

Informazione Regolamentata n. 1938-5-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 12 Marzo 2026 17:40:23	Euronext Star Milan
---	--	---------------------

Societa' : AQUAFIL

Utenza - referente : AQUAFILNSS02 - Rossi Giulia

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 12 Marzo 2026 17:40:23

Data/Ora Inizio Diffusione : 12 Marzo 2026 17:40:23

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione ha approvato i
risultati economico finanziari consolidati al 31
dicembre 2025

Testo del comunicato

Vedi allegato



ESERCIZIO 2025

**MARGINALITA' IN FORTE AUMENTO
IN VALORE ASSOLUTO
E PERCENTUALE**

**VOLUMI IN CRESCITA RISPETTO
ALLO SCORSO ESERCIZIO**

**CONTINUA IL PROGETTO DI
RAZIONALIZZAZIONE DEI COSTI**

**DECREMENTO DEI COSTI DELLE MATERIE PRIME
E CONSEGUENTEMENTE DEI RICAVI**

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA
IN MIGLIORAMENTO**

**AGGIORNAMENTO
KPI 2026**

PRINCIPALI INDICATORI ESERCIZIO 2025:

- **Ricavi: Euro 520,8 milioni rispetto ad Euro 542,1 milioni del 2024;**
- **EBITDA: Euro 72,4 milioni, +16,1% rispetto ad Euro 62,4 milioni del 2024;**
- **Risultato Netto: perdita per Euro 4,7 milioni, in miglioramento del 71,2% rispetto a perdita di Euro 16,3 milioni del 2024;**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 209,5 milioni e rapporto PFN/EBITDA pari a x2,89 al 31 dicembre 2025 rispetto a x3,42 al 31 dicembre 2024.**

Arco, 12 marzo 2026 – 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 31 dicembre 2025:

Commento del dott. Giulio Bonazzi, Amministratore Delegato:

“Il 2025 è stato un anno di grande soddisfazione. La marginalità ha registrato un eccellente risultato nonostante l'andamento dei prezzi delle materie prime abbia parzialmente contratto i ricavi.

I volumi delle fibre per pavimentazione tessile hanno registrato un incremento rispetto allo scorso esercizio. A livello geografico, gli Stati Uniti riconfermano una tendenza di forte crescita già emersa nei primi trimestri, invece i mercati in Europa e nell'area Asia-Pacific si sono rivelati marginalmente più lenti rispetto alle previsioni.



Per quanto riguarda le fibre per abbigliamento, dopo una lieve flessione dei volumi nei primi nove mesi, hanno visto nel quarto trimestre una ripresa del mercato europeo che si sta riconfermando anche nei primi mesi del 2026.

La linea di prodotto *Engineering Plastics* continua la sua crescita come previsto con un incremento dei volumi a doppia cifra.

Con grande orgoglio posso confermare il raggiungimento dell'obiettivo di ECONYL® che ha superato il 60% dei ricavi delle fibre. Il prossimo passo sarà quello di riuscire a mantenere questo risultato con volumi crescenti.

L'ambizioso progetto di razionalizzazione dei costi da 17 milioni di Euro lanciato nel secondo trimestre è stato raggiunto. I primi risparmi di questo lavoro sono già visibili nel 2025, mentre la rimanente porzione si materializzerà principalmente nel 2026 con una coda nel 2027.

La gestione del debito rimane una nostra priorità assoluta. La posizione finanziaria netta risulta in riduzione rispetto allo scorso esercizio grazie ad una attenta gestione operativa, una accurata selezione degli investimenti e ad una diminuzione degli interessi passivi. Il miglioramento è stato raggiunto nonostante fattori di costo non ricorrenti come quelli derivanti dalla riorganizzazione e dall'assorbimento di cassa del capitale circolante. Quest'ultimo è da attribuire principalmente ad un cambio strategico di fornitori che ha portato alla temporanea modifica dei termini di pagamento. Escludendo queste situazioni straordinarie saremmo stati molto vicini al raggiungimento del nostro obiettivo originario.

Prevediamo il 2026 come anno di ulteriore crescita. Puntiamo ad un aumento di volumi del 5% circa oltre ad un forte contenimento dei costi e del debito. Infatti, stimiamo di raggiungere un EBITDA tra 79 e 83 milioni di Euro e una Posizione Finanziaria Netta tra 185 e 195 milioni di Euro.

Guardando agli anni successivi, gli sforzi di efficientamento operativo, i risparmi energetici derivanti da nuove tecnologie e quelli relativi al progetto di razionalizzazione costi ci permetteranno di porre le basi per una continua crescita. Conseguentemente, ci attendiamo un aumento della marginalità di circa 8-10 milioni di Euro.

Il quadro macroeconomico attuale richiede un'attenta osservazione ma la nostra presenza globale e il posizionamento distintivo dei prodotti ECONYL® ci fanno guardare al futuro con fiducia."

Risultati economici al 31 dicembre 2025

Ricavi ¹

I ricavi al 31 dicembre 2025 sono stati pari ad Euro 520,8 milioni di cui Euro 118,8 milioni del quarto trimestre, registrando un decremento del 3,9% e del 5,7% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è riconducibile all'aggiustamento dei prezzi di vendita al minor costo della materia prima, non pienamente compensata dall'incremento del 4,4% delle quantità vendute nell'esercizio 2025 e del 6,2% nel quarto trimestre rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente.

¹ 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.

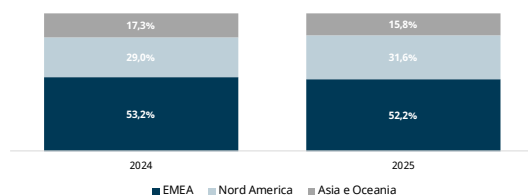


Nel dettaglio l'evoluzione dei ricavi per Area Geografica e Linee di Prodotto:

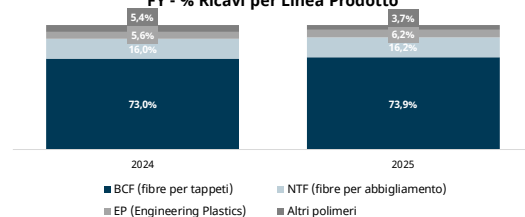
1) Esercizio 2025:

FY	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				EP (Engineering Plastics)				Altri polimeri				TOTALE					
€/mil	2024	2025	Δ	Δ%	2024	2025	Δ	Δ%	2024	2025	Δ	Δ%	2024	2025	Δ	Δ%	2024	2025	Δ	Δ%	%25	%24
EMEA	181,3	169,7	(11,5)	(6,4)%	57,5	57,7	0,2	0,3%	29,3	30,3	1,0	3,4%	20,4	13,9	(6,4)	(31,6)%	288,4	271,6	(16,8)	(5,8)%	52,2%	53,2%
Nord America	125,3	136,3	11,0	8,7%	24,3	22,4	(1,9)	(7,6)%	0,2	0,8	0,6	N.A.	7,6	5,4	(2,3)	(29,7)%	157,4	164,8	7,4	4,7%	31,6%	29,0%
Asia e Oceania	88,3	78,0	(10,3)	(11,6)%	3,1	3,2	0,0	1,5%	0,9	1,3	0,4	40,0%	1,3	0,0	(1,3)	(99,2)%	93,6	82,5	(11,1)	(11,9)%	15,8%	17,3%
Resto del mondo	0,7	0,9	0,3	36,5%	2,0	1,0	(1,0)	(52,0)%				N.A.				N.A.	2,7	1,9	(0,8)	(29,3)%	0,4%	0,5%
TOTALE	395,5	385,0	(10,6)	(2,7)%	86,9	84,3	(2,7)	(3,1)%	30,4	32,3	1,9	6,3%	29,3	19,3	(10,0)	(34,0)%	542,1	520,8	(21,3)	(3,9)%	100,0%	100,0%
% Tot	73,0%	73,9%			16,0%	16,2%			5,6%	6,2%			5,4%	3,7%			100,0%	100,0%				

FY - % Ricavi per Area Geografica



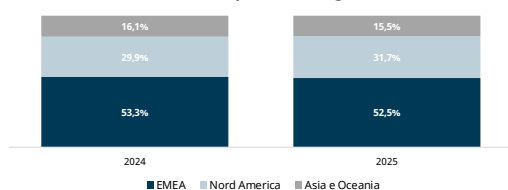
FY - % Ricavi per Linea Prodotto



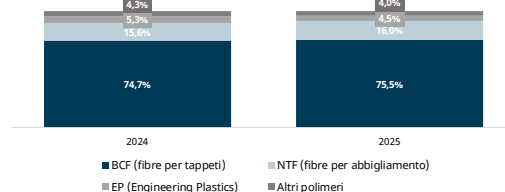
2) Quarto trimestre 2025:

Q4	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				EP (Engineering Plastics)				Altri polimeri				TOTALE					
€/mil	2024	2025	Δ	Δ%	2024	2025	Δ	Δ%	2024	2025	Δ	Δ%	2024	2025	Δ	Δ%	2024	2025	Δ	Δ%	%25	%24
EMEA	44,1	40,8	(3,3)	(7,5)%	12,7	13,2	0,5	3,9%	6,5	5,0	(1,4)	(22,4)%	4,0	3,4	(0,6)	(15,7)%	67,2	62,4	(4,9)	(7,3)%	52,5%	53,3%
Nord America	30,5	31,1	0,6	1,9%	5,7	5,0	(0,8)	(13,2)%	0,1	0,2	0,1	75,5%	1,4	1,3	(0,0)	(2,6)%	37,8	37,6	(0,1)	(0,3)%	31,7%	29,9%
Asia e Oceania	19,4	17,5	(1,9)	(10,0)%	0,7	0,7	0,0	7,1%	0,1	0,2	0,0	20,2%	0,1	0,0	(0,1)	N.A.	20,3	18,4	(2,0)	(9,8)%	15,5%	16,1%
Resto del mondo	0,1	0,3	0,2	N.A.	0,6	0,1	(0,5)	(78,3)%				N.A.			0,0	N.A.	0,7	0,5	(0,3)	(36,1)%	0,4%	0,6%
TOTALE	94,1	89,7	(4,4)	(4,7)%	19,7	19,0	(0,7)	(3,5)%	6,7	5,4	(1,3)	(19,6)%	5,5	4,7	(0,8)	(14,3)%	126,1	118,8	(7,2)	(5,7)%	100,0%	100,0%
% Tot	74,7%	75,5%			15,6%	16,0%			5,3%	4,5%			4,3%	4,0%			100,0%	100,0%				

4Q - % Ricavi per Area Geografica



4Q - % Ricavi per Linea Prodotto



I ricavi al 31 dicembre 2025 in **EMEA** sono stati pari ad Euro 271,6 milioni di cui Euro 62,4 milioni del quarto trimestre, registrando un decremento del 5,8% e del 7,3% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. Tale riduzione è riconducibile ad un decremento dei prezzi medi di vendita dovuto all'allineamento degli stessi all'andamento della materia prima. In termini di quantità vendute si è rilevato un incremento rispetto ai periodi precedenti del 5,1% e del 2,8% rispettivamente per l'intero esercizio e per il quarto trimestre. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- a) la linea prodotto BCF registra una riduzione del 6,4% e del 7,5% rispettivamente nell'esercizio 2025 e nel quarto trimestre. Queste variazioni sono principalmente dovute ad un decremento delle quantità vendute del 4,2% nell'anno e del 4,3% nel quarto trimestre rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio 2024, non supportate dai minori prezzi di vendita;



- b) la linea prodotto NTF ha mostrato un incremento dello 0,3% nell'intero esercizio e del 3,9% nel quarto trimestre 2025 rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione dei suddetti ricavi è attribuibile ad un favorevole prezzo medio di vendita per l'esercizio 2025 malgrado la lieve flessione dei volumi dell'1,5%, mentre nel quarto trimestre 2025 si è registrato un incremento dei volumi del 3,3% non pienamente supportati dai minori prezzi di vendita rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente;
- c) L'*Engineering Plastics* (EP) registra un incremento del 3,4% per l'esercizio 2025 ed un decremento del 22,4% nel quarto trimestre rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute, la variazione dei volumi rispetto al 2024 ha visto un aumento del 9,8% sull'intero esercizio e una diminuzione del 18,8% sul quarto trimestre. Il dato del quarto trimestre era largamente atteso e una sostanziale ripresa è in corso nel primo trimestre del 2026. Da notare che, per una migliore chiarezza espositiva e per meglio evidenziare questa linea di prodotto altamente strategica, il business degli "altri polimeri", che rappresentano una attività meramente opportunistica, è stato scorporato dall'*Engineering Plastics*.

I ricavi al 31 dicembre 2025 in **Nord America** sono stati pari ad Euro 164,8 milioni di cui Euro 37,6 milioni del quarto trimestre, registrando rispettivamente un incremento del 4,7% e una lieve flessione dello 0,3% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevato un incremento del 9,4% nell'esercizio 2025 e del 16,6% nel quarto trimestre, rispetto ai medesimi periodi del 2024. Analizzando la dinamica delle linee di prodotto:

- a) la linea prodotto BCF, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, registra un aumento dell'8,7% nell'esercizio 2025 e del 1,9% nel quarto trimestre. La variazione è principalmente attribuibile ad un incremento delle quantità vendute nell'esercizio 2025 del 15,7% e nel quarto trimestre del 22,0% rispetto ai medesimi periodi 2024;
- b) la linea prodotto NTF registra una diminuzione del 7,6% nell'esercizio 2025 e del 13,2% nel quarto trimestre, rispetto ai medesimi periodi del 2024. La variazione è principalmente conseguenza della contrazione delle quantità vendute del 4,7% sull'intero esercizio e dell'11,4% nel quarto trimestre nonché di una riduzione dei prezzi medi di vendita.

I ricavi al 31 dicembre 2025 in **Asia Oceania** sono stati pari ad Euro 82,5 milioni di cui Euro 18,4 milioni del quarto trimestre, registrando un decremento del 11,9% sull'intero esercizio ed un decremento del 9,8% nel quarto trimestre. In termini di quantità vendute, relativamente alla linea di prodotto BCF, si è rilevato un decremento del 6,6% ed un incremento dell'1,9% rispettivamente nell'esercizio 2025 e nel quarto trimestre, rispetto ai medesimi periodi del 2024.

I ricavi a marchio **ECONYL®** hanno registrato un'incidenza sul fatturato delle fibre pari al 60,4% nell'esercizio 2025 e del 61,4% nel quarto trimestre. Questo importante risultato dimostra la forza dei prodotti a marchio ECONYL® che si confermano un asset strategico di crescita per la Società.

EBITDA

Al 31 dicembre 2025 l'EBITDA si attesta ad Euro 72,4 milioni, di cui Euro 17,5 milioni del quarto trimestre, in aumento del 16,1% e del 22,2% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. L'EBITDA *margin* al 31 dicembre 2025 è pari al 13,9% contro l'11,5% dell'esercizio precedente.

Il risultato è da ricondurre principalmente ad una efficace politica di approvvigionamento, ad efficienze operative nonché ai primi effetti dei *saving* derivanti dal progetto di riorganizzazione lanciato nel primo semestre.



Risultato operativo (EBIT)

Al 31 dicembre 2025 l'EBIT è stato pari a Euro 6,6 milioni di cui Euro 0,4 milioni del quarto trimestre. La variazione positiva registrata rispetto allo scorso esercizio è da ascrivere principalmente all'incremento dell'EBITDA oltre che a minori ammortamenti.

Risultato della gestione finanziaria

Al 31 dicembre 2025 il risultato netto della gestione finanziaria è stato pari ad oneri netti per Euro 11,6 milioni rispetto agli Euro 20,9 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente. Il miglioramento riflette principalmente la diminuzione degli oneri finanziari per Euro 5,2 milioni dovuta al decremento del tasso d'interesse di mercato (i.e. Euribor). Inoltre, le differenze cambio, positive per Euro 2,5 milioni rispetto a negativi Euro 1,5 milioni del periodo precedente, apportano un effetto positivo per Euro 4,0 milioni.

Imposte sul reddito

Al 31 dicembre 2025 le imposte sono state positive per Euro 0,3 milioni rispetto a Euro 1,3 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Risultato netto

Al 31 dicembre 2025 il risultato netto è stato una perdita pari ad Euro 4,7 milioni rispetto ad una perdita pari ad Euro 16,3 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

Dati patrimoniali e finanziari consolidati al 31 dicembre 2025

Investimenti e acquisizioni

Al 31 dicembre 2025, gli investimenti netti, escludendo quelli contabilizzati in applicazione del principio contabile IFRS 16, sono stati pari ad Euro 21,1 milioni rispetto ad Euro 24,0 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Gli stessi hanno riguardato principalmente l'incremento della capacità produttiva, interventi di aumento dell'efficienza industriale ed energetica degli stabilimenti del Gruppo, attività di miglioramento dell'efficienza produttiva del caprolattame ECONYL® e delle sue materie prime oltre che lo sviluppo di tecnologie legate alla circolarità, nonché il miglioramento e l'adeguamento tecnologico di impianti e attrezzature esistenti.

Variazione Capitale Circolante Netto

Al 31 dicembre 2025 il Capitale Circolante Netto risulta in aumento di 14,0 milioni di Euro. La variazione registrata è dovuta prevalentemente alla diminuzione dei debiti commerciali per Euro 29,0 milioni trainata dal cambio di alcuni fornitori strategici che ha comportato una modifica delle condizioni di pagamento nonché dalla diminuzione dei prezzi medi di acquisto, al decremento del valore delle rimanenze pari a 16,7 milioni di Euro legato anch'esso al calo dei prezzi unitari delle materie prime e all'incremento dei crediti commerciali per Euro 1,7 milioni.

Posizione Finanziaria Netta

Al 31 dicembre 2025, la posizione finanziaria netta del Gruppo risulta pari a Euro 209,5 milioni, rispetto ad Euro 213,5 milioni dell'esercizio precedente. La variazione registrata è principalmente dovuta alla positiva generazione di cassa delle attività operative per Euro 61,7 milioni, ad investimenti netti per Euro 21,1 milioni, all'assorbimento di cassa del Capitale Circolante per Euro 14,0 milioni, al pagamento di oneri finanziari netti per Euro 14,0 milioni, ad imposte ed uso fondi pari ad Euro 3,4 milioni, ad una riserva da conversione per Euro 3,2 milioni, alla variazione relativa all'applicazione del principio contabile IFRS 16 per Euro 1,2 milioni nonché alla variazione delle altre attività e passività per Euro 0,8 milioni. Importante



sottolineare come il 2025 abbia avuto una tendenza positiva rispetto all'esercizio precedente con un miglioramento del flusso di cassa operativa dopo gli investimenti di Euro 9,2 milioni, nonostante Euro 8,0 milioni di costi non ricorrenti e ad Euro 14,0 milioni di assorbimento di cassa del capitale circolante.

Al 31 dicembre 2025 il rapporto PFN su EBITDA si è attestato a x2,89 rispetto al valore di x3,42 del 31 dicembre 2024.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il 2025 ha segnato una performance di notevole solidità rispetto all'esercizio precedente, specialmente in termini di marginalità.

L'esercizio 2026 sarà focalizzato sulla razionalizzazione dei costi, sul consolidamento dei margini e sull'incremento dei volumi nei business chiave. Il Gruppo continuerà a beneficiare del piano di razionalizzazione dei costi, con un impatto positivo atteso in termini di redditività nei prossimi trimestri. La gestione finanziaria avrà l'obiettivo prioritario di proseguire nel percorso di *deleverage* e di ottimizzazione dei flussi di cassa.

Il quadro macroeconomico delle ultime settimane richiede ancora di più un costante monitoraggio del mercato. La nostra presenza globale e il posizionamento distintivo nelle fibre rigenerate a marchio ECONYL® permettono alla Società di guardare al futuro con fiducia, puntando a una crescita sostenibile e a un progressivo rafforzamento della leadership di mercato.

Adeguamento risultati attesi 2026

Per il 2026 si prevedono volumi in crescita rispetto al 2025 con un diverso mix di fibre ed *Engineering Plastics*. In particolare, per la linea di prodotto della pavimentazione tessile si prevede un incremento del +3% - +7%, per le fibre per abbigliamento un +7% - +10% e per l'*Engineering Plastics* una crescita del +3% - +7%.

L'EBITDA atteso per l'esercizio 2026 si posiziona in un intervallo di Euro 79 – 83 milioni. Le principali variazioni rispetto ai precedenti target sono da attribuire principalmente ai minori volumi di vendita rispetto a quanto previsto nel Piano pubblicato nel 2024, compensati dalle iniziative di *saving* relative al progetto di riorganizzazione sia in termini di costi del personale che di costi per servizi.

Relativamente alla Posizione Finanziaria Netta ci si attende una chiusura dell'esercizio all'interno di una forbice di Euro 185 – 195 milioni.

2026

- **Volumi vs 2025: 3–7% BCF; 7–10% NTF, 3–7% EP** (*old BCF: +2–4%; NTF: +4–7%; Polimeri: +1–2%*)
- **EBITDA: 79 – 83 €/mil.** (*old KPI 90 – 96 €/mil.*)
- **Posizione Finanziaria Netta: 185 – 195 €/mil.** (*old KPI: 157 – 167 €/mil.*)
- **Capex: 24 – 28 €/mil. senza l'impatto IFRS 16** (*old KPI: 33 – 37 €/mil.*)

Rendicontazione di sostenibilità

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta odierna ha altresì approvato la rendicontazione societaria di sostenibilità al 31 dicembre 2025.

È stato raggiunto e superato il target relativo al fatturato dei prodotti a marchio ECONYL® e rigenerati che hanno registrato il 60,4% sul fatturato delle fibre.

Sono stati altresì raggiunti altri obiettivi relativi al Piano di Sostenibilità, quali:



- a) Il coinvolgimento di circa il 60% dei clienti di fibre per pavimentazione tessile in Europa nel programma di Take-Back post-industriale;
- b) Il riutilizzo di circa il 50% dei pallet usati per il trasporto dei prodotti BCF nell'area EMEA;
- c) La firma di *Memorandum of Understanding* con il 50% di produttori di tappeti e moquette selezionati, al fine di progettare prodotti pensati per essere riciclabili a fine vita e realizzati con nylon ECONYL®;
- d) L'acquisto del 100% di energia elettrica da fonti rinnovabili per tutti i siti produttivi del Gruppo Aquafil;
- e) La creazione e l'avvio di percorsi di sviluppo professionale dei talenti individuati all'interno del Gruppo;
- f) Il monitoraggio e la valutazione preliminare, tramite il progetto EcoVadis, dei principali fornitori lungo la catena di approvvigionamento
- g) La formazione di più del 50% dei dipendenti su temi legati alla *diversity*.

Requisiti di indipendenza e relazioni annuali del Consiglio

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì:

- verificato i requisiti di indipendenza dei 4 amministratori indipendenti, in base al Codice di Corporate Governance e al Regolamento della Società;
- esaminato la valutazione di indipendenza effettuata dal Collegio Sindacale con riguardo ai propri membri;
- completato la propria autovalutazione con il supporto del consulente esterno The European House - Ambrosetti S.p.A.
- approvato la Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti e la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari.

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

Il Collegio Sindacale ha:

- valutato la corretta applicazione – da parte del Consiglio di Amministrazione – delle procedure per valutare l'indipendenza degli Amministratori;
- completato la propria autovalutazione, inclusa la verifica della permanenza dei requisiti di idoneità e indipendenza dei propri componenti.

Il Consiglio di Amministrazione ha nominato la nuova funzione di Internal Audit

Il Consiglio di Amministrazione, in data 12 marzo 2026, ha altresì deliberato di provvedere all'esternalizzazione della funzione di Internal Audit, conferendo l'incarico alla società Crowe Bompani Advisory S.r.l. per una durata triennale.

* * *

Dichiarazione del Dirigente Preposto "Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Dott. Andrea Pugnali) 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 rischio e 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 2.300 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

mob: +39 327 0820 268

Barabino & Partners IR

T: +39 02 72.02.35.35

Stefania Bassi

s.bassi@barabino.it

mob: +39 335 6282.667

Agota Dozsa

a.dozsa@barabino.it

mob: +39 338 7424.061

Media Contact

Barabino & Partners

Federico Vercellino

f.vercellino@barabino.it

T: +39 02 72.02.35.35

mob: +39 331 5745.17



Allegato 1 – Conto Economico Consolidato

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (in migliaia di Euro)	Al 31 Dicembre 2024	di cui non ricorrenti	Al 31 Dicembre 2025	di cui non ricorrenti	Quarto trimestre 2024	di cui non ricorrenti	Quarto trimestre 2025	di cui non ricorrenti
Ricavi	542.135	0	520.836	0	126.060	0	118.814	0
<i>di cui parti correlate</i>	9		12		(9)		5	
Altri ricavi e proventi	8.908	42	13.490	252	2.290	10	4.497	239
<i>di cui parti correlate</i>	325		352		99		81	
Totale ricavi e altri ricavi e proventi	551.043	42	534.326	252	128.350	10	123.312	239
Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze	(250.433)	0	(225.068)	(794)	(54.242)	0	(50.193)	(575)
<i>di cui parti correlate</i>	0		(9)		0		(3)	
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(122.784)	(253)	(126.783)	(2.978)	(30.125)	232	(28.506)	(590)
<i>di cui parti correlate</i>	(650)		(697)		(119)		(190)	
Costo del personale	(121.641)	(1.641)	(122.383)	(4.119)	(30.999)	(424)	(31.268)	(1.780)
<i>di cui parti correlate</i>	0		(0)		0		0	
Altri costi e oneri operativi	(3.290)	(244)	(3.254)	(363)	(879)	(121)	(826)	(148)
<i>di cui parti correlate</i>	(70)		(70)		(17)		(17)	
Ammortamenti	(54.058)		(49.924)		(13.870)		(12.453)	
Svalutazioni immobilizzazioni	(42)		(3.543)		(23)		(1.606)	
Accantonamenti e svalutazioni/(rilasci)	91		(1.701)	(752)	118		(226)	589
Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni	4.435		4.935		1.094		1.349	
Risultato operativo	3.321	(2.096)	6.605	(8.754)	(575)	(305)	(419)	(2.265)
Proventi/Oneri Finanziari da Partecipazioni	184		78		74		0	
<i>di cui parti correlate</i>	184		78		74		0	
Proventi finanziari	1.370		1.748		310		876	
<i>di cui parti correlate</i>	2		3		1		1	
Oneri finanziari	(21.007)		(15.840)		(4.870)		(4.331)	
<i>di cui parti correlate</i>	(116)		(225)		(46)		(69)	
Utili/Perdite su cambi	(1.472)		2.460		(2.213)		(1.375)	
Risultato prima delle imposte	(17.604)	(2.096)	(4.949)	(8.754)	(7.274)	(305)	(5.250)	(2.265)
Imposte sul reddito	1.291		255		(260)		132	
Risultato di periodo	(16.313)	(2.096)	(4.694)	(8.754)	(7.534)	(305)	(5.118)	(2.265)
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	0		0		0		(0)	
Risultato di periodo di pertinenza del gruppo	(16.313)	(2.096)	(4.694)	(8.754)	(7.534)	(305)	(5.118)	(2.265)



Allegato 2 - EBITDA e Risultato Operativo Adjusted

Riconciliazione da Risultato di Periodo ad EBITDA (€/000)	Al 31 Dicembre 2024	Al 31 Dicembre 2025	Quarto trimestre 2024	Quarto trimestre 2025
Risultato di periodo	(16.313)	(4.694)	(7.534)	(5.118)
Imposte sul reddito di periodo	(1.291)	(255)	260	(132)
Proventi ed oneri da partecipazioni	(184)	(78)	(74)	0
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	54.100	53.467	13.893	14.059
Accantonamenti e svalutazioni/(rilasci)	(91)	1.701	(118)	226
Componenti finanziarie (*)	24.036	14.258	7.550	5.563
Componenti non ricorrenti (**)	2.097	8.002	305	2.854
EBITDA	62.353	72.401	14.281	17.452
Ricavi	542.135	520.836	126.060	118.814
EBITDA margin	11,5%	13,9%	11,3%	14,7%

Riconciliazione da Risultato di Periodo a Risultato Operativo Adjusted (€/000)	Al 31 Dicembre 2024	Al 31 Dicembre 2025	Quarto trimestre 2024	Quarto trimestre 2025
EBITDA	62.353	72.401	14.281	17.452
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	(54.100)	(53.467)	(13.893)	(14.059)
Accantonamenti e svalutazioni	91	(1.701)	118	(226)
Risultato operativo adjusted	8.344	17.233	507	3.167
Ricavi	542.135	520.836	126.060	118.814
Risultato operativo adjusted margin	1,5%	3,3%	0,4%	2,7%

(*) Comprendono: (i) proventi finanziari per Euro 1,8 milioni, (ii) interessi passivi su finanziamenti e altri oneri bancari per Euro 15,9 milioni, (iii) sconti cassa concessi a clienti per Euro 2,6 milioni e (iv) utile su cambi per Euro 2,5 milioni.

(**) Comprendono: (i) costi non ricorrenti connessi all'espansione del gruppo Aquafil per Euro 0,2 milioni (ii) costi non ricorrenti per consulenze straordinarie per Euro 0,7 milioni; (iii) costi non ricorrenti relativi alla mobilità del personale Euro 2,6 milioni; (iv) altri oneri non ricorrenti per Euro 0,6 principalmente dovuti al black out elettrico in Aquafil S.p.A.; (v) oneri non ricorrenti relativi alla riorganizzazione in corso in Aquafil Carpet Collection e Aquafil Carpet Recycling #1 per euro 3,9 milioni



Allegato 3 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA <i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 31 dicembre 2024	Al 31 Dicembre 2025
Attività immateriali	15.168	12.009
Avviamento	16.064	14.237
Attività materiali	233.900	197.714
Attività finanziarie	969	907
<i>di cui parti controllanti, correlate, collegate</i>	270	222
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	1.113	1.113
Altre attività		137
Attività per imposte anticipate	29.231	30.511
Totale attività non correnti	296.445	256.628
Rimanenze	197.535	172.754
Crediti commerciali	20.370	19.973
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	97	147
Attività finanziarie	980	2.262
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	2	35
Crediti per imposte	1.529	940
Altre attività	8.033	7.540
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	0	325
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	130.366	165.548
Beni destinati alla vendita	0	0
Totale attività correnti	358.813	369.017
Totale attività	655.258	625.645
Capitale sociale	53.354	53.354
Riserve	121.311	82.598
Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	(16.313)	(4.694)
Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo	158.352	131.258
Patrimonio netto delle interessenze di minoranza	0	0
Risultato di esercizio di pertinenza di terzi	0	0
Totale patrimonio netto consolidato	158.352	131.258
Benefici e dipendenti	4.627	4.262
Passività finanziarie	241.535	282.405
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	3.902	1.449
Fondi per rischi e oneri	1.611	2.529
Passività per imposte differite	12.808	9.630
Altre passività	4.053	1.565
Totale passività non correnti	264.634	300.391
Passività finanziarie	103.208	94.913
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	4.146	2.102
Debiti per imposte correnti	242	1.083
Debiti commerciali	109.178	77.443
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	396	220
Altre passività	19.644	20.557
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	0	0
Totale passività correnti	232.272	193.996
Totale patrimonio netto e passività	655.258	625.645



Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (in migliaia di Euro)	Al 31 Dicembre 2024	Al 31 Dicembre 2025
Attività operativa		
Risultato dell'esercizio	(16.313)	(4.694)
<i>di cui correlate:</i>	(318)	(555)
Imposte sul reddito dell'esercizio	(1.291)	(255)
Proventi e oneri da partecipazioni	(184)	(78)
<i>di cui correlate:</i>	(184)	(78)
Proventi finanziari	(1.371)	(1.748)
<i>di cui correlate:</i>	(2)	(3)
Oneri finanziari	21.007	15.839
<i>di cui correlate:</i>	116	225
Utili perdite su cambi	1.472	(2.461)
(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività	(171)	(51)
Accantonamenti e svalutazioni	(91)	1.701
Amm.ti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	54.100	53.467
Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante	57.158	61.720
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(4.304)	16.743
Decremento/(Incremento) dei crediti commerciali	6.693	(1.677)
<i>di cui correlate:</i>	254	(50)
Incremento/(Decremento) di debiti commerciali	(8.150)	(29.047)
<i>di cui correlate:</i>	(154)	(176)
Variazione di attività e passività	(3.810)	(791)
<i>di cui correlate:</i>	5.852	(325)
Benefici per dipendenti	(550)	(192)
Altri fondi	(87)	(171)
Imposte (Pagate)/Rimborsate	(5.202)	(3.080)
Oneri Finanziari netti	(18.493)	(13.970)
TOTALE FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	23.255	29.535
Attività di investimento		
Investimenti in attività materiali	(21.781)	(18.308)
Dimissioni di attività materiali	975	560
Investimenti in attività immateriali	(3.291)	(3.467)
Dimissioni di attività immateriali	(1)	7
Riclassifiche materiali		
Dividendi incassati	184	78
<i>di cui correlate:</i>	184	78
Investimenti in attività finanziarie	(112)	
TOTALE FLUSSO DI CASSA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(24.026)	(21.130)
Variazioni di Patrimonio Netto		
Aumento di Capitale	38.334	
Riserva da conversione	3.566	(4.210)
Altre variazioni di PN	(89)	(0)
Attività di finanziamento		
Accensione finanziamenti bancari e prestiti non correnti	29.500	104.541
Rimborso finanziamenti bancari e altri prestiti non correnti	(78.001)	(99.280)
Accensione prestito obbligazionario		50.000
Rimborso prestito obbligazionario	(12.866)	(12.278)
Altre attività/passività finanziarie	3.140	(1.750)
<i>di cui correlate:</i>	(193)	15
Variazione netta debiti verso RoU	(10.109)	(10.246)
<i>di cui correlate:</i>	(2.785)	(4.498)
TOTALE FLUSSO DI CASSA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(26.525)	26.777
TOTALE FLUSSO DI CASSA NETTO DELL'ESERCIZIO	(27.296)	35.182



Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO <i>(in migliaia di euro)</i>	Al 31 Dicembre 2024	Al 31 Dicembre 2025
A. Cassa	130.366	165.548
B. Mezzi equivalenti e altre disponibilità liquide		
C. Altre attività finanziarie correnti	980	2.262
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	131.346	167.810
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	(4.082)	(2.755)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	(99.125)	(92.158)
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(103.208)	(94.913)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	28.138	72.897
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strun	(197.199)	(200.835)
J. Strumenti di debito	(44.481)	(81.572)
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti		
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	(241.681)	(282.407)
M. Totale indebitamento finanziario (H+L)	(213.542)	(209.510)

