

COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI DEL PRIMO SEMESTRE 2023

Ricavi consolidati in crescita

Solida redditività operativa: Ebitda Adj. margin al 20,5%

Utile Netto in crescita del 17,6%

Realizzati 400 MW di tecnologie per la generazione dell'idrogeno verde

Il Business Energy Transition cresce 7x rispetto al primo semestre 2022, Ebitda margin 12,8%

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE NOMINA L'ING. GIORGIO METTA CONSIGLIERE INDIPENDENTE

Principali risultati consolidati del primo semestre 2023:

- Ricavi: euro 420,4 milioni (euro 410,5 milioni nel H1 2022) +2,4% su base annua ovvero +4,1% a cambi costanti
- EBITDA *adjusted*¹: euro 86,1 (euro 102,3 milioni nel H1 2022) -15.8% su base annua
- Utile netto: euro 46,7 milioni (euro 39,7 milioni nel H1 2022) +17,6% su base annua
- Disponibilità Nette positive pari a euro 8,4 milioni (euro 10,1 milioni al 31 marzo 2023) in miglioramento rispetto euro -18,7 milioni al 30 giugno 2022

Milano, 31 luglio 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Industrie De Nora S.p.A. (“**De Nora**”) - multinazionale italiana quotata sull'Euronext Milan specializzata in elettrochimica, *leader* nelle tecnologie sostenibili e nella nascente industria dell'idrogeno verde - riunitosi sotto la presidenza di Federico De Nora, ha approvato la Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2023 (sottoposta a revisione contabile limitata).

Paolo Dellachà, Amministratore Delegato di Industrie De Nora S.p.A., ha commentato:

“Il primo semestre 2023 si chiude positivamente con ricavi in crescita ed una solida redditività operativa, che si è espressa in un Ebitda Adj margin superiore al 20% in linea con la nostra guidance. Il nostro modello di business si basa sulla leadership tecnologica ed è caratterizzato da una forte differenziazione dei mercati e delle geografie in cui operiamo e da una percentuale rilevante di ricavi derivanti dai servizi aftermarket, questo ci rende resilienti anche in condizioni macroeconomiche sfidanti ed incerte, permettendoci di proseguire in modo profittevole il nostro percorso di sviluppo sostenibile.”

La crescita nel semestre è stata trainata dalla Business Unit Energy Transition, che ha realizzato 400 MW di tecnologie per la generazione di idrogeno verde, - prosegue Paolo Dellachà - portando la produzione totale dal 2022 ad oggi a 700 MW e confermando la leadership di De Nora a livello globale. Il forte posizionamento di De Nora nell'idrogeno verde si riflette anche nelle dimensioni del backlog che raggiunge ad oggi i 2,7 GW, se si include l'importante progetto in Svezia per oltre 700 MW annunciato dalla nostra joint venture thyssenkrupp nucera, che si è quotata con successo sulla Borsa di Francoforte nel mese di luglio.”

¹ Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) Adjusted esclude elementi non ricorrenti per circa Euro 1,3 milioni di cui 0,2 per termination costs, 0,7 per costi legati all'IPO, 0,1 per attività M&A e 0,3 per altri progetti non ricorrenti

PRINCIPALI INDICATORI DI CONTO ECONOMICO

(in milioni di euro)	1H 2023	1H 2022	Var%
Ricavi	420,4	410,5	+2,4%
EBITDA Adjusted	86,1	102,3	-15,8%
EBITDA Adjusted Margin	20,5%	24,9%	-440 bps
EBIT	67,4	62,8	+7,3%
Utile Netto	46,7	39,7	+17,6%

Il primo semestre 2023 evidenzia **ricavi** pari a euro 420,4 milioni, in crescita del 2,4% (+4.1% a cambi costanti) rispetto ai 410,5 milioni di euro riportati nel primo semestre 2022. Tale evoluzione riflette principalmente la crescita nei segmenti di *business Energy Transition* ed *Electrode Technologies*, che hanno più che compensato l'attesa normalizzazione del segmento *Water Technologies* attribuibile alla linea *pools*.

L'**EBITDA Adjusted** è pari a euro 86,1 milioni (euro 102,3 milioni al 30 giugno 2022), con un **EBITDA Adjusted margin** pari al 20,5% in linea con la *guidance* per il 2023. La variazione, rispetto all'esercizio precedente, rispecchia principalmente un primo semestre 2022 eccezionalmente positivo ed un diverso mix dei ricavi nei business *Electrode Technologies* e *Water Technologies*, quest'ultimo, come già indicato, caratterizzato da un minor contributo della linea *pools*. L'evoluzione del business *Energy Transition* ha contribuito positivamente allo sviluppo della redditività consolidata.

L'**EBIT** è pari a euro 67,4 milioni, in crescita rispetto ai 62,8 milioni di euro nel primo semestre 2022. L'evoluzione riflette sia l'andamento dell'EBITDA, sia gli oneri straordinari legati al processo di quotazione avvenuto nel 2022.

La quota di risultato delle **partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto**, riferita alla *joint venture thyssenkrupp nucera AG &Co. KGaA* ("**thyssenkrupp nucera**"), detenuta nel primo semestre 2023 al 34%, è positiva per euro 1,5 milioni (risultato netto di competenza per il periodo 1° gennaio – 31 marzo 2023), rispetto ai 5,5 milioni di euro negativi del primo semestre 2022.

La **gestione finanziaria** presenta oneri netti pari a euro 4,5 milioni, rispetto ai proventi netti di euro 3,7 milioni del primo semestre 2022, che beneficiavano di un miglior saldo netto tra proventi e oneri su cambi.

L'**utile netto del Gruppo** si attesta a euro 46,7 milioni al 30 giugno 2023 rispetto a euro 39,7 milioni nel pari periodo 2022.

Il **backlog** ammonta a euro 721,7 milioni (euro 789,6 milioni al 31 dicembre 2022 ed euro 740,8 milioni al 31 marzo 2023), l'evoluzione riflette principalmente la buona esecuzione dei progetti nel periodo di riferimento e l'acquisizione di nuovi ordini.

In particolare, nel segmento di business *Electrode Technologies*, il nuovo contratto pluriennale relativo al progetto OxyChem in USA ha contribuito ad incrementare la visibilità del fatturato dei prossimi esercizi.

Con particolare riferimento al segmento di business *Energy Transition*, il backlog si attesta a euro 168 milioni riferiti a circa 2 GW equivalenti di tecnologie per la produzione di idrogeno verde. Si evidenzia che, includendo il contratto annunciato nel mese di maggio dalla *joint venture thyssenkrupp nucera*, relativo alla fornitura di oltre 700 MW equivalenti di elettrolizzatori AWE in Svezia, il **backlog** del segmento di Business *Energy Transition* salirebbe a 2,7 GW.

Performance per segmento di *business*

RIPARTIZIONE DEI RICAVI PER SEGMENTO DI *BUSINESS*

(in milioni di euro)	1H 2023	%Fatturato	1H 2022	Var%
Electrode Technologies	231,7	55%	228,0	1,6%
Water Technologies	141,4	34%	175,7	-19,5%
Energy Transition	47,3	11%	6,9	588,7%
Totale	420,4		410,5	2,4%

Il segmento di business **Electrode Technologies**, che rappresenta il 55% del fatturato consolidato, ha totalizzato ricavi per euro 231,7 milioni, in crescita dell'1,6% rispetto al primo semestre 2022 grazie principalmente alla linea cloro soda. Nel secondo trimestre dell'esercizio l'evoluzione del business *Electrodes Technologies* riflette i tempi di programmazione di alcuni progetti che sono attesi recuperare nella seconda parte dell'anno.

Il segmento di business **Water Technologies** ha realizzato ricavi pari a euro 141,4 milioni (euro 175,7 milioni nel primo semestre 2022), con un'incidenza sul fatturato consolidato pari al 34%. L'evoluzione, rispetto all'esercizio precedente, riflette principalmente la normalizzazione della linea *pools*, solo parzialmente compensata dalla crescita a doppia cifra della linea di prodotti *Water Technologies Systems*. Si ricorda che nei primi sei mesi dello scorso esercizio, la linea *pools* aveva beneficiato sia di una eccezionale crescita dei volumi legata all'effetto *staycation* connesso alle restrizioni della pandemia da Covid, sia di un eccezionale rialzo dei prezzi di vendita indicizzati al costo dei metalli nobili.

Il segmento di business **Energy Transition** nel primo semestre del 2023 ha registrato una crescita pari circa a 7 volte il dato del primo semestre 2022, grazie all'esecuzione dei progetti in portafoglio, passando da un valore di euro 6,9 milioni a euro 47,3 milioni, con un'incidenza sui ricavi consolidati pari all'11%. Nel secondo trimestre dell'esercizio l'evoluzione del business *Energy Transition* riflette un diverso mix di ricavi rispetto al primo trimestre, ed inoltre rispecchia i tempi di programmazione di alcuni progetti attesi in recupero nella seconda parte dell'anno.

RIPARTIZIONE DEI RICAVI PER AREA GEOGRAFICA

(in milioni di euro)	1H 2023	%Fatturato	1H 2022	Var%
AMS	126,7	30,1%	141,5	-10,5%
APAC	135,1	32,2%	140,0	-3,5%
EMEIA	158,6	37,7%	129,0	23,0%
Totale	420,4		410,5	2,4%

Con riferimento alla ripartizione dei ricavi per area geografica, nel primo semestre 2023 il Gruppo ha registrato una crescita a doppia cifra nella *region* Europe, Middle East, India & Africa (**EMEIA**) con ricavi pari a euro 158,6 milioni (+23,0% rispetto al pari periodo 2022), grazie allo sviluppo dei business *Energy Transition* e della linea *Water Technologies Systems*. I ricavi nella *region* **APAC** (Asia-Pacific) sono stati pari a euro 135,1 milioni, sostanzialmente stabili rispetto al primo semestre 2022 (euro 140,0 milioni). Nella *region* Americas (**AMS**) il Gruppo ha conseguito ricavi per euro 126,7 milioni, rispetto a euro 141,5 milioni nel primo semestre 2022, tale flessione è principalmente attribuibile all'andamento della linea *pools* descritto precedentemente.

EBITDA ADJUSTED E MARGINI PER SEGMENTO DI BUSINESS

<i>(in milioni di euro)</i>	Ebitda Adj. H1 2023	Ebitda Margin Adj. H1 2023	Ebitda Adj. H1 2022	Ebitda Margin Adj. H1 2022
Electrode Technologies	60,4	26,1%	65,4	28,7%
Water Technologies	19,6	13,9%	40,3	23,0%
Energy Transition	6,0	12,8%	-3,4	n.s.
Totale	86,1	20,5%	102,3	24,9%

La solida profittabilità dei business di De Nora è riflessa in un livello **consolidato** di **EBITDA Adjusted Margin** pari a **20,5%**.

Nel dettaglio, il segmento di business **Electrode Technologies** ha riportato un EBITDA Adjusted pari a euro 60,4 milioni con una solida e stabile marginalità sui ricavi pari al 26,1%, sostanzialmente in linea con il *trend* storico del *business*. L'evoluzione della marginalità rispetto al primo semestre 2022 riflette principalmente il diverso mix dei ricavi.

Il segmento di business **Water Technologies** ha registrato un EBITDA Adjusted pari a euro 19,6 milioni, rispetto a euro 40,3 milioni nel primo semestre 2022, riflettendo principalmente il minor contributo del segmento *pools* che nel pari periodo dell'esercizio precedente aveva registrato una crescita eccezionale.

Il segmento di business **Energy Transition**, infine, ha riportato un EBITDA Adjusted positivo pari a euro 6,0 milioni, con una marginalità sui ricavi pari al 12,8% in linea con la *guidance* 2023. L'evoluzione del dato nel corso del secondo trimestre è risultata principalmente determinata da un diverso mix dei ricavi rispetto al primo trimestre e da una moderazione nello sviluppo dei volumi legata alla programmazione dei progetti, per i quali si attende una accelerazione nella seconda parte dell'anno.

Situazione Patrimoniale-Finanziaria

La Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2023 mostra disponibilità nette per euro 8,4 ed è sostanzialmente stabile rispetto al 31 marzo 2023 (euro 10,1 milioni). Si evidenzia a tal proposito che nel secondo trimestre dell'esercizio la generazione di cassa delle attività operative è risultata positiva ed in grado di finanziare sia il pagamento del dividendo che gli investimenti del periodo di riferimento. La variazione rispetto al dato del 31 dicembre 2022, che era pari a euro 51,3 milioni incorpora: gli investimenti del semestre per circa euro 41,1 milioni; un incremento del Capitale Circolante Netto dovuto all'assorbimento degli anticipi ricevuti da clienti in seguito all'avanzamento dei progetti in portafoglio e all'incremento dei crediti verso clienti; ed il pagamento di dividendi per euro 24,2 milioni. Infine, si evidenzia che il dato al 30 giugno 2023 è in miglioramento di circa euro 27 milioni rispetto al 30 giugno 2022 (-18,7 milioni di euro) grazie principalmente alla generazione di cassa delle attività operative.

EVENTI SIGNIFICATIVI AVVENUTI NEL CORSO DEL SEMESTRE

Con efficacia primo **gennaio 2023**, De Nora ISIA S.r.l. è stata fusa per incorporazione in De Nora Water Technologies Italy S.r.l. Le due società stavano già operando dal 2021 in stretta collaborazione e la fusione consente ora di operare con un'unica organizzazione in grado di semplificare i processi e aumentarne l'efficienza.

Nel mese di **febbraio 2023** è stata perfezionata l'acquisizione di un'area industriale dismessa a sud-est del territorio di Cernusco sul Naviglio (Milano) per la realizzazione del progetto "**Italian Gigafactory**".

Nel mese di **aprile 2023**, De Nora, attraverso la sua controllata Capannoni S.r.l., ha finalizzato l'acquisizione di un'area industriale dismessa adiacente all'area esistente di Via Bistolfi 35. L'obiettivo di questa acquisizione è quello di **ospitare nuovi uffici, laboratori e spazi collaborativi**, migliorando la sede di Milano attraverso la creazione di un "**campus**" e consentendo il previsto incremento della forza lavoro.

Alla fine del mese di **aprile 2023** De Nora, attraverso la sua controllata De Nora Permelec Ltd, ha ricevuto un **ordine** significativo da thyssenkrupp nucera Japan Ltd. per la produzione di celle BiTAC v7 in relazione al progetto di *upgrade* tecnologico dell'impianto BattleGround di **Oxychem in USA**. La produzione delle celle è prevista partire a metà dell'esercizio 2024 per completarsi nei successivi 12 mesi.

Nel mese di **aprile 2023** De Nora ha ottenuto l'**ESG Rating AA** da Morgan Stanley Capital International (**MSCI**), primaria agenzia di rating ESG a livello mondiale. Il rating AA segna l'avvio della copertura di De Nora da parte di MSCI conferendole uno dei riconoscimenti più alti in termini di performance ESG. De Nora è, infatti, inserita tra le società *leader* della propria industria di riferimento per la gestione ottimale delle opportunità e dei rischi legati alla sostenibilità, a conferma tangibile dell'impegno del Gruppo per uno sviluppo strategico in chiave ESG.

Nel mese di **maggio 2023**, Industrie De Nora S.p.A. ha completato, attraverso la sua controllata tedesca De Nora Deutschland GmbH, l'**acquisizione del 100%** del capitale di **Shotec GmbH** ("**Shotec**"). Shotec sviluppa e implementa tecnologie di *coating* al plasma per metalli e superfici metalliche, allo scopo di migliorarne le proprietà meccaniche e fisico-chimiche. Questa operazione consentirà a De Nora di sfruttare il *know-how* nelle operazioni di *coating* per molti processi elettrochimici ed è finalizzata ad ampliare il portafoglio di processi e tecnologie per la produzione di elettrodi, garantendo anche il potenziamento della propria capacità produttiva.

EVENTI SIGNIFICATIVI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL SEMESTRE

In data 7 luglio 2023 è stata annunciata la **quotazione delle azioni di thyssenkrupp nucera sul mercato regolamentato** (Prime Standard) **della Borsa di Francoforte**. Il collocamento ha avuto ad oggetto n. 30.262.250 azioni ordinarie (incluse le azioni in *over-allotment*) di nuova emissione, derivanti da un aumento di capitale; i **proventi sono destinati a sostenere la forte crescita del business della tecnologia *alkaline water electrolysis* (AWE) di thyssenkrupp nucera, per sfruttare le significative opportunità di sviluppo offerte dal mercato dell'idrogeno verde**. Il flottante è pari al 23,96% del capitale sociale, in seguito all'esercizio integrale dell'opzione *greenshoe* avvenuto in data 17 luglio 2023 da parte di Citigroup Global Markets Europe AG ("**Citigroup**"), che ha agito in qualità di soggetto incaricato dell'attività di stabilizzazione nell'ambito dell'IPO di thyssenkrupp nucera. Sulla base del prezzo finale dell'IPO di 20 euro per azione, De Nora ha ricevuto da Citigroup ricavi lordi pari ad euro 26,8 milioni di euro provenienti dalla vendita di 1.342.065 azioni. A seguito del pagamento e della consegna delle azioni *greenshoe*, De Nora detiene il 25,85% del capitale sociale di thyssenkrupp nucera. La riduzione della percentuale di partecipazione di Industrie De Nora S.p.A. in thyssenkrupp nucera (effetto diluitivo) e la plusvalenza derivante dall'esercizio dell'opzione *greenshoe* determineranno il riconoscimento nel bilancio consolidato di un provento complessivo di circa Euro 130 milioni.

In data **13 luglio** il Ministero delle Imprese e del Made in Italy e De Nora Italy Hydrogen Technologies S.r.l. ("**DNIHT**") hanno firmato il decreto di concessione che riconosce a DNIHT un importo pari a euro 32,2 milioni in forma di contributo alla spesa a valere sul fondo istituito dal Ministero per il sostegno finanziario alle imprese che partecipano alla realizzazione di Importanti Progetti di Comune Interesse Europeo (**Fondo IPCEI**). L'agevolazione riconosciuta dal Ministero è **finalizzata alla realizzazione del progetto Italian Gigafactory** da

parte di DNHIT in joint venture con Snam S.p.A. Gli importi destinati alla concessione di agevolazioni a DNHIT potranno essere successivamente integrati fino ad euro 63.206.000, a seguito delle ulteriori disponibilità derivanti dalle attivazioni destinate al sostegno dell'IPCEI Idrogeno 1.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Gruppo conferma il proprio impegno a cogliere le opportunità di crescita sostenibile individuate nel Piano Industriale. In particolare, nei business *Electrode Technologies* e *Water Technologies* il Gruppo prevede di preservare e consolidare il proprio posizionamento di *leadership* nei mercati di riferimento.

Nell'ambito della *Transizione Energetica* il mercato della produzione di idrogeno rimane un elemento fondamentale per la crescita del Gruppo nel medio periodo.

Per fare fronte a tale crescita il Gruppo sta lavorando attivamente all'ampliamento della capacità produttiva sia in Italia che a livello globale facendo leva, ove possibile, su agevolazioni finanziarie identificate a livello locale.

Le proiezioni per il 2023 confermano gli obiettivi di redditività e di struttura finanziaria a piano nonostante un rallentamento della crescita prevista per i ricavi che pur si attesta nella parte bassa del *range* ipotizzato per il 2023.

* * *

ALTRE DELIBERE

Nomina per cooptazione di un amministratore indipendente

Il Consiglio di Amministrazione ha **nominato per cooptazione l'Ing. Giorgio Metta** quale nuovo membro indipendente, sia ai sensi del Testo Unico della Finanza che del Codice di Corporate Governance, del Consiglio di Amministrazione di Industrie De Nora. Il nuovo Consigliere ha accettato la nomina e resterà in carica sino alla data della prima Assemblea utile a confermare l'incarico così conferito.

L'Ing. Giorgio Metta è direttore scientifico dell'Istituto Italiano di Tecnologia (IIT). Laureato in ingegneria elettronica con lode (1994), ha ottenuto il PhD (2000) dall'Università di Genova. Dal 2001 al 2002 è stato *postdoc*² presso il prestigioso AI-Lab del Massachusetts Institute of Technology (MIT). Ha lavorato all'Università di Genova e dal 2012 al 2019 è stato Professore di Robotica Cognitiva presso l'università di Plymouth (UK). Dal 2020 al 2021 è stato Visiting Professor all'Università di Manchester, UK.

Paolo Dellachà, Amministratore Delegato di Industrie De Nora, ringrazia anche a nome di tutto il Consiglio di Amministrazione, l'Ing Metta per aver accettato l'incarico.

La Società precisa che, per quanto a sua conoscenza, alla data odierna l'Ing. Metta non detiene alcuna partecipazione nel capitale sociale di Industrie De Nora.

Il Consiglio ha altresì deliberato di rideterminare il numero dei membri del Comitato Strategie nella sua composizione originaria pari a 5.

* * *

OBBLIGHI INFORMATIVI

Industrie De Nora S.p.A. ("**De Nora**"), in conformità a quanto prescritto dalle Istruzioni al Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana (Titolo IA.2, Sezione IA.2.1), comunica che il mese previsto per il pagamento dell'eventuale dividendo a valere sui risultati dell'esercizio 2023 è maggio 2024.

De Nora sottolinea che nessuna decisione è stata presa in merito all'eventuale distribuzione del dividendo ed al suo pagamento, e che tali decisioni sono rimesse alla competenza esclusiva dell'assemblea dei soci che sarà

² Persona impegnata in studi successivi al dottorato di ricerca.

convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2023. La presente comunicazione è quindi resa esclusivamente per adempiere a quanto prescritto da Borsa Italiana S.p.A. e non assume alcuna valenza previsionale in ordine alla sussistenza dei presupposti per la distribuzione di dividendo nel corso del presente anno né negli anni futuri.

CONFERENCE CALL

Alle ore 16:00 CET di oggi, si terrà una *conference call* per illustrare ad analisti finanziari e investitori i risultati dei primi sei mesi del 2023. La presentazione potrà essere seguita tramite audio *webcasting* sul sito web della Società (www.denora.com). In concomitanza con l'avvio della *conference call*, nella sezione Investor Relations/Documents e Risultati/Presentazioni del sito e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1Info" all'indirizzo www.1Info.it, verrà inoltre reso disponibile il materiale di supporto alla presentazione.

* * *

Il presente comunicato stampa illustra i risultati consolidati del primo semestre 2023 (sottoposti a revisione contabile limitata). I risultati del semestre, unitamente ai principali *trend di business*, rappresentano una sintesi della Relazione finanziaria semestrale redatta ai sensi dell'art. 154-ter del Testo Unico della Finanza (TUF), approvata dal Consiglio di Amministrazione di Industrie De Nora in data 31 luglio 2023.

La Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2023 sarà messa a disposizione del pubblico, presso la sede della Società e presso Borsa Italiana, a disposizione di chiunque ne farà richiesta e sarà inoltre disponibile sul sito internet della Società – www.denora.com - nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1Info" all'indirizzo www.1Info.it, nel rispetto dei termini di legge.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Massimiliano Moi, dichiara ai sensi del comma 2 art. 154 bis del TUF che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Questo comunicato contiene dichiarazioni previsionali ("forward-looking statements") che sono soggette a rischi, incertezze e ipotesi difficili da prevedere perché si riferiscono a eventi e dipendono da circostanze che si verificheranno in futuro. Molti di questi rischi e incertezze si riferiscono a fattori che esulano dalla capacità dell'azienda di controllare o stimare con precisione, come le future condizioni di mercato, le fluttuazioni valutarie, il comportamento di altri partecipanti al mercato, le azioni delle autorità di regolamentazione e altri fattori. Pertanto, i risultati effettivi di Industrie De Nora possono differire materialmente e negativamente da quelli espressi o impliciti in qualsiasi dichiarazione previsionale. I fattori che potrebbero causare o contribuire a tali differenze includono, ma non sono limitati a, condizioni economiche a livello globale, sviluppi sociali, politici, economici e normativi o cambiamenti nelle tendenze o condizioni economiche o tecnologiche in Italia e a livello internazionale. Di conseguenza, Industrie De Nora non rilascia alcuna dichiarazione, espressa o implicita, in merito alla conformità dei risultati effettivi con quelli previsti nelle dichiarazioni previsionali. Eventuali dichiarazioni previsionali fatte da o per conto di Industrie De Nora si riferiscono solo alla data in cui sono state fatte. Industrie De Nora non si impegna ad aggiornare le dichiarazioni previsionali per riflettere eventuali cambiamenti nelle aspettative di Industrie De Nora in merito o eventuali cambiamenti in eventi, condizioni o circostanze su cui si basa tale dichiarazione. Il lettore dovrebbe, tuttavia, consultare eventuali ulteriori informazioni che Industrie De Nora può fare nei documenti che deposita presso la Consob e con Borsa Italiana.

Non-GAAP measures

Nel presente documento, in aggiunta alle grandezze finanziarie previste dagli International Financial Reporting Standards (IFRS), vengono presentate alcune grandezze derivate da queste ultime ancorché non previste dagli IFRS (Non-GAAP Measures) in linea con le linee guida dell'ESMA sugli Indicatori Alternativi di Performance (Orientamenti ESMA/2015/1415, adottati dalla Consob con Comunicazione n. 92543 del 3 dicembre 2015) pubblicati in data 5 ottobre 2015. Tali grandezze sono presentate al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione di Gruppo e non devono essere considerate alternative a quelle previste dagli IFRS.

Nota metodologica

Le informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie sono state redatte conformemente ai principi contabili internazionali (International Accounting Standard – IAS e International Financial Reporting Standard – IFRS) emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) riconosciuti nell'Unione Europea ai sensi del Regolamento (CE) n. 1606/2002 emanato dal Parlamento Europeo e dal Consiglio Europeo nel luglio 2002 e in vigore al 30 giugno 2023.

* * *

Industrie De Nora S.p.A. è una multinazionale italiana quotata sull'Euronext Milan specializzata in elettrochimica, leader nelle tecnologie sostenibili e nella nascente industria dell'idrogeno verde. La società ha un portafoglio di prodotti e sistemi per ottimizzare l'efficienza energetica di processi industriali e di soluzioni per il trattamento delle acque. A livello globale, De Nora è il più grande fornitore al mondo di elettrodi per i principali processi elettrochimici industriali (per clienti che operano nei settori della produzione di Cloro & Soda Caustica, di componenti per l'Elettronica, nella Finitura Superficiale), è tra i leader nelle forniture di tecnologie di filtrazione e disinfezione delle acque (per i settori industriali, municipali, piscine e marittimo). Facendo leva sulle consolidate conoscenze elettrochimiche e sulla sua provata capacità produttiva, la società ha sviluppato e qualificato un portafoglio di elettrodi e componenti per la produzione dell'idrogeno mediante l'elettrolisi dell'acqua, fondamentale per la transizione energetica. In questo settore la società detiene anche il 25,85% di thyssenkrupp nucera AG &Co. KGaA, joint venture costituita con il gruppo thyssenkrupp.

Fondata nel 1923, De Nora ha realizzato nel 2022 ricavi totali per circa 853 milioni di euro e un EBITDA Adjusted di circa 191 milioni di euro. Il processo di crescita dell'Azienda si è sviluppato tanto in maniera organica, grazie alla continua innovazione, quanto per linee esterne, attraverso importanti acquisizioni negli USA, in Asia e in Europa. Il portafoglio di proprietà intellettuale del Gruppo comprende attualmente oltre 260 famiglie di brevetti con più di 2.800 estensioni territoriali.

La società vede la famiglia De Nora con una quota pari al 53,3% delle azioni; il socio di minoranza è Snam con circa il 21,6% del capitale.

Investor Relations

Chiara Locati
+39 02 2129 2124
ir@denora.com

Media Relations

Barabino & Partners
Ufficio: +39 02/72.02.35.35
Sabrina Ragone – s.ragone@barabino.it +39 338 25 19 534
Elena Magni – e.magni@barabino.it + 39 348 478 7490

Conto economico riclassificato consolidato

<i>Valori in migliaia di Euro</i>	<i>H1 2023</i>		<i>H1 2022</i>	
RICAVI	420.384	100,0%	410.467	100,0%
Variazione delle rimanenze dei prodotti finiti e in corso di lavorazione	25.308	6,0%	14.485	3,5%
Altri proventi	3.372	0,8%	2.540	0,6%
Valore della produzione	449.064	106,8%	427.492	104,1%
Consumi di materie	(198.953)	-47,3%	(189.950)	-46,3%
Costo del lavoro	(72.450)	-17,2%	(83.191)	-20,3%
Servizi esterni	(86.665)	-20,6%	(69.981)	-17,0%
Altri costi/proventi	(6.196)	-1,5%	(4.771)	-1,2%
EBITDA	84.800	20,2%	79.599	19,4%
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(5.217)	-1,2%	(4.498)	-1,1%
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(9.227)	-2,2%	(9.062)	-2,2%
Accantonamenti, rilasci e utilizzi fondi rischi	(1.694)	-0,4%	(107)	0,0%
Impairment e ripristini di valore	(1.276)	-0,3%	(3.083)	-0,8%
Risultato Operativo (EBIT)	67.386	16,0%	62.849	15,3%
Quota di risultato delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	1.527	0,4%	(5.551)	-1,4%
Proventi finanziari	5.925	1,4%	21.483	5,2%
Oneri finanziari	(10.429)	-2,5%	(17.799)	-4,3%
Risultato prima delle imposte	64.409	15,3%	60.982	14,9%
Imposte sul reddito	(17.683)	-4,2%	(21.249)	-5,2%
Utile dell'esercizio	46.726	11,1%	39.733	9,7%
Attribuibile a:				
Soci della controllante	46.233	11,0%	39.918	9,7%
Partecipazioni di terzi	493	0,1%	(185)	0,0%
EBITDA	84.800	20,2%	79.599	19,4%
Oneri e (proventi) Non ricorrenti	1.323		22.724	
EBITDA Normalizzato	86.123	20,5%	102.323	24,9%
Risultato Operativo (EBIT)	67.386	16,0%	62.849	15,3%
Oneri e (proventi) Non ricorrenti	1.323		22.724	
Risultato Operativo (EBIT) Normalizzato	68.709	16,3%	85.573	20,8%

Stato patrimoniale riclassificato consolidato

<i>Valori in migliaia di Euro</i>	30-giu-23		31-dic-22	
		%		%
Crediti commerciali	135.466		123.421	
Debiti commerciali	(86.805)		(80.554)	
Magazzino	298.424		295.476	
Lavori in corso, al netto degli acconti/anticipi	23.263		16.432	
Capitale circolante operativo netto	370.348	50,1	354.775	51,2
Altre attività / (passività) correnti	(62.964)		(74.620)	
Capitale circolante netto	307.384	41,6	280.155	40,4
Avviamento e immobilizzazioni immateriali	126.427		131.552	
Immobilizzazioni materiali	205.135		184.177	
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	123.482		122.664	
Attivo non corrente	455.044	61,5	438.393	63,3
Benefici ai dipendenti	(20.693)	(2,8)	(20.628)	(3,0)
Fondi rischi	(22.267)	(3,0)	(20.688)	(3,0)
Attività / (Passività) per imposte differite	6.391	0,9	4.432	0,6
Altre attività / (passività) non correnti	13.551	1,8	11.174	1,6
CAPITALE INVESTITO NETTO	739.410	100,0	692.838	100,0
Coperto da:				
Indebitamento finanziario a m/l termine	(121.929)		(267.544)	
Indebitamento finanziario a breve termine	(13.464)		(13.655)	
Attività finanziarie e derivati	11.297		158.392	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	132.507		174.129	
DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO) - ESMA	8.411	1,1	51.322	7,4
Fair value degli strumenti finanziari	665		644	
DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO)	9.076	1,2	51.966	7,5
Patrimonio netto di spettanza di azionisti terzi	(5.034)	(0,7)	(3.586)	(0,5)
Patrimonio netto di spettanza della Capogruppo	(743.452)	(100,5)	(741.218)	(107,0)
TOTALE MEZZI PROPRI E DI TERZI	(739.410)	(100,0)	(692.838)	(100,0)

Rendiconto finanziario consolidato
Valori in migliaia di Euro
30-giu-23
30-giu-22
Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa

Utile/(Perdita) dell'esercizio	46.726	39.733
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamento di attività materiali e immateriali	14.444	13.560
(Ripristino di) perdite di valore di attività materiali	-	3.083
(Ripristino di) perdite di valore di attività immateriali	1.276	-
Piano di incentivazione MIP	-	19.360
Altri Benefici ai dipendenti basati su azioni	290	-
Oneri finanziari	10.429	17.799
Proventi finanziari	(5.925)	(21.483)
Quota del risultato di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	(1.527)	5.551
(Utili) perdite dalla vendita di attività materiali e immateriali	202	155
Imposte sul reddito di esercizio	17.683	21.249
(Proventi) oneri rilevati nell'Utile/(Perdita) dell'esercizio con contropartita Patrimonio Netto		
Variazione delle rimanenze	(11.692)	(43.537)
Variazione dei crediti commerciali e dei lavori in corso su ordinazione	(23.018)	(20.547)
Variazione dei debiti commerciali	8.866	1.508
Variazione degli altri crediti/debiti	(18.673)	(260)
Variazione dei fondi e dei benefici ai dipendenti	1.889	(1.471)

Liquidità generata dall'attività operativa	40.969	34.700
---------------------------------------------------	---------------	---------------

Interessi passivi e altri oneri finanziari pagati	(9.158)	(11.953)
Interessi attivi netti e altri proventi finanziari incassati	4.597	9.460
Imposte sul reddito pagate	(12.869)	(20.400)

Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa	23.539	11.807
---------------------------------------------------------------------	---------------	---------------

Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento

Incassi dalla vendita di attività materiali e immateriali	399	132
Investimenti in Immobili, Impianti e Macchinari	(33.453)	(11.729)
Investimenti in attività immateriali	(3.955)	(3.477)
Investimenti in imprese collegate	-	(17)
Acquisizioni, al netto della liquidità acquisita	(2.046)	-
(Investimenti in)/Disinvestimenti di attività finanziarie	147.971	(3.683)

Disponibilità liquide nette generate (assorbite) dall'attività di investimento	108.917	(18.774)
---------------------------------------------------------------------------------------	----------------	-----------------

Flussi finanziari derivanti dall'attività finanziaria

Aumenti/(Rimborsi) di capitale	900	196.581
Accensione di finanziamenti	482	292.506
(Rimborsi) di finanziamenti	(147.196)	(256.298)
Canoni di locazione pagati	(1.041)	(1.269)
Aumento (diminuzione) di altre passività finanziarie	(4)	141
Dividendi pagati	(24.202)	(20.000)

Disponibilità liquide nette generate (assorbite) dall'attività finanziaria	(171.061)	211.661
-----------------------------------------------------------------------------------	------------------	----------------

Incremento (Decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(38.606)	204.695
--------------------------------------------------------------------------------------	-----------------	----------------

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al primo gennaio	174.129	73.843
Effetto della fluttuazione cambi sulle disponibilità liquide	(3.016)	802

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 30 giugno	132.507	279.340
---------------------------------------------------------------	----------------	----------------