

Informazione Regolamentata n. 0902-29-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 9 Maggio 2024 07:14:28	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : PRYSMIAN

Identificativo Informazione
Regolamentata : 190290

Utenza - Referente : PRYSMIANN05 - Bifulco

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 9 Maggio 2024 07:14:28

Data/Ora Inizio Diffusione : 9 Maggio 2024 07:14:28

Oggetto : Prysmian S.p.A.: Risultati al 31 marzo 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato



The planet's pathways

COMUNICATO STAMPA – RISULTATI INTEGRATI Q1 2024

PRYSMIAN, SOLIDO AVVIO D'ANNO**Forte generazione di cassa LTM e crescita dei margini sostenute da trend di mercato****Risultati FY 2024 attesi nella parte alta della guidance**

- **ADJUSTED EBITDA A €412 MLN, MARGINI IN CRESCITA ALL'11,2% (10,7% NEL Q1 2023)**
- **MIGLIORAMENTO DEI MARGINI IN TRANSMISSION AL 13,0%; PORTAFOGLIO ORDINI OLTRE €18 MLD**
- **L'ADJUSTED EBITDA IN POWER GRID AUMENTA A € 115 MLN (+57%), MARGINI MIGLIORATI AL 13,5%**
- **AUMENTO DELL'UTILE NETTO DI GRUPPO A €185 MLN (€182 MLN NEL Q1 2023)**
- **FORTE GENERAZIONE DI CASSA CON FREE CASH FLOW LTM A € 827 MLN¹**
- **PROGRESSI RILEVANTI NELLA CLIMATE AMBITION: -35% DI EMISSIONI GHG SCOPE 1 E 2 LTM**
- **ACQUISIZIONE DI ENCORE WIRE FARÀ CRESCERE PRYSMIAN IN NORD AMERICA**

Massimo Battaini, Amministratore Delegato (CEO), ha commentato: *“Prysmian ha avuto un solido inizio di 2024. I risultati del primo trimestre evidenziano un'eccellente redditività, trainata dalla solida performance dei segmenti Power Grid e Transmission, mentre il portafoglio ordini si è attestato a oltre €18 miliardi. Questi risultati dimostrano come l'impegno di Prysmian nell'accelerare la transizione energetica a livello globale, unitamente a soluzioni che soddisfano i più elevati standard ambientali, stiano continuando a dare risultati positivi. Nel mio primo anno come CEO di Prysmian, abbiamo anche annunciato l'acquisizione di Encore Wire. Questa operazione rappresenta un'opportunità unica per continuare a crescere e rafforzare la nostra posizione in Nord America, migliorare la diversificazione del nostro business e creare valore per tutti gli stakeholder”.*

¹ FCF esclusi Acquisizioni e Dismissioni, e impatto Antitrust

RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI

(in milioni di euro)	Q1 2024	Q1 2023	Variazione %
Ricavi	3.687	3.992	-5,6%*
EBITDA rettificato	412	427	-3,5%
Utile netto di Gruppo	185	182	1,6%
Indebitamento finanziario netto	1.693	2.074	-18,4%
Free Cash Flow LTM	827	581	42,3%

* Crescita organica

Milano, 9 maggio 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Prysmian S.p.A. ha approvato i risultati consolidati di Gruppo relativi al primo trimestre 2024.

I **Ricavi di Gruppo** sono ammontati a €3.687 milioni, con una variazione organica del -5,6%. Il Business Transmission ha registrato una crescita organica del +1,0% grazie a una esecuzione puntuale dei progetti di interconnessione e di parchi eolici offshore. I Ricavi nel segmento Power Grid hanno continuato a beneficiare degli investimenti per il potenziamento delle reti, con una solida crescita in particolare in Nord America. Nel business Electrification, le Rinnovabili hanno continuato a registrare una crescita a doppia cifra, mentre nel business Industrial & Construction è proseguita la normalizzazione dei prezzi ad un ritmo più lento del previsto in Nord America. Sono diminuiti, in linea con le attese, i ricavi di Digital Solutions (-31,6% di variazione organica) dovuto principalmente al mercato statunitense. Si prevede una ripresa dei volumi nella seconda parte dell'anno.

L'**adjusted EBITDA** si è attestato a €412 milioni (€427 milioni nel Q1 2023), con margini in miglioramento all'11,2% rispetto al 10,7% del Q1 2023. Solido miglioramento nel Business Transmission con un adjusted EBITDA in crescita del 15% a €62 milioni, grazie alla ottima esecuzione e ai progetti con migliori margini. Ottime performance confermate per Power Grid con un adjusted EBITDA balzato a €115 milioni (+57%) e con un miglioramento significativo dei margini al 13,5% (vs 8,6%). Nel Business Electrification, l'adjusted EBITDA si è attestato a €203 milioni vs €233 milioni del Q1 2023. Il miglioramento del business Specialties (margini adjusted EBITDA all'11,1% vs 9,8% del Q1 2023) è stato compensato da Industrial & Construction, dove è proseguita la normalizzazione dei prezzi ad un ritmo più lento del previsto in Nord America. Il forte calo del mercato, soprattutto negli Stati Uniti, ha avuto un impatto negativo su Digital Solutions, come previsto, con un adjusted EBITDA in calo a €32 milioni vs €67 nel Q1 2023, compreso un minor contributo da YOFC pari a €3 milioni (vs €7 milioni nel Q1 2023).

L'**EBITDA** si è attestato a €393 milioni (€398 milioni nel Q1 2023) includendo oneri netti legati a riorganizzazioni aziendali, oneri non ricorrenti e altri oneri non operativi pari a €19 milioni (€29 milioni nel Q1 2023).

L'**utile netto** è aumentato a €190 milioni (€187 nel Q1 2023). L'utile netto di pertinenza degli azionisti della Capogruppo è stato pari a €185 milioni (€182 milioni nel Q1 2023).

Il **Free Cash Flow LTM** è aumentato a €827 milioni, in crescita del 42,3% rispetto ai €581 milioni di marzo 2023.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è diminuito fortemente a €1.693 milioni a marzo 2024 (€2.074 milioni a marzo 2023), grazie alla robusta generazione di flussi di cassa.

OVERVIEW DEL BUSINESS

(in milioni di euro)	RICAVI			EBITDA rettificato			
	Q1 2024	Q1 2023	Crescita organica	Q1 2024	Q1 2023	Margine Q1 2024	Margine Q1 2023
TRANSMISSION	474	481	1,0%	62	54	13,0%	11,2%
POWER GRID	852	853	1,5%	115	73	13,5%	8,6%
ELECTRIFICATION	2.049	2.198	-4,3%	203	233	9,9%	10,6%
<i>INDUSTRIAL & CONS.</i>	1.193	1.299	-5,8%	114	154	9,5%	11,8%
<i>SPECIALTIES</i>	762	796	-2,3%	85	78	11,1%	9,8%
DIGITAL SOLUTIONS	312	460	-31,6%	32	67	10,4%	14,6%
TOTALE GRUPPO	3.687	3.992	-5,6%	412	427	11,2%	10,7%

TRANSMISSION

La puntuale esecuzione e progetti con migliori margini hanno portato ad una solida crescita dei risultati. I Ricavi sono stati pari a €474 milioni, registrando una crescita organica del +1,0%. L'adjusted EBITDA si è attestato a €62 milioni (€54 milioni nel Q1 2023), con solidi margini in miglioramento al 13,0% (vs 11,2% del Q1 2023).

Prysmian ha ricevuto la Notice to Proceed per l'accordo quadro Amprion e per il progetto EGL2 (entrambi progetti aggiudicati nel 2023), portando il backlog totale a oltre €18 miliardi. Nel business dell'High Voltage Underground, il Gruppo continua nella produzione dei cavi per i German Corridors in linea con i piani e prevede di iniziare l'installazione nel corso dell'anno corrente.

POWER GRID

I Ricavi nel settore Power Grid sono stati pari a €852 milioni (vs €853 milioni nel Q1 2023), con una crescita organica dell'1,5%. Il business dell'HVAC ha registrato una performance particolarmente solida, con una crescita a doppia cifra nelle aree EMEA e Nord America. L'adjusted EBITDA è aumentato considerevolmente a €115 milioni (€73 milioni nel Q1 2023) con un forte miglioramento dei margini al 13,5% (8,6% nel Q1 2023) sostenuto dall'andamento strutturale dei mercati (potenziamento della rete), in particolare in Nord America.

ELECTRIFICATION

Industrial & Construction

I Ricavi dell'area Industrial & Construction si attestano a €1.193 milioni, con una variazione organica del -5,8% rispetto al Q1 2023, trainati principalmente dal calo dei prezzi delle materie prime, mentre i volumi fisici totali sono cresciuti marginalmente, con una crescita più robusta in Nord America. L'Adjusted EBITDA è sceso a €114 milioni (€154 milioni nel Q1 2023) con un margine del 9,5% (11,8% nel Q1 2023). La normalizzazione dei prezzi negli Stati Uniti, più lenta rispetto alle attese, è stata in parte compensata dal miglioramento dei margini nelle altre regioni, principalmente nell'area EMEA.

Specialties

I Ricavi di Industrial & Network Components sono ammontati a €762 milioni con una variazione organica del -2,3%. Le Rinnovabili hanno continuato a crescere a doppia cifra su base annua, con una forte performance nell'area EMEA. L'adjusted EBITDA è cresciuto



The planet's pathways

ulteriormente attestandosi a €85 milioni (vs €78 milioni nel Q1 2023) con una solida crescita dei margini all'11,1% rispetto al 9,8% del Q1 2023, trainata principalmente da OEM e Renewables.

DIGITAL SOLUTIONS

Come previsto, i Ricavi hanno subito un calo importante, principalmente a causa del mercato statunitense. I Ricavi sono stati pari a €312 milioni, (€460 milioni nel Q1 2023), registrando una variazione organica del -31,6%. L'adjusted EBITDA è sceso a €32 milioni (€67 milioni nel Q1 2023), con una marginalità inferiore pari al 10,4% rispetto al 14,6% del Q1 2023. Il contributo di YOFC di €3 milioni, è stato inferiore rispetto ai €7 milioni dell'anno registrati nel primo trimestre del 2023.

I fattori di crescita a lungo termine per il Business Digital Solutions rimangono invariati, grazie alla massiccia crescita dei dati e all'aumento della copertura FTTH, 5G e dei datacenter. Il Gruppo è ben posizionato per cogliere le opportunità offerte dalla digitalizzazione.

AGGIORNAMENTO ESG

Il primo trimestre del 2024 ha confermato che il percorso di riduzione delle emissioni GHG di Prysmian è in linea con gli obiettivi del 2025. Negli ultimi dodici mesi le emissioni Scope 1 e 2 sono diminuite del 35% rispetto alla baseline del 2019.

I risultati dell'impegno e delle iniziative di Prysmian in tema di economia green e circolare hanno portato la percentuale di ricavi legati a prodotti sostenibili al 41% da inizio anno e la percentuale di contenuto riciclato su guaine in PE e rame per il primo trimestre del 2024 è salita al 14,7%.

I KPI in ambito Sociale e di Governance sono inoltre in linea con il piano di Social Ambition del Gruppo di raggiungere almeno il 47% di donne impiegate e il 21% di donne in posizioni dirigenziali nel 2025.

I TARGET DI SOSTENIBILITÀ IN SINTESI

KPI	FY 2023	Q1 2024	Target 2027
% riduzione emissioni GHG (Scope 1&2) vs baseline 2019	-33%	-35%*	-45%
% ricavi derivanti da prodotti sostenibili	37%	41%	60%
% contenuto riciclato su guaine in PE e rame	12,7%	14,7%	19%
% donne in posizioni dirigenziali	18,8%	19,3%	27%
% donne impiegate assunte	46%	44%	50%

* LTM (ultimi dodici mesi)

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Per l'esercizio 2024, Prysmian conferma la guidance annunciata a febbraio 2024, prevedendo di posizionarsi nella parte alta:

- o adjusted EBITDA compreso nell'intervallo di €1.575-1.675 milioni
- o Free Cash Flow compreso nell'intervallo di €675-775 milioni
- o riduzione delle emissioni di gas serra Scope 1&2 del 36% e Scope 3 del 13% vs 2019

Tali obiettivi presuppongono l'assenza di cambiamenti sostanziali nella crisi geopolitica relativa ai conflitti in Ucraina e in Israele, oltre all'esclusione di dinamiche di prezzo estreme legate ai fattori di produzione o di interruzioni significative della catena di approvvigionamento. Le previsioni si basano sull'attuale perimetro di attività della Società,



The planet's pathways

ipotizzando un tasso di cambio EUR/USD pari a 1,08, e non includono gli impatti sui flussi di cassa relativi alle tematiche Antitrust.

EVENTI SUCCESSIVI AL 31 MARZO 2024

Per gli eventi significativi avvenuti dopo il 31 marzo 2024, consultare la sezione dedicata nel sito web aziendale www.prysmian.com

CONFERENCE CALL

I risultati al primo trimestre 2024 saranno presentati alla comunità finanziaria nel corso di una conference call che si terrà in data odierna alle ore 10:00 CET. Di seguito è riportato il link per accedere al webcast:

Link al webcast

<https://edge.media-server.com/mmc/p/pzo7p32u>

La registrazione della conference call sarà successivamente disponibile sul sito web del Gruppo: www.prysmian.com. La documentazione utilizzata nel corso della presentazione sarà disponibile quest'oggi sul sito internet di Prysmian all'indirizzo www.prysmian.com, nella sezione Investor Relations, e consultabile sul sito internet di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it e presso il meccanismo di stoccaggio www.emarketstorage.com.

Prysmian:

Prysmian è un fornitore globale di soluzioni di cablaggio all'avanguardia nella transizione energetica e nella trasformazione digitale. Avvalendosi dell'ampia copertura geografica e di una vasta gamma di prodotti, della comprovata leadership tecnologica e dell'innovazione, nonché di una solida base di clienti, la Società ha tutte le possibilità di capitalizzare le sue posizioni leader e di conquistare nuovi mercati in crescita. La strategia di business di Prysmian si adatta perfettamente ai principali driver di mercato mediante lo sviluppo di soluzioni in cavo resilienti, ad alte prestazioni, sostenibili e innovative nei segmenti Transmission, Power Grid, Electrification e Digital Solutions. Prysmian è una Public Company quotata alla Borsa Italiana, con quasi 150 anni di esperienza, circa 30.000 dipendenti, 108 stabilimenti e 26 centri R&S in oltre 50 Paesi, nonché un fatturato di oltre 15 miliardi di Euro nel 2023.

Per maggiori informazioni:

Maria Cristina Bifulco
Chief Investor Relations, Sustainability and Communication Officer
mariacristina.bifulco@prysmian.com

La Relazione finanziaria al 31 marzo 2024 di Prysmian, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 8 Maggio 2024, sarà a disposizione del pubblico entro il prossimo 15 maggio presso la sede della società in Via Chiese 6, Milano. Sarà inoltre contestualmente disponibile sul sito internet www.prysmian.com, sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A www.borsaitaliana.it e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato di cui si avvale la società, all'indirizzo www.emarketstorage.com. Il presente documento potrebbe contenere dichiarazioni previsionali ("forward-looking statements") relative a futuri eventi e risultati operativi, economici e finanziari del Gruppo Prysmian. Tali previsioni hanno per loro natura una componente di rischiosità e incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri. I risultati effettivi potranno discostarsi in misura anche significativa rispetto a quelli annunciati, in relazione a una molteplicità di fattori. I dirigenti preposti alla redazione dei documenti contabili societari (Stefano Invernici e Alessandro Brunetti) dichiarano, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Per EBITDA si intende il Risultato operativo al lordo dell'effetto della variazione del fair value derivati su prezzi materie prime, di altre poste valutate al fair value, degli ammortamenti e delle svalutazioni. La funzione di questo indicatore è di presentare una situazione di redditività operativa del Gruppo prima delle principali poste non monetarie. Per Adjusted EBITDA si intende l'EBITDA sopra descritto calcolato prima di oneri e proventi relativi a riorganizzazioni aziendali, oneri e proventi considerati di natura non ricorrente così come indicati nel prospetto di Conto economico consolidato e altri oneri e proventi non operativi. La funzione di questo indicatore è di presentare una situazione di redditività operativa del Gruppo prima delle principali poste non monetarie, depurata degli effetti economici di eventi considerati estranei alla gestione corrente del Gruppo stesso.

Adjusted EBITDA ante quote di risultato in società valutate con il metodo del patrimonio netto: Adjusted EBITDA, come sopra definito, calcolato al lordo della quota di risultato netto delle società contabilizzate con il metodo del



The planet's pathways

patrimonio netto;

Risultato operativo adjusted, si intende il Risultato operativo prima di oneri e proventi relativi a riorganizzazioni aziendali, oneri e proventi considerati di natura non ricorrente, così come indicati nel prospetto di Conto economico consolidato, altri oneri e proventi non operativi, dell'effetto della variazione del fair value derivati su prezzi materie prime e di altre poste valutate al fair value. La funzione di tale indicatore è di presentare una situazione di redditività operativa del Gruppo depurata da effetti economici di eventi considerati estranei alla gestione corrente dello stesso;

Crescita organica: si intende la variazione dei ricavi calcolata al netto delle variazioni del perimetro di consolidamento, della variazione del prezzo dei metalli e dell'effetto cambio.

L'indebitamento finanziario netto è un indicatore della struttura finanziaria, determinato dalla somma algebrica delle seguenti voci: – Debiti verso banche e altri finanziatori – parte non corrente – Debiti verso banche e altri finanziatori – parte corrente – Derivati su transazioni finanziarie iscritti tra i Derivati non correnti, classificati tra i Crediti finanziari a lungo termine – Derivati su transazioni finanziarie iscritti tra i Derivati correnti, classificati tra i Crediti finanziari a breve termine – Derivati su transazioni finanziarie iscritti tra i Derivati non correnti, classificati tra i Debiti finanziari a lungo termine – Derivati su transazioni finanziarie iscritti tra i Derivati correnti, classificati tra i Debiti finanziari a breve termine – Crediti finanziari a medio-lungo termine iscritti negli Altri crediti – parte non corrente – Oneri accessori ai finanziamenti iscritti negli Altri crediti – parte non corrente – Crediti finanziari a breve termine iscritti negli Altri crediti – parte corrente – Oneri accessori ai finanziamenti iscritti negli Altri crediti – parte corrente – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Attività finanziarie valutate al fair value con contropartita il conto economico – Attività finanziarie valutate al fair value con contropartita il conto economico complessivo – Disponibilità liquide



The planet's pathways

ALLEGATO A**Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata**

(in milioni di Euro)	31.03.2024	31.12.2023
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	3.469	3.401
Avviamento	1.681	1.660
Altre immobilizzazioni immateriali	399	411
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	231	218
Altre partecipazioni valutate al <i>fair value</i> con contropartita conto economico complessivo	10	10
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3	3
Derivati	62	41
Imposte differite attive	303	299
Altri crediti	40	36
Totale attività non correnti	6.198	6.079
Attività correnti		
Rimanenze	2.478	2.264
Crediti commerciali	2.407	1.987
Altri crediti	1.148	1.054
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con contropartita conto economico	27	85
Derivati	104	80
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con contropartita conto economico complessivo	25	24
Disponibilità liquide	1.155	1.741
Totale attività correnti	7.344	7.235
Attività destinate alla vendita	8	9
Totale attivo	13.550	13.323
Patrimonio netto		
Capitale sociale	28	28
Riserve	3.880	3.224
Risultato netto di competenza del Gruppo	185	529
Patrimonio netto attribuibile al Gruppo	4.093	3.781
Patrimonio netto attribuibile ai soci di minoranza	191	191
Totale patrimonio netto	4.284	3.972
Passività non correnti		
Debiti verso banche e altri finanziatori	2.491	2.488
Fondi per benefici ai dipendenti	333	333
Fondi rischi e oneri	57	58
Imposte differite passive	242	222
Derivati	29	47
Altri debiti	49	53
Totale passività non correnti	3.201	3.201
Passività correnti		
Debiti verso banche e altri finanziatori	485	608
Fondi rischi e oneri	756	753
Derivati	47	57
Debiti commerciali	2.132	2.199
Altri debiti	2.545	2.469
Debiti per imposte correnti	100	64
Totale passività correnti	6.065	6.150
Totale passività	9.266	9.351
Totale patrimonio netto e passività	13.550	13.323



The planet's pathways

Conto economico consolidato

(In milioni di Euro)	3 mesi 2024	3 mesi 2023
Ricavi	3.687	3.992
Variazione delle rimanenze dei prodotti finiti e in lavorazione	139	166
Altri proventi	8	13
Totale ricavi e proventi	3.834	4.171
Materie prime, materiali di consumo e merci	(2.410)	(2.687)
Variazione fair value derivati su prezzi materie prime	8	(3)
Costi del personale	(462)	(440)
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini	(100)	(90)
Altri costi	(598)	(665)
Risultato in società valutate con il metodo del patrimonio netto	15	8
Risultato operativo	287	294
Oneri finanziari	(185)	(1.949)
Proventi finanziari	163	1.926
Risultato prima delle imposte	265	271
Imposte sul reddito	(75)	(84)
Risultato netto	190	187
<i>Di cui:</i>		
<i>- attribuibile ai soci di minoranza</i>	5	5
<i>- di competenza del Gruppo</i>	185	182
Utile/(Perdita) per azione base (in Euro)	0,68	0,67
Utile/(Perdita) per azione diluito (in Euro)	0,64	0,67



The planet's pathways

Conto economico complessivo consolidato

(in milioni di Euro)	3 mesi 2024	3 mesi 2023
Risultato netto	190	187
Altre componenti del risultato complessivo:		
A) Variazione riserva di Cash Flow Hedge:	54	30
- Utile (Perdita) del periodo	76	41
- Imposte	(22)	(11)
B) Altre variazioni relative a derivati in Cash Flow Hedge:	(18)	(12)
- Utile (Perdita) del periodo	(25)	(16)
- Imposte	7	4
C) Variazione riserva di traduzione valutaria	76	(91)
Totale altre componenti del risultato complessivo (A+B+C):	112	(73)
Totale risultato complessivo	302	114
<i>Di cui:</i>		
- <i>attribuibile ai soci di minoranza</i>	8	-
- <i>di competenza del Gruppo</i>	294	114



The planet's pathways

Rendiconto finanziario consolidato

(in milioni di Euro)	3 mesi 2024	3 mesi 2023
Risultato prima delle imposte	265	271
Ammortamenti e svalutazioni	100	90
Risultato in società valutate con il metodo del patrimonio netto	(15)	(8)
Dividendi incassati da società valutate con il metodo del patrimonio netto	3	2
Compensi in azioni	14	11
Variazione fair value derivati su prezzi materie prime	(8)	3
Oneri finanziari netti	22	23
Variazione delle rimanenze	(204)	(309)
Variazione crediti/debiti commerciali	(478)	(497)
Variazione altri crediti/debiti	(42)	(67)
Variazione fondi per benefici ai dipendenti	(5)	(5)
Variazione fondi rischi e altri movimenti	(4)	16
Imposte sul reddito nette pagate	(27)	(37)
A. Flusso monetario da attività operative	(379)	(507)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(100)	(67)
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(2)	(3)
Cessioni attività finanziarie valutate al fair value con contropartita conto economico	58	-
B. Flusso monetario da attività d'investimento	(44)	(70)
Distribuzione dividendi	(9)	-
Accensioni di nuovi finanziamenti	-	120
Rimborsi di finanziamenti	(100)	-
Variazione altri debiti/crediti finanziari netti	(40)	(41)
Oneri finanziari pagati	(59)	(33)
Proventi finanziari incassati	41	10
C. Flusso monetario da attività di finanziamento	(167)	56
D. Differenza di conversione su disponibilità liquide	4	(7)
E. Flusso monetario del periodo (A+B+C+D)	(586)	(528)
F. Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	1.741	1.285
G. Disponibilità liquide nette alla fine del periodo (E+F)	1.155	757



The planet's pathways

ALLEGATO B**Tabella di riconciliazione fra Utile/(Perdita) del periodo, EBITDA ed EBITDA rettificato di Gruppo**

(in milioni di Euro)	3 mesi 2024	3 mesi 2023
Utile/(Perdita) del periodo	190	187
Imposte	75	84
Proventi finanziari	(163)	(1.926)
Oneri finanziari	185	1.949
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini	100	90
Variazione fair value derivati su prezzi materie prime	(8)	3
Fair value shared-based payment	14	11
EBITDA	393	398
Riorganizzazioni aziendali	19	7
Costi/(Ricavi) non ricorrenti	(2)	3
Altri Costi/(Ricavi) non operativi	2	19
Totale aggiustamenti all'EBITDA	19	29
EBITDA rettificato	412	427



The planet's pathways

Rendiconto finanziario con riferimento alla variazione della posizione finanziaria netta

(In milioni di Euro)	3 mesi 2024	3 mesi 2023	Variazione
EBITDA	393	398	(5)
Variazione dei fondi (inclusi fondi del personale)	(9)	11	(20)
Risultato in società valutate con il metodo del patrimonio netto	(15)	(8)	(7)
Flusso netto da attività operative (prima delle variazioni di CCN)	369	401	(32)
Variazioni del capitale circolante netto	(724)	(873)	149
Imposte pagate	(27)	(37)	10
Dividendi incassati da società valutate con il metodo del patrimonio netto	3	2	1
Flusso netto da attività operative	(379)	(507)	128
Flusso netto da attività di investimento operativo	(102)	(70)	(32)
Flusso netto ante oneri finanziari	(481)	(577)	96
Oneri finanziari netti	(18)	(23)	5
Flusso netto incluso oneri finanziari	(499)	(600)	101
Distribuzione dividendi	(9)	-	(9)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) nel periodo	(508)	(600)	92
Indebitamento finanziario netto iniziale	(1.188)	(1.417)	229
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) nel periodo	(508)	(600)	92
Incremento NFD per IFRS 16	(23)	(10)	(13)
Altre variazioni	26	(47)	73
Indebitamento finanziario netto finale	(1.693)	(2.074)	381

Fine Comunicato n.0902-29-2024

Numero di Pagine: 14