Informazione Regolamentata n. 1938-27-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 12 Novembre 2026 17:35:30	Euronext Star Milan

Societa'	:	AQUAFIL
Utenza - referente	:	AQUAFILNSS02 - Rossi Giulia
Tipologia	:	REGEM
Data/Ora Ricezione	:	12 Novembre 2026 17:35:30
Data/Ora Inizio Diffusione	:	12 Novembre 2026 17:35:30
Oggetto	:	Il Consiglio di Amministrazione ha approvato i risultati economico finanziari consolidati al 30 settembre 2026

Testo del comunicato

Vedi allegato

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

RISULTATI PRIMI NOVE MESI 2026

RICAVI 3Q26 vs 3Q25
IN AUMENTO

MIGLIORAMENTO DEI MARGINI
CONFERMATO

CASSA OPERATIVA IN CRESCITA

IMPORTANTE RIDUZIONE
DEL DEBITO NETTO

PRINCIPALI INDICATORI AL 30 SETTEMBRE 2026:

- **Ricavi: Euro 399,2 milioni rispetto ad Euro 402,0 milioni dello stesso periodo 2025;**
- **EBITDA: Euro 58,0 milioni, +5,6% rispetto ad Euro 54,9 milioni dello stesso periodo 2025;**
- **Risultato Netto: utile per Euro 3,3 milioni rispetto ad Euro 0,4 milioni dello stesso periodo 2025;**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 201,8 milioni in forte riduzione rispetto a Euro 227,1 del 30 settembre 2025 e rispetto a Euro 209,5 milioni del 31 dicembre 2025;**
- **Rapporto PFN/EBITDA LTM: pari a x2,67 al 30 settembre 2026, rispetto a x3,28 al 30 settembre 2025 e a x2,89 al 31 dicembre 2025.**

Arco, 12 novembre 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 30 settembre 2026.

Commento del dott. Giulio Bonazzi, Amministratore Delegato:
"I risultati dei primi nove mesi del 2026 confermano la solidità del Gruppo, evidenziando una progressiva espansione della redditività e un ulteriore miglioramento della Posizione Finanziaria Netta, in piena coerenza con gli obiettivi fissati per l'intero esercizio.

Il piano di riduzione costi continua, puntando in particolare su progetti di efficienza energetica che daranno beneficio a partire dalla seconda metà del 2027.

Sul versante finanziario prosegue con decisione il percorso di riduzione dell'indebitamento netto. La migliore marginalità, l'attenta selezione degli investimenti e il controllo del capitale circolante alimentano una generazione di cassa solida e costante.

Nel corso del trimestre la Società ha dato prova di una forte capacità di reazione: l'adeguamento dei listini di vendita ha consentito di recuperare efficacemente i forti rincari di materie prime e trasporti registrati nei mesi precedenti.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Sul fronte dei mercati, si confermano le ottime prestazioni dei prodotti a marchio ECONYL® che rimangono un pilastro strategico del nostro posizionamento.
In Europa si registra un rallentamento dei volumi di vendita del filo per abbigliamento. Il comparto della pavimentazione tessile, nonostante la buona performance del terzo trimestre, risente ancora della debolezza del settore. La linea di prodotto *Engineering Plastics* e Altri polimeri, nel complesso, mantiene un andamento in linea con lo scorso esercizio.
Negli Stati Uniti si consolida la crescita dei volumi di filo per abbigliamento, mentre il filo per pavimentazione tessile mostra un andamento sovrapponibile ai primi nove mesi del 2025.
L'area Asia-Pacifico continua a beneficiare del positivo andamento del settore della pavimentazione tessile.

Abbiamo registrato risultati particolarmente solidi, pur a fronte di uno scenario macroeconomico globale segnato dall'instabilità geopolitica.
L'efficacia delle misure adottate sui prezzi e sulla gestione interna ci consente di affrontare con fiducia l'ultima parte dell'anno, confermando le previsioni per la chiusura del 2026."

Risultati economici al 30 settembre 2026

Ricavi [1]

I ricavi al 30 settembre 2026 sono stati pari ad Euro 399,2 milioni, di cui Euro 129,8 milioni del terzo trimestre, registrando un lieve decremento dello 0,7% e un incremento del 7,4% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è principalmente riconducibile al meccanismo di aggiustamento dei prezzi di vendita al costo della materia prima che nel terzo trimestre ha iniziato a riflettere l'aumento dei costi del trimestre precedente. I volumi hanno avuto un andamento pressoché in linea con gli scorsi periodi, registrato un incremento dello 0,1% nei primi nove mesi e un decremento del 0,6% nel terzo trimestre rispetto allo stesso perimetro del 2025.

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

1) Nei primi nove mesi:

9M	BCF *(fibre per tappeti)*				NTF *(fibre per abbigliamento)*				EP *(Engineering Plastics)*				Altri polimeri				TOTALE					
€/mil	2025	2026	Δ	Δ%	2025	2026	Δ	Δ%	2025	2026	Δ	Δ%	2025	2026	Δ	Δ%	2025	2026	Δ	Δ%	%25	%26
EMEA	129,0	127,6	(1,4)	(1,1)%	44,5	43,1	(1,3)	(3,0)%	25,2	24,4	(0,8)	(3,2)%	10,7	13,0	2,4	22,3 %	209,3	208,1	(1,1)	(0,5)%	52,1%	52,1%
Nord America	105,2	101,5	(3,7)	(3,5)%	17,5	17,9	0,4	2,4 %	0,5	0,4	(0,1)	(26,5)%	4,0	5,3	1,3	32,1 %	127,2	125,1	(2,1)	(1,7)%	31,6%	31,3%
Asia e Oceania	60,5	61,5	1,0	1,6 %	2,5	2,3	(0,2)	(8,2)%	1,1	1,0	(0,1)	(11,2)%	0,0	0,0	(0,0)	N.A.	64,1	64,7	0,6	1,0 %	15,9%	16,2%
Resto del mondo	0,6	0,7	0,1	21,3 %	0,8	0,5	(0,3)	(33,4)%		0,0	0,0	N.A.			0,0	N.A.	1,4	1,3	(0,1)	(10,1)%	0,4%	0,3%
TOTALE	**295,3**	**291,3**	(4,0)	(1,4)%	**65,3**	**63,9**	(1,4)	(2,1)%	**26,8**	**25,7**	(1,1)	(4,0)%	**14,7**	**18,4**	3,7	25,0 %	**402,0**	**399,2**	(2,8)	(0,7)%	**100,0%**	**100,0%**
% Tot	**73,4%**	**73,0%**			**16,2%**	**16,0%**			**6,7%**	**6,4%**			**3,7%**	**4,6%**			**100%**	**100%**				

[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.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

2) nel terzo trimestre:

3Q	BCF *(fibre per tappeti)*				NTF *(fibre per abbigliamento)*				EP *(Engineering Plastics)*				Altri polimeri				TOTALE					
€/mil	2025	2026	Δ	Δ%	2025	2026	Δ	Δ%	2025	2026	Δ	Δ%	2025	2026	Δ	Δ%	2025	2026	Δ	Δ%	%25	%26
EMEA	35,9	39,4	3,5	9,8 %	13,3	11,4	(1,8)	(13,9)%	7,3	7,0	(0,2)	(3,3)%	3,2	4,6	1,4	43,3 %	59,6	62,4	2,8	4,7 %	49,3%	48,1%
Nord America	33,8	35,2	1,4	4,2 %	5,7	6,2	0,5	9,5 %	0,1	0,1	0,1	89,3 %	1,2	2,1	0,9	77,6 %	40,8	43,7	2,9	7,2 %	33,7%	33,7%
Asia e Oceania	18,9	22,2	3,3	17,5 %	0,9	1,1	0,2	24,7 %	0,3	0,1	(0,2)	N.A.	0,0	0,0	(0,0)	(38,0)%	20,0	23,3	3,3	16,5 %	16,6%	18,0%
Resto del mondo	0,2	0,1	(0,1)	(44)%	0,2	0,2	(0,1)	(24,8)%	0,0	0,0	0,0	N.A.	0,0	0,0	0,0	N.A.	0,4	0,3	(0,1)	(33,4)%	0,4%	0,2%
TOTALE	**88,8**	**96,9**	8,2	9,2 %	**20,1**	**18,9**	(1,2)	(5,7)%	**7,6**	**7,2**	(0,4)	(5,2)%	**4,4**	**6,7**	2,3	52,5 %	**120,9**	**129,8**	8,9	7,4 %	**100,0%**	**100,0%**
% Tot	**73,5%**	**74,7%**			**16,6%**	**14,6%**			**6,3%**	**5,6%**			**3,6%**	**5,2%**			**100%**	**100%**				

I ricavi al 30 settembre 2026 in **EMEA** sono stati pari ad Euro 208,1 milioni di cui Euro 62,4 milioni nel terzo trimestre, registrando un lieve decremento dello 0,5% e un incremento del 4,7% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è registrato un decremento del 2,4% nei primi nove mesi e nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi precedenti.
Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

a) la linea prodotto BCF registra una diminuzione dell'1,1% nei primi nove mesi e un incremento del 9,8% nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è principalmente ascrivibile alle quantità vendute: in diminuzione del 2,5% e in aumento del 4,6%, rispettivamente nei primi nove mesi e nel terzo trimestre, nonché ad un allineamento dei prezzi di vendita all'andamento della materia prima;
b) la linea prodotto NTF registra un decremento dello 3,0% nei primi nove mesi e del 13,9% nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è principalmente attribuibile alla diminuzione delle quantità vendute del 4,0% nei primi nove mesi e del 18,6% nel terzo trimestre, rispetto ai relativi periodi precedenti;
c) L'*Engineering Plastics* (EP) registra un decremento del 3,2% nei primi nove mesi e del 3,3% nel terzo trimestre rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è da ascrivere alla contrazione dei volumi rispetto al 2025 (-10,3% nei primi nove mesi e -20,2% nel terzo trimestre), parzialmente compensata dai maggiori prezzi di vendita. Tuttavia, i primi segnali relativi al quarto trimestre delineano un'inversione di rotta: la raccolta ordini evidenzia una tendenza in progressiva ripresa rispetto alla debolezza registrata nel terzo trimestre.

I ricavi al 30 settembre 2026 in **Nord America** sono stati pari ad Euro 125,1 milioni di cui Euro 43,7 milioni del terzo trimestre, registrando un decremento dell'1,7% e un incremento del 7,2% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevato un incremento del 3,0% e un lieve decremento dello 0,1% rispettivamente nei primi nove mesi e nel terzo trimestre. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

a) la linea prodotto BCF registra un decremento del 3,5% nei primi nove mesi e un incremento del 4,2% nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. Le variazioni sono principalmente dovute all'aggiustamento dei prezzi di vendita all'andamento del costo della materia prima. Le quantità vendute hanno registrato un aumento dello 0,6% nei primi nove mesi e una diminuzione del 4,7% nel terzo trimestre rispetto ai medesimi periodi 2025;
b) la linea prodotto NTF registra un aumento del 2,4% nei primi nove mesi e del 9,5% nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è principalmente dovuta alle maggiori quantità vendute del 7,3% e del 7,1% rispettivamente nei primi nove mesi e nel terzo trimestre.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

I ricavi al 30 settembre 2026 in **Asia Oceania** sono stati pari ad Euro 64,7 milioni, di cui Euro 23,3 milioni del terzo trimestre, registrando un incremento dell'1,0% e del 16,5% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è dovuta all'incremento delle quantità vendute di BCF del 3,4% e del 4,1% rispettivamente nei primi nove mesi e nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi del 2025, nonché all'aumento dei prezzi di vendita nel terzo trimestre.

I ricavi **a marchio ECONYL®** hanno registrato un'incidenza sul fatturato delle fibre pari al 60,3% nei primi nove mesi e del 60,4% nel terzo trimestre. Il percorso di valorizzazione del portafoglio prodotti circolari prosegue con decisione, mostrando una variazione in aumento sia nei primi nove mesi dell'anno, sia nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente.

EBITDA
Al 30 settembre 2026 l'EBITDA si attesta ad Euro 58,0 milioni, di cui Euro 17,5 milioni del terzo trimestre, in aumento del 5,6% e del 5,5% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. L'EBITDA *margin* al 30 settembre 2026 raggiunge il 14,5% contro il 13,7% del medesimo periodo dell'esercizio precedente.
L'incremento evidenziato rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente è da ricondurre principalmente all'efficace politica di approvvigionamento delle materie prime nonché alle efficienze operative derivanti dal processo di produzione ECONYL® e alla prosecuzione delle iniziative di razionalizzazione costi.

Risultato operativo (EBIT)
Al 30 settembre 2026 l'EBIT è stato pari a Euro 17,9 milioni, di cui Euro 4,8 milioni del terzo trimestre. La variazione positiva di Euro 10,9 milioni (+155%) registrata rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente è da ascriversi principalmente alla dinamica dell'EBITDA e alla diminuzione degli ammortamenti.

Risultato della gestione finanziaria
Al 30 settembre 2026 il risultato netto della gestione finanziaria è stato pari a Euro 13,4 milioni rispetto agli Euro 6,7 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente.
Lo scostamento è riflesso principalmente nelle differenze cambio, negative per Euro 3,4 milioni rispetto a positivi Euro 3,8 milioni del periodo precedente, apportando un effetto negativo per Euro 7,2 milioni.

Imposte sul reddito
Al 30 settembre 2026 le imposte sono state pari ad Euro 1,2 milioni rispetto a positivi Euro 0,1 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Risultato netto
Al 30 settembre 2026 il Risultato netto è stato un utile pari ad Euro 3,3 milioni, in forte aumento rispetto ad Euro 0,4 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente, nonostante l'impatto delle differenze cambio.

Dati patrimoniali e finanziari consolidati al 30 settembre 2026

Investimenti e acquisizioni
Al 30 settembre 2026, gli investimenti netti, escludendo quelli contabilizzati in applicazione del principio contabile IFRS 16, sono stati pari a Euro 16,5 milioni rispetto ad Euro 16,4 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Gli stessi hanno riguardato principalmente

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

l'incremento della capacità produttiva, il miglioramento e l'adeguamento tecnologico di impianti e attrezzature esistenti, 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.

Capitale Circolante
Al 30 settembre 2026, il Capitale Circolante risulta in aumento per Euro 1,2 milioni.
La variazione registrata è dovuta prevalentemente all'incremento dei debiti commerciali per Euro 17,8 milioni per effetto dell'aumento dei prezzi medi di acquisto delle materie prime nonché dall'ottimizzazione dei termini di pagamento concessi dai fornitori di materie prime introdotti nel 2025; all'incremento del valore delle rimanenze pari a 10,5 milioni di Euro legato anch'esso principalmente all'incremento dei prezzi unitari e all'incremento dei crediti commerciali per Euro 8,5 milioni.

Posizione Finanziaria Netta
Al 30 settembre 2026, la posizione finanziaria netta del Gruppo risulta pari a Euro 201,8 milioni, in forte decremento rispetto ad Euro 227,1 del 30 settembre 2025 e ad Euro 209,5 milioni del 31 dicembre 2025. La variazione registrata è principalmente dovuta alla positiva generazione di cassa delle attività operative per Euro 51,2 milioni, dall'assorbimento di cassa del Capitale Circolante per Euro 1,2 milioni, da investimenti netti per Euro 16,5 milioni, dal pagamento di oneri finanziari per Euro 11,0 milioni, dalla variazione di altre attività e passività pari ad Euro 2,7 milioni, da una riserva da conversione per Euro 2,1 milioni, da imposte e uso fondi per Euro 4,5 milioni e dalla variazione non monetaria relativa all'applicazione del principio contabile IFRS 16 per Euro 9,8 milioni.

Al 30 settembre 2026 il rapporto PFN su EBITDA LTM si è attestato a x2,67 rispetto al x3,28 del medesimo periodo dell'esercizio precedente e al x2,89 del 31 dicembre 2025.

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati dei primi nove mesi del 2026 confermano la piena rispondenza della gestione agli obiettivi prefissati per l'esercizio in corso. L'andamento economico e finanziario evidenzia una progressiva crescita della marginalità e un costante miglioramento della Posizione Finanziaria Netta. Tale percorso si inserisce in un quadro macroeconomico globale ancora dominato dall'instabilità geopolitica e da rincari significativi sui costi di approvvigionamento e di logistica. L'adeguamento tempestivo dei listini di vendita ha consentito di recuperare tali maggiori costi nel corso del terzo trimestre; questo effetto troverà pieno consolidamento nell'ultima parte dell'anno.
Resta prioritario l'obiettivo di abbattimento dell'indebitamento netto. Il controllo del capitale circolante e la selettività negli investimenti a supporto dell'efficienza industriale continueranno a garantire la generazione di cassa operativa anche nei mesi conclusivi del 2026.
La visibilità sull'evoluzione della domanda globale rimane parziale ma la rapidità di adattamento commerciale e il rigore operativo finora dimostrati permettono al Gruppo di affrontare il quarto trimestre con fiducia, confermando le previsioni per il 2026.

* * *

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

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

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 2.300 dipendenti in 11 paesi del mondo.

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

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Allegato 1 – Conto Economico Consolidato

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (in migliaia di Euro)	Settembre 2025	Settembre 2026	Terzo trimestre 2025	Terzo trimestre 2026
Ricavi	402.022	399.248	120.864	129.769
di cui parti correlate	*6*	*7*	*0*	*1*
Altri ricavi e proventi	8.993	5.331	2.744	1.489
di cui parti correlate	271	244	100	65
Totale ricavi e altri ricavi e proventi	**411.014**	**404.579**	**123.608**	**131.257**
Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze	(174.875)	(171.754)	(53.519)	(55.744)
di cui parti correlate	(6)	(0)	(6)	0
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(98.277)	(94.616)	(30.113)	(32.728)
di cui parti correlate	*(507)*	*(380)*	*(180)*	*(122)*
Costo del personale	(91.115)	(87.046)	(26.748)	(27.432)
di cui parti correlate	*(0)*	*0*	*(0)*	*0*
Altri costi e oneri operativi	(2.428)	(2.569)	(816)	(1.025)
di cui parti correlate	*(52)*	*(52)*	*(17)*	*(17)*
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali	(37.471)	(32.922)	(12.125)	(10.460)
Svalutazioni immobilizzazioni	(1.936)	(403)	45	0
Accantonamenti e svalutazioni/(rilasci)	(1.474)	(41)	19	(11)
Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni	3.586	2.695	1.450	926
Risultato operativo	**7.024**	**17.924**	**1.801**	**4.783**
Proventi/Oneri Finanziari da Partecipazioni	78	273	0	0
di cui parti correlate	*78*	*272*	*0*	*0*
Proventi finanziari	871	2.510	266	1.316
di cui parti correlate	2	4	1	2
Oneri finanziari	(11.508)	(12.808)	(3.612)	(4.394)
di cui parti correlate	*(156)*	*(119)*	*(39)*	*(60)*
Utili/Perdite su cambi	3.835	(3.423)	(648)	(529)
Risultato prima delle imposte	**302**	**4.475**	**(2.194)**	**1.176**
Imposte sul reddito	123	(1.179)	394	(1.237)
Risultato di periodo	**424**	**3.297**	**(1.800)**	**(61)**
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	(0)	(0)	(0)	(0)
Risultato di periodo di pertinenza del gruppo	**424**	**3.297**	**(1.800)**	**(61)**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Allegato 2 - EBITDA e Risultato Operativo Adjusted

Riconciliazione da Risultato di Periodo ad EBITDA (€/000)	Settembre 2025	Settembre 2026	Terzo trimestre 2025	Terzo trimestre 2026
Risultato di periodo	**424**	**3.297**	**(1.800)**	**(61)**
Imposte sul reddito di periodo	(123)	1.179	(394)	1.237
Proventi ed oneri da partecipazioni	(78)	(273)	0	(0)
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali	37.471	32.922	12.125	10.460
Svalutazioni immobilizzazioni	1.936	403	(45)	0
Accantonamenti e svalutazioni/(rilasci)	1.474	41	(19)	11
Componenti finanziarie (*)	8.696	15.841	4.556	4.296
Costi/Proventi relativi ad operazioni estranee alla gestione ordinaria (**)	5.148	4.634	2.152	1.548
EBITDA	**54.949**	**58.043**	**16.575**	**17.492**
Ricavi	**402.022**	**399.248**	**120.864**	**129.769**
EBITDA margin	**13,7%**	**14,5%**	**13,7%**	**13,5%**

Riconciliazione da Risultato di Periodo a Risultato Operativo Adjusted (€/000)	Settembre 2025	Settembre 2026	Terzo trimestre 2025	Terzo trimestre 2026
EBITDA	**54.949**	**58.043**	**16.575**	**17.492**
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	(39.407)	(33.325)	(12.080)	(10.460)
Accantonamenti e svalutazioni	(1.474)	(41)	19	(11)
Risultato operativo adjusted	**14.067**	**24.677**	**4.515**	**7.020**
Ricavi	**402.022**	**399.248**	**120.864**	**129.769**
Risultato operativo adjusted margin	**3,5%**	**6,2%**	**3,7%**	**5,4%**

(*) Al 30 settembre 2026 comprendono: (i) Proventi finanziari per Euro 2,5 milioni, (ii) Oneri finanziari per Euro 12,8 milioni, (iii) Perdite nette su cambi per Euro 3,4 milioni (iv) Sconti cassa concessi a clienti per Euro 2,1 milioni.

(**) Al 30 settembre 2026 comprendono: oneri relativi alla riorganizzazione di Aquafil Carpet Recycling #1 per euro 3,0 milioni, e costi relativi alla mobilità del personale per Euro 1,6 milioni.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Allegato 3 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA	Al 31 dicembre 2025	Al 30 settembre 2026
Attività immateriali	12.009	9.545
Avviamento	14.237	14.702
Attività materiali	197.714	196.942
Attività finanziarie	907	1.186
di cui parti correlate	*222*	*342*
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	1.113	1.113
Altre attività	137	125
Attività per imposte anticipate	30.511	34.007
Totale attività non correnti	**256.628**	**257.621**
Rimanenze	172.754	186.381
Crediti commerciali	19.973	29.246
di cui parti correlate	*147*	*310*
Attività finanziarie	2.262	10.909
di cui parti correlate	*35*	*36*
Crediti per imposte	940	1.179
Altre attività	7.540	9.396
di cui parti correlate	*325*	*702*
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	165.548	165.504
Totale attività correnti	**369.017**	**402.614**
Totale attività	**625.645**	**660.235**
Capitale sociale	53.354	53.354
Riserve	82.598	88.934
Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	-4.694	3.297
Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	**131.258**	**145.585**
Patrimonio netto delleinteressenze di minoranza	0	0
Risultato di esercizio di pertinenza di terzi	0	0
Totale patrimonio netto consolidato	**131.258**	**145.585**
Benefici e dipendenti	4.262	3.922
Passività finanziarie	282.405	274.581
di cui parti correlate	*1.449*	*368*
Fondi per rischi e oneri	2.529	1.746
Passività per imposte differite	9.630	10.399
Altre passività	1.565	1.156
Totale passività non correnti	**300.391**	**291.805**
Passività finanziarie	94.913	103.582
di cui parti correlate	2.102	1.873
Debiti per imposte correnti	1.083	2.276
Debiti commerciali	77.443	97.078
di cui parti correlate	*220*	*36*
Altre passività	20.557	19.909
Totale passività correnti	**193.996**	**222.845**
Totale patrimonio netto e passività	**625.645**	**660.235**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (in migliaia di Euro)	Al 30 settembre 2025	Al 30 settembre 2026
Attività operativa		
Risultato dell'esercizio	424	3.297
di cui correlate:	*(362)*	*(24)*
Imposte sul reddito	(123)	1.179
Proventi e oneri da partecipazioni	(78)	(273)
di cui correlate:	*(78)*	*(272)*
Proventi finanziari	(871)	(2.510)
di cui correlate:	*(2)*	*(4)*
Oneri finanziari	11.508	12.808
di cui correlate:	*156*	*119*
Utili perdite su cambi	*(3.835)*	3.423
(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attivita	(112)	(48)
Accantonamenti e svalutazioni	1.474	41
Amm.ti e svalutazioni delle attivita' materiali e immateriali	39.407	33.325
Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante	**47.794**	**51.242**
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	9.945	(10.516)
Decremento/(Incremento) dei crediti commerciali	(8.428)	(8.499)
di cui correlate:	*(189)*	*(163)*
Incremento/(Decremento) di debiti commerciali	(25.692)	17.853
di cui correlate:	*(247)*	*(185)*
Variazione di attività e passività	(3.209)	(2.670)
di cui correlate:		*(377)*
Benefici per dipendenti	(145)	(318)
Altri fondi	(214)	(832)
Imposte (Pagate)/Rimborsate	**(2.307)**	**(3.659)**
Oneri Finanziari netti	**(10.574)**	**(10.999)**
TOTALE FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	***7.170***	***31.603***
Attività di investimento		
Investimenti in attività materiali	(14.955)	(14.971)
Dimissioni di attività materiali	656	281
Investimenti in attività immateriali	(2.279)	(2.058)
Dimissioni di attività immateriali		
Ridassifiche materiali	93	
Dividendi incassati	78	273
di cui correlate:		
Investimenti in attività finanziarie		
TOTALE FLUSSO DI CASSA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	**(16.407)**	**(16.475)**
Variazioni di Patrimonio Netto		
Altre variazioni di PN	(582)	(83)
Attività di finanziamento		
Accensione finanziamenti bancari e prestiti non correnti	67.202	60.892
Rimborso finanziamenti bancari e altri prestiti non correnti	(56.043)	(50.023)
Accensione prestito obbligazionario	50.000	
Rimborso prestito obbligazionario	(13.143)	(13.829)
Derivati		
Altre attività/passività finanziarie	(375)	(8.047)
di cui correlate:	*31*	*(121)*
Variazione netta debiti verso RoU	(7.574)	(6.321)
di cui correlate:	*(3.039)*	*(1.309)*
TOTALE FLUSSO DI CASSA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	**39.485**	**(17.410)**
TOTALE FLUSSO DI CASSA	**30.248**	**(2.283)**
RISERVA DA CONVERSIONE	**(3.404)**	**2.239**
FLUSSO DI CASSA NETTO DELL'ESERCIZIO	**26.844**	**(44)**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (in migliaia di Euro)	Al 31 dicembre 2025	Al 30 Settembre 2026
A. Cassa	165.548	165.504
B. Mezzi equivalenti e altre disponibilità liquide		
C. Altre attività finanziarie correnti	2.262	10.909
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	**167.810**	**176.413**
E. Debito finanziario corrente (inclusi strumenti di debito, esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	(2.755)	(2.131)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	(92.158)	(101.451)
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	**(94.913)**	**(103.582)**
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	**72.897**	**72.831**
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	(200.835)	(205.906)
J. Strumenti di debito	(81.572)	(68.675)
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti		
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	**(282.407)**	**(274.581)**
M. Totale indebitamento finanziario netto (H+L)	**(209.510)**	**(201.750)**

Fine Comunicato n.1938-27-2026	Numero di Pagine: 13