

COMUNICATO STAMPA

Approvato e pubblicato il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2021 di Neodecortech S.p.A.

- **Fatturato pari a 125,4 milioni di Euro: +41,1% rispetto al 30 settembre 2020 (88,8 milioni di Euro);**
- **EBITDA pari a 13,8 milioni di Euro: +39,9% rispetto ai 9,9 milioni di Euro al 30 settembre 2020, pari al 11% sui ricavi;**
- **EBIT pari a 7,2 milioni di Euro (3,3 milioni di Euro al 30 settembre 2020), pari al 5,7% sui ricavi;**
- **Utile netto consolidato pari a 4,5 milioni di Euro (rispetto all'utile netto consolidato al 30 settembre 2020, pari a 1,7 milioni di Euro);**
- **Indebitamento Finanziario Netto al 30 settembre 2021 pari a circa 35,8 milioni di Euro, in diminuzione rispetto sia alla posizione finanziaria del 31 dicembre 2020, pari a 39,9 milioni di Euro, sia rispetto alla posizione finanziaria al 30 settembre 2020 pari a 47,6 milioni di Euro, dopo aver sostenuto investimenti per 6,5 milioni di Euro;**
- **1° ottobre 2021 sottoscritto con l'Agenzia delle Entrate accordo preventivo per la fruizione dell'agevolazione fiscale Patent Box nel quinquennio 2018-2022.**
- **5 ottobre 2021 ceduto l'intero pacchetto di azioni proprie per un controvalore pari a 523 migliaia di Euro;**
- **Avvio programma di acquisto di azioni proprie deliberato dall'Assemblea lo scorso 13 aprile.**

Filago, 12 novembre 2021

Neodecortech S.p.A. ("NDT" o la "Società"), tra i principali operatori europei nella produzione di carte decorative per pannelli nobilitati e del flooring utilizzati nel settore dell'interior design, quotata nel segmento Euronext STAR Milan ("STAR"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., comunica che il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2021, contestualmente messo a disposizione, corredato dell'attestazione del Dirigente Preposto di cui all'art. 154-bis, comma 5, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e comprensivo della relazione della Società di Revisione.

L'AD Luigi Cologni, commentando i dati, afferma che "I risultati al 30 settembre 2021, approvati oggi dal Consiglio di Amministrazione, evidenziano la continuità del trend di crescita del primo semestre 2021 iniziato nel secondo semestre 2020, sia in termini di portafoglio ordini, che di fatturato, che di produzione di cassa. Tale trend è supportato oltre che dal buon andamento delle vendite sul mercato di sbocco anche dalle nuove linee di prodotto, la cui produzione è entrata a pieno regime. Tutto ciò si riflette nel raffronto con i risultati economici e finanziari dello stesso periodo dell'anno precedente che mostrano un miglioramento. Tale miglioramento deve però essere meglio qualificato tenendo conto delle seguenti considerazioni. In primo luogo al fatto che il 2020 è stato un anno caratterizzato dalla presenza di alcune poste non ricorrenti e impattato dalla Pandemia Covid-19 principalmente nel secondo trimestre, ma che già da luglio 2020 la produzione aveva ripreso a pieno regime per tutti gli stabilimenti. Pertanto, da quel momento, i risultati economici erano tornati ai livelli precedenti la Pandemia. Da ultimo, è importante sottolineare come la marginalità nel 2021 è certamente migliorata in valore assoluto grazie appunto all'importante incremento del volume di vendita di tutte le linee di prodotto. Non è, tuttavia, proporzionalmente migliorata nella stessa misura a livello unitario a causa delle difficoltà incontrate a trasferire totalmente i significativi incrementi del costo delle materie prime. Quest'ultima difficoltà si stima che potrebbe permanere anche nel trimestre in corso e nel primo trimestre del 2022.

L'indebitamento finanziario netto continua a diminuire (- 4,1 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2020 e - 11,8 milioni di Euro rispetto allo stesso trimestre del 2020), pur avendo continuato a dar seguito al piano di investimenti.

I dati di fatturato e gli ordini in portafoglio all'inizio del quarto trimestre sono confortanti e portano ad essere ottimisti per i risultati finali dell'anno, previsti in linea con il trend di crescita già manifestatosi nei primi 3 trimestri dell'esercizio. Tutto questo nonostante la situazione di incertezza legata al Covid-19 non sia ancora terminata e nonostante la non piena disponibilità e l'incremento dei prezzi delle materie prime strategiche del Gruppo. I prezzi delle materie prime, anche nel corso del terzo trimestre 2021, si sono mantenuti a livelli molto elevati registrando qualche ulteriore incremento".

PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI SU BASE CONSOLIDATA AL 30 SETTEMBRE 2021

I ricavi netti consolidati al 30 settembre 2021 ammontano a 125,4 milioni di Euro, in crescita del 41,1% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente, chiuso a 88,8 milioni di Euro.

Più nel dettaglio, le vendite della divisione carta decorativa stampata sono in aumento del 49%, le vendite della divisione carta decorativa crescono del 59,6%, quelle della divisione energia invece sono in crescita del 6,8% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

A livello geografico, sono state rilevate le seguenti variazioni: sono cresciute in Italia le vendite del 37,1% e in Europa del 44,2%, sono cresciute anche in Asia e Medio Oriente di circa il 47% e in America dell'84,4% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

Al 30 settembre 2021, il costo del venduto e gli altri costi operativi netti ammontano a 96 milioni di Euro, con un'incidenza del 76,6% sui ricavi, percentualmente in linea rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, pari a 68 milioni di Euro (76,5% dei ricavi), nonostante gli aumenti delle materie prime strategiche del Gruppo (resine, carta decorativa, film plastico, cellulosa, biossido di titanio e grasso animale).

I costi per il personale ammontano a 16,4 milioni di Euro, con un'incidenza del 13,1% sui ricavi (in calo dal 15,3% del 2020), con un incremento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (13,6 milioni di Euro), anche per effetto delle nuove assunzioni per le nuove linee produttive di Neodecortech S.p.A. I dipendenti in forza al 30 settembre 2021 sono n. 408 rispetto ai n. 385 del 31 dicembre 2020.

Il margine operativo lordo (EBITDA) ammonta a 13,8 milioni di Euro (11% dei ricavi), con un incremento del 39,9% rispetto a 9,9 milioni di Euro al 30 settembre 2020 (11,1% dei ricavi), che era impattato dal Covid-19 solo nel secondo trimestre 2020 e però includeva poste non ricorrenti tra gli altri ricavi (principalmente relativi a rimborsi assicurativi per danni alla Centrale Elettrica di Bioenergia Guarmino, per 2,8 milioni).

Il margine operativo netto (EBIT) è pari a 7,2 milioni di Euro (5,7% dei ricavi) e si confronta con 3,3 milioni di Euro (3,7% dei ricavi) dei primi nove mesi del 2020.

Gli oneri finanziari netti ammontano nel trimestre a 0,9 milioni di Euro in diminuzione rispetto a 1,2 milioni di Euro al 30 settembre 2020.

Il risultato prima delle imposte evidenzia un utile di 6,3 milioni di Euro e si confronta con 2,2 milioni di Euro al 30 settembre 2020.

Il periodo al 30 settembre 2021 chiude con un utile netto di 4,5 milioni di Euro (pari allo 3,6% dei ricavi), rispetto a 1,7 milioni di Euro al 30 settembre 2020 (pari al 1,9% dei ricavi).

L'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2021 si attesta a 35,8 milioni di Euro, ed evidenzia una diminuzione di 4,1 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2020, e in diminuzione di 11,8 milioni di Euro anche rispetto alla posizione finanziaria netta al 30 settembre 2020 pari a 47,6 milioni di Euro, dopo aver effettuato Investimenti per 6,5 milioni di Euro.

(milioni di Euro)	30/09/2021	% ricavi	30/09/2020	% ricavi	Var. %
Ricavi	125,4	100,0%	88,8	100,0%	41,1%
EBITDA	13,8	11,0%	9,9	11,1%	39,9%
EBIT	7,2	5,7%	3,3	3,7%	116,5%
Utile Netto	4,5	3,6%	1,7	1,9%	158,2%

	30.09.2021	30.09.2020	Var	31.12.2020	Var
Posizione Finanziaria Netta	35,8	47,6	(11,8)	39,9	(4,1)

Con riferimento al periodo dal 1° gennaio 2021 - 30 settembre 2021, l'andamento dei ricavi e della Posizione Finanziaria Netta risulta ampiamente in linea con le stime del Budget 2021 all'interno del Piano Industriale 2021-2023 approvato.

Misure di contenimento degli impatti derivanti dal Covid-19

Si conferma che anche i dati economici e finanziari consolidati del Gruppo al 30 settembre 2021 non sono stati influenzati dagli impatti della pandemia da Covid-19. È infatti continuato il trend di crescita del fatturato e del portafoglio ordini già evidenziato nel secondo semestre 2020 e nel primo semestre 2021, grazie anche all'apporto delle vendite delle nuove linee di prodotto di Neodecortech.

Il Gruppo ha continuato a rispettare le norme nazionali di contenimento della pandemia e il rispetto e adozione dei protocolli di sicurezza sulla salute dei lavoratori e i terzi, gestendo i pochi casi di positività Covid-19 non gravi tra i dipendenti stessi.

A partire dal 15 ottobre 2021, in particolare, è stato aggiornato il protocollo di sicurezza Covid-19 in tutti gli stabilimenti ed i luoghi di lavoro del Gruppo per adeguarlo al Decreto Legge 21 settembre 2021, n. 127, che ha introdotto l'obbligo certificazione verde Covid-19 e il rafforzamento del sistema di screening nell'ambito dei luoghi di lavoro delle imprese private e pubbliche. Da tale data, le Società del Gruppo hanno cominciato a monitorare che tutti i dipendenti fossero dotati della certificazione verde, senza che si verificassero criticità nello svolgimento delle attività lavorative, né si sono rese necessarie azioni di sospensioni dal lavoro.

Ovviamente la diffusione delle Varianti del Coronavirus e i rischi di chiusure delle attività e di limitazioni alla circolazione delle cose e delle persone, per quanto mitigata dalla forte campagna vaccinale nel nostro Paese e nel Resto d'Europa (dove opera principalmente il nostro Gruppo) e del Mondo, oltre a comportare la necessità di mantenere e rispettare tutti i protocolli di sicurezza Covid-19, lascia un certo grado di incertezza in merito ai tempi di completa risoluzione della crisi legata al Covid-19. Ciò comporta un costante monitoraggio del rischio di possibile inasprimento delle incertezze legate alla Pandemia e possibili impatti sull'andamento economico, finanziario e patrimoniale del Gruppo.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL TRIMESTRE

In data 1° ottobre 2021, Neodecortech S.p.A. ha sottoscritto con l'Agenzia delle Entrate l'accordo preventivo per la fruizione dell'agevolazione fiscale Patent Box nel quinquennio 2018-2022. Il regime fiscale opzionale del Patent Box attribuisce un'agevolazione fiscale valida cinque anni, rinnovabile a scadenza, ad imprese che producono redditi attraverso l'utilizzo diretto ed indiretto di brevetti, software, disegni e modelli e know how. Il beneficio fiscale stimato per l'anno 2018 è stimato pari a 180 migliaia di Euro. Per i successivi periodi d'imposta la Società è in fase di discussione con l'Agenzia delle Entrate, per definire gli effetti di eventi straordinari come la Pandemia Covid-19 o i costi di translisting al MTA di Borsa Italiana.

In data 5 ottobre 2021, Neodecortech S.p.A. ha ceduto tutte le n.120.000 azioni proprie al controvalore di 523.200 Euro.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In continuità rispetto al trend dei primi nove mesi ed in linea con il budget approvato, si stima che anche nel quarto trimestre 2021 il fatturato possa continuare a crescere rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente seppure con qualche limatura dei margini percentuali. Questo grazie sia al graduale incremento delle vendite dei nuovi prodotti di Neodecortech sia al trasferimento ai clienti dell'aumento del costo delle materie prime da parte di Neodecortech S.p.A. e di Cartiere di Guarcino S.p.A.

Per quanto riguarda Bio Energia Guarcino S.r.l., ci si attende un costo del combustibile ancora a prezzi elevati fino alla fine dell'esercizio a fronte di ricavi da incentivo stabili, ma di ricavi da vendita di energia elettrica in crescita per il un buon andamento del prezzo unitario dell'energia elettrica, prezzo che dovrebbe permettere il recupero dei margini rimasti più contenuti fino al terzo trimestre 2021.

Non si prevedono particolari impatti negativi in relazione all'andamento della pandemia da Covid-19, anche grazie al piano vaccinale in corso in Italia e Europa.

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Di seguito si riporta la definizione dei principali IAP utilizzati dal Gruppo Neodecortech:

- EBITDA e EBIT: rappresentano indicatori alternativi di performance non definiti dagli IFRS ma utilizzati dal management del Gruppo per monitorare e valutare l'andamento operativo dello stesso, in quanto non influenzati dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e dalle caratteristiche del capitale impiegato nonché – per l'EBITDA - dalle politiche di ammortamento. Tali indicatori sono peraltro comunemente utilizzati dagli analisti ed investitori al fine della valutazione delle performance aziendali;
- EBITDA ADJUSTED e UTILE NETTO ADJUSTED: sono indicatori utilizzati dal management per depurare l'EBITDA e l'utile netto dall'effetto delle componenti di costo e ricavo non ricorrenti;
- CAPITALE CIRCOLANTE OPERATIVO, CAPITALE CIRCOLANTE NETTO, ATTIVO IMMOBILIZZATO e CAPITALE INVESTITO NETTO consentono una migliore valutazione sia della capacità di far fronte agli impegni commerciali a breve termine attraverso l'attivo commerciale corrente, sia della coerenza tra la struttura degli impieghi e quella delle fonti di finanziamento in termini temporali;
- INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO: il dato mostrato è allineato al valore dell'indebitamento finanziario netto determinato secondo le raccomandazioni del CESR (Committee of European Securities Regulators) del 10 febbraio 2005 e richiamati dalla CONSOB. Tale indicatore consente una migliore valutazione del livello complessivo di indebitamento, della solidità patrimoniale e della capacità di rimborso del debito.

Il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2021 del Gruppo Neodecortech, approvato dal consiglio di Amministrazione in data odierna, viene messo a disposizione, ai sensi della vigente disciplina, presso la sede sociale e sul sito internet della Società all'indirizzo www.neodecortech.it, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it, unitamente alla Relazione di revisione contabile limitata .

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Fabio Zanobini 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.

Si forniscono in allegato i prospetti di Conto economico, Situazione patrimoniale-finanziaria e Rendiconto finanziario, sottoposti a revisione contabile limitata.

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2021

<i>(in migliaia di euro)</i>	30 SETTEMBR E 2021	%	30 SETTEMBRE 2020	%	Var.	Var. %
Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni	125.383	100,0%	88.850	100,0%	36.533	41,1%
Variazioni delle Rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e prodotti finiti	(729)	(0,6%)	(2.615)	(2,9%)	1.886	(72,1%)
Altri Ricavi	1.604	1,3%	5.299	6,0%	(3.695)	(69,7%)
Valore della Produzione	126.258	100,7%	91.534	103,0%	34.724	37,9%
Consumo Mat. prime sussidiarie e di materiale di cons.	(78.422)	(62,5%)	(52.299)	(58,9%)	(26.123)	49,9%
Altri Oneri Operativi	(17.621)	(14,1%)	(15.712)	(17,7%)	(1.909)	12,1%
Valore Aggiunto	30.215	24,1%	23.523	26,5%	6.692	28,4%
Costo del Personale	(16.378)	(13,1%)	(13.633)	(15,3%)	(2.745)	20,1%
Ebitda	13.837	11,0%	9.890	11,1%	3.947	39,9%
Ammortamenti	(6.561)	(5,2%)	(6.347)	(7,1%)	(214)	3,4%
Accantonamenti	(77)	(0,1%)	(218)	(0,2%)	141	(64,7%)
Ebit	7.199	5,7%	3.325	3,7%	3.874	116,5%
Oneri Finanziari	(1.042)	(0,8%)	(1.198)	(1,3%)	156	(13,0%)
Proventi Finanziari	167	0,1%	29	0,0%	138	475,9%
Utile/(perdita) pre-tax	6.324	5,0%	2.156	2,4%	4.168	193,3%
Imposte sul reddito	(1.857)	(1,5%)	(426)	(0,5%)	(1.431)	335,9%
Utile/(perdita) dell'esercizio	4.467	3,6%	1.730	1,9%	2.737	158,2%

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30 SETTEMBRE 2021

Attivo	30 SETTEMBRE 2021	%	31 DICEMBRE 2020	%	Var.	Var. %
<i>(in migliaia di euro)</i>						
Attività immateriali	1.739	1,1%	2.203	1,5%	(464)	(21,1%)
Attività materiali	77.292	48,9%	77.221	51,2%	71	0,1%
Altre attività non Correnti	406	0,3%	95	0,1%	311	327,4%
Crediti Finanziari non correnti	1.797	1,1%	1.821	1,2%	(24)	(1,3%)
Attività per Imposte anticipate	2.085	1,3%	2.115	1,4%	(30)	(1,4%)
Attività non correnti	83.319	52,7%	83.455	55,3%	(136)	(0,2%)
Rimanenze	36.986	23,4%	36.684	24,3%	302	0,8%
Crediti commerciali	22.875	14,5%	19.252	12,8%	3.623	18,8%
Crediti per consolidato fiscale	0	0,0%	1.008	0,7%	(1.008)	(100,0%)
Crediti tributari	4.156	2,6%	1.767	1,2%	2.389	135,2%
Crediti Finanziari correnti	64	0,0%	64	0,0%	0	0,0%
Altri crediti correnti	2.020	1,3%	1.118	0,7%	902	80,7%
Disponibilità liquide	8.801	5,6%	7.536	5,0%	1.265	16,8%
Attività correnti	74.901	47,3%	67.428	44,7%	7.473	11,1%
Totale Attivo	158.221	100,0%	150.883	100,0%	7.338	4,9%

Patrimonio Netto e Passivo	30 SETTEMBRE 2021	%	31 DICEMBRE 2020	%	Var.	Var. %
<i>(in migliaia di euro)</i>						
Capitale sociale	17.399	11,0%	17.399	11,5%	0	0,0%
Riserva sovrapprezzo	17.357	11,0%	17.357	11,5%	0	0,0%
Altre riserve	17.115	10,8%	13.954	9,2%	3.161	22,7%
Utile (perdita) esercizi precedenti	8.761	5,5%	9.412	6,2%	(651)	(6,9%)
Risultato dell'esercizio	4.467	2,8%	3.536	2,3%	931	26,3%
Patrimonio netto	65.099	41,1%	61.658	40,9%	3.441	5,6%
Fondi per rischi e oneri	1.052	0,7%	1.284	0,9%	(232)	(18,1%)
Imposte differite	6.117	3,9%	6.231	4,1%	(114)	(1,8%)
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	2.516	1,6%	2.728	1,8%	(212)	(7,8%)
Passività finanziarie non correnti	25.326	16,0%	28.840	19,1%	(3.514)	(12,2%)
Passività non correnti	35.012	22,1%	39.084	25,9%	(4.072)	(10,4%)
Debiti commerciali	30.405	19,2%	25.571	16,9%	4.834	18,9%
Debiti per consolidato fiscale	2.098	1,3%	476	0,3%	1.622	340,8%
Debiti tributari	819	0,5%	708	0,5%	111	15,7%
Passività finanziarie correnti	19.321	12,2%	18.666	12,4%	655	3,5%
Altri debiti correnti	5.466	3,5%	4.719	3,1%	747	15,8%
Passività correnti	58.110	36,7%	50.140	33,2%	7.970	15,9%
Totale Patrimonio netto e passivo	158.221	100,0%	150.883	100,0%	7.338	4,9%

PROSPETTO DELL'INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2021

<i>(In migliaia di Euro)</i>	30 SETTEMBRE 2021	31 DICEMBRE 2020	Var.	30 SETTEMBRE 2020	Var.
A. Disponibilità liquide	(12)	(8)	(4)	(9)	(3)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	(8.789)	(7.528)	(1.261)	(4.068)	(4.721)
C. Altre attività finanziarie correnti	(64)	(64)	0	(89)	25
D. Liquidità (A + B + C)	(8.865)	(7.600)	(1.265)	(4.166)	(4.699)
E. Debito finanziario corrente	15.403	14.009	1.394	19.738	(4.335)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	4.154	4.657	(503)	4.052	102
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	19.557	18.666	891	23.790	(4.233)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	10.692	11.066	(374)	19.624	(8.932)
I. Debito finanziario non corrente	25.091	28.840	(3.749)	27.974	(2.883)
J. Strumenti di debito	0	0	0	0	0
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0	0	0
L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	25.091	28.840	(3.749)	27.974	(2.883)
M. Totale indebitamento finanziario (H + L)	35.783	39.906	(4.123)	47.599	(11.816)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2021

<i>(in migliaia di euro)</i>	30 SETTEMBRE 2021	30 SETTEMBRE 2020
Utile (perdita) di esercizio	4.467	1.730
Imposte sul reddito	1.998	314
Imposte differite /(anticipate)	(141)	112
Interessi passivi/(interessi attivi)	1.305	1.170
(Dividendi incassati)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(210)	8
1 Utile (perdita) dell'esercizio prima di imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	7.419	3.334
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:		
Accantonamento TFR	61	54
Accantonamenti altri fondi	263	218
Ammortamenti delle immobilizzazioni	6.561	6.347
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	(1.509)	(1.505)
2 Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	12.794	8.448
Variazioni del capitale circolante netto:		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(3.835)	(1.725)
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(280)	2.182
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	4.835	(7.952)
Decremento/(incremento) altri crediti	(2.302)	(966)
Incremento/(decremento) altri debiti	1.728	471
Altre variazioni del capitale circolante netto	0	0
3 Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	12.940	458
Altre rettifiche:		
Interessi incassati/(pagati)	(504)	(754)
(Imposte sul reddito pagate)	(103)	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(454)	(12)
(Utilizzo dei fondi tfr)	(120)	15
4 Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	11.758	(294)

A Flusso finanziario della gestione operativa	11.758	(294)
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	(6.184)	(4.574)
(Investimenti)	(6.223)	(4.612)
Disinvestimenti	39	39
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	(280)	(174)
(Investimenti)	(280)	(174)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	(287)	18
(Investimenti)	(363)	0
Disinvestimenti	76	18
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>	0	
(Investimenti)	0	
disinvestimenti	0	
<i>Prezzo di realizzo disinvestimenti</i>	210	0
B Flusso finanziario dell'attività di investimento	(6.541)	(4.730)
Mezzi di terzi	(2.746)	7.564
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	1.023	2.192
Accensione Finanziamenti	0	5.900
Rimborso Finanziamento	(2.809)	6
Passività finanziarie verso altri finanziatori	(1.008)	(558)
Variazione Crediti finanziari verso altri finanziatori	47	25
Mezzi propri	(1.206)	(2.012)
Aumento capitale sociale	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	(130)
Altre variazioni patrimonio netto	(1.206)	(1.882)
C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	(3.952)	5.552
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.265	528
Disponibilità liquide al 1° Gennaio	7.536	3.549
Disponibilità liquide al 30 Settembre	8.801	4.077

AVVIO PROGRAMMA DI ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE DELIBERATO DALL'ASSEMBLEA LO SCORSO 13 APRILE

Facendo seguito a quanto già reso noto al mercato in data 13 aprile 2021, l'Amministratore Delegato, dott. Luigi Cologni, comunica inoltre che a decorrere dal 12 novembre 2021 verrà dato avvio al programma di acquisto di azioni proprie (il "Programma") in esecuzione dell'autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti in pari data, che aveva conferito a Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per effettuare, *inter alia*, gli acquisti delle azioni proprie. Gli acquisti saranno effettuati secondo le modalità ed i termini stabiliti nella predetta delibera, ed in particolare:

Obiettivi del piano. Le finalità del Programma sono le seguenti:

- consentire la conversione di strumenti di debito in azioni;
- facilitare l'esecuzione di piani di incentivazione del management;
- fornire liquidità al mercato;
- costituire un c.d. "magazzino titoli", utile per eventuali future operazioni di finanza straordinaria;
- impiegare risorse liquide in eccesso;
- ottimizzare la struttura del capitale; e
- remunerare gli azionisti con modalità alternative alla distribuzione del dividendo.

Prezzo e quantitativi massimi. In particolare, il Programma prevede l'acquisto, anche in più tranches, di azioni ordinarie di Neodecortech S.p.A., prive di valore nominale, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie Neodecortech S.p.A. di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al 10% del capitale sociale della Società e comunque nel rispetto

dei limiti previsti dalla normativa italiana, comunitaria e delle prassi di mercato ammesse per il perseguimento delle finalità.

L'acquisto, anche in più tranches dovrà essere effettuato nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo una riserva azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge e che potranno essere acquistate azioni solo interamente liberate.

Gli acquisti dovranno avvenire ad un prezzo unitario di acquisto che non potrà discostarsi, né in diminuzione né in aumento, per più del 20% rispetto al prezzo di chiusura registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione e, in ogni caso, per un corrispettivo massimo pari a Euro 2.000.000, e comunque nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa applicabile, nazionale e comunitaria, nonché delle prassi di mercato ammesse.

Durata. Il Programma avrà una durata massima di 18 (diciotto) mesi decorrenti dalla data della deliberazione assunta dall'Assemblea (ovvero dal giorno 13 aprile 2021).

Modalità attraverso le quali gli acquisti potranno essere effettuati. Gli acquisti di azioni proprie saranno eseguiti sul mercato nel rispetto dell'art. 132 del Testo Unico della Finanza e con le modalità previste dall'art. 144-bis del Regolamento Emittenti Consob approvato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti e, comunque, in conformità alle normative, ai regolamenti pro tempore vigenti ed alle prassi di mercato ammesse.

Modifiche al piano e successive comunicazioni. Eventuali successive modifiche al Programma verranno tempestivamente comunicate dalla Società al mercato. Nell'ambito del suddetto programma, la Società comunicherà le operazioni effettuate al mercato nelle modalità e nei tempi previsti dalla normativa applicabile.

Intermediario incaricato. Per la realizzazione, nel rispetto dei parametri fissati, del Programma è prevista la nomina di un intermediario incaricato.

Alla data odierna la Società non detiene azioni proprie.

Per ogni ulteriore dettaglio sul Programma si rinvia alla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di autorizzazione approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 13 aprile 2021, disponibile sul sito internet della società all'indirizzo www.neodecortech.it (sezione *Investors/Corporate Governance/Documents e assemblee/Assemblee*).

Neodecortech S.p.A.

Neodecortech è tra i principali operatori europei nella produzione di carte decorative per pannelli nobilitati e del flooring utilizzati nel settore dell'interior design. L'attività del Gruppo si concretizza nella produzione di soluzioni complete e tecnologicamente all'avanguardia per la realizzazione di progetti di interior design, coprendo tutte le fasi del processo produttivo per la produzione della carta decorativa, dalla gestione delle materie prime, passando per la finitura superficiale e l'impregnazione, fino al prodotto finito e alla gestione della logistica di fine linea. Il Gruppo è in grado di offrire 7 categorie di prodotti: carte decorative; stampe decorative; finish foil; film melamminico; PPF e PPLF, laminati, Eos superfici anti impronta. (www.neodecortech.it).

Codice ISIN azioni ordinarie: IT0005275778

Codice ISIN Warrant: IT0005346785

Per maggiori informazioni:

Specialist e Corporate Broking BPER Banca S.p.A. neodecortech@bper.it 051-2756537 www.bper.it	Investor Relator Neodecortech S.p.A. T +39 035 99 63 02 F +39 035 99 52 25 Luigi Cologni investor.relations@neodecortech.it www.neodecortech.it
---	---

* * *

This press release is for informational purposes only and does not constitute an offer to the public or an invitation to subscribe or purchase financial instruments in Italy or any other country where such offer or solicitation would be subject to restrictions or authorization by local authorities or otherwise prohibited by law. This press release may not be published, distributed or transmitted to the United States, Canada, Australia or Japan. The shares mentioned in this press release cannot be offered or sold in either Italy or the United States or any other jurisdiction without registration under the applicable provisions or an exemption from the obligation to register under the applicable provisions. The shares mentioned in this press release have not been and will not be registered under the US Securities Act of 1933 nor under the applicable provisions in Italy, Australia, Canada, Japan or any other jurisdiction.

There will be no offer to the public of the Company's shares either in Italy or in the United States, Australia, Canada or Japan or elsewhere.