale ammontare è considerato più che adeguato ad affrontare eventuali rischi

<sup>11</sup> Importi rispettivamente al netto di Euro 2,2 milioni e di Euro 1,2 milioni relativi alla variazione di beni contabilizzati in base al principio contabile IFRS16 nei due semestri.

<sup>12</sup> Si ricorda come i prestiti obbligazionari e alcuni finanziamenti di medio lungo termine del Gruppo prevedano il rispetto di covenants con controllo al 30 giugno e/o al 31 dicembre di ciascun esercizio e come il valore dell'EBITDA preso a riferimento sia un proforma relativo ai 12 mesi precedenti. Si rimanda alla Relazione Finanziaria Semestrale di Gruppo 2021 per maggiori dettagli.

<sup>13</sup> Si rimanda al paragrafo 7 "Indebitamento finanziario netto" delle "Note illustrative alla Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2021" per ulteriori dettagli.



di liquidità derivanti da situazioni di incertezza legati all'eventuale ripresa della pandemia da COVID-19. Conseguentemente questo processo di efficientamento delle disponibilità liquide proseguirà nella seconda parte dell'esercizio coerentemente con le evoluzioni dei risultati del Gruppo e del contesto di riferimento.

### **Fatti di rilievo avvenuti nel primo semestre 2021**

#### Costituzione di Aquafil Japan Co., Ltd

In data 12 febbraio è stata costituita la società giapponese Aquafil Japan Co., Ltd con sede a Tokio e controllata al 100% da Aquafil S.p.A. che si occuperà della trasformazione e commercializzazione di polimeri e fibre sintetiche nel mercato giapponese.

#### Protocollo di intesa con il Gruppo ITOCHU

Il 12 febbraio è stata annunciata la firma di un *memorandum of understanding* per la realizzazione di una partnership strategica fra Aquafil S.p.A. e il Gruppo ITOCHU - una delle maggiori società commerciali al mondo nell'intermediazione di caprolattame e polimeri di poliammide - per promuovere ed espandere il business di produzione del nylon circolare, dal recupero di scarti di nylon allo sviluppo, produzione e vendita di prodotti di nylon a marchio ECONYL® ispirati dal comune impegno per un futuro sostenibile.

#### Dimissioni Consigliere Delegato

In data 17 febbraio 2021 l'Ing. Fabrizio Calenti – Consigliere Delegato di Aquafil S.p.A. - ha rassegnato le sue dimissioni per motivi personali con effetto dal 30 giugno 2021, cessando alla medesima data ogni altro incarico ricoperto nel Gruppo.

#### Nomina nuovo Collegio Sindacale e approvazione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti 2020"

Il 28 aprile l'Assemblea dei Soci di Aquafil S.p.A. ha:

1. nominato il nuovo Collegio Sindacale per scadenza di mandato, designando i dottori Stefano Poggi Longostrevi, presidente, Bettina Solimando e Beatrice Bompieri;
2. approvato la "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti", introducendo una componente variabile di breve di incentivazione del management che contempla:
  - a. obiettivi annuali economico finanziari del Gruppo quale EBITDA e rapporto Posizione Finanziaria Netta/EBITDA;
  - b. per la prima volta, elementi di sostenibilità ad *adjustment* della parte con pagamento differito.

#### Cooptazione Consigliere di Amministrazione

In data 29 giugno il Consiglio di Amministrazione ha sostituito l'Ing. Fabrizio Calenti, cooptando l'Ing. Stefano Loro con efficacia dal 1° luglio.

#### Lancio della piattaforma digitale ECONYL®

Il 30 giugno il Gruppo ha lanciato una piattaforma digitale dove i consumatori finali possono trovare una scelta di prodotti in ECONYL® e soprattutto un polo informativo costantemente aggiornato circa i temi della sostenibilità e della circolarità.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Le aspettative di evoluzione positiva della crisi sanitaria provocata dalla pandemia Covid-19 e dei benefici attesi dall'estensione della campagna vaccinale fanno ritenere che la fase espansiva dell'economia mondiale, già riscontrabile in questi mesi a livello nazionale ed europeo, possa continuare nel corso del secondo semestre del 2021, nonostante il permanere di situazioni di incertezza e di variabilità dovute alla diffusione di nuove varianti del virus e delle difficoltà di somministrazione delle vaccinazioni nei paesi del mondo meno sviluppati.

I ricavi del Gruppo attesi e gli ordinativi dalla clientela confermano le tendenze positive del primo semestre 2021 nelle diverse aree geografiche e per tutte e tre le aree di prodotto.

Sulla base di tali dati e delle informazioni attualmente disponibili e ipotizzando una evoluzione del contesto di riferimento coerente con il semestre trascorso, il Gruppo conferma le attese di miglioramento per l'esercizio ed in particolare per la seconda parte del 2021, si attende:

- a) un andamento del fatturato e della profittabilità in linea con quelli del 1° semestre, tenendo conto dell'usuale evoluzione del business nella seconda parte dell'anno;
- b) un miglioramento del rapporto PFN/EBITDA rispetto al valore di fine 2020, in virtù sia del miglioramento della profittabilità che della posizione finanziaria netta.

### **Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea ordinaria degli azionisti la richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie della Società, ai sensi della normativa, anche regolamentare, vigente.

La suddetta richiesta di autorizzazione è finalizzata a consentire alla Società di acquistare e disporre delle azioni ordinarie per le seguenti finalità:

- i) realizzazione, direttamente o tramite intermediari, di eventuali operazioni di investimento anche per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi e per sostenere sul mercato la liquidità del titolo, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato, fermo restando in ogni caso il rispetto delle disposizioni vigenti; e
- ii) conservazione per successivi utilizzi (costituzione di c.d. "magazzino titoli"), ivi inclusi: corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio o cessione di partecipazioni da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo, con altri soggetti.

L'autorizzazione verrà richiesta all'Assemblea, per il periodo di diciotto mesi, a far data dall'eventuale delibera, per l'acquisto anche in più tranche, di azioni ordinarie, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al 3% del capitale sociale.

Gli acquisti di azioni proprie dovranno comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione.

Il prezzo di acquisto di ciascuna azione non potrà essere inferiore al prezzo ufficiale di Borsa del titolo Aquafil [ECNL:IM] del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione



di acquisto, diminuito del 15%, e non superiore al prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, aumentato del 15%, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dalla MAR, dal Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8.03.2016 e dalle prassi ammesse, ove applicabili.

Le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate sui mercati regolamentati nel rispetto della normativa anche regolamentare vigente in materia, in particolare con riferimento al principio di parità di trattamento degli azionisti ai sensi dell'art. 132 del TUF, dell'art. 144- bis (con esclusione della lettera c, comma 1) e dell'art. 144-bis.1 del Regolamento Emittenti e di ogni altra norma comunitaria e nazionale e delle prassi ammesse.

La Società non possiede attualmente azioni proprie.

Per ogni ulteriore informazione circa la proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie si rinvia alla relazione illustrativa degli amministratori, che sarà pubblicata nei termini e secondo le modalità previste dalla disciplina di legge e di regolamento vigente.

\* \* \*

#### 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 con propri stabilimenti in sette nazioni e in tre diversi continenti, dando impiego a più di 2.600 dipendenti in 18 impianti di produzione situati in Italia, Scozia, Slovenia, Croazia, Stati Uniti, Thailandia e Cina.

## 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 5745.171

## Allegato 1 – Conto Economico Consolidato

<b>CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</b> <i>(in migliaia di Euro)</i>	<b>Primo Semestre</b> <b>2021</b>	<i>di cui non</i> <i>ricorrenti</i>	<b>Primo Semestre</b> <b>2020</b>	<i>di cui non</i> <i>ricorrenti</i>	<b>Secondo</b> <b>Trimestre 2021</b>	<i>di cui non</i> <i>ricorrenti</i>	<b>Secondo</b> <b>Trimestre 2020</b>	<i>di cui non</i> <i>ricorrenti</i>
Ricavi	274.700		222.733		144.060		82.019	166
<i>di cui parti correlate:</i>	27		27		14		-	-
Altri ricavi e proventi	2.685	443	3.371	226	1.859	439	2.889	42
<b>Totale ricavi e altri ricavi e proventi</b>	<b>277.385</b>	<b>443</b>	<b>226.104</b>	<b>226</b>	<b>145.919</b>	<b>439</b>	<b>84.909</b>	<b>209</b>
Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze	(135.494)		(109.477)	(38)	(72.729)	-	(36.746)	(46)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(50.100)	(305)	(42.296)	(1.036)	(25.785)	(232)	(17.194)	(410)
<i>di cui parti correlate:</i>	(212)		(211)		(103)		(102)	-
Costo del personale	(55.805)	(582)	(51.635)	(1.163)	(28.490)	(471)	(23.817)	(544)
Altri costi e oneri operativi	(1.640)	(61)	(2.582)	(716)	(845)	(53)	(1.436)	(387)
<i>di cui parti correlate:</i>	(35)		(35)	-	(17)		(17)	
Ammortamenti e svalutazioni	(23.312)		(21.754)	-	(11.984)		(10.921)	
Accantonamenti e svalutazioni	(128)		(1.084)	-	(19)		(1.070)	
Svalutazione attività finanziarie (crediti)	77		(3)	-	70		(3)	
Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni	3.077		2.666	-	1.852		1.028	
<b>Risultato operativo</b>	<b>14.060</b>	<b>(504)</b>	<b>(62)</b>	<b>(2.751)</b>	<b>7.990</b>	<b>(318)</b>	<b>(5.250)</b>	<b>(1.378)</b>
Proventi finanziari	491		197		254		151	
Oneri finanziari	(3.822)		(4.241)		(1.790)		(2.035)	
<i>di cui parti correlate:</i>	(79)		(123)		(33)		(94)	
Utili/Perdite su cambi	260		2.541		(174)		(78)	
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>10.989</b>	<b>(504)</b>	<b>(1.564)</b>	<b>(2.751)</b>	<b>6.280</b>	<b>(318)</b>	<b>(7.213)</b>	<b>(1.378)</b>
Imposte sul reddito	(2.078)		(371)	-	(863)		1.201	
<b>Risultato di periodo</b>	<b>8.911</b>	<b>(504)</b>	<b>(1.935)</b>	<b>(2.751)</b>	<b>5.417</b>	<b>(318)</b>	<b>(6.012)</b>	<b>(1.378)</b>
Risultato di periodo di pertinenza di terzi			-					
<b>Risultato di periodo di pertinenza del gruppo</b>	<b>8.911</b>	<b>(504)</b>	<b>(1.935)</b>	<b>(2.751)</b>	<b>5.417</b>	<b>(318)</b>	<b>(6.012)</b>	<b>(1.378)</b>

## Allegato 2 - EBITDA e Risultato Operativo Adjusted

Riconciliazione da Risultato di Periodo ad EBITDA (€/000)	Primo Semestre 2021	Primo Semestre 2020	Secondo Trimestre 2021	Secondo Trimestre 2020
<b>Risultato di periodo</b>	<b>8.911</b>	<b>(1.935)</b>	<b>5.417</b>	<b>(6.012)</b>
Imposte sul reddito di periodo	2.078	371	863	(1.201)
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	23.312	21.754	11.984	10.921
Accantonamenti e svalutazioni	51	1.087	(51)	1.073
Componenti finanziarie (*)	4.485	2.848	2.483	2.501
Componenti non ricorrenti (**)	504	2.751	318	1.378
<b>EBITDA</b>	<b>39.341</b>	<b>26.876</b>	<b>21.014</b>	<b>8.660</b>
Ricavi	274.700	222.733	144.060	82.019
<i>EBITDA margin</i>	<i>14,3%</i>	<i>12,1%</i>	<i>14,6%</i>	<i>10,6%</i>

Riconciliazione da Risultato di Periodo ad Risultato Operativo Adjusted (€/000)	Primo Semestre 2021	Primo Semestre 2020	Secondo Trimestre 2021	Secondo Trimestre 2020
<b>EBITDA</b>	<b>39.341</b>	<b>26.876</b>	<b>21.014</b>	<b>8.660</b>
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	23.312	21.754	11.984	10.921
Accantonamenti e svalutazioni	51	1.087	(51)	1.073
<b>Risultato operativo adjusted</b>	<b>15.978</b>	<b>4.036</b>	<b>9.082</b>	<b>(3.334)</b>
Ricavi	274.700	222.733	144.060	82.019
<i>Risultato operativo adjusted margin</i>	<i>5,8%</i>	<i>1,8%</i>	<i>6,3%</i>	<i>-4,1%</i>

(\*) Comprendono: (i) proventi finanziari per euro 0,5 e 0,2 milioni rispettivamente al 30 giugno 2021 e 30 giugno 2020, (ii) interessi passivi su finanziamenti e altri oneri bancari per euro 3,8 e 4,2 milioni rispettivamente al 30 giugno 2021 e 30 giugno 2020, (iii) sconti cassa concessi a clienti per euro 1,4 e 1,3 milioni rispettivamente al 30 giugno 2021 e 30 giugno 2020, e (iv) utile netto su cambi per euro 0,3 e 2,5 milioni rispettivamente al 30 giugno 2021 e 30 giugno 2020

(\*\*) Comprendono (i) oneri non ricorrenti connessi all'espansione del Gruppo Aquafil per euro 0,1 e 0,2 milioni rispettivamente al 30 giugno 2021 e 30 giugno 2020, (ii) costi non ricorrenti per sviluppo attività ECONYL per Euro 0,6 milioni e 1,5 milioni rispettivamente al 30 giugno 2021 e 30 giugno 2020, (iii) ristrutturazione e altri costi del personale per euro 0,1 e 0,5 milioni rispettivamente al 30 giugno 2021 e 30 giugno 2020, (iv) altri oneri non ricorrenti per euro 0,1 e 0,5 milioni rispettivamente al 30 giugno 2021 e 30 giugno 2020, (v) proventi netti da partecipazione per euro 0,4 milioni al 30 giugno 2021

### Allegato 3 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA</b>	<b>Al 30 Giugno 2021</b>	<b>Al 31 Dicembre 2020</b>
<i>(in migliaia di euro)</i>		
Attività immateriali	23.329	23.578
Arviamiento	14.043	13.600
Attività materiali	226.548	229.495
Attività finanziarie	648	650
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	313	313
Altre attività	1.636	1.336
Attività per imposte anticipate	11.818	14.563
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>278.022</b>	<b>283.223</b>
Rimanenze	154.364	150.920
Crediti commerciali	30.985	22.015
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	29	66
Attività finanziarie	8.359	834
Crediti per imposte	597	1.772
Altre attività	17.003	11.981
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	3.649	3.187
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	165.854	208.954
<b>Totale attività correnti</b>	<b>377.162</b>	<b>396.475</b>
<b>Totale attività</b>	<b>655.184</b>	<b>679.698</b>
Capitale sociale	49.722	49.722
Riserve	83.905	76.579
Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	8.911	595
<b>Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo</b>	<b>142.539</b>	<b>126.897</b>
Patrimonio netto delle interessenze di minoranza	1	1
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	<b>142.539</b>	<b>126.897</b>
Benefici e dipendenti	5.740	5.969
Passività finanziarie	294.739	352.560
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	4.056	5.406
Fondi per rischi e oneri	1.762	1.506
Passività per imposte differite	9.824	11.761
Altre passività	11.066	11.848
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>323.132</b>	<b>383.644</b>
Passività finanziarie	64.163	75.964
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	3.140	3.361
Debiti per imposte correnti	1.522	1.189
Debiti commerciali	97.209	69.168
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	336	403
Altre passività	26.618	22.835
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	230	230
<b>Totale passività correnti</b>	<b>189.512</b>	<b>169.157</b>
<b>Totale patrimonio netto e passività</b>	<b>655.184</b>	<b>679.698</b>

## Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (in migliaia di Euro)	Al 30 Giugno 2021	Al 30 Giugno 2020
<b>Attività operativa</b>		
Risultato dell'esercizio	8.911	-1.935
<i>di cui correlate:</i>	-299	-342
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.078	371
Proventi finanziari	-491	-197
<i>di cui correlate:</i>	0	0
Oneri finanziari	3.822	4.241
<i>di cui correlate:</i>	-79	123
Utili perdite su cambi	-260	-2.541
(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività	-77	-72
Accantonamenti netti	128	1.084
Accantonamenti netti (Sval Crediti)	-77	3
Ammortamenti e svalutazioni delle attività mat e	23.312	21.761
Variazione non monetaria IFRS16	-2.159	-1.206
<b>Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante</b>	<b>35.187</b>	<b>21.508</b>
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-3.444	16.571
Incremento/(Decremento) di debiti commerciali	28.041	-11.287
<i>di cui correlate:</i>	-67	279
Incremento/(Decremento) di crediti commerciali	-8.892	2.531
<i>di cui correlate:</i>	37	-29
Variazione di attività e passività	811	-3.640
<i>di cui correlate:</i>	-462	-191
Oneri finanziari netti pagati	-3.331	-4.044
Imposte sul reddito pagate	0	610
Utilizzo dei fondi	-464	-571
<b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività operativa (A)</b>	<b>47.908</b>	<b>21.678</b>
<b>Attività di investimento</b>		
Investimenti in attività materiali	-11.871	-12.120
Dimissioni di attività materiali	162	584
Investimenti in attività immateriali	-2.166	-2.979
Dimissioni di attività immateriali	13	167
<b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di investimento (B)</b>	<b>-13.862</b>	<b>-14.348</b>
<b>Attività di finanziamento</b>		
Accensione finanziamenti bancari e prestiti non correnti	0	45.059
Rimborso finanziamenti bancari e prestiti non correnti	-67.152	-7.991
Variazioni nette di attività e passività finanziarie correnti	-9.993	-2.024
<i>di cui correlate:</i>	-1.371	-2.400
<b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento (C)</b>	<b>-77.145</b>	<b>35.044</b>
<b>Flusso di cassa netto del periodo (A)+(B)+(C)</b>	<b>-43.100</b>	<b>42.375</b>

## Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (in migliaia di euro)	Al 30 Giugno 2021	Al 31 Dicembre 2020
A. Disponibilità liquide	165.854	208.954
B. Mezzi equivalenti e disponibilità liquide	0	0
C. Altre attività finanziarie correnti	8.359	834
<b>D. Liquidità (A + B + C)</b>	<b>174.213</b>	<b>209.787</b>
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	(28)	(131)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	(64.136)	(75.833)
<b>G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>	<b>(64.163)</b>	<b>(75.964)</b>
<b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>	<b>110.050</b>	<b>133.824</b>
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	(204.359)	(262.154)
J. Strumenti di debito	(90.380)	(90.406)
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)</b>	<b>(294.739)</b>	<b>(352.560)</b>
<b>M. Totale indebitamento finanziario (H + L)</b>	<b>(184.689)</b>	<b>(218.736)</b>

Fine Comunicato n.1938-49

Numero di Pagine: 17