



APPROVATI I RISULTATI CONSOLIDATI DEL IV TRIMESTRE 2024 E DEI DATI PRELIMINARI DELL'ESERCIZIO 2024

Il Presidente Esecutivo Fulvio Montipò:

“Il 2024 ha certamente rappresentato uno degli anni più difficili per il Gruppo, paragonabile solo alla crisi finanziaria del 2009. Ricordando quel momento storico non posso non essere soddisfatto del risultato complessivo. La Società, facendo leva sulla flessibilità del suo modello di business, ha saputo proteggere l'eccellente profittabilità che da sempre ci contraddistingue e superare i valori storici di generazione di cassa”

DATI PRELIMINARI DELL'ESERCIZIO 2024

Vendite nette: € 2.078,4 milioni, -7,2% rispetto al 2023 (-9,0% su base organica)

EBITDA: € 456,6 milioni, -14,9% rispetto al 2023

e con un EBITDA *margin* del 22,0% rispetto al 24% dell'esercizio precedente (-14,8% con una marginalità del 22,1% rispetto al 23,6% su base organica ed escludendo il provento non ricorrente registrato nel 2023)

Utile netto consolidato: € 228,5 milioni, -17,7% rispetto all'esercizio 2023

Posizione finanziaria netta: € 409,0 milioni rispetto ai € 486,5 milioni al 31 dicembre 2023

Nel periodo: **investimenti netti** pari a € **135,3** milioni, **FCF** pari a € **205,1** milioni, **acquisizioni** per € **92,1** milioni., **dividendi** per € **35,0** milioni e **buy back netto** per € **9,8** milioni

DATI DEL IV TRIMESTRE 2024

Vendite nette: 489,9 milioni, -5,7% rispetto al IV Trimestre 2023 (-7,8% su base organica)

EBITDA: € 93,1 milioni, -16,2% rispetto al IV Trimestre 2023

e con un EBITDA *margin* del 19,0% rispetto al 21,4% del corrispondente periodo del 2023

Utile netto consolidato: € 48,1 milioni, +30,2% rispetto al IV Trimestre 2023



Sant'Ilario d'Enza (RE), 14 febbraio 2025 – 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 dicembre 2024 relativo ai risultati consolidati di Gruppo del IV Trimestre 2024 e i dati preliminari dell'esercizio 2024.¹

RISULTATI CONSOLIDATI DEL IV TRIMESTRE 2024

Vendite nette

Le vendite nette del IV Trimestre del 2024 sono state pari a € 489,9 milioni, in calo del 5,7% rispetto ai € 519,6 milioni del corrispondente periodo del precedente esercizio; la variazione, sia a parità di perimetro² sia su base organica, è pari al 7,8%. Questo dato si confronta con un calo organico nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente pari al 3,4%, dato che rifletteva un fenomeno di normalizzazione che stava interessando solo alcuni mercati finali della divisione Olio: viceversa durante il 2024 tale processo di normalizzazione ha coinvolto sostanzialmente tutti i mercati di sbocco. Nel dettaglio delle divisioni del Gruppo, su base organica, la divisione Olio ha registrato un calo del 14,1% mentre quella Acqua registra una crescita del 7,2%: anche il IV Trimestre conferma quindi la radicale differenza di evoluzione fra le due divisioni del Gruppo nell'esercizio.

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>4° trimestre 2024</i>						
Settore Olio	54.127	113.409	80.973	32.380	35.582	316.471
Settore Acqua	21.916	56.859	42.348	32.009	20.287	173.419
Totale	76.043	170.268	123.321	64.389	55.869	489.890
<i>4° trimestre 2023</i>						
Settore Olio	62.987	134.366	98.285	33.572	36.477	365.687
Settore Acqua	18.885	50.229	45.260	22.340	17.196	153.910
Totale	81.872	184.595	143.545	55.912	53.673	519.597

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 6 acquisizioni, tutte effettuate nel 2024: PP China, YRP Flow Technology, Alltube, Alfa Valvole, H.S. e Hidrover. Le prime due e la quarta sono state consolidate nella divisione Acqua rispettivamente da aprile e giugno mentre la seconda, la penultima e l'ultima sono state consolidate nella divisione Olio rispettivamente a partire da maggio, luglio e dicembre.



INTERPUMP GROUP

Variazioni percentuali 2024/2023

Settore Olio	-14,1%	-15,6%	-17,6%	-3,6%	-2,5%	-13,5%
Settore Acqua	+16,0%	+13,2%	-6,4%	+43,3%	+18,0%	+12,7%
Totale	-7,1%	-7,8%	-14,1%	+15,2%	+4,1%	-5,7%

Variazioni percentuali 2024/2023 a parità di area di consolidamento

Settore Olio	-16,1%	-15,6%	-17,6%	-3,6%	-5,8%	-14,1%
Settore Acqua	-6,3%	+10,7%	-6,8%	+33,5%	+14,8%	+7,2%
Totale	-13,8%	-8,4%	-14,2%	+11,3%	+0,8%	-7,8%

Redditività

L'EBITDA del IV Trimestre del 2024 è stato pari a € 93,1 milioni, in calo del 16,2% rispetto ai € 111,1 milioni del corrispondente periodo del 2023 (-17,8% su base organica). L'incidenza sulle vendite è stata pari al 19,0% (medesima incidenza su base organica), rispetto al 21,4% registrato nel periodo di riferimento del precedente esercizio

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

	<i>4° trimestre</i>	<i>% sui</i>	<i>4° trimestre</i>	<i>% sui</i>	
	<i>2024</i>	<i>ricavi</i>	<i>2023</i>	<i>ricavi</i>	<i>Crescita/</i>
	<i>€/000</i>	<i>totali³</i>	<i>€/000</i>	<i>totali³</i>	<i>Decrescita</i>
Settore Olio	48.354	15,2%	70.434	19,2%	-31,3%
Settore Acqua	44.759	25,7%	40.652	26,2%	+10,1%
Totale	93.113	19,0%	111.086	21,4%	-16,2%

L'EBIT del Trimestre è stato pari a € 60,1 milioni, in calo del 26,5% rispetto agli € 81,8 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente e con una incidenza sulle vendite pari al 12,3% (15,7% nel medesimo trimestre del 2023): tale variazione riflette il calo di profittabilità precedentemente menzionato.

Nel Trimestre sono stati registrati proventi finanziari netti pari a € 1,9 milioni, rispetto a € 22,4 milioni di oneri finanziari netti registrati nell'ultimo trimestre del precedente esercizio. A una significativa riduzione degli oneri finanziari legata soprattutto al calo di perdite su cambi si è aggiunto un aumento dei proventi finanziari, derivante, in primo luogo, dall'impatto positivo dell'adeguamento della stima del debito connesso agli impegni di acquisto delle quote residue di

³ 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



società controllate.

L'**utile netto consolidato** di periodo è stato pari a € 48,1 milioni, in aumento del 30,2% rispetto ai € 36,9 milioni del IV Trimestre del 2023: l'**utile per azione base** è conseguentemente passato da € 0,337 a € 0,447.

RISULTATI PRELIMINARI DELL'ESERCIZIO 2024

Vendite nette

Rispetto ai € 2.240,0 milioni dell'esercizio precedente, le vendite nette dell'esercizio 2024 sono state pari a € 2.078,4 milioni, in calo del 7,2% sul totale, del 9,2% a parità di perimetro⁴ e del 9,0% su base organica.

Tale evoluzione riflette il fenomeno di normalizzazione che ha caratterizzato, a partire dal III Trimestre dell'esercizio precedente, la divisione Olio che sull'anno ha registrato un calo dell'13,9% su base complessiva (-14,1% a parità di perimetro): dopo una manifestazione iniziale legata solo ad alcuni mercati finali – in particolare il settore agricolo, quello delle macchine movimento terra e del sollevamento – il fenomeno si è sostanzialmente esteso a tutti i mercati di sbocco della divisione, generando su base organica una riduzione del 14,0% per l'interno esercizio, dopo un picco negativo nel III Trimestre dell'esercizio. A livello di Gruppo questa evoluzione è stata parzialmente mitigata dai risultati della divisione Acqua che nell'esercizio ha registrato una crescita del 10,8% (4,3% a parità di perimetro) grazie alla ripresa post pandemica che per questa divisione si è manifestata successivamente e più gradualmente rispetto a quello della divisione Olio in virtù delle differenti caratteristiche delle due attività. A livello organico la divisione ha registrato una crescita del 4,6% con una evoluzione particolarmente positiva nella seconda parte dell'esercizio.

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>Anno 2024</i>						
Settore Olio	241.247	488.258	388.496	146.907	142.586	1.407.494

⁴ Si precisa come, rispetto ai risultati del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, i cambi di perimetro si riferiscano a 9 acquisizioni, 3 derivanti dal 2023 e 6 effettuate 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 dal 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 a partire dal seguente mese di giugno. Le 6 acquisizioni perfezionate nel 2024 sono PP China, YRP Flow Technology, Alltube, Alfa Valvole, H.S. e Hydrover. Le prime due e la quarta sono state consolidate nella divisione Acqua rispettivamente da aprile e giugno mentre la seconda, la penultima e l'ultima sono state consolidate nella divisione Olio, rispettivamente a partire da maggio, luglio e dicembre.



INTERPUMP GROUP

Settore Acqua	69.206	231.800	187.580	114.402	67.917	670.905
Totale	310.453	720.058	576.076	261.309	210.503	2.078.399

Anno 2023

Settore Olio	297.482	591.997	439.806	160.443	144.595	1.634.323
Settore Acqua	66.252	212.892	187.162	78.203	61.207	605.716
Totale	363.734	804.889	626.968	238.646	205.802	2.240.039

Variazioni percentuali 2024/2023

Settore Olio	-18,9%	-17,5%	-11,7%	-8,4%	-1,4%	-13,9%
Settore Acqua	+4,5%	+8,9%	+0,2%	+46,3%	+11,0%	+10,8%
Totale	-14,6%	-10,5%	-8,1%	+9,5%	+2,3%	-7,2%

Variazioni percentuali 2024/2023 a parità di area di consolidamento

Settore Olio	-19,5%	-17,6%	-11,7%	-8,4%	-2,7%	-14,1%
Settore Acqua	-16,7%	+6,3%	-1,2%	+27,7%	+7,6%	+4,3%
Totale	-19,0%	-11,3%	-8,6%	+3,4%	+0,3%	-9,2%

Redditività

L'EBITDA del 2024 è stato pari a € 456,6 milioni rispetto ai € 536,7 milioni dell'esercizio precedente, in calo del 14,9% (-16,2% su base organica) e con una incidenza sulle vendite pari a 22,0% (22,1% su base organica) rispetto al 24,0% del 2023. Sempre base organica ed escludendo anche il provento non ricorrente di € 9 milioni contabilizzato nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente⁵, la flessione dell'EBITDA è pari al 14,8% che in corrispondenza di un calo del fatturato del 9,0% riflette, da una parte, l'efficacia delle contromisure che il Gruppo ha attuato nella divisione Olio per mitigare gli impatti della riduzione dei volumi di vendita sulle componenti di costo fisse o non totalmente variabili e dall'altra il positivo impatto dell'importante crescita di fatturato registrato dalla divisione Acqua.

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

	<u>2024</u>	<u>% sui</u>	<u>2023</u>	<u>% sui</u>	<u>Crescita/</u>
	<u>€/000</u>	<u>ricavi</u>	<u>€/000</u>	<u>ricavi</u>	<u>Decrescita</u>
		<u>totali*</u>		<u>totali*</u>	
Settore Olio	279.817	19,8%	368.919	22,5%	-24,2%
Settore Acqua	176.805	26,2%	167.806	27,5%	+5,4%
Totale	456.622	22,0%	536.725	24,0%	-14,9%

⁵ 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

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 un EBITDA margin in calo: nonostante un sales mix positivo, hanno pesato inefficienze produttive legate soprattutto alle attività connesse ai “sistemi completi”, alcune di esse di natura temporanea e concentrate nel II e nel III Trimestre dell’esercizio.

Il calo di profittabilità precedentemente descritto rappresenta la principale spiegazione della riduzione dell’**EBIT** che è passato da € 428,8 milioni del 2023 (19,1% dei ricavi) a € 337,8 milioni (16,3% dei ricavi) con un decremento del 21,2%.

Gli oneri finanziari netti sono stati pari a € 27,1 milioni, in netto calo rispetto ai € 51,7 milioni registrati nel precedente esercizio. Il significativo calo riflette in particolare, dal lato proventi, l’impatto positivo dell’adeguamento della stima del debito connesso agli impegni di acquisto delle quote residue di società controllate, e dal lato degli oneri, una riduzione delle perdite su cambi.

Il tax rate del periodo è stato pari al 26,5%, in linea con l’esercizio precedente.⁶

L’**utile netto** è stato pari a € 228,5 milioni rispetto ai € 277,5 milioni del precedente esercizio con un calo del 17,7%.

L’**utile per azione base** è stato pari a 2,123 rispetto ai 2,565 del 2023.

Il **capitale investito** è passato dai € 2.370,6 milioni del 31 dicembre 2023 a 2.495,5 milioni del 31 dicembre 2024: la fase finale del programma di investimenti lanciato a fine 2021 per il miglioramento della capacità produttiva del Gruppo e le acquisizioni effettuate nell’esercizio rappresentano le principali ragioni di questo aumento.

Il ROCE è stato pari al 13,5% (18,1% nel 2023) mentre il ROE è stato pari a 11,3% (15,4% nel 2023).

⁶ Si ricorda come il tax rate 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 28,2%.



Situazione finanziaria

Nell'esercizio il *free cash flow* ha raggiunto i € 205,1 milioni rispetto ai € 147,9 milioni, nonostante la riduzione della **liquidità generata dalla gestione reddituale** da € 372,2 milioni del 2023 agli attuali € 308,2 milioni, per l'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 e la graduale riduzione degli investimenti dopo il significativo picco registrato nell'ultimo triennio.

Al 31 dicembre 2024 la **posizione finanziaria netta** è pari ai € 409,1 milioni rispetto ai € 486,5 milioni al 31 dicembre 2023⁷. Gli investimenti sono stati pari a € 135,3 milioni mentre € 92,1 milioni ha rappresentato l'esborso per l'acquisto di partecipazioni⁸.

La seguente tabella riassume le informazioni relative alle principali partecipazioni acquisite nel periodo di riferimento⁹:

Società		KPI ¹⁰			Prezzo	Consolidamento
Denominazione	Stato	Fatturato	EBITDA Margin	Ulteriori informazioni		
PP China YRP FlowTechnology ¹¹	Cina	€ 10m	10%	-	€ 2.9m	Divisione Acqua Da aprile 2024
Alltube ¹²	U.K.	€ 5m	15%	€ 1m di cassa	€ 2.3m	Divisione Olio Da maggio 2024

⁷ Al 31 dicembre 2024 il Gruppo aveva impegni per acquisizione di partecipazioni in società controllate valutati complessivamente € 67,1 milioni rispetto ai € 81,2 milioni al 31 dicembre 2023.

⁸ Acquisizione di partecipazioni, comprensivo dell'indebitamento finanziario ricevuto ed al netto delle azioni proprie cedute.

⁹ Si ricorda, per la divisione Olio, 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% mentre per la divisione Acqua l'acquisto di un ulteriore 8% di SIT, che ha portato la percentuale di possesso del Gruppo all'88%, e dell'ultimo 16,7% di Inoxpa Colombia SAS. In particolare, l'acquisizione del rimanente 20% di Transtecno ha comportato un esborso pari a € 31,8 milioni.

¹⁰ Dati esercizio 2023 per PP China, YRP Flow Technology, Alltube e Alfa Valvole, stime chiusura esercizio 2024 per Hydrover.

¹¹ Per ulteriori dettagli v. comunicato stampa Gruppo 9 aprile 2024.

¹² Per ulteriori dettagli v. comunicato stampa Gruppo 22 aprile 2024.



Alfa Valvole¹³	Italia	€ 28m	26%	€ 11m di cassa	€ 55.2m	Divisione Acqua Da giugno 2024
Hydrover¹⁴	Brasile	€ 23m	26%	€ 3m di cassa	€ 17.5m	Divisione Olio Da dicembre 2024

Il rafforzamento del reticolo di presenza del Gruppo nelle regioni dove opera rappresenta l'obiettivo strategico delle prime tre e dell'ultima operazione. 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, con Alltube potenzia le attività nel territorio inglese e infine con Hydrover rafforza la presenza in Brasile. 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 31 dicembre 2024 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 2.138.363 **azioni** pari al 1,963% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 39,0842.¹⁵

Infine, si rammenta come il 31 gennaio sia stato annunciato il perfezionamento di un accordo con PGIM Inc.¹⁶ 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.

AGGIORNAMENTO SULL'ATTUAZIONE DEL PIANO ESG 2023-2025

Il Piano ESG 2023-2025 del Gruppo prevede due fasi temporali distinte corrispondenti alle azioni del biennio 2023-2024 e a quelle relative del 2025. L'aspirazione della prima fase era quella di

¹³ Per ulteriori dettagli v. comunicato stampa Gruppo 3 giugno 2024.

¹⁴ Per ulteriori dettagli v. comunicato stampa Gruppo 24 ottobre 2024.

¹⁵ 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.

¹⁶ PGIM Inc è *investment manager* globale della compagnia assicurativa statunitense Prudential Financial Inc



integrare nella strategia del Gruppo i principi fondamentali in ambito *ESG* creando il contesto valoriale e organizzativo: a oggi tale prima fase può ritenersi conclusa.

La seguente tabella riassume tutte le azioni relative al 2024 e ricorda come la realizzazione dell'azione S.4 - il programma di Global Mobility - originariamente prevista per il 2025 sia stata anticipata di un anno.

PIANO ESG 2023-25		
AZIONI 2024		Note
E.7	Definizione Linee Guida di Gruppo per Eco-design dei prodotti	Approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione il 14 novembre 2024
S.1 ¹⁷	Mantenimento indice di “incidenza infortuni medio” 2022-24 dei dipendenti al di sotto della media 2019-2021	Il dato verrà reso disponibile a marzo 2025 a conclusione del processo di raccolta ed elaborazione di tutti i dati relativi alla rendicontazione finanziaria e non finanziaria annuale.
S.6	Estensione a tutte le società produttive italiane del modello di valutazione dei fornitori secondo criteri ambientali e sociali	Adozione dalla totalità delle società manifatturiere italiane del modello di valutazione.
G.4	Consolidamento compliance fiscale e allineamento con <i>best practices</i> tributarie	Approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione il 14 novembre 2024
G.5 ¹⁸	Aggiornamento annuale informazioni GRI 207-4 in tema di Rendicontazione “Paese per Paese”	L’aggiornamento verrà reso disponibile a marzo 2025 a conclusione del processo di raccolta ed elaborazione di tutti i dati relativi alla rendicontazione finanziaria e non finanziaria annuale.
G.6 ³	Comunicazione attuazione Piano ESG 2023-2025	Si rimanda al sito di Gruppo – sezioni IR e Sostenibilità – per il materiale descrittivo redatto per illustrare le azioni fino a ora realizzate.¹⁹
AZIONI 2025		Note

¹⁷ Si rammenta come questa azione, avente come scadenza l’esercizio 2024, in realtà copra il biennio 2023-24.

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

¹⁹ A seconda della tipologia di azione, il materiale illustrativo è rappresentato da documentazione ad hoc (p.e. le azioni E.7 e G.4) oppure da informazioni contenute nella presentazione relative ai Risultati Finanziari periodici (p.e. azione S.4).



**INTERPUMP
GROUP**

S.4	Sviluppo programma di Global Mobility di Gruppo	Approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione il 14 novembre 2024
-----	--	---

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Gli scenari che hanno caratterizzato l'esercizio 2024 non registrano cambiamenti significativi nelle prime settimane del 2025. Permane pertanto un contesto complesso e di difficile lettura: sulla base delle evidenze di inizio esercizio, il Gruppo stima – su base organica – una forchetta di fatturato compresa fra il +1% e il -5%, con i primi mesi del 2025 che rappresentano il periodo più sfidante dell'intero esercizio. In relazione alle attività operative, la forza della divisione Acqua dovrebbe mitigare la moderata flessione della divisione Olio.

Contestualmente il Gruppo continuerà a porre in atto tutte le contromisure atte a proteggere e consolidare la marginalità con l'obiettivo ulteriore di mantenere e possibilmente incrementare il già importante risultato di generazione di cassa.

S. Ilario d'Enza (RE), 14 febbraio 2025

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



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 del IV 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 IV Trimestre 2024 che verranno illustrati in data odierna alle ore 15:00 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 IV Trimestre 2024

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ricavi	489.890	519.597
Costo del venduto	(331.388)	(346.798)
Utile lordo industriale	158.502	172.799
Altri ricavi netti	10.780	10.929
Spese commerciali	(44.807)	(43.961)
Spese generali ed amministrative	(57.665)	(53.400)
Altri costi operativi	(6.668)	(4.537)
Utile ordinario prima degli oneri finanziari	60.142	81.830
Proventi finanziari	16.445	6.183
Oneri finanziari	(14.567)	(28.619)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	77	143
Risultato di periodo prima delle imposte	62.097	59.537
Imposte sul reddito	(14.001)	(22.587)
Utile netto consolidato del periodo	48.096	36.950
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	47.759	36.067
Azionisti di minoranza delle società controllate	337	883
Utile consolidato del periodo	48.096	36.950
Utile per azione base	0,447	0,337
Utile per azioni diluito	0,447	0,337



Conto economico consolidato complessivo del IV Trimestre 2024

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utile consolidato del quarto trimestre (A)	48.096	36.950
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>	34.476	(7.696)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	20	43
<i>Imposte relative</i>	-	-
Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (B)	34.496	(7.653)
<i>Utili (perdite) della rimisurazione dei piani a benefici definiti</i>	29	(795)
<i>Imposte relative</i>	(7)	191
Totale Altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (C)	22	(604)
Utile consolidato complessivo del quarto trimestre (A)+(B)+(C)	<u>82.614</u>	<u>28.693</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	82.067	27.812
Azionisti di minoranza delle società controllate	547	881
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>82.614</u>	<u>28.693</u>



Conto economico consolidato dell'esercizio 2024

(€/000)	Note	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ricavi		2.078.399	2.240.039
Costo del venduto		(1.364.753)	(1.460.068)
Utile lordo industriale		713.646	779.971
Altri ricavi netti		36.714	42.154
Spese commerciali		(173.890)	(169.744)
Spese generali ed amministrative		(227.118)	(214.594)
Altri costi operativi		(11.538)	(8.968)
Utile ordinario prima degli oneri finanziari		337.814	428.819
Proventi finanziari	8	35.296	26.515
Oneri finanziari	8	(62.380)	(78.174)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto		302	627
Risultato di periodo prima delle imposte		311.032	377.787
Imposte sul reddito		(82.550)	(100.271)
Utile consolidato del periodo		228.482	277.516
Attribuibile a:			
Azionisti della Capogruppo		227.063	274.269
Azionisti di minoranza delle società controllate		1.419	3.247
Utile consolidato del periodo		228.482	277.516
Utile per azione base	9	2,123	2,565
Utile per azioni diluito	9	2,119	2,556



Conto economico consolidato complessivo dell'esercizio 2024

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utile consolidato (A)	228.482	277.516
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>	26.317	(6.855)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	(132)	(273)
<i>Imposte relative</i>	-	-
Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (B)	26.185	(7.128)
<i>Utili (perdite) della rimisurazione dei piani a benefici definiti</i>	(1)	(795)
<i>Imposte relative</i>	-	191
Totale Altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (C)	(1)	(604)
Utile consolidato complessivo dell'esercizio (A)+(B)+(C)	<u>254.666</u>	<u>269.784</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	253.320	267.138
Azionisti di minoranza delle società controllate	1.346	2.646
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>254.666</u>	<u>269.784</u>



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 31 dicembre 2024

(€/000)	Note	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
ATTIVITA'			
Attività correnti			
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		392.637	334.483
Crediti commerciali		385.963	414.787
Rimanenze	4	700.614	696.428
Crediti tributari		56.034	46.306
Altre attività correnti		34.642	27.693
Totale attività correnti		<u>1.569.890</u>	<u>1.519.697</u>
Attività non correnti			
Immobili, impianti e macchinari	5	853.747	785.911
Avviamento	1	837.798	784.571
Altre immobilizzazioni immateriali		76.896	70.773
Altre attività finanziarie		3.948	3.293
Crediti tributari		2.635	4.297
Imposte differite attive		43.638	72.509
Altre attività non correnti		2.866	2.912
Totale attività non correnti		<u>1.821.528</u>	<u>1.724.266</u>
Attività destinate alla vendita	6	-	-
Totale attività		<u>3.391.418</u>	<u>3.243.963</u>



INTERPUMP GROUP

(€/000)	Note	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
PASSIVITA'			
Passività correnti			
Debiti commerciali		237.371	262.941
Debiti bancari		33.236	52.469
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)		241.919	264.911
Debiti tributari		28.000	39.323
Altre passività correnti		148.786	159.029
Fondi rischi ed oneri		8.342	8.525
Totale passività correnti		<u>697.654</u>	<u>787.198</u>
Passività non correnti			
Debiti finanziari fruttiferi di interessi		526.526	503.600
Passività per benefit ai dipendenti		21.292	21.061
Imposte differite passive		32.753	54.524
Debiti tributari		164	331
Altre passività non correnti		80.544	60.990
Fondi rischi ed oneri		13.136	13.355
Totale passività non correnti		<u>674.415</u>	<u>653.861</u>
Totale passività		<u>1.372.069</u>	<u>1.441.059</u>
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale		55.505	55.625
Riserva legale		11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni		42.564	46.938
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti		(5.923)	(5.922)
Riserva di conversione		38.108	11.850
Altre riserve		1.866.787	1.673.764
Patrimonio netto di Gruppo		<u>2.008.364</u>	<u>1.793.578</u>
Patrimonio netto delle minoranze		10.985	9.326
Totale patrimonio netto		<u>2.019.349</u>	<u>1.802.904</u>
Totale patrimonio netto e passività		<u>3.391.418</u>	<u>3.243.963</u>



Rendiconto finanziario consolidato al 31 dicembre 2024

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	311.032	377.787
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(5.582)	(2.753)
Ammortamenti, perdita e ripristino valore di attività	113.870	103.510
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	5.262	5.290
Perdite (Utili) da partecipazioni	(302)	(627)
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	(2.260)	(4.788)
Esborsi per immobilizzazioni materiali destinati ad essere date in noleggio	(11.250)	(14.035)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	10.967	7.663
Oneri (Proventi) finanziari netti	27.084	51.659
Altri	(26)	5
	448.795	523.711
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	29.264	33.735
(Incremento) decremento delle rimanenze	21.406	(6.688)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	(1.305)	(66.715)
Interessi passivi pagati	(41.881)	(32.901)
Differenze cambio realizzate	3.902	(7.015)
Imposte pagate	(102.535)	(111.576)
Liquidità netta dalle attività operative	357.646	332.551
Flussi di cassa dalle attività di investimento		
Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta ed al netto delle azioni proprie cedute	(89.211)	(40.153)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(129.186)	(161.712)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	2.980	3.372
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(9.044)	(6.608)
Proventi finanziari incassati	7.435	4.377
Altri	891	1.222
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	(216.135)	(199.502)
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti e prestiti obbligazionari	925	(120.640)
Dividendi pagati	(34.986)	(34.761)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(10.337)	-
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	581	2.246
(Erogazioni) Rimborsi di finanziamenti soci	(567)	(946)
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	(526)	(555)
Pagamento di canoni di leasing (quota capitale)	(19.749)	(20.540)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	(64.659)	(175.196)
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi	76.852	(42.147)



INTERPUMP GROUP

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	76.852	(42.147)
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	535	(3.186)
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>359.401</u>	<u>282.014</u>

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	31/12/2024	31/12/2023
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	392.637	334.483
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	(33.236)	(52.469)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	359.401	282.014



Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 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	-	-	5.289	-	-	-	5.289	-	5.289
Acquisto di azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	41	-	2.205	-	-	-	2.246	-	2.246
Cessioni di azioni proprie per pagamento di partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Liquidazione società controllate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	(2.569)	(2.569)	(3.431)	(6.000)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(32.074)	(32.074)	(2.451)	(34.525)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (perdita) complessivi dell'esercizio 2023	-	-	-	(602)	(6.529)	274.269	267.138	2.646	269.784
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	-	-	5.262	-	-	-	5.262	-	5.262
Acquisto di azioni proprie	(130)	-	(10.207)	-	-	-	(10.337)	-	(10.337)
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	10	-	571	-	-	-	581	-	581
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	191	191	1.090	1.281
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(34.231)	(34.231)	(777)	(35.008)
Utile (perdita) complessivi dell'esercizio 2024	-	-	-	(1)	26.258	227.063	253.320	1.346	254.666
Saldi al 31 dicembre 2024	55.505	11.323	42.564	(5.923)	38.108	1.866.787	2.008.364	10.985	2.019.349