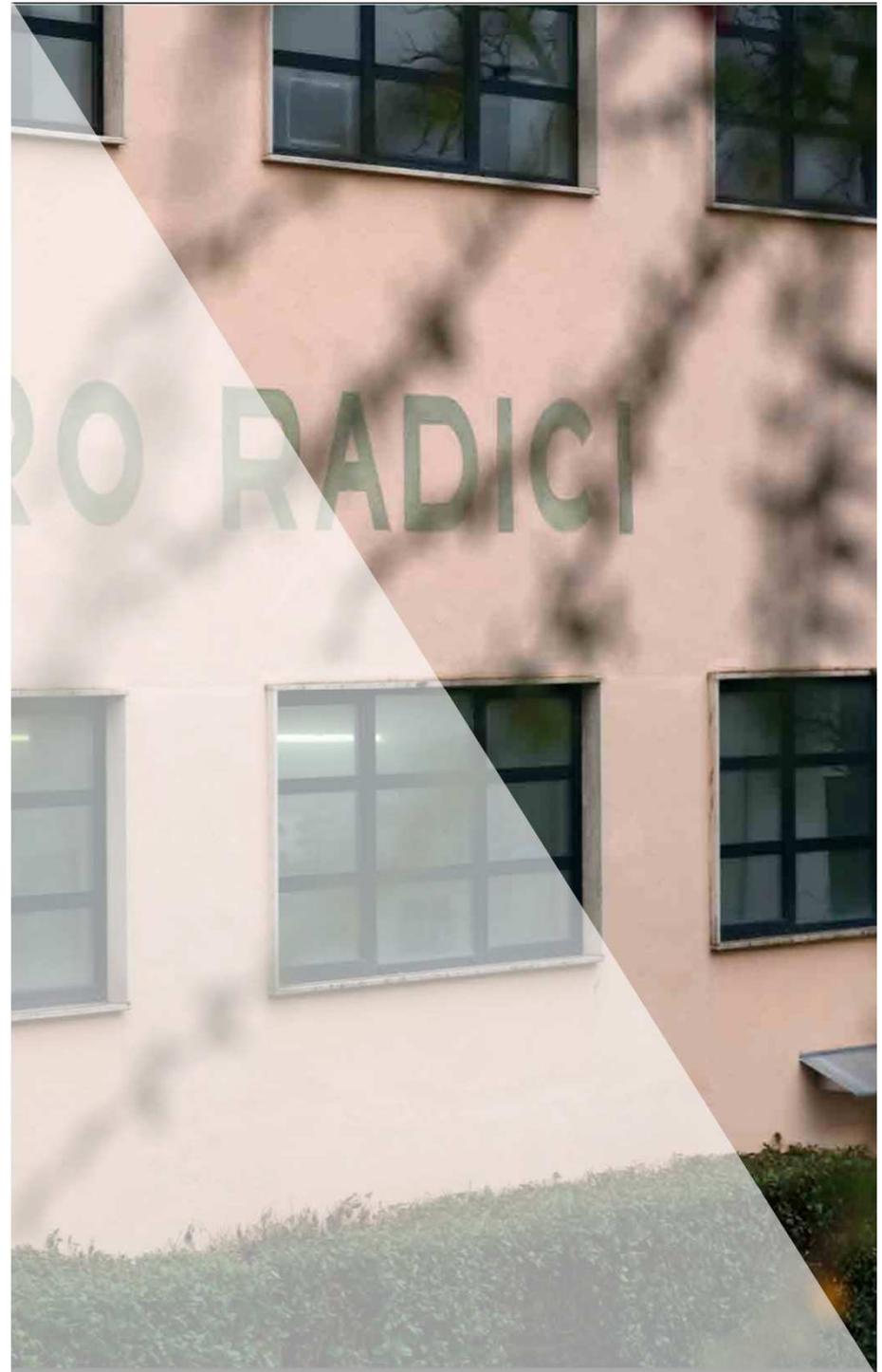




Radici Pietro Industries & Brands S.p.A.

Presentazione Budget 2022
Obiettivi economici 2023

Milano 11 novembre 2021



Disclaimer

Questo documento è stato elaborato da Radici Pietro Industries & Brands S.p.A. (la "**Società**") al solo fine di illustrare le prestazioni e le attività della Società e del gruppo ad essa facente capo (il "**Gruppo**").

Il presente documento non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge (gli "**Altri Paesi**"). Il presente documento, qualunque parte di esso o la sua distribuzione non può costituire la base di né può essere fatto affidamento su di essa rispetto a un eventuale decisione di investimento.

Le azioni della Società, non sono state registrate e non saranno registrate ai sensi del *Securities Act* statunitense del 1933, come modificato (il "**Securities Act**"), o ai sensi dei corrispondenti regolamenti in forza negli Altri Paesi, e non possono essere offerte o vendute negli Stati Uniti o alle persone statunitensi a meno che tali azioni non siano registrate ai sensi del *Securities Act*, o sia disponibile un'esenzione dai requisiti di registrazione ai sensi della *Securities Act*.

Il contenuto di questo documento ha natura informativa e non costituisce un'offerta per l'acquisto di azioni e non deve essere considerato come una raccomandazione, offerta o invito a sottoscrivere o acquistare le azioni della Società.

Le informazioni qui contenute non pretendono di essere esaustive o di contenere tutte le informazioni che un potenziale investitore potrebbe necessitare. In tutti i casi, i soggetti interessati devono condurre le proprie valutazioni e analisi.

Il presente documento contiene dati previsionali, proiezioni, obiettivi, stime e previsioni che riflettono le attuali stime del *management* della Società in merito ad eventi futuri. Le dichiarazioni qui contenute non sono state verificate da nessuna entità o revisore indipendente.

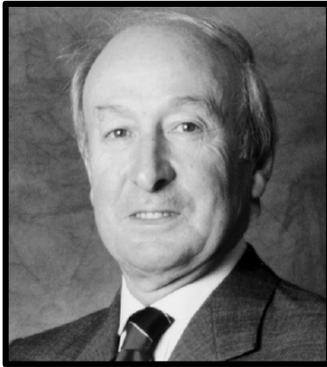
Tali previsioni comprendono, ma non si limitano a, tutte le informazioni diverse dai dati di fatto, incluse, senza limitazione, quelle relative ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui il Gruppo opera o intende operare.

Il Gruppo, i rispettivi consulenti, rappresentanti, amministratori, dirigenti o dipendenti non possono essere ritenuti responsabili (per negligenza o per altro) per qualunque perdita derivata dall'uso di o dall'affidamento su questo documento e i suoi contenuti. Tutte le informazioni prospettiche qui contenute sono state predisposte sulla base di determinate assunzioni che potrebbero risultare non corrette e pertanto i risultati qui riportati potrebbero variare.

La capacità del Gruppo di ottenere risultati e obiettivi previsti dipende da fattori esterni. I risultati effettivi potrebbero differire da quelli previsti o impliciti nei dati previsionali.

Fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili, il Gruppo non si assume alcun impegno di aggiornare pubblicamente e di rivedere previsioni e stime, qualora fossero disponibili nuove informazioni, di eventi futuri o di altro.

Speakers



Miro Radici
Vice Presidente

Cavaliere del Lavoro azionista di riferimento di Radici. Ha guidato il gruppo per circa 50 anni. Nel 2001 gli viene riconosciuta la laurea *ad honoris causa* in Ingegneria Gestionale. È presidente e membro di associazioni e fondazioni assistenzialistiche locali. Fortemente legato al territorio bergamasco, è stato Presidente della società di gestione dell'Aeroporto Orio al Serio.



Ivan Palazzi
Amministratore Delegato

Manager del settore tessile con esperienza trentennale. Dopo aver seguito per 3 anni l'approdo del gruppo in Cina, conseguito un MBA al MIP (Politecnico di Milano) e aver maturato 3 anni di esperienza in Germania, torna in Italia alla guida di Radici nel 2012. Dal suo insediamento ad oggi, il gruppo ha raddoppiato il fatturato, raggiungendo circa 90 paesi diversi.

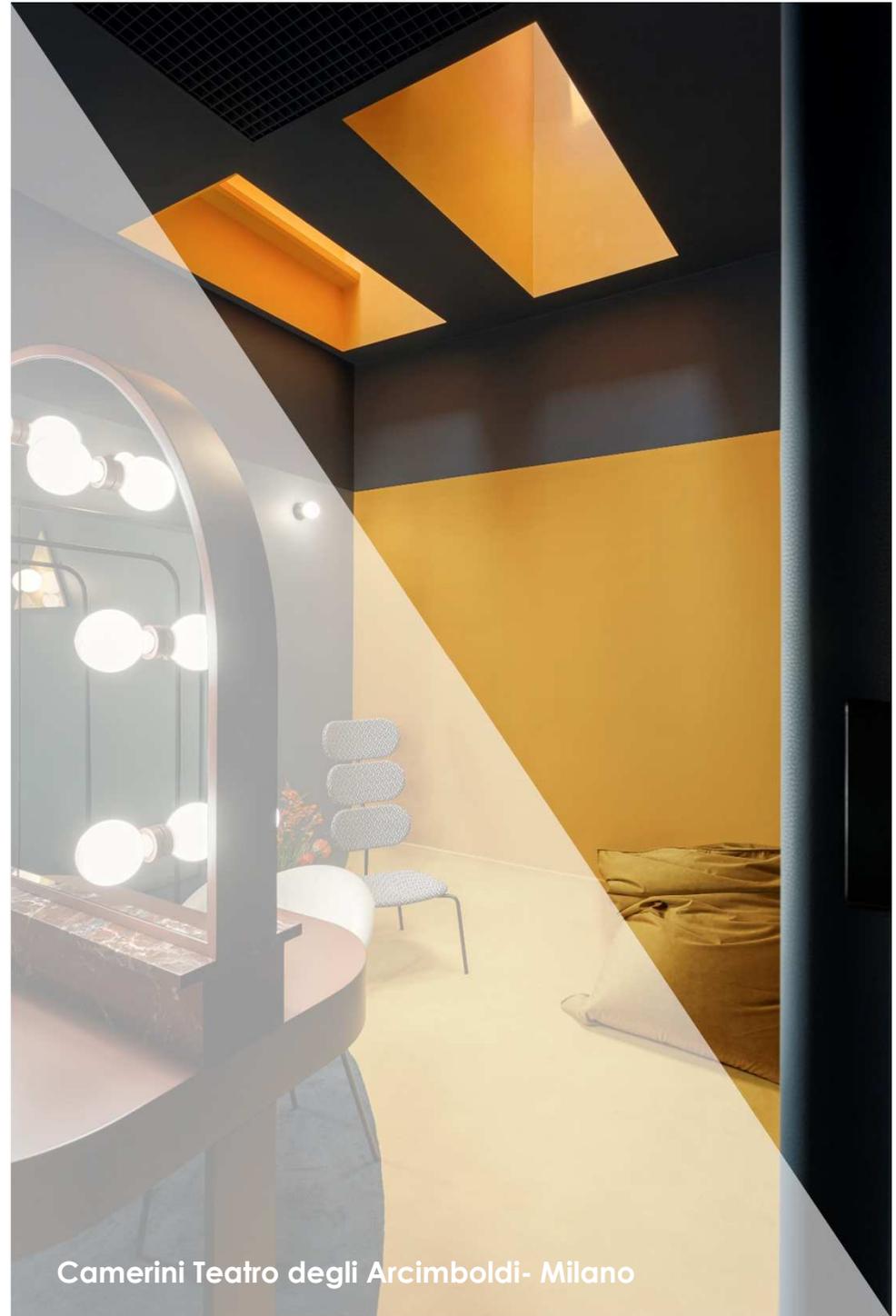


Giuseppe Morettini
CFO, Investor Relator e
responsabile affari legali

Avvocato in materia di diritto civile, societario, bancario e fiscale. Ha collaborato con lo studio tributario e legale Tremonti e Associati ed ha conseguito un master di diritto tributario e dell'impresa presso l'Università Bocconi. Si occupa di operazioni di riorganizzazione aziendale, M&A e capital market nei settori infrastrutturale, energetico, immobiliare, logistica, tessile e bancario. È, inoltre, consigliere di amministrazione di diverse società e banche.

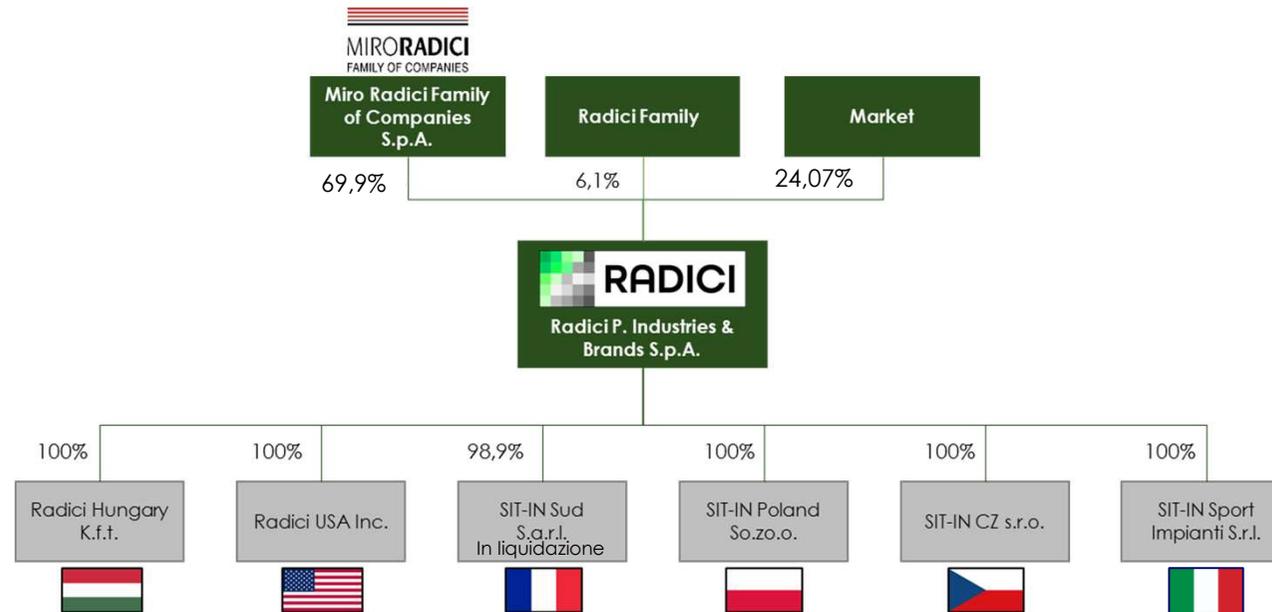


Company Overview



Camerini Teatro degli Arcimboldi- Milano

Azionariato e Corporate Governance



Consiglio di Amministrazione

Cav. Miro Radici
Vice Presidente

Marco Antonio Radici
Presidente

Ivan Palazzi
Amministratore Delegato

Giovanni Natali
Consigliere

Nicola Radici
Consigliere Esecutivo

Sergio Patriarca
Consigliere
Indipendente

Giuseppe Morettini
Segretario



Collegio Sindacale

Tiziano Mazzucotelli
Daniele Gervasio
Alfonso Laratta



Società di Revisione

Corporate Governance

- Voto di lista almeno il 10% dei diritti di voto
- Consigliere Indipendente
- OPA endosocietaria (artt. 106, 108, 109 e 111 TUF)

Radici at a glance

Radici è la *holding* operativa del Gruppo Radici (di seguito il "Gruppo") attivo nel settore tessile dal **1950**.

Il Gruppo opera nel mercato della **pavimentazione tessile**, attraverso unità produttive in Italia e in Ungheria e filiali commerciali negli USA, Polonia, Repubblica Ceca e Francia.

L'offerta del Gruppo è costituita da **rivestimenti tessili**:



Moquette Tufting e Weaving



Erba artificiale



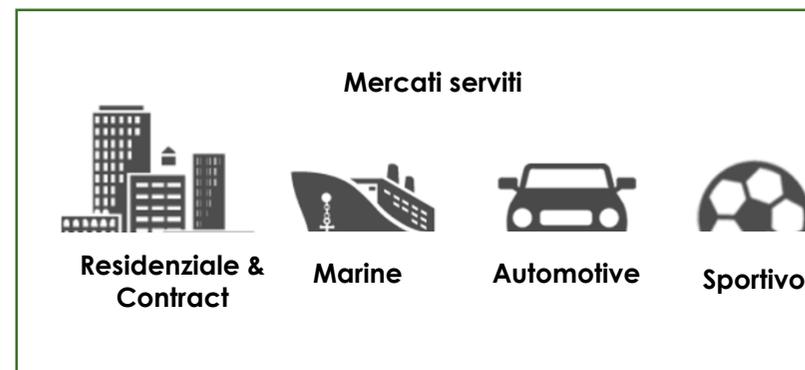
Agugliati – Non Woven



Prodotti commercializzati e servizi complementari

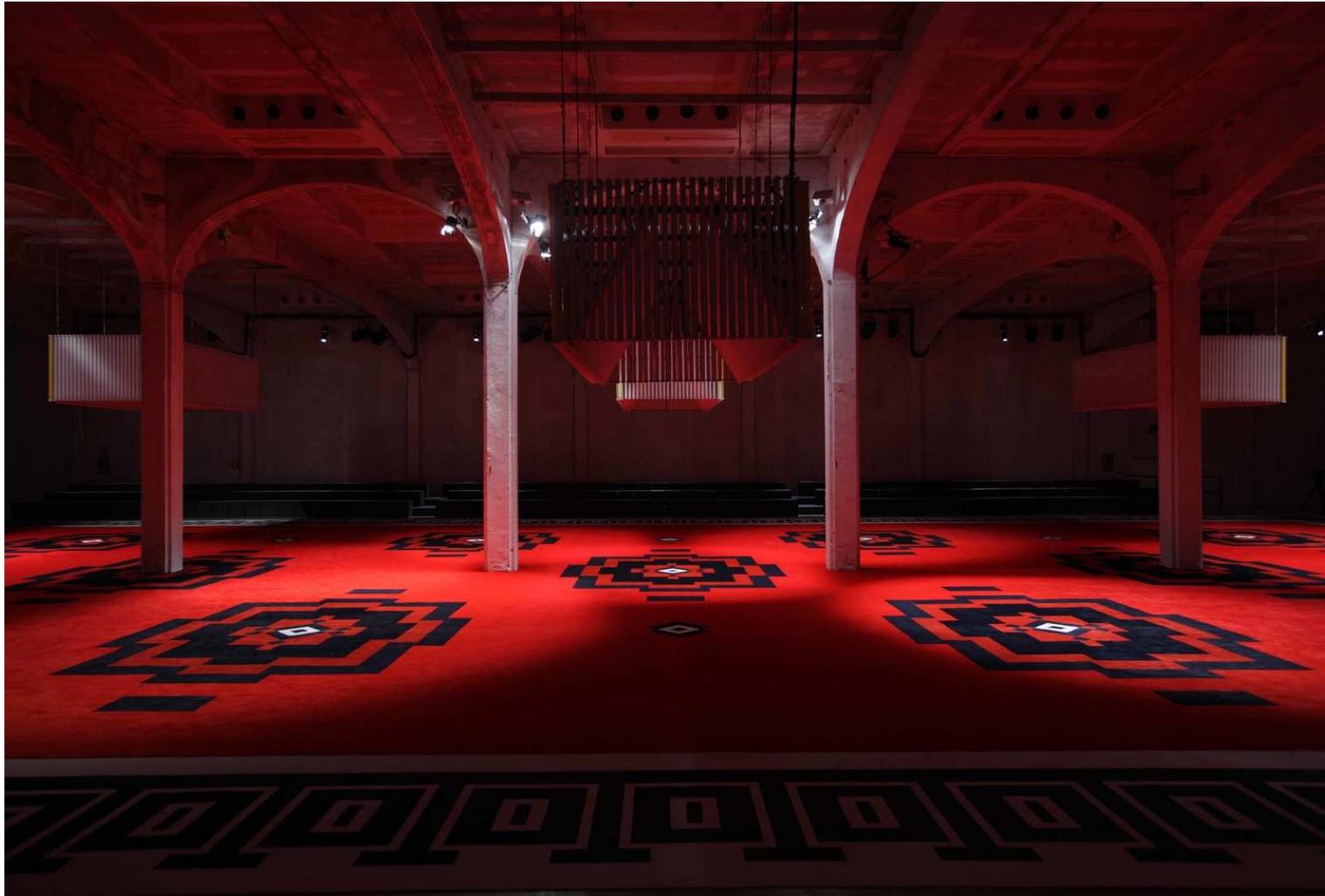


Circa **2.000 clienti**
Circa **90 Paesi** raggiunti



I **clienti** sono principalmente primarie *luxury firms*, cantieri navali e armatori, catene alberghiere internazionali, case automobilistiche, federazioni ed associazioni sportive.

Da materiale tradizionale a superficie contemporanea ed innovativa...



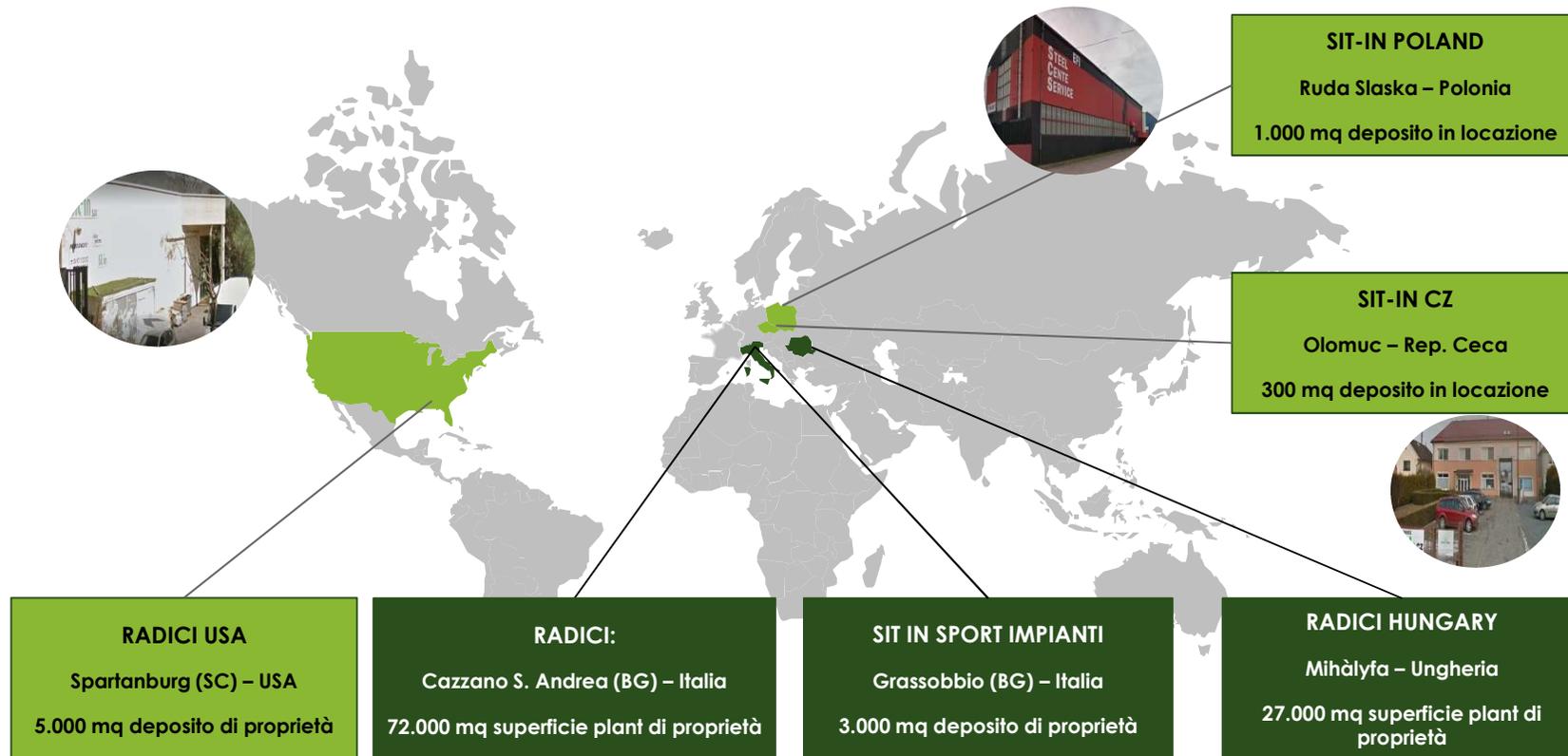


Business Model



Campo Sportivo Monteboro – Empoli FC

Stabilimenti e Depositi



 Stabilimento produttivo
 Deposito



Key Success Factors



Track Record

Dal 2012, anno di insediamento dell'attuale *management*, il Gruppo ha intrapreso un percorso di crescita che, ad oggi, ha portato ad una penetrazione commerciale in oltre 90 paesi, raddoppiando il fatturato.



Cross Selling & Up Selling

Interlocutore unico dei propri clienti. Prodotti offerti realizzati internamente dalle società del Gruppo, ma anche beni commercializzati, che attualmente presentano un peso crescente in termini di fatturato.



Diversificazione

Il Gruppo nel corso degli anni ha fatto leva sulle sinergie produttive per sviluppare diverse tipologie di prodotto, da destinare a nuovi mercati, così da mitigare il rischio relativo a un singolo settore.



Impianti e Parco Macchine

Impianti e parco macchine unici al mondo, difficilmente replicabile per varietà; valore netto contabile inferiore rispetto al loro valore utile residuo.



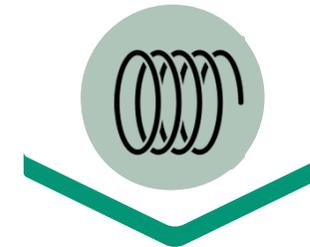
Presenza Internazionale

Il Gruppo presidia i paesi strategici, sia attraverso la presenza di siti produttivi e di sedi commerciali all'estero che attraverso la rete di distributori di cui si avvale.



Made In Italy

Gamma di prodotti apprezzata in tutto il mondo, espressione dell'eccellenza del *Made In Italy*.



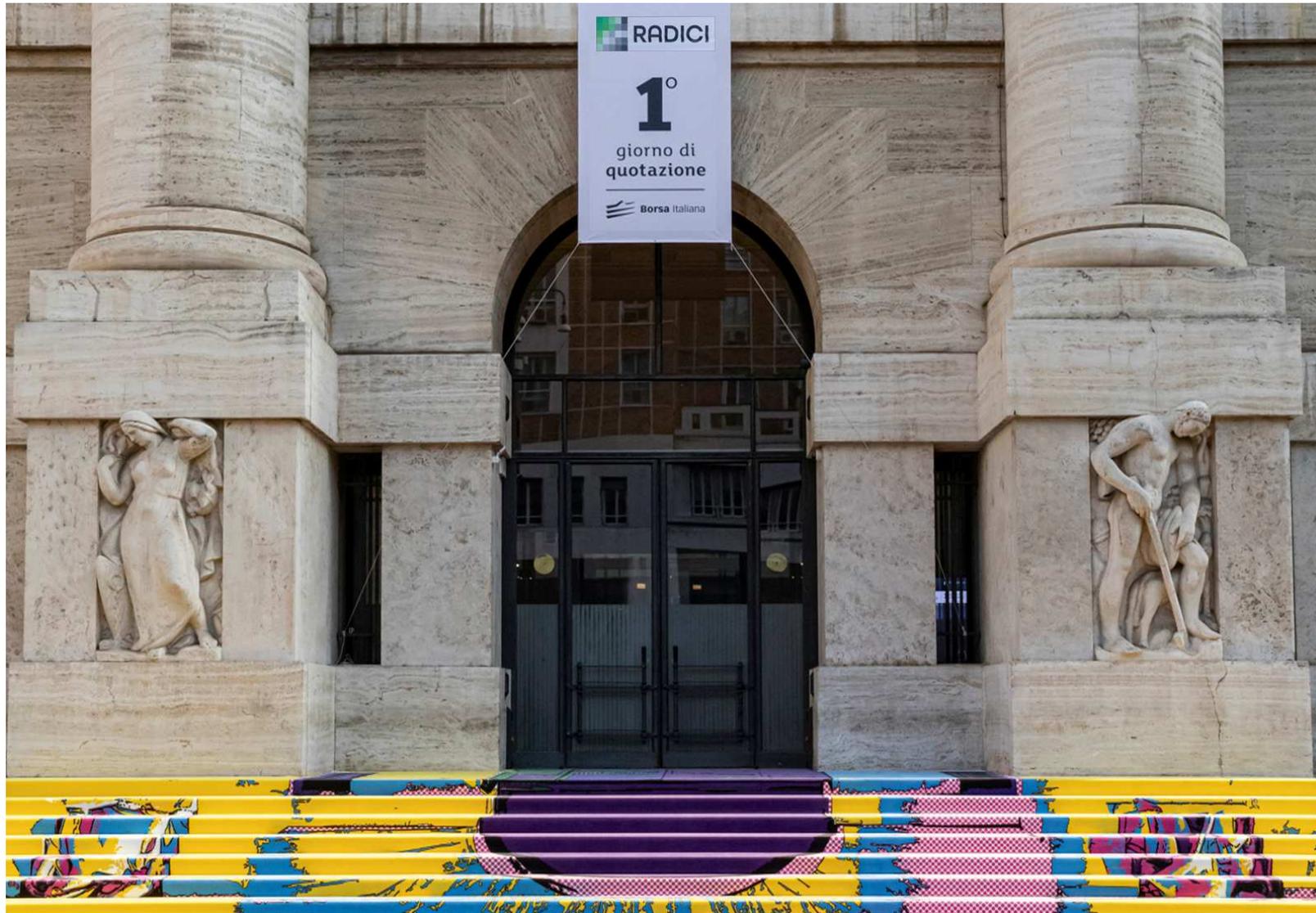
Flessibilità

Flessibilità nella capacità di realizzare e vendere anche piccoli volumi e personalizzarli, mantenendo comunque prezzi competitivi, rispetto agli altri player.

Prodotti Offerti

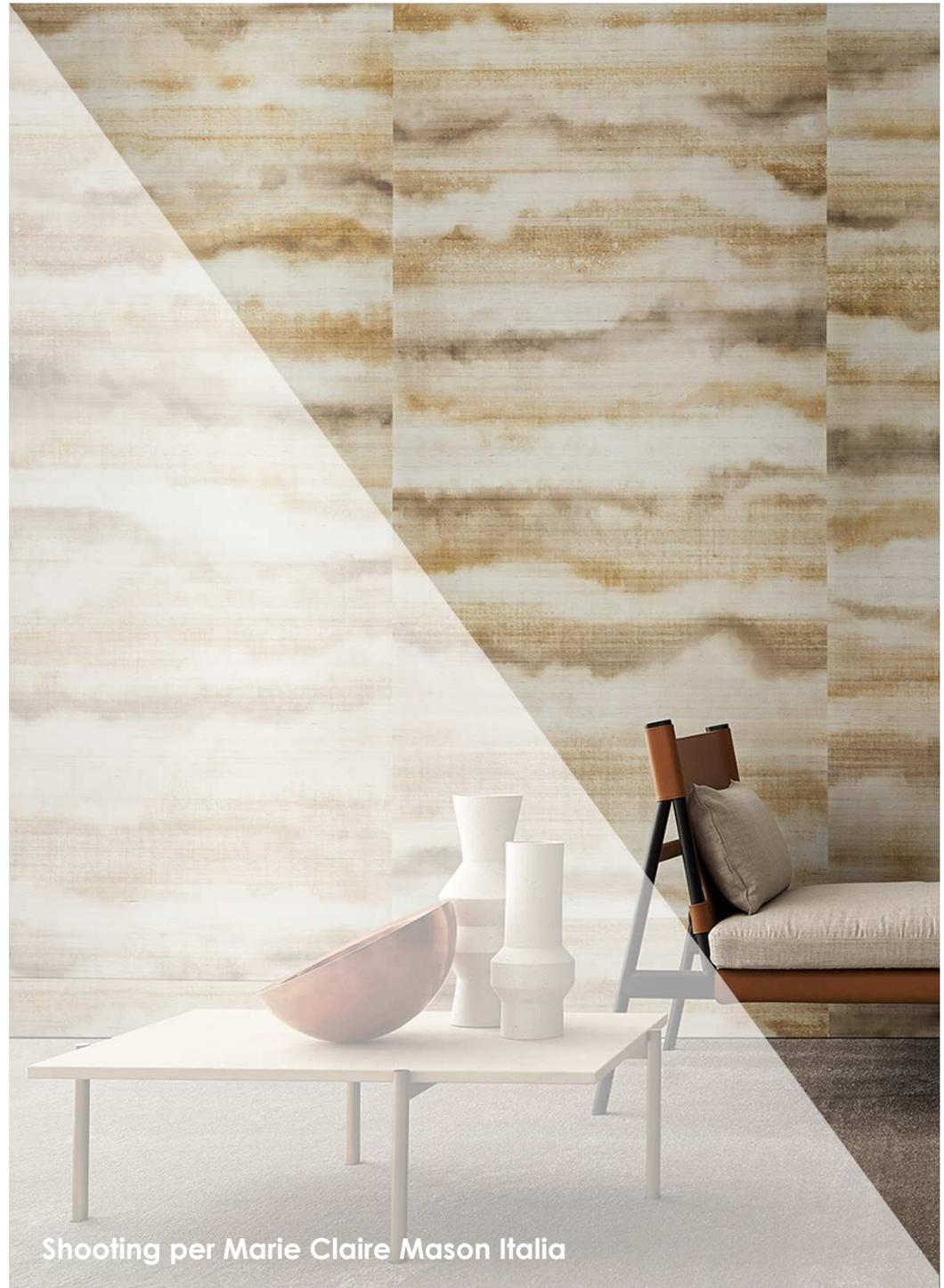
Prodotti	Offerta				Mercati
Tuffing	Speciali	Collezione	Solution Dyed	Tinto in fiocco / filo	Residenziale & Contract
					Marine
					Automotive
Erba	Sport	Parco Giochi	Outdoor		Marine
					Sportivo
Weaving	Speciali	Collezione			Residenziale & Contract
					Marine
Non Woven	Flat / Liscio	Dilour	Resinati	Accoppiati	Residenziale & Contract
					Marine
Prodotti Commerc.	Moq. Axminster	Moq. Handtuffed	Tappeti	Quadrotte	Automotive
					Residenziale & Contract
					Marine
					Sportivo

Lo sbarco a Piazza Affari





Previsione FY 2021



Shooting per Marie Claire Mason Italia

Previsione FY 2021

FINANCIAL HIGHLIGHTS

€/000	FY20 consuntivo	FY21 E Budget	FY 21-I SEM consuntivo
Ricavi delle vendite	42.954	47.000 c.a.	21.786
EBITDA	1.316 ⁽¹⁾	2.200 c.a.	799
EBITDA % sui ricavi	3,1%	4.7% c.a.	3,7%
Risultato netto	-911	-1.300 c.a.	-1.086
Investimenti		700 c.a.	221
PFN	19.952	18.000 c.a.	20.626
Patrimonio netto	32.485	31.000 c.a.	31.528

E = Estimated, dato non soggetto a revisione.

I risultati del primo semestre 2021 hanno **confermato** le stime contenute nel Budget approvato in data 31 marzo 2021. Alla data odierna, sulla base dei dati gestionali al 30 settembre 2021 non soggetti a revisione legale, **non si prevedono** scostamenti di significativo ammontare del **fatturato** e dell'**Ebitda** del gruppo al 31 dicembre 2021 rispetto alle stime contenute nel budget.

Si conferma un **peggioramento** delle stime nel mercato **Automotive**, mitigate dalla **crescita** delle vendite nel mercato **sportivo**, le quali hanno già raggiunto i risultati consuntivati nel 2019.

Alcuni progetti del settore **Residenziale & Contract**, stimati nel 2021, saranno conclusi nel 2022. Si nota nel settore Residenziale & Contract e **Marine** un generale slittamento delle consegne degli ordinativi di merce, coerentemente con l'andamento del mercato del turismo che, essendo a valle di molti settori, sarà uno degli **ultimi mercati a crescere** e potenziarsi dopo il periodo pandemico.

(1) EBITDA 2020 è normalizzato al fine di meglio comprendere l'andamento economico del Gruppo, isolando gli effetti (pari ad Euro 0,7 Milioni) che, al netto del calo delle vendite, sono riconducibili a fatti gestionali non ricorrenti e posti in essere al solo fine di limitare le conseguenze di quei fenomeni che, per la loro natura, sono sostanzialmente esogeni alla gestione ordinaria e, prevedibilmente, non ripetibili in futuro. In assenza degli effetti negativi sopra evidenziati, l'EBITDA Adjusted si attesta pari ad Euro 1,3 milioni.



Budget 2022

Obiettivi 2023



Programmi e strategie future - Prodotti

Mercati

RADICI
CONTRACT

Sit-in

due
palme



Residenziale &
Contract

RADICI
marine



Marine

RADICI
AUTOMOTIVE



Automotive



Sportivo

RADICI

Leva sull'innovazione continua dei Prodotti

VIRE
VIRAL REDUCING TREATMENT

Sviluppo di prodotti **antibatterici, antivirali e antisoil**.
Depositata domanda per Brevetto Industriale **Virex**.



Continuo impegno nell'industrializzazione di prodotti a **basso impatto ambientale** attraverso l'utilizzo di materie prime riciclate e rigenerate post industrial e post consumers.
Depositata domanda di Brevetto "**posa facile**"

SUNRISE

Partecipazione consorzio europeo **Sunrise** finanziato dalla Comunità Europea nell'ambito del programma di ricerca e sviluppo Horizon 2020

ECONYL

Sviluppo ed industrializzazione di prodotti **ecocompatibili** che rispondono alle esigenze **dell'economia circolare**.



Sviluppo di sistemi senza intaso, **100% microplastic free**.

Evoluzione di prodotti 100% **ecocompatibili e riciclabili**.

RETURF



Continuo sviluppo di sistemi **altamente prestazionali** che integrano affidabilità delle performance a prezzi competitivi.
In data 19 02 2021 è stato ottenuto Brevetto per **sistema di erba artificiale con materassino** prestazionale **incorporato** nel tessuto.

Programmi e strategie future - Mercati

Mercati

RADICI
CONTRACT

Sit-in
due
palme



Residenziale &
Contract



Sportivo

RADICI

Progetto E-COMMERCE B2C



Lancio del progetto di **E-commerce** per il mercato **B2C** finalizzato alla vendita on-line sia di prodotti di **pavimentazione tessile che di erba artificiale** di alta gamma di **eco-design riciclabili e rigenerabili di basso impatto ambientale**, si prevede la **messa on-line** a partire **dall'inizio del secondo trimestre 2022**.



Programmi e strategie future - Mercati

Mercati



Residenziale &
Contract



Marine



Automotive



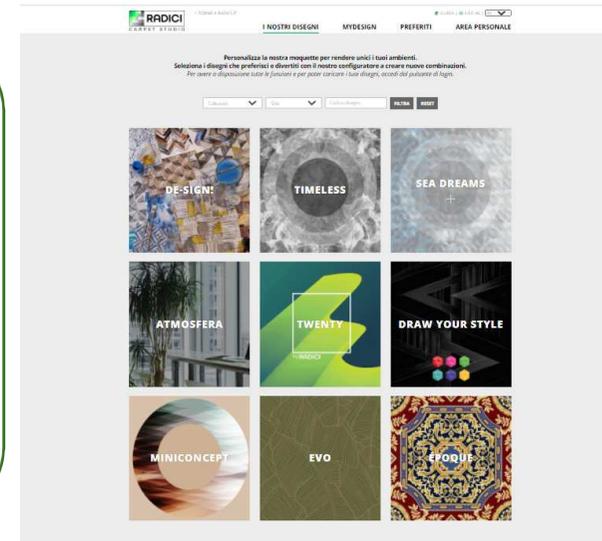
Sportivo



Sviluppo presenza commerciale in Nuovi Mercati

Rafforzamento dell'organizzazione commerciale nei mercati **Residenziale Contract, Marine ed automotive**. Focus su Designer e studi di architettura in fase di prescrizione **per influenzare** i decision makers facendo leva su prodotti di **Eco-design**.

Sviluppo nuovi **canali commerciali** al fine di penetrare mercati con maggiori potenzialità di crescita, **Padel** in primis.



Programmi e strategie future - ESG

ESG



● Coperture

~ 25.000 m²

Installazione di un **IMPIANTO FOTOVOLTAICO da 2,4 MWh** presso il complesso industriale di Cazzano Sant'Andrea (BG).

La produzione annuale dell'impianto pari a circa **2,5 Mwh** sarà utilizzata in autoconsumo per il **79%** soddisfacendo il **40% circa** del totale del fabbisogno energetico.

Si prevede l'entrata in servizio all'inizio del **secondo semestre 2022**.

L'investimento permetterà di **ridurre** l'esposizione dell'azienda al **rischio** legato **all'estrema turbolenza** dei mercati energetici.

L'investimento permetterà di **ridurre** emissioni di CO₂ in atmosfera pari a **700 tCO₂/anno**.

Programmi e strategie future - Capex

Capex €/000			
	2021E	2022	
	Budget	Piano 06-2020	Budget
 Efficientamento energetico			1.600 EPC (1)
 Azione commerciale		400	200
 Efficientamento assets	630	3.150	1.200
Totale	630 ca.	3.600 ca.	3.000 ca.

(1) Si tratta di un contratto nella forma ENERGY PERFORMANCE CONTRACT

Programmi e strategie future - Sintesi

Linee Strategiche interne Budget 2022

ESG Efficienza energetica

Il **focus** principale per fare fronte all'attuale **turbolenza** dei mercati energetici consiste nell'individuazione di impianti di (auto) produzione di energia elettrica alimentata da fonti **rinnovabili** e nell'**efficientamento** energetico degli esistenti impianti.

Rigore finanziario

Estrema **attenzione** e massimo **rigore** nella gestione della **cassa** attraverso la **sospensione** dei costi discrezionali, una **rigorosa** gestione del capitale ed il **rafforzamento** delle attività di mitigazione del rischio di credito.

Innovazione di prodotto

Sviluppo e distribuzione di prodotti **antibatterici ed antivirali (Virex)**, prodotti a **basso impatto ambientale di eco-design** attraverso l'utilizzo di materie prime riciclate e rigenerate post industriale e post consumer, prodotti **ecocompatibili** che rispondono alle esigenze **della economia circolare**.

Miglioramento marginalità

Il miglioramento della **marginalità** delle attività, attraverso (i) la riduzione della **lunghezza della catena distributiva** e/o la razionalizzazione della struttura societaria del Gruppo, e (ii) il **rafforzamento** delle vendite nel mercato **sportivo**, che da sempre presenta **marginalità** più elevate rispetto agli altri tre mercati di riferimento

Opportunità esterne



Acquisizioni strategiche

Per poter completare la strategia di crescita il Gruppo sarà pronto a cogliere le opportunità strategiche per **integrare sia a monte che a valle** la propria struttura.

Evoluzione dei mercati di sbocco

Mercati	Anno					
	2019	2020	2021E	2022E	2023 Obiettivo	CAGR 20-23
   Residenziale & Contract	26.984	18.719	23.000 ca	27.500 ca	28.500 ca	11%
  Marine	8.633	3.318	3.300 ca	5.000 ca	8.500 ca	26,5%
    Sportivo	12.014	10.736	12.700 ca	14.500 ca	16.000 ca	10,5%
  Automotive	11.810	10.181	8.000 ca	7.000 ca	7.000 ca	-9%
Fatturato €/000	59.441	42.954	47.000 ca	54.000 ca	60.000 ca	8,7%

La pandemia mondiale Covid-19 **ha influenzato** in modo significativo la Società in particolar modo nei mercati **Residenziale & Contract e Marine** in quanto maggiormente esposti al settore del **turismo**. Si prevede che nel corso del **2022 e 2023** detti mercati potranno ritornare ai **livelli pre-covid**. Il mercato **Sportivo** ha risentito meno della crisi e già nel corso dell'esercizio 2021 si prevede un fatturato **superiore ai livelli pre-covid**.

Il mercato **Automotive** risente della **negativa** congiuntura mondiale anche per i prossimi esercizi.

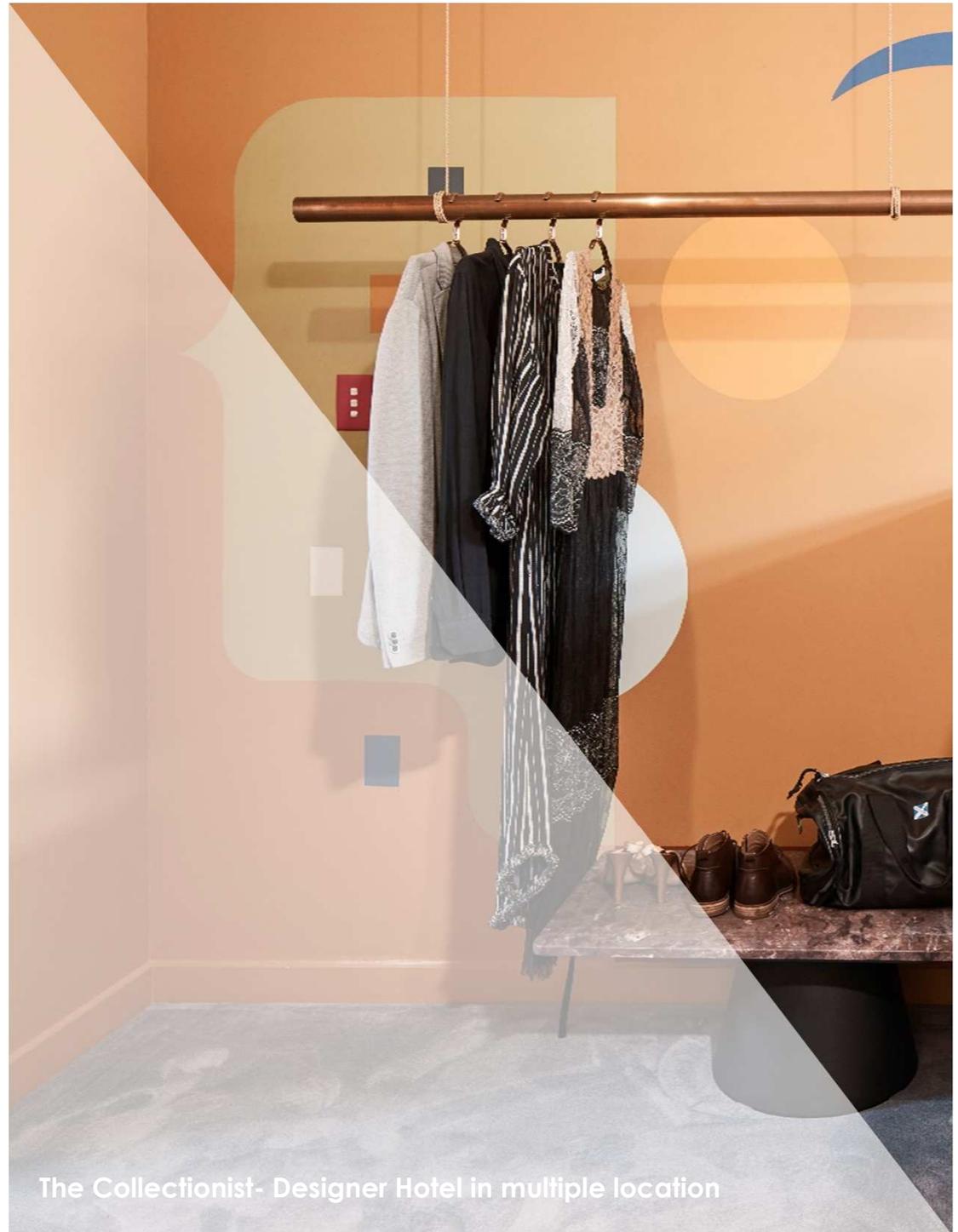
Evoluzione dei mercati di sbocco

Mercati	Anno				
	2019	2020	2021E	2022E	2023 Obiettivo
   Residenziale & Contract	45%	43%	49%	51%	48%
  Marine	15%	8%	7%	9%	14%
    Sportivo	20%	25%	27%	27%	27%
  Automotive	20%	24%	17%	13%	11%
Fatturato €/000	59.441	42.954	47.000 ca	54.000 ca	60.000 ca

Si sottolinea ancora una volta l'importanza della **diversificazione dei mercati di sbocco** con un importante consolidamento del mercato **Sportivo**, che presenta una maggiore marginalità, ed una contrazione del mercato **Automotive**.



Financials



The Collectorist- Designer Hotel in multiple location

Financials

FINANCIAL HIGHLIGHTS

€/000	FY20 consuntivo	FY21 E Budget	FY22 E Piano del 06-2020	FY22 E Budget	FY23 E Obiettivi
Ricavi delle vendite	42.954	47.000 ca.	68.000 ca.	54.000 ca.	60.000 ca.
EBITDA	1316 ⁽¹⁾	2.200 ca.	6.700 ca.	4.000 ca.	5.500 ca.
EBITDA % sui ricavi	3,1%	4.7% ca.	9,9% ca.	7,4% ca.	9,1% ca.
Risultato netto	-911	-1.300 ca.	2.800 ca.	500 ca.	
Investimenti		700 ca.	3.600 ca.	1.400 ca.	
PFN	19.952	18.000 ca.	20.000 ca.	18.000 ca.	
Patrimonio netto	32.485	31.000 ca.	35.700 ca.	32.000 ca.	
€/000			FY22 E Piano del 06-2020	FY22 E Budget	FY23 E Obiettivi
Marine			9.520 ca.	5.000 ca.	8.500 ca.
Residenziale e contract			29.920 ca.	27.500 ca.	28.500 ca.
Sportivo			14.960 ca.	14.500 ca.	16.000 ca.
Automotive			13.600 ca.	7.000 ca.	7.000 ca.
Totale			68.000 ca.	54.000 ca.	60.000 ca.

Rispetto ai dati comunicati nel mese di **Giugno 2020** il protrarsi della crisi pandemica ha comportato uno **slittamento** di un **ulteriore esercizio** fatta eccezione per il mercato **Sportivo** che ad oggi risulta già a livelli **pre-covid** ed **Automotive** a causa della **congiuntura mondiale**.

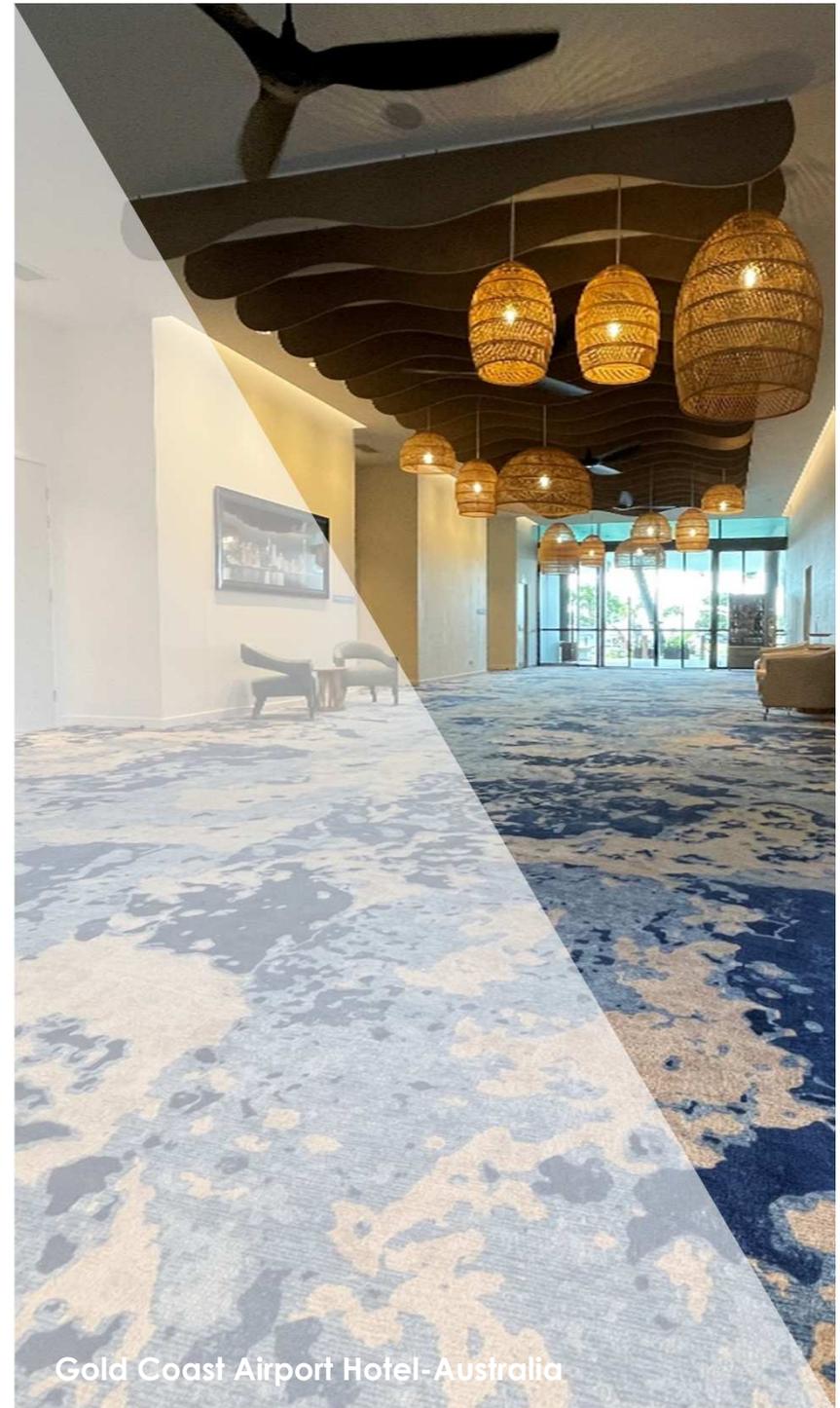
(1) = Ebitda Adjusted , vedi nota 1 a pagina 14.



E = Estimated, dato non soggetto a revisione.



Altre Informazioni



Gold Coast Airport Hotel-Australia

Altre Informazioni

BORSA		TEAM	
Mercato di quotazione	Euronext Growth Milan (EGM)	Euronext Growth Advisor Global Coordinator	 BANCA FINNAT
Ammissione/ Listing	26 Luglio 2019	Advisor finanziario	 AMBROMOBILIARE
Raccolta AIM	€6,2 milioni	Deal Counsel	GIANNI ORIGONI &
Flottante Attuale	24,07%	Società di revisione	 MAZARS
Warrant	<ul style="list-style-type: none"> Warrant al CdA (10% dell'offerta warrant). 	Ricerche Covarage	 BANCA FINNAT  CORPORATE FAMILY OFFICE SIM  Banca Profilo  ASSOAIM Associazione Emittenti AIM Italia
		Aderente	



www.radici.it | info@radici.it
Radici Pietro Industries & Brands S.p.A.
Via Cavalier Pietro Radici, 19 - 24026 Cazzano Sant'Andrea (BG) ITALY