

Informazione Regolamentata n. 0159-39-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 14 Novembre 2024 13:24:31	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : INTERPUMP GROUP

Identificativo Informazione
Regolamentata : 198169

Utenza - Referente : INTERPUMPN03 - Cugnasca

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 14 Novembre 2024 13:24:31

Data/Ora Inizio Diffusione : 14 Novembre 2024 13:24:31

Oggetto : IP - Risultati Finanziari III Trimestre 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato

**INTERPUMP
GROUP****INTERPUMP APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI
DEL III TRIMESTRE 2024***Il Presidente Esecutivo Fulvio Montipò:**"I risultati del III Trimestre confermano le solide capacità resilienti del nostro Gruppo.**In un quadro di complessità generale la diversificazione per prodotto
e per territorio conferma un indice di stabilità rassicurante.**In assenza di improbabili mutamenti a breve degli scenari, ci attendiamo, su base organica,
una lieve contrazione del fatturato nell'ordine di un "high single digit"
mentre l'EBITDA dovrebbe mantenere valori di eccellenza compresi nell'area fra il 22.5%
e il 23% sul fatturato"***DATI DEI PRIMI NOVE MESI DEL 2024****Vendite nette: 1.588,5 milioni, -7,7%** rispetto ai primi nove mesi del 2023
(-9,4% su base organica)**EBITDA: € 363,5 milioni, -14,6%** rispetto ai primi nove mesi del 2023
e con un EBITDA *margin* del 22,9% rispetto al 24,7% del corrispondente periodo del 2023
(-14,0% con una marginalità del 23,0% rispetto al 24,2%
su base organica ed escludendo il provento non ricorrente registrato nei primi nove mesi del 2023)**Utile netto consolidato: € 180,4 milioni, -25,0%** rispetto ai primi nove mesi del 2023**Posizione finanziaria netta: € 441,1 milioni** rispetto ai € 486,5 milioni al 31 dicembre 2023
Nel periodo: **investimenti** pari a € 101,3 milioni, **FCF** pari a € 156,9 milioni
e **acquisizioni** per € 82,3 milioni.**DATI DEL III TRIMESTRE 2024****Vendite nette: € 492,8 milioni, -8%** rispetto al III Trimestre 2023
(-9,4% su base organica)**EBITDA: € 111,5 milioni, -14,4%** rispetto al III Trimestre 2023
e con un EBITDA *margin* del 22,6% rispetto al 24,3% del corrispondente periodo del 2023**Utile netto consolidato: € 50,3 milioni, -30,2%** rispetto al III Trimestre 2023



INTERPUMP GROUP

Sant'Ilario d'Enza (RE), 14 novembre 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 30 settembre 2024 relativa ai risultati consolidati di Gruppo.¹

RISULTATI CONSOLIDATI DEI PRIMI NOVE MESI 2024

Vendite nette

Le vendite nette dei primi nove mesi del 2024 sono state pari a € 1.588,5 milioni, in calo del 7,7% rispetto ai € 1.720,4 milioni del corrispondente periodo del precedente esercizio; le variazioni a parità di perimetro² e su base organica, rispettivamente pari al -9,6% e al -9,4%, sono sostanzialmente simili. Si ricorda come quasi tutto il corrispondente periodo nel 2023 avesse beneficiato da una domanda ancora forte che si era riflessa in una crescita dell'11,4% con entrambe i settori con crescite a doppia cifra (Olio +10,5% ed Acqua +14,0%). Viceversa, in questo esercizio si è manifestato il fenomeno opposto, con la divisione Olio che registra un calo del 14,0% su base complessiva e del 14,1% a parità di perimetro e la divisione Acqua che registra una crescita rispettivamente pari al 10,1% e al 3,3%. Medesima evoluzione da un punto di vista organico, con la divisione Olio che registra un calo del 14% e la divisione Acqua un incremento del 3,6%. Mentre nella fase finale del corrispondente periodo del 2023 solo alcuni mercati applicativi della divisione Olio avevano iniziato a manifestare i primi segni del processo di normalizzazione, ora questo fenomeno caratterizza sostanzialmente l'intera divisione. Per quanto riguarda invece la divisione Acqua, le attività relative ai “sistemi completi” e le “pompe di processo” hanno registrato i tassi di crescita maggiori.

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

² Si precisa come, rispetto ai risultati del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, i cambi di perimetro si riferiscano a 8 acquisizioni, 3 derivanti dal 2023 e 5 effettuate nel II Trimestre nel 2024. Le acquisizioni derivanti dal precedente esercizio sono Indoshell Automotive System India (ora denominata IPG Mouldtech India), I.Mec e il Gruppo Waikato: la prima, consolidata nella divisione Olio, è stata realizzata nel febbraio 2023 con il 31 di marzo come giorno convenzionalmente designato come data di acquisizione e quindi ha avuto un impatto solo patrimoniale sul I trimestre 2023 e completo sul II trimestre 2023 mentre la seconda e la terza, consolidate nella divisione Acqua, sono state acquisite a maggio 2023 e quindi hanno avuto un impatto solo a partire dal seguente mese di giugno. Le 4 acquisizioni perfezionate nel II Trimestre 2024 sono PP China, YRP Flow Technology, Alltube, Alfa Valvole e H.S.: le prime due e la penultima sono state consolidate nella divisione Acqua rispettivamente da aprile e giugno mentre la seconda e l'ultima, consolidate nella divisione Olio, rispettivamente a partire da maggio e luglio.



INTERPUMP GROUP

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

(€/000)	Italia	Resto d'Europa	Nord America	Far East e Oceania	Resto del Mondo	Totale
<i>Primi nove mesi 2024</i>						
Settore Olio	187.120	374.849	307.523	114.527	107.004	1.091.023
Settore Acqua	47.290	174.941	145.232	82.393	47.630	497.486
Totale	234.410	549.790	452.755	196.920	154.634	1.588.509
<i>Primi nove mesi 2023</i>						
Settore Olio	234.495	457.631	341.521	126.871	108.118	1.268.636
Settore Acqua	47.367	162.663	141.901	55.863	44.012	451.806
Totale	281.862	620.294	483.422	182.734	152.130	1.720.442
Variazioni percentuali 2024/2023						
Settore Olio	-20,2%	-18,1%	-10,0%	-9,7%	-1,0%	-14,0%
Settore Acqua	-0,2%	+7,5%	+2,3%	+47,5%	+8,2%	+10,1%
Totale	-16,8%	-11,4%	-6,3%	+7,8%	+1,6%	-7,7%

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

Variazioni percentuali 2024/2023						
Settore Olio	-20,4%	-18,2%	-10,0%	-9,7%	-1,7%	-14,1%
Settore Acqua	-20,9%	+4,9%	+0,5%	+25,4%	+4,7%	+3,3%
Totale	-20,5%	-12,2%	-6,9%	+1,0%	+0,2%	-9,6%

Redditività

L'EBITDA dei primi nove mesi dell'esercizio è stato pari a € 363,5 milioni, in calo del 14,6% rispetto ai € 425,6 milioni del corrispondente periodo del 2023 (-15,8% su base organica). L'incidenza sulle vendite è stata pari al 22,9% (23,0% su base organica), rispetto al 24,7% registrato nel periodo di riferimento del precedente esercizio. Su base organica ed escludendo il provento non ricorrente di € 9 milioni contabilizzato nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente³, la riduzione è pari al 14,0%, con una marginalità che passa dal 24,2% al 23,0%. Il confronto su base organica dell'evoluzione della profittabilità durante l'intero periodo permette di

³ 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

evidenziare la bontà delle azioni intraprese dal Gruppo per mitigare gli impatti della riduzione dei volumi di vendita sulle componenti di costo fisse o non totalmente variabili: a riduzioni consecutive di fatturato nell'ordine del 10%, si sono registrati cali di profittabilità nell'intorno 10-15% circa.

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

	<i>Primi nove mesi 2024</i>	<i>% sui ricavi totali⁴</i>	<i>Primi nove mesi 2023</i>	<i>% sui ricavi totali⁴</i>	<i>Crescita/ Decrescita</i>
	<i>€/000</i>		<i>€/000</i>		
Settore Olio	231.463	21,2%	298.485	23,5%	-22,5%
Settore Acqua	132.046	26,4%	127.154	27,9%	+3,8%
<i>Totale</i>	<i>363.509</i>	<i>22,9%</i>	<i>425.639</i>	<i>24,7%</i>	<i>-14,6%</i>

Sempre su base organica, nel dettaglio delle divisioni del Gruppo, l'EBITDA dell'Olio, escludendo il provento non ricorrente precedentemente menzionato, ha registrato un calo del 20,0% rispetto alla precedentemente menzionata riduzione del fatturato del 14%. Nella divisione Acqua, l'EBITDA è risultato in linea con l'esercizio precedente per un effetto combinato di un sales mix meno favorevole e alcune inefficienze operative che si sono manifestate soprattutto fra il II e il III Trimestre

Nei primi nove mesi del 2024 l'**EBIT** è stato pari a € 277,7 milioni, in calo del 20,0% rispetto ai € 347,0 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente e con una incidenza sulle vendite pari al 17,5% (20,2% nei primi nove mesi del 2023): tale variazione riflette il calo di profittabilità precedentemente menzionato.

Gli oneri finanziari netti sono stati pari a € 29,0 milioni, sostanzialmente in linea con i € 29,2 milioni registrati nei primi nove mesi del 2023.

Il tax rate del periodo è stato pari al 27,5% rispetto al 24,4% corrispondente periodo del 2023⁵

L'**utile netto consolidato** di periodo è stato pari a € 180,4 milioni, in calo del 25% rispetto ai € 240,6 milioni dei primi nove mesi del 2023: l'**utile per azione base** è conseguentemente passato da € 2,228 a € 1,676.

⁴ I ricavi totali comprendono anche quelli di altre società del Gruppo dell'altro settore, mentre i ricavi analizzati precedentemente sono solo quelli esterni al Gruppo (vedi Nota 2 delle Note Esplicative della Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2024). Pertanto, la percentuale per omogeneità è calcolata sui ricavi totali, anziché su quelli esposti precedentemente.

⁵ Si ricorda come il tax rate dei primi nove mesi del 2023 fosse stato positivamente influenzato da uno storno di imposte precedentemente stanziate pari a € 6,1 milioni a seguito dell'accoglimento da parte dell'Agenzia dell'Entrate di un interpello presentato dalla Capogruppo. Al netto di tale importo il tax rate di Gruppo sarebbe stato pari a 26,3%.



INTERPUMP GROUP

Il **capitale investito** è passato da € 2.370,6 milioni al 31 dicembre 2023 ai € 2.430,9 milioni al 30 settembre 2024 per l'impatto dei significativi investimenti effettuati negli esercizi precedenti e ora in fase di completamento e delle acquisizioni effettuate nel periodo.

Situazione finanziaria

Nei primi nove mesi del 2024 il *free cash flow* è passato da € 100,7 milioni a € 156,8 milioni, nonostante la riduzione della liquidità netta generata dalla gestione reddituale, passata da € 318,8 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedenti agli attuali € 258,9 di milioni, a causa dell'impatto del calo della profittabilità precedentemente illustrato. Tale risultato riflette il proseguimento delle attività attuate dal Gruppo fin dalla seconda parte del 2022 per ottenere un significativo miglioramento della generazione di cassa, in particolare da un punto di vista del capitale circolante, e la graduale riduzione degli investimenti dopo il significativo picco registrato nell'ultimo triennio.

Al 30 settembre 2024 la **posizione finanziaria netta** è pari ai € 441,1 milioni rispetto ai € 486,5 milioni al 31 dicembre 2023⁶. Gli investimenti sono stati pari a € 101,3 milioni mentre € 82,3 milioni sono stati dedicati all'acquisto di partecipazioni⁷.

La seguente tabella riassume le informazioni relative alle principali partecipazioni acquisite nel periodo di riferimento⁸:

Società		Dati 2023			Prezzo	Consolidamento
Denominazione	Stato	Fatturato	EBITDA Margin	Ulteriori informazioni		
PP China YRP Flow Technology⁹	Cina	€ 10m	10%	-	€ 2.9m	Divisione Acqua Da aprile 2024

⁶ Al 30 di settembre 2024 il Gruppo aveva impegni per acquisizione di partecipazioni in società controllate valutati complessivamente € 46,0 milioni rispetto ai € 81,2 milioni al 31 dicembre 2023.

⁷ Acquisizione di partecipazioni, comprensivo dell'indebitamento finanziario ricevuto ed al netto delle azioni proprie cedute.

⁸ Si ricorda sia l'esercizio delle opzioni put del rimanente 20% di Transtecno e Draintech che ha permesso di portare le percentuali di possesso del Gruppo in entrambe le società al 100% sia l'acquisto di un ulteriore 8% di SIT, incrementando la percentuale di possesso all'88% e dell'ultimo 16,7% di Inoxpa Colombia SAS della quale il Gruppo ora detiene il 100% del capitale sociale. In particolare, l'acquisizione del rimanente 20% di Transtecno ha comportato un esborso pari a € 31,8 milioni.

⁹ Per ulteriori dettagli v. comunicato stampa Gruppo 9 aprile 2024



INTERPUMP GROUP

Alltube¹⁰	U.K.	€ 5m	15%	€ 1m di cassa	€ 2.3m	Divisione Olio Da maggio 2024
Alfa Valvole¹¹	Italia	€ 28m	26%	€ 11m di cassa	€ 55.2m	Divisione Acqua Da giugno 2024

Il rafforzamento del reticolo di presenza del Gruppo nelle regioni dove opera rappresenta l'obiettivo strategico delle prime due operazioni. In particolare, attraverso la doppia acquisizione in Cina, il Gruppo entra nel mercato cinese dell'impiantistica e amplia le opportunità di contatto con i clienti finali per i propri prodotti mentre Alltube permetterà di potenziare le attività nel territorio inglese. L'ampliamento del catalogo prodotti rappresenta invece l'obiettivo dell'acquisizione di Alfa Valvole, attraverso la quale il Gruppo potrà ampliare la gamma delle pompe e delle valvole offerte a quelle "dosatrici".

Al 30 settembre 2024 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 1.945.863 **azioni** pari al 1,787% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 38,8524.¹²

Infine, si rammenta come il 31 gennaio sia stato annunciato il perfezionamento di un accordo con PGIM Inc.¹³ 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.

¹⁰ Per ulteriori dettagli v. comunicato stampa Gruppo 22 aprile 2024.

¹¹ Per ulteriori dettagli v. comunicato stampa Gruppo 3 giugno 2024.

¹² Si ricorda come lo scorso 27 settembre Interpump Group S.p.A abbia avviato, nell'ambito del piano di acquisto di azioni proprie autorizzato dall'Assemblea degli Azionisti in data 26 aprile 2024 ai sensi dell'art. 144-bis del Regolamento Consob 11971/1999, un programma di acquisto di azioni proprie per un totale di n. 250.000 azioni da effettuarsi tra il 25 settembre e il 23 dicembre 2024 sul Mercato Telematico Azionario, al prezzo massimo di € 44,00 per azione e quindi per un esborso massimo di € 11,000,000 milioni. Il programma si è concluso in data 18 ottobre con l'acquisto del totale di n. 250.000 azioni a un prezzo medio di € 41.3496 per un controvalore pari a € 10.377.406 milioni.

¹³ PGIM Inc è *investment manager* globale della compagnia assicurativa statunitense Prudential Financial Inc



INTERPUMP GROUP

RISULTATI CONSOLIDATI DEL III TRIMESTRE 2024

Vendite nette

Rispetto ai € 535,9 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, le vendite nette del III trimestre 2024 sono state pari a € 492,8 milioni, in calo del 8,0% sul totale, del 9,8% a parità di perimetro¹⁴ e del 9,4% su base organica.¹⁵

Nel dettaglio dei settori operativi del Gruppo, anche nel III Trimestre si conferma la profonda differenza di evoluzione fra le attività del Gruppo: la divisione Olio ha registrato un calo del 16,8% sul totale e del 17,0% a parità di perimetro mentre la divisione Acqua una crescita del 14,0% sul totale e dell'8,4% a parità di perimetro. L'opposto andamento fra le due divisioni risulta ancora più marcato a livello organico, con il settore Olio che registra un calo del 16,6% e quello dell'Acqua una crescita dell'8,6%. Questo riflette da una parte il fenomeno di normalizzazione che continua a interessare la divisione Olio, fenomeno che nel corrispondente periodo del 2023 si era manifestato solo per alcuni settori applicativi della divisione e non in modo generalizzato come viceversa sta accadendo nell'esercizio in corso, e dall'altra la ripresa post pandemica iniziata per la divisione Acqua successivamente rispetto alla divisione Olio per le diverse caratteristiche delle relative attività.

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

(€/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>
<i>3° trimestre 2024</i>						
Settore Olio	50.165	109.889	89.673	36.626	33.179	319.532
Settore Acqua	16.267	56.463	46.386	36.122	18.035	173.273
Totale	66.432	166.352	136.059	72.748	51.214	492.805
<i>3° trimestre 2023</i>						
Settore Olio	65.830	134.705	108.618	36.942	37.799	383.894
Settore Acqua	15.009	51.665	48.253	22.451	14.636	152.014
Totale	80.839	186.370	156.871	59.393	52.435	535.908
Variazioni percentuali 2024/2023						
Settore Olio	-23,8%	-18,4%	-17,4%	-0,9%	-12,2%	-16,8%
Settore Acqua	+8,4%	+9,3%	-3,9%	+60,9%	+23,2%	+14,0%
Totale	-17,8%	-10,7%	-13,3%	+22,5%	-2,3%	-8,0%

¹⁴ Si precisa come, rispetto ai risultati del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, i cambi di perimetro si riferiscano a 5 acquisizioni effettuate nel II Trimestre nel 2024: PP China, YRP Flow Technology, Alltube, Alfa Valvole e H.S.. Le prime due e la penultima sono state consolidate nella divisione Acqua rispettivamente da aprile e giugno mentre la seconda e l'ultima, consolidate nella divisione Olio, sono state consolidate rispettivamente a partire da maggio e luglio.

¹⁵ Variazione a parità di perimetro di consolidamento e di tasso di cambio.



INTERPUMP GROUP

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

Variazioni percentuali 2024/2023

Settore Olio	-25,0%	-18,4%	-17,6%	-0,9%	-12,2%	-17,0%
Settore Acqua	-17,1%	+6,0%	-4,0%	+50,6%	+19,5%	+8,4%
Totale	-23,5%	-11,7%	-13,4%	+18,6%	-3,4%	-9,8%

Redditività

L'EBITDA del III trimestre 2024 è stato pari a € 111,5 milioni rispetto ai € 130,3 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, in calo del 14,4% (-15,8% su base organica) e con una incidenza sulle vendite pari a 22,6% (22,6% anche su base organica) rispetto al 24,3% del III trimestre del 2023. Su base organica, il contenimento della flessione dell'EBITDA al 15,8% in corrispondenza di un calo del fatturato del 9,4% riflette la perdurante efficacia delle contromisure che il Gruppo ha attuato per mitigare gli impatti della riduzione dei volumi di vendita sulle componenti di costo fisse o non totalmente variabili.

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

	<i>3° trimestre</i>	<i>% sui</i>	<i>3° trimestre</i>	<i>% sui</i>	
	<i>2024</i>	<i>ricavi</i>	<i>2023</i>	<i>ricavi</i>	<i>Crescita/</i>
	<i>€/000</i>	<i>totali⁴</i>	<i>€/000</i>	<i>totali⁴</i>	<i>Decrescita</i>
Settore Olio	64.851	20,3%	86.775	22,6%	-25,3%
Settore Acqua	46.694	26,8%	43.514	28,4%	+7,3%
Totale	111.545	22,6%	130.289	24,3%	-14,4%

Su base organica, nel dettaglio delle divisioni, la divisione Olio ha registrato una riduzione di profittabilità sostanzialmente in linea con quella totale a causa del calo di fatturato registrato nel periodo. La divisione Acqua ha registrato un incremento della profittabilità ma con un EBITDA margin in calo: un sales mix con impatti ancora negativi è stato accentuato da inefficienze produttive, diverse delle quali di natura temporanea, legate soprattutto alle attività connesse ai "sistemi completi".

Il calo di profittabilità precedentemente descritto rappresenta la principale spiegazione della riduzione dell'**EBIT** che è passato da € 103,0 milioni del III trimestre 2023 (19,2% dei ricavi) a € 82,3 milioni (16,7% dei ricavi) con un decremento del 20,1%.

L'**utile netto** è stato pari a € 50,3 milioni rispetto ai € 72,1 milioni del III Trimestre 2023 con un decremento del 30,2%.


**INTERPUMP
GROUP**

AGGIORNAMENTO SULL'ATTUAZIONE DEL PIANO ESG 2023-2025

L'aspirazione delle azioni previste per il biennio 2023-24 è quello di integrare nella strategia del Gruppo i principi fondamentali in ambito *ESG* creando il contesto valoriale e organizzativo.

La tabella sottostante ricorda le azioni aventi come orizzonte temporale di realizzazione l'esercizio in corso, sottolineando come quelle specificatamente focalizzate sul 2024 siano le azioni E.7, S.6 e G.4. Proprio tali azioni stanno comportando un importante lavoro di coordinamento e di accentramento a livello delle Funzioni Corporate di Gruppo e per questo si è colta l'occasione di anticipare al 2024 la realizzazione dell'azione S.4 relativa allo sviluppo di un programma di Global Mobility, azione originariamente prevista per il 2025.

PIANO ESG 2023-25		
AZIONI 2024		Note
E.7	Definizione Linee Guida di Gruppo per Eco-design dei prodotti	Il Gruppo ha avviato il lavoro di recepimento del Regolamento EU 2024/1782 pubblicato lo scorso 13 giugno che stabilisce il quadro per la definizione dei requisiti di progettazione ecocompatibile per prodotti sostenibili.
S.1 ¹⁶	Mantenimento indice di "incidenza infortuni medio" 2022-24 dei dipendenti al di sotto della media 2019-2021	Come da prassi il dato verrà reso disponibile a marzo 2025 a conclusione del processo di raccolta di tutti i dati relativi alla pubblicazione della CSRD.
S.6	Estensione modello valutazione fornitori secondo criteri ambientali e sociali alle società produttive italiane	Dopo l'affinamento da parte delle funzioni Corporate per riflettere le specificità degli altri modelli operativi presenti all'interno del Gruppo, il nuovo modello di valutazione contenente anche parametri ESG elaborato nel 2023 dalla controllata Walvoil è stato rilasciato alle società coinvolte e successivamente distribuito ai fornitori rilevanti. Le corrispondenti risposte sono attese entro la fine dell'esercizio in corso.

¹⁶ Si rammenta come questa azione, avente come scadenza l'esercizio 2024, in realtà copra il biennio 2023-24.



INTERPUMP GROUP

G.4	Consolidamento compliance fiscale e allineamento con <i>best practices</i> tributarie	Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data odierna¹⁷
G.5 ¹⁸	Aggiornamento annuale informazioni GRI 207-4 in tema di Rendicontazione “Paese per Paese”	
G.6 ¹⁶	Comunicazione attuazione Piano ESG	
AZIONI 2025		Note
S.4	Sviluppo programma di Global Mobility di Gruppo	Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data odierna¹⁹

EVENTI SUCCESSIVI

In data 24 ottobre²⁰, il Gruppo ha annunciato la sottoscrizione un contratto vincolante per l’acquisizione del 59% del capitale della Società brasiliana Hidrover Equipmentos Hidraulicos Ltda operante nel settore dei cilindri idraulici e avendo come mercati di riferimento quelli delle costruzioni e dell’agricoltura. La Società stima di chiudere il 2024 con un fatturato di circa € 23 milioni, un EBITDA margin nell’intorno del 26% e una cassa pari a circa € 3 milioni: il prezzo dell’operazione è stato conseguente definito in circa € 17,5 milioni e sono già stati definiti i meccanismi di “put&call” attraverso i quali Interpump Group potrà acquisire le rimanenti quote. Oltre al rafforzamento in un paese di primaria importanza come il Brasile dove il Gruppo già opera, un prodotto in totale sinergia con il portafoglio del Gruppo e un team manageriale motivato e competente rappresentano i punti di forza di questa transazione

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il quadro generale di complessità della prima parte dell’esercizio non è mutato in diversi mercati della divisione Olio mentre la confortante evoluzione della divisione Acqua permette un miglioramento del risultato. Di conseguenza, per l’intero 2024, in assenza di improbabili

¹⁷ Si rimanda alla sezione di Sostenibilità del sito di Gruppo per il materiale appositamente elaborato e pubblicato dal Gruppo in data odierna in relazione a tale azione: “Strategia Fiscale di Interpump Group S.p.A” e infine presentazione “2023-25 ESG Journey -Tax Compliance Consolidation”.

¹⁸ Si ricorda come questo obiettivo abbia natura annuale nell’orizzonte di Piano.

¹⁹ Si rimanda alla presentazione dei Risultati Finanziari del III Trimestre 2024 per informazioni aggiuntive.

²⁰ Per ulteriori dettagli v. comunicato stampa Gruppo 24 ottobre 2024.



INTERPUMP GROUP

mutamenti a breve degli scenari, il Gruppo si attende, su base organica, una contrazione modesta del fatturato nell'ordine di un "high single digit" mentre l'EBITDA dovrebbe mantenere valori di eccellenza compresi nell'area fra il 22,5% e il 23% sul fatturato.

S. Ilario d'Enza (RE), 14 novembre 2024

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

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 del III Trimestre 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, nonché sul meccanismo di stoccaggio www.emarketstorage.com.

* * *

Sul sito web della Società saranno altresì messe a disposizione alcune slide di presentazione dei risultati del III 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



INTERPUMP GROUP

Conto economico consolidato del III Trimestre 2024

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ricavi	492.805	535.908
Costo del venduto	(321.017)	(347.768)
Utile lordo industriale	171.788	188.140
Altri ricavi netti	8.727	8.525
Spese commerciali	(41.809)	(40.417)
Spese generali ed amministrative	(54.845)	(51.835)
Altri costi operativi	(1.517)	(1.409)
Utile ordinario prima degli oneri finanziari	82.344	103.004
Proventi finanziari	4.652	7.382
Oneri finanziari	(17.273)	(14.036)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	71	155
Risultato di periodo prima delle imposte	69.794	96.505
Imposte sul reddito	(19.460)	(24.393)
Utile netto consolidato del periodo	50.334	72.112
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	49.957	71.623
Azionisti di minoranza delle società controllate	377	489
Utile consolidato del periodo	50.334	72.112
Utile per azione base	0,467	0,670
Utile per azioni diluito	0,467	0,667



INTERPUMP GROUP

Conto economico consolidato complessivo del III Trimestre 2024

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utile consolidato (A)	50.334	72.112
Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo		
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	(24.185)	3.175
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	(152)	(55)
<i>Imposte relative</i>	-	-
Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)	(24.337)	3.120
<i>Utili (Perdite) dalla rimisurazione dei piani a benefici definiti</i>	-	-
<i>Imposte relative</i>	-	-
Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (C)	-	-
Utile consolidato complessivo del primo semestre (A)+(B)+(C)	25.997	75.232
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	25.986	74.622
Azionisti di minoranza delle società controllate	11	610
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>25.997</u>	<u>75.232</u>



INTERPUMP GROUP

Conto economico consolidato dei primi nove mesi del 2024

(€/000)	2024	2023
Ricavi	1.588.509	1.720.442
Costo del venduto	(1.033.365)	(1.113.270)
Utile lordo industriale	555.144	607.172
Altri ricavi netti	25.934	31.225
Spese commerciali	(129.083)	(125.783)
Spese generali ed amministrative	(169.453)	(161.194)
Altri costi operativi	(4.870)	(4.431)
Utile ordinario prima degli oneri finanziari	277.672	346.989
Proventi finanziari	18.851	20.332
Oneri finanziari	(47.813)	(49.555)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	225	484
Risultato di periodo prima delle imposte	248.935	318.250
Imposte sul reddito	(68.549)	(77.684)
Utile consolidato del periodo	180.386	240.566
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	179.304	238.202
Azionisti di minoranza delle società controllate	1.082	2.364
Utile consolidato del periodo	180.386	240.566
Utile per azione base	1,676	2,228
Utile per azioni diluito	1,673	2,219



INTERPUMP GROUP

Conto economico consolidato complessivo dei primi nove mesi del 2024

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utile consolidato (A)	180.386	240.566
Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo		
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	(8.159)	841
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	(152)	(316)
<i>Imposte relative</i>	-	-
Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)	(8.311)	525
<i>Utili (Perdite) dalla rimisurazione dei piani a benefici definiti</i>	(30)	-
<i>Imposte relative</i>	7	-
Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (C)	(23)	-
Utile consolidato complessivo del primo semestre (A)+(B)+(C)	172.052	241.091
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	171.253	239.326
Azionisti di minoranza delle società controllate	799	1.765
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>172.052</u>	<u>241.091</u>



INTERPUMP GROUP

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 30 settembre 2024

(€/000)	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
ATTIVITA'		
Attività correnti		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	378.628	334.483
Crediti commerciali	397.111	414.787
Rimanenze	703.899	696.428
Crediti tributari	48.618	46.306
Altre attività correnti	34.811	27.693
Totale attività correnti	<u>1.563.067</u>	<u>1.519.697</u>
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	811.024	785.911
Avviamento	814.706	784.571
Altre immobilizzazioni immateriali	74.965	70.773
Altre attività finanziarie	3.580	3.293
Crediti tributari	3.124	4.297
Imposte differite attive	43.327	72.509
Altre attività non correnti	2.752	2.912
Totale attività non correnti	<u>1.753.478</u>	<u>1.724.266</u>
Attività destinate alla vendita	-	-
Totale attività	<u>3.316.545</u>	<u>3.243.963</u>



INTERPUMP GROUP

(€/000)	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
PASSIVITA'		
Passività correnti		
Debiti commerciali	220.170	262.941
Debiti bancari	40.036	52.469
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	250.288	264.911
Debiti tributari	44.602	39.323
Altre passività correnti	154.918	159.029
Fondi rischi ed oneri	8.567	8.525
Totale passività correnti	<u>718.581</u>	<u>787.198</u>
Passività non correnti		
Debiti finanziari fruttiferi di interessi	529.369	503.600
Passività per benefit ai dipendenti	22.120	21.061
Imposte differite passive	30.498	54.524
Debiti tributari	164	331
Altre passività non correnti	59.046	60.990
Fondi rischi ed oneri	12.901	13.355
Totale passività non correnti	<u>654.098</u>	<u>653.861</u>
Totale passività	<u>1.372.679</u>	<u>1.441.059</u>
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	55.605	55.625
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	49.321	46.938
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(5.945)	(5.922)
Riserva di conversione	3.799	11.850
Altre riserve	1.819.028	1.673.764
Patrimonio netto di Gruppo	<u>1.933.131</u>	<u>1.793.578</u>
Patrimonio netto delle minoranze	10.735	9.326
Totale patrimonio netto	<u>1.943.866</u>	<u>1.802.904</u>
Totale patrimonio netto e passività	<u>3.316.545</u>	<u>3.243.963</u>



INTERPUMP GROUP

Rendiconto finanziario consolidato al 30 giugno 2024

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	248.935	318.250
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(4.381)	(3.238)
Ammortamenti, perdita e ripristino valore di attività	82.909	76.188
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	3.946	3.934
Perdite (Utili) da partecipazioni	(225)	(484)
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	(896)	4.052
Esborsi per immobilizzazioni materiali destinati ad essere date in noleggio	(10.091)	(11.981)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	8.848	5.362
Oneri (Proventi) finanziari netti	28.962	29.223
	<u>358.204</u>	<u>413.202</u>
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	21.257	(9.588)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(2.543)	(28.581)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	(8.254)	(39.430)
Interessi passivi pagati	(31.333)	(21.911)
Differenze cambio realizzate	435	(3.038)
Imposte pagate	(68.332)	(69.463)
Liquidità netta dalle attività operative	<u>269.434</u>	<u>241.191</u>
Flussi di cassa dalle attività di investimento		
Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta	(79.575)	(40.790)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(97.567)	(121.774)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	2.454	2.598
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(6.201)	(4.237)
Proventi finanziari incassati	3.632	1.865
Altri	(1.039)	(55)
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	<u>(178.296)</u>	<u>(162.393)</u>
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti e prestito obbligazionario	18.210	(44.863)
Dividendi pagati	(34.352)	(34.435)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(1.640)	-
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	57	2.104
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti soci	(378)	(567)
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	(397)	(393)
Pagamento di canoni di leasing (quota capitale)	(14.403)	(15.470)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	<u>(32.903)</u>	<u>(93.624)</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi	<u>58.235</u>	<u>(14.826)</u>



INTERPUMP GROUP

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	<u>58.235</u>	<u>(14.826)</u>
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	(1.657)	(1.162)
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	<u>282.014</u>	<u>327.347</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	<u>338.592</u>	<u>311.359</u>

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	30/09/2024	31/12/2023
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	378.628	334.483
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	(40.036)	(52.469)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	338.592	282.014


**INTERPUMP
GROUP**
Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato al 30 settembre 2024

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	Riserva di conversione	Altre riserve	Patrimonio netto del Gruppo	Patrimonio netto delle minoranze	Totale
Saldi al 1° gennaio 2023	55.584	11.323	39.444	(5.320)	18.379	1.434.138	1.553.548	12.562	1.566.110
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	3.934	-	-	-	3.934	-	3.934
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	38	-	2.066	-	-	-	2.104	-	2.104
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	(2.569)	(2.569)	(3.431)	(6.000)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(32.074)	(32.074)	(2.102)	(34.176)
Utile (perdita) complessivi dei primi nove mesi del 2023	-	-	-	-	1.124	238.202	239.326	1.765	241.091
Saldi al 30 settembre 2023	55.622	11.323	45.444	(5.320)	19.503	1.637.697	1.764.269	8.794	1.773.063
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	1.355	-	-	-	1.355	-	1.355
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	3	-	139	-	-	-	142	-	142
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-	-	(349)	(349)
Utile (perdita) complessivi del quarto trimestre 2023	-	-	-	(602)	(7.653)	36.067	27.812	881	28.693
Saldi al 31 dicembre 2023	55.625	11.323	46.938	(5.922)	11.850	1.673.764	1.793.578	9.326	1.802.904
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	3.946	-	-	-	3.946	-	3.946
Acquisto di azioni proprie	(20)	-	(1.620)	-	-	-	(1.640)	-	(1.640)
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	-	-	57	-	-	-	57	-	57
Variazione perimetro di consolidamento	-	-	-	-	-	-	-	1.553	1.553
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	(23)	-	191	168	(440)	(272)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(34.003)	(34.003)	(355)	(34.358)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	(228)	(228)	(148)	(376)
Utile (perdita) complessivi dei primi nove mesi del 2024	-	-	-	-	(8.051)	179.304	171.253	799	172.052
Saldi al 30 settembre 2024	55.605	11.323	49.321	(5.945)	3.799	1.819.028	1.933.131	10.735	1.943.866

