



COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO 2020

Vendite nette: € 1.294,4 milioni (€1.368,6 milioni nel 2019)

**EBITDA: € 294,1 milioni pari al 22,7% delle vendite
(€317,9 milioni nel 2019 pari al 23,2% delle vendite)**

UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 173,3 milioni (€180,6 milioni nel 2019)

FREE CASH FLOW: €203,8 milioni (nel 2019: €124,8 milioni)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: € 269,5 milioni (€370,8 milioni al 31/12/2019)

(nel periodo: pagamento **dividendi** per €28,3 milioni, **acquisizioni** per €49,0 milioni,
acquisto azioni proprie per €48,5 milioni)

PROPOSTA DIVIDENDO 0,26 EURO (0,25 euro per l'esercizio 2019)

Sant'Ilario d'Enza (RE), 19 marzo 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A. ha approvato il progetto di bilancio di esercizio 2020 e i **risultati consolidati dell'esercizio 2020**.

Nel 2020 sono state consolidate per la prima volta: il Gruppo Transtecno (settore Olio, acquisito a gennaio 2020 e consolidato per 12 mesi) e la società Servizi Industriali S.r.l. (settore Acqua, acquisita a luglio 2020 e consolidata per 6 mesi). Inoltre sono stati consolidati per l'intero esercizio il Gruppo Reggiana Riduttori (settore Olio, consolidato per soli tre mesi nell'esercizio 2019), la società Hydra Dyne Technology Inc. (settore Olio, consolidata per dieci mesi nell'esercizio 2019) e la società Pioli S.r.l. (settore Acqua, consolidata per nove mesi nell'esercizio 2019).

Vendite nette

Le **vendite nette** del 2020 sono state pari a 1.294,4 milioni di euro, in calo del 5,4% rispetto alle vendite del 2019 che erano state pari a 1.368,6 milioni di euro.

A parità di area di consolidamento e di cambi, la variazione è pari al -12,6% sul totale delle vendite.



Redditività

L'**EBITDA** è stato pari a 294,1 milioni di euro (22,7% delle vendite) a fronte dei 317,9 milioni di euro del 2019, che rappresentava il 23,2% delle vendite. Escludendo le acquisizioni dal perimetro di consolidamento, il margine EBITDA sarebbe stato del 22,9%.

Il risultato operativo (**EBIT**) è stato pari a 207,7 milioni di euro (16,0% delle vendite) a fronte dei 247,2 milioni del 2019 (18,1% delle vendite).

L'**utile netto** del 2020 è stato di 173,3 milioni di euro (180,6 milioni di euro nel 2019). La rivalutazione di impianti e macchinari di alcune delle società italiane del Gruppo e l'affrancamento dell'avviamento da parte della capogruppo Interpump Group S.p.A. hanno contribuito in totale per 21,7 milioni di euro. L'incremento di utile netto, rispetto al dato preliminare diffuso il 12 febbraio 2021, è pertanto dovuto sostanzialmente ai suddetti fattori fiscali.

L'utile per azione base dell'esercizio è passato da euro 1,699 nel 2019 a euro 1,596 nel 2020.

Il **capitale investito** è rimasto pressoché invariato passando da 1.480,2 milioni di euro al 31 dicembre 2019 a 1.482,2 milioni di euro al 31 dicembre 2020, per via degli effetti contrapposti della riduzione del capitale circolante da un lato e dell'acquisizione del Gruppo Transtecno dall'altro.

Il **ROCE** è stato del 14,0% (16,7% nel 2019). Il **ROE** è stato del 15,1% (17,1% nel 2019).

Situazione finanziaria

La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è stata di 228,6 milioni di euro (233,1 milioni di euro nel 2019). Il **free cash flow** è stato di 203,8 milioni di euro (124,8 milioni di euro nel 2019)

La **posizione finanziaria netta** al termine dell'esercizio 2020 era pari a 269,5 milioni di euro rispetto ai 370,8 milioni di euro al 31 dicembre 2019, dopo pagamento dividendi per € 28,3 milioni, esborsi per acquisizioni per € 49,0 milioni, e acquisto azioni proprie per € 48,5 milioni. Inoltre, al 31/12/2020 il Gruppo aveva impegni per acquisizione di partecipazioni in società già controllate valutati complessivamente 62,7 milioni di euro (54,3 milioni di euro al 31/12/2019).

Al 31 dicembre 2020 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 2.222.356 **azioni proprie** pari al 2,04% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 28,141.

PROPOSTA DIVIDENDO

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di proporre all'Assemblea degli Azionisti, che sarà convocata entro i termini di legge, di approvare la distribuzione di un dividendo pari a 0,26 euro per azione (0,25 euro nell'esercizio precedente). Il dividendo, se approvato, andrà in pagamento il prossimo 26 maggio 2021, con data stacco 24 maggio 2021 (*record date* 25 maggio 2021). Ai fini fiscali, si precisa che il dividendo è considerato attinto dalle riserve di utili formati successivamente all'esercizio in corso al 31 dicembre 2007 e fino all'esercizio in corso al 31 dicembre 2016.

DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato la Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario, redatta ai sensi del D.Lgs. n. 254/2016. La Dichiarazione verrà pubblicata, nei termini di legge, con le medesime modalità previste per il fascicolo di Bilancio 2020.



EFFETTI DELLA PANDEMIA DI COVID-19

La pandemia di Covid-19 ha avuto effetti importanti su tutte le economie mondiali con la sospensione nella prima parte del 2020 di molte attività, anche nel settore manifatturiero. In Cina, l'impatto sulle società del Gruppo Interpump è stato circoscritto al primo trimestre; nel resto del mondo, le sospensioni sono state concentrate nei mesi di marzo e soprattutto aprile. Gli effetti sui risultati sono stati relativamente contenuti, e nel suo complesso il business model del Gruppo ha dimostrato un'eccellente solidità.

Durante l'anno della pandemia, Interpump ha dato priorità alla sicurezza dei propri collaboratori e rigorosamente applicato in tutte le proprie sedi lavorative gli accorgimenti necessari per la riduzione del rischio di contagio, rispettando scrupolosamente le disposizioni emanate dalle Autorità competenti.

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI E RELAZIONE SULLA POLITICA DI IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI

Ai sensi dell'art. 123-*bis* del Testo Unico della Finanza (TUF) si informa che il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2020.

Inoltre, ai sensi dell'art. 123-*ter* TUF il Consiglio ha approvato la "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" di Interpump Group S.p.A..

L'Assemblea degli Azionisti sarà chiamata ad approvare la Politica in materia di remunerazione (prima sezione del documento) ed esprimere un parere consultivo riguardo ai compensi corrisposti nel 2020 (seconda sezione).

Entrambi i documenti saranno pubblicati nei modi e nei tempi previsti dalla legge, con adeguata informativa al pubblico.

Sant'Ilario d'Enza (RE), 19 marzo 2021

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott. Fulvio Montipò

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott. Carlo Banci dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-*bis* del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Sant'Ilario d'Enza (RE), 19 marzo 2021

Il dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari
Dott. Carlo Banci

Media Relations:

Moccagatta Associati

Tel. 02 8645.1695

segreteria@moccagatta.it

Investor Relations:

Luca Mirabelli

Tel. 0522-904433

lmirabelli@interpumpgroup.it



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

(€/000)	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
ATTIVITA'		
<i>Attività correnti</i>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	343.170	233.784
Crediti commerciali	261.707	284.842
Rimanenze	376.596	408.443
Crediti tributari	23.573	24.337
Altre attività correnti	10.360	9.077
Totale attività correnti	<u>1.015.406</u>	<u>960.483</u>
<i>Attività non correnti</i>		
Immobili, impianti e macchinari	476.480	484.358
Avviamento	549.168	508.670
Altre immobilizzazioni immateriali	43.511	32.527
Altre attività finanziarie	2.269	4.226
Crediti tributari	757	1.590
Imposte differite attive	59.610	34.679
Altre attività non correnti	2.089	2.150
Totale attività non correnti	<u>1.133.884</u>	<u>1.068.200</u>
Totale attività	<u>2.149.290</u>	<u>2.028.683</u>



(€/000)	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
PASSIVITA'		
Passività correnti		
Debiti commerciali	154.098	157.413
Debiti bancari	10.592	22.076
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	181.603	195.110
Debiti tributari	14.483	14.965
Altre passività correnti	73.738	90.230
Fondi rischi ed oneri	4.739	4.055
Totale passività correnti	<u>439.253</u>	<u>483.849</u>
Passività non correnti		
Debiti finanziari fruttiferi di interessi	420.475	387.412
Passività per benefit ai dipendenti	23.809	21.402
Imposte differite passive	43.229	42.154
Debiti tributari	3.809	125
Altre passività non correnti	58.323	35.610
Fondi rischi ed oneri	10.415	3.057
Totale passività non correnti	<u>560.060</u>	<u>489.760</u>
Totale passività	<u>999.313</u>	<u>973.609</u>
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	55.462	55.460
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	78.693	96.733
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(8.217)	(7.358)
Riserva di conversione	(27.215)	7.735
Altre riserve	1.029.529	885.446
Patrimonio netto di Gruppo	<u>1.139.575</u>	<u>1.049.339</u>
Patrimonio netto delle minoranze	10.402	5.735
Totale patrimonio netto	<u>1.149.977</u>	<u>1.055.074</u>
Totale patrimonio netto e passività	<u>2.149.290</u>	<u>2.028.683</u>



Conto economico consolidato dell'esercizio

(€/000)	2020	2019
Vendite nette	1.294.363	1.368.618
Costo del venduto	(830.878)	(866.701)
Utile lordo industriale	463.485	501.917
<i>% sulle vendite nette</i>	35,8%	36,7%
Altri ricavi operativi	18.583	20.115
Spese commerciali	(113.353)	(124.323)
Spese generali ed amministrative	(147.150)	(145.556)
Altri costi operativi	(13.906)	(4.939)
EBIT	207.659	247.214
<i>% sulle vendite nette</i>	16,0%	18,1%
Proventi finanziari	16.178	15.062
Oneri finanziari	(21.372)	(18.038)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	101	(8)
Risultato di periodo prima delle imposte	202.566	244.230
Imposte sul reddito	(29.295)	(63.628)
Utile consolidato netto del periodo	173.271	180.602
<i>% sulle vendite nette</i>	13,4%	13,2%
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	170.980	179.170
Azionisti di minoranza delle società controllate	2.291	1.432
Utile consolidato del periodo	173.271	180.602
EBITDA	294.055	317.890
<i>% sulle vendite nette</i>	22,7%	23,2%
Patrimonio netto	1.149.977	1.055.074
Indebitamento finanziario netto	269.500	370.814
Debiti per acquisto di partecipazioni	62.686	54.286
Capitale investito	1.482.163	1.480.174
ROCE	14,0%	16,7%
ROE	15,1%	17,1%
Utile per azione base	1,596	1,699



Conto economico consolidato complessivo dell'esercizio

(€/000)	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Utile consolidato dell'esercizio (A)	173.271	180.602
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>	(35.362)	4.687
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	(75)	5
<i>Imposte relative</i>	=	=
Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)	<u>(35.347)</u>	<u>4.692</u>
Altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo		
<i>Utili (perdite) dalla rimisurazione dei piani a benefici definiti</i>	(1.146)	(1.840)
<i>Imposte relative</i>	<u>275</u>	<u>442</u>
Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (C)	<u>(871)</u>	<u>(1.398)</u>
Utile consolidato complessivo dell'esercizio (A) + (B) + (C)	<u>136.963</u>	<u>183.896</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	135.171	182.370
Azionisti di minoranza delle società controllate	<u>1.792</u>	<u>1.526</u>
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>136.963</u>	<u>183.896</u>



Rendiconto finanziario consolidato dell'esercizio

(€/000)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	202.566	244.230
<i>Rettifiche per componenti non monetarie:</i>		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(2.336)	(2.774)
Ammortamenti	77.009	69.284
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	1.919	2.585
Perdite (Utili) da partecipazioni	(101)	8
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	7.296	(806)
Esborsi per immobilizzazioni materiali destinati ad essere date in noleggio	(5.465)	(6.278)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	5.236	7.793
Oneri (Proventi) finanziari netti	5.194	2.976
	291.318	317.018
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	25.866	16.976
(Incremento) decremento delle rimanenze	30.070	5.270
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	(3.626)	(42.788)
Interessi passivi pagati	(5.307)	(5.507)
Differenze cambio realizzate	(2.959)	331
Imposte pagate	(54.487)	(78.779)
Liquidità netta dalle attività operative	280.875	212.521
Flussi di cassa dalle attività di investimento		
Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta ed al lordo delle azioni proprie cedute	(39.779)	(24.719)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(58.571)	(72.517)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	1.542	1.936
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(4.366)	(3.073)
Proventi finanziari incassati	1.069	850
Altri	1.142	413
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	(98.963)	(97.110)
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	22.907	115.398
Dividendi pagati	(28.322)	(23.876)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(48.488)	(78.993)
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	14.480	3.823
Rimborsi (Erogazioni) di finanziamenti a società controllate non consolidate	-	(494)
Erogazioni (Rimborsi) di finanziamenti soci	1.891	-
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	(11)	(126)
Pagamento di canoni di leasing (quota capitale)	(18.214)	(16.739)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	(55.757)	(1.007)
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	126.155	114.404



INTERPUMP GROUP

(€/000)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	126.155	114.404
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	(5.333)	602
Effetto dell'IFRS16 sulle disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	-	(34)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate per la prima volta con il metodo integrale	48	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	211.708	96.736
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	<u>332.578</u>	<u>211.708</u>

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	31/12/2020	31/12/2019
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	343.170	233.784
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	<u>(10.592)</u>	<u>(22.076)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>332.578</u>	<u>211.708</u>



Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato

	<i>Capitale sociale</i>	<i>Riserva legale</i>	<i>Riserva sovrapprezzo azioni</i>	<i>Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti</i>	<i>Riserva di conversione</i>	<i>Altre riserve</i>	<i>Patrimonio netto del Gruppo</i>	<i>Patrimonio netto delle minoranze</i>	<i>Totale</i>
<i>Saldi al 1° gennaio 2019</i>	54.842	11.323	71.229	(5.965)	3.142	729.373	863.944	4.961	868.905
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	2.585	-	-	-	2.585	-	2.585
Acquisto di azioni proprie	(1.529)	-	(77.464)	-	-	-	(78.993)	-	(78.993)
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	171	-	3.652	-	-	-	3.823	-	3.823
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	1.976	-	96.731	-	-	-	98.707	-	98.707
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(23.200)	(23.200)	(675)	(23.875)
Dividendi deliberati quota di terzi	-	-	-	-	-	-	-	(99)	(99)
Minoranze di Reggiana Riduttori	-	-	-	-	-	-	-	175	175
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	103	103	(153)	(50)
Utile (perdita) complessivi dell'esercizio 2019	-	-	-	(1.393)	4.593	179.170	182.370	1.526	183.896
<i>Saldi al 31 dicembre 2019</i>	<i>55.460</i>	<i>11.323</i>	<i>96.733</i>	<i>(7.358)</i>	<i>7.735</i>	<i>885.446</i>	<i>1.049.339</i>	<i>5.735</i>	<i>1.055.074</i>
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	1.919	-	-	-	1.919	-	1.919
Acquisto di azioni proprie	(837)	-	(47.650)	-	-	-	(48.487)	-	(48.487)
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	585	-	13.895	-	-	-	14.480	-	14.480
Cessione di azioni proprie per acquisto partecipazioni	254	-	13.796	-	-	-	14.050	-	14.050
Minoranze di società consolidate per la prima volta	-	-	-	-	-	-	-	4.267	4.267
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(26.897)	(26.897)	(1.362)	(28.259)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	-	-	(30)	(30)
Utile (perdita) complessivi dell'esercizio 2020	-	-	-	(859)	(34.950)	170.980	135.171	1.792	136.963
<i>Saldi al 31 dicembre 2020</i>	<i>55.462</i>	<i>11.323</i>	<i>78.693</i>	<i>(8.217)</i>	<i>(27.215)</i>	<i>1.029.529</i>	<i>1.139.575</i>	<i>10.402</i>	<i>1.149.977</i>