

**MAIRE ANNUNCIA I RISULTATI CONSOLIDATI DEI NOVE MESI 2023****PORTAFOGLIO ORDINI A €16,8 MILIARDI, IL VALORE PIÙ ALTO DELLA STORIA DEL GRUPPO, SEMPRE PIÙ ORIENTATO VERSO LA DECARBONIZZAZIONE**

- **Concreta attuazione del piano “Unbox the Future” annunciato lo scorso marzo, con crescita a doppia cifra dei principali parametri economici rispetto allo stesso periodo del 2022:**
  - Ricavi a €3,1 miliardi (+22,7%)
  - EBITDA a €195,9 milioni (+29,4%), con un margine in aumento dal 6,0% al 6,3%
  - Utile netto a €88,6 milioni (+44,3%)
  - Eccellenti risultati della Sustainable Technology Solutions, che registra ricavi in crescita del 50,5% ed EBITDA dell’83,6%, con un margine al 23,4%
- Investimenti per €68,2 milioni principalmente concentrati sull’ampliamento del portafoglio di tecnologie sostenibili e sull’innovazione digitale
- Disponibilità nette adjusted di €123,9 milioni, in crescita di €30,1 milioni rispetto al 31 dicembre 2022, al netto degli investimenti, di dividendi per €40,7 milioni e degli acquisti di azioni proprie per €3,8 milioni
- Portafoglio ordini record a €16,8 miliardi, includendo il recente contratto di Hail and Ghasha, che porta le acquisizioni del periodo a €10,9 miliardi
- Prosegue il rafforzamento dell’organizzazione a supporto dell’esecuzione dei progetti e della crescita, con un organico in aumento di 1.100 nuove risorse da inizio anno, principalmente nelle funzioni tecniche
- **Guidance per il 2023:**
  - Ricavi previsti nella parte alta dell’intervallo, con una marginalità in aumento rispetto a quella dei nove mesi
  - Rivista al rialzo la previsione relativa alle Disponibilità Nette Adjusted, attese in sostanziale miglioramento rispetto al 30 settembre 2023

Milano, 26 ottobre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Maire Tecnimont S.p.A. (“**MAIRE**” o la “**Società**”), riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2023.

**Alessandro Bernini, Chief Executive Officer di MAIRE**, ha commentato: *“Consegniamo oggi al mercato risultati di estrema soddisfazione: non solo i principali parametri economici continuano a crescere a doppia cifra, ma registriamo anche il backlog più alto della nostra storia. Il portafoglio ordini a 16,8 miliardi di Euro, insieme alla domanda crescente per le nostre tecnologie a servizio della transizione energetica, contribuirà a plasmare la crescita negli anni a venire. Si tratta di un’ulteriore conferma della validità del nostro modello di business e la dimostrazione concreta dell’attuazione del piano strategico decennale, supportato da un contesto di mercato che ci vede protagonisti nella realizzazione di programmi di investimento sempre più orientati alla decarbonizzazione e all’efficientamento energetico. Questi eccellenti risultati sono il frutto del talento*

e della dedizione delle nostre persone, vero motore della crescita del nostro gruppo, sulle quali continuiamo a investire.”

## HIGHLIGHT

(in milioni di €, margini in % dei Ricavi)	9M 2023	9M 2022	Variazione
Ricavi	3.088,9	2.516,9	+22,7%
EBITDA <sup>(1)</sup>	195,9	151,4	+29,4%
Margine EBITDA	6,3%	6,0%	+30 bp
Utile netto	88,6	61,4	+44,3%
Investimenti	68,2 <sup>(2)</sup>	23,5	+190,2%
Acquisizioni di nuovi ordini	10.892,8 <sup>(3)</sup>	1.616,8	+9.276,0

(in milioni di €)	30 settembre 2023	31 dicembre 2022	Variazione
Disponibilità Nette Adjusted <sup>(4)</sup>	123,9	93,8	+30,1
Portafoglio Ordini	16.838,2 <sup>(3)</sup>	8.614,0	+8.224,2

- (1) L'EBITDA è definito come l'utile netto dell'esercizio al lordo delle imposte (correnti e anticipate/differite), degli oneri finanziari netti, degli utili e delle perdite da valutazione delle partecipazioni, degli ammortamenti delle immobilizzazioni e degli accantonamenti.
- (2) Comprensivi del prezzo di acquisto della quota dell'83,5% di Conser S.p.A. e del 51% di MyRemono S.r.l. pari rispettivamente a €35,8 milioni e €6,9 milioni, al lordo delle disponibilità liquide acquisite, pari a €17,6 milioni.
- (3) Rettificato per includere il contratto di Hail and Ghasha, per un valore pari a €8,3 miliardi.
- (4) Escludendo il project financing Non-Recourse (€6,7 milioni al 30 settembre 2023, €7,5 milioni al 31 dicembre 2022), gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16 (€134,7 milioni al 30 settembre 2023, €133,0 milioni al 31 dicembre 2022) e i debiti finanziari Warrant (€0,5 milioni al 30 settembre 2023 e al 31 dicembre 2022) e includendo un importo da recuperare in India (€17,6 milioni al 30 settembre 2023, €17,4 milioni al 31 dicembre 2022).

## PROGETTO HAIL AND GHASHA

Il 5 ottobre 2023 Tecnimont, parte della business unit Integrated E&C Solutions, ha firmato una Lettera di Aggiudicazione con ADNOC per l'impianto di trattamento del gas onshore di Hail and Ghasha ad Abu Dhabi. Il progetto ha l'obiettivo di operare ad emissioni zero, grazie a una combinazione di soluzioni tecnologiche per la decarbonizzazione, comprese le unità di cattura e recupero della CO<sub>2</sub> dell'impianto, che ne consentiranno la cattura e lo stoccaggio. Il progetto vedrà il coinvolgimento anche della business unit Sustainable Technology Solutions per lo sviluppo di soluzioni digitali innovative finalizzate all'efficientamento energetico. Con un valore complessivo del contratto EPC pari a circa \$8,7 miliardi, tale acquisizione rappresenta il più grande contratto della storia del Gruppo MAIRE. Il completamento è previsto nel corso del 2028.

In considerazione dell'avvenuta formalizzazione degli accordi nei giorni immediatamente successivi alla chiusura del trimestre, il progetto è stato incluso nelle acquisizioni e nel portafoglio ordini al 30 settembre 2023.

## RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2023

I **Ricavi** ammontano a **€3.088,9 milioni**, in aumento del **22,7%** rispetto ai primi nove mesi del 2022, principalmente grazie alla progressione dei progetti in esecuzione, che hanno raggiunto fasi in grado di esprimere maggiori volumi.

L'**EBITDA** è pari a **€195,9 milioni, in crescita del 29,4%** grazie ai maggiori volumi consuntivati e ad una efficiente gestione dei costi di struttura. Il **margin** **EBITDA** è pari al **6,3%**, con un **incremento di 30 punti base** rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti ammontano complessivamente a €39,1 milioni, in leggero aumento a seguito dell'entrata in funzione di nuovi asset funzionali al processo di digitalizzazione dei processi industriali e di nuovi brevetti e sviluppi tecnologici.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a **€156,8 milioni, in crescita del 37,2%**, con un margine del 5,1%, **in crescita di 60 punti base** rispetto al 4,5% dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

La gestione finanziaria esprime oneri netti per €29,7 milioni, in aumento rispetto ai €26,4 milioni dello stesso periodo del 2022, per effetto dell'aumento dei tassi di interesse sulla componente a tasso variabile del debito finanziario, parzialmente compensato dai maggiori interessi attivi riconosciuti sulla liquidità.

L'**Utile ante imposte** è pari a **€127,1 milioni**, a fronte del quale sono state stimate imposte per un ammontare pari a €38,5 milioni che corrispondono a un'aliquota fiscale del 30,3%, sostanzialmente in linea con gli ultimi trimestri.

L'**Utile netto** è pari a **€88,6 milioni, in aumento del 44,3%** a seguito di quanto sopra descritto. L'**Utile netto di Gruppo** ammonta a **€82,2 milioni, in crescita del 34,7%** rispetto ai nove mesi del 2022.

La posizione finanziaria al 30 settembre 2023 (al netto delle componenti già indicate nella nota alla relativa tabella a pagina 2) mostra **Disponibilità Nette Adjusted per €123,9 milioni**, in aumento di €30,1 milioni rispetto al 31 dicembre 2022, anche per effetto di una gestione efficiente del capitale circolante. La generazione di cassa operativa più che compensa i dividendi pagati, pari a €40,7 milioni, gli esborsi relativi al programma di buyback per €3,8 milioni e gli investimenti del periodo, complessivamente pari a €68,2 milioni. Gli investimenti includono €35,8 milioni relativi all'acquisizione di Conser S.p.A. e €6,9 milioni legati all'acquisizione della tecnologia CatC e al funding di MyRemono S.r.l. funzionale alle attività di industrializzazione di tale processo, in linea con la strategia di espansione del portafoglio di tecnologie sostenibili intrapresa dal Gruppo. Prosegue inoltre il programma di "Digital Transformation" finalizzato ad integrare l'offerta tecnologica con soluzioni digitali avanzate.

Il **Patrimonio netto consolidato** è pari a **€549,4 milioni**, in aumento di €21,3 milioni rispetto al 31 dicembre 2022, riflettendo il risultato positivo del periodo e la variazione intervenuta nella riserva di cash flow hedge, al netto del pagamento dei dividendi e dell'acquisto di azioni proprie.

## RISULTATI PER BUSINESS UNIT

I dati relativi alle business unit, di seguito riportati, sono in linea con la struttura organizzativa adottata dal Gruppo a partire dall'esercizio 2023, comparati con i valori analoghi al 30 settembre 2022, rideterminati secondo la nuova reportistica.

### Sustainable Technology Solutions (STS)

(in milioni di €, margini in % dei Ricavi)	9M 2023	9M 2022	Variazione
Ricavi	192,0	127,6	+50,5%
EBITDA	45,0	24,5	+83,6%
Margini EBITDA	23,4%	19,2%	+420 bp

I **ricavi** sono pari a **€192,0 milioni**, in aumento del **50,5%** a seguito di una costante crescita registrata sia nel licensing di soluzioni tecnologiche per i fertilizzanti che negli altri servizi ad alto valore aggiunto nei segmenti dell'idrogeno, della cattura della CO<sub>2</sub> e dei prodotti e carburanti circolari a basso impatto carbonico.

L'**EBITDA** è pari a **€45,0 milioni**, in crescita dell'**83,6%** come conseguenza dei maggiori volumi e di un diverso mix di soluzioni tecnologiche, con un **marginale del 23,4%** in crescita di 420 punti base dal 19,2% dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

I dati sopra esposti incorporano il contributo della neoacquisita Conser, consolidata a partire dal 1° gennaio 2023.

### Integrated E&C Solutions (IE&CS)

(in milioni di €, margini in % dei Ricavi)	9M 2023	9M 2022	Variazione
Ricavi	2.896,9	2.389,3	+21,2%
EBITDA	150,9	126,9	+18,9%
Marginale EBITDA	5,2%	5,3%	-10 bp

I **ricavi** sono pari a **€2.896,9 milioni** e risultano in aumento del **21,2%** grazie alla progressione dei progetti relativi al segmento dei polimeri, carburanti e prodotti chimici, che hanno raggiunto fasi in grado di esprimere maggiori volumi, nonché al contributo espresso dai contratti acquisiti nei primi nove mesi dell'anno.

L'**EBITDA** è pari a **€150,9 milioni**, in crescita del **18,9%** e con un margine pari al 5,2%, sostanzialmente in linea con quanto consuntivato nei primi nove mesi del 2022.

### ACQUISIZIONI E PORTAFOGLIO ORDINI

#### Acquisizioni di nuovi ordini

(in milioni di €)	9M 2023	9M 2022	Variazione
<b>Acquisizioni di nuovi ordini</b>	<b>10.892,8<sup>(1)</sup></b>	<b>1.616,8</b>	<b>+9.276,0</b>
Sustainable Technology Solutions	225,9	80,8	+145,1
Integrated E&C Solutions	10.666,9 <sup>(1)</sup>	1.536,0	+9.130,9

(1) Rettificate per includere il contratto di Hail and Ghasha, per un valore pari a €8,3 miliardi.

Le **Acquisizioni di nuovi ordini** nei nove mesi 2023 sono state pari a **€10.892,8 milioni**, 6,7x rispetto ai €1.616,8 milioni registrati stesso periodo del 2022 e **il valore più alto mai registrato nella storia del Gruppo**.

In particolare, la business unit **Sustainable Technology Solutions** ha acquisito nuovi ordini per **€225,9 milioni**, quasi triplicati rispetto ai nove mesi del 2022. I principali progetti assegnati a questa business unit nel terzo trimestre includono:

- contratti relativi alle licenze e alla fornitura di equipment proprietario per un impianto di ammoniaca e urea nell'Africa subsahariana per un valore complessivo di €100 milioni;
- lavori di ingegneria e fornitura di equipment per la modifica di un'unità di idrogeno esistente (Steam Methane Reformer) allo scopo di ridurre il suo impatto ambientale;
- uno studio di pre-fattibilità per definire la configurazione di processo di un impianto di ammoniaca verde sulla base della tecnologia proprietaria in Medio Oriente.

La business unit **Integrated E&C Solutions** ha consuntivato nuovi ordini per **€10.666,9 milioni**, incluso il recente contratto di Hail and Ghasha. Le altre acquisizioni del terzo trimestre comprendono:

- un contratto per il revamping di un impianto esistente che utilizza la tecnologia dello Steam Methane Reformer per la produzione di idrogeno in Medio Oriente;
- contratti per progetti legati allo sviluppo delle energie rinnovabili e al miglioramento dell'efficienza energetica in Europa.

Per i dettagli sulle aggiudicazioni dei primi due trimestri, si rimanda ai comunicati relativi ai risultati consolidati al 31 marzo e al 30 giugno 2023.

### Portafoglio Ordini

(in milioni di €)	30 settembre 2023	31 dicembre 2022	Variazione
<b>Portafoglio Ordini</b>	<b>16.838,2<sup>(1)</sup></b>	<b>8.614,0</b>	<b>+8.224,2</b>
Sustainable Technology Solutions	273,2	159,8	+113,4
Integrated E&C Solutions	16.565,0 <sup>(1)</sup>	8.454,2	+8.110,8

(1) Rettificato per includere il contratto di Hail and Ghasha, per un valore pari a €8,3 miliardi.

Per effetto delle acquisizioni dei nove mesi, il **Portafoglio Ordini** del Gruppo al 30 settembre 2023 raggiunge il **valore record di €16.838,2 milioni, quasi il doppio rispetto al 31 dicembre 2022.**

## ULTERIORI EVENTI SIGNIFICATIVI AVVENUTI NEL TERZO TRIMESTRE

### Protocollo d'intesa con Macquarie

Il 22 settembre 2023, la controllata di MAIRE MET Development ha firmato un protocollo d'intesa con Macquarie, investitore e advisor leader nei settori delle infrastrutture e delle energie rinnovabili, per la creazione di una nuova piattaforma finalizzata allo sviluppo, alla realizzazione e alla gestione di progetti per la transizione energetica in Italia e in Europa. La piattaforma agirà attraverso una nuova holding controllata da Macquarie Capital (80%) e partecipata da MET Development (20%) per investire nell'implementazione di progetti che coinvolgeranno MAIRE quale provider delle tecnologie e EPC contractor.

## FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PERIODO

### Emissione del Sustainability-Linked Bond

Il 5 ottobre 2023, MAIRE ha emesso un prestito obbligazionario senior non garantito sustainability-linked a 5 anni ("Senior Unsecured Sustainability-Linked Notes Due 5 October 2028") per un controvalore complessivo di €200 milioni. Le obbligazioni, collocate presso investitori istituzionali europei e retail in Italia, sono state quotate sul Mercato Telematico Obbligazionario di Borsa Italiana (MOT) e sul mercato regolamentato della Borsa Lussemburghese (Luxembourg Stock Exchange). Il tasso di interesse è fisso e pari al 6,50%, con un incremento massimo dello 0,50% in caso di mancato raggiungimento, al 31 dicembre 2025, di specifici target di riduzione delle emissioni di CO<sub>2</sub>, in linea con Sustainability-Linked Financing Framework del Gruppo.

### Contratti di licensing e fornitura di equipment proprietario per un impianto di urea

Nel mese di ottobre, Stamicarbon, parte della business unit Sustainable Technology Solutions, si è aggiudicata contratti di licensing e fornitura di equipment proprietario relativi a un impianto di urea, per il cliente Shandong Lianmeng Chemical Company. Si tratterà dell'ottavo impianto globale di urea

che utilizza il design proprietario Ultra-Low Energy licenziato da Stamicarbon, che consente una riduzione del 35% nel consumo di vapore e una diminuzione del 16% nell'uso dell'acqua di raffreddamento rispetto ai processi tradizionali.

## AGGIORNAMENTO SULLA CRESCITA ORGANICA DEL GRUPPO

Per supportare la crescita del Gruppo e l'esecuzione dei lavori nel portafoglio ordini, MAIRE continua ad investire in nuovi talenti. I primi nove mesi 2023, infatti, hanno visto confermato il trend di crescita dell'organico, che al 30 settembre 2023 risulta pari a 7.432 dipendenti, in crescita del 15,2% dalla fine del 2022, anche grazie agli oltre 1.100 nuovi ingegneri assunti dall'inizio dell'anno.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il contesto generale di mercato influenzato dalle tensioni geopolitiche internazionali continua a mantenere fattori di incertezza e criticità che riguardano l'incremento generalizzato dei prezzi delle principali materie prime e la loro disponibilità, sebbene sia stato intrapreso un percorso di progressiva normalizzazione, anche a seguito della stretta monetaria imposta dalle principali banche centrali per contenere gli effetti inflattivi.

In uno scenario ancora caratterizzato da un elevato prezzo delle risorse naturali, continua la propensione agli investimenti in infrastrutture di trasformazione, con caratteristiche in grado di ridurre l'impronta carbonica, sostenuta da una forte domanda delle varie commodity a livello globale.

La spinta alla riduzione dell'impronta carbonica motiva il Gruppo a rafforzare sempre di più lo sviluppo di soluzioni tecnologiche sostenibili, trainato da una crescente domanda da parte di clienti sia tradizionali che nuovi nei settori hard-to-abate.

Grazie ai contratti già sottoscritti con committenti internazionali dall'inizio dell'anno, il Gruppo beneficia di un portafoglio ordini ai massimi storici, relativo a progetti localizzati in aree geografiche non direttamente interessate dalle attuali tensioni geopolitiche.

## Guidance 2023

Alla luce di quanto sopra riportato, la Società rivede al rialzo le previsioni relative alle Disponibilità Nette Adjusted e conferma le altre previsioni per l'esercizio in corso già annunciate al mercato il 2 marzo 2023 con il nuovo Piano Strategico 2023-32:

	<b>Sustainable Technology Solutions</b>	<b>Integrated E&amp;C Solutions</b>	<b>Gruppo</b>
Ricavi	€0,2 – 0,3bn	€3,6 – 3,9bn	<b>€3,8 – 4,2bn</b>
Margine EBITDA	21 – 25%	5 – 6%	<b>6 – 7%</b>
Capex	€70 – 80m	€25 – 35m	<b>€95 – 115m</b>
Disponibilità Nette Adjusted			<b>In sostanziale miglioramento rispetto al 30 settembre 2023<sup>(1)</sup></b>

(1) Precedente guidance: "In linea con il 2022".

In particolare, in funzione dell'attuale backlog e dei risultati consuntivati a settembre, sono attesi ricavi per il 2023 nella parte alta della guidance, con una profittabilità che si prevede possa beneficiare del maggiore contributo espresso da soluzioni tecnologiche innovative e da servizi ad elevato valore aggiunto, nonché dall'avvio di nuovi progetti a più elevata marginalità.

Gli investimenti continueranno ad essere focalizzati sull'espansione del portafoglio di tecnologie legate alla transizione energetica e sull'innovazione digitale.

Tenuto conto di quanto precedentemente riportato, le Disponibilità Nette Adjusted sono attese in sostanziale miglioramento rispetto al 30 settembre 2023.

## **AGGIORNAMENTO SUL PROGRAMMA EURO COMMERCIAL PAPER**

Con riferimento al programma di Euro Commercial Paper lanciato nel 2021 da MAIRE per l'emissione di una o più note non convertibili e collocato presso selezionati investitori istituzionali per massimi €150 milioni, si segnala che al 30 settembre 2023 il programma risulta utilizzato per un importo di €32,9 milioni, con scadenza nei mesi di ottobre, novembre e dicembre 2023, e nei mesi di gennaio, febbraio, marzo e luglio 2024, con un tasso di interesse medio ponderato pari a circa il 4,919%.

\*\*\*

## **CONFERENCE CALL E WEBCAST**

Il top management di MAIRE illustrerà i risultati al 30 settembre 2023 durante la conference call oggi alle 17:30 CEST.

Dial-in:

Italia: +39 06 83360400

UK: +44 (0) 33 0551 0200

USA: +1 786 697 3501

Passcode: MAIRE.

La conference call potrà essere seguita anche in modalità webcast collegandosi al seguente URL:

[MAIRE 9M 2023 Results Conference Call \(royalcast.com\)](https://www.royalcast.com)

La presentazione sarà disponibile all'inizio della conference call sul sito internet di MAIRE nella sezione "Investitori/Risultati finanziari" (<https://www.mairetecnimont.com/it/investitori/risultati-finanziari/>). La presentazione sarà altresì messa a disposizione sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info" ([www.1info.it](http://www.1info.it)).

\*\*\*

*Fabio Fritelli, in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara - ai sensi del comma 2, articolo 154-bis del D. Lgs. n. 58/1998 ("Testo Unico della Finanza") - che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.*

*Il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2023 sarà messo a disposizione del pubblico, presso la sede legale della Società in Roma e la sede operativa in Milano, sul sito internet [www.mairetecnimont.com](http://www.mairetecnimont.com) nella sezione "Investitori/Risultati Finanziari" nei termini di legge, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info" ([www.1info.it](http://www.1info.it)).*

*Questo comunicato stampa si avvale di alcuni indicatori alternativi di performance. Il management della Società considera tali indicatori parametri fondamentali per monitorare l'andamento economico e finanziario del Gruppo. Poiché gli indicatori rappresentati non sono individuati come misure contabili secondo i principi IFRS, i criteri di calcolo del Gruppo potrebbero non essere omogenei con quelli adottati da altri gruppi e, pertanto, potrebbero non essere comparabili.*

*Questo comunicato stampa, e in particolare la sezione intitolata "Evoluzione prevedibile della gestione", contiene dichiarazioni previsionali. Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali stime e proiezioni del Gruppo, relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischiosità ed incertezza. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una continua volatilità ed un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, variazioni nei prezzi delle materie*



*prime, cambi nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, oltre ad altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.*

\*\*\*

**MAIRE S.p.A.**, è a capo di un gruppo di ingegneria che sviluppa e implementa tecnologie innovative a supporto della transizione energetica. Il Gruppo offre soluzioni tecnologiche sostenibili e soluzioni integrate di ingegneria e costruzione per i fertilizzanti, l'idrogeno, la cattura della CO<sub>2</sub>, i carburanti, i prodotti chimici ed i polimeri. MAIRE crea valore in 45 paesi e conta su oltre 7.000 dipendenti, supportati da oltre 20.000 persone coinvolte nei suoi progetti nel mondo. MAIRE è quotata alla Borsa di Milano (ticker "MAIRE"). Per maggiori informazioni: [www.mairetecnimont.com](http://www.mairetecnimont.com).

**Group Media Relations**

Carlo Nicolais, Tommaso Verani  
Tel +39 02 6313-7603  
[mediarelations@mairetecnimont.it](mailto:mediarelations@mairetecnimont.it)

**Investor Relations**

Silvia Guidi  
Tel +39 02 6313-7823  
[investor-relations@mairetecnimont.it](mailto:investor-relations@mairetecnimont.it)

*Si riportano di seguito gli schemi di bilancio.*

**GRUPPO MAIRE TECNIMONT – SCHEMI DI BILANCIO**
**Conto economico consolidato**

<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>	<b>30-Settembre- 2023</b>	<b>30-Settembre- 2022</b>	<b>Δ %</b>
Ricavi	3.078.864	2.461.811	
Altri ricavi operativi	10.082	55.044	
<b>Totale Ricavi</b>	<b>3.088.946</b>	<b>2.516.855</b>	<b>22,7%</b>
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(1.233.886)	(1.093.428)	
Costi per servizi	(1.136.230)	(831.774)	
Costi per il personale	(430.574)	(372.508)	
Altri costi operativi	(92.325)	(67.692)	
<b>Totale Costi</b>	<b>(2.893.014)</b>	<b>(2.365.402)</b>	<b>22,3%</b>
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>195.931</b>	<b>151.453</b>	<b>29,4%</b>
Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni	(37.733)	(35.129)	
Svalut. dei cred. compresi nell'attivo circol. e delle disponibilità liquide	(1.418)	(2.047)	
Accantonamenti per rischi ed oneri	0	0	
<b>Utile operativo</b>	<b>156.780</b>	<b>114.278</b>	<b>37,2%</b>
Proventi finanziari	25.074	17.970	
Oneri finanziari	(55.834)	(45.986)	
Proventi/(Oneri) su partecipazioni	1.093	1.591	
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>127.113</b>	<b>87.853</b>	<b>44,7%</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti e differite	(38.488)	(26.422)	
<b>Utile del periodo</b>	<b>88.625</b>	<b>61.431</b>	<b>44,3%</b>
Risultato di Gruppo	82.198	61.001	<b>34,7%</b>
Risultato di Terzi	6.427	430	
<b>Utile base per azione</b>	<b>0,250</b>	<b>0,186</b>	
<b>Utile diluito per azione</b>	<b>0,250</b>	<b>0,186</b>	

**Stato patrimoniale consolidato (1/2)**

<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>	<b>30 Settembre 2023</b>	<b>31 Dicembre 2022</b>
Attività		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	47.636	44.084
Avviamento	336.732	295.368
Altre attività immateriali	123.786	110.324
Diritto D'uso - Leasing	133.026	133.027
Partecipazioni in imprese collegate	14.199	13.988
Strumenti finanziari – Derivati attivi non correnti	2.606	4.308
Altre attività finanziarie non correnti	125.265	116.989
Altre attività non correnti	127.322	88.181
Attività fiscali differite	57.437	53.491
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>968.004</b>	<b>859.760</b>
Attività correnti		
Rimanenze	5.579	3.946
Acconti a fornitori	379.921	360.855
Attività Contrattuali	2.605.824	2.260.797
Crediti commerciali	617.849	704.182
Attività fiscali correnti	155.401	159.106
Strumenti finanziari – Derivati attivi correnti	12.320	13.082
Altre attività finanziarie correnti	10.657	7.486
Altre attività correnti	214.645	259.598
Disponibilità liquide	706.958	762.463
<b>Totale attività correnti</b>	<b>4.709.153</b>	<b>4.531.515</b>
Attività non correnti classificate come detenute per la vendita	0	0
Elisione di attività da e verso attività/passività in dismissione	0	0
<b>Totale Attività</b>	<b>5.677.157</b>	<b>5.391.275</b>

**Stato patrimoniale consolidato (2/2)**

<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>	<b>30 Settembre 2023</b>	<b>31 Dicembre 2022</b>
Patrimonio Netto		
Capitale sociale	19.921	19.921
Riserva da sovrapprezzo azioni	272.921	272.921
Altre riserve	(34.187)	(5.231)
Riserva di valutazione	(30.338)	(31.543)
<b>Totale capitale e riserve</b>	<b>228.317</b>	<b>256.068</b>
Utili/(perdite) portati a nuovo	183.353	145.616
Utile/(perdita) dell'esercizio	82.198	89.890
<b>Totale Patrimonio Netto di Gruppo</b>	<b>493.868</b>	<b>491.574</b>
Totale Patrimonio Netto di Terzi	55.530	36.477
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>549.398</b>	<b>528.051</b>
Passività non correnti		
Debiti finanziari al netto della quota corrente	411.038	290.781
Fondi per oneri - oltre 12 mesi	14.405	13.518
Passività fiscali differite	58.767	48.619
TFR ed altri benefici ai dipendenti	9.950	10.190
Altre passività non correnti	90.615	60.128
Strumenti finanziari – Derivati passivi non correnti	2.988	80
Altre passività finanziarie non correnti	17.435	180.132
Passività finanziarie non correnti - Leasing	109.588	110.467
<b>Totale Passività non correnti</b>	<b>714.787</b>	<b>713.915</b>
Passività correnti		
Debiti finanziari a breve termine	100.961	310.837
Passività finanziarie correnti - Leasing	25.134	22.559
Fondi per oneri - entro 12 mesi	29.946	35.074
Debiti tributari	25.728	23.822
Strumenti finanziari – Derivati passivi correnti	13.721	43.381
Altre passività finanziarie correnti	204.462	2.780
Anticipi da committenti	596.758	645.631
Passività Contrattuali	351.916	360.324
Debiti commerciali	2.635.606	2.295.802
Altre Passività Correnti	428.739	409.099
<b>Totale passività correnti</b>	<b>4.412.973</b>	<b>4.149.309</b>
Passività direttamente associate ad attività non correnti classificate come detenute per la vendita	0	0
Elisione di passività da e verso attività/passività in dismissione	0	0
<b>Totale Patrimonio Netto e Passività</b>	<b>5.677.157</b>	<b>5.391.275</b>

**Rendiconto finanziario consolidato**

<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>	<b>30 Settembre 2023</b>	<b>30 Settembre 2022</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio (A)</b>	<b>762.463</b>	<b>677.100</b>
<b>Attività Operativa</b>		
<b>Risultato Netto del Gruppo e di Terzi</b>	<b>88.625</b>	<b>61.431</b>
<b>Rettifiche per:</b>		
- Ammortamenti di attività immateriali	13.635	12.706
- Ammortamenti di attività materiali non correnti	4.227	4.523
- Ammortamenti diritto d'uso - Leasing	19.871	17.901
- Accantonamenti a fondi	1.418	2.047
- (Rivalutazioni)/Svalutazioni partecipazioni	(1.093)	(1.591)
- Oneri Finanziari	55.834	45.986
- (Proventi) Finanziari	(25.074)	(17.970)
- Imposte sul reddito e differite	38.488	26.423
- (Plusvalenze)/Minusvalenze	(428)	(1.370)
- (Incremento) / Decremento rimanenze/acconti a fornitori	(20.699)	112.947
- (Incremento) / Decremento di crediti commerciali	86.578	144.406
- (Incremento) / Decremento crediti per attività contrattuali	(406.676)	105.935
- Incremento/(Decremento) di altre passività	35.481	(7.269)
- (Incremento)/Decremento di altre attività	5.299	(81.020)
- Incremento / (Decremento) di debiti commerciali / anticipi da clienti	304.005	29.613
- Incremento / (Decremento) debiti per passività contrattuali	(8.408)	(87.529)
- Incremento / (Decremento) di fondi (incluso TFR)	9.574	(5.388)
- Imposte corrisposte	(43.442)	(45.026)
<b>Flussi di cassa derivanti dall'attività operativa (B)</b>	<b>157.214</b>	<b>316.753</b>
<b>Attività di Investimento</b>		
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività materiali non correnti	(7.541)	(9.021)
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività immateriali	(19.119)	(13.598)
(Investimenti)/Disinvestimenti in partecipazioni in imprese collegate	1.157	1.632
(Incremento)/Decremento in altre attività di investimento	0	0
(Investimenti)/Disinvestimenti in imprese al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti acquisite	(25.094)	(915)
<b>Flussi di cassa derivanti dall'attività di investimento (C)</b>	<b>(50.596)</b>	<b>(21.904)</b>
<b>Attività di Finanziamento</b>		
Rimborso quota capitale passività finanziarie Leasing	(18.173)	(18.892)
Pagamento interessi passività finanziarie Leasing	(4.149)	(3.250)
Incrementi/(Decrementi) debiti finanziari correnti	(182.651)	50.398
Rimborso di debiti finanziari non correnti	(134.436)	(38.697)
Assunzione di debiti finanziari non correnti	189.663	0
Incrementi/(Decrementi) obbligazioni	30.400	13.100
Variazione delle altre attività/passività finanziarie	1.784	(12.902)
Dividendi	(40.738)	(60.105)
Azioni Proprie	(3.824)	(2.915)
<b>Flussi di cassa derivanti dall'attività di finanziamento (D)</b>	<b>(162.125)</b>	<b>(73.262)</b>
<b>Incremento/(Decremento) delle disponibilità liquide e dei mezzi equivalenti (B+C+D)</b>	<b>(55.506)</b>	<b>221.587</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio (A+B+C+D)</b>	<b>706.958</b>	<b>898.689</b>
di cui: Disponibilità e mezzi equivalenti inclusi tra le Attività destinate alla vendita	0	0
<b>DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO RIPORTATI IN BILANCIO</b>	<b>706.958</b>	<b>898.689</b>