

AEFFE

MOSCHINO

POLLINI

ALBERTA FERRETTI

PHILOSOPHY

DI

LORENZO SERAFINI

COMUNICATO STAMPA

Approvati I Risultati 2020

Pronta reattività gestionale e focus sugli investimenti nel digitale

San Giovanni in Marignano, 18 marzo 2021 Il Consiglio di Amministrazione di Aeffe Spa - società del lusso, quotata al segmento STAR di Borsa Italiana, che opera sia nel settore del *prêt-à-porter* sia nel settore delle calzature e pelletteria con marchi di elevata notorietà, tra cui Alberta Ferretti, Philosophy di Lorenzo Serafini, Moschino e Pollini - ha approvato oggi il Bilancio consolidato e il Progetto di Bilancio d'esercizio 2020.

- Ricavi consolidati pari a 269,1 milioni di Euro, rispetto ai 351,4 milioni di Euro del 2019, con un decremento del 23,3% a cambi costanti (-23,4% a cambi correnti).
- Ebitda *adjusted* pari a 8,5 milioni di Euro (3,2% dei ricavi), al netto di una svalutazione straordinaria delle rimanenze di materie prime per 4,0 milioni di Euro operata a causa della pandemia da Covid-19, rispetto all'Ebitda di 53,1 milioni di Euro del 2019. Ebitda *reported* pari a 4,5 milioni di Euro.
- Perdita netta *adjusted* di Gruppo, al netto di costi non ricorrenti per 5,1 milioni di Euro, pari a 16,3 milioni di Euro rispetto all'Utile di 11,7 milioni di Euro del 2019. Perdita netta *reported* pari a 21,4 milioni di Euro.
- Indebitamento finanziario netto comprensivo dell'effetto IFRS 16 pari a 141,0 milioni di Euro in lieve aumento rispetto all'indebitamento di 135,2 milioni a fine dicembre 2019. Indebitamento finanziario al 31 dicembre 2020, al netto dell'effetto IFRS 16, pari a 52,8 milioni di Euro. L'apprezzabile risultato di forte contenimento dell'indebitamento è il frutto di un'oculata gestione del capitale circolante netto attuata dal Gruppo.
- Efficaci iniziative manageriali a sostegno della solidità economica e finanziaria del business con significativi risultati in termini di ottimizzazione dei costi operativi e della gestione del capitale circolante.
- Positivo andamento del canale e-commerce e della strategia omnichannel gestita in-house

Ricavi consolidati

Il Gruppo Aeffe ha conseguito nell'esercizio 2020 ricavi per 269,1 milioni di Euro, rispetto ai 351,4 milioni di Euro del 2019 (-23,3% a tassi di cambio costanti, -23,4% a tassi di cambio correnti).

La performance del 2020 è stata profondamente influenzata dagli effetti della pandemia del Covid-19. Tuttavia, il Gruppo ha, sin dall'inizio dell'emergenza, intrapreso un efficace piano di azioni volto a limitarne l'impatto sul business, sia sotto il profilo economico che finanziario.

I ricavi della divisione *prêt-à-porter* sono stati pari a 197,4 milioni di Euro, registrando un decremento del 24,6% a cambi costanti rispetto al 2019 (-24,7% a cambi correnti).

I ricavi della divisione calzature e pelletteria hanno segnato una contrazione del 16,2%, sia a cambi costanti sia a cambi correnti, al lordo delle elisioni tra le due divisioni e sono ammontati a 107,4 milioni di Euro.

Massimo Ferretti, Presidente Esecutivo di Aeffe Spa, ha così commentato: *“In un anno segnato dalla pandemia, il Gruppo ha dimostrato un'efficace capacità gestionale, sia a livello finanziario sia in termini di marketing. Nel 2020 sono state lanciate nuove e significative iniziative destinate ad integrarsi con la strategia di sviluppo futuro, dagli investimenti per l'ottimizzazione dello showroom in remoto, alla crescita sulle piattaforme e-commerce, unitamente ai progetti di successo di travel retail nella Greater China. Confidiamo in massicce campagne vaccinali in tutti i mercati di riferimento e in una prossima e ritrovata normalità per una nuova fase di ripresa, facendo leva sul posizionamento dei nostri brand e sul buon riscontro alle collezioni autunno/inverno 2021-22”.*

Ripartizione del Fatturato per Area Geografica

<i>(migliaia di Euro)</i>	12M 20	12M 19	Var.%	Var.%*
Italia	121.873	160.865	-24,2%	-24,2%
Europa (Italia esclusa)	82.668	86.890	-4,9%	-4,9%
Asia e Resto del Mondo	53.523	86.020	-37,8%	-37,6%
America	11.053	17.628	-37,3%	-36,2%
Totale	269.117	351.403	-23,4%	-23,3%

(*) A tassi di cambio costanti.

Nel 2020, tutte le aree geografiche, pur riportando una flessione rispetto al 2019, hanno segnato un buon recupero nel secondo semestre dell'anno.

Le vendite sul **Mercato italiano** sono diminuite del 24,2% a 121,9 milioni di Euro rispetto al 2019, calo registrato sia nel canale *wholesale* sia nel canale retail, per effetto dell'impatto della pandemia.

A tassi di cambio costanti, nel 2020 le vendite in **Europa**, con un'incidenza sul fatturato del 30,7%, hanno riportato una flessione del 4,9% trainate in particolare dal buon andamento di Germania ed Europa orientale.

In **Asia** e nel **Resto del mondo**, il Gruppo ha conseguito ricavi per 53,5 milioni di Euro, con un'incidenza sul fatturato del 19,9%, in diminuzione del 37,6% a cambi costanti rispetto al 2019. L'area del Far East ha risentito fortemente delle limitazioni in termini di circolazione delle persone per il contenimento della pandemia, mentre il Middle East ha riportato un calo più contenuto. L'area della Greater China ha registrato nel 2020 un calo del 35%, in recupero nell'ultimo trimestre dell'anno con un trend del traffico nei negozi in netta ripresa. Tale area rappresenterà un importante driver di crescita dei brand del Gruppo a partire dal 2021.

Le vendite in **America**, con un'incidenza sul fatturato del 4,1%, hanno registrato una diminuzione pari al 36,2% a tassi di cambio costanti.

Ripartizione del fatturato per canale distributivo

(migliaia di Euro)	12M 20	12M 19	Var. %	Var. %*
Wholesale	195.117	243.904	-20,0%	-19,9%
Retail	63.527	93.802	-32,3%	-32,2%
Royalties	10.473	13.698	-23,5%	-23,5%
Totale	269.117	351.403	-23,4%	-23,3%

(*) A tassi di cambio costanti

A livello di canale distributivo, nel 2020, tutti i canali hanno subito gli effetti della pandemia da Covid-19. Il canale *wholesale* ha registrato, a tassi di cambio costanti, una diminuzione del 19,9% e rappresenta il 72,5% del fatturato di gruppo.

Nel 2020 le vendite dei negozi a gestione diretta (canale retail) sono diminuite del 32,2% a tassi di cambio costanti. Nel quarto trimestre dell'anno le vendite hanno registrato una flessione del 39,4% principalmente dovuta alle misure di contenimento della pandemia poste in essere dai principali Paesi europei in cui opera il gruppo e alla conseguente forte limitazione del traffico nei negozi.

I ricavi per royalties, che rappresentano il 3,9% del fatturato consolidato, hanno riportato un decremento del 23,5% rispetto al 2019.

Rete di Negozi Monobrand

DOS	31.12.2020	31.12.2019	Franchising	31.12.2020	31.12.2019
Europa	42	42	Europa	40	40
Stati Uniti	1	3	Stati Uniti	0	1
Asia	16	16	Asia	104	122
Totale	59	61	Totale	144	163

Per quanto riguarda il network complessivo dei negozi a gestione diretta (DOS) vi sono state nel periodo alcune aperture e chiusure per tenere conto di location più strategiche ed in linea con il posizionamento dei nostri brand. Sotto il profilo dei franchised store, nel periodo, sono avvenute, in Europa e nel mercato asiatico, alcune aperture e chiusure per un nuovo riposizionamento dei punti vendita.

Analisi dei Risultati Operativi e del Risultato Netto

Nel 2020, l'Ebitda *adjusted* consolidato ammonta a 8,5 milioni di Euro ed è al netto di una svalutazione straordinaria delle rimanenze di materie prime della divisione pelletteria per 4,0 milioni di Euro considerate non più idonee a realizzare collezioni in linea alle mutate esigenze del mercato conseguenti alla pandemia da Covid-19.

L'Ebitda *adjusted* consolidato di 8,5 milioni di Euro (con un'incidenza del 3,2% sul fatturato) riporta una diminuzione di 44,6 milioni di Euro rispetto ai 53,1 milioni di Euro di Ebitda del 2019 (pari al 15,1% dei ricavi). L'Ebitda *reported* consolidato è pari a 4,5 milioni di Euro.

Il calo della marginalità è direttamente riferibile alla diminuzione del fatturato sia del canale wholesale sia del canale retail in tutte le aree geografiche in cui opera il Gruppo, per gli effetti legati alla pandemia da Covid-19 come descritti sopra. La marginalità dell'anno ha tuttavia beneficiato di risultati positivi in termini di contenimento dei costi che derivano dalle azioni adottate per contrastare le conseguenze del diffondersi del virus su scala globale e che si sono concretizzati già a partire dal secondo trimestre dell'anno. I risparmi di costi hanno interessato varie tipologie di spesa strettamente correlate alla situazione congiunturale dell'emergenza sanitaria, tra cui principalmente i costi per il personale, per gli affitti e per i viaggi e i costi generali. Più in dettaglio, nel 2020 i risparmi di costi fissi e di costi del personale sono ammontati, rispettivamente, a 12,2 e a 10,6 milioni di Euro, per un totale di 22,8 milioni di Euro corrispondente ad una diminuzione del 14%.

Per la divisione prêt-à-porter, nel 2020 l'Ebitda è pari a 3,6 milioni di Euro, rispetto ai 23,5 milioni di Euro del 2019; la variazione è riferibile al calo del fatturato.

Per la divisione calzature e pelletteria, l'Ebitda adjusted (al netto della svalutazione straordinaria del magazzino delle materie prime) è pari a 4,9 milioni di Euro, rispetto ai 14,5 milioni di Euro del 2019, con una contrazione di 9,6 milioni di Euro dovuto alla diminuzione delle vendite. L'Ebitda reported ammonta a 0,9 milioni di Euro.

L'Ebit *adjusted* consolidato, al netto di costi non ricorrenti per 5,1 milioni di Euro, è negativo per 19,5 milioni di Euro, rispetto al valore positivo di 25,1 milioni di Euro del 2019, con un decremento di 44,6 milioni di Euro, dovuto principalmente alla diminuzione dell'Ebitda.

L'Ebit *reported* consolidato è negativo per 24,6 milioni di Euro.

La perdita netta *adjusted* del Gruppo, al netto di costi non ricorrenti per 5,1 milioni di Euro, ammonta a 16,3 milioni di Euro rispetto all' Utile netto di 11,7 milioni di Euro del 2019.

La perdita netta *reported* è pari a 21,4 milioni di Euro.

La Situazione Patrimoniale e Finanziaria del Gruppo

La situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2020 mostra un patrimonio netto di 148,2 milioni di Euro e un indebitamento di 52,8 milioni di Euro al netto dell'effetto IFRS 16.

La variazione è principalmente riferibile al capitale circolante netto, agli investimenti effettuati e all'acquisto di azioni proprie di circa 1 milione di Euro. Il forte contenimento dell'indebitamento è frutto dell'apprezzabile impegno del management nella gestione del capitale circolante in un periodo congiunturale estremamente difficile.

Al 31 dicembre 2020, il capitale circolante netto operativo risulta pari a 97,3 milioni di Euro (36,2% dei ricavi) rispetto ai 107,2 milioni di Euro del 31 dicembre 2019 (30,5% dei ricavi).

L'aumento dell'incidenza del capitale circolante netto sui ricavi è riferibile principalmente alla maggiore incidenza delle rimanenze per effetto del rallentamento delle vendite legato alla pandemia.

Gli investimenti effettuati nel corso del 2020, pari a Euro 5,4 milioni, si riferiscono principalmente ai lavori di completamento di un nuovo magazzino e ad acquisti per software.

Effetti pandemia da Covid-19

La crisi sanitaria provocata dal coronavirus Covid-19 ha profondamente segnato l'anno 2020, influenzando negativamente la domanda dei beni di lusso e impattando sul business del Gruppo.

La pandemia e le misure di contenimento alla diffusione del virus adottate dai diversi governi hanno influenzato i risultati del 2020 del Gruppo, determinando la contrazione di ricavi e di profittabilità.

Sin dai primi giorni della diffusione del virus, il Gruppo ha introdotto una serie di misure volte a salvaguardare la sicurezza e la salute dei propri dipendenti e clienti a livello globale e a supportare i propri fornitori. Il gruppo ha, al contempo, introdotto con urgenza un piano di azioni per contrastare efficacemente ed efficientemente gli effetti negativi legati all'emergenza globale del Covid-19.

L'adozione di tali misure correttive di contrasto agli effetti negativi legati all'emergenza globale da Covid-19 ha portato nel 2020 ad una diminuzione dei costi fissi del 13,7%, corrispondente a circa 12,2 milioni di Euro e ad una contrazione dei costi del personale del 14,7%, pari a circa 10,6 milioni di Euro, per un totale complessivo di circa 22,8 milioni di Euro (-14%).

Tra le principali misure intraprese vi sono stati la richiesta di riduzioni dei canoni di affitto delle boutique ai vari locatori e il ricorso, in tutti i paesi in cui opera, alle agevolazioni a sostegno dell'occupazione messe a disposizione dalle diverse autorità governative per fronteggiare gli effetti della pandemia.

In questo difficile contesto congiunturale, il Management del Gruppo non ha richiesto linee di fido straordinarie ed è riuscito a gestire con estrema efficienza il capitale circolante e ad intraprendere, nello stesso tempo, investimenti ben mirati al marketing digitale e al potenziamento dell'e-commerce al fine di sostenere la crescita futura dei propri brand.

Il Gruppo dispone di linee di affidamento bancario tali da garantire il normale svolgimento della propria operatività, mantenendo, al contempo, la percentuale di utilizzo delle linee di credito disponibili ben al di sotto del limite massimo utilizzabile.

Il Gruppo continua ad essere fortemente focalizzato su azioni volte alla riduzione ulteriore dei costi fissi, a salvaguardare in modo efficiente ed efficace l'interesse a lungo termine del business per affrontare le sfide dell'attuale sviluppo della situazione economica internazionale.

Azioni intraprese dal Gruppo per contrastare gli effetti della pandemia da Covid-19

In questo contesto altamente incerto, i brand del Gruppo, con particolare riferimento a Moschino, hanno beneficiato del loro solido posizionamento di mercato. AEFPE conferma il proprio impegno in termini di ricerca, creatività e manifattura di alta qualità con l'obiettivo di rafforzare ulteriormente il posizionamento dei brand in portafoglio, al fine di contrastare gli effetti della pandemia.

L'obiettivo primario del Gruppo è stato da subito quello di salvaguardare la sicurezza e la salute dei propri dipendenti, partner e clienti. Al riguardo, il Gruppo ha adottato con urgenza e responsabilità tutte le misure di sicurezza e i protocolli introdotti dalle autorità nei vari paesi, assicurando, al contempo, la continuità dell'operatività aziendale attraverso il ricorso a soluzioni di smart-working, ove possibile.

AEFFE ha adottato tempestivamente misure ritenute di fondamentale importanza per l'interesse a lungo termine del Gruppo e atte ad affrontare le sfide dell'attuale sviluppo della situazione internazionale.

Sul fronte dei ricavi le azioni adottate mirano a: 1) gestione accurata delle relazioni con i principali partner commerciali, soprattutto dell'area del Far East, per fornire loro il maggior supporto possibile; 2) potenziamento delle attività digitali a sostegno del business online, con particolare riferimento al customer care, attraverso riallocazione di risorse umane e tempo per lo sviluppo di tecnologie e strumenti in grado di soddisfare le esigenze dei clienti in un'ottica sempre più indirizzata alla personalizzazione della *customer experience*; 3) potenziamento della comunicazione digitale a distanza attraverso l'adozione di nuove tecnologie digitali come il *virtual showroom* per presentare in remoto ai buyers e agli operatori del settore le nuove collezioni.

Sul fronte dei costi le attività sono concentrate su: 1) forte attenzione a tutti i livelli organizzativi in termini di risparmi di costi non pregiudizievoli per il sostegno e lo sviluppo dei brand del gruppo, in un'ottica di progettualità di lungo termine tale da rendere i diversi processi aziendali più efficienti e con benefici non solo per l'anno in corso ma anche per gli esercizi futuri; 2) richiesta di riduzione di affitti delle boutique e delle sedi; 3) utilizzo di ammortizzatori sociali e periodi di ferie non ancora fruite per rendere più flessibile il costo del lavoro; 4) rinvio di costi relativi a pubblicità e pubbliche relazioni che non siano di pregiudizio per il rafforzamento e il sostegno dei brand; 5) richiesta, in tutti i paesi in cui opera il Gruppo, di tutte le agevolazioni messe a disposizione dalle diverse autorità governative per fronteggiare gli effetti della pandemia.

Sotto il profilo dell'offerta si evidenzia il costante impegno delle risorse creative ad arricchire le proprie collezioni di capi ed accessori sempre più desiderabili ed idonei a soddisfare le mutevoli esigenze della clientela in seguito al diffondersi del Covid-19.

Per quanto riguarda la situazione finanziaria, il Gruppo ha a disposizione affidamenti bancari assolutamente capienti a fronteggiare la difficile situazione congiunturale rispettando con regolarità tutti i propri impegni; a tal riguardo è di primaria importanza sottolineare che la percentuale di utilizzo, da parte del Gruppo, delle linee di credito disponibili è di circa il 30% dei fidi totali, ben al di sotto del limite massimo utilizzabile. Nel corso dei primi nove mesi del 2020 sono stati ottenuti finanziamenti chirografari a medio/lungo termine per oltre 35 milioni di euro, di cui 20 milioni garantiti dal Mediocredito Centrale nell'ambito del Decreto Rilancio emanato dallo Stato, a vantaggio del ribilanciamento delle scadenze del debito e minimizzando, al contempo, il costo di approvvigionamento del denaro. Sul fronte dei crediti commerciali, non si riscontra un incremento del relativo rischio che risulta ridotto al minimo sia attraverso la stipula di contratti di assicurazione dei crediti sia attraverso un'attenta strategia di monitoraggio gestita a livello di Gruppo.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non è avvenuto alcun fatto di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nonostante le recenti sfide legate alle nuove varianti del virus e ai possibili ritardi nella distribuzione vaccinale, il quadro macroeconomico globale sta mostrando segnali di miglioramento nell'ultimo trimestre. E' probabile che l'attuale incertezza alimentata da rinnovate misure di contenimento della pandemia continui a permanere nei prossimi mesi con possibili effetti negativi soprattutto sui flussi turistici stranieri.

In questo difficile contesto internazionale il Gruppo continuerà a focalizzarsi sul potenziamento del business online, della comunicazione digitale e della distribuzione in mercati strategici come il Far East, con l'obiettivo preminente di catturare la domanda domestica cinese che rimane uno tra i principali driver di crescita dell'intero settore del lusso.

Nonostante la complicata situazione macroeconomica, la campagna vendite attualmente in corso sta procedendo con risultati sopra le aspettative e, pertanto, sebbene l'incertezza di questi tempi, siamo certi che il Gruppo uscirà rafforzato da questa congiuntura.

Proposta del Consiglio di Amministrazione di approvazione del Progetto di Bilancio di Esercizio 2020 della Capogruppo Aeffe SpA e di Destinazione del Risultato di Esercizio 2020

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato anche il progetto di Bilancio di Esercizio 2020 della Capogruppo Aeffe SpA.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea dei Soci, convocata per il giorno 28 aprile 2021, di coprire la Perdita dell'esercizio di Euro 21.028.743 mediante Riserva Straordinaria.

Dichiarazione consolidata non finanziaria 2020

Il Consiglio di Amministrazione di Aeffe S.p.A., riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato i risultati preliminari della Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria 2020 predisposta come relazione facente parte integrante del Bilancio Consolidato dell'Esercizio, in conformità a quanto previsto dal D. Lgs. 254/2016.

Commento ai principali dati economico-finanziari della Capogruppo Aeffe S.p.A.

La Capogruppo Aeffe S.p.A ha conseguito ricavi di vendita per 114,4 milioni di Euro, in diminuzione del 29,4% a cambi correnti rispetto all'esercizio 2019, per effetto della pandemia da Covid-19.

L'Ebitda del 2020 è stato negativo per 4,9 milioni di Euro, rispetto ai 14,1 milioni di Euro dell'esercizio 2019 (pari all'8,7% del fatturato), riportando un decremento di 19,0 milioni di euro. Tale variazione è riconducibile al calo del fatturato in tutte le aree geografiche in cui opera la Società, per gli effetti legati alla pandemia da Covid-19. La marginalità dell'anno ha tuttavia beneficiato, per la corrispondente competenza temporale, di risultati positivi in termini di contenimento dei costi che derivano dalle azioni adottate per contrastare le conseguenze del diffondersi del virus su scala globale e che si sono concretizzati in buona parte già a partire dal secondo trimestre dell'anno. I risparmi di costi hanno interessato varie tipologie di spesa strettamente correlate alla situazione congiunturale dell'emergenza sanitaria, tra cui principalmente i costi per il personale, per gli affitti e per i viaggi e i costi generali

L'Ebit *adjusted*, al netto di svalutazioni non ricorrenti per 13,4 milioni di Euro, è negativo per 9,4 milioni di Euro, rispetto al valore positivo di 9,3 milioni di Euro del 2019, con un decremento di 18,7 milioni di Euro, dovuto principalmente alla diminuzione dell'Ebitda. Le svalutazioni effettuate hanno riguardato le partecipazioni nelle controllate estere Aeffe UK, Aeffe Shanghai e Aeffe France.

L'Ebit *reported* è negativo per 22,8 milioni di Euro rispetto all'Ebit di 9,3 milioni di Euro dello scorso esercizio.

Nel 2020 gli oneri finanziari netti sono stati pari a 0,6 milioni di Euro rispetto a 1,2 milioni di Euro del 2019.

La perdita pre-tax *adjusted* dell'anno è stata pari a 10,0 milioni di Euro, rispetto all'utile di 8,1 milioni di Euro del 2019, riportando un decremento di 18,1 milioni di Euro.

La perdita netta *adjusted* della società, al netto di costi non ricorrenti per 13,4 milioni di Euro, ammonta a 7,6 milioni di Euro rispetto all' Utile netto di 5,1 milioni di Euro del 2019, riportando un calo di 12,7 milioni di euro e ciò è spiegato principalmente dalla contrazione dell'Ebitda, come sopra commentato.

La perdita netta *reported* è pari a 21,0 milioni di Euro.

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2020 è negativa per 64,7 milioni di Euro, rispetto ai 48,7 milioni di Euro di fine 2019.

Il patrimonio netto ammonta a 133,6 milioni di Euro, rispetto ai 155,6 milioni di Euro di dicembre 2019.

Altre delibere

Richiesta all'assemblea dell'autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie

Il Consiglio ha deliberato di richiedere all'Assemblea l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

Più in particolare, la Società potrà acquistare e disporre, in una o più volte, su base rotativa, di un numero massimo di azioni ordinarie rappresentanti una partecipazione non superiore al 10% del capitale sociale della stessa.

L'operazione è motivata dall'opportunità di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di acquistare e disporre di azioni proprie della Società, nel rispetto della normativa di riferimento e consentirà, ad Aeffe di compiere, nel rispetto della normativa vigente, attività di stabilizzazione del corso borsistico delle azioni della Società, nonché intervenire sull'andamento dei titoli in relazione a contingenti situazioni di mercato, facilitando gli scambi in momenti di scarsa liquidità e favorendo l'andamento regolare delle contrattazioni; ove il Consiglio

di Amministrazione non lo reputerà conveniente o necessario, esso Consiglio di Amministrazione potrà anche decidere di non procedere con alcun acquisto.

L'autorizzazione ad effettuare gli acquisti è stata richiesta per una durata massima di 18 mesi a far tempo dalla data di rilascio dell'autorizzazione da parte dell'Assemblea, la quale sarà inoltre chiamata a deliberare l'autorizzazione all'alienazione, senza limiti temporali, delle azioni proprie eventualmente acquistate.

Ulteriori dettagli relativi all'autorizzazione richiesta saranno resi disponibili nella Relazione Illustrativa che sarà pubblicata contestualmente all'avviso di convocazione dell'Assemblea.

Corporate Governance

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha provveduto alla valutazione della sussistenza dei requisiti di indipendenza, ai sensi di quanto disposto dagli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del TUF e dall'art. 3 del Codice di Autodisciplina, in capo agli amministratori non esecutivi, D.ssa Daniela Saitta, D.ssa Michela Zeme, dott. Marco Francesco Mazzù e D.ssa Bettina Campedelli, e, sulla base delle dichiarazioni fornite dagli interessati e delle informazioni a disposizione della società, ha deliberato di ritenerli sussistenti. In relazione all'amministratore non esecutivo dott. Roberto Lugano, è stato valutato che egli è indipendente ai sensi di quanto disposto dagli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del TUF ma non ai sensi del Codice di Autodisciplina e viene pertanto considerato non esecutivo.

Il Consiglio di Amministrazione di Aeffe S.p.A. ha infine approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, che sarà resa disponibile entro i termini di legge presso la sede sociale, sul sito internet www.aeffe.com e sul sito di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com.

Convocazione dell'Assemblea

Il Consiglio di Amministrazione di Aeffe S.p.A. ha deliberato la convocazione dell'Assemblea dei Soci per il giorno 28 aprile 2021 per discutere e deliberare (i) sull'approvazione del bilancio d'esercizio di Aeffe S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2020 e delibere connesse e conseguenti (ii) sulla politica di remunerazione della società (iii) sulla proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie. La documentazione relativa agli argomenti posti all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente.

Altre informazioni

Si allegano di seguito i prospetti Consolidati e della capogruppo Aeffe S.p.A. relativi al Conto Economico, Stato Patrimoniale e Cash Flow.

Si precisa che i dati di bilancio relativi all'esercizio 2020 riportati nel presente comunicato sono ancora oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Si rende noto che la Presentazione dei Risultati Finanziari al 31 dicembre 2020 è disponibile al seguente indirizzo <http://www.aeffe.com/aeffeHome.php?lang=ita>

Si specifica che il Bilancio consolidato ed il progetto di Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2020 nonché le rispettive Relazioni sulla gestione saranno messi a disposizione del pubblico entro i termini di legge presso la sede sociale, sul sito internet www.aeffe.com e sul sito di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com.

“Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Marcello Tassinari dichiara che, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, l’informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili”.

Contatti:

Investor Relations

AEFFE S.p.A – Annalisa Aldrovandi

annalisa.aldrovandi@aeffe.com

+39 0541 965494

www.aeffe.com

Press Relations

Barabino & Partners – Marina Riva

M.Riva@barabino.it

+39 02 72023535

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (1)

	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Var.% Es. 2020 vs Es. 2019
(migliaia di Euro)					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	269.117	100,0%	351.403	100,0%	(23,4%)
Altri ricavi e proventi	10.486	3,9%	10.064	2,9%	4,2%
Totale Ricavi	279.603	103,9%	361.468	102,9%	(22,6%)
Var. rim. Prod. In c.so lav., finiti, sem.	2.341	0,9%	5.935	1,7%	(60,6%)
Costi per materie prime, mat.di cons e merci	(110.162)	(40,9%)	(121.189)	(34,5%)	(9,1%)
Costi per servizi	(93.242)	(34,6%)	(108.336)	(30,8%)	(13,9%)
Costi per godimento beni di terzi	(6.631)	(2,5%)	(9.032)	(2,6%)	(26,6%)
Costi per il personale	(61.753)	(22,9%)	(72.387)	(20,6%)	(14,7%)
Altri oneri operativi	(5.662)	(2,1%)	(3.329)	(0,9%)	70,1%
<i>Totale costi operativi</i>	<i>(275.109)</i>	<i>(102,2%)</i>	<i>(308.338)</i>	<i>(87,7%)</i>	<i>(10,8%)</i>
EBITDA	4.493	1,7%	53.129	15,1%	(91,5%)
Ammortamenti e svalutazioni	(29.059)	(10,8%)	(28.028)	(8,0%)	3,7%
EBIT	(24.565)	(9,1%)	25.102	7,1%	(197,9%)
Totale proventi/ (oneri) finanziari	(3.022)	(1,1%)	(3.295)	(0,9%)	(8,3%)
Utile/(Perdita) pre-tax	(27.587)	(10,3%)	21.806	6,2%	(226,5%)
Imposte sul reddito d'esercizio	4.231	1,6%	(9.802)	(2,8%)	(143,2%)
Utile/(Perdita) d'esercizio	(23.357)	(8,7%)	12.004	3,4%	(294,6%)
(Utile)/Perdita d'esercizio di pertinenza di terzi	1.960	0,7%	(312)	(0,1%)	(728,7%)
Utile/(Perdita) d'esercizio per il Gruppo	(21.397)	(8,0%)	11.693	3,3%	(283,0%)

(1) L'EBITDA – Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization - è rappresentato dal risultato operativo al lordo degli accantonamenti ed ammortamenti. L'EBITDA così definito è una misura utilizzata dal Management del Gruppo per monitorare e valutare l'andamento operativo dello stesso e non è identificato come misura contabile nell'ambito sia dei Principi Contabili Italiani sia degli IFRS e, pertanto, non è oggetto di verifica da parte della Società di revisione.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (2)

(migliaia di Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Crediti commerciali	39.095	41.525
Rimanenze	109.285	112.051
Debiti commerciali	(69.328)	(74.300)
CCN operativo	79.052	79.275
Altri crediti	39.036	49.411
Altri debiti	(20.778)	(21.517)
Capitale circolante netto	97.309	107.170
Immobilizzazioni materiali	61.658	62.825
Immobilizzazioni immateriali	72.489	76.083
Attività per diritti d'uso	100.472	110.714
Investimenti	132	132
Altri crediti a lungo termine	2.616	2.720
Attivo immobilizzato	237.367	252.474
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(4.900)	(5.195)
Fondi a lungo termine	(1.544)	(1.847)
Attività disponibili per la vendita		437
Passività disponibili per la vendita		
Altri debiti non correnti	(1.769)	(717)
Attività fiscali per imposte anticipate	21.287	16.950
Passività fiscali per imposte differite	(28.016)	(29.982)
CAPITALE INVESTITO NETTO	319.734	339.289
Capitale sociale	25.044	25.286
Altre riserve	131.312	127.823
Utili/(perdite) esercizi precedenti	13.274	6.585
Risultato d'esercizio	(21.397)	11.693
Capitale e riserve di gruppo	148.232	171.386
Patrimonio netto di terzi	30.524	32.688
Totale Patrimonio netto	178.756	204.075
Crediti finanziari correnti	(652)	(1.132)
Cassa e disponibilità liquide	(39.828)	(28.390)
Passività finanziarie non correnti	34.349	13.449
Crediti finanziari non correnti	(2.037)	(2.225)
Passività finanziarie correnti	60.939	57.709
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA SENZA EFFETTO IFRS 16	52.770	39.410
Passività correnti per leasing	12.974	14.098
Passività non correnti per leasing	75.233	81.706
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	140.978	135.214
PATRIMONIO NETTO E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	319.734	339.289

(2) L'analisi patrimoniale e finanziaria riclassificata evidenzia aggregazioni utilizzate dal Management per valutare l'andamento patrimoniale-finanziario del Gruppo. Si tratta di misure generalmente adottate nella prassi della comunicazione finanziaria, direttamente riferibili ai dati degli schemi di bilancio ma tuttavia non identificate come misure contabili nell'ambito degli IFRS e, pertanto, non oggetto di verifica da parte della Società di revisione.

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(migliaia di Euro)</i>	31.12.2020	31.12.2019
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE INIZIO ESERCIZIO	28.390	28.037
Risultato del periodo prima delle imposte	(27.587)	21.806
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	29.059	28.028
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondi a lungo termine e TFR	(598)	(1.119)
Imposte sul reddito corrisposte	(2.592)	(13.144)
Proventi (-) e oneri finanziari (+)	3.022	3.295
Variazione nelle attività e passività operative	8.963	(19.625)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	10.267	19.241
Acquisizioni (-)/ Alienazioni (+) immobilizzazioni immateriali	(880)	(1.813)
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) immobilizzazioni materiali	(4.504)	(7.847)
Acquisizioni (-)/ Alienazioni (+) Attività per diritti d'uso	(6.648)	(1.119)
Investimenti e Svalutazioni (-)/Disinvestimenti e Rivalutazioni (+)		
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI NELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(12.032)	(10.779)
Altre variazioni riserve e utili a nuovo patrimonio netto	(1.080)	(976)
Incassi (+)/ rimborsi (-) debiti finanziari	24.129	8.143
Incassi (+)/ rimborsi (-) debiti per leasing	(7.596)	(12.435)
Decrementi (+)/incrementi (-) crediti finanziari	772	454
Proventi (+) e oneri finanziari (-)	(3.022)	(3.295)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI NELL'ATTIVITA' FINANZIARIA	13.203	(8.109)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE FINE ESERCIZIO	39.828	28.390

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO AEF FE SPA (3)

	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Var.%
(migliaia di Euro)					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	114.379	100,0%	161.947	100,0%	(29,4%)
Altri ricavi e proventi	7.728	6,8%	8.384	5,2%	(7,8%)
Totale Ricavi	122.107	106,8%	170.331	105,2%	(28,3%)
Var. rim. Prod. In c.so lav., finiti, sem.	1.926	1,7%	(3.743)	(2,3%)	(151,5%)
Costi per materie prime, mat.di cons e merci	(49.489)	(43,3%)	(61.184)	(37,8%)	(19,1%)
Costi per servizi	(41.841)	(36,6%)	(47.822)	(29,5%)	(12,5%)
Costi per godimento beni di terzi	(8.126)	(7,1%)	(11.425)	(7,1%)	(28,9%)
Costi per il personale	(27.496)	(24,0%)	(30.067)	(18,6%)	(8,6%)
Altri oneri operativi	(1.957)	(1,7%)	(1.969)	(1,2%)	(0,6%)
<i>Totale costi operativi</i>	<i>(126.983)</i>	<i>(111,0%)</i>	<i>(156.210)</i>	<i>(96,5%)</i>	<i>(18,7%)</i>
EBITDA	(4.877)	(4,3%)	14.120	8,7%	(134,5%)
Ammortamenti e svalutazioni	(17.885)	(15,6%)	(4.792)	(3,0%)	273,2%
EBIT	(22.761)	(19,9%)	9.329	5,8%	(344,0%)
Totale proventi/ (oneri) finanziari	(643)	(0,6%)	(1.212)	(0,7%)	(46,9%)
Utile/(Perdita) pre-tax	(23.405)	(20,5%)	8.116	5,0%	(388,4%)
Imposte sul reddito d'esercizio	2.377	2,1%	(2.978)	(1,8%)	(179,8%)
Utile/(Perdita) d'esercizio	(21.028)	(18,4%)	5.138	3,2%	(509,3%)

(3) L'EBITDA è rappresentato dal risultato operativo al lordo degli accantonamenti ed ammortamenti. L'EBITDA così definito è una misura utilizzata dal Management della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo dello stesso e non è identificato come misura contabile nell'ambito sia dei Principi Contabili Italiani sia degli IFRS e, pertanto, non è oggetto di verifica da parte della Società di revisione.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO AEFTE SPA (4)

<i>(migliaia di Euro)</i>	31.12.2020	31.12.2019
Crediti commerciali	44.101	56.363
Rimanenze	30.916	29.755
Debiti commerciali	(63.513)	(79.289)
CCN operativo	11.504	6.829
Altri crediti	19.405	23.718
Altri debiti	(8.203)	(8.132)
Capitale circolante netto	22.706	22.415
Immobilizzazioni materiali	42.441	43.558
Immobilizzazioni immateriali	3.440	3.658
Attività per diritti d'uso (IFRS 16)	13.139	14.426
Investimenti	135.943	142.243
Altri crediti a lungo termine	2.346	2.965
Attivo immobilizzato	197.309	206.850
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(3.238)	(3.389)
Fondi a lungo termine	(1.005)	(55)
Altri debiti non correnti	(380)	(326)
Attività fiscali per imposte anticipate	5.667	2.664
Passività fiscali per imposte differite	(7.735)	(7.688)
CAPITALE INVESTITO NETTO	213.323	220.471
Capitale sociale	25.044	25.286
Altre riserve	127.274	122.801
Utili/(perdite) esercizi precedenti	2.348	2.348
Risultato d'esercizio	(21.029)	5.138
Patrimonio netto	133.637	155.573
Cassa e disponibilità liquide	(6.240)	(6.946)
Debiti finanziari a lungo termine	24.702	13.861
Debiti finanziari a breve termine	46.282	41.801
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA SENZA EFFETTO IFRS 16	64.744	48.716
Passività correnti per leasing	1.626	1.706
Passività non correnti per leasing	13.316	14.476
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	79.686	64.898
PATRIMONIO NETTO E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	213.323	220.471

(4) L'analisi patrimoniale e finanziaria riclassificata evidenzia aggregazioni utilizzate dal Management per valutare l'andamento patrimoniale-finanziario della Società. Si tratta di misure generalmente adottate nella prassi della comunicazione finanziaria, direttamente riferibili ai dati degli schemi di bilancio ma tuttavia non identificate come misure contabili nell'ambito degli IFRS e, pertanto, non oggetto di verifica da parte della Società di revisione.

RENDICONTO FINANZIARIO DELLA CAPOGRUPPO AEF FE SPA

<i>(migliaia di Euro)</i>	31.12.2020	31.12.2019
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE INIZIO ESERCIZIO	6.946	4.558
Risultato del periodo prima delle imposte	(23.405)	8.116
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	17.885	4.792
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondi a lungo termine e TFR	(147)	(328)
Imposte sul reddito corrisposte	(342)	(5.719)
Proventi (-) e oneri finanziari (+)	643	1.212
Variazione nelle attività e passività operative	(1.735)	(1.565)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	(7.101)	6.508
Acquisizioni (-)/ Alienazioni (+) immobilizzazioni immateriali	(324)	(356)
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) immobilizzazioni materiali	(425)	(1.741)
Acquisizioni (-)/ Alienazioni (+) Attività per diritti d'uso	(540)	(75)
Investimenti e Svalutazioni (-)/Disinvestimenti e Rivalutazioni (+)	(5.468)	(1.060)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI NELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(6.757)	(3.232)
Altre variazioni riserve e utili a nuovo patrimonio netto	(907)	(679)
Incassi (+)/ rimborsi (-) debiti finanziari	15.322	3.470
Incassi (+)/ rimborsi (-) debiti per leasing	(1.240)	(1.661)
Decrementi (+)/incrementi (-) crediti finanziari	620	(806)
Proventi (+) e oneri finanziari (-)	(643)	(1.212)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI NELL'ATTIVITA' FINANZIARIA	13.152	(888)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE FINE ESERCIZIO	6.240	6.946