

**INTERPUMP
GROUP****INTERPUMP APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI
DEL II TRIMESTRE 2024***Il Presidente Esecutivo Fulvio Montipò:**"Siamo concretamente soddisfatti per i risultati del II Trimestre.**Il 2024 è iniziato con una visibilità scarsa o quasi nulla, nel II Trimestre il quadro di complessità generale non ha registrato segni di ripresa mentre alcuni mercati specifici di riferimento hanno segnato un rallentamento marcato.**In un quadro di questo genere, il nostro Gruppo ha riconfermato la sua capacità di resilienza dove la diversificazione per prodotto e per territorio ha mediato il risultato.**Per gli elementi a oggi in nostro possesso, non stimiamo che le cose cambieranno significativamente in corso d'anno e pertanto ci attendiamo che il fatturato registrerà una modesta contrazione nell'ordine di un "high single digit" mentre l'EBITDA manterrà il suo livello di eccellenza e si attesterà nell'intorno del 23% sul fatturato"***DATI DEL II TRIMESTRE 2024****Vendite nette: € 549,8 milioni, -7,2%** rispetto al II Trimestre 2023
(-9,5% su base organica)**EBITDA: € 124,6 milioni, -14,5%** rispetto al II Trimestre 2023
e con un EBITDA *margin* del 22,7% rispetto al 24,6% del corrispondente periodo del 2023
(-12,8% con una marginalità del 22,8% rispetto al 23,7%
su base organica ed escludendo il provento non ricorrente registrato nel II Trimestre 2023)**Utile netto consolidato: € 62,5 milioni, -24,2%** rispetto al II Trimestre 2023**DATI DEL I SEMESTRE 2024****Vendite nette: 1.095,7 milioni, -7,5%** rispetto al I Semestre 2023
(-9,3% su base organica)**EBITDA: € 251,9 milioni, -14,7%** rispetto al I Semestre 2023
e con un EBITDA *margin* del 23,0% rispetto al 24,9% del corrispondente periodo del 2023
(-13,2% con una marginalità del 23,1% rispetto al 24,2%
su base organica ed escludendo il provento non ricorrente registrato nel I Semestre 2023)**Utile netto consolidato: € 130,1 milioni, -22,8%** rispetto al I Semestre 2023**Posizione finanziaria netta: € 516,8 milioni** rispetto ai € 486,5 milioni al 31 dicembre 2023
Nel periodo: **investimenti** pari a € **76,8** milioni, **FCF** pari a € **80,1** milioni
e **acquisizioni** per € **81,1** milioni.



INTERPUMP GROUP

Sant'Ilario d'Enza (RE), 7 agosto 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del Dott. Fulvio Montipò, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2024 relativa ai risultati consolidati di Gruppo.¹

RISULTATI CONSOLIDATI DEL II TRIMESTRE 2024

Vendite nette

Le vendite nette del II trimestre 2024 sono state pari a € 549,8 milioni, in calo del 7,2% rispetto ai € 592,2 milioni del corrispondente periodo del 2023 (-9,3% la variazione a parità di perimetro²) Su base organica³ il calo è stato pari al 9,5% rispetto alla crescita del 9,1% registrata nel II Trimestre del 2023 che, per la maggior parte dei mercati finali dei prodotti del Gruppo, beneficiava ancora dell'importante 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:

(€/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>2° trimestre 2024</i>						
Settore Olio	66.341	131.548	105.413	39.210	37.251	379.763
Settore Acqua	16.537	59.535	50.394	26.794	16.814	170.074
Totale	82.878	191.083	155.807	66.004	54.065	549.837
<i>2° trimestre 2023</i>						
Settore Olio	83.233	158.546	114.030	46.270	36.179	438.258
Settore Acqua	18.250	56.402	47.367	18.738	13.174	153.931
Totale	101.483	214.948	161.397	65.008	49.353	592.189
Variazioni percentuali 2024/2023						
Settore Olio	-20,3%	-17%	-7,6%	-15,3%	+3,0%	-13,3%
Settore Acqua	-9,4%	+5,6%	+6,4%	+43,0%	+27,6%	+10,5%

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, 2 derivanti dal 2023 e 4 effettuate nel II Trimestre nel 2024. Le prime due, entrambe consolidate nella divisione Acqua, sono rappresentate da I.Mec e dal Gruppo Waikato che sono state acquisite a maggio 2023 e quindi consolidate a partire dal seguente giugno. Le 4 acquisizioni perfezionate nel II Trimestre 2024 sono PP China, YRP Flow Technology, Alltube e Alfa Valvole: le prime due e l'ultima sono state consolidate nella divisione Acqua rispettivamente da aprile e giugno mentre la seconda, consolidata nella divisione Olio, è stata consolidata a partire da maggio.

³ Variazione a parità di perimetro di consolidamento e di tasso di cambio.



INTERPUMP GROUP

Totale	-18,3%	-11,1%	-3,5%	+1,5%	+9,5%	-7,2%
--------	--------	--------	-------	-------	-------	-------

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

Variazioni percentuali 2024/2023

Settore Olio	-19,8%	-17,4%	-7,5%	-15,2%	+1,7%	-13,5%
Settore Acqua	-27,0%	+2,5%	+4,3%	+12,2%	+25,7%	+2,7%
Totale	-21,1%	-12,2%	-4,1%	-7,3%	+8,1%	-9,3%

Nel dettaglio dei settori operativi del Gruppo, è profondamente diversa l'evoluzione registrata: la divisione Olio ha registrato un calo del 13,3% sul totale e del 13,5% a parità di perimetro mentre la divisione Acqua una crescita del 10,5% sul totale e del 2,7% a parità di perimetro. La medesima opposta evoluzione si registra su base organica, con il settore Olio che registra un calo del 13,7% e quello dell'Acqua una crescita del 2,4%. E' quindi proseguito anche nel II Trimestre il trend già evidenziatosi nel I Trimestre della combinata manifestazione di due distinti fenomeni. Tutti e due i settori scontano un difficile confronto con il corrispondente periodo del 2023 che aveva registrato tassi di crescita, su base organica, dell'8,7% per l'Olio e del 10,6% per l'Acqua. Viceversa, focalizzando invece l'analisi sull'evoluzione dei mercati di riferimento, è opportuno notare la significativa differenza fra le dinamiche dei due settori operativi del Gruppo: nel settore Olio prosegue il processo di normalizzazione della domanda dopo i picchi degli ultimi due esercizi per i motivi già anticipati mentre nella divisione Acqua si registra una crescita a dimostrazione di una ripresa post pandemica ancora in atto.

Redditività

L'EBITDA del II trimestre 2024 è stato pari a € 124,6 milioni rispetto ai € 145,7 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, in calo del 14,5% (-15,7% a parità di perimetro) e con una incidenza sulle vendite pari a 22,7% (22,9% a parità di perimetro) rispetto al 24,6% del II trimestre del 2023. Su base organica ed escludendo il provento non ricorrente contabilizzato nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente⁴, la riduzione è pari al 12,8%, con un EBITDA margin del 22,8% rispetto al 23,7%. Una variazione di 0.90bps in corrispondenza di un calo di fatturato del 9,5%, dimostra sia la flessibilità del modello operativo del Gruppo sia l'efficacia incrementale 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.

⁴ 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

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

	<i>2° trimestre</i>	<i>% sui</i>	<i>2° trimestre</i>	<i>% sui</i>	
	<i>2024</i>	<i>ricavi</i>	<i>2023</i>	<i>ricavi</i>	<i>Crescita/</i>
	<i>€/000</i>	<i>totali⁵</i>	<i>€/000</i>	<i>totali⁵</i>	<i>Decrescita</i>
Settore Olio	81.059	21,3%	102.983	23,5%	-21,3%
Settore Acqua	43.530	25,5%	42.704	27,5%	+1,9%
Totale	124.589	22,7%	145.687	24,6%	-14,5%

Su base organica ed escludendo il provento non ricorrente precedentemente menzionato, il calo di profittabilità della divisione Olio è pari al 17,1% con una marginalità che passa dal 22,3% al 21,3%, quindi con un calo di 100bps in corrispondenza di una riduzione del fatturato del 13,7%. Sempre su base organica, la marginalità della divisione Acqua ha registrato un calo dell'2,4% con un EBITDA margin del 26,4%: un sales mix con impatti ancora leggermente negativi è stato aggravato da inefficienze produttive, diverse delle quali di natura temporanea, legate soprattutto alle attività connesse ai “sistemi completi”.

Il calo di profittabilità precedentemente descritto spiega la riduzione dell'**EBIT** che è passato da € 119,4 milioni del II trimestre 2023 (20,2% dei ricavi) a € 95,5 milioni (17,4% dei ricavi) con un decremento del 20,0%.

L'**utile netto** è stato pari a € 62,5 milioni rispetto ai € 82,4 milioni del II Trimestre 2023 con un decremento del 24,2%.

RISULTATI CONSOLIDATI DEL I SEMESTRE 2024

Vendite nette

Le vendite nette del I semestre del 2024 sono state pari a € 1.095,7 milioni, in calo del 7,5% rispetto ai € 1.184,5 milioni del corrispondente periodo del precedente esercizio; simili le variazioni a parità di perimetro⁶ e su base organica, rispettivamente pari al -9,4% e al -9,3%. Come

⁵ 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.

⁶ Si precisa come, rispetto ai risultati del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, i cambi di perimetro si riferiscano a 7 acquisizioni, 3 derivanti dal 2023 e 4 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



INTERPUMP GROUP

per il I e il II Trimestre dell'esercizio si ricorda il confronto con un corrispondente periodo del 2023 caratterizzato da una straordinaria domanda che aveva fatto registrare uno dei migliori risultati storici organici del Gruppo su base semestrale: +13,7%.

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>Primo semestre 2024</i>						
Settore Olio	136.955	264.960	217.850	77.901	73.825	771.491
Settore Acqua	31.023	118.478	98.846	46.271	29.595	324.213
Totale	167.978	383.438	316.696	124.172	103.420	1.095.704
<i>Primo semestre 2023</i>						
Settore Olio	168.665	322.926	232.903	89.929	70.319	884.742
Settore Acqua	32.358	110.998	93.648	33.412	29.376	299.792
Totale	201.023	433.924	326.551	123.341	99.695	1.184.534
Variazioni percentuali 2024/2023						
Settore Olio	-18,8%	-18,0%	-6,5%	-13,4%	+5,0%	-12,8%
Settore Acqua	-4,1%	+6,7%	+5,6%	+38,5%	+0,7%	+8,1%
Totale	-16,4%	-11,6%	-3,0%	+0,7%	+3,7%	-7,5%

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

Variazioni percentuali 2024/2023						
Settore Olio	-18,6%	-18,2%	-6,5%	-13,3%	+4,0%	-12,9%
Settore Acqua	-22,6%	+4,4%	+2,9%	+8,4%	-2,6%	+0,8%
Totale	-19,2%	-12,4%	-3,8%	-7,4%	+2,0%	-9,4%

Focalizzandosi sui settori operativi del Gruppo, si rileva un andamento difforme fra i due settori: la divisione Olio ha registrato un calo del 12,8% (-12,9% a parità di perimetro) e la divisione Acqua una crescita dell'8,1% (+0,8% a parità di perimetro). Tali differenti evoluzioni si confermano anche su base organica, con un calo del 12,9% per l'Olio e una crescita dell'1,1% dell'Acqua, dimostrando la differente ciclicità dei due settori. Nel dettaglio dei mercati operativi, nella prima parte del semestre nella divisione Olio il processo di normalizzazione si era concentrato nel settore agricolo, in quello delle macchine movimento terra e del sollevamento,

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 e Alfa Valvole: le prime due e l'ultima sono state consolidate nella divisione Acqua rispettivamente da aprile e giugno mentre la seconda, consolidata nella divisione Olio, a partire da maggio.



INTERPUMP GROUP

mentre successivamente nella seconda, a una sostanziale stagnazione dei precedenti settori si è aggiunto un peggioramento di quello delle costruzioni. Per quanto riguarda invece la divisione Acqua, la crescita nell'intero periodo, in particolare soprattutto nella prima parte, è stata trainata dalle attività relative ai “sistemi completi” e le “pompe di processo”.

Redditività

L'EBITDA del I semestre è stato pari a € 251,9 milioni, in calo del 14,7% rispetto ai € 295,4 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio 2023 (-15,7% a parità di perimetro). L'incidenza sulle vendite è stata pari al 23,0% (22,9 a parità di perimetro), rispetto al 24,9% 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 precedente, la riduzione è pari al 13,2%, con una marginalità che passa dal 24,2% al 23,1%. L'esame dell'evoluzione della marginalità nel periodo è testimonianza della capacità delle contromisure del Gruppo di dispiegare i loro effetti nel tempo: nel I Trimestre a un calo del fatturato su base organica del 9,2% è corrisposto una diluizione della marginalità di 130bps mentre nel II Trimestre a una riduzione sostanzialmente simile del 9,5% è equivalsa una diluizione di 90bps.

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

	<i>Primo semestre 2024 €/000</i>	<i>% sui ricavi totali⁵</i>	<i>Primo semestre 2023 €/000</i>	<i>% sui ricavi totali⁵</i>	<i>Crescita/ Decrescita</i>
Settore Olio	166.612	21,6%	211.710	23,9%	-21,3%
Settore Acqua	85.352	26,1%	83.640	27,6%	+2%
<i>Totale</i>	<i>251.964</i>	<i>23,0%</i>	<i>295.350</i>	<i>24,9%</i>	<i>-14,7%</i>

Il fenomeno precedentemente sottolineato di graduale efficacia delle contromisure adottate nel tempo è particolarmente evidente nella divisione Olio: su base organica ed escludendo il provento non ricorrente, nonostante un calo del fatturato superiore rispetto a quello registrato nel I Trimestre dell'esercizio (-13,7% rispetto a -12,1%), la diluizione della profittabilità è stata inferiore (-100bps rispetto a -170bps). Per quanto riguarda la divisione Acqua, soffermandosi anche in questo caso sull'evoluzione organica, l'EBITDA ha registrato un calo dell'1,3% con un margine del 27,1%: la diluizione è legata sia a un sales mix meno favorevole, manifestatosi soprattutto nella prima parte del semestre e che il Gruppo era stato in grado di gestire, sia alle inefficienze operative che si sono manifestate nella seconda parte.

Nel I semestre l'**EBIT** è stato pari a € 195,3 milioni, in calo del 19,9% rispetto ai € 244,0 milioni del I semestre 2023 e con una incidenza sulle vendite pari al 17,8% (20,6% nel corrispondente



INTERPUMP GROUP

periodo dell'esercizio precedente): tale variazione riflette sostanzialmente il calo di profittabilità precedentemente menzionato.

Gli oneri finanziari netti sono stati pari a € 16,3 milioni, in calo del 27,6% rispetto a € 22,6 milioni registrati nel I Semestre del 2023 soprattutto grazie a un incremento degli interessi attivi sulle disponibilità liquide dal lato proventi e a una riduzione delle perdite su cambi dal lato oneri.

Il tax rate del periodo è stato pari al 27,4% rispetto al 24,0% corrispondente periodo del 2023⁷

L'**utile netto consolidato** di periodo è stato pari a € 129,3 milioni, in calo del 22,4% rispetto ai € 166,6 milioni del I Semestre 2023. L'**utile per azione base** è conseguentemente passato da € 1,558 del I semestre 2023 a € 1,209 del I semestre 2024.

Il **capitale investito** è passato da € 2.370,6 milioni al 31 dicembre 2023 ai € 2.481,1 milioni al 30 giugno 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

Nonostante l'impatto del calo della profittabilità precedentemente illustrato sulla liquidità netta generata dalla gestione reddituale che è passata da € 216,9 milioni del I Semestre 2023 agli attuali € 182,4 di milioni, il *free cash flow* è quasi raddoppiato passando da € 44,0 milioni a € 80,1 milioni. Tale risultato riflette da una parte il proseguimento delle attività poste in essere dal Gruppo fin dalla seconda parte del 2022 per ottenere un miglioramento della generazione di cassa, in particolare da un punto di vista di assorbimento del capitale circolante.

Al 30 giugno 2024 la **posizione finanziaria netta** è pari ai € 516,8 milioni rispetto ai € 486,5 milioni al 31 dicembre 2023⁸. Gli investimenti sono stati pari a € 76,8 milioni mentre € 81,1 milioni sono stati dedicati all'acquisto di partecipazioni⁹.

⁷ Si ricorda come il tax rate del I Semestre 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 26,8%.

⁸ Al 30 di giugno 2024 il Gruppo aveva impegni per acquisizione di partecipazioni in società controllate valutati complessivamente € 45,8 milioni di Euro rispetto ai € 81,2 milioni al 31 dicembre 2023.

⁹ Acquisizione di partecipazioni, comprensivo dell'indebitamento finanziario ricevuto ed al netto delle azioni proprie cedute.



INTERPUMP GROUP

La seguente tabella riassume le informazioni relative alle principali partecipazioni acquisite nel periodo di riferimento¹⁰:

Denominazione	Stato	Dati 2023			Prezzo complessivo	Consolidamento
		Fatturato	EBITDA margin	Ulteriori informazioni		
PP China YRP Flow Technology¹¹	Cina	€ 10m	10%	-	€ 2.9m	Divisione Acqua Da aprile 2024
Alltube¹²	U.K.	€ 5m	15%	€ 1m di cassa	€ 2.3m	Divisione Olio Da maggio 2024
Alfa Valvole¹³	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 giugno 2024 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 1.907.363 **azioni** pari al 1,752% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 38,7871.

Infine, si rammenta come il 31 gennaio sia stato annunciato il perfezionamento di un accordo con PGIM Inc.¹⁴ 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

¹⁰ Si ricorda anche l'esercizio delle opzioni put sia per il rimanente 20% di Transtecno e Draintech che ha permesso di portare la percentuale di possesso del Gruppo al 100% sia di un ulteriore 8% di SIT al 88%. In particolare, l'acquisizione del rimanente 20% di Transtecno ha comportato un esborso pari a € 31,8 milioni.

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

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

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

¹⁴ PGIM Inc è *investment manager* globale della compagnia assicurativa statunitense Prudential Financial Inc


**INTERPUMP
GROUP**

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

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.

PIANO ESG 2023-25		
AZIONI 2024		Note
E.7	Definizione Linee Guida di Gruppo per Eco-design dei prodotti	Tutte le attività preliminari sono state svolte, il Gruppo sta proseguendo il lavoro a valle della pubblicazione lo scorso 13 giugno del Regolamento EU 2024/1781 che stabilisce il quadro per la definizione dei requisiti di progettazione ecocompatibile per prodotti sostenibili.
S.1 ¹⁵	Mantenimento indice di "incidenza infortuni medio" 2022-24 dei dipendenti al di sotto della media 2019-2021	
S.6	Estensione modello valutazione fornitori secondo criteri ambientali e sociali alle società produttive italiane	Il nuovo modello di valutazione contenente anche parametri ESG elaborato nel 2023 dalla controllata Walvoil è stato affinato dalle funzioni Corporate per riflettere le specificità degli altri modelli operativi presenti all'interno del Gruppo. Verrà rilasciato alle società coinvolte e successivamente distribuito ai fornitori rilevanti.
G.4	Consolidamento compliance fiscale e allineamento con <i>best practices</i> tributarie	Le bozze della "Strategia Fiscale" e del modello di "Tax Compliance" sono in fase di affinamento, in corso il processo di Risk Assessment.

¹⁵ Si rammenta come questa azione, avente come scadenza l'esercizio 2024, in realtà copra il biennio 2023-24.



INTERPUMP GROUP

G.5 ¹⁶	Aggiornamento annuale informazioni GRI 207-4 in tema di Rendicontazione “Paese per Paese”	
G.6 ¹⁶	Comunicazione attuazione Piano ESG	

Tutte le azioni sono in fase di implementazione secondo la rispettiva programmazione e la loro conclusione è confermata per la fine dell’esercizio in corso.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il quadro generale di marcata complessità che ha caratterizzato la divisione Olio dall’inizio dell’esercizio non è via via mutato e in diversi settori – agricoltura, oleodinamica e trasmissioni - invece di una ripresa si sta manifestando una prolungata fase di stagnazione o di perdurante debolezza. Viceversa, la confortante evoluzione che si sta manifestando nella divisione Acqua permette di mitigare, ancorché solo parzialmente, il precedente trend e quindi il Gruppo si attende per l’intero esercizio un calo del fatturato, su base organica, *high single digit*. Le attività di salvaguardia della profittabilità che stanno gradualmente manifestando i loro effetti minimizzeranno l’impatto del calo di fatturato, permettendo al Gruppo di confermare la soglia di eccellenza dell’EBITDA margin nell’intorno del 23% e di proseguire nel percorso di miglioramento della generazione di cassa.

S. Ilario d’Enza (RE), 7 agosto 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.

¹⁶ Si ricorda come questo obiettivo abbia natura annuale nell’orizzonte di Piano.



INTERPUMP GROUP

* * *

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 la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 di giugno 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 II 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 II Trimestre 2024

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ricavi	549.837	592.189
Costo del venduto	(358.157)	(384.530)
Utile lordo industriale	191.680	207.659
Altri ricavi netti	8.706	12.368
Spese commerciali	(45.141)	(43.175)
Spese generali ed amministrative	(58.155)	(55.719)
Altri costi operativi	(1.561)	(1.743)
Utile ordinario prima degli oneri finanziari	95.529	119.390
Proventi finanziari	6.316	7.057
Oneri finanziari	(14.766)	(19.384)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	40	179
Risultato di periodo prima delle imposte	87.119	107.242
Imposte sul reddito	(24.619)	(24.819)
Utile netto consolidato del periodo	62.500	82.423
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	62.111	81.461
Azionisti di minoranza delle società controllate	389	962
Utile consolidato del periodo	62.500	82.423
Utile per azione base	0,581	0,762
Utile per azioni diluito	0,580	0,758



INTERPUMP GROUP

Conto economico consolidato complessivo del II Trimestre 2024

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utile consolidato dell'esercizio (A)	62.500	82.420
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>	6.389	8.426
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	95	(364)
<i>Imposte relative</i>	-	-
Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)	6.484	8.062
<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)	68.984	90.482
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	68.525	90.089
Azionisti di minoranza delle società controllate	459	393
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>68.984</u>	<u>90.482</u>



INTERPUMP GROUP

Conto economico consolidato del I Semestre 2024

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ricavi	1.095.704	1.184.534
Costo del venduto	(712.348)	(765.502)
Utile lordo industriale	383.356	419.032
Altri ricavi netti	17.207	22.700
Spese commerciali	(87.274)	(85.366)
Spese generali ed amministrative	(114.608)	(109.359)
Altri costi operativi	(3.353)	(3.022)
Utile ordinario prima degli oneri finanziari	195.328	243.985
Proventi finanziari	14.199	12.950
Oneri finanziari	(30.540)	(35.519)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	154	329
Risultato di periodo prima delle imposte	179.141	221.745
Imposte sul reddito	(49.089)	(53.291)
Utile consolidato del periodo	130.052	168.454
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	129.347	166.579
Azionisti di minoranza delle società controllate	705	1.875
Utile consolidato del periodo	130.052	168.454
Utile per azione base	1,209	1,558
Utile per azioni diluito	1,206	1,551



INTERPUMP GROUP

Conto economico consolidato complessivo del I Semestre 2024

(€/000)	2024	2023
Utile consolidato (A)	130.052	168.454
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>	16.026	(2.334)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	-	(261)
<i>Imposte relative</i>	-	-
Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)	16.026	(2.595)
<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)	146.055	165.859
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	145.267	164.704
Azionisti di minoranza delle società controllate	788	1.155
Utile consolidato complessivo del periodo	146.055	165.859



INTERPUMP GROUP

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 30 giugno 2024

(€/000)	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
ATTIVITA'		
Attività correnti		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	337.901	334.483
Crediti commerciali	453.446	414.787
Rimanenze	713.060	696.428
Crediti tributari	49.381	46.306
Altre attività correnti	36.146	27.693
Totale attività correnti	<u>1.589.934</u>	<u>1.519.697</u>
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	819.678	785.911
Avviamento	820.129	784.571
Altre immobilizzazioni immateriali	71.377	70.773
Altre attività finanziarie	3.536	3.293
Crediti tributari	3.193	4.297
Imposte differite attive	44.544	72.509
Altre attività non correnti	3.011	2.912
Totale attività non correnti	<u>1.765.468</u>	<u>1.724.266</u>
Attività destinate alla vendita	-	-
Totale attività	<u>3.355.402</u>	<u>3.243.963</u>



INTERPUMP GROUP

(€/000)	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
PASSIVITA'		
Passività correnti		
Debiti commerciali	263.873	262.941
Debiti bancari	56.924	52.469
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	255.358	264.911
Debiti tributari	39.824	39.323
Altre passività correnti	145.413	159.029
Fondi rischi ed oneri	8.550	8.525
Totale passività correnti	<u>769.942</u>	<u>787.198</u>
Passività non correnti		
Debiti finanziari fruttiferi di interessi	542.463	503.600
Passività per benefit ai dipendenti	21.561	21.061
Imposte differite passive	30.759	54.524
Debiti tributari	165	331
Altre passività non correnti	59.190	60.990
Fondi rischi ed oneri	12.900	13.355
Totale passività non correnti	<u>667.038</u>	<u>653.861</u>
Totale passività	<u>1.436.980</u>	<u>1.441.059</u>
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	55.625	55.625
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	49.599	46.938
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(5.945)	(5.922)
Riserva di conversione	27.770	11.850
Altre riserve	1.769.024	1.673.764
Patrimonio netto di Gruppo	<u>1.907.396</u>	<u>1.793.578</u>
Patrimonio netto delle minoranze	11.026	9.326
Totale patrimonio netto	<u>1.918.422</u>	<u>1.802.904</u>
Totale patrimonio netto e passività	<u>3.355.402</u>	<u>3.243.963</u>

Rendiconto finanziario consolidato al 30 giugno 2024



INTERPUMP GROUP

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	179.141	221.745
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(3.220)	(1.465)
Ammortamenti, perdita e ripristino valore di attività	54.939	49.744
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	2.633	2.582
Perdite (Utili) da partecipazioni	(154)	(329)
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	(986)	(245)
Esborsi per immobilizzazioni materiali destinati ad essere date in noleggio	(6.912)	(10.727)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	7.268	2.879
Oneri (Proventi) finanziari netti	16.341	22.569
Altri	128	(4)
	<u>249.178</u>	<u>286.749</u>
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(33.708)	(45.862)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(1.067)	(33.130)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	22.554	(407)
Interessi passivi pagati	(15.866)	(13.417)
Differenze cambio realizzate	1.548	(3.349)
Imposte pagate	(52.448)	(53.114)
Liquidità netta dalle attività operative	<u>170.191</u>	<u>137.470</u>
Flussi di cassa dalle attività di investimento		
Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta	(79.017)	(36.105)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(74.343)	(80.191)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	1.719	674
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(4.199)	(2.581)
Proventi finanziari incassati	2.502	1.245
Altri	(1.048)	(391)
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	<u>(154.386)</u>	<u>(117.349)</u>
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti e prestito obbligazionario	26.033	(37.970)
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti soci	(189)	(567)
Dividendi pagati	(34.096)	(32.679)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	-	-
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	28	1.975
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	(263)	(262)
Pagamento di canoni di leasing (quota capitale)	(9.555)	(10.217)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	<u>(18.042)</u>	<u>(79.720)</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	<u>(2.237)</u>	<u>(59.599)</u>



INTERPUMP GROUP

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	<u>(2.237)</u>	<u>(59.599)</u>
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	1.200	(2.498)
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>280.977</u>	<u>265.250</u>

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	30/06/2024	31/12/2023
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	337.901	334.483
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	(56.924)	(52.469)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	280.977	282.014



INTERPUMP GROUP

Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato al 30 giugno 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	-	-	2.582	-	-	-	2.582	-	2.582
Acquisto di azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	36	-	1.939	-	-	-	1.975	-	1.975
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(32.075)	(32.075)	(419)	(32.494)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	-	-	(96)	(96)
Utile (perdita) complessivi del primo semestre 2023	-	-	-	-	(1.875)	166.579	164.704	1.155	165.859
Saldi al 30 giugno 2023	55.620	11.323	43.965	(5.320)	16.504	1.568.642	1.690.734	13.202	1.703.936
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	2.707	-	-	-	2.707	-	2.707
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	5	-	266	-	-	-	271	-	271
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	(2.569)	(2.569)	(3.431)	(6.000)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	1	1	(2.032)	(2.031)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	-	-	96	96
Utile (perdita) complessivi del secondo semestre 2023	-	-	-	(602)	(4.654)	107.690	102.434	1.491	103.925
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	-	-	2.633	-	-	-	2.633	-	2.633
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	-	-	28	-	-	-	28	-	28
Variazione perimetro di consolidamento	-	-	-	-	-	-	-	1.533	1.533
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	(23)	-	144	121	(138)	(17)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(33.747)	(33.747)	(502)	(34.249)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	(484)	(484)	(1)	(485)
Utile (perdita) complessivi del primo semestre 2024	-	-	-	-	15.920	129.347	145.267	788	146.055
Saldi al 30 giugno 2024	55.625	11.323	49.599	(5.945)	27.770	1.769.024	1.907.396	11.026	1.918.422