

COMUNICATO STAMPA RISULTATI ECONOMICO FINANZIARI PRIMO TRIMESTRE 2023

CONTINUA LA SPINTA DEI DRIVER DI LUNGO PERIODO

**ULTERIORE CRESCITA DEI RISULTATI E FORTE GENERAZIONE DI CASSA,
GRAZIE ALL'AMPIO PORTAFOGLIO DI BUSINESS E DI AREE GEOGRAFIE**

- RICAVI €3.992M, VARIAZIONE ORGANICA +9,0%
- EBITDA ADJ BALZA DI CIRCA IL 48,3% A €427M. MARGINI A 10,7% (vs 7,8% Q1 2022)
- UTILE NETTO DI GRUPPO MIGLIORA DEL 44,4% A €182M (vs €126M Q1 2022)
- €581M DI FREE CASH FLOW LTM¹. DEBITO SCENDE A €2.074M (€2.380M AL 31 MARZO 2022)

PERFORMANCE DI BUSINESS SPINTE DA TRANSIZIONE ENERGETICA ED ELETRIFICAZIONE

- PROJECTS: CRESCITA ORGANICA +29,5% E MARGINI IN MIGLIORAMENTO
- ENERGY: +6,6%. GRID HARDENING SOSTIENE LA POWER DISTRIBUTION E OVERHEAD LINES (+12,2%)
- TELECOM: CRESCITA ORGANICA +5,7% GRAZIE AI CAVI OTTICI

Milano, 11 maggio 2023. Il Consiglio di Amministrazione di Prysmian S.p.A. ha approvato oggi i risultati consolidati di Gruppo relativi al primo trimestre 2023.

"Chiudiamo il primo trimestre 2023 con risultati al di sopra delle aspettative, a conferma che i driver che hanno sorretto l'eccezionale crescita del 2022 sono solidi e di lungo periodo", commenta l'Amministratore Delegato Valerio Battista. "Le performance sono infatti positive in tutti i business e aree geografiche, in particolare nei settori che ricoprono un ruolo strategico nei processi di transizione energetica ed elettrificazione, dai sistemi in cavo sottomarini per le grandi interconnessioni e l'eolico off-shore, ai cavi per il rafforzamento delle reti di distribuzione di energia, fino alle applicazioni per la generazione di energia rinnovabile eolica e solare. Sul versante finanziario va evidenziata la capacità di convertire i risultati di business in generazione di cassa, contribuendo così al miglioramento della posizione finanziaria netta. In sintesi, dopo un 2022 chiuso con i migliori risultati di sempre, l'eccellente avvio del nuovo anno conferma la competitività della nostra offerta di prodotto e capacità di innovazione tecnologica, la qualità e affidabilità della supply chain e servizio al cliente e la capacità di esecuzione degli importanti progetti in portafoglio, conclude Battista".

RISULTATI ECONOMICO FINANZIARI

I **Ricavi di Gruppo** sono pari a €3.992 milioni con una variazione organica del +9,0%, registrando performance migliori rispetto alle aspettative in pressoché tutti i business e aree geografiche. Importante la forte accelerazione della crescita organica dei ricavi del segmento Projects pari al +29,5%, grazie in particolare ai cavi e sistemi sottomarini che trovano applicazione sia nello sviluppo di interconnessioni, sia per i collegamenti di off-shore wind farms strategici per la transizione energetica. Il segmento Energy registra una crescita organica dei ricavi pari al +6,6%, sorretta in particolare dai drivers di lungo periodo come l'elettrificazione e rafforzamento delle reti di distribuzione di energia (grid hardening) e la generazione di energia eolica e solare. La crescita organica di power distribution e overhead lines è del +12,2%, in miglioramento anche i ricavi del segmento cavi renewables. Il segmento Telecom riporta una crescita organica del +5,7% grazie in particolare alla domanda di cavi ottici per lo sviluppo di reti a banda larga.

L'EBITDA Adjusted (prima di oneri netti legati alle riorganizzazioni aziendali, di oneri netti considerati non ricorrenti e degli altri oneri netti non operativi), balza del 48,3% attestandosi a €427 milioni (€288 milioni nel

¹ Esclusi i flussi finanziari da acquisizioni, cessioni ed antitrust

primo trimestre 2022), con un significativo miglioramento dei margini confermato dal rapporto EBITDA Adjusted su Ricavi al 10,7% rispetto al 7,8% del corrispondente periodo del 2022. La redditività è in significativo miglioramento nel segmento Projects (rapporto EBITDA Adjusted su ricavi al 10,0% dal 7,8% del primo trimestre 2022), nell'Energy & Infrastructure (rapporto EBITDA Adjusted su ricavi al 10,9% dal 6,8% del primo trimestre 2022) e nei cavi per applicazioni industriali (eolico e solare, in particolare) con un rapporto EBITDA Adjusted su ricavi che migliora al 9,8% dal 6,8% del primo trimestre 2022. Nel segmento Telecom, il rapporto EBITDA Adjusted su ricavi si attesta al 14,6% (15,6% del corrispondente periodo del 2022).

L'**EBITDA** aumenta a €398 milioni (€285 milioni nel primo trimestre 2022) includendo oneri netti legati a riorganizzazioni aziendali, oneri netti non ricorrenti e altri oneri netti non operativi pari a €29 milioni (€3 milioni nel primo trimestre 2022). Il **Risultato Operativo** sale a €294 milioni (€209 milioni nel primo trimestre 2022).

Significativo il balzo del +44,4% dell'**Utile Netto** (di pertinenza degli azionisti della Capogruppo) a €182 milioni rispetto a €126 milioni del corrispondente periodo del 2022.

Il **Free Cash Flow** generato negli ultimi dodici mesi ammonta a €581 milioni (escludendo i costi relativi ad acquisizioni e cessioni e flussi di cassa relativi a tematiche antitrust), a conferma della capacità del Gruppo di convertire i positivi risultati di business in generazione di cassa.

La capacità di generazione di cassa ha consentito al Gruppo di migliorare ulteriormente l'**Indebitamento Finanziario Netto che** a fine marzo 2023 ammonta a €2.074 milioni (€2.380 milioni al 31 marzo 2022 - €1.417 milioni al 31 dicembre 2022). I principali fattori che hanno determinato la variazione dell'indebitamento finanziario netto negli ultimi dodici mesi sono:

- Flusso netto da attività operative (prima di variazioni di capitale circolante) per €1.549 milioni;
- Assorbimento di cassa dovuto dall'incremento del capitale circolante netto pari a €184 milioni;
- Esborsi per antitrust per €43 milioni e pagamenti netti per acquisizioni e cessioni per €3 milioni;
- Esborso di cassa per investimenti netti pari a €473 milioni;
- Pagamento di oneri finanziari netti per €88 milioni;
- Pagamento di imposte pari a €233 milioni;
- Incasso di dividendi per €10 milioni;
- Pagamento di dividendi per €148 milioni.

DATI CONSOLIDATI DI SINTESI
(in milioni di Euro)

| | 3 mesi 2023 | 3 mesi 2022 | Variaz. % | Variaz. % Organica dei Ricavi |
|---|-------------|-------------|-----------|-------------------------------------|
| Ricavi | 3.992 | 3.677 | 8,6% | 9,0% |
| EBITDA rettificato ante quote di risultato in società valutate con il metodo del patrimonio netto | 419 | 277 | 51,3% | |
| EBITDA rettificato | 427 | 288 | 48,3% | |
| EBITDA | 398 | 285 | 39,6% | |
| Risultato operativo rettificato | 339 | 201 | 68,7% | |
| Risultato operativo | 294 | 209 | 40,7% | |
| Risultato ante imposte | 271 | 184 | 47,3% | |
| Risultato netto | 187 | 127 | 47,2% | |
| Risultato Netto attribuibile ai soci della Capogruppo | 182 | 126 | 44,4% | |

(in milioni di Euro)

| | 31 marzo 2023 | 31 marzo 2022 | Variazione | 31 dicembre 2022 |
|---|---------------|---------------|------------|------------------|
| Immobilizzazioni nette | 5.533 | 5.367 | 166 | 5.583 |
| Capitale circolante netto | 1.463 | 1.516 | (53) | 614 |
| Fondi e imposte differite | (692) | (678) | (14) | (680) |
| Capitale investito netto | 6.304 | 6.205 | 99 | 5.517 |
| Fondi del personale | 326 | 444 | (118) | 329 |
| Patrimonio netto | 3.904 | 3.381 | 523 | 3.771 |
| <i>di cui attribuibile a terzi</i> | <i>181</i> | <i>171</i> | <i>10</i> | <i>186</i> |
| Indebitamento finanziario netto | 2.074 | 2.380 | (306) | 1.417 |
| Totale patrimonio netto e fonti di finanziamento | 6.304 | 6.205 | 99 | 5.517 |

PROJECTS

- **CRESCITA ORGANICA DEI RICAVI +29,5% SPINTA DAI CAVI E SISTEMI SOTTOMARINI ENERGIA**
- **ORDER BOOK A €8,3 MLD (€9,1 MLD INCLUDENDO L'INTERCONNESSIONE BISCAY GULF DI CIRCA €800M),**
- **ELEVATA VISIBILITÀ CON ASSET PRODUTTIVI SATURATI. FOCUS SULLA ESECUZIONE DEI PROGETTI**

I ricavi del segmento Projects ammontano a €563 milioni con un balzo della crescita organica del +29,5% rispetto al primo trimestre 2022. L'EBITDA Adjusted sale a €56 milioni (€32 milioni nel primo trimestre 2022) con un rapporto sui ricavi migliorato al 10,0% rispetto al 7,8% del corrispondente periodo del 2022.

A trainare la crescita dei ricavi del segmento Projects è in particolare il business cavi e sistemi alta tensione sottomarini energia, che offre soluzioni tecnologiche strategiche per lo sviluppo di interconnessioni energetiche e cablaggi di parchi eolici off-shore per la transizione energetica. Prysmian si conferma leader di mercato e tecnologico in un settore passato da una media di circa €3 miliardi di progetti assegnati all'anno fino al 2019 ai €13 miliardi circa di progetti attesi per il 2023 e gli anni a seguire.

Al miglioramento della redditività contribuiscono sia la selettività nell'acquisizione di nuove commesse, grazie alla piena saturazione degli asset produttivi, sia l'impeccabile esecuzione dei progetti in portafoglio. In particolare, l'esecuzione degli importanti German Corridor prosegue in linea con le previsioni.

Il Gruppo ha recentemente acquisito una nuova commessa di €800 milioni per il progetto Biscay Gulf per una nuova interconnessione sottomarina per la trasmissione di energia tra Francia e Spagna per conto di INELFE, joint venture partecipata al 50% dall'operatore di rete spagnolo Red Eléctrica e dal gestore francese Réseau de Transport d'Électricité (RTE). L'interconnessione rientra tra i Progetti di Interesse Comune della Commissione Europea in quanto incrementa l'affidabilità delle forniture di elettricità, permette di integrare ulteriormente l'energia rinnovabile nelle reti elettriche e contribuisce a creare un sistema più efficiente.

Quest'ultima commessa si aggiunge ai due progetti IJmuiden Ver Alpha e Nederwiek 1 del valore complessivo di circa €1,8 miliardi, per la connessione di parchi eolici offshore in Olanda, acquisiti nel primo trimestre dell'anno. IJmuiden Ver Alpha e Nederwiek 1 sono i primi progetti in cui Prysmian Group impiega il cavo 525 kV HVDC sottomarino, una tecnologia estremamente innovativa, sviluppata per consentire la realizzazione di linee con capacità di 2GW.

Il portafoglio ordini al 31 marzo 2023 ammonta a €8,3 miliardi (€ 9,1 miliardi includendo la commessa Biscay Gulf finalizzata nel mese di maggio).

(in milioni di Euro)

| | 3 mesi 2023 | 3 mesi 2022 | Variaz. % |
|------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Ricavi | 563 | 406 | 38,8% |
| % variazione organica ricavi | 29,5% | | |
| EBITDA rettificato | 56 | 32 | 77,2% |
| % su Ricavi | 10,0% | 7,8% | |

ENERGY

- **ECCELLENTI PERFORMANCE DI VENDITE E REDDITIVITÀ IN MIGLIORAMENTO**
- **GLI INVESTIMENTI IN GRID HARDENING SPINGONO LA CRESCITA ORGANICA DI PD E OHL (+12,2%)**
- **CRESCITA ORGANICA A DOPPIA CIFRA NEL BUSINESS RENEWABLES CON IL NUOVO CAVO PRYSOLAR**

I ricavi del segmento Energy ammontano a €2.969 milioni riportando una crescita organica del +6,6% rispetto al primo trimestre 2022. Balzo della redditività con EBITDA Adjusted attestato a €304 milioni (€189 milioni nello stesso periodo del 2022) e un rapporto su ricavi al 10,2%, rispetto ad un margine del 6,7% del primo trimestre 2022. A contrastare l'aumento dei costi generato dalla dinamica inflattiva hanno contribuito in particolare l'efficacia operativa della supply chain, la capacità di mantenere il livello di servizio e l'attenta gestione del price mix, oltre alla spinta dei volumi.

(in milioni di Euro)

| | 3 mesi 2023 | 3 mesi 2022 | Variaz. % |
|------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Ricavi | 2.969 | 2.839 | 4,6% |
| % variazione organica ricavi | 6,6% | | |
| EBITDA rettificato | 304 | 189 | 60,6% |
| % su Ricavi | 10,2% | 6,7% | |

Energy & Infrastructure

I ricavi dell'area di business Energy & Infrastructure sono ammontati a €2.031 milioni nel trimestre, segnando una variazione organica del +7,5% rispetto al primo trimestre del 2022. L'EBITDA Adjusted sale a €221 milioni (€132 milioni nel primo trimestre 2022), con un rapporto sui ricavi pari al 10,9% rispetto al 6,8% del primo trimestre 2022. Da evidenziare l'eccellente performance dei segmenti Power Distribution e Overhead Lines che riportano una crescita organica del 12,2%, a conferma che i driver della elettrificazione e del rafforzamento delle reti di distribuzione (grid hardening) sono di lungo periodo, con la domanda di cavi prevista in crescita costante nei prossimi anni. Prysmian ha siglato un importante accordo quadro con l'americana Invenergy per la fornitura fino al 2029 di circa 20,000 km di linee aeree potenziate dall'avanzata tecnologia proprietaria E3X® che consente una maggiore efficienza trasmissiva.

Industrial & Network Components

I ricavi dell'area di business Industrial & Network Components, sono ammontati a €835 milioni, con una variazione organica del +5,2% rispetto al primo trimestre 2022. L'EBITDA Adjusted sale a €82 milioni (€55 milioni nel primo trimestre 2022). Il rapporto EBITDA Adjusted su Ricavi è pari al 9,8% rispetto al 6,8% del primo trimestre 2022. Performance a doppia cifra nel segmento OEM & Renewables (+12,4%), con il lancio di Prysmian PRYSOLAR per soddisfare la crescente domanda proveniente dal mercato e solido trend di crescita in tutte le altre applicazioni.

TELECOM

- **SOLIDA CRESCITA ORGANICA DEI RICAVI NELL'OTTICO**
- **EBITDA ADJUSTED STABILE RISPETTO AL PRIMO TRIMESTRE 2022**

I Ricavi del segmento Telecom sono in aumento a €460 milioni nel trimestre, con una variazione organica del +5,7% rispetto allo stesso periodo del 2022. L'EBITDA Adjusted si attesta a €67 milioni, allo stesso livello del primo trimestre 2022, con un rapporto sui Ricavi al 14,6% vs 15,6% del primo trimestre 2022.

Le solide performance di vendite sono da riferire in particolare al business dei cavi ottici, sulla spinta della domanda a supporto dello sviluppo di networks a elevata capacità. In Nord America il temporaneo alleggerimento delle scorte (destocking) sta influenzando negativamente il mercato.

(in milioni di Euro)

| | 3 mesi 2023 | 3 mesi 2022 | Variaz. % |
|------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Ricavi | 460 | 432 | 6,4% |
| % variazione organica ricavi | 5,7% | | |
| EBITDA rettificato | 67 | 67 | -0,3% |
| % su Ricavi | 14,6% | 15,6% | |

ANDAMENTO NELLE AREE GEOGRAFICHE (*)

EMEA

I Ricavi dell'area geografica EMEA nel primo trimestre 2023 sono stati pari a €1.665 milioni, con una variazione organica del +8,5%. L'EBITDA Adjusted è risultato pari a €106 milioni (€71 milioni nel primo trimestre 2022). Il rapporto EBITDA Adjusted su ricavi si attesta al 6,4% rispetto al 4,5% del primo trimestre 2022. La crescita è guidata in particolare dai risultati dei comparti Power Distribution e Renewables.

Nord America

I Ricavi dell'area ammontano a €1.214 milioni, con una variazione organica del +7,5% rispetto al primo trimestre 2022. L'EBITDA Adjusted ammonta a €216 milioni (rispetto ai €142 milioni del primo trimestre 2022). Il rapporto EBITDA Adjusted su ricavi si attesta al 17,8% in miglioramento rispetto al 12,3% del primo trimestre 2022. Gli investimenti per il Grid Hardening guidano la crescita di Power Distribution & Overhead Lines.

LATAM

I ricavi dell'area geografica LATAM sono stati pari a €306 milioni, con una variazione organica del +2,4%. L'EBITDA Adjusted ammonta a €31 milioni (rispetto ai €24 milioni del primo trimestre 2022). Il rapporto EBITDA Adjusted su ricavi si attesta al 10,1% rispetto all'8,3% del corrispondente periodo dell'anno precedente. I risultati sono in forte crescita pressoché in tutte le aree di business.

Asia Pacific

I ricavi dell'area Asia Pacific nel primo trimestre 2023 sono stati pari a €244 milioni, riportando una variazione organica del -5,3%. L'EBITDA Adjusted ammonta a €18 milioni, stabile al netto del contributo di YOFC. Il rapporto EBITDA Adjusted su ricavi si attesta al 7,2%, rispetto al 7,4% del primo trimestre 2022.

(in milioni di Euro)

| | Ricavi | | EBITDA rettificato | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------------|-------------|
| | 3 mesi 2023 | 3 mesi 2022 | 3 mesi 2023 | 3 mesi 2022 |
| EMEA | 1.665 | 1.565 | 106 | 71 |
| Nord America | 1.214 | 1.151 | 216 | 142 |
| Centro-Sud America | 306 | 290 | 31 | 24 |
| Asia e Oceania | 244 | 265 | 18 | 19 |
| Totale (escludendo Projects) | 3.429 | 3.271 | 371 | 256 |
| Projects | 563 | 406 | 56 | 32 |
| Totale | 3.992 | 3.677 | 427 | 288 |

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

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 da molti 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 e un miglioramento più lento del previsto nelle catene di fornitura continuano a pesare sulle prospettive economiche mondiali. Inoltre, il fallimento di due istituti bancari regionali americani e il salvataggio di Credit Suisse hanno contribuito a incrementare l'incertezza sui mercati. Le aspettative di crescita dell'economia mondiale continuano a rimanere positive, pur essendo riviste leggermente al ribasso rispetto a inizio anno. Dopo la crescita del 3,4% nel 2022, l'economia globale è attesa in crescita del 2,8% nel 2023 e del 3% nel 2024 secondo le ultime stime del Fondo Monetario Internazionale aggiornate ad aprile.

I risultati del primo trimestre del Gruppo Prysmian testimoniano ancora una volta i benefici di un portafoglio di business ampio 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 *grid hardening* (power distribution e overhead lines) che rappresenta un driver di crescita strutturale di medio-lungo termine. Di rilievo anche il continuo miglioramento del business Projects, con un order backlog che ha superato i €9 miliardi, considerando anche la conferma dell'ordine relativo alla nuova interconnessione elettrica tra la Francia e la Spagna (Biscay Gulf) pari a €800 milioni. Solida anche la performance del business Telecom, esposto anch'esso a prospettive di crescita nel lungo periodo.

A seguito di quanto premesso, per l'intero esercizio 2023, il Gruppo Prysmian prevede una sostanziale stabilità della domanda nei business dei cavi per le costruzioni e industriali dopo l'ottima performance dell'anno precedente, con risultati che dipenderanno anche dalla capacità di attuare politiche di pricing che consentano di compensare l'impatto sui costi derivante dalle spinte inflazionistiche. 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 forte crescita, grazie allo sviluppo dei parchi eolici offshore e alle interconnessioni a supporto della transizione energetica. L'ammontare raggiunto del portafoglio ordini permette 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) e la nuova nave 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 e al completo utilizzo della capacità nel business dei cavi sottomarini. Infine, nel segmento Telecom la domanda risente di un temporaneo fenomeno di destocking nel mercato americano, 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, al rafforzamento delle reti di telecomunicazione (digitalizzazione) e al processo di elettrificazione. Il Gruppo può inoltre contare su una ampia diversificazione di business e aree geografiche, una solida struttura patrimoniale, 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 annunciate a marzo di quest'anno. Per l'intero esercizio 2023, il Gruppo prevede di realizzare un EBITDA Adjusted compreso nell'intervallo di €1.375-1.525 milioni, e di generare flussi di cassa compresi nell'intervallo €450 - 550 milioni (FCF prima di acquisizioni e dismissioni).

Tali previsioni si basano sull'assenza di cambiamenti rilevanti sia nella crisi geopolitica relativa al conflitto militare in Ucraina che nell'evoluzione dell'emergenza sanitaria 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 1,08 e non includono impatti sul flusso di cassa relativi alle tematiche Antitrust.

La Relazione finanziaria al 31 marzo 2023 del Gruppo Prysmian, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, sarà a disposizione del pubblico entro il 15 maggio 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 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 EBITDA Adjusted 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 31 marzo 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 sistemi in cavo per l'energia e le 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)

| | 31 marzo 2023 | 31 dicembre 2022 |
|--|----------------------|-------------------------|
| Attività non correnti | | |
| Immobili, impianti e macchinari | 3.011 | 3.020 |
| Avviamento | 1.671 | 1.691 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 452 | 473 |
| Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto | 387 | 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 | 111 | 135 |
| Imposte differite attive | 229 | 203 |
| Altri crediti | 27 | 34 |
| Totale attività non correnti | 5.903 | 5.958 |
| Attività correnti | | |
| Rimanenze | 2.531 | 2.241 |
| Crediti commerciali | 2.435 | 1.942 |
| Altri crediti | 1.126 | 978 |
| Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con contropartita conto economico | 268 | 270 |
| Derivati | 129 | 71 |
| Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con contropartita conto economico complessivo | 11 | 11 |
| Disponibilità liquide | 757 | 1.285 |
| Totale attività correnti | 7.257 | 6.798 |
| Totale attivo | 13.160 | 12.756 |
| Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 27 | 27 |
| Riserve | 3.514 | 3.054 |
| Risultato netto di competenza del Gruppo | 182 | 504 |
| Patrimonio netto attribuibile al Gruppo | 3.723 | 3.585 |
| Patrimonio netto attribuibile ai soci di minoranza | 181 | 186 |
| Totale patrimonio netto | 3.904 | 3.771 |
| Passività non correnti | | |
| Debiti verso banche e altri finanziatori | 2.758 | 2.744 |
| Fondi per benefici ai dipendenti | 326 | 329 |
| Fondi rischi e oneri | 45 | 31 |
| Imposte differite passive | 214 | 187 |
| Derivati | 34 | 61 |
| Altri debiti | 23 | 28 |
| Totale passività non correnti | 3.400 | 3.380 |
| Passività correnti | | |
| Debiti verso banche e altri finanziatori | 411 | 323 |
| Fondi rischi e oneri | 662 | 665 |
| Derivati | 131 | 72 |
| Debiti commerciali | 2.709 | 2.718 |
| Altri debiti | 1.778 | 1.694 |
| Debiti per imposte correnti | 165 | 133 |
| Totale passività correnti | 5.856 | 5.605 |
| Totale passività | 9.256 | 8.985 |
| Totale patrimonio netto e passività | 13.160 | 12.756 |

Conto economico consolidato

(in milioni di Euro)

| | 3 mesi 2023 | 3 mesi 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Ricavi | 3.992 | 3.677 |
| Variazione delle rimanenze dei prodotti finiti e in lavorazione | 166 | 239 |
| Altri proventi | 13 | 16 |
| Totale ricavi e proventi | 4.171 | 3.932 |
| Materie prime, materiali di consumo e merci | (2.687) | (2.736) |
| Variazione fair value derivati su prezzi materie prime | (3) | 26 |
| Costi del personale | (440) | (405) |
| Ammortamenti, svalutazioni e ripristini | (90) | (87) |
| Altri costi | (665) | (532) |
| Risultato in società valutate con il metodo del patrimonio netto | 8 | 11 |
| Risultato operativo | 294 | 209 |
| Oneri finanziari | (1.949) | (212) |
| Proventi finanziari | 1.926 | 187 |
| Risultato prima delle imposte | 271 | 184 |
| Imposte sul reddito | (84) | (57) |
| Risultato netto | 187 | 127 |
| Di cui: | | |
| attribuibile ai soci di minoranza | 5 | 1 |
| di competenza del Gruppo | 182 | 126 |
| Utile/(Perdita) per azione base (in Euro) | 0,67 | 0,48 |
| Utile/(Perdita) per azione diluito (in Euro) | 0,67 | 0,48 |

Conto economico complessivo consolidato

(in milioni di Euro)

| | 3 mesi 2023 | 3 mesi 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Risultato netto | 187 | 127 |
| Altre componenti del risultato complessivo: | | |
| A) Variazione riserva di Cash Flow Hedge: | 30 | 31 |
| - Utile (Perdita) del periodo | 41 | 46 |
| - Imposte | (11) | (15) |
| B) Altre variazioni relative ai derivati in Cash Flow Hedge: | (12) | - |
| - Utile (Perdita) del periodo | (16) | - |
| - Imposte | 4 | - |
| C) Variazione riserva di traduzione valutaria | (91) | 115 |
| D) Utili (Perdite) attuariali per benefici ai dipendenti (*): | - | 1 |
| - Utile (Perdita) del periodo | - | 2 |
| - Imposte | - | (1) |
| Totale altre componenti del risultato complessivo (A+B+C+D): | (73) | 147 |
| Totale risultato complessivo | 114 | 274 |
| Di cui: | | |
| attribuibile ai soci di minoranza | - | - |
| di competenza del Gruppo | 114 | 274 |

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

Rendiconto finanziario consolidato

(in milioni di Euro)

| | 3 mesi 2023 | 3 mesi 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Risultato prima delle imposte | 271 | 184 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 90 | 87 |
| Risultato in società valutate con il metodo del patrimonio netto | (8) | (11) |
| Dividendi incassati da società valutate con il metodo del patrimonio netto | 2 | 2 |
| Compensi in azioni | 11 | 15 |
| Variazione fair value derivati su prezzi materie prime | 3 | (26) |
| Oneri finanziari netti | 23 | 25 |
| Variazione delle rimanenze | (309) | (450) |
| Variazione crediti/debiti commerciali | (497) | (220) |
| Variazione altri crediti/debiti | (67) | (124) |
| Variazione fondi per benefici ai dipendenti | (5) | (4) |
| Variazione fondi rischi e altri movimenti | 16 | (21) |
| Imposte sul reddito nette pagate | (37) | (25) |
| A. Flusso monetario da attività operative | (507) | (568) |
| Flusso derivante da acquisizioni e/o cessioni | - | (4) |
| Investimenti in immobilizzazioni materiali | (67) | (47) |
| Cessioni di immobilizzazioni materiali | - | 1 |
| Investimenti in immobilizzazioni immateriali | (3) | (3) |
| Cessioni attività finanziarie valutate al fair value con contropartita conto economico | - | 16 |
| B. Flusso monetario da attività d'investimento | (70) | (37) |
| Accensioni di nuovi finanziamenti | 120 | 135 |
| Rimborsi di finanziamenti | - | (250) |
| Variazione altri debiti/crediti finanziari netti | (41) | 44 |
| Oneri finanziari pagati | (33) | (9) |
| Proventi finanziari incassati | 10 | 3 |
| C. Flusso monetario da attività di finanziamento | 56 | (77) |
| D. Differenza di conversione su disponibilità liquide | (7) | 2 |
| E. Flusso monetario del periodo (A+B+C+D) | (528) | (680) |
| F. Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo | 1.285 | 1.702 |
| G. Disponibilità liquide nette alla fine del periodo (E+F) | 757 | 1.022 |

ALLEGATO B

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

(in milioni di Euro)

| | 3 mesi 2023 | 3 mesi 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Utile/(Perdita) del periodo | 187 | 127 |
| Imposte | 84 | 57 |
| Proventi finanziari | (1.926) | (187) |
| Oneri finanziari | 1.949 | 212 |
| Ammortamenti, svalutazioni e ripristini | 90 | 87 |
| Variazione fair value derivati su prezzi materie prime | 3 | (26) |
| Fair value stock options | 11 | 15 |
| EBITDA | 398 | 285 |
| Riorganizzazioni aziendali | 7 | 1 |
| Costi/(Ricavi) non ricorrenti | 3 | 1 |
| Altri Costi/(Ricavi) non operativi | 19 | 1 |
| Totale aggiustamenti all'EBITDA | 29 | 3 |
| EBITDA rettificato | 427 | 288 |

Rendiconto finanziario con riferimento alla variazione della posizione finanziaria netta

(in milioni di Euro)

| | 3 mesi 2023 | 3 mesi 2022 | Variazione |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| EBITDA | 398 | 285 | 113 |
| Variazione dei fondi (inclusi fondi del personale) ed altri movimenti | 11 | (25) | 36 |
| Risultato in società valutate con il metodo del patrimonio netto | (8) | (11) | 3 |
| Flusso netto da attività operative (prima delle variazioni di CCN) | 401 | 249 | 152 |
| Variazioni del capitale circolante netto | (873) | (794) | (79) |
| Imposte pagate | (37) | (25) | (12) |
| Dividendi incassati da società valutate con il metodo del patrimonio netto | 2 | 2 | - |
| Flusso netto da attività operative | (507) | (568) | 61 |
| Flusso derivante da acquisizioni e/o cessioni | - | (4) | 4 |
| Flusso netto da attività di investimento operativo | (70) | (49) | (21) |
| Flusso netto ante oneri finanziari | (577) | (621) | 44 |
| Oneri finanziari netti | (23) | (6) | (17) |
| Flusso netto incluso oneri finanziari | (600) | (627) | 27 |
| Flusso di cassa netto generato/(assorbito) nel periodo | (600) | (627) | 27 |
| Indebitamento finanziario netto iniziale | (1.417) | (1.760) | 343 |
| Flusso di cassa netto generato/(assorbito) nel periodo | (600) | (627) | 27 |
| Incremento NFD per IFRS 16 | (10) | (18) | 8 |
| Altre variazioni | (47) | 25 | (72) |
| Indebitamento finanziario netto finale | (2.074) | (2.380) | 306 |