

COMUNICATO STAMPA – RISULTATI INTEGRATI 4Q & FY25

**PRYSMIAN CONTINUA LA CRESCITA E L'ESPANSIONE DEI MARGINI NEL 4Q25
2025 ANNO MIGLIORE DI SEMPRE**

- **PRYSMIAN CHIUDE IL FY25 CON ADJUSTED EBITDA (€2.398 MILIONI), UTILE NETTO (€1.270 MILIONI) E GENERAZIONE DI CASSA (€1.171 MILIONI) MIGLIORI DI SEMPRE**
- PROSEGUE LA CRESCITA ORGANICA (+4,3%) E MIGLIORA LA REDDITIVITÀ¹ (14,5% VS. 12,7%, 4Q24) NEL 4Q
- MARGINI BEST-IN-CLASS IN TRANSMISSION NEL 4Q (20,9% VS. 14,5%, 4Q24) ACCOMPAGNATI DA CRESCITA ORGANICA (+8,4%). IL BACKLOG AMMONTA A €17 MILIARDI
- ACCELERAZIONE DELLA CRESCITA ORGANICA IN POWER GRID NEL 4Q (+12,8%), TRAINATA DA NORD AMERICA ED EMEA
- ELECTRIFICATION: INDUSTRIAL & CONSTRUCTION REGISTRA UNA CRESCITA DEI RICAVI (+0,6% CRESCITA ORGANICA) E DEI MARGINI (13,5% VS. 12,9%, 4Q24) NEL 4Q, SOSTENUTI DALL'ESPANSIONE DEI DATA CENTER IN NORD AMERICA
- ADJ. EBITDA IN DIGITAL SOLUTIONS QUASI RADDOPPIATO NEL 4Q (€75 MILIONI VS. €40 MILIONI, 4Q24) ANCHE GRAZIE ALL'OTTIMO CONTRIBUTO DI CHANNELL. AUMENTO DELLA CRESCITA ORGANICA ALL' 8,4%
- FREE CASH FLOW SUPERA LA FY25 GUIDANCE, A €1.171 MILIONI (+15,8% VS. FY24)
- MIGLIORAMENTO CONTINUO DI TUTTI I KPI DI SOSTENIBILITÀ, COMPRESO IL 50% DEI DIPENDENTI AZIONISTI – RAGGIUNTO TRE ANNI IN ANTICIPO IL TARGET 2028 - E RIDUZIONE DELLE EMISSIONI DI GAS SERRA DI SCOPE 1 & 2 AL 40,2% VS. LA BASELINE 2019 (37,0%, FY24)
- INNOVAZIONE: RICAVI DERIVANTI DA SOLUZIONI SOSTENIBILI IN CRESCITA AL 44,2% (43,1%, FY24)
- CASH RETURN PER GLI AZIONISTI: PROPOSTA DI INCREMENTO DEL DIVIDENDO DEL 13% A €0,90
- OUTLOOK FY 2026 TRAINATO DAL CONTRIBUTO POSITIVO DI TUTTI I BUSINESS
 - Adjusted EBITDA previsto nell'intervallo tra €2.625 e €2.775 milioni
 - Free Cash Flow previsto nell'intervallo tra €1.300 e €1.400 milioni
 - Ricavi derivanti da soluzioni sostenibili previsti nell'intervallo tra 47 e 49 per cento dei ricavi totali di Gruppo

Massimo Battaini, CEO di Prysmian, ha dichiarato: *“Quest’anno straordinario rappresenta un ulteriore traguardo importante ed è solo l’inizio di un nuovo capitolo di crescita e redditività. L’eccellente quarto trimestre e il primo anno del nostro piano strategico “Accelerating Growth” confermano che siamo sulla strada giusta per raggiungere i nostri obiettivi di medio termine. Con l’acquisizione di Channell e l’integrazione di Encore Wire, Prysmian ha dimostrato ancora una volta la sua capacità di realizzare con successo operazioni di M&A in grado di generare valore, dando impulso alla strategia di diventare solutions provider. Inoltre, la leadership del nostro business Transmission sarà ulteriormente rafforzata grazie alle acquisizioni di Xtera e ACSM. Allo stesso tempo la nostra solidità finanziaria è confermata dalla solida generazione di cassa, che ha nettamente superato la guidance. I nostri risultati per il 2025 sono stati raggiunti anche grazie alla nostra ambizione di introdurre nuove soluzioni sostenibili, con l’obiettivo di accelerare la crescita organica, ridurre le emissioni e aumentare la circolarità del nostro modello di business. La continua e straordinaria creazione di valore dell’ultimo anno è stata ancora più significativa grazie ai nostri dipendenti, di cui il 50% è oggi azionista. La loro passione e capacità di innovare, lo spirito di squadra e il senso di appartenenza ci permetteranno di raggiungere traguardi sempre più ambiziosi negli anni a venire.”*

¹ A partire dal 2025 Prysmian riporta nei comunicati stampa il margine adjusted EBITDA ai prezzi standard dei metalli. Questa decisione è stata presa per migliorare la comprensione e il confronto dei risultati nei diversi periodi. Il calcolo dei prezzi standard dei metalli prende in considerazione i prezzi standard del rame (€5.500 per tonnellata), dell'alluminio (€1.500 per tonnellata) e del piombo (€2.000 per tonnellata) per eliminare la volatilità dovuta alle fluttuazioni del mercato dei prezzi dei metalli. Tutti i riferimenti ai margini nel presente comunicato stampa si riferiscono al margine adjusted EBITDA ai prezzi standard dei metalli, salvo diversa indicazione.

DATI FINANZIARI

(in milioni di euro)	4Q25	4Q24 ²	Variazione %	FY25	FY24	Variazione %
Ricavi³	4.966	4.664	4,3%*	19.650	17.026	5,4%*
EBITDA Adjusted	622	518	20,1%	2.398	1.927	24,4%
Utile netto di Gruppo	248	154	61,0%	1.270	729	74,2%
Indebitamento finanziario netto				3.097	4.296	-27,9%
Free Cash Flow⁴				1.171	1.011	15,8%

*crescita organica

Milano, 26 febbraio 2026 - Il Consiglio di Amministrazione di Prysmian S.p.A. ha approvato i risultati consolidati del Gruppo relativi al 2025⁵.

I Ricavi di Gruppo nel quarto trimestre si sono attestati a €4.966 milioni, in aumento rispetto a €4.664 milioni del 4Q24, con una crescita organica di +4,3%. È stato confermato il solido trend positivo della crescita organica in Transmission (+8,4%), Power Grid (+12,8%) e Digital Solutions (+8,4%). In Electrification, la crescita organica è stata pari a +0,6% in Industrial & Construction, mentre Specialties ha registrato una flessione (-2,1%).

I ricavi FY25, si sono attestati a €19.650 milioni (€17.026 milioni, FY24), con una crescita organica di +5,4%.

I ricavi riflettono l'inclusione nel perimetro di Encore Wire, completamente consolidata a partire dal 1° luglio 2024, e di Channell, consolidata a partire dal 1° giugno 2025.

L'Adjusted EBITDA ha raggiunto €622 milioni nel 4Q25, in aumento del 20,1% rispetto a €518 milioni nel 4Q24.

Il **margine complessivo ai prezzi standard dei metalli** è stato pari al 14,5%, in rialzo rispetto al 12,7% del 4Q24.

Nel quarto trimestre, Transmission ha registrato una crescita significativa dell'adjusted EBITDA, pari a €181 milioni (€119 milioni, 4Q24), e del margine che ha raggiunto la percentuale best-in-class di 20,9% (14,5%, 4Q24).

Power Grid ha riportato un adjusted EBITDA pari a €105 milioni (€117 milioni, 4Q24), con margine del 12,1% (15,4%, 4Q24). I margini del segmento hanno risentito dell'impatto temporaneo derivante dall'aumento dei costi dei metalli nel business Overhead Transmission Line.

In Electrification, l'adjusted EBITDA del business Industrial & Construction si è attestato a €202 milioni (€185 milioni, 4Q24), margine in aumento al 13,5%, rispetto al 12,9% nel 4Q24.

Nel business Specialties, l'adjusted EBITDA è stato pari a €61 milioni (€59 milioni, 4Q24), mentre il margine è aumentato al 10,4% (9,6%, 4Q24).

Forte incremento della redditività in Digital Solutions, con l'adjusted EBITDA quasi raddoppiato a €75 milioni (€40 milioni, 4Q24). Il margine ha registrato un aumento significativo a 18,3% (13,2%, 4Q24), grazie anche al contributo di Channell.

Nel FY25, l'adjusted EBITDA è stato pari a €2.398 milioni (€1.927 milioni, FY24) e margine al 14,2%, in aumento rispetto al 12,9% del FY24.

L'**EBITDA** è aumentato a €2.688 milioni nel FY25 (€1.754 milioni, FY24).

² I risultati del 4Q24 sono stati oggetto di modifica rispetto ai dati pubblicati a seguito della definizione del processo di allocazione del prezzo di acquisizione di Encore Wire Corporation.

³ I risultati del 4Q25 e del FY25 includono il contributo di Channell Commercial Corporation ("Channell"), completamente consolidata a partire dal 1° giugno 2025. Variazione % come crescita organica. Crescita dei ricavi calcolata al netto delle variazioni dell'area di consolidamento, delle variazioni dei prezzi dei metalli e degli effetti dei tassi di cambio. Per quanto riguarda il calcolo della crescita organica del 2025, Encore Wire non è stata considerata una variazione dell'area di consolidamento; quindi, la crescita organica è stata calcolata includendo i ricavi di Encore Wire nel corrispondente periodo del 2024 su una base pro-forma.

⁴ FCF escluse le acquisizioni, le cessioni da attività di investimento, l'impatto dell'antitrust e le vendite non ordinarie di attività immobilizzate.

⁵ Il bilancio e il progetto di bilancio separato sono attualmente ancora in fase di revisione contabile.

L'utile netto di Gruppo nel FY25 è stato il più alto di sempre, raggiungendo €1.270 milioni rispetto a €729 milioni nel FY24, anche grazie alla plusvalenza (€346 milioni al netto delle tasse) derivante dalla vendita della partecipazione in YOFC.

Il **Free Cash Flow** è stato pari a €1.171 milioni, in aumento rispetto a €1.011 milioni nel FY24 e superiore alla guidance FY25.

L'Indebitamento Finanziario Netto è diminuito a €3.097 milioni da €4.296 milioni al 31 dicembre 2024. Tale diminuzione è principalmente dovuta ai seguenti fattori:

- il Free Cash Flow realizzato per €1.171 milioni generato da:
 - €1.963 milioni di generazione di cassa dalle attività operative (prima delle variazioni del capitale circolante netto);
 - €195 milioni generati dalle variazioni del capitale circolante netto;
 - €765 milioni di flussi in uscita per investimenti netti;
 - €233 milioni di oneri finanziari netti;
 - €11 milioni di dividendi ricevuti da società collegate;
- il prestito obbligazionario ibrido emesso (effetto netto riduzione del debito netto per €956 milioni);
- l'incasso della vendita della partecipazione di YOFC e di altre cessioni per €675 milioni;
- le acquisizioni, inclusa quella di Channell (+€1.069 milioni);
- Il riacquisto di azioni proprie avviato nel mese di giugno 2024 (+€49 milioni);
- il pagamento dei dividendi agli azionisti (+€239 milioni).

BUSINESS OVERVIEW

4Q25

(in milioni di euro) RICA VI				EBITDA adjusted					
Ricavi ai prezzi correnti dei metalli						Margini ai prezzi standard dei metalli		Margini ai prezzi correnti dei metalli	
	4Q25	4Q24	Crescita organica	4Q25	4Q24	4Q25	4Q24	4Q25	4Q24
TRANSMISSION	899	794	8,4%	181	119	20,9%	14,5%	20,2%	15,0%
POWER GRID	961	864	12,8%	105	117	12,1%	15,4%	10,9%	13,5%
ELECTRIFICATION	2.680	2.685	-0,1%	261	242	12,2%	11,1%	9,7%	9,0%
INDUSTRIAL & CONSTRUCTION	1.867	1.815	0,6%	202	185	13,5%	12,9%	10,8%	10,2%
SPECIALTIES	702	732	-2,1%	61	59	10,4%	9,6%	8,7%	8,1%
DIGITAL SOLUTIONS	426	321	8,4%	75	40	18,3%	13,2%	17,6%	12,5%
TOTALE GRUPPO	4.966	4.664	4,3%	622	518	14,5%	12,7%	12,5%	11,1%

FY25

(in milioni di euro) RICA VI				EBITDA adjusted					
Ricavi ai prezzi correnti dei metalli						Margini ai prezzi standard dei metalli		Margini ai prezzi correnti dei metalli	
	FY25	FY24	Crescita organica	FY25	FY24	FY25	FY24	FY25	FY24
TRANSMISSION	3.262	2.481	28.7%	582	361	18,3%	14,5%	17,8%	14,6%
POWER GRID	3.811	3.544	7.6%	480	474	14,4%	15,0%	12,6%	13,4%
ELECTRIFICATION	10.959	9.695	-0.8%	1,068	931	12,2%	11,6%	9,7%	9,6%
INDUSTRIAL & CONSTRUCTION	7.519	6.151	-0.5%	795	620	13,4%	12,5%	10,6%	10,1%
SPECIALTIES	2.983	3.052	-1.7%	279	310	11,1%	11,9%	9,4%	10,2%
DIGITAL SOLUTIONS	1.618	1.306	7.0%	268	161	17,3%	12,9%	16,6%	12,4%
TOTALE GRUPPO	19.650	17.026	5,4%	2.398	1.927	14,2%	12,9%	12,2%	11,3%

TRANSMISSION

Eccellente performance in Transmission con crescita organica continua e un aumento della redditività dovuto all'incremento della capacità, ad un'attenta e puntuale esecuzione e anche al miglioramento del mix di progetti.

I ricavi sono aumentati a €899 milioni (+8,4% crescita organica) nel quarto trimestre. Anche l'adjusted EBITDA è aumentato rispetto ai €119 milioni nel 4Q24 attestandosi a €181 milioni nel 4Q25. Crescita rilevante del margine con una percentuale best-in-class del 20,9% (14,5%, 4Q24), raggiungendo con tre anni di anticipo l'obiettivo 2028.

Nel FY25, i ricavi sono stati pari a €3.262 milioni (+28,7% crescita organica). L'adjusted EBITDA è stato pari a €582 milioni (€361 milioni, FY24), mentre il margine è aumentato di 3,8 p.p. salendo al 18,3%.

Il backlog ammonta a circa €17 miliardi e include il progetto EGL4 annunciato a febbraio 2026. Inoltre, Prysmian ha ricevuto l'award di commesse per il valore complessivo di circa €2 miliardi che non sono ancora state incluse nel backlog.

POWER GRID

Power Grid ha registrato una forte crescita trainata dal Nord America e dall'Europa, e una solida redditività, nonostante l'impatto temporaneo derivante dall'aumento dei costi dei metalli nel 4Q nel business Overhead Transmission Line.

I ricavi sono aumentati in modo significativo nel quarto trimestre, attestandosi a €961 milioni (+12,8% crescita organica). L'adjusted EBITDA è stato pari a €105 milioni (€117 milioni, 4Q24), il margine è stato del 12,1% (15,4%, 4Q24).

Nel FY25, i ricavi sono stati pari a €3.811 milioni (+7,6% crescita organica). L'adjusted EBITDA è salito a €480 milioni, in aumento rispetto ai €474 milioni nel FY24, mentre il margine si è attestato a 14,4% (15,0%, FY24).

ELECTRIFICATION

Industrial & Construction

Solida redditività e crescita organica nel business Industrial & Construction, trainato dal Nord America, e parzialmente compensato da EMEA.

Nel quarto trimestre, i ricavi sono stati pari a €1.867 milioni (+0,6% crescita organica). In Nord America, la crescita organica è stata pari a +5,6%. È stata registrata una forte crescita dei data center. L'adjusted EBITDA si è attestato a €202 milioni (€185 milioni, 4Q24), mentre il margine è stato del 13,5%, in aumento rispetto al 12,9% nel 4Q24.

Nel FY25, i ricavi si sono attestati a €7.519 milioni (-0,5% crescita organica) rispetto a €6.151 milioni nel FY24. L'adjusted EBITDA è stato pari a €795 milioni (€620 milioni, FY24) e il margine ha raggiunto il 13,4% (12,5%, FY24).

Questi risultati includono l'integrazione di Encore Wire, pienamente consolidata a partire dal 3Q24.

Specialties

Il business Specialties è rimasto sostanzialmente stabile nel quarto trimestre, nonostante l'impatto negativo dei business Automotive, Elevators e O&G.

Nel quarto trimestre, i ricavi hanno raggiunto i €702 milioni (-2,1% crescita organica). L'adjusted EBITDA è stato pari a €61 milioni (€59 milioni, 4Q24). Il margine è aumentato al 10,4% (9,6%, 4Q24).

Nel FY25, i ricavi sono stati pari a €2.983 milioni (-1,7% crescita organica). L'adjusted EBITDA è stato pari a €279 milioni (€310 milioni, FY24) e il margine è stato pari all' 11,1% (11,9%, FY24).

DIGITAL SOLUTIONS

Eccellente performance in Digital Solutions, che beneficia anche dell'ottimo contributo di Channell, consolidata a partire dal 1° giugno 2025.

Nel quarto trimestre, i ricavi hanno registrato un'accelerazione fino a €426 milioni (+8,4% crescita organica). L'adjusted EBITDA è quasi raddoppiato a €75 milioni (€40 milioni, 4Q24). Il margine è aumentato in modo significativo al 18,3% (13,2%, 4Q24).

Nel FY25, i ricavi si sono attestati a €1.618 milioni (+7,0% crescita organica). L'adjusted EBITDA è cresciuto a €268 milioni (€161 milioni, FY24) e il margine è aumentato al 17,3% (12,9%, FY24).

DATI DI SOSTENIBILITÀ

I risultati FY25 confermano il forte commitment di Prysmian nel perseguire i target di decarbonizzazione e nel raggiungere i target sociali ed ambientali annunciati in occasione del Capital Markets Day a New York City nel mese di marzo 2025.

La riduzione delle emissioni GHG Scope 1&2 rispetto alla baseline del 2019 è stata pari a 40,2% (37,0%, FY24).

La riduzione delle emissioni GHG Scope 3 rispetto alla baseline del 2019 è stata pari a 59,7% (54,0%, FY24).

La percentuale di ricavi derivanti da soluzioni sostenibili è aumentata a 44,2% (43,1%, FY24).

In linea con l'impegno di Prysmian verso l'economia circolare, è stato registrato un continuo aumento della percentuale di materiali riciclati, in forte aumento al 21,3% (16,2%, FY24), trainato in particolare dal Nord America e, nello specifico, dal contributo di Encore Wire.

La percentuale di donne in posizioni dirigenziali è stata del 22,6% (19,2%, FY24), mentre quella delle impiegate è stata del 48,4% (47,5%, FY24).

La percentuale di dipendenti azionisti è aumentata al 50% (46%, FY24), anticipando di tre anni il raggiungimento del target 2028.

KPI*	FY25	FY24	Variazione
% riduzione emissioni GHG (Scope 1&2) vs baseline 2019	40,2%	37,0%	3,2 p.p.
% riduzione emissioni GHG (Scope 3) vs baseline 2019	59,7%	54,0%	5,7 p.p.
% ricavi derivanti da soluzioni sostenibili	44,2%	43,1%	1,1 p.p.
% contenuto riciclato su guaine in PE e rame	21,3%	16,2%	5,1 p.p.
% donne in posizioni dirigenziali (job grade ≥ 20)	22,6%	19,2%	3,4 p.p.
% donne impiegate assunte	48,4%	47,5%	0,9 p.p.
% di impiegati azionisti	50%	46%	4 p.p.

*I dati di sostenibilità del FY25 escludono il contributo di Channell.

OUTLOOK

Prysmian definisce la propria guidance per il 2026 sulla base dei suoi ottimi risultati ottenuti, con un impatto positivo atteso da tutti i segmenti di business, nonostante l'effetto sfavorevole del tasso di cambio:

- Adjusted EBITDA compreso nell'intervallo tra €2.625 e €2.775 milioni;
- Free cash flow compreso nell'intervallo tra €1.300 e €1.400 milioni;
- Ricavi derivanti da soluzioni sostenibili previsti nell'intervallo tra 47 e 49 per cento dei ricavi totali di Gruppo

Tale guidance assume l'assenza di cambiamenti sostanziali nella situazione geopolitica, oltre all'esclusione di dinamiche di prezzo estreme legate ai fattori di produzione, interruzioni significative della catena di approvvigionamento, e non include possibili impatti derivanti dal regime dei dazi statunitense. Le previsioni si basano sull'attuale perimetro di attività della Società (che include anche le acquisizioni di ACSM e Xtera) con un tasso di cambio medio annuo EUR/USD pari a 1,17 e non includono gli impatti sui flussi di cassa relativi alle tematiche Antitrust.

ULTERIORI DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA DELIBERATO DI RIUNIRE L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI IN SEDE ORDINARIA E STRAORDINARIA IL GIORNO GIOVEDÌ 16 APRILE 2026, IN UN' UNICA CONVOCAZIONE**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di riunire l'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria e straordinaria il giorno giovedì 16 aprile 2026, in unica convocazione, principalmente per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025. Sulla base dei risultati dell'esercizio 2025, il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea la distribuzione di un dividendo unitario di €0,90 per azione (+13% vs €0,80 distribuiti lo scorso anno), per un ammontare complessivo di circa €258 milioni. Il dividendo, ove deliberato, sarà posto in pagamento a partire dal 22 aprile 2026, con Record Date il 21 aprile 2026 e data stacco il 20 aprile 2026.

L'Assemblea sarà inoltre chiamata a deliberare, in sede ordinaria, sulle proposte del Consiglio in merito all'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, al lancio di un nuovo piano di incentivazione a lungo termine 2026-28 per il management basato su azioni della Società, e alla Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti. Saranno inoltre presentate all'Assemblea, su proposta motivata del Collegio Sindacale, due integrazioni agli onorari per l'attività di revisione legale dei conti.

In sede Straordinaria, l'Assemblea sarà chiamata ad esaminare talune proposte di riduzione delle autorizzazioni, già concesse, per aumentare il capitale sociale a servizio di piani basati su azioni e una nuova richiesta di autorizzazione per aumento di capitale sociale di un massimo di 4.000.000 di nuove azioni ordinarie, ai sensi dell'art. 2349 del Codice civile, a servizio del nuovo piano di incentivazione per dipendenti. Il Consiglio di Prysmian ha inoltre deliberato di presentare all'Assemblea una richiesta di attribuzione della delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice civile, per aumentare a pagamento il capitale sociale nei limiti del 10% e quindi mediante emissione di massime n. 29.640.380 azioni ordinarie, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice civile, per supportare la crescita della Società per il tramite di eventuali nuove acquisizioni.

AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di richiedere alla convocanda Assemblea l'autorizzazione ad avviare programmi di acquisto e disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente delibera adottata dall'Assemblea degli Azionisti del 16 aprile 2025. L'autorizzazione richiesta prevede la possibilità di procedere all'acquisto, da effettuarsi in una o più volte, di un numero di azioni che, in qualsiasi momento, non superino complessivamente il 10% del capitale sociale. Gli acquisti potranno essere effettuati nei limiti delle riserve disponibili risultanti di volta in volta dall'ultimo bilancio annuale regolarmente approvato. La durata massima del piano è di 18 mesi a decorrere dalla data di autorizzazione da parte dell'Assemblea.

L'autorizzazione assembleare sarà richiesta:

- per dotare la Società di un portafoglio di azioni proprie (c.d. "magazzino titoli") da utilizzare e/o disporre, anche eventualmente alienandole ed utilizzando il corrispettivo ottenuto, nell'ambito di eventuali operazioni straordinarie (a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, acquisti di partecipazioni) ed al fine di dare attuazione alle politiche di remunerazione approvate dall'Assemblea della Società ed applicate al Gruppo Prysmian;
- al fine di utilizzare le azioni proprie a fronte dell'esercizio di diritti derivanti da strumenti di debito convertibili o scambiabili con strumenti finanziari emessi dalla Società, da società controllate o da terzi (a titolo esemplificativo, in contesti di offerte pubbliche di acquisto e/o scambio di azioni);
- per disporre delle azioni proprie nell'ambito di piani di incentivazione azionaria o piani di attribuzione e/o acquisto azioni anche a condizioni agevolate, riservati agli amministratori e/o ai dipendenti del Gruppo Prysmian;

- per cogliere opportunità di creazione di valore, di un efficiente impiego della liquidità in relazione all'andamento del mercato, e nel contesto di eventuali operazioni di finanza straordinaria o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario, gestionale e/o strategico.

L'acquisto e la disposizione di azioni proprie saranno realizzati in conformità con le disposizioni normative e regolamentari applicabili:

- I. ad un prezzo minimo non inferiore al 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di mercato del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione;
- II. ad un prezzo massimo non superiore al 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di mercato del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione.

Ad oggi Prysmian S.p.A. possiede direttamente e indirettamente 9.592.153 azioni proprie.

PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE PER IL MANAGEMENT 2026-28

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine, ha deliberato di sottoporre alla prossima Assemblea il Piano di incentivazione per il Management 2026-28.

Il Piano di incentivazione è un elemento chiave della politica di remunerazione di Prysmian: è un importante strumento di engagement e retention delle persone che favorisce l'allineamento di interessi tra management e stakeholders. Il piano è rivolto a circa 1,250 dipendenti Prysmian. Si basa sull'attribuzione gratuita di azioni ed è costituito dalle seguenti componenti:

- **Performance Shares**, che consiste nell'attribuzione di azioni in relazione al grado di conseguimento delle condizioni di performance triennali, subordinatamente alla continuità del rapporto di lavoro. Le condizioni di performance sono di natura economico-finanziaria, di mercato e ESG.
- **Deferred Shares**, che consiste nella corresponsione differita, tramite attribuzione di azioni di una quota pari al 50% del bonus annuale 2026, 2027, 2028 eventualmente maturato. La maturazione del bonus è subordinata al conseguimento di specifici e predeterminati obiettivi di performance annuali di natura economico-finanziaria, operativa e di sostenibilità. L'attribuzione delle deferred shares avviene alla conclusione del periodo di vesting del piano e subordinatamente alla continuità del rapporto di lavoro.
- **Matching Shares**, che consiste nell'attribuzione di ulteriori 0,5 azioni per ogni deferred share effettivamente attribuita, in costanza di rapporto di lavoro. Per l'Amministratore Delegato di Gruppo e il top management – che include gli amministratori esecutivi e i Dirigenti con responsabilità strategica, l'attribuzione delle Matching Shares è soggetta al raggiungimento di un livello pari almeno al Target della Condizione di Performance ESG.

Il Piano di incentivazione include tra i partecipanti gli amministratori esecutivi di Prysmian S.p.A. e i Dirigenti con responsabilità strategica. Per tanto, il piano deve essere considerato "di particolare rilevanza" ai sensi all'articolo 84-bis, 2° comma del Regolamento Emittenti. Il Documento informativo relativo al Piano sarà pubblicato nei tempi previsti.

PRESTITI OBBLIGAZIONARI EMESSI NEL PERIODO

In data 14 maggio 2025 Prysmian ha collocato un prestito obbligazionario subordinato ibrido per un importo nominale complessivo pari a €1.000 milioni. Il Prestito Obbligazionario Ibrido ha una durata perpetua e presenta un periodo non callable di 5,25 anni. È stato emesso a un prezzo di riofferta pari al 99,466% e prevede il pagamento di una cedola fissa annuale del 5,25% fino alla prima data di reset, fissata per il 21 agosto 2030. A partire da tale data, salvo

rimborso anticipato, il prestito maturerà interessi annui pari al tasso Euro Mid-Swap a 5 anni, maggiorato di un margine iniziale di 301,2 punti base, con un incremento aggiuntivo di 25 punti base a decorrere dal 21 agosto 2035, e un ulteriore incremento di 75 punti base a partire dal 21 agosto 2050. All'emissione è stato assegnato un rating "BB" da Standard & Poor's e un contenuto di equity pari al 50%. Il titolo è quotato presso la Borsa di Lussemburgo.

IL COMITATO SOSTENIBILITÀ DIVENTA COMITATO INNOVAZIONE & SOSTENIBILITÀ

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di approvare un ampliamento dell'ambito di competenza dell'ex Comitato Sostenibilità, che diventa Comitato Innovazione e Sostenibilità, in linea con la strategia di Prysmian volta a integrare l'innovazione con la creazione di valore sostenibile per lo sviluppo di prodotti e soluzioni. Questa evoluzione posiziona Prysmian come la prima organizzazione nel suo *peer group* ad allineare innovazione e sostenibilità in un quadro di governance combinato. Il Presidente e i membri del comitato rimarranno invariati.

EVENTI SUCCESSIVI AL 31 DICEMBRE 2025

Il 23 gennaio 2026, Prysmian ha annunciato l'acquisizione di ACSM, azienda leader nelle soluzioni per i cavi sottomarini e nelle attività di surveying. **Il 10 febbraio 2026, Prysmian ha completato l'acquisizione.**

Il 2 febbraio 2026, Prysmian ha firmato un contratto per la realizzazione dell'Eastern Green Link 4, un progetto di interconnessione elettrica in UK, per un valore di oltre €2,3 miliardi.

CONFERENCE CALL

I risultati dell'intero anno e del quarto trimestre 2025 saranno presentati alla comunità finanziaria nel corso di una conference call che si terrà oggi alle ore 10:00 CET.

Di seguito il link per accedere al webcast: <https://edge.media-server.com/mmc/p/snd5c9jy>

La registrazione della conference call sarà successivamente disponibile sul sito web del Gruppo: www.prysmian.com. La documentazione utilizzata nel corso della presentazione sarà disponibile in data odierna nella sezione Investor Relations del sito di Prysmian all'indirizzo www.prysmian.com e consultabile sul sito di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato presso www.emarketstorage.com.

Prysmian è un leader globale nella fornitura di soluzioni per connessioni energetiche e digitali. Prysmian realizza grandi progetti di trasmissione elettrica terrestri e sottomarini, modernizza le reti e favorisce lo sviluppo delle energie rinnovabili, dell'elettrificazione e delle connessioni digitali in tutto il mondo. La società unisce eccellenza ingegneristica e innovazione sostenibile, grazie ai suoi 34.000 dipendenti, 109 impianti produttivi e 30 centri R&D in oltre 50 paesi. Prysmian è una public company, quotata ai mercati di Borsa Italiana con circa €20 miliardi di ricavi registrati nel 2025.

Per maggiori informazioni:

Cristina Bifulco
Chief Strategy, IR, M&A
& Communication Officer
mariacristina.bifulco@prysmian.com

Jonathan Heywood
Communication, Public Affairs &
Media Relations Director
jonathan.heywood@prysmian.com
+39.331.6573546

Media Relations
media@prysmian.com

La Relazione finanziaria al 31 dicembre 2025 di Prysmian, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 25 febbraio 2026, sarà disponibile al pubblico nei termini regolamentari previsti dalla legge applicabile in vigore, presso la sede della società in Via Chiese 6, Milano. Sarà inoltre contestualmente disponibile sul sito internet www.prysmian.com, sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A www.borsaitaliana.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 rischio 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 Adjusted EBITDA 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.

Adjusted EBITDA ante quote di risultato in società valutate con il metodo del patrimonio netto: Adjusted EBITDA, come sopra definito, calcolato al lordo della quota di risultato netto delle società contabilizzate con il metodo del patrimonio netto.

Risultato operativo adjusted, si intende il Risultato operativo 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, altri oneri e proventi non operativi, dell'effetto della variazione del fair value derivati su prezzi materie prime e di altre poste valutate al fair value. La funzione di tale indicatore è di presentare una situazione di redditività operativa del Gruppo depurata da effetti economici di eventi considerati estranei alla gestione corrente dello stesso.

Crescita organica: si intende la variazione dei ricavi calcolata al netto delle variazioni del perimetro di consolidamento, della variazione del prezzo dei metalli e dell'effetto cambio. Ai fini del calcolo della crescita organica del 2025, Encore Wire non è stata considerata una variazione del perimetro di consolidamento; quindi, la crescita organica è stata calcolata come se Encore Wire fosse stata consolidata a partire dal 1° gennaio 2024.

Ricavi al prezzo standard dei metalli: indicano i ricavi determinati considerando prezzi standard dei metalli. I prezzi standard sono definiti come segue: prezzo standard del rame: 5.500 euro per tonnellata, prezzo standard dell'alluminio: 1.500 euro per tonnellata, prezzo standard del piombo: 2.000 euro per tonnellata. I prezzi standard dei metalli sono mantenuti costanti per più periodi al fine di migliorare la comparabilità delle vendite e del margine EBITDA rettificato nel tempo. In questo modo, le fluttuazioni dei prezzi dei metalli vengono sterilizzate nel tempo dal punto di vista gestionale.

L'indebitamento finanziario netto è un indicatore della struttura finanziaria, determinato dalla somma algebrica delle seguenti voci: – Debiti verso banche e altri finanziatori – parte non corrente – Debiti verso banche e altri finanziatori – parte corrente – Derivati su transazioni finanziarie iscritti tra i Derivati non correnti, classificati tra i Crediti finanziari a lungo termine – Derivati su transazioni finanziarie iscritti tra i Derivati correnti, classificati tra i Crediti finanziari a breve termine – Derivati su transazioni finanziarie iscritti tra i Derivati non correnti, classificati tra i Debiti finanziari a lungo termine – Derivati su transazioni finanziarie iscritti tra i Derivati correnti, classificati tra i Debiti finanziari a breve termine – Crediti finanziari a medio-lungo termine iscritti negli Altri crediti – parte non corrente – Oneri accessori ai finanziamenti iscritti negli Altri crediti – parte non corrente – Crediti finanziari a breve termine iscritti negli Altri crediti – parte corrente – Oneri accessori ai finanziamenti iscritti negli Altri crediti – parte corrente – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Attività finanziarie valutate al fair value con contropartita il conto economico – Attività finanziarie valutate al fair value con contropartita il conto economico complessivo – Disponibilità liquide

ALLEGATO A

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

(in milioni di Euro)	31.12.25	31.12.24*
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	5.279	4.922
Avviamento	3.647	3.492
Altre immobilizzazioni immateriali	1.610	1.424
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	43	248
Altre partecipazioni valutate al <i>fair value</i> con contropartita conto economico complessivo	5	12
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4	4
Derivati	120	63
Imposte differite attive	370	328
Crediti fiscali su imposte dirette non correnti	8	-
Altri crediti	40	42
Totale attività non correnti	11.126	10.535
Attività correnti		
Rimanenze	3.066	2.858
Crediti commerciali	2.428	2.433
Attività contrattuali	567	554
Altri crediti	574	549
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con contropartita conto economico	48	32
Derivati	216	107
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con contropartita conto economico complessivo	11	11
Crediti fiscali su imposte dirette correnti	113	44
Disponibilità liquide	2.025	1.033
Totale attività correnti	9.048	7.621
Attività destinate alla vendita	16	1
Totale attivo	20.190	18.157
Patrimonio netto		
Capitale sociale	30	30
Riserve	5.174	4.328
Risultato netto di competenza del Gruppo	1.270	729

Patrimonio netto attribuibile al Gruppo	6.474	5.087
Patrimonio netto attribuibile ai soci di minoranza	206	210
Totale patrimonio netto	6.680	5.297
Passività non correnti		
Debiti verso banche e altri finanziatori	4.984	5.158
Fondi per benefici ai dipendenti	279	310
Fondi rischi e oneri	62	66
Imposte differite passive	700	581
Derivati	28	30
Altri debiti	39	36
Passività per imposte dirette non correnti	32	33
Totale passività non correnti	6.124	6.214
Passività correnti		
Debiti verso banche e altri finanziatori	224	257
Fondi rischi e oneri	690	735
Derivati	72	58
Debiti commerciali	2.798	2.462
Passività contrattuali	2.325	2.074
Altri debiti	1.042	961
Passività per imposte dirette correnti	229	99
Totale passività correnti	7.380	6.646
Passività destinate alla vendita	6	-
Totale passività	13.510	12.860
Totale patrimonio netto e passività	20.190	18.157

* I prospetti contabili consolidati di Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2024, sono stati oggetto di modifiche rispetto ai dati originariamente pubblicati, a causa della finalizzazione della PPA di W&B e di altre riclassifiche.

Conto economico consolidato

(in milioni di Euro)	FY25	FY24
Ricavi	19.650	17.026
Variazione delle rimanenze dei prodotti finiti e in lavorazione	192	22
Altri proventi	506	117
Totale ricavi e proventi	20.348	17.165
Materie prime, materiali di consumo e merci	(12.337)	(10.762)
Variazione fair value derivati su prezzi materie prime	(24)	19
Costi del personale	(2.212)	(1.965)
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini	(646)	(509)
Altri costi	(3.220)	(2.783)
Risultato in società valutate con il metodo del patrimonio netto	19	41
Risultato operativo	1.928	1.206
Oneri finanziari	(973)	(1.036)
Proventi finanziari	699	811
Risultato prima delle imposte	1.654	981
Imposte sul reddito	(358)	(233)
Risultato netto da attività discontinue	(2)	-
Risultato netto	1.294	748
Di cui:		
- attribuibile ai soci di minoranza	24	19
- di competenza del Gruppo	1.270	729
Utile/(Perdita) per azione base (in Euro)	4,32	2,59
Utile/(Perdita) per azione diluito (in Euro)	4,30	2,52

Conto economico complessivo consolidato

(in milioni di Euro)	FY25	FY24
Risultato netto	1.294	748
Altre componenti del risultato complessivo:		
A. Variazione riserva di Cash Flow Hedge:	136	57
- Utile (Perdita) dell'esercizio	172	79
- Imposte	(36)	(22)
B. Altre variazioni relative a derivati in Cash Flow Hedge:	(8)	(6)
- Utile (Perdita) dell'esercizio	(11)	(8)
- Imposte	3	2
C. Variazione riserva di traduzione valutaria	(819)	240
D. Variazione fair value partecipazioni con contropartita conto economico complessivo:	(3)	-
- Utile (Perdita) dell'esercizio	(3)	-
- Imposte	-	-
E. Utili (Perdite) attuariali per benefici ai dipendenti (*):	17	11
- Utile (Perdita) del periodo	20	17
- Imposte	(3)	(6)
Totale altre componenti del risultato complessivo (A+B+C+D+E):	(677)	302
Totale risultato complessivo	617	1.050
Di cui:		
- attribuibile ai soci di minoranza	3	28
- di competenza del Gruppo	614	1.022

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

Rendiconto finanziario consolidato

(in milioni di Euro)	FY25	FY24
Risultato prima delle imposte	1.654	981
Ammortamenti e svalutazioni	646	509
Plusvalenze nette da realizzo di immobilizzazioni	(390)	-
Risultato in società valutate con il metodo del patrimonio netto	(19)	(41)
Dividendi incassati da società valutate con il metodo del patrimonio netto	11	16
Compensi in azioni	90	58
Variazione fair value derivati su prezzi materie prime	24	(19)
Oneri finanziari netti	274	225
Variazione delle rimanenze	(375)	(203)
Variazione crediti/debiti commerciali	340	268
Variazione altri crediti/debiti e attività/passività contrattuali	227	400
Variazione fondi per benefici ai dipendenti	(16)	(20)
Variazione fondi rischi	(35)	20
Imposte sul reddito nette pagate	(269)	(261)
A. Flusso monetario da attività operative	2.162	1.933
Flusso derivante da acquisizioni e/o cessioni	(952)	(4.126)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(751)	(768)
Cessioni di immobilizzazioni materiali	44	-
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(40)	(25)
Investimenti in attività finanziarie valutate al fair value con contropartita conto economico	(18)	-
Cessioni attività finanziarie valutate al fair value con contropartita conto economico	1	44
Investimenti in attività finanziarie o partecipazioni valutate al fair value con contropartita conto economico complessivo	-	(13)
Cessioni di attività e passività destinate alla vendita	91	9
Cessioni attività finanziarie valutate al fair value con contropartita conto economico complessivo	-	25
Flusso di cassa da partecipazioni	566	-
B. Flusso monetario da attività d'investimento	(1.059)	(4.854)
Prestito obbligazionario ibrido perpetuo	976	-
Acquisto azioni proprie e altri movimenti di patrimonio netto	(47)	(327)
Distribuzione dividendi	(239)	(202)
Accensioni di nuovi finanziamenti	345	5.379

Rimborsi di finanziamenti	(542)	(2.381)
Variazione altri debiti/crediti finanziari netti e altri movimenti	(320)	(124)
Oneri finanziari pagati	(335)	(251)
Proventi finanziari incassati	102	109
C. Flusso monetario da attività di finanziamento	(60)	2.203
D. Differenza di conversione su disponibilità liquide	(47)	10
E. Flusso monetario del periodo (A+B+C+D)	996	(708)
F. Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	1.033	1.741
G. Disponibilità liquide nette alla fine del periodo (E+F)	2.029	1.033
Disponibilità liquide esposte nella situazione Patrimoniale-Finanziaria consolidata	2.025	1.033
Disponibilità liquide esposte nelle attività destinate alla vendita	4	-

ALLEGATO B
Tabella di riconciliazione fra Utile/(Perdita) del periodo, EBITDA ed EBITDA adjusted di Gruppo

(in milioni di Euro)	FY25	FY24
Utile/(Perdita) del periodo	1.294	748
Imposte	358	233
Risultato netto da attività discontinue	2	-
Proventi finanziari	(699)	(811)
Oneri finanziari	973	1.036
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini	646	509
Variazione fair value derivati su prezzi materie prime	24	(19)
Fair value shared-based payment	90	58
EBITDA	2.688	1.754
Riorganizzazioni aziendali	35	84
Costi/(Ricavi) non ricorrenti	16	11
Altri Costi/(Ricavi) non operativi	(341)	78
Totale aggiustamenti all'EBITDA	(290)	173
EBITDA rettificato	2.398	1.927

Rendiconto finanziario con riferimento alla variazione della posizione finanziaria netta

(in milioni di Euro)	FY25	FY24	Variazione
EBITDA	2.688	1.754	934
Variazione dei fondi (inclusi fondi del personale) ed altri movimenti	(51)	-	(51)
Plusvalenze nette da realizzo di immobilizzazioni	(390)	-	(390)
Risultato in società valutate con il metodo del patrimonio netto	(19)	(41)	22
Flusso netto da attività operative (prima delle variazioni di CCN)	2.228	1.713	515
Variazioni del capitale circolante netto	195	465	(270)
Imposte pagate	(269)	(261)	(8)
Dividendi incassati da società valutate con il metodo del patrimonio netto	11	16	(5)
Flusso netto da attività operative	2.165	1.933	232
Flusso derivante da acquisizioni e/o cessioni	(1.069)	(4.126)	3.057
Flusso netto da attività di investimento operativo	(765)	(784)	19
Flusso da vendite non ordinarie di attività immobilizzate	109	-	109
Flusso di cassa da partecipazioni	566	(1)	567
Flusso netto ante oneri finanziari	1.006	(2.978)	3.984
Oneri finanziari netti	(233)	(142)	(91)
Flusso netto incluso oneri finanziari	773	(3.120)	3.893
Distribuzione dividendi	(239)	(202)	(37)
Acquisto azioni proprie ed altri movimenti di patrimonio netto	(47)	(327)	280
Emissione di Bond Ibrido	989	-	989
Bond Ibrido – Interessi	(13)	-	(13)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) nel periodo	1.463	(3.649)	5.112
Indebitamento finanziario netto iniziale	(4.296)	(1.188)	(3.108)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) nel periodo	1.463	(3.649)	5.112
Componente Patrimonio Netto da Emissione Prestito Obbligazionario Convertibile 2021	-	733	(733)
Interessi su Bond Ibrido 2025	(20)	-	(20)
Incremento NFD per IFRS 16	(255)	(115)	(140)
Indebitamento finanziario netto derivante da acquisizioni e/o cessioni	(12)	-	(12)
Altre variazioni	23	(77)	100
Indebitamento finanziario netto finale	(3.097)	(4.296)	1.199

ALLEGATO C
Situazione patrimoniale-finanziaria Prysmian S.p.A.

(in Euro)	31.12.25	31.12.24
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	110.904.879	107.568.209
Immobilizzazioni immateriali	108.869.388	105.441.494
Partecipazioni in società controllate	8.455.174.972	7.168.695.166
Derivati	2.413.603	2.391.195
Imposte differite attive	17.113.295	10.057.296
Altri crediti	964.400.460	1.793.789.478
Totale attività non correnti	9.658.876.597	9.187.942.838
Attività correnti		
Crediti commerciali	332.598.925	331.446.764
Altri crediti	414.160.987	110.607.768
Derivati	4.508.456	7.800.646
Crediti per imposte correnti	110.237.169	30.059.360
Disponibilità liquide	66.501	1.536.956
Totale attività correnti	861.572.038	481.451.494
Totale attivo	10.520.448.635	9.669.394.332
Capitale e riserve:		
Capitale sociale	29.640.380	29.578.549
Riserve	3.830.337.044	2.818.807.641
Risultato netto	346.503.954	260.388.520
Totale patrimonio netto	4.206.481.378	3.108.774.710
Passività non correnti		
Debiti verso banche e altri finanziatori	4.705.998.206	4.946.254.633
Fondi per benefici ai dipendenti	5.674.652	6.024.001
Derivati	17.623.681	6.003.976
Altri debiti	987.188	438.750
Totale passività non correnti	4.730.283.727	4.958.721.360
Passività correnti		
Debiti verso banche e altri finanziatori	77.853.070	153.795.018
Fondi rischi e oneri	38.205.629	41.663.273

Derivati	2.670.076	2.996.378
Debiti commerciali	721.596.644	653.000.722
Altri debiti	679.315.125	742.867.733
Passività per imposte dirette	64.042.986	7.575.138
Totale passività correnti	1.583.683.530	1.601.898.262
Totale passività	6.313.967.257	6.560.619.622
Totale patrimonio netto e passività	10.520.448.635	9.669.394.332

Conto economico Prysmian S.p.A.

(in Euro)	FY25	FY24
Ricavi ed altri proventi	259.746.340	265.208.587
Materie prime, materiali di consumo e merci	(7.849.876)	(9.049.120)
Variazione fair value derivati su prezzi materie prime	1.339.861	(341.687)
Costi del personale	(75.103.880)	(81.003.397)
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini	(37.922.713)	(39.700.760)
Altri costi	(142.382.910)	(155.779.562)
Risultato operativo	(2.173.178)	(20.665.939)
Oneri finanziari	(354.384.903)	(344.474.643)
Proventi finanziari	227.159.263	233.717.353
Dividendi da società controllate	462.245.408	422.228.244
(Svalutazioni)/Ripristini di valore di partecipazioni	(5.000.000)	(43.421.871)
Risultato prima delle imposte	327.846.590	247.383.144
Imposte sul reddito	18.657.364	13.005.376
Risultato netto	346.503.954	260.388.520

Conto Economico Complessivo di Prysmian S.p.A.

(in Euro)	FY25	FY24
Risultato netto	346.503.954	260.388.520
Altre componenti del risultato complessivo:		
A. Variazione riserva di Cash Flow Hedge:	(12.783.190)	(21.218.043)
- Utile (Perdita) dell'esercizio	(16.819.987)	(27.918.477)
- Imposte	4.036.797	6.700.434
B. Utili (Perdite) attuariali per benefici ai dipendenti (*)	117.040	(44.080)
- Utile (Perdita) dell'esercizio	154.000	(58.000)
- Imposte	(36.960)	13.920
Totale altre componenti del risultato complessivo (A+B)	(12.666.150)	(21.262.123)
Totale risultato netto complessivo	333.837.804	239.126.398

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

Rendiconto Finanziario Prysmian S.p.A.

(in Euro)	FY25	FY24
Risultato prima delle imposte	327.846.590	247.382.760
Ammortamenti e svalutazioni	37.922.713	39.700.760
Svalutazioni/(Ripristini) di valore di partecipazioni	5.000.000	43.421.871
Dividendi	(462.245.408)	(422.228.244)
Compensi in azioni	13.104.213	12.131.213
Variazione fair value derivati su prezzi materie prime	(1.339.861)	341.687
Oneri finanziari netti	127.225.640	110.757.671
Variazione crediti/debiti commerciali	67.444.883	22.120.154
Variazione altri crediti/debiti	43.274.008	(10.334.847)
Variazione fondi per benefici ai dipendenti	(376.349)	(436.611)
Variazione fondi rischi e altri movimenti	(3.114.783)	2.540.470
Imposte sul reddito incassate/(pagate)	(4.379.000)	10.055.462
A. Flusso monetario da attività operative	150.362.646	55.452.346
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(11.990.962)	(14.675.609)
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(14.636.332)	(21.294.838)
Investimenti in partecipazioni per ricapitalizzazioni di controllate	(1.283.099.960)	(1.480.500.080)
Dividendi incassati	328.589.281	353.898.244
B. Flusso monetario da attività di investimento	(981.137.973)	(1.162.572.283)
Distribuzione dividendi	(229.256.066)	(191.032.983)
Prestito obbligazionario ibrido perpetuo	976.065.786	-
Vendita/(acquisto) azioni proprie	(47.458.024)	(327.144.232)
Accensioni di nuovi finanziamenti	345.082.978	4.942.067.529
Rimborsi di finanziamenti	(542.395.000)	(1.950.355.044)
Variazione altri debiti/crediti finanziari netti	465.407.143	(1.294.753.311)
Oneri finanziari pagati	(294.630.889)	(227.584.359)
Proventi finanziari incassati	156.488.943	157.054.787
C. Flusso monetario da attività di finanziamento	829.304.872	1.108.252.387
D. Flusso monetario dell'esercizio (A+B+C)	(1.470.455)	1.132.449
E. Disponibilità liquide nette all'inizio dell'esercizio	1.536.956	404.507
Disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio (D+E)	66.501	1.536.956

Bridge dei ricavi

(in milioni di euro)						
	Transmission	Power Grid	Electrification		Digital Solutions	Totale Prysmian*
			Industrial & Construction (***)	Specialties		
FY24 Ricavi	2.481	3.544	7.409	3.052	1.306	18.284
Crescita Organica (**)	712	271	(39)	(52)	92	984
Effetto metalli	92	116	377	94	12	671
Tasso di cambio ed altri effetti	(23)	(120)	(228)	(111)	(57)	(554)
Perimetro					265	265
FY25 Ricavi	3.262	3.811	7.519	2.983	1.618	19.650

(*) Il Totale Prysmian include "Other Electrification", non esplicitamente illustrato, perché non significativo e considera I&C sulla base della rendicontazione come per i ricavi.

(**) Crescita dei ricavi calcolata al netto delle variazioni di perimetro, delle variazioni dei prezzi dei metalli e degli effetti dei tassi di cambio. Ai fini del calcolo della crescita organica per il 2025, Encore Wire non è stata considerata una variazione di perimetro; pertanto, la crescita organica è stata calcolata come se Encore Wire fosse stata consolidata dal 1 gennaio 2024.

(***) I valori di Industrial & Construction sono presentati come se Encore Wire fosse stata consolidata a partire dal 1 gennaio 2024.