

TESMEC

TESMEC S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO ED IL BILANCIO CONSOLIDATO 2023, CON RISULTATI CONSEGUENTI AL RALLENTAMENTO DEI TRENCHERS IN ALCUNI MERCATI

Principali Risultati Consolidati relativi all'esercizio 2023:

- **Ricavi: 252 milioni di euro**, rispetto ai 245 milioni di euro al 31 dicembre 2022;
- **EBITDA¹: 34,0 milioni di euro**, rispetto ai 35,2 milioni di euro al 31 dicembre 2022, inferiore alle attese per eventi contingenti, con i settori Energy-Automation e Rail a maggior EBITDA *margin* rispetto ai settori tradizionali Trenchers e Tesatura;
- **EBIT: 11,1 milioni di euro**, rispetto ai 13,1 milioni di euro al 31 dicembre 2022;
- **Risultato Netto: negativo per 2,7 milioni di euro**, rispetto ad un utile pari a 7,9 milioni di euro al 31 dicembre 2022, per via di maggiori componenti finanziari di circa 14 milioni di euro tra interessi e variazioni di cambio;
- **Indebitamento Finanziario Netto²: 153,5 milioni di euro** includendo la componente IFRS16 (rispetto ai 128,4 milioni di euro al 31 dicembre 2022), corrispondenti a 114,3 escludendo le componenti IFRS16 (rispetto ai 104,3 del 31 dicembre 2022);
- **Portafoglio Ordini Totale: 402,2 milioni di euro**, rispetto ai 406,1 milioni di euro al 31 dicembre 2022;
- **Sostenibilità:** in linea con quanto previsto dal Regolamento (UE) 2020/852 c.d. Regolamento Tassonomia, Tesmec rende pubblica la quota dei ricavi, delle spese in conto capitale (Capex) e delle spese operative (Opex) "*taxonomy-aligned*"³, ovvero quelle attività sostenibili, che rientrano nella lista di attività elencate dalla Tassonomia all'interno degli Atti Delegati e che rispettano i criteri di vaglio tecnico. Tali KPI ammontano al 51,7% dei Ricavi, il 48,2% dei Capex, il 36,2% degli Opex.

Altre delibere:

- **Il Consiglio di Amministrazione approva la Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2023 ai sensi del D. Lgs. 254/2016.**
- **Convocata l'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria e straordinaria per il 18 aprile 2024.**

¹ L'EBITDA è rappresentato dal risultato operativo al lordo degli ammortamenti. L'EBITDA così definito rappresenta una misura utilizzata dal *management* della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS e, pertanto, non deve essere considerato misura alternativa per la valutazione dell'andamento del risultato operativo del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri e quindi non comparabile.

² L'indebitamento finanziario netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle attività finanziarie correnti comprendenti i titoli disponibili per la vendita, delle passività finanziarie correnti e non correnti, incluse le passività finanziarie da leasing e da IFRS 16, del valore equo degli strumenti finanziari ed escludendo le altre passività non correnti.

³ La quota dei ricavi, delle spese in conto capitale (Capex) e delle spese operative (Opex) "*taxonomy-aligned*" ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852 non è oggetto dell'esame limitato (*limited assurance engagement*) della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (DNF) da parte del revisore incaricato.

TESMEC

Grassobbio (Bergamo), 8 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di **Tesmec S.p.A.** (EURONEXT STAR MILAN: TES) (“**Tesmec**” o la “**Società**”), società a capo di un gruppo leader nel mercato delle tecnologie dedicate alle infrastrutture (reti aeree, interrate e ferroviarie) per il trasporto di energia elettrica, di dati e di materiali (petrolio e derivati, gas e acqua), nonché di tecnologie per la coltivazione di cave e miniere di superficie, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza di Ambrogio Caccia Dominioni, ha esaminato e approvato il **Progetto di Bilancio d’Esercizio ed il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023**, che registra, rispetto all’esercizio 2022: ricavi in crescita del 2,7%, trainati principalmente dal settore Energy e, in minor misura, dal settore Trencher (pur in un contesto penalizzato da un rafforzamento dell’Euro, in particolare nei confronti del Dollaro USA e del Dollaro Australiano - importanti monete di conto per il Gruppo Tesmec - e da un rallentamento nella parte conclusiva dell’esercizio); un EBITDA di poco inferiore rispetto al valore registrato al 31 dicembre 2022, mediamente inferiore alle attese a causa di fattori contingenti, con i settori a maggior valore aggiunto che hanno mantenuto alta la marginalità e i settori tradizionali con marginalità inferiore; un Risultato Netto impattato da un accresciuto peso degli oneri finanziari; un Indebitamento Finanziario Netto in aumento a fronte di magazzini ancora elevati ed attesi in riduzione nel 2024.

Il **Presidente e Amministratore Delegato di Tesmec S.p.A. Ambrogio Caccia Dominioni** ha commentato: *“Nel corso del 2023 il Gruppo ha lavorato a programmi di sviluppo strategico, tecnologico, produttivo e commerciale, conseguendo nella prima parte dell’esercizio una crescita sostanziale, ma rallentata nella parte finale dell’anno, a causa di effetti di natura contingente verificatisi su alcuni mercati di riferimento Trencher. La Società ha intrapreso le azioni a livello di governance che consentono di superare tali situazioni. Le suddette azioni si accompagnano ad altri interventi effettuati nel corso del 2023, quali ad esempio l’avvio con successo della fase di trasformazione del sito produttivo di Grassobbio in un polo tecnologico, produttivo e hub globale, con conseguente concentrazione nello stesso della produzione del settore della tesatura in continuità produttiva, l’apertura di un’unità operativa di manutenzione ferroviaria a Mantova con importanti efficientamenti complessivi nella gestione. A queste azioni si affiancano gli ulteriori interventi in corso d’analisi da parte della Società i cui benefici si rifletteranno congiuntamente a partire dal 2024. Il Management è focalizzato, inoltre, a garantire l’aumento della profittabilità, la riduzione dei costi e del debito e del circolante e il miglioramento della governance, con l’avvio di specifiche iniziative gestionali, industriali e strategiche.*

Il nostro portafoglio ordini, importante indicatore delle opportunità di business a breve e medio termine, si è confermato al di sopra dei 400 milioni di euro anche al 31 dicembre 2023, confermando il mantenimento dei livelli record raggiunti nel 2022 e risulta concentrato, principalmente, nei settori Energy e Ferroviario. Inoltre, il Gruppo sta diversificando le proprie attività a livello geografico, lavorando con determinazione ad un piano di azioni concrete per affrontare lo sfidante contesto macroeconomico in particolare nel Medioriente.”

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023

Al **31 dicembre 2023**, il Gruppo Tesmec ha realizzato **Ricavi** consolidati pari a **251,9 milioni di euro**, in incremento del 2,7% rispetto ai 245,2 milioni di euro al 31 dicembre 2022, grazie principalmente alla performance dei settori Energy (in entrambi i segmenti Tesatura e Automation) e Trencher. In particolare, al 31 dicembre 2023 sono stati registrati ricavi da vendite di prodotti per 196,1 milioni di

TESMEC

euro, in aumento rispetto ai 182,6 milioni di euro al 31 dicembre 2022, e ricavi per prestazioni di servizi e per i lavori in corso pari a 55,8 milioni di euro, in diminuzione rispetto ai 62,7 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

Risultati al 31 dicembre (importi in migliaia di euro)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni		
	2023	2022	Variazione 23 vs 22
Trencher	137.285	134.049	3.236
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>54,5%</i>	<i>54,7%</i>	
Ferroviario	46.887	53.001	(6.114)
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>18,6%</i>	<i>21,6%</i>	
Energy	67.745	58.195	9.550
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>26,9%</i>	<i>23,7%</i>	
Consolidato	251.917	245.245	6.672

In maggior dettaglio, i **Ricavi** del **settore Trencher** al 31 dicembre 2023 ammontano a **137,3 milioni di euro**, in crescita rispetto ai 134,0 milioni di euro al 31 dicembre 2022. Tale incremento è principalmente riconducibile ad una positiva performance nei mercati Mediorientali e a un recupero del mercato USA, che, seppure attestatisi su livelli inferiori alle attese, hanno compensato la temporanea contrazione in Oceania ed in Francia. Al 31 dicembre 2023, il portafoglio ordini del settore Trencher risulta pari a 71,2 milioni di euro, rispetto agli 82,2 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

Il **settore Ferroviario** registra **Ricavi** al 31 dicembre 2023 pari a **46,9 milioni di euro**, rispetto ai 53,0 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2022. Tale risultato è principalmente riconducibile al progressivo completamento di commesse più vecchie, e ai tempi di avviamento delle nuove commesse. Al 31 dicembre 2023, il portafoglio ordini del settore Ferroviario, che si ricorda è pluriennale, risulta pari a 210,1 milioni di euro, rispetto ai 223,4 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

Per quanto riguarda il **settore Energy**, i **Ricavi** al 31 dicembre 2023 ammontano a **67,7 milioni di euro**, in incremento rispetto ai 58,2 milioni di euro realizzati al 31 dicembre 2022, grazie ad una domanda mantenutasi robusta e dal successo commerciale dei prodotti e delle soluzioni tecnologiche sviluppate da Tesmec. In particolare, il segmento Tesatura registra ricavi per 42,9 milioni di euro, in crescita rispetto ai 37,8 milioni di euro al 31 dicembre 2022, mentre il segmento Energy-Automation ha avuto ricavi pari a 24,8 milioni di euro, anch'essi in aumento rispetto ai 20,4 milioni di euro al 31 dicembre 2022. Le attività commerciali del settore confermano la tendenza di crescita, con un portafoglio ordini al 31 dicembre 2023 che risulta pari a 120,9 milioni di euro, in aumento rispetto ai 106,0 milioni di euro al 31 dicembre 2022, di cui 103,0 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation (che si ricorda è pluriennale) e 17,9 milioni di euro al segmento Tesatura (che tradizionalmente presenta ordini con consegne a breve termine).

A livello geografico, il Gruppo Tesmec si conferma fortemente orientato ai mercati internazionali, con l'80% dei ricavi generati fuori dall'Italia e con una crescita nella contribuzione delle vendite nelle aree Mediorientale ed Europea, con un contestuale recupero in USA.

TESMEC

L'**EBITDA** è pari a **34 milioni di euro**, rispetto ai 35,2 milioni di euro al 31 dicembre 2022, mediamente inferiore alle attese a causa di fattori contingenti, con i settori a maggior valore aggiunto che non hanno espresso a pieno il loro potenziale, e i settori tradizionali con marginalità inferiore. Specularmente, anche l'**EBITDA margin** del 2023 ha subito una flessione rispetto al 2022, passando dal 14,5% rispetto alle vendite dell'esercizio precedente al livello del 13,5% dell'esercizio 2023.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** al 31 dicembre 2023 è pari a **11,1 milioni di euro**, rispetto ai 13,1 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

Gli **oneri finanziari netti** del Gruppo Tesmec al 31 dicembre 2023 sono pari a circa **15,6 milioni di euro**, in incremento di -14,1 milioni rispetto agli 1,5 milioni di euro al 31 dicembre 2022. Tale forte incremento è stato causato dal maggior costo del denaro conseguente agli aumenti dei tassi-base posti in essere dalla BCE, unitamente a un maggior livello di Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo, anche legato ai livelli di magazzino ancora elevati. Inoltre, nel 2023 il Gruppo ha registrato perdite su cambi per circa 2,3 milioni di euro, principalmente *unrealized*, generate dall'indebolimento del dollaro e delle valute ad esso correlate; gli oneri finanziari netti, escluse le variazioni valutarie, al 31 dicembre 2023 sono pari a 13,3 milioni di euro, in aumento rispetto ai 5,7 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

Il suddetto impatto negativo delle componenti finanziarie ha comportato, al netto degli effetti fiscali, un **Risultato Netto** al 31 dicembre 2023 **negativo per 2,7 milioni di euro**, rispetto all'utile di 7,9 milioni di euro del 31 dicembre 2022.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 31 dicembre 2023 includendo l'effetto degli IFRS16 è pari a **153,5 milioni di euro**, rispetto ai 128,4 milioni di euro al 31 dicembre 2022. Escludendo la componente IFRS16, l'Indebitamento Finanziario Netto è pari a 114,3 milioni di euro, in incremento di 10 milioni di euro rispetto ai 104,4 del 31 dicembre 2022, dei quali 6,2 milioni per un maggior livello di circolante e 3,8 milioni quale differenza fra i flussi di cassa di periodo e gli investimenti.

Il **Portafoglio ordini al 31 dicembre 2023 si attesta a 402,2 milioni di euro – dei quali 210,1 milioni di euro riferiti al settore Ferroviario, 71,2 milioni di euro al settore Trencher e 120,9 milioni di euro al settore Energy** (di cui 17,9 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation e 103 milioni di euro riferibili al segmento Tesatura) – rispetto ai 406,1 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

Si riportano di seguito i dati finanziari sintetici:

<i>(importi in milioni di euro)</i>	Consuntivo 2023	Consuntivo 2022	Variazione 23 vs 22
Ricavi	251,9	245,2	6,7
Ebitda	34,0	35,2	(1,2)
<i>Ebitda Margin</i>	13,5%	14,4%	
Ebit	11,1	13,1	(2,0)
Risultato Netto	(2,7)	7,9	(10,6)
Indebitamento finanziario netto	153,5	128,4	25,1

TESMEC

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nell'esercizio 2023, Tesmec ha diversificato le proprie attività geograficamente e per settore e ha ulteriormente investito in mercati e business strategici, ad alta vivacità e prospettive di crescita, attraverso l'offerta di soluzioni per la digitalizzazione e la realizzazione di reti di telecomunicazione, oltre che per lo sviluppo del settore mining. Nel settore Trencher, le misure governative stanno spingendo gli investimenti nelle infrastrutture, comprese le reti elettriche e i progetti *Fiber to the Home*. Nel settore Ferroviario, gli investimenti per la riduzione della congestione dei veicoli su gomma, per l'aumento della mobilità sostenibile e per la diagnostica e manutenzione delle linee con l'obiettivo di garantire la sicurezza del trasporto ferroviario, saranno sempre più un importante *driver* di crescita prospettica. Nel settore Energy si conferma il crescente passaggio all'utilizzo di fonti energetiche rinnovabili, con conseguente adeguamento delle reti elettriche alle nuove esigenze.

Con riferimento al 2024, il Gruppo Tesmec si attende ricavi in crescita di oltre il 10% rispetto all'esercizio 2023, con un EBITDA *margin* in miglioramento e una Posizione finanziaria netta in riduzione rispetto al 31 dicembre 2023. Tale attesa si basa sul superamento di situazione contingenti che hanno interessato in special modo l'ultimo trimestre del 2023, accompagnato ad azioni gestionali volte a un significativo recupero di redditività e alla riduzione in particolare del capitale circolante.

SOSTENIBILITÀ

Nella seduta odierna il Consiglio di Amministrazione di Tesmec ha inoltre approvato la Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2023 ai sensi del D. Lgs. 254/2016.

A seguito dell'aggiornamento dell'analisi della rilevanza e prioritizzazione dell'impegno di Tesmec rispetto agli SDGs (Obiettivi per lo sviluppo sostenibile) delle Nazioni Unite e del contributo del Gruppo rispetto agli obiettivi ambientali definiti dalla Tassonomia delle attività sostenibili dell'Unione Europea sono state apportate alcune modifiche alla Politica di Sostenibilità del Gruppo.

La strategia di Tesmec è focalizzata nello sviluppo di soluzioni tecnologiche "*green & digital*", ponendo particolare attenzione alle questioni ambientali. A tal proposito, in accordo con quanto previsto dal Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 18 giugno 2020 relativo all'istituzione di un quadro che favorisca gli investimenti sostenibili e recante modifica del regolamento (UE) 2019/2088, c.d. Regolamento Tassonomia, Tesmec, nella Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario, rende pubblica la quota dei ricavi, delle spese in conto capitale (Capex) e delle spese operative (Opex) "*taxonomy-aligned*"⁴, ovvero quelle attività sostenibili, che rientrano nella lista di attività elencate dalla Tassonomia all'interno degli Atti Delegati e che rispettano i criteri di vaglio tecnico.

Il Gruppo ha identificato che le proprie attività economiche contribuiscono al primo obiettivo individuato dalla Commissione Europea, ovvero quello della mitigazione dei cambiamenti climatici. Sono state prese in considerazione le attività economiche "3.1. Fabbricazione di tecnologie per le

⁴ La quota dei ricavi, delle spese in conto capitale (Capex) e delle spese operative (Opex) "*taxonomy-aligned*" ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852 non è oggetto dell'esame limitato (*limited assurance engagement*) della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (DNF) da parte del revisore incaricato.

TESMEC

energie rinnovabili”, “3.3. Fabbricazione di tecnologie a basse emissioni di carbonio per i trasporti” e “3.6. Fabbricazione di altre tecnologie a basse emissioni di carbonio” dell’Allegato I del Regolamento.

In dettaglio, il 51,7% dei Ricavi, il 48,2% dei Capex e il 36,2% degli Opex sono allineati ai sensi della Tassonomia.

Tesmec, ai fini della rendicontazione relativa all’esercizio 2023, ha effettuato una prima identificazione del perimetro delle emissioni derivanti dalle attività non controllate direttamente dal Gruppo, ma che si verificano a monte e a valle della sua catena del valore (GHG Scope 3).

Per maggiori informazioni si rimanda al relativo paragrafo della Dichiarazione Non Finanziaria consolidata che verrà pubblicata nei termini di legge.

BILANCIO SEPARATO DELLA CAPOGRUPPO TESMEC S.P.A.

La capogruppo Tesmec S.p.A. chiude l’esercizio 2023 con Ricavi Netti pari a 127,6 milioni di euro, rispetto ai 110,8 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

L’EBITDA di Tesmec S.p.A. nell’esercizio 2023 è pari a 13,1 milioni di euro, rispetto agli 8,8 milioni di euro conseguiti al 31 dicembre 2022.

L’Utile Netto della Capogruppo al 31 dicembre 2023 è pari a 3,4 milioni di euro, rispetto ai 4,1 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2022.

L’Indebitamento Finanziario Netto della Capogruppo al 31 dicembre 2023 è pari a 60,6 milioni di euro, rispetto ai 70,4 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL QUARTO TRIMESTRE DELL’ESERCIZIO 2023 E SUCCESSIVI AL PERIODO DI RIFERIMENTO

Nel **dicembre 2023**, la capogruppo Tesmec S.p.A. ha riacquistato la quota detenuta da Simest S.p.A. nella società Marais Technologies SAS, pari al 33,96%. A seguito di tale riacquisto la società risulta quindi essere interamente controllata dalla Tesmec S.p.A.

A partire dal mese di **gennaio 2024**, in un’ottica di trasformazione del sito produttivo di Grassobbio in un polo tecnologico, produttivo, hub globale, showroom e centro dimostrativo, le attività e le risorse del sito produttivo di Endine sono state trasferite a Grassobbio, con continuità delle operazioni, mantenimento delle risorse e delle competenze e l’attesa di importanti sinergie già a partire dal 2024.

Tra la fine del mese di febbraio e l’inizio di marzo 2024 sono stati perfezionati interventi di corporate governance che hanno portato alla ridefinizione delle squadre di vertice di alcune importanti società controllate, in coerenza con gli obiettivi di integrazione e rafforzamento del Gruppo sui mercati

TESMEC

strategici. In particolare, a partire dal 22 **febbraio 2024**, Marco Paredi, Trencher BU Director, ha assunto la guida di Tesmec USA, rafforzando l'integrazione con il Gruppo, sotto la sua leadership ed in collaborazione con il team locale.

AZIONI PROPRIE

Alla data del presente comunicato la Società detiene n. 4.711.879 azioni proprie, pari al 0,78% del Capitale Sociale. L'importo è invariato rispetto al 30 giugno 2023.

ALTRE DELIBERE

Nella seduta odierna, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari ed ha condotto la verifica periodica del possesso del requisito di indipendenza in capo ai componenti del Consiglio di Amministrazione, ritenendo che non si siano determinati mutamenti nella situazione già comunicata al mercato.

Il Consiglio di Amministrazione di Tesmec ha, inoltre, approvato la politica di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche e la Relazione annuale sulla Remunerazione che sarà presentata agli Azionisti.

Sempre nella seduta odierna, il Consiglio di Amministrazione di Tesmec ha altresì valutato positivamente l'adeguatezza della dimensione, della composizione e del funzionamento del Consiglio e dei Comitati consiliari.

Il Consiglio di Amministrazione di Tesmec ha, infine, deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti della Società in unica convocazione per il giorno 18 aprile 2024 alle ore 10:30.

Gli Azionisti saranno chiamati a deliberare su:

In sede Ordinaria

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e presentazione del bilancio consolidato del Gruppo Tesmec e delle relative relazioni, compresa la Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario; destinazione del risultato dell'esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
 - 1.1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;**
 - 1.2 Destinazione del risultato di esercizio.**
- 2. Deliberazioni inerenti alla relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
 - 2.1 Voto vincolante sulla politica in materia di remunerazione relativa all'esercizio 2024 illustrata nella prima sezione della relazione;**

TESMEC

2.2 Consultazione sulla seconda sezione della relazione avente ad oggetto i compensi corrisposti nell'esercizio 2023 o ad esso relativi.

3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

In sede Straordinaria

1. Modifiche all'Articolo 5 e all'Articolo 9 dello Statuto Sociale ai fini dell'introduzione della maggioranza del voto di cui all'art. 127-*quinquies* del D. Lgs. n. 58/1998; deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Modifiche al Capo "Assemblea" dello Statuto Sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

La documentazione relativa all'Assemblea sarà messa a disposizione del pubblico, mediante il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket-Storage, accessibile dal sito www.emarketstorage.com, mediante pubblicazione sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società www.tesmec.com, dell'Avviso di Convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria, convocata per il giorno 18 aprile 2023, alle ore 10.30, in unica convocazione, presso la sede operativa della Società, in Grassobbio (BG) - Via Zanica 17/O.

Sono altresì a disposizione del pubblico presso la sede operativa della Società, in Grassobbio (BG) - Via Zanica 17/O, mediante il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket-Storage accessibile dal sito www.emarketstorage.com, sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società www.tesmec.com i seguenti documenti per l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti: la Relazione illustrativa degli Amministratori sulle proposte poste all'ordine del giorno dell'Assemblea, i moduli di delega.

CONFERENCE CALL

Alle ore 14:30 (CET) di oggi, venerdì 8 marzo 2024, Ambrogio Caccia Dominioni, Presidente e Amministratore Delegato di Tesmec S.p.A., e il Top Management della Società presenteranno alla comunità finanziaria i risultati relativi all'esercizio 2023, nel corso di una *conference call*.

I numeri telefonici a cui collegarsi sono i seguenti:

dall'Italia	+39 02 8020911
dal Regno Unito	+44 1 212818004
da USA	+1 718 7058796
dalla Germania	+49 6917415712
dalla Francia	+33 170918704

TESMEC

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Ruggero Gambini, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998 ("Testo Unico della Finanza") che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si evidenzia inoltre che nel presente comunicato, in aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, sono presentati alcuni indicatori alternativi di performance (ad esempio EBITDA) al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria. Tali indicatori sono calcolati secondo le usuali prassi di mercato.

Si rende noto che il Progetto di Bilancio d'esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023 saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede secondaria della Società, in Grassobbio (Bergamo), Via Zanica n. 17/O, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket -Storage, accessibile dal sito www.emarketstorage.com, e sul sito internet della Società www.tesmec.com, nei termini di legge.

Per ulteriori informazioni:

Tesmec S.p.A.

Fjorela Puce

Investor Relations Manager

Tel: +39 035 4232840 – Fax: +39 035 3844606

E-mail: ir@tesmec.com

Image Building - Media Relations

Alfredo Mele, Carlo Musa

Tel: +39 02 89011300

E-mail: tesmec@imagebuilding.it

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione:

<http://investor.tesmec.com/it/Investors/PressReleases>

Il Gruppo Tesmec

Il Gruppo Tesmec è attivo nella progettazione, produzione e commercializzazione di sistemi e soluzioni integrate per la costruzione, manutenzione e diagnostica di infrastrutture (reti aeree, interrate e ferroviarie) per il trasporto di energia elettrica, dati e materiali (petrolio e derivati, gas e acqua), nonché di tecnologie per la coltivazione di cave e miniere di superficie. In particolare, il Gruppo opera nei settori: - Energy. Tesmec progetta, produce e commercializza macchine e sistemi integrati per la realizzazione e la manutenzione di elettrodotti aerei ed interrati e reti in fibra ottica (Segmento Tesatura), nonché apparati e sistemi avanzati per l'automazione, l'efficientamento, la gestione e il monitoraggio delle reti e sottostazioni elettriche di alta, media e bassa tensione, le cd reti intelligenti (Segmento Energy-Automation); - Trencher. Il Gruppo svolge l'attività di progettazione, produzione, vendita e noleggio di macchine trencher funzionali a quattro tipologie di attività (sbancamento e miniere, scavi in linea per l'installazione di pipeline, per la costruzione di infrastrutture di telecomunicazione e di fibra ottica e per la realizzazione di reti elettriche interrate), nonché di prestazione di servizi specialistici di scavo. I trencher vengono noleggiati dal Gruppo sia con l'operatore addetto all'uso della macchina (cd. noleggio a caldo o wet rental), sia senza operatore (cd. noleggio a freddo o dry rental); - Ferroviario. Tesmec progetta, produce e commercializza macchine e sistemi integrati per l'installazione e la manutenzione della catenaria ferroviaria, e sistemi per la diagnostica della catenaria ferroviaria e del binario, oltre a macchine personalizzate per operazioni speciali sulla linea. Nato in Italia nel 1951 e guidato dal Presidente e Amministratore Delegato Ambrogio Caccia Dominioni, il Gruppo Tesmec può contare su più di 900 dipendenti e dispone dei siti produttivi di: Grassobbio (Bergamo), Sirone (Lecco), Monopoli (Bari) e Bitetto (Bari) in Italia, Alvarado negli USA e Durtal in Francia, oltre che di tre unità di ricerca e sviluppo a Fidenza (Parma), Padova e Patrica (Frosinone). Quotato sul segmento EURONEXT STAR MILAN del mercato Euronext Milan di Borsa Italiana, il Gruppo, inoltre, è presente commercialmente a livello globale e può contare su una presenza diretta nei diversi continenti, costituita da società estere e uffici commerciali in USA, Sud Africa, Africa occidentale, Australia, Nuova Zelanda, Russia, Qatar e Cina. Nella sua strategia di sviluppo, il Gruppo Tesmec intende consolidare la propria posizione di solution provider nelle tre aree

TESMEC

di business, sfruttando i trend della transizione energetica, della digitalizzazione e della sostenibilità. Nella sua strategia di sviluppo, il Gruppo Tesmec intende consolidare la propria posizione di solution provider nelle tre aree di business, sfruttando i trend della transizione energetica, della digitalizzazione e della sostenibilità.

Si riportano di seguito gli schemi riclassificati di stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e il prospetto di fonti e impieghi del Gruppo Tesmec al 31 dicembre 2023.

TESMEC

Schema riclassificato di Conto Economico consolidato del Gruppo Tesmec

Gestione economica	Al 31 dicembre	
	2023	2022
<i>(importi in migliaia di euro)</i>		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	251.917	245.245
Totale costi operativi	(240.855)	(232.126)
Risultato operativo	11.062	13.119
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(13.334)	(5.713)
Utile/Perdite su cambi nette	(2.313)	4.162
Quota degli (oneri) / proventi derivanti da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	(8)	44
Risultato ante imposte	(4.593)	11.612
Risultato netto del periodo	(2.698)	7.916
EBITDA	34.015	35.204
EBITDA (% sui ricavi)	13,5%	14,4%

TESMEC

Schema riclassificato di Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo Tesmec

Gestione patrimoniale

(importi in migliaia di euro)

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
Totale attività non correnti	156.846	142.267
Totale attività correnti	283.261	265.427
Totale attività	440.107	407.694
Totale passività non correnti	133.796	120.305
Totale passività correnti	228.067	204.012
Totale delle passività	361.863	324.317
Totale Patrimonio Netto	78.244	83.377
Totale Patrimonio Netto e Passività	440.107	407.694

TESMEC

Schema riclassificato di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Tesmec

Sintesi del rendiconto finanziario

<i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 31 dicembre	
	2023	2022
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A)	9.496	24.951
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(44.307)	(35.351)
Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C)	37.978	10.644
Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C)	3.167	244
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F)	50.987	50.189
Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E)	(474)	554
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (G=D+E+F)	53.680	50.987

TESMEC

Prospetto Fonti e Impieghi consolidato del Gruppo Tesmec

Fonti e Impieghi

(importi in migliaia di euro)

	<u>Al 31 dicembre 2023</u>	<u>Al 31 dicembre 2022</u>
Capitale circolante netto ⁵	86.835	80.631
Immobilizzazioni	119.622	111.658
Altre attività e passività a lungo termine	25.284	19.452
Capitale investito netto⁶	<u>231.741</u>	<u>211.741</u>
Indebitamento finanziario netto ⁷	153.497	128.364
Patrimonio netto	78.244	83.377
Totale fonti di finanziamento	<u>231.741</u>	<u>211.741</u>

⁵ Il capitale circolante netto è calcolato come attività correnti al netto delle passività correnti ad esclusione delle attività e passività finanziarie. Il capitale circolante netto non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

⁶ Il capitale investito netto è calcolato come capitale circolante netto ed immobilizzazioni ed altre attività a lungo termine al netto delle passività a lungo termine. Il capitale investito netto non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

⁷ L'indebitamento finanziario netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle attività finanziarie correnti comprendenti i titoli disponibili per la vendita, delle passività finanziarie correnti e non correnti, incluse le passività finanziarie da leasing, del valore equo degli strumenti finanziari ed escludendo le altre passività non correnti.

TESMEC

Schema riclassificato di Conto Economico della capogruppo Tesmec S.p.A.

Gestione economica

(importi in migliaia di euro)

	Al 31 Dicembre	
	2023	2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	127.612	110.775
Totale costi operativi	(120.299)	(107.952)
Risultato operativo	7.313	2.823
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(3.483)	2.345
Utile ante imposte	3.830	5.168
Utile netto dell'esercizio	3.360	4.134
EBITDA	13.097	8.740
EBITDA (% sui ricavi)	10,3%	7,9%

TESMEC

Schema riclassificato di Stato Patrimoniale della capogruppo Tesmec S.p.A.

Gestione patrimoniale		
<i>(importi in migliaia di euro)</i>	31 Dicembre 2023	31 Dicembre 2022
Totale attività non correnti	136.162	130.548
Totale attività correnti	166.305	155.868
Totale attività	302.467	286.416
Totale passività non correnti	76.638	80.215
Totale passività correnti	130.269	113.982
Totale delle passività	206.907	194.196
Totale Patrimonio Netto	95.559	92.220
Totale Patrimonio Netto e Passività	302.467	268.656

TESMEC

Schema riclassificato di Rendiconto Finanziario della capogruppo Tesmec S.p.A.

Sintesi del rendiconto finanziario

<i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 31 Dicembre	
	2023	2022
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A)	20.452	2.390
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(26.633)	(5.541)
Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C)	8.849	1.767
Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C)	2.668	(1.384)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F)	19.616	21.000
Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E)	-	-
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (G=D+E+F)	22.284	19.616

TESMEC

Prospetto Fonti e Impieghi della capogruppo Tesmec S.p.A.

Fonti e Impieghi

(In migliaia di Euro)

	<u>Al 31 Dicembre 2023</u>	<u>Al 31 Dicembre 2022</u>
Capitale circolante netto ⁸	26.443	38.085
Immobilizzazioni	106.540	101.454
Altre attività e passività a lungo termine	23.186	23.089
Capitale investito netto⁹	<u>156.169</u>	<u>162.628</u>
Indebitamento finanziario netto ¹⁰	60.610	70.408
Patrimonio netto	95.559	92.220
Totale fonti di finanziamento	<u>156.169</u>	<u>162.628</u>

⁸ Il capitale circolante netto è calcolato come attività correnti al netto delle passività correnti ad esclusione delle attività e passività finanziarie. Il capitale circolante netto non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

⁹ Il capitale investito netto è calcolato come capitale circolante netto ed immobilizzazioni ed altre attività a lungo termine al netto delle passività a lungo termine. Il capitale investito netto non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

¹⁰ L'indebitamento finanziario netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle attività finanziarie correnti comprendenti i titoli disponibili per la vendita, delle passività finanziarie non correnti, del valore equo degli strumenti finanziari di copertura e delle altre attività finanziarie non correnti.