

**FORTE CRESCITA DEI RISULTATI NEL PRIMO TRIMESTRE
RICAVI (540,3 MLN DI EURO) ED EBITDA (123,5 MLN DI EURO) IN AUMENTO DI OLTRE IL 9%,
UTILE NETTO A CIRCA 35 MLN DI EURO (+6,3%)**

AUMENTO DEI RICAVI TRAINATO DA UN'ECCELLENTE CRESCITA ORGANICA (+7,4%), SUPERIORE AL MERCATO DI RIFERIMENTO, NONOSTANTE IL PERIODO DI CONFRONTO ANCORA SFIDANTE

EBITDA RICORRENTE IN AUMENTO DEL 9,5% RISPETTO AL PRIMO TRIMESTRE DEL 2022, CON IL MARGINE IN MIGLIORAMENTO DI 10 PUNTI BASE, ANCHE DOPO SIGNIFICATIVI INVESTIMENTI NEL BUSINESS

GENERAZIONE DI CASSA IN LINEA CON L'ELEVATO LIVELLO RAGGIUNTO NELLO STESSO PERIODO DEL 2022, CHE CONTRIBUISCE A UNA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA E A UNA LEVA FINANZIARIA IN MIGLIORAMENTO RISPETTO A DICEMBRE 2022, NONOSTANTE LA STAGIONALITÀ DEL TRIMESTRE E DOPO SIGNIFICATIVI INVESTIMENTI PER CAPEX E ACQUISIZIONI

ACCELERA L'ATTIVITÀ DI ACQUISIZIONI *BOLT-ON* CON CIRCA 100 PUNTI VENDITA RILEVATI IN FRANCIA, GERMANIA, NORD AMERICA E CINA DA INIZIO ANNO AD OGGI

PER IL 2023 LA SOCIETÀ SI ATTENDE UN ALTRO ANNO DI CRESCITA, CON RICAVI TRA I 2,30 E 2,35 MILIARDI DI EURO E UN EBITDA RICORRENTE TRA I 570 E 585 MILIONI DI EURO

I PRINCIPALI RISULTATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2023¹

- **Ricavi** consolidati pari a 540,3 milioni di euro, in crescita del 9,3% a cambi costanti e del 9,0% a cambi correnti rispetto al primo trimestre del 2022
- **EBITDA** ricorrente pari a 123,5 milioni di euro, in aumento del 9,5% rispetto allo stesso periodo del 2022, con un'incidenza sui ricavi pari al 22,9%, in aumento di 10 punti base
- **Risultato netto** su base ricorrente pari a 34,9 milioni di euro, in crescita del 6,3% rispetto allo stesso periodo del 2022
- **Free cash flow** pari a 46,3 milioni di euro, in lieve diminuzione rispetto all'eccellente risultato riportato nel primo trimestre 2022 per maggiori investimenti
- **Indebitamento finanziario netto** pari a 826,4 milioni di euro, in miglioramento rispetto agli 830,0 milioni di euro al 31 dicembre 2022, nonostante la stagionalità, dopo Capex per 26,6 milioni di euro e investimenti netti per M&A per 38,8 milioni di euro, con leva finanziaria al 31 marzo 2023 in riduzione a 1,48x

Milano, 2 maggio 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Amplifon S.p.A. (EXM; Bloomberg ticker: AMP:IM), leader mondiale nelle soluzioni e nei servizi per l'udito, riunitosi oggi sotto la presidenza di Susan Carol Holland, ha approvato il Rendiconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2023.

ENRICO VITA, CEO

“Abbiamo iniziato il 2023 con una forte crescita dei principali indicatori economici rispetto ai primi tre mesi del 2022, nonostante un periodo di confronto molto sfidante e un mercato ancora al di sotto dei livelli storici, benché in ripresa rispetto agli ultimi tre trimestri. Abbiamo guadagnato quote di mercato in tutte le aree geografiche nelle quali operiamo e accelerato il ritmo delle acquisizioni *bolt-on*, con circa 100 nuovi negozi rilevati da inizio anno a oggi tra Nord America, Europa e Cina.

Alla luce di quanto fatto finora, nonostante le note incertezze del quadro macroeconomico e geopolitico, ci sono tutti i presupposti affinché il 2023 possa essere un altro anno di significativa crescita e ulteriore rafforzamento della leadership globale di Amplifon.”

¹ Si segnala che il testo di commento è riferito, salvo ove diversamente indicato, ai dati di conto economico su base ricorrente

RISULTATI ECONOMICI DEL PRIMO TRIMESTRE 2023 VS 2022

(milioni di Euro)	I Trimestre 2023				I Trimestre 2022				Variazione % su ricorrenti
	Ricorrenti	Non ricorrenti	Totale	% su ricorrenti	Ricorrenti	Non ricorrenti	Totale	% su ricorrenti	
Ricavi netti	540,3	-	540,3	100,0%	495,8	-	495,8	100,0%	9,0%
EBITDA	123,5	(7,9)	115,6	22,9%	112,9	(3,0)	109,8	22,8%	9,5%
EBIT	61,5	(7,9)	53,6	11,4%	55,2	(3,0)	52,2	11,1%	11,3%
Risultato netto del Gruppo	34,9	(5,6)	29,3	6,5%	32,8	(2,2)	30,6	6,6%	6,3%
EPS adjusted (* in Euro)	0,196				0,184				6,4%

	31/03/2023	31/12/2022	Variazione %
Free cash flow	46,3	53,4	-13,3%
Indebitamento finanziario netto	826,4	830,0	-0,4%

(*) Utile netto per azione rettificato (EPS adjusted) per oneri non ricorrenti e per gli ammortamenti relativi alle acquisizioni secondo il trattamento contabile del *Purchase Price Allocation*.

Nel primo trimestre del 2023 i **ricavi consolidati** sono stati pari a 540,3 milioni di euro, in crescita del 9,3% a cambi costanti e del 9,0% a cambi correnti rispetto al primo trimestre del 2022. Tale performance è stata trainata da una crescita organica del 7,4%, superiore al mercato di riferimento, e da acquisizioni per l'1,9%. L'eccellente crescita organica, nonostante il periodo di confronto ancora sfidante considerando la significativa crescita dei ricavi del primo trimestre del 2022 rispetto allo stesso periodo del 2021 (circa il 16%), è stata sostenuta, oltre che dall'andamento positivo della domanda (principalmente guidata dal mercato privato negli Stati Uniti), dal guadagno di quote di mercato e dal positivo sviluppo delle azioni di *pricing*. L'impatto del cambio è stato negativo per lo 0,3%, principalmente per il deprezzamento del peso argentino e del dollaro australiano rispetto all'euro che hanno più che controbilanciato l'effetto positivo derivante dall'apprezzamento del dollaro americano verso l'euro.

L'andamento è stato estremamente positivo in tutte le aree geografiche: **EMEA** ha registrato una forte performance, ben bilanciata tra i principali mercati, nonostante la sfidante base di confronto; **AMERICA** si conferma nuovamente l'area geografica con la maggiore crescita organica; **APAC** ha riportato un'ottima performance supportata dalla crescita organica a doppia cifra in Australia e Cina.

L'**EBITDA** su base ricorrente è stato pari a 123,5 milioni di euro, in crescita del 9,5% rispetto al primo trimestre del 2022, con un margine sui ricavi pari al 22,9%, in aumento di 10 punti base rispetto al primo trimestre del 2022, grazie ad una solida efficienza operativa, anche a seguito di significativi investimenti nel business. L'**EBITDA as reported** si attesta a 115,6 milioni di euro, dopo costi non ricorrenti pari a 7,9 milioni di euro principalmente riconducibili all'applicazione del principio contabile IFRS 2 a seguito del piano di assegnazione di azioni comunicato lo scorso 5 gennaio².

L'**EBIT** si attesta a 61,5 milioni di euro su base ricorrente, in aumento dell'11,3% rispetto ai 55,2 milioni di euro registrati nel primo trimestre del 2022, con un'incidenza sui ricavi pari all'11,4%, in miglioramento di 30 punti base rispetto al primo trimestre del 2022. Tale progresso è attribuibile al miglioramento del margine operativo lordo nonostante i maggiori ammortamenti relativi all'espansione del network, all'innovazione e all'infrastruttura IT. L'**EBIT as reported** è stato pari a 53,6 milioni di euro.

Il **risultato netto** su base ricorrente è pari a 34,9 milioni di euro, in crescita del 6,3% rispetto allo stesso periodo del 2022 grazie alla forte crescita dei ricavi e alla solida efficienza operativa. Tale risultato è conseguente ad un incremento di 3,5 milioni di euro degli oneri relativi alla gestione finanziaria principalmente attribuibile all'aumento dei tassi di interesse sugli utilizzi di linee a breve termine (si ricorda che la maggior parte del debito a medio lungo termine è a tasso fisso) e a differenze cambio legate all'oscillazione dei tassi principalmente nei paesi del Nord e Sud America. Il risultato netto *as reported*, che riflette gli oneri non ricorrenti di cui sopra per 5,6 milioni di euro, è di 29,3 milioni di euro, con un *tax rate* che si attesta al 29,7%, in leggera riduzione rispetto allo stesso periodo del

² Si veda a proposito anche la nota 47 "Eventi successivi" dell'Annual Report 2022

2022. L'utile netto per azione rettificato (EPS adjusted) si attesta a 19,6 centesimi di euro in aumento del 6,4% rispetto ai 18,4 centesimi di euro riportati nel primo trimestre del 2022.

Nel corso del trimestre è proseguita l'espansione del network tramite acquisizioni *bolt-on* nei principali mercati chiave. Infatti, da inizio anno ad oggi, la Società ha rilevato circa 100 punti vendita in Francia, Germania, Nord America e Cina con un esborso netto di oltre 40 milioni di euro.

ANDAMENTO PER AREA GEOGRAFICA

EMEA: Forte crescita dei ricavi e miglioramento della redditività nonostante una domanda di mercato ancora debole e una sfidante base di confronto

(milioni di Euro)	I Trim. 2023	I Trim. 2022	Δ% 23/22
Ricavi	359,7	340,2	+5,7%
Crescita organica			+5,0%
Acquisizioni			+1,0%
Effetto cambio			-0,3%
EBITDA ricorrente	100,0	93,5	+7,0%
<i>Margin %</i>	<i>27,8%</i>	27,5%	+30 bps

In **EMEA** la performance dei ricavi è stata principalmente trainata da una forte crescita organica (+5%), nettamente superiore all'andamento del mercato di riferimento e nonostante una sfidante base di confronto (+9% di crescita dei ricavi nel primo trimestre del 2022 rispetto allo stesso periodo del 2021). In particolare, nel corso del primo trimestre, il Gruppo ha riportato una forte crescita organica in Italia e Germania, e una ripresa in Spagna e Francia rispetto all'ultimo trimestre del 2022, sebbene il mercato francese abbia ancora risentito a gennaio e febbraio della difficile base di confronto per l'anniversario della riforma normativa. Le acquisizioni, perfezionate principalmente in Francia e Germania, contribuiscono per l'1% ai ricavi dell'area, mentre l'impatto dei cambi è stato negativo per lo 0,3%.

Eccellente la redditività dell'area, con il margine EBITDA su base ricorrente che si attesta al 27,8%, in aumento di 30 punti base rispetto allo stesso periodo del 2022, grazie all'incremento dei ricavi e alla solida efficienza operativa.

AMERICA: Un'altra performance straordinaria, trainata da un'eccellente crescita organica superiore al mercato

(milioni di Euro)	I Trim. 2023	I Trim. 2022	Δ% 23/22
Ricavi	100,9	84,0	+20,0%
Crescita organica			+13,0%
Acquisizioni			+6,4%
Effetto cambio			+0,6%
EBITDA ricorrente	24,8	20,7	+20,1%
<i>Margin %</i>	<i>24,6%</i>	24,6%	+0 bps

L'eccellente performance dei ricavi in **AMERICA** è stata trainata principalmente dagli Stati Uniti, dove si è registrata anche questo trimestre una crescita organica molto forte soprattutto grazie a Miracle-Ear Direct Retail e Amplifon Hearing Health Care. Anche l'America Latina ha contribuito al risultato dell'area con una crescita organica a doppia cifra.

La crescita organica dell'area è stata conseguita pur in presenza di un periodo di confronto estremamente sfidante, considerando l'eccezionale crescita dei ricavi del primo trimestre del 2022 rispetto allo stesso periodo del 2021 (+30%). Le acquisizioni *bolt-on* in Nord America hanno infine contribuito per il 6,4%, mentre l'impatto del cambio è

stato positivo per lo 0,6%, principalmente per l'apprezzamento del dollaro americano rispetto all'euro che è stato parzialmente compensato dal contesto iper-inflattivo in Argentina.

L'EBITDA dell'area si attesta a 24,8 milioni di euro, in aumento di oltre il 20% rispetto al primo trimestre del 2022, con un margine sui ricavi al 24,6%, invariato rispetto al primo trimestre del 2022, anche dopo significativi investimenti nel business.

ASIA-PACIFIC: Eccellente performance dei ricavi, supportata da una crescita organica a doppia cifra in Australia e in Cina, e redditività in miglioramento

(milioni di Euro)	I Trim. 2023	I Trim. 2022	Δ% 23/22
Ricavi	79,6	71,5	+11,4%
Crescita organica			+12,6%
Acquisizioni			+0,8%
Effetto cambio			-2,0%
EBITDA ricorrente	21,7	19,3	+12,5%
<i>Margin %</i>	27,3%	27,1%	+20 bps

L'area **ASIA-PACIFIC** ha riportato ricavi in crescita a cambi costanti del 13,4%, trainati principalmente dall'eccellente crescita organica, a doppia cifra, sia in Australia che in Cina. Il mercato cinese, in particolare, è stato caratterizzato da una forte ripresa in seguito ai *lockdown* che ne avevano invece influenzato negativamente l'andamento nel corso dell'intero 2022. Il contributo delle acquisizioni *bolt-on* perfezionate sul mercato cinese è stato pari allo 0,8%. Infine, l'impatto dei cambi è stato negativo per il 2%.

L'EBITDA dell'area raggiunge i 21,7 milioni di euro, in aumento del 12,5% rispetto al primo trimestre del 2022, con il margine sui ricavi che si attesta al 27,3%, in aumento di 20 punti base rispetto allo stesso periodo del 2022 grazie alla leva operativa positiva, anche a fronte di significativi investimenti nel business.

RISULTATI PATRIMONIALI AL 31 MARZO 2023

Gli indicatori patrimoniali e finanziari continuano a dimostrare la solidità del Gruppo e la capacità di sostenere future opportunità di crescita. Nel primo trimestre del 2023 la Società ha generato un *free cash flow* pari a 46,3 milioni di euro con un indebitamento finanziario netto che si attesta a 826,4 milioni di euro.

Il patrimonio netto totale al 31 marzo 2023 è pari a 1.047,3 milioni di euro, in aumento rispetto ai 1.040,4 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

L'*operating cash flow* prima dei pagamenti delle passività per *leasing* è pari a 100,9 milioni di euro. I pagamenti per le passività per *leasing*, pari a 28,0 milioni di euro, portano l'*operating cash flow* a 72,9 milioni di euro, pressoché in linea rispetto all'eccellente risultato di 74,5 milioni di euro del primo trimestre del 2022. Il *free cash flow* si attesta a 46,3 milioni di euro rispetto ai 53,4 milioni di euro del primo trimestre del 2022, principalmente per maggiori investimenti (al netto delle cessioni) pari a 26,6 milioni di euro rispetto ai 21,1 milioni di euro del primo trimestre del 2022. Gli esborsi netti di cassa per acquisizioni (pari a 38,8 milioni di euro rispetto ai 23,9 milioni del primo trimestre del 2022), unitamente a quelli relativi ad altre attività finanziarie per 1,8 milioni di euro, portano il flusso di cassa del periodo a 5,7 milioni di euro rispetto ai 0,7 milioni di euro del primo trimestre del 2022.

L'indebitamento finanziario netto si attesta a 826,4 milioni di euro, in miglioramento rispetto agli 830,0 milioni di euro al 31 dicembre 2022, con leva finanziaria in riduzione a 1,48x rispetto a 1,52x al 31 dicembre 2022.

Si segnala infine, come precedentemente comunicato³, che nel corso del trimestre Amplifon ha completato con successo il rimborso anticipato delle rimanenti tranche del *Private Placement* collocato negli Stati Uniti ('USPP') in circolazione, per un totale di 110 milioni di dollari americani (85,4 milioni di euro).

³ Si veda comunicato stampa diffuso in data 1° marzo 2023

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Diversamente dagli ultimi tre trimestri del 2022, caratterizzati da un andamento del mercato dell'*hearing care* lievemente negativo, la Società stima che nel corso del primo trimestre del 2023 la domanda abbia riportato una crescita rispetto allo stesso periodo del 2022, sebbene a un livello inferiore rispetto ai tassi registrati negli anni passati. Pertanto, seppur in presenza delle note incertezze legate all'attuale contesto macroeconomico, la Società a oggi si attende uno sviluppo positivo del mercato di riferimento per l'intero 2023.

Alla luce di ciò, assumendo che non vi siano ulteriori rallentamenti nelle attività economiche globali dovuti, fra l'altro, alle note tematiche relative all'attuale situazione geopolitica e all'andamento dell'inflazione, per il 2023 Amplifon si attende risultati in forte crescita, come segue:

- Ricavi consolidati in significativo incremento a 2,30-2,35 miliardi di euro⁴ (rispetto ai 2,12 miliardi di euro conseguiti nel 2022), grazie agli aumenti di quote di mercato e alle acquisizioni *bolt-on*, che contribuiranno alla crescita dei ricavi per circa il 2%;
- Un EBITDA ricorrente nell'ordine dei 570-585 milioni di euro (rispetto ai 525 milioni di euro nel 2022), in funzione della leva operativa e delle nuove azioni di *pricing* implementate al fine di mitigare l'aumento del costo del lavoro e di supportare altri costi ed investimenti strategici.

Nel medio termine, la Società rimane estremamente positiva circa le proprie prospettive per uno sviluppo profittevole e sostenibile, grazie ai fondamentali secolari del mercato *hearing care* e all'ancora più forte posizionamento competitivo.

ASSEGNAZIONE BENEFICIARI STOCK GRANT PLAN 2023-2028

Nell'ambito del suddetto piano, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, su indicazione del Comitato Remunerazione e Nomine, ai sensi dell'art. 84 bis, comma 5 del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche, di assegnare in data 2 maggio 2023 n. 517.500 diritti a target quale prima tranche del Ciclo di stock grant 2023-2025.

Le informazioni riguardanti i beneficiari ed il numero di azioni rispettivamente assegnate saranno riportate nella tabella redatta in conformità alle indicazioni contenute nella tabella n. I, Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999 e con le caratteristiche già rese note nel Documento Informativo, che verrà messa a disposizione nei termini di legge presso la sede sociale e pubblicata sul sito Internet della società <https://corporate.amplifon.com>.

Il Documento informativo relativo al nuovo Stock Grant Plan 2023-2028, contenente tutte le informazioni di dettaglio in conformità alle vigenti normative, è a disposizione del pubblico con le medesime modalità.

SUSTAINABLE VALUE SHARING PLAN 2022-2027

Con riferimento al Sustainable Value Sharing Plan 2022-2027 riservato all'AD/DG, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche e ad alcune risorse strategiche del Gruppo, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, su indicazione del Comitato Remunerazione e Nomine, ai sensi dell'art.84 bis comma 5 del Regolamento Consob n. 11971/99, l'assegnazione di un numero di diritti complessivamente pari a un massimo di 131.200.

Si precisa che l'ammontare dei diritti che verranno effettivamente assegnati ai sensi del Piano dipenderà dalle meccaniche di elezione da parte dei beneficiari previste dallo Schema medesimo, come descritte nel Documento Informativo come modificato ed approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 21 aprile 2023.

Le informazioni riguardanti il numero di diritti effettivamente assegnati saranno riportate nella tabella redatta in conformità alle indicazioni contenute nella tabella n. I, Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Consob n. 11971/1999 e con le caratteristiche già rese note nel Documento Informativo, che verrà messa a disposizione nei termini e con le modalità di legge.

Si rende noto che, il Rendiconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2023 sarà messo a disposizione del pubblico a partire dall'11 maggio 2023 presso la sede sociale, sul sito Internet della Società all'indirizzo <https://corporate.amplifon.com> e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE (www.emarketstorage.com).

⁴ Tassi di cambio per il 2023: EUR/USD a 1,07; EUR /AUD a 1,57; EUR /ARS a 227; EUR/EGP a 32

I risultati del primo trimestre del 2023 saranno illustrati in data odierna alle ore 15:00 CET nel corso di una conference call e un audiowebcast con la comunità finanziaria. È possibile partecipare alla conference call chiamando uno dei seguenti numeri: +44 121 281 8004 (UK), +1 718 705 8796 (USA), +33 170918704 (Francia) oppure +39 02 802 09 11 (Italia). Altrimenti si può partecipare all'audiowebcast accedendo al seguente link:

<https://event.choruscall.com/mediaframe/webcast.html?webcastid=2pF4IHix>

Prima dell'inizio della conference call, a partire dalle ore 14:30 (CET), alcune slide di presentazione verranno messe a disposizione sul sito web <https://corporate.amplifon.com>, nella sezione Investors (Presentazioni). Chi non avesse la possibilità di partecipare alla conference call potrà accedere alla registrazione della stessa, disponibile sino alle ore 24:00 (CET) del 5 maggio 2023, chiamando il seguente numero: +39 02 802 0987 (Italia), codice di accesso: 927# - codice guest: 700927#, oppure, al termine del periodo di riascolto, accedendo alla pagina:

<https://corporate.amplifon.com/it/investors/calendario-finanziario/results-presentation-ql-2023>

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari Gabriele Galli, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza (D.Lgs. 58/1998), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Eventuali differenze nei totali riportati nelle tabelle del presente comunicato stampa possono essere dovute ad arrotondamenti.

Questo comunicato stampa contiene dichiarazioni previsionali ("forward-looking statements"). Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo Amplifon relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischio e incertezza. Sono dichiarazioni che si riferiscono ad 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 macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale (sia in Italia che all'estero), e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.

A proposito di Amplifon

Amplifon, leader globale del mercato *retail* dell'*hearing care*, rende possibile la riscoperta di tutte le emozioni dei suoni. Tutti i circa 19.400 dipendenti e collaboratori di Amplifon nel mondo si impegnano ogni giorno nel comprendere le esigenze uniche di ogni cliente, offrendo prodotti e servizi esclusivi, innovativi e altamente personalizzati, per garantire a ognuno la migliore soluzione e un'esperienza straordinaria. Il Gruppo, con ricavi annui di oltre 2 miliardi di euro, opera attraverso una rete di oltre 9.300 punti vendita in 25 Paesi e 5 continenti. Per ulteriori informazioni sul Gruppo: <https://corporate.amplifon.com>.

Investor Relations

Amplifon S.p.A.

Francesca Rambaudi

Tel +39 02 5747 2261

francesca.rambaudi@amplifon.com

Amanda Hart Giraldi

Tel +39 347 816 2888

amanda.giraldi@amplifon.com

Corporate Communication

Amplifon S.p.A.

Salvatore Ricco

Tel +39 335 770 9861

salvatore.ricco@amplifon.com

Dania Copertino

Tel +39 348 298 6209

dania.copertino@amplifon.com

FATTURATO CONSOLIDATO PER AREA GEOGRAFICA – I TRIMESTRE 2023 VS 2022

(migliaia di Euro)	I Trimestre 2023	%	I Trimestre 2022	%	Var.	Var. %	Effetto cambio	Var. % in valuta locale	Crescita organica % (*)
Totale EMEA	359.707	66,6%	340.172	68,6%	19.535	5,7%	(838)	6,0%	5,0%
Totale America	100.864	18,7%	84.021	16,9%	16.843	20,0%	543	19,4%	13,0%
Totale Asia e Oceania	79.594	14,7%	71.462	14,5%	8.132	11,4%	(1.451)	13,4%	12,6%
Strutture centrali e elisioni rapporti infragruppo	86	0,0%	153	0,0%	(67)	-43,8%	-	-43,8%	-
Totale	540.251	100,0%	495.808	100,0%	44.443	9,0%	(1.746)	9,3%	7,4%

(*) La crescita organica è calcolata come somma della crescita a parità di perimetro e delle aperture.

INFORMATIVA CONSOLIDATA PER SETTORE – I TRIMESTRE 2023 VS 2022

(migliaia di Euro)	I Trimestre 2023					I Trimestre 2022				
	EMEA	America	Asia e Oceania	Strutture centrali (*)	Totale	EMEA	America	Asia e Oceania	Strutture centrali (*)	Totale
Ricavi netti	359.707	100.864	79.594	86	540.251	340.172	84.021	71.462	153	495.808
EBITDA	99.424	24.831	21.741	(30.355)	115.641	92.410	20.670	18.331	(21.605)	109.806
% sui ricavi	27,6%	24,6%	27,3%	-5,6%	21,4%	27,2%	24,6%	25,7%	-4,4%	22,1%
EBITDA ricorrente	100.021	24.831	21.741	(23.060)	123.533	93.457	20.670	19.331	(20.605)	112.853
% sui ricavi	27,8%	24,6%	27,3%	-4,3%	22,9%	27,5%	24,6%	27,1%	-4,2%	22,8%
EBIT	62.408	18.128	9.357	(36.327)	53.566	56.315	15.583	6.847	(26.588)	52.157
% sui ricavi	17,3%	18,0%	11,8%	-6,7%	9,9%	16,6%	18,5%	9,6%	-5,4%	10,5%

(*) L'incidenza percentuale dei costi centrali è determinata con riferimento al fatturato totale del Gruppo.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO – I TRIMESTRE 2023 VS 2022

(migliaia di Euro)	I Trimestre 2023				I Trimestre 2022				Variazione in % su ricorrenti
	Ricorrenti	Non ricorrenti	Totale	% su ricorrenti	Ricorrenti	Non ricorrenti	Totale	% su ricorrenti	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	540.251	-	540.251	100,0%	495.808	-	495.808	100,0%	9,0%
Costi operativi	(420.070)	(7.892)	(427.962)	-77,7%	(384.518)	(2.996)	(387.514)	-77,5%	-9,2%
Altri proventi e costi	3.352	-	3.352	0,6%	1.563	(51)	1.512	0,3%	114,5%
Margine operativo lordo (EBITDA)	123.533	(7.892)	115.641	22,9%	112.853	(3.047)	109.806	22,8%	9,5%
Ammortamenti operativi e svalutazioni di attività non correnti	(21.989)	-	(21.989)	-4,1%	(20.022)	-	(20.022)	-4,0%	-9,8%
Ammortamenti dei diritti d'uso	(28.137)	-	(28.137)	-5,2%	(26.117)	-	(26.117)	-5,3%	-7,7%
Risultato operativo ante ammortamenti delle attività allocate in fase di aggregazione di imprese (EBITA)	73.407	(7.892)	65.515	13,6%	66.714	(3.047)	63.667	13,5%	10,0%
Ammortamenti e svalutazioni delle attività allocate in fase di aggregazione di imprese	(11.949)	-	(11.949)	-2,2%	(11.510)	-	(11.510)	-2,4%	-3,8%
Risultato operativo (EBIT)	61.458	(7.892)	53.566	11,4%	55.204	(3.047)	52.157	11,1%	11,3%
Proventi, oneri, rivalutazione e svalutazione di attività finanziarie	126	-	126	0,0%	49	-	49	0,0%	157,1%
Oneri finanziari netti (*)	(10.417)	-	(10.417)	-1,9%	(7.844)	-	(7.844)	-1,7%	-32,8%
Differenze cambio, inflazione e valutazioni al <i>fair value</i> (*)	(1.657)	-	(1.657)	-0,3%	(649)	-	(649)	0,0%	-155,3%
Utile (perdita) prima delle imposte	49.510	(7.892)	41.618	9,2%	46.760	(3.047)	43.713	9,4%	5,9%
Imposte	(14.665)	2.306	(12.359)	-2,7%	(13.879)	853	(13.026)	-2,8%	-5,7%
Risultato economico del Gruppo e di Terzi	34.845	(5.586)	29.259	6,5%	32.881	(2.194)	30.687	6,6%	6,0%
Utile (perdita) di terzi	(40)	-	(40)	0,0%	74	-	74	0,0%	-154,1%
Utile (perdita) del Gruppo	34.885	(5.586)	29.299	6,5%	32.807	(2.194)	30.613	6,6%	6,3%

(*) Si specifica che sul periodo comparativo 2022 sono state effettuate delle riclassifiche tra le voci di dettaglio dei Proventi, oneri finanziari e rettifiche di valore di attività finanziarie per una migliore rappresentazione dei dati.

DETTAGLIO CONSOLIDATO POSTE NON RICORRENTI - I TRIMESTRE 2023

(migliaia di Euro)	I Trimestre 2023	I Trimestre 2022
Costi relativi ad acquisizione ed integrazione BAY AUDIO	-	(1.000)
Costi relativi alla seconda fase dell'integrazione di GAES	(598)	(1.047)
Donazione benefica a UNHCR per l'emergenza Ucraina	-	(1.000)
Costo figurativo relativo all'assegnazione di azioni	(7.294)	-
Effetto delle poste non ricorrenti sul margine operativo lordo (EBITDA)	(7.892)	(3.047)
Effetto delle poste non ricorrenti sul risultato operativo (EBIT)	(7.892)	(3.047)
Effetto delle poste non ricorrenti sull'utile prima delle imposte	(7.892)	(3.047)
Effetti delle poste sopra esposte sugli oneri fiscali dell'esercizio	2.306	853
Effetto delle poste non ricorrenti sul risultato netto	(5.586)	(2.194)

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

(migliaia di Euro)	31/03/2023	31/12/2022	Variazione
Avviamento	1.755.695	1.754.028	1.667
Patti di non concorrenza, marchi, elenchi clienti e diritti di affitto	262.806	266.125	(3.319)
Software, licenze, altre immobilizzazioni immateriali, immobilizzazioni in corso e acconti	153.536	153.973	(437)
Immobilizzazioni materiali	197.866	193.415	4.451
Attività per diritti d'uso	461.732	451.747	9.985
Immobilizzazioni finanziarie	14.915	13.292	1.623
Altre attività finanziarie non correnti	43.720	42.402	1.318
Capitale immobilizzato	2.890.270	2.874.982	15.288
Rimanenze di magazzino	83.637	76.258	7.379
Crediti commerciali	190.274	192.066	(1.792)
Altri crediti	94.576	77.891	16.685
Attività di esercizio a breve (A)	368.487	346.215	22.272
Attività dell'esercizio	3.258.757	3.221.197	37.560
Debiti commerciali	(315.988)	(325.583)	9.595
Altri debiti	(396.508)	(360.461)	(36.047)
Fondi rischi e oneri (quota corrente)	(2.395)	(1.663)	(732)
Passività di esercizio a breve (B)	(714.891)	(687.707)	(27.184)
Capitale di esercizio netto (A) - (B)	(346.404)	(341.492)	(4.912)
Strumenti derivati	24.946	24.474	472
Attività per imposte differite	86.540	81.780	4.760
Passività per Imposte differite	(105.023)	(106.683)	1.660
Fondi rischi e oneri (quota a medio-lungo termine)	(19.734)	(19.944)	210
Passività per benefici ai dipendenti (quota a medio-lungo termine)	(8.841)	(8.940)	99
Commissioni su finanziamenti	4.215	4.508	(293)
Altri debiti a medio-lungo termine	(173.312)	(169.736)	(3.576)
CAPITALE INVESTITO NETTO	2.352.657	2.338.949	13.708
Patrimonio netto del Gruppo	1.046.141	1.038.509	7.632
Patrimonio netto di terzi	1.151	1.841	(690)
Totale patrimonio netto	1.047.292	1.040.350	6.942
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	747.149	807.907	(60.758)
Indebitamento finanziario netto a breve termine	79.202	22.086	57.116
Totale indebitamento finanziario netto	826.351	829.993	(3.642)
Passività per <i>leasing</i>	479.014	468.606	10.408
Totale passività per <i>leasing</i> e indebitamento finanziario netto	1.305.365	1.298.599	6.766
MEZZI PROPRI, PASSIVITÀ PER LEASING E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	2.352.657	2.338.949	13.708

PROFILO SCADENZA DELL'INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

(milioni di Euro)	2023	2024	2025	2026	2027 e oltre	Totale
Eurobond					(350,0)	(350)
Finanziamenti bancari	(112,3)	(225,1)	(122,1)	(105,0)		(564,5)
C/C bancari	(84,2)					(84,2)
Altri	(15,3)	(3,9)	(3,1)			(22,3)
Investimenti a breve termine	50,2					50,2
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	144,4					144,4
Totale	(17,2)	(229,0)	(125,2)	(105,0)	(350,0)	(826,4)

RENDICONTO FINANZIARIO SINTETICO CONSOLIDATO

(migliaia di Euro)	I Trimestre 2023 (*)	I Trimestre 2022 (**)
Risultato operativo (EBIT)	53.566	52.157
Ammortamenti e svalutazioni	62.075	57.649
Accantonamenti, altre poste non monetarie e plusvalenze/minusvalenze da alienazione	16.405	2.869
Oneri finanziari netti	(10.846)	(7.920)
Imposte pagate	(19.166)	(6.693)
Variazioni del capitale circolante	(1.150)	2.015
Flusso monetario generato (assorbito) da attività d'esercizio prima della variazione delle passività per leasing	100.884	100.077
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(27.958)	(25.587)
Flusso monetario generato (assorbito) da attività d'esercizio (A)	72.926	74.490
Flusso monetario generato (assorbito) da attività d'investimento operative (B)	(26.625)	(21.080)
Free cash flow (A+B)	46.301	53.410
Flusso monetario netto generato (assorbito) da attività d'investimento da acquisizioni (C)	(38.799)	(23.855)
(Acquisto) cessione di altre partecipazioni, titoli e rami di azienda (D)	-	40
Flusso monetario generato (assorbito) da attività d'investimento (B+C+D)	(65.424)	(44.895)
Flusso monetario generato (assorbito) da attività d'esercizio e da attività d'investimento	7.502	29.595
Acquisto azioni proprie	-	(29.723)
Variazione di altre attività immobilizzate e strumenti derivati	(1.796)	816
Flusso monetario netto di periodo	5.706	688
Indebitamento finanziario netto all'inizio del periodo	(829.993)	(871.186)
Effetto sulla posizione finanziaria netta della variazione dei cambi	(2.064)	1.927
Variazione della posizione finanziaria netta	5.706	688
Indebitamento finanziario netto alla fine del periodo	(826.351)	(868.571)

(*) Flusso monetario da operazioni non ricorrenti pari a negativi 1.342 migliaia di euro.

(**) Flusso monetario da operazioni non ricorrenti pari a negativi 1.953 migliaia di euro.