

Informazione Regolamentata n. 0902-101-2023	Data/Ora Inizio Diffusione 09 Novembre 2023 13:59:45	Euronext Milan
--	---	-----------------------

Societa' : PRYSMIAN
Identificativo : 183094
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PRYSMIANN05 - Bifulco
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 09 Novembre 2023 13:59:44
Data/Ora Inizio : 09 Novembre 2023 13:59:45
Diffusione
Oggetto : Prysmian S.p.A.: Risultati al 30 settembre
2023

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA RISULTATI AL 30 SETTEMBRE 2023

OTTIMI RISULTATI SULLA SPINTA DI ENERGY TRANSITION E ELECTRIFICATION

GUIDANCE FY2023 CONFERMATA

Business Highlights

- Ricavi in crescita e significativo miglioramento della redditività del Business Projects grazie alla efficiente esecuzione e a progetti con margini più elevati. Acquisite nuove commesse per €13 MLD da inizio anno
- Completato con successo Vineyard Wind 1, primo parco eolico offshore "large scale" in USA
- Migliora significativamente la redditività del Business Energy. Gli investimenti per il potenziamento delle reti elettriche sostengono Power Distribution e Overhead Lines
- Performance positive in tutte le applicazioni Industrial & NWC. Margini in miglioramento
- Rallentamento dei volumi del Telecom dovuto principalmente al mercato USA

Key Financial Highlights

- Ricavi €11.825 MLN, variazione organica +1,5%
- EBITDA Adjusted in crescita a €1.286 MLN (+13,7% vs 9M 2022)
- Margini in sensibile miglioramento a 10,9% vs 9,4% in 9M 2022
- Utile Netto di Gruppo in crescita a €575 MLN (+33,4%)
- Solida generazione di cassa con Free Cash Flow LTM a €729 MLN¹

Milano, 9 novembre 2023. Il Consiglio di Amministrazione di Prysmian S.p.A. approvato oggi i risultati consolidati di Gruppo relativi ai primi nove mesi del 2023.

"Il mercato miglioramento dei margini nei primi nove mesi conferma ulteriormente la resilienza del Gruppo, grazie al completo ed equilibrato portafoglio di business, ben esposto ai drivers di lungo termine di transizione energetica ed elettrificazione" commenta l'Amministratore delegato Valerio Battista. "La strada per continuare a crescere e conseguire buoni risultati è tracciata in modo chiaro dall'elevata qualità del portafoglio ordini di progetti, combinata al nostro riconosciuto mindset orientato al controllo dei costi, che assicurano ampia visibilità sulle performance future del Gruppo. L'importante focus che stiamo ponendo sulla esecuzione di tali progetti sta dando i risultati attesi e ci consente di confermare gli obiettivi annuali", conclude Battista.

RISULTATI ECONOMICO FINANZIARI

I Ricavi di Gruppo ammontano a €11.825 milioni con una crescita organica del +1,5% rispetto ai primi nove mesi del 2022. Determinante il contributo del Business Projects che ha riportato una crescita organica del +23,9% grazie all'esecuzione impeccabile dei progetti di interconnessioni e cablaggi di parchi eolici offshore in

¹ Esclusi flussi di cassa derivanti dalla vendita di parte delle azioni assegnate ai dipendenti a seguito dell'esecuzione del piano LTI 2020-2022 (c.d. "sell to cover") per €34 milioni.

corso. La crescita organica dei ricavi del Business Energy è del +0,4%, supportata dai driver di lungo termine dell'elettrificazione che sostengono la domanda di cavi per l'ammmodernamento e lo sviluppo delle reti di distribuzione. In diminuzione i volumi del Telecom per effetto principalmente della flessione del mercato americano (-13,7% rispetto al corrispondente periodo del 2022).

L'**EBITDA Adjusted** ha registrato un incremento del +13,7% a €1.286 milioni con un significativo miglioramento dei margini; il rapporto EBITDA Adjusted su Ricavi è pari al 10,9% rispetto al 9,4% dei primi nove mesi del 2022. Migliora significativamente il Business Projects, che nel corso dei primi nove mesi dell'anno ha portato avanti con successo l'esecuzione dei progetti e ha potuto contare su progetti a più elevata marginalità (EBITDA Adjusted margin 11,7% vs 10,4% nei primi 9M 2022). Margini in significativo miglioramento nel Business Energy sulla spinta della domanda di cavi per reti di distribuzione di energia e cavi per le energie rinnovabili (EBITDA Adjusted margin 10,3% vs 8,2% nei primi 9M 2022). I volumi rallentano soprattutto nel mercato nordamericano penalizzando il Telecom anche a livello di redditività, con un rapporto EBITDA Adjusted al 13,6% rispetto al 15,7% dei primi nove mesi del 2022.

L'**EBITDA** è aumentato a €1.192 milioni (€1.071 milioni nei primi nove mesi del 2022) includendo oneri netti legati a riorganizzazioni aziendali, oneri netti non ricorrenti e altri oneri netti non operativi pari a €94 milioni (€60 milioni nei primi nove mesi del 2022).

Il **Risultato Operativo** sale a €890 milioni rispetto ai €684 milioni dei primi nove mesi del 2022.

In significativo miglioramento l'**Utile Netto** di Gruppo che balza a €575 milioni rispetto ai €431 milioni del corrispondente periodo del 2022 (+33,4%).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** a fine settembre 2023 scende a €2.073 milioni (€2.372 milioni al 30 settembre 2022).

Il consistente Free Cash Flow negli ultimi dodici mesi pari a €729² milioni, è stato generato da:

- un flusso di cassa operativo prima delle variazioni del capitale circolante netto per €1.591 milioni;
- un flusso di cassa dovuto a variazioni del capitale circolante netto per €27 milioni;
- investimenti netti per €505 milioni;
- il pagamento di imposte per €326 milioni;
- il pagamento di oneri finanziari netti per €72 milioni;
- l'incasso di dividendi da società collegate per €14 milioni.

²Esclusi flussi di cassa derivanti dalla vendita di parte delle azioni assegnate ai dipendenti a seguito dell'esecuzione del piano LTI 2020-2022 (c.d. "sell to cover") per €34 milioni.

CONSOLIDATED HIGHLIGHTS

(in milioni di Euro)

	9 mesi 2023	9 mesi 2022	Variaz. %	Variaz. % organica dei ricavi
Ricavi	11.825	12.089	-2,2%	1,5%
EBITDA rettificato ante quote di risultato in società valutate con il metodo del patrimonio netto	1.257	1.095	14,8%	
EBITDA rettificato	1.286	1.131	13,7%	
EBITDA	1.192	1.071	11,3%	
Risultato operativo rettificato	1.019	859	18,6%	
Risultato operativo	890	684	30,1%	
Risultato ante imposte	820	618	32,7%	
Risultato netto	588	435	35,2%	
Risultato Netto attribuibile ai soci della Capogruppo	575	431	33,4%	

(in milioni di Euro)

	30 settembre 2023	30 settembre 2022	Variazione	31 dicembre 2022
Immobilizzazioni nette	5.717	5.698	19	5.583
Capitale circolante netto	1.658	1.683	(25)	614
Fondi e imposte differite	(753)	(663)	(90)	(680)
Capitale investito netto	6.622	6.718	(96)	5.517
Fondi del personale	321	361	(40)	329
Patrimonio netto	4.228	3.985	243	3.771
<i>di cui attribuibile a terzi</i>	<i>191</i>	<i>197</i>	<i>(6)</i>	<i>186</i>
Indebitamento finanziario netto	2.073	2.372	(299)	1.417
Totale patrimonio netto e fonti di finanziamento	6.622	6.718	(96)	5.517

PROJECTS

- **CRESCITA RICAVI (+23,9% ORGANICA) E SIGNIFICATIVO AUMENTO DEI MARGINI (ADJ EBITDA MARGIN 11,7%)**
- **ECCELLENTI QUALITÀ DEL PORTAFOGLIO ORDINI DI €10 MLD E VISIBILITÀ SU ULTERIORI €10 MLD DI NUOVE COMMESSE CON SOLIDO COMMITMENT PER UN TOTALE DI CIRCA €20 MLD**
- **NUOVI PROGETTI PER €13 MLD DA INIZIO ANNO**
- **IMPORTANTE FOCUS SULLA ESECUZIONE DEI PROGETTI: COMPLETATI CON SUCCESSO IL PARCO EOLICO OFFSHORE VINEYARD E L'INTERCONNESSIONE VIKING**

Nei primi nove mesi del 2023 il Business Projects ha riportato un significativo miglioramento dei risultati trainato da un'impeccabile esecuzione e a progetti con marginalità più elevata. I Ricavi ammontano a €1.802 milioni con una forte crescita organica del +23,9% e una robusta espansione dei margini. L'EBITDA Adjusted sale a €210 milioni (€149 milioni nei primi 9M 2022) con un rapporto sui Ricavi all'11,7% rispetto al 10,4% dello stesso periodo del 2022.

Il Gruppo ha completato con successo il progetto Vineyard Wind 1, il primo parco eolico offshore di grandi dimensioni degli Stati Uniti che fornirà energia pulita a oltre 400.000 famiglie in Massachusetts, e il Viking Link, l'interconnessione ad alta tensione in corrente continua (HVDC) onshore e offshore più lunga al mondo che collega il Regno Unito e la Danimarca.

Nell'alta tensione terrestre, la produzione dei cavi per i German Corridors da parte del Gruppo prosegue in linea con le tempistiche definite.

Il portafoglio con commesse record per circa €20 miliardi (backlog + commesse con solido commitment) assicura una visibilità a più lungo termine sulle performance future (nuove commesse per €13 miliardi acquisite nel 2023 inclusi gli accordi di preferred bidder). Il backlog delle commesse in corso, che include esclusivamente i progetti con la Notice to Proceed, ammonta a €10 miliardi.

(in milioni di Euro)

	9 mesi 2023	9 mesi 2022	Variazione %
Ricavi	1.802	1.438	25,3%
% variazione organica ricavi	23,9%		
EBITDA rettificato	210	149	41,0%
% su Ricavi	11,7%	10,4%	

ENERGY

- **MARGINI IN DECISO MIGLIORAMENTO GRAZIE ALL'ANDAMENTO POSITIVO TRAINATO DALL'ELETTRIFICAZIONE (10,3% VS 8,2% NEI PRIMI 9M 2022)**
- **PERFORMANCE POSITIVA DI POWER DISTRIBUTION E OVERHEAD LINES**
- **PERFORMANCE POSITIVA DI TUTTE LE APPLICAZIONI NEL BUSINESS INDUSTRIAL & NETWORK COMPONENTS**

I Ricavi del segmento Energy ammontano a €8.832 milioni segnando una crescita organica del +0,4% rispetto ai primi nove mesi del 2022. Le vendite del segmento Energy continuano ad essere supportate dai driver di crescita della transizione energetica e della decarbonizzazione quali l'espansione e il rafforzamento delle reti elettriche, la generazione di energia da fonti rinnovabili, lo sviluppo della mobilità elettrica e lo sviluppo del clouding. L'EBITDA Adjusted risulta in miglioramento a €914 milioni (€761 milioni nello stesso periodo del 2022), con margini in espansione al 10,3% vs 8,2% nei primi nove mesi 2022.

(in milioni di Euro)

	9 mesi 2023	9 mesi 2022	Variazione %
Ricavi	8.832	9.246	-4,5%
% variazione organica ricavi	0,4%		
EBITDA rettificato	914	761	20,0%
% su Ricavi	10,3%	8,2%	

Energy & Infrastructure

I Ricavi del business Energy & Infrastructure si attestano a €5.944 milioni nei primi nove mesi del 2023, con una crescita organica pari a -0,7% rispetto allo stesso periodo del 2022. L'EBITDA Adjusted sale a €643 milioni (€556 milioni nello stesso periodo del 2022) con margini in miglioramento (10,8% nei primi nove mesi del 2023 rispetto all'8,8% del corrispondente periodo del 2022). Power Distribution e Overhead Lines mostrano una crescita sostenuta e margini in miglioramento, mentre il business dei cavi per il mercato delle costruzioni registra un rallentamento dei volumi e una normalizzazione dei prezzi negli Stati Uniti in linea con le aspettative.

Industrial & Network Components

I Ricavi del business Industrial & Network Components ammontano a €2.583 milioni, con una crescita organica del +3,1% rispetto ai primi nove mesi del 2022. Il business Renewables continua a crescere a doppia cifra anno su anno. L'EBITDA Adjusted si è attestato a €278 milioni (€204 milioni nei primi nove mesi del 2022) con margini in miglioramento pari al 10,8% nei primi nove mesi del 2023 rispetto al 7,8% del corrispondente periodo del 2022. La redditività migliora complessivamente in tutte le applicazioni, in particolare nei comparti OEM e Renewables.

TELECOM

- **RALLENTAMENTO DEI VOLUMI, ATTRIBUIBILE IN PARTICOLARE AL MERCATO AMERICANO**
- **CONTRAZIONE DI MULTI MEDIA SOLUTIONS IN LINEA CON IL MERCATO DELLE COSTRUZIONI**

I Ricavi del segmento Telecom scendono a €1.191 milioni nei primi nove mesi del 2023, con una crescita organica del -13,7% rispetto allo stesso periodo del 2022. L'EBITDA Adjusted si attesta a €162 milioni (€221 milioni nei primi nove mesi del 2022) con margini in calo al 13,6% vs 15,7% nei primi nove mesi del 2022.

Le vendite hanno registrato un calo dei volumi soprattutto a causa del mercato americano. Il confronto con i risultati dello stesso periodo dell'anno precedente è anche penalizzato dalla performance particolarmente forte del 3Q2022

Anche il contributo di YOFC è risultato inferiore con €27 milioni nei primi nove mesi del 2023 (€32 milioni nei primi 9M 2022).

Il business Multi Media Solutions registra una contrazione in linea con il mercato delle costruzioni.

(in milioni di Euro)

	9 mesi 2023	9 mesi 2022	Variazione %
Ricavi	1.191	1.405	-15,2%
% variazione organica ricavi	-13,7%		
EBITDA rettificato	162	221	-26,7%
% su Ricavi	13,6%	15,7%	

ANDAMENTO NELLE AREE GEOGRAFICHE (*)

EMEA

I Ricavi dell'area geografica EMEA nei primi nove mesi del 2023 ammontano a €4.771 milioni, con una crescita organica del +1,1%. L'EBITDA Adjusted è risultato pari a €360 milioni (€268 milioni nei primi 9M 2022). L'Adjusted EBITDA margin si attesta al 7,5%, (5,4% nei primi 9M 2022). A generare questi risultati la positiva performance di tutti i business, e in particolare di Power Distribution e OEM & Renewables.

Nord America

I Ricavi dell'area geografica Nord America sono stati pari a €3.506 milioni, riportando una crescita organica negativa (-4,4%) rispetto ai primi nove mesi del 2022. L'EBITDA Adjusted è pari a €548 milioni (€551 milioni nei primi 9M 2022). Il rapporto EBITDA Adjusted su Ricavi si attesta al 15,6%, in miglioramento rispetto al 14,1% dello stesso periodo del 2022. I risultati in forte miglioramento di Power Distribution e Overhead Lines sono stati controbilanciati dal calo del business Telecom e dalla normalizzazione rallentamento dei prezzi nel T&I. I risultati hanno anche scontato l'effetto negativo dei cambi (€14 milioni).

LATAM

I ricavi dell'area geografica LATAM sono ammontati a €983 milioni, con una leggera contrazione della crescita organica (-1,4%). L'EBITDA Adjusted ammonta a €102 milioni (€95 milioni nello stesso periodo del 2022), con margini in miglioramento al 10,4% rispetto al 9,8% dei primi nove mesi del 2022. L'andamento positivo della redditività di T&I e Industrial è stato in parte controbilanciato dal business Telecom.

Asia Pacific

I ricavi dell'Asia Pacific nei primi nove mesi del 2023 sono stati pari a €763 milioni, con una crescita organica in calo (-3,1%). L'EBITDA Adjusted è pari a €66 milioni (€68 milioni nei primi 9M 2022), con margini in salita all'8,7% rispetto al 7,9% dello stesso periodo del 2022. I risultati rimangono nel complesso stabili nonostante l'impatto negativo dei cambi (€6 milioni).

(in milioni di Euro)

	Ricavi		EBITDA rettificato	
	9 mesi 2023	9 mesi 2022	9 mesi 2023	9 mesi 2022
EMEA	4.771	4.914	360	268
Nord America	3.506	3.898	548	551
Centro-Sud America	983	978	102	95
Asia e Oceania	763	861	66	68
Totale (escludendo Projects)	10.023	10.651	1.076	982
Projects	1.802	1.438	210	149
Totale	11.825	12.089	1.286	1.131

(*) I dati per area geografica sono riportati escludendo il segmento Projects.

STRATEGIA DI ALLOCAZIONE DEL CAPITALE

Nell'ambito della nuova strategia presentata al Capital Markets Day del 5 ottobre scorso, Prysmian ha anche annunciato le principali priorità in termini di allocazione del capitale a seguito della solida generazione di cassa prevista per il periodo 2023-2027.

Prysmian prevede di generare €3,2 miliardi di Free Cash Flow cumulato nel periodo 2023-2027³. Il Gruppo identifica tre principali priorità per l'esecuzione della propria Strategia di Allocazione del capitale:

1. M&A & Programma di acquisto di azioni proprie

Si prevede di utilizzare fino al 55-60% dei flussi generati per eseguire il Programma di acquisto di azioni proprie e operazioni di M&A. Le tempistiche e la ripartizione tra le due opzioni dipenderanno dalle opportunità che emergeranno nel periodo in questione.

2. Aumento del dividendo

Il dividendo rappresenta un altro importante pilastro della Strategia di Allocazione del Capitale del Gruppo e la Società prevede di incrementare progressivamente il dividendo totale distribuito agli azionisti di circa il 10% anno su anno, a partire dal 2024. I flussi generati nel periodo 2023-2027 saranno allocati per circa il 30-35% all'aumento del dividendo.

3. Deleveraging

Il terzo pilastro strategico dell'allocazione del capitale è la riduzione del debito. Prysmian prevede di continuare il deleveraging rimanendo comunque sempre nell'intervallo di 0,5x-1x del rapporto Indebitamento Finanziario Netto/Adjusted EBITDA nel periodo di riferimento. Il restante 10% circa dei flussi generati durante il periodo 2023-2027 sarà utilizzato per ridurre ulteriormente il debito.

ULTERIORI DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Policy sulla composizione degli organi sociali

A seguito della già annunciata decisione di presentare una propria lista di candidati in occasione del prossimo rinnovo dell'organo amministrativo, previsto in occasione dell'Assemblea che approverà il Bilancio al 31 dicembre 2023, il Consiglio di Amministrazione ha aggiornato la policy sulla composizione degli organi sociali che contiene, tra le altre cose, una descrizione del processo di selezione dei candidati che saranno chiamati a comporre la citata lista. La policy aggiornata, unitamente a una specifica presentazione del processo di selezione dei candidati per la composizione della lista, sarà messa a disposizione nei prossimi giorni sul sito internet della Società www.prysmiangroup.com nella sezione Corporate Governance/Assemblee degli Azionisti.

³ Escludendo gli effetti derivanti dal principio contabile IFRS16 (350 milioni di euro) e i potenziali accordi conseguenti con l'Antitrust (100 milioni di euro).

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Dopo una fase di recupero a seguito della pandemia da Covid-19, l'economia mondiale sta attraversando un periodo di volatilità ed elevata incertezza. L'inflazione è aumentata ai massimi negli ultimi decenni, causata principalmente dall'incremento dei prezzi dell'energia e delle materie prime e dalle interruzioni nelle catene di approvvigionamento.

Allo stesso tempo, la guerra in corso in Ucraina ed in Israele, la stretta monetaria in atto per combattere l'inflazione e gli alti tassi di interesse continuano a pesare sulle prospettive economiche mondiali. Dopo la crescita del 3,5% nel 2022, l'economia globale è attesa in crescita del 3,0% nel 2023 e del 2,9% nel 2024 secondo le stime del Fondo Monetario Internazionale aggiornate ad ottobre 2023.

I risultati dei primi nove mesi del Gruppo Prysmian testimoniano ancora una volta il valore di un portafoglio ampio e bilanciato sia in termini di business sia di geografie e la priorità nel servire in maniera proattiva e senza discontinuità i clienti, potendo contare su un footprint industriale efficiente e capillare. A darne evidenza sono gli eccellenti risultati del segmento Energy, spinti anche dai business esposti al rafforzamento delle reti (Power Distribution e Overhead Lines), che rappresenta un driver di crescita strutturale di lungo termine. Estremamente importante è anche il continuo miglioramento del business Projects, sia in termini di crescita e nuovi ordini che di profittabilità. Da inizio anno i nuovi ordini ammontano a circa €13 miliardi, considerando anche i progetti in cui Prysmian è stato selezionato come *preferred bidder*.

A seguito di quanto premesso, per l'intero esercizio 2023, il Gruppo Prysmian prevede un Ebitda Adjusted in crescita nel segmento Energy, con un rallentamento nei settori legati al mercato delle costruzioni dopo l'ottima performance dell'anno precedente, e una crescita dei business legati al rafforzamento delle reti, alle rinnovabili e alle applicazioni industriali. Nel business dei sistemi e cavi alta tensione sottomarini e terrestri, il Gruppo - attraverso un approccio selettivo - punta a confermare la propria leadership in un mercato atteso in crescita, grazie allo sviluppo dei parchi eolici offshore e alle interconnessioni a supporto della transizione energetica. L'ammontare raggiunto del portafoglio ordini, pari a circa €10 miliardi, permetterà al Gruppo di utilizzare a piena capacità sia gli assets attuali che quelli nuovi pianificati, come lo stabilimento di cavi sottomarini a Brayton Point (Massachusetts), gli aumenti di capacità produttiva in Europa e la nuova nave posacavi Monna Lisa che andrà ad affiancarsi alla Leonardo Da Vinci. Quest'anno per il segmento Projects, il Gruppo prevede risultati in crescita rispetto all'anno precedente, grazie alla consistenza raggiunta dal portafoglio ordini, ad una solida execution, ad un migliore mix dei progetti in fase di esecuzione, e al completo utilizzo della capacità nel business dei cavi sottomarini. Infine, nel segmento Telecom la domanda risente di un temporaneo rallentamento in particolare nel mercato americano, con un calo significativo dei volumi, pur rimanendo solidi i driver di crescita nel medio lungo termine sulla spinta della digitalizzazione.

Rimangono confermati i driver di crescita di lungo periodo legati principalmente alla transizione energetica, ai processi di elettrificazione e al rafforzamento delle reti di telecomunicazione. Il Gruppo può inoltre contare su una ampia diversificazione di business e aree geografiche, una solida struttura patrimoniale che beneficia ulteriormente del rating investment grade recentemente ottenuto, una supply chain efficiente e flessibile e un'organizzazione snella, tutti fattori che stanno permettendo di cogliere le opportunità di crescita con particolare efficacia.

Alla luce delle considerazioni di cui sopra il Gruppo conferma le previsioni di risultato per l'intero esercizio annunciate a luglio 2023. Per l'intero esercizio 2023, il Gruppo prevede un EBITDA Adjusted compreso nell'intervallo di €1.575-1.675 milioni (rispetto a €1.488 del 2022) e di generare flussi di cassa (FCF prima di acquisizioni e dismissioni) nell'intervallo €550 - 650 milioni.

Tali previsioni si basano sull'assenza di cambiamenti rilevanti sia nella crisi geopolitica relativa al conflitto in Ucraina e in Israele e non assumono dinamiche estreme nei prezzi dei fattori produttivi o significative discontinuità delle catene di approvvigionamento. Le previsioni si basano sul corrente perimetro di business della Società, considerano un tasso di cambio EUR/USD pari a 1,05-1,10 per la restante parte dell'anno e non includono impatti sul flusso di cassa relativi alle tematiche Antitrust.

La Relazione finanziaria al 30 settembre 2023 del Gruppo Prysmian, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, sarà messa a disposizione del pubblico entro il 14 novembre 2023 presso la sede della società in Via Chiese 6, Milano, e presso Borsa Italiana S.p.A. Sarà inoltre disponibile sul sito internet www.prysmiangroup.com 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 rischio 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.

Tutti i dati percentuali nel presente Comunicato Stampa sono calcolati prendendo a riferimento importi espressi in Euro migliaia.

I risultati al 30 settembre 2023 saranno presentati alla comunità finanziaria durante una conference call che si terrà oggi alle ore 16:00, disponibile successivamente, in forma registrata, sul sito del Gruppo: www.prysmiangroup.com. La documentazione utilizzata nel corso della presentazione sarà disponibile quest'oggi sul sito internet di Prysmian all'indirizzo www.prysmiangroup.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 Group

Prysmian Group è leader mondiale nel settore dei cavi e sistemi per energia e telecomunicazioni. Con quasi 150 anni di esperienza, un fatturato pari a oltre 16 miliardi di Euro, oltre 30.000 dipendenti in oltre 50 Paesi e 108 impianti produttivi, il Gruppo vanta una solida presenza nei mercati tecnologicamente avanzati e offre la più ampia gamma di prodotti, servizi, tecnologie e know-how. La società opera nel business dei sistemi in cavo terrestri e sottomarini per la trasmissione e distribuzione di energia, cavi speciali per applicazioni in diversi comparti industriali e cavi di media e bassa tensione nell'ambito delle costruzioni e delle infrastrutture. Per le telecomunicazioni il Gruppo produce cavi e accessori per la trasmissione di voce, video e dati, con un'offerta completa di fibra ottica, cavi ottici e in rame e sistemi di connettività. Prysmian è una public company, quotata alla Borsa Italiana nell'indice FTSE MIB.

Media Relations

Lorenzo Caruso
Vice President Communications & Public Affairs
Tel. 0039 02 6449.1
lorenzo.caruso@prysmiangroup.com

Investor Relations

Cristina Bifulco
Chief Sustainability Officer and Group IR VP
Tel. 0039 02 6449.1
mariacristina.bifulco@prysmiangroup.com

ALLEGATO A

Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

(in milioni di Euro)

	30 settembre 2023	31 dicembre 2022
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	3.180	3.020
Avviamento	1.700	1.691
Altre immobilizzazioni immateriali	433	473
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	383	387
Altre partecipazioni valutate al <i>fair value</i> con contropartita conto economico complessivo	12	12
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3	3
Derivati	89	135
Imposte differite attive	223	203
Altri crediti	32	34
Totale attività non correnti	6.055	5.958
Attività correnti		
Rimanenze	2.491	2.241
Crediti commerciali	2.454	1.942
Altri crediti	1.229	978
Attività finanziarie valutate al fair value con contropartita conto economico	76	270
Derivati	98	71
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con contropartita conto economico complessivo	17	11
Disponibilità liquide	996	1.285
Totale attività correnti	7.361	6.798
Altre attività destinate alla vendita	9	-
Totale attivo	13.425	12.756
Patrimonio netto		
Capitale sociale	28	27
Riserve	3.434	3.054
Risultato netto di competenza del Gruppo	575	504
Patrimonio netto attribuibile al Gruppo	4.037	3.585
Patrimonio netto attribuibile ai soci di minoranza	191	186
Totale patrimonio netto	4.228	3.771
Passività non correnti		
Debiti verso banche e altri finanziatori	2.753	2.744
Fondi per benefici ai dipendenti	321	329
Fondi rischi e oneri	46	31
Imposte differite passive	201	187
Derivati	47	61
Altri debiti	54	28
Totale passività non correnti	3.422	3.380
Passività correnti		
Debiti verso banche e altri finanziatori	515	323
Fondi rischi e oneri	729	665
Derivati	74	72
Debiti commerciali	2.267	2.718
Altri debiti	2.091	1.694
Debiti per imposte correnti	99	133
Totale passività correnti	5.775	5.605
Totale passività	9.197	8.985
Totale patrimonio netto e passività	13.425	12.756

Conto economico consolidato

(in milioni di Euro)

	9 mesi 2023	9 mesi 2022
Ricavi	11.825	12.089
Variazione delle rimanenze dei prodotti finiti e in lavorazione	132	85
Altri proventi	49	50
Totale ricavi e proventi	12.006	12.224
Materie prime, materiali di consumo e merci	(7.632)	(8.204)
Variazione fair value derivati su prezzi materie prime	4	(48)
Costi del personale	(1.338)	(1.283)
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini	(270)	(275)
Altri costi	(1.909)	(1.767)
Risultato in società valutate con il metodo del patrimonio netto	29	37
Risultato operativo	890	684
Oneri finanziari	(810)	(921)
Proventi finanziari	740	855
Risultato prima delle imposte	820	618
Imposte sul reddito	(232)	(183)
Risultato netto	588	435
Di cui:		
attribuibile ai soci di minoranza	13	4
di competenza del Gruppo	575	431
Utile/(Perdita) per azione base (in Euro)	2,11	1,64
Utile/(Perdita) per azione diluito (in Euro)	2,11	1,63

Conto economico consolidato – dati relativi al trimestre

(in milioni di Euro)

	3° trimestre 2023	3° trimestre 2022
Ricavi	3.822	4.140
Variazione delle rimanenze dei prodotti finiti e in lavorazione	-	(107)
Altri proventi	15	17
Totale ricavi e proventi	3.837	4.050
Materie prime, materiali di consumo e merci	(2.415)	(2.620)
Variazione fair value derivati su prezzi materie prime	1	(21)
Costi del personale	(460)	(447)
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini	(92)	(96)
Altri costi	(631)	(626)
Risultato in società valutate con il metodo del patrimonio netto	14	21
Risultato operativo	254	261
Oneri finanziari	(24)	(389)
Proventi finanziari	8	378
Risultato prima delle imposte	238	250
Imposte sul reddito	(63)	(76)
Risultato netto	175	174
Di cui:		
attribuibile ai soci di minoranza	5	2
di competenza del Gruppo	170	172

Conto economico complessivo consolidato

(in milioni di Euro)

	9 mesi 2023	9 mesi 2022
Risultato netto	588	435
Altre componenti del risultato complessivo:		
A) Variazione riserva di Cash Flow Hedge:	(30)	(120)
- Utile (Perdita) del periodo	(41)	(158)
- Imposte	11	38
B) Altre variazioni relative ai derivati in Cash Flow Hedge:	11	-
- Utile (Perdita) del periodo	16	-
- Imposte	(5)	-
C) Variazione riserva di traduzione valutaria	(22)	566
D) Utili (Perdite) attuariali per benefici ai dipendenti (*):	2	61
- Utile (Perdita) del periodo	3	84
- Imposte	(1)	(23)
Totale altre componenti del risultato complessivo (A+B+C+D):	(39)	507
Totale risultato complessivo	549	942
Di cui:		
attribuibile ai soci di minoranza	12	24
di competenza del Gruppo	537	918

(*) Componenti del conto economico complessivo non riclassificabili nel risultato netto dell'esercizio in periodi successivi.

Conto economico complessivo consolidato – dati relativi al trimestre

(in milioni di Euro)

	3° trimestre 2023	3° trimestre 2022
Risultato netto	175	174
Altre componenti del risultato complessivo:		
A) Variazione riserva di Cash Flow Hedge:	21	(1)
- Utile (Perdita) del periodo	25	2
- Imposte	(4)	(3)
B) Altre variazioni relative ai derivati in Cash Flow Hedge:	7	-
- Utile (Perdita) del periodo	11	-
- Imposte	(4)	-
C) Variazione riserva di traduzione valutaria	95	216
Totale altre componenti del risultato complessivo (A+B+C):	123	215
Totale risultato complessivo	298	389
Di cui:		
attribuibile ai soci di minoranza	11	14
di competenza del Gruppo	287	375

Rendiconto finanziario consolidato

(in milioni di Euro)

	9 mesi 2023	9 mesi 2022
Risultato prima delle imposte	820	618
Ammortamenti e svalutazioni	270	275
Plusvalenze nette da realizzo di immobilizzazioni	-	(1)
Risultato in società valutate con il metodo del patrimonio netto	(29)	(37)
Dividendi incassati da società valutate con il metodo del patrimonio netto	13	9
Compensi in azioni	36	64
Variazione fair value derivati su prezzi materie prime	(4)	48
Oneri finanziari netti	70	66
Variazione delle rimanenze	(256)	(312)
Variazione crediti/debiti commerciali	(948)	(943)
Variazione altri crediti/debiti	212	97
Variazione fondi per benefici ai dipendenti	(14)	(12)
Variazione fondi rischi e altri movimenti	67	(38)
Imposte sul reddito nette pagate	(255)	(150)
A. Flusso monetario da attività operative	(18)	(316)
Flusso derivante da acquisizioni e/o cessioni	-	(7)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(240)	(189)
Cessioni di immobilizzazioni materiali	-	2
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(13)	(13)
Investimenti in attività finanziarie valutate al fair value con contropartita conto economico	(12)	(6)
Cessioni attività finanziarie valutate al fair value con contropartita conto economico	198	21
Investimenti in attività finanziarie o partecipazioni valutate al fair value con contropartita conto economico complessivo	(10)	-
Dividendi incassati	-	-
B. Flusso monetario da attività d'investimento	(77)	(192)
Versamenti in conto capitale e altri movimenti di patrimonio netto	(2)	-
Distribuzione dividendi	(165)	(145)
Accensioni di nuovi finanziamenti	120	1.335
Rimborsi di finanziamenti	-	(2.000)
Variazione altri debiti/crediti finanziari netti	(68)	84
Oneri finanziari pagati	(114)	(70)
Proventi finanziari incassati	52	9
C. Flusso monetario da attività di finanziamento	(177)	(787)
D. Differenza di conversione su disponibilità liquide	(17)	32
E. Flusso monetario del periodo (A+B+C+D)	(289)	(1.263)
F. Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	1.285	1.702
G. Disponibilità liquide nette alla fine del periodo (E+F)	996	439

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

	9 mesi 2023	9 mesi 2022
Utile/(Perdita) dell'esercizio	588	435
Imposte	232	183
Proventi finanziari	(740)	(855)
Oneri finanziari	810	921
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini	270	275
Variazione fair value derivati su prezzi materie prime	(4)	48
Fair value share-based payments	36	64
EBITDA	1.192	1.071
Riorganizzazioni aziendali	25	7
Costi/(Ricavi) non ricorrenti	7	20
Altri Costi/(Ricavi) non operativi	62	33
Totale aggiustamenti all'EBITDA	94	60
EBITDA rettificato	1.286	1.131

Rendiconto finanziario con riferimento alla variazione della posizione finanziaria netta

(in milioni di Euro)

	9 mesi 2023	9 mesi 2022	Variazione
EBITDA	1.192	1.071	121
Variazione dei fondi (inclusi fondi del personale) ed altri movimenti	53	(50)	103
Plusvalenze nette da realizzo di immobilizzazioni	-	(1)	1
Risultato in società valutate con il metodo del patrimonio netto	(29)	(37)	8
Flusso netto da attività operative (prima delle variazioni di CCN)	1.216	983	233
Variazioni del capitale circolante netto	(992)	(1.158)	166
Imposte pagate	(255)	(150)	(105)
Dividendi incassati da società valutate con il metodo del patrimonio netto	13	9	4
Flusso netto da attività operative	(18)	(316)	298
Flusso derivante da acquisizioni e/o cessioni	-	(7)	7
Flusso netto da attività di investimento operativo	(253)	(200)	(53)
Flusso netto ante oneri finanziari	(271)	(523)	252
Oneri finanziari netti	(62)	(61)	(1)
Flusso netto incluso oneri finanziari	(333)	(584)	251
Distribuzione dividendi	(165)	(145)	(20)
Altri movimenti di patrimonio netto	(2)	-	(2)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) nel periodo	(500)	(729)	229
Indebitamento finanziario netto iniziale	(1.417)	(1.760)	343
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) nel periodo	(500)	(729)	229
Incremento NFD per IFRS 16	(128)	(43)	(85)
Altre variazioni	(28)	160	(188)
Indebitamento finanziario netto finale	(2.073)	(2.372)	299

Fine Comunicato n.0902-101

Numero di Pagine: 20