



COMUNICATO STAMPA NO. 10

02.03.2023

MAIRE TECNIMONT ANNUNCIA IL PIANO STRATEGICO 2023-2032 “UNBOX THE FUTURE”

- **Transizione Energetica al centro del nuovo Piano Strategico**
- **Caratteristiche distintive basate su una Strategia *Technology-Driven* combinata con un Approccio Integrato**
- **Target finanziari attesi nel 2032:**
 - **Raddoppio dei Ricavi ed aumento EBITDA 3.0x-4.0x rispetto al 2022**
 - **Disponibilità Nette in crescita di dieci volte rispetto a Dicembre 2022, al netto di Capex cumulati per circa €1 miliardo destinati ad accrescere il portafoglio tecnologico e supportare le iniziative di project development, e del pagamento di dividendi**
- **Il Gruppo presenta la nuova struttura: Sustainable Technology Solutions e Integrated E&C Solutions**
- **La nuova struttura consente di valorizzare la componente tecnologia intrinseca**

Milano, 2 marzo 2023 – Il Top Management di Maire Tecnimont S.p.A. illustrerà oggi, nel corso del Capital Markets Day “Unbox the Future”, il Piano Strategico Maire 2023 – 2032, approvato. Il Piano Strategico è volto a rappresentare il nuovo ciclo industriale di Maire, partendo dalle capacità ingegneristiche e dalle proprie tecnologie basate su oltre 100 anni di storia nella chimica. Il Gruppo accelera il suo posizionamento nella Transizione Energetica facendo leva sulle Tecnologie Sostenibili e sull’approccio Integrato per l’Ingegneria & Costruzioni. Il Piano strategico viene presentato insieme con il rebranding, volto a rafforzare l’identità e la visione imprenditoriale di Maire.

Maire Tecnimont SpA

SEDE LEGALE

Viale Castello della Magliana, 27, 00148 Roma, Italia
T +39 06 412235300 F +39 06412235610

Sede operativa

Via Gaetano de Castillia 6a, 20124 Milano, Italia
T +39 02 63131 F +39 02 63139777

Capitale Sociale € 19.920.679,32 i.v.

Codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione
nel Registro delle Imprese di Roma 07673571001

www.mairetecnimont.com

Maire ha identificato i seguenti 4 clusters che già sono parte del suo *core business* e che sono influenzati dalla trasformazione in atto richiesta dalla Transizione Energetica:

1. *Nitrogen*
2. *H2 and Circular Carbon*
3. *Fuels and Chemicals*
4. *Polymers*

Il settore industriale sta affrontando nuove ondate di cambiamenti secolari e rapidi shock nei diversi *core businesses*, cercando una *guidance* per continuare a fornire risultati che consentano di rispondere alle principali sfide globali. Il mercato è ora alla ricerca di un approccio integrato basato sui seguenti 5 *key pillars*:

1. *Know-How* Tecnologico
2. Ampio portafoglio di Soluzioni
3. Innovazione abilitante
4. Esecuzione impeccabile in ambienti complessi
5. Abilità nella gestione di ecosistemi più ampi

Questi 5 *pillars* consentono di andare oltre la tradizionale *value chain* EPC e rappresentano le fondamenta dell'approccio strategico di Maire Tecnimont.

Facendo seguito alla riorganizzazione già annunciata nel 2022, una nuova struttura di reporting è stata adottata ed è basata su due *Business Units*:

- **Sustainable Technology Solutions (STS)**: dove concentrare tutte le soluzioni tecnologiche sostenibili di NextChem, nonché i servizi ad alto valore aggiunto rivolti prevalentemente alla transizione energetica. Questa *business unit*, data la natura tecnologica, esprimerà volumi contenuti ma con una marginalità significativamente alta, accompagnate anche da un basso livello di rischio.
- **Integrated E&C Solutions (IE&CS)**: alla quale riservare le competenze esecutive e le sinergie su progetti con tecnologie e processi integrati, nonché una maggiore efficienza operativa. Data la natura di queste attività, per questa *business unit* si attendono volumi elevati e una marginalità in linea con quella mediamente espressa dai contratti EPC.

La crescita attesa nel Piano Strategico 2023-2032 è prevista realizzarsi non soltanto in maniera organica ma anche tramite un importante piano di investimenti nell'orizzonte temporale di piano per oltre €1 miliardo, volto ad ampliare il portafoglio tecnologico attuale e futuro, acquisire tecnologie abilitanti su cui fare *scale up*, co-investire in iniziative di project development per progetti generati da soluzioni tecnologiche sostenibili, nonché investimenti ricorrenti per supportare la digitalizzazione ed investimenti organici per la crescita del capitale umano di Maire Tecnimont. In quest'ottica si inquadrano le recenti acquisizioni di CatC da BioRenova e di Conser.

La nuova strategia, insieme al nuovo modello organizzativo e di reporting, consente di far emergere appieno il valore intrinseco della tecnologia.

Target Finanziari 2023-2032

Guidance 2023

	STS	IE&CS	Total
Ricavi	€0.2-0.3 md	€3.6-3.9 md	€3.8-4.2 md
Margine EBITDA <i>(come percentuale dei ricavi)</i>	21-25%	5-6%	6-7%
Capex	€70-80 mn	€25-35 mn	€95-115 mn
Disponibilita' Nette	in linea con FY2022		

Target 2032

	STS	IE&CS	Totale
Revenues <i>CAGR 2022-32</i>	18-20%	6-8%	8-10%
EBITDA <i>(crescita vs FY2022)</i>	7.0x-8.0x	2.0x-3.0x	3.0x-4.0x
Margine EBITDA <i>(come percentuale dei ricavi)</i>	20-25%	5-6%	8-9%
Capex <i>Cumulati 2023-32</i>	450-550 mn	600-700 mn	> 1.000 mn

Sulla base delle previsioni soprariportate, la Disponibilità Nette positive a Dicembre 2022 (+€94 milioni), sono attese piu che raddoppiare dal 2027, un periodo temporale in cui e' stato pianificato circa il 60% della spesa per investimenti. Nella seconda parte del piano, grazie alla importante crescita attesa nei flussi di cassa operativi, insieme ad un livello di investimenti piu normalizzato, le Disponibilità Nette positive sono attese crescere dieci volte nel 2032 rispetto al 2022, anche dopo aver considerato un potenziale incremento del *payout ratio* dal 45%, atteso prevalentemente nella prima metà del piano, fino a raggiungere due terzi nella seconda metà.

Conference Call in Video Webcast

Il Piano Strategico 2023 -2032 insieme con i risultati al 31 dicembre 2022 saranno illustrati oggi, 2 marzo 2023, a partire dalle ore 10:30 nel corso di un video-webcast che verra' tenuto dal *top management*.

Il webcast potrà essere seguito collegandosi al sito internet www.mairetecnimont.com e cliccando sul *banner* "Unbox the Future – Capital Markets Day" nella Home Page oppure attraverso il seguente link:

<https://www.unboxthefuture.it/online/>

In alternativa alla modalità *webcast* sarà possibile partecipare all'evento chiamando uno dei seguenti numeri:

ITALIA: +39 02 8020911

UK: +44 1 21 2818004

USA: +1 718 7058796

La presentazione illustrata dal *top management* sarà disponibile dall'inizio del *webcast* sul sito di Maire Tecnimont nella sezione "Investitori/ Risultati e Presentazioni/Risultati Finanziari"

(<https://www.mairetecnimont.com/it/investitori/risultati-e-presentazioni/risultati-finanziari>). La presentazione sarà altresì messa a disposizione sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info" (www.1info.it).

Questo comunicato stampa 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 rischio e 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 Tecnimont S.p.A.

Maire Tecnimont S.p.A., società quotata alla Borsa di Milano, è a capo di un gruppo industriale leader attivo nei Fertilizzanti, nell'Idrogeno e nella *carbon capture*, nei carburanti e prodotti chimici, e nei polimeri. Opera con soluzioni tecnologiche sostenibili e soluzioni integrate di ingegneria e costruzione. Maire Tecnimont è presente in circa 45 paesi, conta circa 50 società operative e un organico di circa 9.300 persone tra dipendenti e collaboratori. Per maggiori informazioni: www.mairetecnimont.com.

Group Media Relations

Carlo Nicolais, Tommaso Verani,
Tel +39 02 6313-7603
mediarelations@mairetecnimont.it

Investor Relations

Silvia Guidi
Tel +39 02 6313-7823
investor-relations@mairetecnimont.it

PRESS RELEASE no. 10

02.03.23

**MAIRE TECNIMONT ANNOUNCES ITS 2023-2032 STRATEGIC PLAN
“UNBOX THE FUTURE”**

- **The Energy Transition is at the core of the new Strategic Plan**
- **Maire Tecnimont’s distinctiveness based on Technology-driven strategy coupled with an Integrated Approach**
- **Expected financial targets in 2032:**
 - **Revenues to double and EBITDA 3.0x – 4.0x versus 2022**
 - **Net Cash to grow tenfold versus December 2022, after cumulated Capex for approx. €1 billion, boosting the technology portfolio and supporting project development initiatives, as well as Dividends**
- **The Group has a new structure: Sustainable Technology Solutions and Integrated E&C Solutions**
- **The new structure allows the unlocking of the technology’s embedded value**

Milan, March 2, 2023 - The Top Management of Maire Tecnimont S.p.A. will present today the 2023-2032 Strategic Plan, during the Capital Markets Day “Unbox the Future”.

The Strategic Plan maps out a new phase in Maire Tecnimont’s industrial cycle, building on its engineering capabilities and technologies based on more than 100 years of history in chemistry. The Group accelerates its positioning in the Energy Transition by leveraging Sustainable Technologies and an Integrated Engineering & Construction approach. The Plan is accompanied by a rebranding, aimed at strengthening the Group's entrepreneurial identity and vision.

Maire Tecnimont has identified four clusters that are already part of its core business and that are shaped by the transformation of the Energy Transition:

1. Nitrogen
2. H2 and Circular Carbon
3. Fuels and Chemicals
4. Polymers



The industry is navigating through new waves of secular changes and fast shocks to their core businesses, seeking guidance to continue to deliver results while looking ahead to respond to key global external pressures. The market is now looking for an integrated approach based on the following 5 key pillars:

1. Technological Know-How
2. Broad Portfolio of Solutions
3. Breakthrough Innovation
4. Flawless Delivery in a Complex Environment
5. Ability to Drive a Broader Ecosystem

These 5 pillars allow to move well beyond the traditional EPC value chain and represent the foundation of Maire Tecnimont's strategic approach.

As a consequence of the reorganization already launched in 2022, a new reporting structure has been adopted based on two Business Units:

- **Sustainable Technology Solutions (STS):** this unit concentrates all NextChem's sustainable technology solutions, as well as high value-added services for the energy transition. This business unit thanks to its technological nature will be characterized by low volumes but significantly high margins, accompanied also by low risk.

- **Integrated E&C Solutions (IE&CS):** this unit focuses on project execution and synergies on projects with STS, as well as greater operational efficiency. Due to the nature of these activities, for this business unit we expect high volumes and margins in line with the average EPC contracts.

The growth reported by the 2023-2032 Strategic Plan is expected to be achieved not only organically but also through significant investments over the plan's time horizon of more than €1 billion, aimed at widening the current and future technology portfolio, acquiring enabling technologies that can be scaled up, co-investing in project development for sustainable technology solutions generated projects, as well as recurring investments to support digitalization and organic investments for Maire Tecnimont's HR growth. The recent acquisitions of CatC from BioRenova and Conser are an example of this investment plan.

The new strategy, together with the new organizational and reporting model, allows the unlocking of the technology's embedded value.

Financial targets 2023-2032

2023 Guidance

	STS	IE&CS	Total
Revenues	€0.2-0.3bn	€3.6-3.9bn	€3.8-4.2bn
EBITDA Margin <i>(as percentage of sales)</i>	21-25%	5-6%	6-7%
Capex	€70-80m	€25-35m	€95-115m
Net Cash	in line with FY2022		

2032 Targets

	STS	IE&CS	Total
Revenues <i>2022-32 CAGR</i>	18-20%	6-8%	8-10%
EBITDA <i>(Growth vs FY22)</i>	7.0x-8.0x	2.0x-3.0x	3.0x-4.0x
EBITDA Margin <i>(as percentage of sales)</i>	20-25%	5-6%	8-9%
Capex <i>2023-2032 Cumulated</i>	450-550m	600-700m	> 1.000m

Based on the above forecasts, the Net Cash position at December 2022 (+€94 million) is expected to more than double by 2027, a period where by approximately 60% of the investment spending has been planned. In the second half of the plan, thanks to the expected significant growth in the operating cash flows, coupled with a more normalized level of Capex, the Net Cash position is expected to grow tenfold by 2032 vs 2022, even after allowing for a potential increase in the payout ratio from 45%, prevailing in the first half of the plan, up to two thirds in the second half.

Conference Call Video Webcast

The 2023-2032 Strategic Plan, along with the results as of December 31, 2022 will be explained today, March 2, 2023, starting at 10:30 a.m. during a video-webcast to be given by top management. The webcast can be watched by connecting to the website www.mairetecnimont.com and clicking on the banner "Unbox the Future - Capital Markets Day" on the Home Page or through the following link:

<https://www.unboxthefuture.it/online/>

As an alternative to the webcast mode, it will be possible to participate in the event by calling one of the following numbers:

ITALY: +39 02 8020911



UK: +44 1 21 2818004

USA: +1 718 7058796

The presentation illustrated by top management will be available from the beginning of the webcast on Maire Tecnimont's website in the "Investors/Financial Results" section (<https://www.mairetecnimont.com/en/investors/financial-results/>). The presentation will also be made available on the authorized storage mechanism "1info" (www.1info.it).

This press release contains forward-looking statements. These statements are based on the Group's current estimates and projections with respect to future events and, by their nature, are subject to an inherent component of risk and uncertainty. Actual results could differ materially from those contained in such statements due to a variety of factors, including continued volatility and further deterioration in capital and financial markets, changes in commodity prices, changes in macroeconomic conditions and economic growth, and other changes in business conditions, as well as other factors, most of which are beyond the Group's control.

Maire Tecnimont S.p.A.

Maire Tecnimont S.p.A., a company listed on the Milan Stock Exchange, is the head of a leading international industrial group active in Nitrogen, Hydrogen and circular carbon, fuels and chemicals, and polymers. It operates with Sustainable Technology Solutions and Integrated E&C Solutions. Maire Tecnimont Group is present in about 45 countries, has about 50 operating companies and over 9300 people. For more information: www.mairetecnimont.com

Group Media Relations

Carlo Nicolais, Tommaso Verani,

Tel +39 02 6313-7603

mediarelations@mairetecnimont.it

Investor Relations

Silvia Guidi

Tel +39 02 6313-7823

investor-relations@mairetecnimont.it