



**INTERPUMP  
GROUP**

## **INTERPUMP APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI DEL I TRIMESTRE 2024**

**Vendite nette: € 545,9 milioni, -7,8%** rispetto al I Trimestre 2023  
(-9,2% su base organica)

**EBITDA: € 127,4 milioni, -14,9%** rispetto al I Trimestre 2023  
e con un EBITDA *margin* del 23,3% rispetto al 25,3% del corrispondente periodo del 2023  
(-13,7% con una marginalità del 23,4% rispetto al 24,7%  
su base organica ed escludendo il provento non ricorrente registrato nel I Trimestre 2023)

**Utile netto consolidato: € 67,6 milioni, -21,5%** rispetto al I Trimestre 2023

**Posizione finanziaria netta: € 452,8 milioni** rispetto ai € 486,5 milioni al 31 dicembre 2023  
Nel periodo: **investimenti** pari a € 39,5 milioni, **FCF** pari a € 34,2 milioni  
e **acquisizioni** per € 3,1 milioni.

*Il Presidente Esecutivo Fulvio Montipò:*

*"Negli ultimi 36 mesi (3 anni) il nostro Gruppo è cresciuto in maniera straordinaria: il fatturato è aumentato del 73,1% da € 1.294 a € 2.240 milioni e l'EBITDA dell'83% da € 294 a € 537 milioni.*

*Lo sforzo per adeguare strutture, uomini, macchine spazi e organizzazione è stato direttamente proporzionale.*

*Il 2024 presenta un quadro generale di marcata complessità, molti sono i settori di mercato in rallentamento (agricoltura e idraulica).*

*Crediamo che anche in questo quadro difficile il nostro Gruppo mostrerà tutta la sua resilienza e il suo equilibrio grazie al mix di prodotti e alla diversificazione per territorio. Il nostro obiettivo è quello di consolidare nella sostanza i valori espressi nel 2023 con piccole variazioni in positivo o in negativo in funzione dell'evoluzione che avrà la situazione generale"*



*Sant'Ilario d'Enza (RE), 15 maggio 2024* – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del Dott. Fulvio Montipò, ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2024 relativa ai risultati consolidati di Gruppo.<sup>1</sup>

## RISULTATI CONSOLIDATI DEL I TRIMESTRE 2024

### Vendite nette

Le **vendite nette** del I trimestre 2024 sono state pari a € 545,9 milioni, in calo del 7,8% rispetto ai € 592,3 milioni del corrispondente periodo del 2023 (-9,6% la variazione a parità di perimetro<sup>2</sup>) Su base organica<sup>3</sup> il calo è stato pari al 9,2%: il dato sconta il confronto con il I Trimestre del 2023 che ha registrato il miglior tasso di crescita organica della storia del Gruppo, +18,7%. Nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente, la maggior parte dei mercati finali dei prodotti del Gruppo era infatti ancora caratterizzata da una straordinaria domanda derivante da una parte dalla ripresa delle attività dopo la pausa imposta dallo scoppio della pandemia e dall'altra dagli ancora presenti timori di interruzioni o difficoltà della catena di approvvigionamento di materie prime e componenti.

Il fatturato per area di attività e per area geografica è il seguente:

#### *1° trimestre 2024*

| (€/000)       | <u>Italia</u> | <u>Resto d'Europa</u> | <u>Nord America</u> | <u>Far-East e Oceania</u> | <u>Resto del Mondo</u> | <u>Totale</u>  |
|---------------|---------------|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------------------|----------------|
| Settore Olio  | 70.614        | 133.412               | 112.437             | 38.691                    | 36.574                 | 391.728        |
| Settore Acqua | 14.486        | 58.943                | 48.452              | 19.477                    | 12.781                 | 154.139        |
| <b>Totale</b> | <b>85.100</b> | <b>192.355</b>        | <b>160.889</b>      | <b>58.168</b>             | <b>49.355</b>          | <b>545.867</b> |

#### *1° trimestre 2023*

|               |               |                |                |               |               |                |
|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Settore Olio  | 85.432        | 164.380        | 118.873        | 43.659        | 34.140        | 446.484        |
| Settore Acqua | 14.108        | 54.596         | 46.281         | 14.674        | 16.202        | 145.861        |
| <b>Totale</b> | <b>99.540</b> | <b>218.976</b> | <b>165.154</b> | <b>58.333</b> | <b>50.342</b> | <b>592.345</b> |

<sup>1</sup> Si segnala come i dati economici-finanziari riportati nel presente comunicato siano arrotondati alla prima cifra di decimale rappresentata.

<sup>2</sup> Si precisa come, rispetto ai risultati del corrispondente periodo di riferimento dell'esercizio precedente il cambio di perimetro si riferisca alle società Indoshell Automotive System India (ora denominata IPG Mouldtech India Pvt Ltd), I.Mec e al Gruppo Waikato, tutte transazioni perfezionate nel 2023. L'acquisizione di IPG Mouldtech India Pvt Ltd è stata realizzata a febbraio con il 31 di marzo come giorno convenzionalmente designato come data di acquisizione: essa ha avuto quindi un impatto solo patrimoniale sul I trimestre e completo a partire dal II trimestre; I.Mec e il Gruppo Waikato sono state acquisite rispettivamente alla fine aprile e maggio e quindi sono state consolidate a partire da maggio. La prima società è stata consolidata nella divisione "Olio" del Gruppo mentre le ultime due nella divisione "Acqua".

<sup>3</sup> Variazione a parità di perimetro di consolidamento e di tasso di cambio.



# INTERPUMP GROUP

## Variazioni percentuali 2024/2023

|               |               |               |              |              |              |              |
|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Settore Olio  | -17,3%        | -18,8%        | -5,4%        | -11,4%       | +7,1%        | -12,3%       |
| Settore Acqua | +2,7%         | +8,0%         | +4,7%        | +32,7%       | -21,1%       | +5,7%        |
| <b>Totale</b> | <b>-14,5%</b> | <b>-12,2%</b> | <b>-2,6%</b> | <b>-0,3%</b> | <b>-2,0%</b> | <b>-7,8%</b> |

Le variazioni a parità di area di consolidamento sono le seguenti:

## Variazioni percentuali 2024/2023

|               |               |               |              |              |              |              |
|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Settore Olio  | -17,3%        | -18,8%        | -5,4%        | -11,4%       | +6,4%        | -12,3%       |
| Settore Acqua | -17,0%        | +6,4%         | +1,4%        | +3,5%        | -25,7%       | -1,3%        |
| <b>Totale</b> | <b>-17,3%</b> | <b>-12,6%</b> | <b>-3,5%</b> | <b>-7,6%</b> | <b>-3,9%</b> | <b>-9,6%</b> |

Nel dettaglio dei settori operativi del Gruppo, la divisione Olio ha registrato un calo del 12,3% sia sul totale sia a parità di perimetro mentre la divisione Acqua una crescita del 5,7% (-1,3% a parità di perimetro). Su base organica si è registrato un calo rispettivamente del 12,1% e dello 0,2%: entrambe le divisioni scontano il fenomeno di confronto precedentemente citato – nel I Trimestre del 2023 la divisione Olio aveva registrato una crescita organica del 19,5% mentre la divisione Acqua del 16,1% - anche se risulta opportuno sottolineare, le differenti sottostanti tendenze che caratterizzano i rispettivi mercati di riferimento. Mentre nella divisione Olio è estremamente marcata la normalizzazione della domanda dopo i picchi degli ultimi due esercizi per i motivi già anticipati - nel settore agricolo, in quello delle macchine movimento terra e del sollevamento in particolare - nella divisione Acqua i principali mercati di riferimento stanno crescendo - ad esempio l'alimentare e quello dei distributori - a dimostrazione della natura meno ciclica delle attività di questa divisione che sta ancora beneficiando della ripresa post pandemica.

## Redditività

L'**EBITDA** del I trimestre 2024 è stato pari a € 127,4 milioni rispetto ai € 149,6 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, in calo del 14,9% (-16,0% a parità di perimetro) e con una incidenza sulle vendite pari a 23,3% (23,5% a parità di perimetro) rispetto al 25,3% del I trimestre del 2023. Su base organica ed escludendo il provento non ricorrente contabilizzato nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente<sup>4</sup>, la riduzione è pari al 13,7%, con un EBITDA margin del 23,4% rispetto al 24,7%. Tale variazione, in corrispondenza di un calo di fatturato del 9,2%, dimostra in primo luogo come le differenti caratteristiche delle due divisioni – in particolare in termini di correlazione al ciclo economico e di profittabilità – permetta, a livello consolidato, di mitigare gli impatti di evoluzioni di mercato particolarmente sfavorevoli in una delle due

<sup>4</sup> Si rammenta come nel febbraio 2023 il Gruppo abbia ricevuto il saldo del rimborso assicurativo - € 9 milioni - spettante a seguito dell'incendio che nel maggio 2022 aveva gravemente danneggiato uno degli stabilimenti della controllata I.M.M. in Romania. Tale ammontare era stato contabilizzato nella voce "Altri ricavi" per le corrispondenti quote di competenza: € 3,6m nel I Trimestre e € 5,4m nel II Trimestre. Per completezza si ricorda come l'impatto contabile complessivo dell'accadimento nel 2022 sia stato pari a € 2,3m di costi non ricorrenti.



# INTERPUMP GROUP

divisioni. E' inoltre testimonianza sia della flessibilità del modello operativo del Gruppo sia dell'efficacia delle contromisure che il Gruppo ha iniziato ad adottare già prima della chiusura dell'esercizio precedente per mitigare gli impatti del calo dei volumi di vendita sulle componenti di costo fisse o non totalmente variabili.

La seguente tabella mostra l'EBITDA per settore di attività:

|               | <i>1° trimestre</i> | <i>% sui</i>              | <i>1° trimestre</i> | <i>% sui</i>              |                   |
|---------------|---------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|-------------------|
|               | <i>2024</i>         | <i>ricavi</i>             | <i>2023</i>         | <i>ricavi</i>             | <i>Crescita/</i>  |
|               | <i>€/000</i>        | <i>totali<sup>5</sup></i> | <i>€/000</i>        | <i>totali<sup>5</sup></i> | <i>Decrescita</i> |
| Settore Olio  | 85.553              | 21,8%                     | 108.727             | 24,3%                     | -21,3%            |
| Settore Acqua | 41.822              | 26,8%                     | 40.915              | 27,8%                     | +2,2%             |
| <b>Totale</b> | <b>127.375</b>      | <b>23,3%</b>              | <b>149.642</b>      | <b>25,3%</b>              | <b>-14,9%</b>     |

Escludendo il provento non ricorrente precedentemente menzionato, il calo di profittabilità della divisione Olio è pari al 18,6% con una marginalità che passa dal 23,5% al 21,8% e non risulta rilevante, per le limitate dimensioni rispetto alla divisione ove consolidata, l'impatto del consolidamento di IPG Mouldtech India Pvt Ltd). Per quanto riguarda la divisione Acqua, escludendo il contributo delle società neo consolidate, l'EBITDA ha registrato un calo dell'1,1% con un EBITDA margin del 27,8%, in linea quindi con il risultato del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

L'**EBIT** è stato pari a € 99,8 milioni (18,3% dei ricavi) a fronte dei € 124,6 milioni del I trimestre 2023 (21,0% dei ricavi) con un decremento del 19,9%, sostanzialmente imputabile al calo di profittabilità precedentemente illustrato.

Il tax rate del periodo è stato pari al 26,6% (24,9% nel corrispondente periodo del 2023).

L'**utile netto** è stato pari a € 67,6 milioni rispetto ai € 86,0 milioni del I Trimestre 2023 con un decremento del 21,5%: l'utile per azione base è pertanto passato da € 0,796 del I Trimestre 2023 a € 0,629.

Il capitale investito è passato da € 2.370,6 milioni al 31 dicembre 2023 ai € 2.412,8 milioni al 31 marzo 2024 per l'impatto dei significativi investimenti effettuati negli esercizi precedenti e ora in fase di completamento.

---

<sup>5</sup> Le vendite totali comprendono anche quelle ad altre società del Gruppo, mentre le vendite analizzate precedentemente sono solo quelle esterne al Gruppo e pertanto, la percentuale per omogeneità è calcolata sulle vendite totali, anziché su quelle esposte precedentemente.



## Situazione finanziaria

Mentre la **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è passata dai € 131,3 milioni del I trimestre 2023 agli attuali € 110,4 di milioni per il calo di profittabilità precedentemente illustrato, il **free cash flow** è più che raddoppiato passando da € 14,1 milioni a € 34,2 milioni. Tale risultato riflette da una parte le attività poste in essere dal Gruppo fin dalla seconda parte del 2022 per perseguire un migliore equilibrio fra supporto alla crescita del fatturato, rafforzamento della capacità produttiva nel medio-lungo periodo e generazione di cassa e dall'altra il calo del fatturato con il conseguente impatto in termini di crediti commerciali.

Al 31 marzo 2024 la **posizione finanziaria netta** è pari ai € 452,8 milioni rispetto ai € 486,5 milioni al 31 dicembre 2023. Gli investimenti sono stati pari a € 39,5 milioni mentre € 3,1 milioni sono stati dedicati all'acquisto di partecipazioni<sup>6</sup>.

Al 31 di marzo il Gruppo aveva impegni per acquisizione di partecipazioni in società controllate valutati complessivamente € 78,9 milioni di Euro rispetto ai 81,2 milioni al 31 dicembre 2023.

Si rammenta come il 31 gennaio sia stato annunciato il perfezionamento di un accordo con PGIM Inc.<sup>7</sup> per un *Note Purchase and Private Shelf Agreement* ("*Shelf Facility*") di US\$ 300 milioni e la contestuale emissione di un prestito obbligazionario di € 100 milioni, a valere su detto importo, collocato nelle forme di un US Private Placement. Nel dettaglio i titoli obbligazionari emessi hanno scadenza decennale (gennaio 2034), una durata media di 8 anni, pagano una cedola semestrale a tasso fisso pari al 4,17%, sono privi di rating e non saranno quotati su mercati regolamentati.

Al 31 marzo 2024 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 1.908.363 **azioni** pari al 1,753% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 38,7871.

## **EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL I TRIMESTRE 2024**

In data 9 aprile il Gruppo ha annunciato l'acquisizione del 60% del capitale della società **Process Partner China Co., Ltd.** e l'incremento della propria partecipazione al 60%<sup>8</sup> nella società **YRP (Shanghai) Flow Technology Co., Ltd.**, realtà entrambe operanti in Cina nel *Flow Processing*. Le due società nel 2023 hanno complessivamente generato un fatturato di quasi € 11milioni, con un EBITDA margin di circa il 10% e il prezzo totale delle due operazioni è stato pari a € 2,9m.

---

<sup>6</sup> Acquisizione di partecipazioni, comprensivo dell'indebitamento finanziario ricevuto ed al netto delle azioni proprie cedute.

<sup>7</sup> PGIM Inc è *investment manager* globale della compagnia assicurativa statunitense Prudential Financial Inc

<sup>8</sup> Il Gruppo deteneva già il 10% di YRP (Shanghai) Flow Technology Co.



## INTERPUMP GROUP

Attraverso questa doppia transazione il Gruppo entra nel mercato cinese dell'impiantistica, dall'altro amplia le opportunità di contatto con i clienti finali per i propri prodotti.

In data 22 aprile il Gruppo ha altresì annunciato l'acquisto del 100% del capitale della Società **Alltube** Engineering Ltd. operante nel settore dei tubi e dei raccordi. Nel 2023<sup>9</sup> la società ha generato un fatturato nell'intorno dei 5 milioni di Euro, con un EBITDA margin di circa il 15% e il prezzo complessivo dell'operazione è stato pari a 2,3 milioni di Euro.

Pur in divisioni diverse – la prima nell'Acqua e la seconda nell'Olio – le due operazioni riflettono lo stesso obiettivo strategico, ovvero quello di rafforzare il reticolo di presenza in tutte le regioni dove il Gruppo opera.

In data 26 aprile si è svolta l'Assemblea degli Azionisti di Interpump Group S.p.A. che ha approvato:

1. il bilancio dell'esercizio 2023,
2. la distribuzione di un dividendo di 0,32 euro per azione,
3. la II Sezione della Relazione sulla Politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter D.Lgs. 58/98 e sui compensi corrisposti agli amministratori per l'esercizio 2023,
4. l'acquisto di azioni proprie fino a concorrenza del massimo consentito dalla normativa pro tempore vigente ad un prezzo unitario massimo di euro 85,0, nonché l'alienazione delle azioni proprie già acquistate o che saranno in futuro acquistate in esecuzione di tale autorizzazione per un periodo di 18 mesi dalla data di approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti, ovvero fino al 26 ottobre 2025;

e ha altresì preso atto:

1. della Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario relativo all'esercizio 2023;
2. della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari.

### AGGIORNAMENTO SULL'ATTUAZIONE DEL PIANO ESG 2023-2025

Si riassumono sotto le azioni del Piano ESG 2023-25 aventi come orizzonte di realizzazione l'esercizio in corso:

| PIANO ESG 2023-25 |   |      |
|-------------------|---|------|
| AZIONI 2024       |   | Note |
| E.7               | Definizione Linee Guida di Gruppo per Eco-design dei prodotti   |      |
| S.1               | Mantenimento indice di "incidenza infortuni medio" 2022-24 dei dipendenti al di sotto della media 2019-2021 |      |

<sup>9</sup> Esercizio fiscale 31 ottobre 2022 – 31 ottobre 2023



# INTERPUMP GROUP

|                   |  |  |
|-------------------|--|--|
| S.6               | Estensione modello valutazione fornitori secondo criteri ambientali e sociali alle società produttive italiane |  |
| G.4               | Consolidamento compliance fiscale e allineamento con <i>best practices</i> tributarie                          |  |
| G.5 <sup>10</sup> | Aggiornamento annuale informazioni GRI 207-4 in tema di Rendicontazione "Paese per Paese"                      |  |
| G.6 <sup>10</sup> | Comunicazione attuazione Piano ESG   |  |

Si ricorda come le azioni previste per il 2024, in continuità con quelle dell'esercizio precedente, ambiscano a integrare nella strategia del Gruppo i principi fondamentali in ambito *ESG* creando il contesto valoriale e organizzativo.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Negli ultimi 36 mesi (3 esercizi) il nostro Gruppo è cresciuto in maniera straordinaria: il fatturato è aumentato da € 1.294 a € 2.240 milioni del 73,1% e l'EBITDA da € 294 a € 537 milioni dell'83%. Lo sforzo per adeguare strutture, uomini, macchine spazi e organizzazione è stato direttamente proporzionale.

Il 2024 presenta un quadro generale di marcata complessità, molti sono i settori di mercato in rallentamento (agricoltura e idraulica). Crediamo che anche in questo quadro difficile il nostro Gruppo mostrerà tutta la sua resilienza e il suo equilibrio grazie al mix di prodotti e alla diversificazione per territorio. L'obiettivo è quello di consolidare nella sostanza i valori espressi nel 2023 con piccole variazioni in positivo o in negativo in funzione dell'evoluzione che avrà l'attuale situazione generale. Con gli elementi in possesso ad oggi e in funzione dell'evoluzione del quadro generale nei prossimi mesi, si ipotizza che con riferimento ai dati di chiusura del 2023 e con il perimetro di oggi, l'anno in corso potrà chiudersi in una forchetta compresa tra +1 e -5% per quanto attiene al fatturato, mentre per l'EBITDA la fascia probabile oscillerà nell'intorno del 23,5%.

S. Ilario d'Enza (RE), 15 maggio 2024

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente Esecutivo  
Dott. Fulvio Montipò

<sup>10</sup> Si ricorda come questo obiettivo abbia natura annuale nell'orizzonte di Piano.





# INTERPUMP GROUP

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dottor Mauro Barani dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

\* \* \*

Questo comunicato stampa contiene o potrebbe contenere dichiarazioni previsionali ("forward looking statements") che sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo Interpump relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette a una componente intrinseca di rischiosità e incertezza. Sono dichiarazioni che si riferiscono a eventi e dipendono da circostanze che possono o non possono accadere o verificarsi in futuro e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una continua volatilità e un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, cambi nelle condizioni macro economiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale (sia in Italia sia all'estero) e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.

\* \* \*

Ai sensi dell'articolo 65-bis (comma 2) della delibera Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni e integrazioni, si rende noto come il Resoconto Intermedio di gestione al 31 marzo 2024 sarà a disposizione del pubblico presso la sede sociale ed è altresì consultabile nella pagina "Bilanci e relazioni" della sezione "Investor relations" del sito web della Società [www.interpumpgroup.it](http://www.interpumpgroup.it), nonché sul meccanismo di stoccaggio [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

\* \* \*

Sul sito web della Società saranno altresì messe a disposizione alcune slide di presentazione dei risultati del I Trimestre 2024 che verranno illustrati in data odierna alle ore 16:00 CET nel corso di una conference call e un audiowebcast con la comunità finanziaria.

\* \* \*

*Media Relations:*  
**Moccagatta Associati**  
segreteria@moccagatta.it  
Tel. 02 8645.1695

*Investor Relations:*  
**Elisabetta Cugnasca**  
ecugnasca@interpumpgroup.it  
Tel. 0522-904433





## Conto economico consolidato del I Trimestre 2024

| (€/000)   | <u>2024</u>    | <u>2023</u>    |
|---|----------------|----------------|
| <b>Ricavi</b>   | <b>545.867</b> | <b>592.345</b> |
| Costo del venduto   | (354.191)      | (380.971)      |
| <b>Utile lordo industriale</b>                                  | <b>191.676</b> | <b>211.374</b> |
| Altri ricavi netti  | 8.501          | 10.332         |
| Spese commerciali   | (42.133)       | (42.191)       |
| Spese generali ed amministrative                                | (56.453)       | (53.640)       |
| Altri costi operativi   | (1.792)        | (1.279)        |
| <b>Utile ordinario prima degli oneri finanziari</b>             | <b>99.799</b>  | <b>124.596</b> |
| Proventi finanziari   | 7.883          | 5.894          |
| Oneri finanziari  | (15.774)       | (16.134)       |
| Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto | 114            | 150            |
| <b>Risultato di periodo prima delle imposte</b>                 | <b>92.022</b>  | <b>114.506</b> |
| Imposte sul reddito   | (24.470)       | (28.472)       |
| <b>Utile consolidato del periodo</b>                            | <b>67.552</b>  | <b>86.034</b>  |
| <b>Attribuibile a:</b>  |                |                |
| Azionisti della Capogruppo                                      | 67.236         | 85.121         |
| Azionisti di minoranza delle società controllate                | 316            | 913            |
| <b>Utile consolidato del periodo</b>                            | <b>67.552</b>  | <b>86.034</b>  |
| Utile per azione base   | 0,629          | 0,796          |
| Utile per azioni diluito  | 0,627          | 0,793          |



## Conto economico consolidato complessivo del I Trimestre 2024

| (€/000)  | <u>2024</u>          | <u>2023</u>          |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Utile consolidato dell'esercizio (A)</b>  | <b>67.552</b>        | <b>86.034</b>        |
| <b>Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo</b>   |                      |                      |
| <i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>   | 9.637                | (10.760)             |
| <i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>   | (95)                 | 103                  |
| <i>Imposte relative</i>  | -                    | -                    |
| <b>Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)</b> | <b>9.542</b>         | <b>(10.657)</b>      |
| <i>Utili (Perdite) dalla rimisurazione dei piani a benefici definiti</i>   | (30)                 | -                    |
| <i>Imposte relative</i>  | 7                    | -                    |
| <b>Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (C)</b>                            | <b>(23)</b>          | <b>-</b>             |
| <b>Utile consolidato complessivo dell'esercizio (A) + (B)+(C)</b>  | <b>77.071</b>        | <b>75.377</b>        |
| <b>Attribuibile a:</b>   |                      |                      |
| Azionisti della Capogruppo   | 76.742               | 74.615               |
| Azionisti di minoranza delle società controllate   | 329                  | 762                  |
| <b>Utile consolidato complessivo del periodo</b>   | <b><u>77.071</u></b> | <b><u>75.377</u></b> |



## Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 31 marzo 2024

| (€/000)                                   | <u>31/03/2024</u>       | <u>31/12/2023</u>       |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>ATTIVITA'</b>                          |                         |                         |
| <b>Attività correnti</b>                  |                         |                         |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 440.083                 | 334.483                 |
| Crediti commerciali                       | 450.776                 | 414.787                 |
| Rimanenze                                 | 702.603                 | 696.428                 |
| Crediti tributari                         | 47.144                  | 46.306                  |
| Altre attività correnti                   | 30.050                  | 27.693                  |
| <b>Totale attività correnti</b>           | <b><u>1.670.656</u></b> | <b><u>1.519.697</u></b> |
| <b>Attività non correnti</b>              |                         |                         |
| Immobili, impianti e macchinari           | 803.781                 | 785.911                 |
| Avviamento                                | 787.307                 | 784.571                 |
| Altre immobilizzazioni immateriali        | 71.161                  | 70.773                  |
| Altre attività finanziarie                | 3.391                   | 3.293                   |
| Crediti tributari                         | 3.165                   | 4.297                   |
| Imposte differite attive                  | 72.254                  | 72.509                  |
| Altre attività non correnti               | 2.849                   | 2.912                   |
| <b>Totale attività non correnti</b>       | <b><u>1.743.908</u></b> | <b><u>1.724.266</u></b> |
| Attività destinate alla vendita           | -                       | -                       |
| <b>Totale attività</b>                    | <b><u>3.414.564</u></b> | <b><u>3.243.963</u></b> |



# INTERPUMP GROUP

(€/000)

|  | <u>31/03/2024</u>       | <u>31/12/2023</u>       |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>PASSIVITA'</b>  |                         |                         |
| <b>Passività correnti</b>                                  |                         |                         |
| Debiti commerciali   | 263.274                 | 262.941                 |
| Debiti bancari   | 53.864                  | 52.469                  |
| Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente) | 261.749                 | 264.911                 |
| Debiti tributari   | 55.992                  | 39.323                  |
| Altre passività correnti                                   | 160.383                 | 159.029                 |
| Fondi rischi ed oneri                                      | 8.357                   | 8.525                   |
| <b>Totale passività correnti</b>                           | <b><u>803.619</u></b>   | <b><u>787.198</u></b>   |
| <b>Passività non correnti</b>                              |                         |                         |
| Debiti finanziari fruttiferi di interessi                  | 577.270                 | 503.600                 |
| Passività per benefit ai dipendenti                        | 20.838                  | 21.061                  |
| Imposte differite passive                                  | 58.251                  | 54.524                  |
| Debiti tributari   | 166                     | 331                     |
| Altre passività non correnti                               | 60.777                  | 60.990                  |
| Fondi rischi ed oneri                                      | 12.510                  | 13.355                  |
| <b>Totale passività non correnti</b>                       | <b><u>729.812</u></b>   | <b><u>653.861</u></b>   |
| <b>Totale passività</b>                                    | <b><u>1.533.431</u></b> | <b><u>1.441.059</u></b> |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                                    |                         |                         |
| Capitale sociale   | 55.625                  | 55.625                  |
| Riserva legale   | 11.323                  | 11.323                  |
| Riserva sovrapprezzo azioni                                | 48.273                  | 46.938                  |
| Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti         | (5.945)                 | (5.922)                 |
| Riserva di conversione                                     | 21.356                  | 11.850                  |
| Altre riserve  | 1.741.144               | 1.673.764               |
| <b>Patrimonio netto di Gruppo</b>                          | <b><u>1.871.776</u></b> | <b><u>1.793.578</u></b> |
| Patrimonio netto delle minoranze                           | 9.357                   | 9.326                   |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                             | <b><u>1.881.133</u></b> | <b><u>1.802.904</u></b> |
| <b>Totale patrimonio netto e passività</b>                 | <b><u>3.414.564</u></b> | <b><u>3.243.963</u></b> |



## Rendiconto finanziario consolidato al 31 marzo 2024

| (€/000)  | <u>2024</u>            | <u>2023</u>            |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>Flussi di cassa dalle attività operative</b>  |                        |                        |
| Utile prima delle imposte  | 92.023                 | 114.506                |
| Rettifiche per componenti non monetarie:   |                        |                        |
| Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni   | (1.945)                | (1.198)                |
| Ammortamenti, perdita di valore e ripristino di attività   | 26.950                 | 24.410                 |
| Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo      | 1.321                  | 1.263                  |
| Perdite (Utili) da partecipazioni  | (114)                  | (150)                  |
| Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti                              | (1.194)                | 574                    |
| Esborsi per immobilizzazioni materiali destinati ad essere date in noleggio  | (3.111)                | (3.909)                |
| Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio   | 5.018                  | 2.119                  |
| Oneri (Proventi) finanziari netti  | 7.891                  | 10.240                 |
|  | <b><u>126.839</u></b>  | <b><u>147.855</u></b>  |
| (Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti  | (36.396)               | (46.180)               |
| (Incremento) decremento delle rimanenze  | (1.867)                | (26.874)               |
| Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti   | 6.047                  | 3.038                  |
| Interessi passivi pagati   | (10.062)               | (4.966)                |
| Differenze cambio realizzate   | 1.118                  | (1.500)                |
| Imposte pagate   | (7.521)                | (10.125)               |
| <b>Liquidità netta dalle attività operative</b>  | <b><u>78.158</u></b>   | <b><u>61.248</u></b>   |
| <b>Flussi di cassa dalle attività di investimento</b>  |                        |                        |
| Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta ed al netto delle azioni proprie cedute | (3.056)                | (7.269)                |
| Investimenti in immobili, impianti e macchinari  | (39.731)               | (39.576)               |
| Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali  | 1.598                  | 684                    |
| Investimenti in immobilizzazioni immateriali   | (1.383)                | (1.234)                |
| Proventi finanziari incassati  | 869                    | 509                    |
| Altri  | (152)                  | (501)                  |
| <b>Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento</b>  | <b><u>(41.855)</u></b> | <b><u>(47.387)</u></b> |
| <b>Flussi di cassa dell'attività di finanziamento</b>  |                        |                        |
| Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti e prestito obbligazionario  | 71.947                 | (37.533)               |
| Dividendi pagati   | -                      | (441)                  |
| Esborsi per acquisto di azioni proprie   | -                      | -                      |
| Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option   | 14                     | 442                    |
| Variazione altre immobilizzazioni finanziarie  | (132)                  | (46)                   |
| Pagamento di canoni di leasing (quota capitale)  | (4.757)                | (5.065)                |
| <b>Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento</b>  | <b><u>(67.072)</u></b> | <b><u>(42.643)</u></b> |
| <b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>                                   | <b><u>103.375</u></b>  | <b><u>(28.782)</u></b> |



# INTERPUMP GROUP

(€/000)

|   | <u>2024</u>    | <u>2023</u>     |
|---|----------------|-----------------|
| <b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>                                    | <b>103.375</b> | <b>(28.782)</b> |
| Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE   | 830            | (1.267)         |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate per la prima volta con il metodo integrale | -              | -               |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo  | 282.014        | 327.347         |
| <b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo</b>  | <b>386.219</b> | <b>297.298</b>  |

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

|   | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | €/000             | €/000             |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale     | 440.083           | 334.483           |
| Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)  | (53.864)          | (52.469)          |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario | 386.219           | 282.014           |



## Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato al 31 marzo 2024

| <i>(€/000)</i>  | <i>Capitale sociale</i> | <i>Riserva legale</i> | <i>Riserva sovrapprezzo azioni</i> | <i>Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti</i> | <i>Riserva di conversione</i> | <i>Altre riserve</i> | <i>Patrimonio netto del Gruppo</i> | <i>Patrimonio netto delle minoranze</i> | <i>Totale</i>    |
|---|-------------------------|-----------------------|------------------------------------|---|-------------------------------|----------------------|------------------------------------|---|------------------|
| <b>Saldi al 1° gennaio 2023</b>   | <b>55.584</b>           | <b>11.323</b>         | <b>39.444</b>                      | <b>(5.320)</b>  | <b>18.379</b>                 | <b>1.434.138</b>     | <b>1.553.548</b>                   | <b>12.562</b>                           | <b>1.566.110</b> |
| Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili | -                       | -                     | 1.263                              | -   | -                             | -                    | 1.263                              | -                                       | 1.263            |
| Acquisto azioni proprie   | -                       | -                     | -                                  | -   | -                             | -                    | -                                  | -                                       | -                |
| Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option                                  | 10                      | -                     | 432                                | -   | -                             | -                    | 442                                | -                                       | 442              |
| Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni                                   | -                       | -                     | -                                  | -   | -                             | -                    | -                                  | -                                       | -                |
| Acquisto quote residue di società controllate   | -                       | -                     | -                                  | -   | -                             | -                    | -                                  | -                                       | -                |
| Dividendi distribuiti   | -                       | -                     | -                                  | -   | -                             | -                    | -                                  | (24)                                    | (24)             |
| Dividendi deliberati  | -                       | -                     | -                                  | -   | -                             | -                    | -                                  | (295)                                   | (295)            |
| Utile (perdita) complessivi del primo trimestre 2023                                      | -                       | -                     | -                                  | -   | (10.506)                      | 85.121               | 74.615                             | 762                                     | 75.377           |
| <b>Saldi al 31 marzo 2023</b>   | <b>55.594</b>           | <b>11.323</b>         | <b>41.139</b>                      | <b>(5.320)</b>  | <b>7.873</b>                  | <b>1.519.259</b>     | <b>1.629.868</b>                   | <b>13.005</b>                           | <b>1.642.873</b> |
| Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili | -                       | -                     | 4.026                              | -   | -                             | -                    | 4.026                              | -                                       | 4.026            |
| Acquisto di azioni proprie  | -                       | -                     | -                                  | -   | -                             | -                    | -                                  | -                                       | -                |
| Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option                                  | 31                      | -                     | 1.773                              | -   | -                             | -                    | 1.804                              | -                                       | 1.804            |
| Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni                                   | -                       | -                     | -                                  | -   | -                             | -                    | -                                  | -                                       | -                |
| Acquisto quote residue di società controllate   | -                       | -                     | -                                  | -   | -                             | (2.569)              | (2.569)                            | (3.431)                                 | (6.000)          |
| Dividendi distribuiti   | -                       | -                     | -                                  | -   | -                             | (32.074)             | (32.074)                           | (2.427)                                 | (34.501)         |
| Dividendi deliberati  | -                       | -                     | -                                  | -   | -                             | -                    | -                                  | 295                                     | 295              |
| Utile (perdita) complessivi aprile-dicembre 2023  | -                       | -                     | -                                  | (602)   | 3.977                         | 189.148              | 192.523                            | 1.884                                   | 194.407          |
| <b>Saldi al 31 dicembre 2023</b>  | <b>55.625</b>           | <b>11.323</b>         | <b>46.938</b>                      | <b>(5.922)</b>  | <b>11.850</b>                 | <b>1.673.764</b>     | <b>1.793.578</b>                   | <b>9.326</b>                            | <b>1.802.904</b> |
| Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili | -                       | -                     | 1.321                              | -   | -                             | -                    | 1.321                              | -                                       | 1.321            |
| Acquisto di azioni proprie  | -                       | -                     | -                                  | -   | -                             | -                    | -                                  | -                                       | -                |
| Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option                                  | -                       | -                     | 14                                 | -   | -                             | -                    | 14                                 | -                                       | 14               |
| Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni                                   | -                       | -                     | -                                  | -   | -                             | -                    | -                                  | -                                       | -                |
| Acquisto quote residue di società controllate   | -                       | -                     | -                                  | (23)  | -                             | 144                  | 121                                | (138)                                   | (17)             |
| Dividendi distribuiti   | -                       | -                     | -                                  | -   | -                             | -                    | -                                  | -                                       | -                |
| Dividendi deliberati  | -                       | -                     | -                                  | -   | -                             | -                    | -                                  | (160)                                   | (160)            |
| Utile (perdita) complessivi del primo trimestre 2024                                      | -                       | -                     | -                                  | -   | 9.506                         | 67.236               | 76.742                             | 329                                     | 77.071           |
| <b>Saldi al 31 marzo 2024</b>   | <b>55.625</b>           | <b>11.323</b>         | <b>48.273</b>                      | <b>(5.945)</b>  | <b>21.356</b>                 | <b>1.741.144</b>     | <b>1.871.776</b>                   | <b>9.357</b>                            | <b>1.881.133</b> |