

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 Guarcino, 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 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 SETTEMBRE 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	Investor Relator
BPER Banca S.p.A.	Neodecortech S.p.A.
neodecortech@bper.it	T +39 035 99 63 02
051-2756537	F +39 035 99 52 25
www.bper.it	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.

PRESS RELEASE

Approval and notice of publishing of Consolidated Interim Management Statement as of 30 September 2021 of Neodecortech S.p.A.

- **Revenue € 125.4 million: +41.1% versus 30 September 2020 (€ 88.8 million);**
- **EBITDA € 13.8 million: +39.9% versus € 9.9 million at 30 September 2020, making for 11% of revenue;**
- **EBIT € 7.2 million (€ 3.3 million at 30 September 2020), making for 5.7% of revenue;**
- **Consolidated net profit € 4.5 million (€ 1.7 million at 30 September 2020);**
- **Net Financial Debt approximately € 35.8 million at 30 September 2021, down versus both the financial position at 31 December 2020 of € 39.9 million and at 30 September 2020 of € 47.6 million, after capital expenditure of € 6.5 million;**
- **Preliminary agreement reached with the Revenue Agency on 1 October 2021 to take advantage of the Patent Box tax break over the five-year period 2018-2022;**
- **Disposal of entire block of treasury shares on 5 October 2021 for the amount of € 523 thousand;**
- **Launch of share buyback programme approved by the Shareholders' Meeting last 13 April.**

Filago, 12 November 2021

Neodecortech S.p.A. ("NDT" or the "Company"), one of Europe's top players in the production of decorative papers for laminated panels and flooring used in interior design, listed in the Euronext STAR Milan segment organized and managed by Borsa Italiana S.p.A., announces that the Board of Directors met today and approved the Consolidated Interim Management Statement at 30 September 2021, simultaneously published, accompanied by the certification of the Financial Reporting Manager as per Article 154-bis, paragraph 5, of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, and including the Independent Auditors' Report.

In the words of CEO Luigi Cologni: "The results at 30 September 2021, approved today by the Board of Directors, bear witness to the continued growth trend seen in first half 2021 that had started back in second half 2020, both in terms of order backlog, turnover and cash generation. A trend driven not only by the good performance of sales in the target market, but also by the new product lines, now in full swing. All this reflects on the operating and financial results, which show an improvement versus the same period of the prior year. A few points, however, need to be taken into consideration in order to explain such an improvement. Firstly, the fact that 2020 was a year marked by the presence of a number of non-recurring items and impacted by the COVID-19 pandemic mainly in the second quarter; production, however, had resumed at full swing for all plants as early as July 2020. From that moment, results had returned to pre-pandemic levels. Lastly, a point worth mentioning is that margins in 2021 have definitely improved in absolute terms thanks to the sharp increase in the volume of sales of all product lines. Margins however, have not improved proportionally to the same extent at unit level, owing to the difficulties encountered in fully transferring the strong increases in the cost of raw materials. This issue is believed to continue in the current quarter and in first quarter 2022.

Net financial debt is on a downward path (€ -4.1 million versus 31 December 2020 and € -11.8 million versus the same quarter of 2020), despite the continued implementation of the investment plan.

Turnover figures and orders on hand at the beginning of the fourth quarter are reassuring and lead us to feel optimistic on the final results of the year, which are expected to be in line with the growth trend already seen in the first 3 quarters of the year. All this despite the unending uncertainty generated by COVID-19, and the non-full availability of and increase in prices of the Group's strategic raw materials. The prices of raw materials kept hovering

at extremely high levels in third quarter 2021, recording some further increase”.

CONSOLIDATED OPERATING AND FINANCIAL HIGHLIGHTS AT 30 SEPTEMBER 2021

Consolidated net revenue at 30 September 2021 amounted to € 125.4 million, up by 41.1% versus € 88.8 million recorded in the same period of the prior year.

More specifically, sales in the Printed Decorative Paper Division increased by 49%, sales in the Decorative Paper Division grew by 59.6%, while those of the Energy Division rose by 6.8% versus the same period of the prior year.

Geographically speaking, the changes were as follows: sales in Italy rose by 37.1% and in Europe by 44.2%, while sales in Asia and the Middle East grew by approximately 47%, and in America by 84.4% versus the same period of the prior year.

At 30 September 2021, the cost of sales and other net operating costs amounted to € 96 million, accounting for 76.6% of revenue, in line in terms of percentage versus € 68 million in the same period of the prior year (76.5% of revenue), despite price increases in the Group's strategic raw materials (resins, decorative paper, plastic film, pulp, titanium dioxide and animal fat).

Personnel expense amounted to € 16.4 million, accounting for 13.1% of revenue (down from 15.3% in 2020), up versus the same period of the prior year (€ 13.6 million), due partly to the new hires for the new production lines of Neodecortech S.p.A. Employees amounted to 408 at 30 September 2021 versus 385 at 31 December 2020.

EBITDA came to € 13.8 million (11% of revenue), up by 39.9% versus € 9.9 million at 30 September 2020 (11.1% of revenue), a period impacted by COVID-19 only in the second quarter of 2020 but including non-recurring items under other revenue (related mainly to insurance reimbursements for damages to the Bio Energia Guarmino power plant, amounting to € 2.8 million).

EBIT came to € 7.2 million (5.7% of revenue) versus € 3.3 million (3.7% of revenue) in first nine months 2020.

Net financial expense amounted to € 0.9 million in the quarter, down from € 1.2 million at 30 September 2020.

The result before tax shows a profit of € 6.3 million versus € 2.2 million at 30 September 2020.

The period at 30 September 2021 closes with net profit of € 4.5 million (3.6% of revenue) versus € 1.7 million at 30 September 2020 (1.9% of revenue).

The net financial debt at 30 September 2021 stands at € 35.8 million, down by € 4.1 million versus 31 December 2020, and down by € 11.8 million versus € 47.6 million at 30 September 2020, after capital expenditure of € 6.5 million.

(Euro millions)	30/09/2021	% revenues	30/09/2020	% revenues	Var. %
Revenues	125,4	100,0%	88,8	100,0%	41,1%
EBITDA	13,8	11,0%	9,9	10,3%	39,9%
EBIT	7,2	5,7%	3,3	3,7%	116,5%
Net Income	4,5	3,6%	1,7	1,9%	158,2%

	30.09.2021	30.09.2020	Chg.	31.12.2020	Chg.
Net Financial Debt	35,8	47,6	(11,8)	39,9	(4,1)

With regard to the period 1 January 2021 - 30 September 2021, the trend in revenue and the Net Financial Position is largely in line with the estimates of the 2021 Budget within the approved 2021-2023 Business Plan.

COVID-19 containment measures

The Group's consolidated operating and financial figures at 30 September 2021 confirm not to be affected by the COVID-19 pandemic. The upward trend in turnover and order backlog already reported in second half 2020 and in first half 2021 continued in fact, driven also by the contribution of sales of Neodecortech's new product lines.

The Group continued to comply with national pandemic containment rules and the observance and adoption of safety protocols on the health of workers and third parties, also managing a few non-serious COVID-19 positive cases among employees.

Starting from 15 October 2021 in particular, the Group has updated the COVID-19 safety protocol in all its plants and workplaces to bring it in line with Law Decree no. 127 of 21 September 2021, which introduced the mandatory COVID-19 green certificate and the strengthening of the screening system in the workplaces of private and public companies. Since that date, Group Companies have started to check that all employees possess a green pass; no work problems were reported, nor were any stoppages required.

The spread of variants and the risks of a closure of business activities and of restrictions on the movement of goods and people, while mitigated by the strong vaccination campaign in our Country, in the Rest of Europe (where our Group mainly operates) and across the World, clearly requires the need to maintain and comply with all the COVID-19 safety protocols, and generates a certain degree of uncertainty over when the COVID-19 crisis will eventually come to an end. This calls for a constant monitoring of the risk of a possible aggravation of the uncertainties arising from the pandemic and the possible impacts on the Group's operating and financial performance.

EVENTS AFTER THE END OF THE QUARTER

On 1 October 2021, Neodecortech S.p.A. reached a preliminary agreement with the Revenue Agency to take advantage of the Patent Box tax break over the five-year period 2018-2022. The Patent Box optional tax regime grants a five-year tax benefit, renewable on expiry, to those companies that generate income through the direct and indirect use of patents, software, designs, models and know-how. The estimated tax benefit for 2018 is estimated at € 180 thousand. For following tax periods, the Company is in talks with the Revenue Agency to define the effects of extraordinary events such as the COVID-19 pandemic or the costs of translisting to the MTA of Borsa Italiana.

On 5 October 2021, Neodecortech S.p.A. sold all 120,000 treasury shares for the amount of € 523,200.

OUTLOOK FOR THE YEAR

In keeping with the trend witnessed in the first nine months and in line with the approved budget, estimates show that in fourth quarter 2021 turnover may continue to grow versus the same period of the prior year, with a slight dip however in percentage margins. This thanks to both the gradual increase in sales of Neodecortech's new products and the transfer to customers of the increased cost of raw materials by Neodecortech S.p.A. and Cartiere di Guarcino S.p.A.

As for Bio Energia Guarcino S.r.l., the cost of fuel is expected to hover at high prices until year end with incentive revenue remaining steady; revenue from the sale of electricity is, however, forecast to rise, driven by the good trend in the unit price of electricity, a price that should bring a recovery in margins that remained lower until third quarter 2021.

No particularly negative impacts are expected from the trend of the COVID-19 pandemic, thanks also to the ongoing vaccination plan in Italy and Europe.

ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASURES

The definition of the main APMs used by the Neodecortech Group is given below:

- EBITDA and EBIT: alternative performance measures not defined by IFRS but used by Group Management to monitor and measure its performance, as they are not affected by volatility, due to the effects of the range of criteria for determining taxable income, the amount and characteristics of the capital employed

and - for EBITDA - the amortization/depreciation policies. These measures are also commonly used by analysts and investors to assess company performance;

- ADJUSTED EBITDA and ADJUSTED NET PROFIT: measures used by Management to strip EBITDA and net income of the effect of non-recurring cost and revenue components;
- OPERATING WORKING CAPITAL, NET WORKING CAPITAL, FIXED ASSETS and NET INVESTED CAPITAL: allow a better assessment of both the ability to meet short-term trade commitments through current trade assets and the consistency of the structure of loans and sources of financing in terms of time;
- NET FINANCIAL DEBT: the figure shown is in line with the value of net financial debt determined in accordance with the recommendations of the CESR (Committee of European Securities Regulators) of 10 February 2005 and referred to by CONSOB. This measure allows a better assessment of the overall level of debt, capital strength and the ability to repay debt.

The Consolidated Interim Management Statement as of 30 September 2021 of the Neodecortech Group, approved by the Board of Directors today, has been simultaneously published, accompanied by the certification of the Financial Reporting Manager as per Article 154-bis, paragraph 5, of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, and including the Independent Auditors' Report at the Company's registered office and is available on the Company website at the following address www.neodecortech.it, as well as at the authorized storage mechanism www.1info.it.

The Financial Reporting Manager, Fabio Zanobini, declares, pursuant to paragraph 2 of Article 154-bis of the Consolidated Finance Law, that the accounting information contained herein is consistent with the underlying accounting documents, books and records.

Attached herein, the Income Statement, the Statement of Financial Position and the Statement of Cash Flows, already voluntary audited.

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT AT 30 SEPTEMBER 2021

(Euro thousands)	30 SEPTEMBER 2021	%	30 SEPTEMBER 2020	%	Chg.	% change
Revenue from sales and services	125,383	100.0%	88,850	100.0%	36,533	41.1%
Changes in work in progress, semi-finished and finished products	(729)	(0.6%)	(2,615)	(2.9%)	1,886	(72.1%)
Other revenue	1,604	1.3%	5,299	6.0%	(3,695)	(69.7%)
Value of Production	126,258	100.7%	91,534	103.0%	34,724	37.9%
Raw and ancillary materials and consumables	(78,422)	(62.5%)	(52,299)	(58.9%)	(26,123)	49.9%
Other operating expense	(17,621)	(14.1%)	(15,712)	(17.7%)	(1,909)	12.1%
Value Added	30,215	24.1%	23,523	26.5%	6,692	28.4%
Personnel expense	(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%
Amortization and depreciation	(6,561)	(5.2%)	(6,347)	(7.1%)	(214)	3.4%
Allocations	(77)	(0.1%)	(218)	(0.2%)	141	(64.7%)
EBIT	7,199	5.7%	3,325	3.7%	3,874	116.5%
Financial expense	(1,042)	(0.8%)	(1,198)	(1.3%)	156	(13.0%)
Financial income	167	0.1%	29	0.0%	138	475.9%
Profit/(loss) before tax	6,324	5.0%	2,156	2.4%	4,168	193.3%
Income tax	(1,857)	(1.5%)	(426)	(0.5%)	(1,431)	335.9%
Profit/(loss) for the year	4,467	3.6%	1,730	1.9%	2,737	158.2%

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 30 SEPTEMBER 2021

Assets	30 SEPTEMBER 2021	%	31 DECEMBER 2020	%	Chg.	% change
<i>(Euro thousands)</i>						
Intangible assets	1,739	1.1%	2,203	1.5%	(464)	(21.1%)
Property, plant and equipment	77,292	48.9%	77,221	51.2%	71	0.1%
Other non-current assets	406	0.3%	95	0.1%	311	327.4%
Non-current financial receivables	1,797	1.1%	1,821	1.2%	(24)	(1.3%)
Deferred tax assets	2,085	1.3%	2,115	1.4%	(30)	(1.4%)
Non-current assets	83,319	52.7%	83,455	55.3%	(136)	(0.2%)
Inventory	36,986	23.4%	36,684	24.3%	302	0.8%
Trade receivables	22,875	14.5%	19,252	12.8%	3,623	18.8%
Receivables from tax consolidation	0	0.0%	1,008	0.7%	(1,008)	(100.0%)
Tax receivables	4,156	2.6%	1,767	1.2%	2,389	135.2%
Current financial receivables	64	0.0%	64	0.0%	0	0.0%
Other current receivables	2,020	1.3%	1,118	0.7%	902	80.7%
Cash and cash equivalents	8,801	5.6%	7,536	5.0%	1,265	16.8%
Current assets	74,901	47.3%	67,428	44.7%	7,473	11.1%
Total Assets	158,221	100.0%	150,883	100.0%	7,338	4.9%

Equity and liabilities	30 SEPTEMBER 2021	%	31 DECEMBER 2020	%	Chg.	% change
<i>(Euro thousands)</i>						
Share capital	17,399	11.0%	17,399	11.5%	0	0.0%
Share premium reserve	17,357	11.0%	17,357	11.5%	0	0.0%
Other reserves	17,115	10.8%	13,954	9.2%	3,161	22.7%
Prior years' profit (loss)	8,761	5.5%	9,412	6.2%	(651)	(6.9%)
Profit (loss) for the year	4,467	2.8%	3,536	2.3%	931	26.3%
Equity	65,099	41.1%	61,658	40.9%	3,441	5.6%
Provisions for risks and charges	1,052	0.7%	1,284	0.9%	(232)	(18.1%)
Deferred tax	6,117	3.9%	6,231	4.1%	(114)	(1.8%)
Post-employment benefits	2,516	1.6%	2,728	1.8%	(212)	(7.8%)
Non-current financial liabilities	25,090	15.9%	28,840	19.1%	(3,750)	(13.0%)
Non-current liabilities	34,776	22.0%	39,084	25.9%	(4,308)	(11.0%)
Trade payables	30,405	19.2%	25,571	16.9%	4,834	18.9%
Payables from tax consolidation	2,098	1.3%	476	0.3%	1,622	340.8%
Tax payables	819	0.5%	708	0.5%	111	15.7%
Current financial liabilities	19,557	12.4%	18,666	12.4%	891	4.8%
Other current payables	5,466	3.5%	4,719	3.1%	747	15.8%
Current liabilities	58,346	36.9%	50,140	33.2%	8,206	16.4%
Total equity and liabilities	158,221	100.0%	150,883	100.0%	7,338	4.9%

CONSOLIDATED STATEMENT OF NET FINANCIAL DEBT AT 30 SEPTEMBER 2021

(Euro thousands)	30 SEPTEMBER 2021	31 DECEMBER 2020	Chg.	30 SEPTEMBER 2020	Chg.
A. Liquid funds	(12)	(8)	(4)	(9)	(3)
B. Cash and cash equivalents	(8,789)	(7,528)	(1,261)	(4,068)	(4,721)
C. Other current financial assets	(64)	(64)	0	(89)	25
D. Liquidity (A + B + C)	(8,865)	(7,600)	(1,265)	(4,166)	(4,699)
E. Current financial debt	15,403	14,009	1,394	19,738	(4,335)
F. Current portion of non-current financial debt	4,154	4,657	(503)	4,052	102
G. Current financial debt (E + F)	19,557	18,666	891	23,790	(4,233)
H. Net current financial debt (G - D)	10,692	11,066	(374)	19,624	(8,932)
I. Non-current financial debt	25,091	28,840	(3,749)	27,974	(2,883)
J. Debt instruments	0	0	0	0	0
K. Trade payables and other non-current payables	0	0	0	0	0
L. Non-current financial debt (I + J + K)	25,091	28,840	(3,749)	27,974	(2,883)
M. Total financial debt (H + L)	35,783	39,906	(4,123)	47,599	(11,816)

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS AT 30 SEPTEMBER 2021

(Euro thousands)	30 SEPTEMBER 2021	30 SEPTEMBER 2020
Profit (loss) for the year	4,467	1,730
Income tax	1,998	314
Deferred/(prepaid) tax	(141)	112
Interest expense/(interest income)	1,305	1,170
(Dividends received)	0	0
(Gains)/losses from disposal of assets	(210)	8
1 Profit (loss) for the year before income tax, interest, dividends and gains/losses from disposals	7,419	3,334
Adjustments for non-monetary items that had no balancing entry in net working capital:		
Allocation to post-employment benefits	61	54
Allocations to other provisions	263	218
Amortization and depreciation of fixed assets	6,561	6,347
Write-downs for impairment losses	0	0
Other adjustments for non-monetary items	(1,509)	(1,505)
2 Cash flow before changes in NWC	12,794	8,448
Changes in net working capital:		
Decrease/(increase) in receivables from customers	(3,835)	(1,725)
Decrease/(increase) in inventory	(280)	2,182
Increase/(decrease) in payables to suppliers	4,835	(7,952)
Decrease/(increase) in other receivables	(2,302)	(966)
Increase/(decrease) in other payables	1,728	471
Other changes in net working capital	0	0
3 Cash flow after changes in NWC	12,940	458
Other adjustments:		
Interest received/(paid)	(504)	(754)
(Income tax paid)	(103)	0
(Gains)/losses from disposal of assets	0	
Dividends received	0	0
(Utilization of provisions)	(454)	(12)
(Utilization of provisions for post-employment benefits)	(120)	15
4 Cash flow after other adjustments	11,758	(294)

A Cash flow from operations	11,758	(294)
<i>Property, plant and equipment</i>	(6,184)	(4,574)
(Purchase)	(6,223)	(4,612)
Disposal	39	39
<i>Intangible fixed assets</i>	(280)	(174)
(Purchase)	(280)	(174)
Disposal	0	0
<i>Financial fixed assets</i>	(287)	18
(Purchase)	(363)	0
Disposal	76	18
<i>Current financial assets</i>	0	
(Purchase)	0	
disposal	0	
<i>Proceeds from disposal of assets</i>	210	0
B Cash flow from investing activities	(6,541)	(4,730)
Liabilities	(2,746)	7,564
Increase (decrease) in short-term bank payables	1,023	2,192
New loans	0	5,900
Repayment of loan	(2,809)	6
Financial liabilities to other lenders	(1,008)	(558)
Change in financial receivables from other lenders	47	25
Equity	(1,206)	(2,012)
Share capital increase	0	0
Sale (purchase) of treasury shares	0	(130)
Other changes in equity	(1,206)	(1,882)
C Cash flow from financing activities	(3,952)	5,552
Increase (decrease) in cash and cash equivalents (A ± B ± C)	1,265	528
Cash and cash equivalents at 1 January	7,536	3,549
Cash and cash equivalents at September 30	8,801	4,077

LAUNCH OF THE SHARE BUYBACK PROGRAMME APPROVED BY THE SHAREHOLDERS' MEETING LAST 13 APRIL

Further to the disclosure to the market on 13 April 2021, the Chief Executive Officer Luigi Cologni announces the launch on 12 November 2021 of the share buyback programme (the "**Programme**"), in execution of the authorization resolved by the Shareholders' Meeting on the same date, which had granted the Chairman of the Board of Directors and the Chief Executive Officer, severally, the broadest powers to carry out, *inter alia*, the purchases of treasury shares. Purchases shall be made in accordance with the procedures and time limits set out in the above resolution, and in particular:

Objectives of the Programme. The Programme has the purpose of:

- allowing the conversion of debt instruments into shares;
- facilitating the implementation of management incentive plans;
- providing liquidity to the market;
- setting up a so-called "shares stock" that could be used for future extraordinary financial transactions;
- employing excess liquid resources;
- optimizing the capital structure; and
- remunerating shareholders in ways other than dividend distribution.

Price and maximum amounts. Specifically, the Programme provides for the purchase, including in more than one tranche, of Neodecortech S.p.A. ordinary shares, with no par value, up to a maximum amount, taking into account the Neodecortech S.p.A. ordinary shares held in the portfolio of the Company and its subsidiaries from time to time, no higher than a total of 10% of the share capital of the Company and, in any case, in compliance with the limits set

by Italian and EU regulations and with market practices allowed to fulfil the objectives.

The purchase, including in more than one tranche, shall be made within the limits of the distributable profits and/or available reserves resulting from the latest financial statements duly approved at the time of the transaction, setting up a treasury shares reserve and, in any case, making the necessary accounting entries in the manners and within the limits of law, and only fully paid-up shares may be purchased.

Purchases shall be made at a unit purchase price that may not deviate, either downwards or upwards, by more than 20% from the closing price recorded by the share during the trading session before each individual transaction and, in any case, for a maximum amount of € 2,000,000, in compliance with the terms, conditions and requirements established by applicable national and EU legislation, as well as by accepted market practices.

Duration. The Programme shall run for a maximum of 18 (eighteen) months starting from the date of the resolution adopted by the Shareholders' Meeting (from 13 April 2021).

Buyback procedures. Purchases of treasury shares shall be made on the market in compliance with Article 132 of the TUF and in the manners provided for in Article 144-bis of the CONSOB Issuer Regulation, approved by resolution no. 11971 of 14 May 1999, in compliance with the equal treatment of shareholders and, in any case, in compliance with the law and regulations in force at the time and with accepted market practices.

Changes to the Programme and subsequent disclosures. Any subsequent changes to the Programme shall be promptly disclosed by the Company to the market. Under such Programme, the Company shall notify the market of the transactions carried out in the manners and within the time limits of applicable regulations.

Intermediary in charge. In order to be implemented according to the parameters set, the Programme envisages the appointment of an intermediary in charge.

To date, the Company does not hold any treasury shares.

For any further details on the Programme, reference should be made to the Explanatory Report of the Board of Directors on the proposed authorization approved by the Shareholders' Meeting on 13 April 2021, available on the company website at www.neodecortech.it (*Investors/Corporate Governance/Documenti e assemblee/Assemblee* section).

Neodecortech S.p.A.

Neodecortech is one of Europe's top players in the production of decorative papers for laminated panels and flooring used in interior design. The Group's business is in the production of complete and technologically advanced solutions for the realization of interior design projects, covering all stages of the production process for the production of decorative paper, from raw material management, through surface finishing and impregnation, up to the finished product and the management of end-of-line logistics. The Group offers 7 product categories: decorative papers; decorative printings; finish foil; melamine film; PPF and PPLF; laminates; EOS anti-fingerprint surfaces (www.neodecortech.it).

ISIN Code ordinary shares: IT0005275778

ISIN Code Warrants: IT0005346785

For further information:

Specialist and Corporate Broking	Investor Relator
BPER Banca S.p.A. neodecortech@bper.it 051-2756537 www.bper.it	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.