

|   |   |                            |
|---|---|----------------------------|
| <p>Informazione<br/>Regolamentata n.<br/>1938-34-2024</p> | <p>Data/Ora Inizio Diffusione<br/>29 Agosto 2024 17:44:55</p> | <p>Euronext Star Milan</p> |
|---|---|----------------------------|

Societa' : AQUAFIL

Identificativo Informazione Regolamentata : 195005

Utenza - Referente : AQUAFILNSS02 - Tonelli

Tipologia : 2.2; 1.2

Data/Ora Ricezione : 29 Agosto 2024 17:44:55

Data/Ora Inizio Diffusione : 29 Agosto 2024 17:44:55

Oggetto : Il CdA ha approvato i risultati economico finanziari consolidati al 30 giugno 2024 e il nuovo Piano Industriale 2024-2026

*Testo del comunicato*

Vedi allegato



## RISULTATI PRIMO SEMESTRE 2024

**LE VENDITE DI PRODOTTI A MARCHIO ECONYL®  
E RIGENERATI CRESCONO AL 52,8%  
DEL FATTURATO FIBRE**

**MIGLIORAMENTO DELLA PROFITABILITA'  
(2Q2024 +77,7% vs 2Q2023)**

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA  
IN DIMINUZIONE**

**MERCATO DELLE FIBRE USA  
SOTTO LE ASPETTATIVE**

**APPROVATO IL NUOVO  
PIANO INDUSTRIALE 2024-2026**

**PROPOSTA DI AUMENTO DI CAPITALE  
PER MASSIMI EURO 40 MILIONI**

**IL SOCIO DI MAGGIORANZA AQUAFIN HOLDING HA MANIFESTATO  
LA PROPRIA INTENZIONE DI SOTTOSCRIVERE LA PORZIONE  
DELL'AUMENTO DI CAPITALE DI PROPRIA COMPETENZA**

### PRINCIPALI INDICATORI AL 30 GIUGNO 2024:

- **Ricavi: Euro 288,1 milioni, di cui Euro 140,6 milioni del secondo trimestre, (7,4)% e (2,5)% rispetto ai medesimi periodi 2023;**
- **EBITDA: Euro 32,6 milioni, di cui Euro 17,3 milioni del secondo trimestre, +4,0% e +77,7% rispetto ai medesimi periodi 2023;**
- **Risultato Netto: perdita per Euro 6,1 milioni, (48,3)% rispetto ad una perdita per Euro 4,1 milioni dello stesso periodo 2023;**
- **Rapporto PFN/EBITDA LTM: pari a x4,98 al 30 giugno 2024, rispetto al x5,23 del 31 dicembre 2023.**

### APPROVATO IL NUOVO PIANO INDUSTRIALE 2024-2026 (IL "PIANO"):

- Il Piano prevede di ottenere nel triennio un ulteriore consolidamento del posizionamento competitivo del Gruppo;
- **Sintesi delle proiezioni chiave 2024-2026**, inclusive degli effetti dell'aumento di capitale ipotizzato dal Piano in Euro 40 milioni:
  - **FY 2024: EBITDA ca. Euro 65 milioni, PFN ca. Euro 207 milioni;**
  - **FY 2025: EBITDA Euro 80 - 87 milioni, PFN Euro 185 - 195 milioni;**
  - **FY 2026: EBITDA Euro 90 - 96 milioni, PFN Euro 157 - 167 milioni.**
- I dettagli del Piano saranno presentati alla comunità finanziaria e agli azionisti in un evento dedicato il 12 settembre.



## PROPOSTA DI AUMENTO DI CAPITALE PER MASSIMI EURO 40 MILIONI

- Proposta di aumento di capitale in opzione fino a Euro 40 milioni volto a supportare e accelerare l'implementazione delle iniziative strategiche del Piano, oltre che cogliere eventuali opportunità di consolidamento del settore. Il socio di maggioranza Aquafin Holding ha manifestato il pieno supporto all'operazione e la propria intenzione di sottoscrivere la porzione dell'aumento di capitale di propria competenza e ha confermato che sono in corso tutte le attività necessarie a tal fine;
- Proposta di delega ex art. 2443 c.c. ad aumentare il capitale fino a Euro 40 milioni entro il 31 dicembre 2025, finalizzato a cogliere opportunità di allargamento del capitale a nuovi soci industriali e finanziari al fine di reperire le sufficienti risorse finanziarie per supportare e accelerare l'implementazione delle iniziative previste dal Piano. Si precisa che (i) la delega proposta, per il modo in cui sarà configurata, prevede che la stessa sia utilizzabile dal Consiglio di Amministrazione per reperire le risorse a supporto del Piano come possibile opzione strategica alternativa all'esecuzione del predetto aumento di capitale in opzione, per fornire ampia flessibilità alla Società e che (ii) sulla base della delega potranno essere deliberati aumenti di capitale solo per importi che non eccedano in ogni caso l'importo massimo complessivo di Euro 40 milioni destinati all'attuazione del Piano.

**Arco, 29 agosto 2024** – Il Consiglio di Amministrazione di Aquafil S.p.A. [ECNL:IM] [ECNLF:OTCQX] riunitosi oggi sotto la presidenza della Prof.ssa Chiara Mio, ha approvato i risultati economico finanziari consolidati al 30 giugno 2024.

### **Commento del dott. Giulio Bonazzi, Amministratore Delegato:**

“Il primo semestre mostra il costante e continuo miglioramento del Gruppo, che è ormai vicino al ritorno della normale profittabilità.

Come di consueto, le diverse linee di prodotto e le aree geografiche hanno mostrato dinamiche differenti: i Polimeri e le fibre per pavimentazione tessile, ad eccezione degli Stati Uniti, hanno registrato un recupero progressivo, mentre perdura la debolezza delle fibre per abbigliamento.

L'EMEA, dopo lo scorso anno di significativa debolezza, ha registrato un recupero dei volumi nelle fibre per pavimentazione tessile. Anche l'Asia Pacific ha visto una dinamica positiva nei volumi mentre, purtroppo, il mercato americano ha rappresentato la sorpresa negativa, contribuendo alla riduzione della redditività complessiva. Negli Stati Uniti, entrambe le linee di prodotto delle fibre hanno registrato volumi inferiori alle aspettative nel primo semestre, sebbene il BCF abbia mostrato miglioramenti nelle ultime settimane. Ci aspettiamo risultati migliori nella seconda parte dell'anno e soprattutto nel 2025.

Relativamente ai costi, le azioni di razionalizzazione del personale e l'ottimizzazione del capitale circolante sono praticamente concluse e stanno generando i risultati attesi.

Per quanto riguarda il secondo semestre, in EMEA, ci si aspetta un recupero del mercato delle fibre per abbigliamento. Relativamente alle fibre per pavimentazione tessile si prevede una tenuta dei volumi rispetto al semestre appena conclusosi. I polimeri continuano il percorso di crescita annunciato.



Negli Stati Uniti si prevede un secondo semestre in lieve miglioramento in entrambe le linee di prodotto rispetto ai primi sei mesi dell'anno.

In Asia Pacific, l'andamento dei volumi atteso rispecchia quanto previsto a budget per l'esercizio in corso.

In considerazione del miglioramento della situazione economico-patrimoniale e al fine di accelerare il processo di crescita, la Società ha approvato il nuovo piano triennale 2024-2026. Vogliamo essere pronti a cogliere le opportunità che si presentano in questi periodi particolari e puntiamo a rafforzarci con un aumento di capitale.”

## Risultati economici al 30 giugno 2024

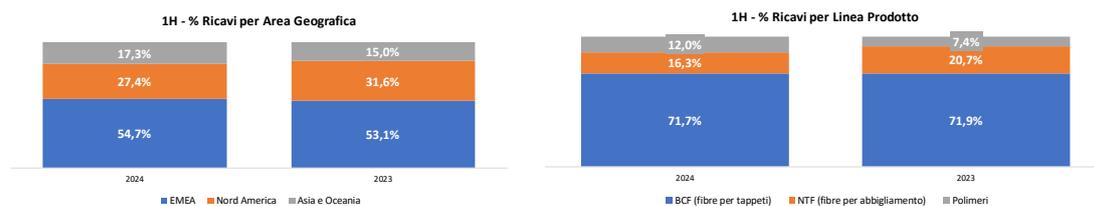
### Ricavi <sup>1</sup>

I ricavi al 30 giugno 2024 sono stati pari ad Euro 288,1 milioni di cui Euro 140,6 milioni del secondo trimestre, registrando una riduzione del 7,4% e del 2,5% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è riconducibile ad una riduzione dei prezzi di vendita dovuti all'allineamento degli stessi ai minori costi della materia prima nonché da un differente mix di vendita.

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

1) nel primo semestre:

| 1H<br>€/mil     | BCF (fibre per tappeti) |              |               |               | NTF (fibre per abbigliamento) |             |               |                | Polimeri    |             |             |              | TOTALE       |              |               |               |
|-----------------|-------------------------|--------------|---------------|---------------|-------------------------------|-------------|---------------|----------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|                 | 2024                    | 2023         | Δ             | Δ%            | 2024                          | 2023        | Δ             | Δ%             | 2024        | 2023        | Δ           | Δ%           | 2024         | 2023         | Δ             | Δ%            |
| EMEA            | 96,9                    | 99,0         | (2,1)         | (2,1)%        | 31,9                          | 46,3        | (14,4)        | (31,1)%        | 28,9        | 19,8        | 9,1         | 45,9%        | 157,7        | 165,1        | (7,4)         | (4,5)%        |
| Nord America    | 62,3                    | 80,0         | (17,7)        | (22,2)%       | 12,5                          | 15,6        | (3,1)         | (19,8)%        | 4,3         | 2,8         | 1,5         | 52,8%        | 79,1         | 98,4         | (19,3)        | (19,7)%       |
| Asia e Oceania  | 47,1                    | 44,2         | 2,9           | 6,6%          | 1,5                           | 2,0         | (0,5)         | (23,4)%        | 1,3         | 0,4         | 0,9         | N.A.         | 50,0         | 46,6         | 3,4           | 7,3%          |
| Resto del mondo | 0,5                     | 0,5          | (0,0)         | (3,2)%        | 1,0                           | 0,6         | 0,4           | 58,3%          |             | 0,0         | N.A.        |              | 1,4          | 1,1          | 0,3           | 31,2%         |
| <b>TOTALE</b>   | <b>206,7</b>            | <b>223,6</b> | <b>(16,9)</b> | <b>(7,6)%</b> | <b>46,9</b>                   | <b>64,5</b> | <b>(17,6)</b> | <b>(27,3)%</b> | <b>34,5</b> | <b>23,0</b> | <b>11,5</b> | <b>50,1%</b> | <b>288,1</b> | <b>311,1</b> | <b>(23,0)</b> | <b>(7,4)%</b> |
| %               | 71,8%                   | 71,9%        |               |               | 16,3%                         | 20,7%       |               |                | 12,0%       | 7,4%        |             |              | 100,0%       | 100,0%       |               |               |

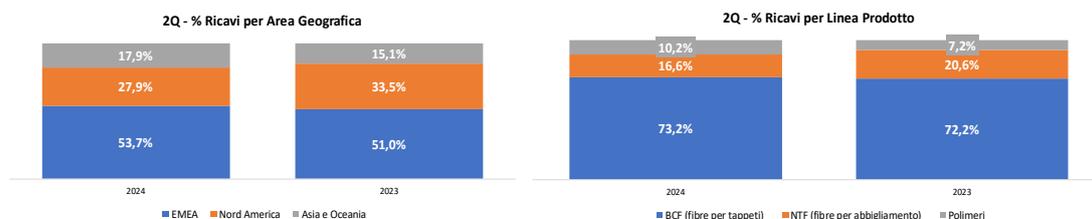


2) nel secondo trimestre:

<sup>1</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 variazione delle "quantità vendute" di prima scelta che storicamente rappresentano circa il 95% dei ricavi del Gruppo.



| 2Q              | BCF (fibre per tappeti) |              |              |               | NTF (fibre per abbigliamento) |             |              |                | Polimeri    |             |            |               | TOTALE       |              |              |               |               |               |
|-----------------|-------------------------|--------------|--------------|---------------|-------------------------------|-------------|--------------|----------------|-------------|-------------|------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | €mil                    | 2024         | 2023         | Δ             | Δ%                            | 2024        | 2023         | Δ              | Δ%          | 2024        | 2023       | Δ             | Δ%           | %24          | %23          |               |               |               |
| EMEA            | 47,5                    | 44,7         | 2,8          | 6,3 %         | 16,2                          | 20,0        | (3,8)        | (19,0)%        | 11,8        | 8,9         | 2,9        | 32,4 %        | 75,5         | 73,6         | 1,9          | 2,6 %         | 53,7%         | 51,0%         |
| Nord America    | 31,1                    | 38,6         | (7,5)        | (19,4)%       | 6,3                           | 8,4         | (2,2)        | (25,6)%        | 1,9         | 1,3         | 0,5        | 40,3 %        | 39,3         | 48,4         | (9,1)        | (18,8)%       | 27,9%         | 33,5%         |
| Asia e Oceania  | 24,1                    | 20,7         | 3,5          | 16,8 %        | 0,3                           | 1,0         | (0,7)        | (68,5)%        | 0,7         | 0,1         | 0,6        | N.A.          | 25,2         | 21,8         | 3,3          | 15,3 %        | 17,9%         | 15,1%         |
| Resto del mondo | 0,2                     | 0,3          | (0,1)        | (38,6)%       | 0,6                           | 0,3         | 0,3          | N.A.           | 0,0         | 0,0         | 0,0        | N.A.          | 0,7          | 0,5          | 0,2          | 38,0 %        | 0,5%          | 0,4%          |
| <b>TOTALE</b>   | <b>102,9</b>            | <b>104,2</b> | <b>(1,3)</b> | <b>(1,3)%</b> | <b>23,4</b>                   | <b>29,7</b> | <b>(6,4)</b> | <b>(21,4)%</b> | <b>14,4</b> | <b>10,4</b> | <b>4,0</b> | <b>38,5 %</b> | <b>140,6</b> | <b>144,3</b> | <b>(3,7)</b> | <b>(2,5)%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| %               | 73,2%                   | 72,2%        |              |               | 16,6%                         | 20,6%       |              |                | 10,2%       | 7,2%        |            |               | 100,0%       | 100,0%       |              |               |               |               |



I ricavi al 30 giugno 2024 in **EMEA** sono stati pari ad Euro 157,7 milioni di cui Euro 75,5 milioni del secondo trimestre, registrando un decremento del 4,5% e un incremento del 2,6% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevato un aumento del 20,8% e del 15,8% rispettivamente nel semestre e nel secondo trimestre non pienamente supportati dai prezzi di vendita. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- la linea prodotto BCF registra un decremento del 2,1% nel primo semestre e un incremento del 6,3% nel secondo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. I volumi hanno registrato altresì un aumento del 12,4% nel primo semestre e del 16,7% nel secondo trimestre, non pienamente compensati dall'andamento dei prezzi di vendita allineatisi ai minori costi della materia prima;
- la linea prodotto NTF registra un decremento del 31,1% nel primo semestre e del 19,0% nel secondo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, dovuto principalmente ad una riduzione delle quantità vendute del 19,4% e del 10,9% rispettivamente nel primo semestre e nel secondo trimestre;
- la linea prodotto Polimeri registra un incremento del 45,9% nel primo semestre e del 32,4% nel secondo trimestre rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, dovuto ad un incremento dei volumi di vendita rispettivamente nel primo semestre e nel secondo trimestre pari al 67,7% e al 32,2%.

I ricavi al 30 giugno 2024 in **Nord America** sono stati pari ad Euro 79,1 milioni di cui Euro 39,3 milioni del secondo trimestre, registrando un decremento del 19,7% e del 18,8% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevato una diminuzione del 8,3% e del 11,1% rispettivamente nel semestre e nel secondo trimestre. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- la linea prodotto BCF registra una diminuzione del 22,2% nel primo semestre e del 19,4% nel secondo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, dovuto principalmente ad una riduzione delle quantità vendute del 12,5% e del 12,2% rispettivamente nel primo semestre e nel secondo trimestre nonché dall'andamento dei prezzi di vendita allineatisi ai minori costi della materia prima;
- la linea prodotto NTF registra una decrescita del 19,8% nel primo semestre e del 25,6% nel secondo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, dovuto prevalentemente alla riduzione delle quantità vendute rispettivamente nel primo semestre e nel secondo trimestre del 18,1% e del 25,0% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente.



I ricavi al 30 giugno 2024 in **Asia Oceania** sono stati pari ad Euro 50,0 milioni di cui Euro 25,2 milioni del secondo trimestre, registrando un incremento del 7,3% e del 15,3% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è da ascrivere all'aumento dei volumi di vendita per la linea di prodotto BCF, del 13,8% nel primo semestre e del 16,6% nel secondo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente.

I ricavi a marchio **ECONYL®** hanno registrato un'incidenza sul fatturato delle fibre pari al 52,8% nel primo semestre e del 53,5% nel secondo trimestre. Entrambe le variazioni dell'incidenza risultano in aumento comparate ai medesimi periodi dell'esercizio precedente ad ulteriore rafforzamento della tendenza di crescita e del progressivo avvicinamento al target fissato per i prodotti a marchio ECONYL®.

### **EBITDA**

Al 30 giugno 2024 l'EBITDA si attesta ad Euro 32,6 milioni, di cui Euro 17,3 milioni del secondo trimestre, in aumento del 4,0% e del 77,7% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. L'EBITDA *margin* al 30 giugno 2024 è pari al 11,3% contro il 10,1% del medesimo periodo dell'esercizio precedente mentre, nel secondo trimestre si attesta al 12,3% contro il 6,8% del secondo trimestre 2023.

L'incremento evidenziato rispetto al medesimo periodo dell'esercizio passato è da ricondurre principalmente al riallineamento dei costi unitari delle materie prime iscritte a magazzino con i valori di mercato, alla diminuzione dei costi delle materie prime stesse, delle *utilities*, nonché alle efficienze derivanti dalla riduzione dei costi del personale.

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

Al 30 giugno 2024 l'EBIT è stato pari a Euro 3,1 milioni e di Euro 2,2 milioni nel secondo trimestre. La variazione è da ascrivere prevalentemente alla variazione dell'EBITDA.

### **Risultato della gestione finanziaria**

Al 30 giugno 2024 il risultato netto della gestione finanziaria è stato pari a Euro (10,2) milioni rispetto agli Euro (6,2) milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente. Lo scostamento è da ricondurre principalmente ad un incremento degli oneri finanziari per Euro 3,0 milioni legati all'aumento degli interessi passivi su mutui e finanziamenti bancari e ad una variazione negativa delle differenze cambio, negative per Euro 0,4 milioni rispetto al saldo positivo del semestre precedente pari a Euro 1,0 milioni.

### **Imposte sul reddito**

Al 30 giugno 2024 le imposte sono state pari ad Euro 1,0 milioni rispetto agli Euro 2,1 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. La variazione riflette la diminuzione del risultato "ante imposte" che passa da Euro (2,1) milioni del primo semestre 2023 ad Euro (7,2) milioni del medesimo periodo dell'anno in corso.

### **Risultato netto**

Al 30 giugno 2024 il Risultato netto è stato una perdita pari ad Euro 6,1 milioni rispetto agli Euro 4,1 milioni di perdita del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

## **Dati patrimoniali e finanziari consolidati al 30 giugno 2024**

### **Investimenti e acquisizioni**

Al 30 giugno 2024, gli investimenti netti, escludendo quelli contabilizzati in applicazione del principio contabile IFRS 16, sono stati pari a Euro 9,2 milioni rispetto ad Euro 18,4 milioni del



corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Gli stessi hanno riguardato principalmente interventi di aumento dell'efficienza industriale ed energetica degli stabilimenti del Gruppo, attività di miglioramento dell'efficienza industriale ed energetica della produzione del caprolattame ECONYL® e delle sue materie prime oltre che lo sviluppo di tecnologie legate alla circolarità, incremento della capacità produttiva esistente, miglioramento e adeguamento tecnologico degli impianti ed attrezzature esistenti.

### **Capitale Circolante Netto**

Al 30 giugno 2024, il Capitale Circolante Netto risulta in aumento di 1,1 milioni di Euro. La variazione è dovuta principalmente alla diminuzione del valore delle rimanenze per complessivi Euro 2,2 milioni legata sia al calo dei prezzi unitari delle materie prime e delle altre componenti di costo oltre che al decremento delle quantità di materia prima a magazzino. Tale variazione è compensata dal decremento dei debiti commerciali per Euro 2,0 milioni e dall'incremento dei crediti commerciali per Euro 1,3 milioni.

### **Posizione Finanziaria Netta**

Al 30 giugno 2024, la posizione finanziaria netta del Gruppo risulta pari a Euro 243,0 milioni, rispetto agli Euro 248,5 milioni del 31 dicembre 2023. La variazione registrata è dovuta alla positiva generazione di cassa delle attività operative per Euro 30,0 milioni, dal pagamento di oneri finanziari e strumenti di copertura con *fair value* negativo per Euro 9,9 milioni, da investimenti netti per Euro 9,2 milioni, dalla variazione non monetaria relativa all'applicazione del principio contabile IFRS 16 per Euro 2,0 milioni, da imposte ed uso fondi pari ad Euro 1,6 milioni, dall'aumento del Capitale Circolante per Euro 1,1 milioni oltre che dalla variazione delle Altre Attività e Passività per Euro 0,5 milioni.

Al 30 giugno 2024 il rapporto PFN su EBITDA LTM si è attestato a x4,98 rispetto al x5,23 del 31 dicembre 2023.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Il primo semestre 2024 ha registrato una marginalità percentuale in linea con le aspettative e con gli anni precedenti.

A livello di mercato, il primo semestre ha registrato complessivamente volumi in crescita rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente.

Il contesto di riferimento non si è ancora completamente stabilizzato; si prevede, pertanto, un incremento di volumi più limitato nel secondo semestre rispetto al primo ed un recupero sostanziale nell'anno successivo.

Le aree geografiche hanno seguito tendenze differenti nel primo semestre: EMEA e Asia Pacific hanno visto un incremento dei volumi mentre l'area geografica statunitense ha continuato a mostrare una contrazione.

Per il resto dell'esercizio in corso, in EMEA, ci si aspetta un recupero del mercato delle fibre per abbigliamento mentre per quello che riguarda le fibre per pavimentazione tessile si prevede la sostanziale tenuta dei volumi rispetto al semestre appena conclusosi. I polimeri continuano il percorso di crescita annunciato.

Negli Stati Uniti ci si attende un secondo semestre in lieve miglioramento in entrambe le linee di prodotto rispetto ai primi sei mesi dell'anno.

In Asia Pacific si prevedono volumi in linea con quanto previsto a budget per l'esercizio in corso.



## Nuovo piano industriale 2024-2026

Il Consiglio di Amministrazione di Aquafil S.p.A. ha approvato in data odierna il nuovo piano industriale per il triennio 2024-2026 (il "**Piano**"), con l'obiettivo di ottenere nell'arco di Piano un ulteriore consolidamento del posizionamento competitivo del Gruppo, volto a supportare un incremento di ricavi e marginalità in tutte le aree di business (BCF, NTF, Polimeri). Il Piano prevede, inoltre, selezionate iniziative di miglioramento tecnologico, efficientamento e automazione del processo produttivo e di razionalizzazione dei costi.

Il Piano prevede investimenti nel triennio 2024-2026 per Euro 90 - 100 milioni (esclusi gli effetti IFRS 16), di cui Euro 30 - 35 milioni per investimenti ordinari ed Euro 60 - 65 milioni per aumentare e/o ottimizzare la capacità produttiva o per lo sviluppo di nuove innovazioni di prodotto. Tali investimenti saranno finanziati attraverso le risorse attualmente disponibili, quelle generate dalla gestione caratteristica nell'arco del Piano, nonché dall'aumento di capitale, ipotizzato in Euro 40 milioni, di cui nel prosieguo.

In particolare, i principali elementi strategici alla base del Piano includono:

- (i) *Continuo sviluppo e crescita dei prodotti rigenerati e a marchio ECONYL®;*
- (ii) *Sviluppo dei mercati di principale interesse: l'Asia-Oceania e il Nord America saranno le aree in cui il Gruppo potrà registrare i tassi di crescita superiore, anche alla luce delle iniziative di investimento e ampliamento della capacità produttiva già finalizzate o previste. Al contempo, il mantenimento e ulteriore rafforzamento del posizionamento competitivo in Europa, con particolare riferimento ai prodotti di fascia premium e alta;*
- (iii) *Continua innovazione di processo e di prodotto, attività di ricerca e sviluppo principalmente finalizzati a:*
  - a) *ulteriore sviluppo di tecnologie legate alla circolarità, incluse le iniziative di "Ecodesign";*
  - b) *sviluppare nuove fibre ad alto livello di performance per specifiche applicazioni tecniche e per mercati adiacenti e in significativa crescita (airlines, cruises, technical materials);*
  - c) *proseguire le attività di sviluppo e ottimizzazione della tecnologia di selezione e recupero dei tappeti, reti e di altri tessuti a fine vita;*
- iv) *Sviluppo di iniziative di efficienza a favore della capacità produttiva, della produzione del caprolattame ECONYL® nonché per il mantenimento dell'efficienza dei costi variabili e ottimizzazione del capitale circolante netto.*

Alla luce dei risultati al 30 giugno 2024 e nel contesto della definizione del Piano, la Società ha rivisto le proprie attese per l'esercizio in corso, prevedendo nel 2024 volumi in crescita di circa il 5% rispetto all'esercizio 2023, principalmente a fronte di una crescita significativa dei volumi della linea di prodotto Polimeri (di circa il 40%) e una sostanziale stabilità dei volumi generati dalle altre due linee di prodotto (BCF e NTF). Tali stime complessivamente ricadono nella parte bassa della forchetta (4% - 7%) dei corrispondenti dati previsionali comunicati dalla Società il 21 novembre 2023 ("**Guidance 2024/2025**"), differendo dai corrispondenti dati per linea di prodotto, che prevedevano volumi in crescita del 3% - 6% per la linea di prodotto BCF, del 13% - 16% per la linea di prodotto NTF e del 6% - 9% relativamente ai Polimeri. Tali differenze sono principalmente imputabili alla debolezza del mercato statunitense, in entrambe le linee di



prodotto delle fibre nonché dalla minore crescita dei volumi rispetto alle attese relativamente al mercato delle fibre NTF in EMEA.

I volumi attesi per gli esercizi 2025 e 2026 risultano in crescita rispetto all'anno precedente rispettivamente del 15% - 20% e del 2% - 4%. In particolare, si prevedono forchette di crescita come segue:

- per la linea di prodotto BCF: 7% - 9% nel 2025 e 2% - 4% nel 2026
- per la linea di prodotto NTF: 15% - 18% nel 2025 e 4% - 7% nel 2026
- per la linea di prodotto Polimeri: 45% - 55% nel 2025 e 1% - 2% nel 2026

Si segnala che il Piano prevede prezzi di vendita e costi delle materie prime sostanzialmente in linea con l'andamento registrato nel primo semestre 2024.

Si segnala che i dati previsionali per il 2025 previsti dal Piano, pur non discostandosi materialmente dai dati del corrispondente periodo della Guidance 2024/2025, sono stati elaborati sulla base di assunzioni e azioni strategiche significativamente differenti. Per tali motivi, i dati previsionali relativi a tale periodo contenuti nella Guidance 2024/2025 devono considerarsi superati dai dati previsionali contenuti nel Piano per il medesimo periodo e non più attuali.

Per quanto riguarda la marginalità di Gruppo, ci si attende un EBITDA 2024 circa pari a Euro 65 milioni in crescita del 37% rispetto al 2023. La modifica delle aspettative di volumi e della *guidance* EBITDA, inferiore del 14% rispetto al punto inferiore della forchetta precedentemente comunicata (Euro 76 - 82 milioni), è da imputarsi, principalmente, alla debolezza del mercato statunitense, in entrambe le linee di prodotto delle fibre nonché dalla minore crescita dei volumi rispetto alle attese relativamente al mercato delle fibre NTF in EMEA.

L'EBITDA atteso per gli esercizi 2025 e 2026 risulta in continua crescita (Euro 80 - 87 milioni e Euro 90 - 96 milioni rispettivamente), grazie alle maggiori quantità vendute, il miglior assorbimento dei costi fissi e le azioni di ulteriore ottimizzazione della redditività ed efficienza produttiva previste in arco Piano, anche grazie al graduale *phase-in* degli effetti positivi derivanti dall'attivazione o accelerazione di selezionate iniziative di crescita previste dal Piano.

In termini di Posizione Finanziaria Netta (inclusiva degli effetti IFRS 16), si prevedono per il 2024, 2025 e per il 2026 (proiettando gli effetti dell'aumento di capitale di Euro 40 milioni come avvenuti) valori rispettivamente di circa Euro 207 milioni (in linea con la precedente guidance 2024, pre-aumento di capitale), Euro 185 - 195 milioni ed Euro 157 - 167 milioni rispettivamente.

I dettagli del Piano saranno presentati alla comunità finanziaria e agli azionisti in un evento dedicato il 12 settembre, in modalità virtuale – I relativi dettagli saranno disponibili sul sito internet della Società nella sezione "Investor Relations".

### **Aumento di capitale a supporto del Piano**

Al fine di dotare la Società di risorse ulteriori a quelle generate dall'attività caratteristica e fornite dai finanziamenti esistenti e quindi poter supportare e accelerare l'implementazione del Piano, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data odierna di sottoporre all'assemblea degli azionisti una proposta di aumento del capitale sociale della Società, in via scindibile e a pagamento, in una o più volte, anche in più tranche, per un importo massimo di Euro 40 milioni, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di nuove azioni ordinarie e Azioni



B, aventi le medesime caratteristiche delle categorie di azioni in circolazione, da offrire in opzione agli eventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice civile.

In particolare, l'aumento di capitale è volto a fornire le sufficienti risorse finanziarie per supportare e accelerare l'implementazione delle iniziative strategiche previste dal Piano. L'aumento di capitale, insieme alle disponibilità liquide che saranno generate nei prossimi esercizi, doteranno inoltre la Società di risorse finanziarie per cogliere le possibili opportunità di acquisizioni ed aggregazioni che, sempre più frequentemente, si stanno presentando e che consentirebbero di accelerare ulteriormente la crescita attraverso un percorso di consolidamento del mercato in cui opera.

Il rationale dell'aumento di capitale include pertanto anche di permettere a Aquafil di poter cogliere tutte le migliori opportunità di crescita dimensionale a prescindere dai vincoli tipici delle fonti di finanziamento bancarie e, al tempo stesso, rafforzare sensibilmente la struttura patrimoniale e finanziaria della Società.

L'effettiva dimensione e il prezzo dell'aumento di capitale saranno stabiliti dal Consiglio e, per esso, dal suo Presidente in prossimità dell'esecuzione dell'aumento di capitale, come di prassi per operazioni di questa natura. Il Consiglio ha altresì deliberato di presentare la domanda di autorizzazione alla pubblicazione del prospetto di offerta presso la Consob e di avviare in genere tutte le attività propedeutiche. Si prevede che l'assemblea per l'approvazione dell'aumento di capitale sarà convocata entro i primi giorni di settembre 2024.

Aquafin Holding ha manifestato il pieno supporto all'operazione e la propria intenzione di sottoscrivere la porzione dell'aumento di capitale di propria competenza e ha confermato che sono in corso tutte le attività necessarie a tal fine.

Il Consiglio ha altresì deliberato oggi di proporre alla medesima assemblea di attribuire al Consiglio di Amministrazione una delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale della Società, in via scindibile e a pagamento, in una o più volte, anche in più tranche, entro il 31 dicembre 2025 e per un importo massimo di Euro 40 milioni, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di nuove azioni ordinarie, aventi le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione al momento dell'emissione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del codice civile, da sottoscrivere in denaro. Tale delega è finalizzata a porre in condizione la Società di allargare la propria compagine sociale a nuovi investitori qualora si presentino opportunità di sinergie industriali e *partnership* volte a supportare e accelerare l'implementazione delle iniziative strategiche del Piano, oltre che cogliere eventuali opportunità di consolidamento del settore. Si precisa che (i) la delega proposta, per il modo in cui sarà configurata, prevede che la stessa sia utilizzabile dal Consiglio di Amministrazione per reperire le risorse a supporto del Piano come possibile opzione strategica alternativa all'esecuzione dell'aumento di capitale in opzione di cui al precedente paragrafo per fornire ampia flessibilità alla Società e che (ii) sulla base della delega potranno essere deliberati aumenti di capitale solo per importi che non eccedano in ogni caso l'importo massimo complessivo di Euro 40 milioni destinati all'attuazione del Piano.

### **Fatti di rilievo avvenuti nel primo semestre 2024**

#### **Società collegata Poly-Service Sas**

In data 10 gennaio 2024 l'Assemblea straordinaria della società collegata francese Poly-Service Sas ha deliberato un aumento di capitale sociale per un importo di duecento mila euro, mediante creazione di n. 200.000 nuove azioni del valore nominare di 1 euro ciascuna. Le azioni sono state interamente sottoscritte:



- (i) dalla società Politecnici fino a 110.000 azioni ovvero con il versamento della somma di Euro 110 migliaia in data 10 gennaio 2024;
- (ii) dalla Società Aquafil S.p.A. fino a 90.000 azioni, ovvero con il versamento della somma di Euro 90 migliaia, in data 18 gennaio 2024.

\* \* \*

#### Dichiarazione del Dirigente Preposto

“Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Roberto Carlo Luigi Bobbio 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 tre diversi continenti, dando impiego a circa 2.480 dipendenti in 19 impianti situati in Italia, Slovenia, Stati Uniti, Cina, Croazia, Cile, Thailandia e Giappone.



## Per informazioni

### Investors Contact

Giulia Rossi

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

mob: +39 327 0820 268

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

| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO<br><i>(in migliaia di Euro)</i>                        | Primo<br>Semestre 2024 | <i>di cui non<br/>ricorrenti</i> | Primo<br>Semestre 2023 | <i>di cui non<br/>ricorrenti</i> | Secondo<br>Trimestre 2024 | <i>di cui non<br/>ricorrenti</i> | Secondo<br>Trimestre 2023 | <i>di cui non<br/>ricorrenti</i> |
|--|------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------------------|---------------------------|----------------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Ricavi   | 288.133                | -                                | 311.117                | -                                | 140.633                   | -                                | 144.297                   | -                                |
| <i>di cui parti correlate:</i>   | 158                    | -                                | 151                    | -                                | 75                        | -                                | 76                        | -                                |
| Altri ricavi e proventi  | 3.285                  | 37                               | 4.947                  | 3                                | 1.646                     | 5                                | 2.230                     | 1                                |
| <b>Totale ricavi e altri ricavi e proventi</b>                                     | <b>291.418</b>         | <b>37</b>                        | <b>316.064</b>         | <b>3</b>                         | <b>142.279</b>            | <b>5</b>                         | <b>146.527</b>            | <b>1</b>                         |
| Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze<br><i>di cui parti correlate:</i> | (137.791)              | -                                | (158.938)              | -                                | (64.346)                  | -                                | (76.754)                  | -                                |
| Costi per servizi e godimento beni di terzi<br><i>di cui parti correlate:</i>      | (61.701)               | (148)                            | (67.864)               | (1.018)                          | (31.059)                  | (74)                             | (31.622)                  | (215)                            |
| Costo del personale<br><i>di cui parti correlate:</i>                              | (62.175)               | (830)                            | (63.019)               | (515)                            | (31.209)                  | (577)                            | (30.985)                  | (197)                            |
| Altri costi e oneri operativi<br><i>di cui parti correlate:</i>                    | (1.659)                | (109)                            | (1.764)                | (114)                            | (893)                     | (105)                            | (901)                     | (111)                            |
| Ammortamenti e svalutazioni  | (26.987)               | -                                | (24.287)               | -                                | (13.582)                  | -                                | (12.458)                  | -                                |
| Accantonamenti e svalutazioni/(rilasci)  | 11                     | -                                | 178                    | -                                | (1)                       | -                                | 28                        | -                                |
| Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni                                       | 1.976                  | -                                | 3.736                  | -                                | 1.059                     | -                                | 2.286                     | -                                |
| <b>Risultato operativo</b>   | <b>3.092</b>           | <b>(1.049)</b>                   | <b>4.106</b>           | <b>(1.645)</b>                   | <b>2.249</b>              | <b>(751)</b>                     | <b>(3.880)</b>            | <b>(522)</b>                     |
| Proventi/Oneri Finanziari da Partecipazioni  | -                      | -                                | -                      | -                                | -                         | -                                | -                         | -                                |
| Proventi Finanziari  | 641                    | -                                | 339                    | -                                | (34)                      | -                                | 224                       | -                                |
| Oneri finanziari<br><i>di cui parti correlate:</i>                                 | (10.531)               | -                                | (7.505)                | -                                | (5.093)                   | -                                | (4.225)                   | -                                |
| Utili/Perdite su cambi   | (356)                  | -                                | 983                    | -                                | (272)                     | -                                | 1.159                     | -                                |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>   | <b>(7.153)</b>         | <b>(1.049)</b>                   | <b>(2.078)</b>         | <b>(1.645)</b>                   | <b>(3.151)</b>            | <b>(751)</b>                     | <b>(6.721)</b>            | <b>(522)</b>                     |
| Imposte sul reddito  | 1.020                  | -                                | (2.058)                | -                                | 122                       | -                                | (706)                     | -                                |
| <b>Risultato di periodo</b>  | <b>(6.133)</b>         | <b>(1.049)</b>                   | <b>(4.136)</b>         | <b>(1.645)</b>                   | <b>(3.029)</b>            | <b>(751)</b>                     | <b>(7.427)</b>            | <b>(522)</b>                     |
| Risultato di periodo di pertinenza di terzi  | -                      | -                                | -                      | -                                | -                         | -                                | -                         | -                                |
| <b>Risultato di periodo di pertinenza del gruppo</b>                               | <b>(6.133)</b>         | <b>-</b>                         | <b>(4.136)</b>         | <b>-</b>                         | <b>(3.029)</b>            | <b>(751)</b>                     | <b>(7.427)</b>            | <b>(522)</b>                     |



## Allegato 2 - EBITDA e Risultato Operativo Adjusted

| Riconciliazione da Risultato di Periodo ad EBITDA (€/000)                       | Primo Semestre<br>2024 | Primo Semestre<br>2023 | Secondo<br>Trimestre 2024 | Secondo<br>Trimestre 2023 |
|---|------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Risultato di periodo</b>   | <b>(6.133)</b>         | <b>(4.136)</b>         | <b>(3.029)</b>            | <b>(7.427)</b>            |
| Imposte sul reddito di periodo  | (1.020)                | 2.058                  | (122)                     | 706                       |
| Proventi e oneri da partecipazioni  | -                      | -                      | -                         | -                         |
| Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali                          | 26.987                 | 24.287                 | 13.582                    | 12.458                    |
| Accantonamenti e svalutazioni   | (11)                   | (178)                  | 1                         | (28)                      |
| Componenti finanziarie (*)  | 11.709                 | 7.651                  | 6.157                     | 3.524                     |
| Componenti non ricorrenti (**)  | 1.049                  | 1.645                  | 750                       | 522                       |
| <b>EBITDA</b>   | <b>32.581</b>          | <b>31.327</b>          | <b>17.339</b>             | <b>9.755</b>              |
| Ricavi  | 288.133                | 311.117                | 140.633                   | 144.297                   |
| <i>EBITDA margin</i>  | <i>11,3%</i>           | <i>10,1%</i>           | <i>12,3%</i>              | <i>6,8%</i>               |
| Riconciliazione da Risultato di Periodo ad Risultato Operativo Adjusted (€/000) | Primo Semestre<br>2024 | Primo Semestre<br>2023 | Secondo<br>Trimestre 2024 | Secondo<br>Trimestre 2023 |
| <b>EBITDA</b>   | <b>32.581</b>          | <b>31.327</b>          | <b>17.339</b>             | <b>9.755</b>              |
| Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali                          | 26.987                 | 24.287                 | 13.582                    | 12.458                    |
| Accantonamenti e svalutazioni   | (11)                   | (178)                  | 1                         | (28)                      |
| <b>Risultato operativo adjusted</b>   | <b>5.606</b>           | <b>7.218</b>           | <b>3.757</b>              | <b>(2.675)</b>            |
| Ricavi  | 288.133                | 311.117                | 140.633                   | 144.297                   |
| <i>Risultato operativo adjusted margin</i>                                      | <i>1,9%</i>            | <i>2,3%</i>            | <i>2,7%</i>               | <i>-1,9%</i>              |

(\*) Comprendono: (i) Interessi passivi su finanziamenti e altri oneri bancari per Euro (10,5) milioni, (ii) sconti cassa concessi a clienti per Euro (1,5) milioni e (iii) proventi finanziari per Euro 0,6 e (iv) perdita su cambi per Euro (0,4) milioni

(\*\*) Comprendono principalmente: (i) costi non ricorrenti connessi all'espansione del gruppo Aquafil per Euro (0,11) milioni (ii) costi non ricorrenti per consulenze legali straordinarie per Euro (0,04), (iii) costi non ricorrenti relativi alla mobilità del personale di due società del gruppo per Euro (0,83) milioni, e (iv) altri oneri e proventi non ricorrenti per Euro (0,07) milioni.



### Allegato 3 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

| <i>SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA</i>               | Al 30 Giugno<br>2024 | Al 31 Dicembre<br>2023 |
|--|----------------------|------------------------|
| <i>(in migliaia di Euro)</i>   |                      |                        |
| Attività immateriali   | 16.978               | 19.080                 |
| Avviamento   | 15.590               | 15.103                 |
| Attività materiali   | 239.835              | 251.604                |
| Attività finanziarie   | 616                  | 534                    |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>                            | 188                  | 79                     |
| Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto       | 1.113                | 1.023                  |
| Altre attività   | -                    | -                      |
| Attività per imposte anticipate  | 21.531               | 18.545                 |
| <b>Totale attività non correnti</b>                                    | <b>295.664</b>       | <b>305.889</b>         |
| Rimanenze  | 187.338              | 189.493                |
| Crediti commerciali  | 27.536               | 26.206                 |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>                            | 154                  | 351                    |
| Attività finanziarie   | 6.012                | 5.703                  |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>                            | -                    | -                      |
| Crediti per imposte  | 1.590                | 1.619                  |
| Altre attività   | 17.507               | 14.644                 |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>                            | 6.780                | 5.854                  |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti                              | 140.139              | 157.662                |
| Beni destinati alla vendita  | -                    | -                      |
| <b>Totale attività correnti</b>  | <b>380.121</b>       | <b>395.327</b>         |
| <b>Totale attività</b>   | <b>675.785</b>       | <b>701.216</b>         |
| Capitale sociale   | 49.722               | 49.722                 |
| Riserve  | 80.149               | 101.379                |
| Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo                      | (6.133)              | (25.849)               |
| <b>Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo</b> | <b>123.738</b>       | <b>125.252</b>         |
| Patrimonio netto delle interessenze di minoranza                       | 1                    | 1                      |
| Risultato di esercizio di pertinenza di terzi                          | -                    | -                      |
| <b>Totale patrimonio netto consolidato</b>                             | <b>123.739</b>       | <b>125.253</b>         |
| Benefici ai dipendenti   | 4.800                | 5.104                  |
| Passività finanziarie  | 283.741              | 308.741                |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>                            | 2.985                | 3.217                  |
| Fondi per rischi e oneri   | 1.714                | 1.710                  |
| Passività per imposte differite  | 14.450               | 13.324                 |
| Altre passività  | 4.877                | 5.852                  |
| <b>Totale passività non correnti</b>                                   | <b>309.582</b>       | <b>334.731</b>         |
| Passività finanziarie  | 105.390              | 103.161                |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>                            | 1.477                | 1.872                  |
| Debiti per imposte correnti  | 1.827                | 1.219                  |
| Debiti commerciali   | 113.992              | 116.006                |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>                            | 225                  | 551                    |
| Altre passività  | 21.255               | 20.846                 |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>                            | -                    | -                      |
| <b>Totale passività correnti</b>                                       | <b>242.464</b>       | <b>241.232</b>         |
| <b>Totale patrimonio netto e passività</b>                             | <b>675.785</b>       | <b>701.216</b>         |



## Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

| RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO<br>(in migliaia di Euro)                                     | Al 30 Giugno<br>2024 | Al 30 Giugno<br>2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Attività operativa</b>   |                      |                      |
| Risultato del periodo   | (6.133)              | (4.136)              |
| <i>di cui correlate:</i>  | (255)                | (234)                |
| Imposte sul reddito dell'esercizio  | (1.020)              | 2.058                |
| Proventi e oneri da partecipazioni  | -                    | -                    |
| Proventi finanziari   | (642)                | (339)                |
| Oneri finanziari  | 10.531               | 7.505                |
| <i>di cui correlate:</i>  | 49                   | 87                   |
| Utili perdite su cambi  | 356                  | (983)                |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività  | (92)                 | (172)                |
| Accantonamenti e svalutazioni(Rialsoci)   | (11)                 | (178)                |
| Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali                              | 26.987               | 24.287               |
| <b>Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante</b>          | <b>29.976</b>        | <b>28.043</b>        |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze   | 2.155                | 42.846               |
| Incremento/(Decremento) di debiti commerciali   | (2.015)              | (21.805)             |
| <i>di cui correlate:</i>  | (326)                | 80                   |
| Decremento/(Incremento) di crediti commerciali  | (1.289)              | 1.466                |
| <i>di cui correlate:</i>  | 197                  | 213                  |
| Variazione di attività e passività  | (517)                | (4.644)              |
| <i>di cui correlate:</i>  | (926)                | (3.497)              |
| Oneri finanziari netti pagati   | (9.843)              | (6.570)              |
| Imposte sul reddito pagate  | (1.189)              | (5.639)              |
| Utilizzo dei fondi  | (408)                | (971)                |
| <b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività operativa (A)</b>                         | <b>16.871</b>        | <b>32.726</b>        |
| <b>Attività di investimento</b>   |                      |                      |
| Investimenti in attività materiali  | (7.989)              | (16.273)             |
| Dismissioni di attività materiali   | 180                  | 533                  |
| Investimenti in attività immateriali  | (1.247)              | (2.500)              |
| Dismissioni di attività immateriali   | 2                    | -                    |
| Investimenti in attività finanziarie  | (113)                | (151)                |
| Dividendi incassati   | -                    | -                    |
| <b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di investimento (B)</b>                   | <b>(9.168)</b>       | <b>(18.390)</b>      |
| <b>Attività di finanziamento</b>  |                      |                      |
| Accensione finanziamenti bancari e prestiti non correnti  | 20.000               | 35.000               |
| Rimborso finanziamenti bancari e prestiti non correnti  | (41.400)             | (35.821)             |
| Variazioni nette di attività e passività finanziarie correnti e non correnti (compreso IFRS 16) | (3.825)              | (571)                |
| <i>di cui correlate:</i>  | (736)                | (1.163)              |
| Distribuzione dividendi   | -                    | (12.027)             |
| Acquisto azioni proprie   | -                    | (598)                |
| <b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento (C)</b>                  | <b>(25.225)</b>      | <b>(14.016)</b>      |
| <b>Flusso di cassa netto del periodo (A)+(B)+(C)</b>  | <b>(17.523)</b>      | <b>319</b>           |



## Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

| INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO<br>(in migliaia di euro)   | Al 30 Giugno 2024 | Al 31 Dicembre 2023 |
|--|-------------------|---------------------|
| A. Cassa   | 140.139           | 157.662             |
| B. Mezzi equivalenti e altre disponibilità liquide   |                   |                     |
| C. Altre attività finanziarie correnti   | 6.012             | 5.703               |
| <b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>  | <b>146.151</b>    | <b>163.364</b>      |
| E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente) | ( 4.237)          | ( 2.438)            |
| F. Parte corrente del debito finanziario non corrente  | ( 101.154)        | ( 100.723)          |
| <b>G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>   | <b>( 105.390)</b> | <b>( 103.161)</b>   |
| <b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>   | <b>40.761</b>     | <b>60.204</b>       |
| I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli stru   | ( 232.090)        | ( 251.350)          |
| J. Strumenti di debito   | ( 51.651)         | ( 57.391)           |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti  |                   |                     |
| <b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b>   | <b>( 283.741)</b> | <b>( 308.741)</b>   |
| <b>M. Totale indebitamento finanziario (H+L)</b>   | <b>( 242.980)</b> | <b>( 248.537)</b>   |

Fine Comunicato n.1938-34-2024

Numero di Pagine: 18