



SPAFID
CONNECT

| | | |
|---|--|---------------------|
| Informazione Regolamentata n. 20053-57-2022 | Data/Ora Ricezione 10 Novembre 2022 12:46:29 | Euronext Star Milan |
|---|--|---------------------|

Societa' : TINEXTA

Identificativo : 169214

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TINEXTANSS01 - MASTRAGOSTINO

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 10 Novembre 2022 12:46:29

Data/Ora Inizio : 10 Novembre 2022 12:46:31

Diffusione presunta

Oggetto : Primi 9 Mesi 2022: ricavi e utili in crescita.
Importante riduzione dell'indebitamento
finanziario netto

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

**PRIMI 9 MESI 2022: RICAVI E UTILI IN CRESCITA
IMPORTANTE RIDUZIONE DELL'INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO****Il CDA di Tinexta S.p.A. ha approvato i risultati al 30 settembre 2022¹**

I dati comparativi dei primi nove mesi del 2021 sono stati rideterminati a seguito dell'accordo per la cessione della divisione Credit Information & Management

- Ricavi: €246,7M +19,1%
- EBITDA *adjusted*: €54,8M +16,6%, EBITDA: €48,9M +11,6%
- Utile netto delle attività operative in funzionamento: €18,5M +21,1%, Utile netto: €64,0M, +167,8%
- Free Cash Flow rettificato delle continuing operations: €36,2M (€38,7M nei primi 9 mesi 2021)
- Indebitamento finanziario netto: €139,1M² (€263,3M al 31 dicembre 2021)
- Confermata la Guidance 2022

* * * * *

10 novembre 2022. Il Consiglio di Amministrazione di Tinexta S.p.A., società leader nei servizi *Digital Trust, Cyber Security e Innovation & Marketing*, quotata al segmento Euronext Star Milano organizzato e gestito da Borsa Italiana, riunitosi oggi sotto la Presidenza dell'Ing. Salza, ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2022. Nei primi nove mesi dell'anno, i Ricavi ammontano a **246,7 milioni di Euro (+19,1%)**, l'EBITDA *adjusted* si attesta a **54,8 milioni di Euro (+16,6%)** e l'Utile netto delle attività operative in funzionamento a **18,5 milioni di Euro (+21,1%)**.

¹ I dati comparativi al 30 settembre 2021 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel quarto trimestre del 2021 delle attività di identificazione dei *fair value* delle attività e passività di Swasca S.r.l. (consolidata integralmente a partire dal 1° ottobre 2020), di Euroquality S.A.S. (consolidata integralmente dal 31 dicembre 2020), di Corvallis S.r.l., Yoro S.r.l. e Queryo Advance S.r.l. (consolidate integralmente a partire dal 1° gennaio 2021) e in relazione al completamento nel secondo trimestre del 2022 delle attività di identificazione dei *fair value* delle attività e passività di Forvalue S.p.A. (consolidata integralmente dal 1° luglio 2021). I dati comparativi al 30 settembre 2021 sono stati rideterminati inoltre per la riclassifica nel "Risultato delle attività operative cessate" della divisione Credit Information & Management a seguito della conclusione di accordi vincolanti per la cessione.

I Risultati economici *adjusted* o rettificati sono calcolati al lordo delle componenti non ricorrenti, del costo relativo a piani di *Stock Option* e incentivi, dell'ammortamento delle Altre attività immateriali emerse in sede di allocazione del prezzo pagato nelle *Business Combination* e dell'adeguamento delle passività per corrispettivi potenziali legati alle acquisizioni, al netto dei relativi effetti fiscali e al netto del "Risultato delle attività operative cessate". Tali indicatori riflettono l'andamento economico del Gruppo depurato da fattori non ricorrenti e non strettamente correlabili all'attività e alla gestione del business. Per ulteriori dettagli in merito alla costruzione dei Risultati economici *adjusted* o rettificati si prega di consultare il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2022.

² Include la riduzione dell'indebitamento finanziario derivante dal *closing* della cessione del Gruppo Innolva (130,3 milioni di Euro).



Il Presidente Enrico Salza ha dichiarato: *“La crescita del Gruppo Tinexta prosegue nonostante il periodo di grave incertezza economica e geopolitica. Il Gruppo, ormai radicato anche all’estero, basa il proprio modello di business sull’offerta di servizi innovativi sempre più importanti e vitali per le imprese italiane ed europee. Tinexta è costantemente impegnata nella ricerca di soluzioni per sostenere la crescita digitale del Paese, strumento indispensabile alla sua competitività e al suo sviluppo”.*

L’Amministratore Delegato Pier Andrea Chevallard ha commentato: *“Siamo soddisfatti dei risultati conseguiti nei primi nove mesi dell’anno. Essi, nonostante un contesto macroeconomico difficile e sfidante, mostrano una crescita a doppia cifra di Ricavi, EBITDA e Utile Netto e una riduzione dell’indebitamento, che ci consentono di confermare la guidance dell’anno. Continueremo a valutare attentamente le opportunità di espansione negli ambiti legati ai servizi per la trasformazione digitale delle imprese, sia in Italia che in Europa, oggi il nostro principale mercato di riferimento”.*

RISULTATI CONSOLIDATI DI GRUPPO AL 30 SETTEMBRE 2022

| Dati di sintesi (Importi in milioni di Euro) | 30/09/2022 | 30/09/2021 | Variazione | Variazione % |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Ricavi | 246,7 | 207,0 | 39,6 | 19,1% |
| EBITDA | 48,9 | 43,8 | 5,1 | 11,6% |
| EBITDA <i>adjusted</i> | 54,8 | 47,0 | 7,8 | 16,6% |
| Risultato operativo | 28,7 | 25,0 | 3,7 | 14,9% |
| Risultato operativo rettificato | 42,6 | 35,9 | 6,6 | 18,5% |
| Utile netto delle attività operative in funzionamento | 18,5 | 15,3 | 3,2 | 21,1% |
| Utile netto rettificato delle attività operative in funzionamento | 27,6 | 22,6 | 5,0 | 22,0% |
| Risultato delle attività operative cessate | 45,5 | 8,6 | 36,9 | 429,0% |
| Utile netto | 64,0 | 23,9 | 40,1 | 167,8% |
| <i>Free Cash Flow</i> | 37,1 | 44,3 | -7,2 | -16,2% |
| <i>Free Cash Flow delle continuing operations</i> | 28,1 | 37,2 | -9,2 | -24,6% |
| <i>Free Cash Flow rettificato delle continuing operations</i> | 36,2 | 38,7 | -2,5 | -6,6% |
| | 30/09/2022 | 31/12/2021 | Variazione | Variazione % |
| Indebitamento finanziario netto | 139,1 | 263,3 | -124,2 | -47,2% |

I **Ricavi** dei primi nove mesi dell’anno sono pari a **246,7 milioni di Euro**, in **crescita** del 19,1% rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente. La crescita organica è pari al 6,4% (13,3 milioni di Euro). L’incremento dei Ricavi attribuibile alla variazione di perimetro³ è pari al 12,7% (26,3 milioni di Euro).

³ I risultati del periodo includono il contributo delle acquisizioni: Forvalue S.p.A. (consolidata dal 1° luglio 2021), CertEurope S.A.S (consolidata dal 1° novembre 2021), Evalue Innovación SL (consolidata dal 1° gennaio 2022), Enhancers S.p.A. (consolidata dal 1° aprile 2022), Sferabit S.r.l. (consolidata dal 1° maggio 2022), Plannet S.r.l. (consolidata dal 1° luglio 2022) e LAN&WAN Solutions S.r.l. (consolidata dal 1° luglio 2022). Il contributo di tali società è riportato nel seguito come variazione di perimetro.



L'EBITDA, inclusi i costi non ricorrenti, tra cui i costi per acquisizioni, ammonta a 48,9 milioni di Euro, in aumento dell'11,6% rispetto al corrispondente periodo del 2021. **L'EBITDA *adjusted***⁴ è pari a 54,8 milioni di Euro, in crescita del 16,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. La variazione di perimetro ha determinato un incremento dell'EBITDA *adjusted* pari al 20,9%; la contrazione organica è stata pari al -4,3%, scontando gli investimenti nella struttura organizzativa sostenuti dalla divisione Cyber Security e il rafforzamento delle funzioni *corporate*.

Il **Risultato Operativo** è pari a 28,7 milioni di Euro, in crescita del 14,9% rispetto allo scorso anno. La voce **Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti** è pari a 20,2 milioni di Euro (18,8 milioni di Euro nel medesimo periodo del 2021) e include 7,9 milioni di Euro di ammortamenti delle "*Altre attività immateriali*" emerse in sede di allocazione del prezzo pagato nelle *Business Combination* (7,8 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021), principalmente attinenti alla BU *Cyber Security* e alle società Warrant Hub, Forvalue e Queryo⁵.

L'Utile netto delle attività operative in funzionamento nei primi nove mesi è pari a 18,5 milioni di Euro rispetto a 15,3 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021. Gli oneri finanziari netti del periodo ammontano a 4,2 milioni di Euro rispetto a 2,7 milioni di Euro dell'anno precedente. L'incremento degli Oneri finanziari netti risente di maggiori oneri per adeguamento dei corrispettivi potenziali legati alle acquisizioni per 1,1 milioni di Euro rispetto ai primi nove mesi del 2021. Le Imposte sono pari a 5,9 milioni di Euro rispetto a 6,7 milioni di Euro dell'anno precedente. Nei primi nove mesi del 2022, i proventi fiscali non ricorrenti ammontano a 3,5 milioni di Euro riconducibili ad affrancamento per un importo pari a 2,7 milioni di Euro.

Il Risultato delle attività operative cessate è pari a 45,5 milioni di Euro ed include i valori economici del Gruppo Innolva, fino al *closing* dell'operazione di cessione, e di Re Valuta S.p.A. presentati come *Discontinued Operations* ai sensi dell'IFRS 5, oltre alla plusvalenza realizzata dalla cessione del Gruppo Innolva.

L'Utile netto dei primi nove mesi del 2022 è pari a 64,0 milioni di Euro (di cui 0,2 milioni di Euro è l'utile di terzi) rispetto a 23,9 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2021.

Il Free Cash Flow delle *continuing operations* è pari a 28,1 milioni di Euro (37,2 milioni di Euro nel medesimo periodo del 2021) e risente delle componenti non ricorrenti dovute a maggiori imposte pagate per il versamento dell'imposta sostitutiva di 3,7 milioni di Euro per affrancamento di differenziali di valore civilistico/fiscale, maggiori imposte pagate per il riflesso dello storno dell'abbuono IRAP (il cui effetto economico era stato rilevato nel 2021) ed il pagamento di costi operativi non ricorrenti (3,6 milioni di Euro).

Il Free Cash Flow rettificato delle *continuing operations* ammonta a 36,2 milioni di Euro.

Il Free Cash Flow delle *discontinued operations* è pari a 9,0 milioni di Euro (7,0 milioni di Euro nel medesimo periodo del 2021). Il Free Cash Flow delle *continuing operations* generato negli ultimi dodici mesi al 30 settembre 2022 è pari a 40,6 milioni di Euro.

⁴ L'EBITDA *adjusted* esclude costi non ricorrenti, tra i quali i costi per acquisizioni, pari a 4,7 milioni di Euro e costi di *stock option* pari a 1,2 milioni di Euro.

⁵ Il dato non include gli ammortamenti che potrebbero emergere dal completamento delle *Business Combination* CertEurope, Evalue Innovación, Enhancers, Sferabit, Plannet, LAN&WAN Solutions la cui rilevazione potrebbe comportare una rideterminazione dei saldi successivi alla data del primo consolidamento.



RISULTATI PER SEGMENTO DI BUSINESS

La tabella sottostante espone i risultati economici delle *Business Unit*, rettificati per le componenti non ricorrenti.⁶

| Conto Economico <i>rettificato</i> di sintesi per segmento di business (in milioni di Euro) | 30/09/2022 | EBITDA MARGIN 30/09/2022 | 30/09/2021 | EBITDA MARGIN 30/09/2021 | Variazione | Variazione % | | |
|---|--------------|--------------------------|--------------|--------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | | | | Totale | Organica | Perimetro |
| Ricavi | | | | | | | | |
| Digital Trust | 113,9 | | 93,2 | | 20,7 | 22,2% | 9,6% | 12,6% |
| Cybersecurity | 54,7 | | 51,5 | | 3,3 | 6,3% | 4,8% | 1,5% |
| Innovation & Marketing Services | 79,7 | | 62,7 | | 17,0 | 27,1% | 4,9% | 22,2% |
| Altri settori (Capogruppo) | 2,3 | | 1,6 | | 0,7 | 43,3% | 43,3% | 0,0% |
| Intrasettoriali | -4,0 | | -2,0 | | -2,0 | 100,6% | 96,2% | 4,4% |
| Totale Ricavi | 246,7 | | 207,0 | | 39,6 | 19,1% | 6,4% | 12,7% |
| EBITDA <i>adjusted</i> | | | | | | | | |
| Digital Trust | 32,8 | 28,8% | 24,2 | 26,0% | 8,6 | 35,4% | 15,1% | 20,3% |
| Cybersecurity | 4,8 | 8,7% | 5,8 | 11,3% | -1,0 | -17,9% | -18,0% | 0,0% |
| Innovation & Marketing Services | 27,7 | 34,8% | 25,2 | 40,2% | 2,6 | 10,2% | -9,2% | 19,4% |
| Altri settori (Capogruppo) | -10,5 | n.a. | -8,2 | n.a. | -2,3 | -27,9% | -27,9% | 0,0% |
| Totale EBITDA <i>adjusted</i> | 54,8 | 22,2% | 47,0 | 22,7% | 7,8 | 16,6% | -4,3% | 20,9% |

Digital Trust. I ricavi ammontano a 113,9 milioni di Euro, con un incremento rispetto ai primi nove mesi del 2021 pari al 22,2%, attribuibile per il 9,6% alla crescita organica e per il 12,6% alla variazione di perimetro, per effetto del consolidamento dal 1° novembre 2021 di CertEurope S.A.S, che ha contribuito ai ricavi nei primi nove mesi dell'anno per 11,4 milioni di Euro. I ricavi della BU continuano a beneficiare sia della domanda delle imprese e della Pubblica Amministrazione, che necessitano di evolvere i processi digitali e di dematerializzazione, sia del crescente interesse registrato nei mercati internazionali delle soluzioni *enterprise*.

L'EBITDA *adjusted* è pari a 32,8 milioni di Euro, in incremento del 35,4%. La crescita organica è pari al 15,1% mentre la crescita per la variazione di perimetro è pari al 20,3%. Il margine, pari al 28,8%, ha beneficiato della crescita organica dei ricavi e del consolidamento di CertEurope S.A.S., caratterizzata da marginalità più elevata.

Cyber Security. I ricavi ammontano a 54,7 milioni di Euro, con un incremento rispetto ai primi nove mesi del 2021 pari al 6,3%, attribuibile per il 4,8% alla crescita organica e per l'1,5% alla variazione di perimetro, per effetto del consolidamento dal 1° luglio 2022 di LAN&WAN Solutions S.r.l.. L'incremento dei ricavi è stato determinato dalla continua crescita dei servizi di *system integration*, dalla richiesta costante di servizi di *Legalmail Security Premium* – servizio basato sulla tecnologia *Sandbox Yomi* di Yoroi che consente di bloccare le comunicazioni sospette – e dal lancio di prodotti e servizi specifici per la sicurezza legata alle architetture dedicate. Nel corso dei primi nove mesi è stata completata una *partnership* strategica con una società *leader* di *software* per i servizi finanziari ed il *rebranding* di una nuova *suite* di prodotti per i processi di AML.

⁶ A seguito della conclusione di accordi vincolanti per la cessione della divisione Credit Information & Management il contributo ai valori consolidati del segmento è presentato come *discontinued operations* e quindi escluso dai segmenti di *business* del Gruppo (i dati comparativi sono stati rideterminati). Il contributo della società Forvalue S.p.A. (esclusa dal perimetro della cessione) è stato riclassificato nel segmento di *business* Innovation & Marketing Services.



Continua – ulteriormente – la collaborazione con InfoCert per la rivendita di prodotti *cyber* standardizzati e l’abilitazione della forza vendita per il segmento di mercato delle grandi imprese.

L’EBITDA *adjusted*, pari a 4,8 milioni di Euro, è in calo rispetto ai 5,8 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021, a causa sia degli investimenti nella struttura organizzativa e commerciale sostenuti nel periodo sia del diverso *mix* di ricavi rispetto al 2021.

Innovation & Marketing Services. I ricavi ammontano a 79,7 milioni di Euro, con un incremento rispetto ai primi nove mesi del 2021 del 27,1%, attribuibile per il 4,9% alla crescita organica e per la restante parte (22,2%) alla variazione di perimetro, per effetto del consolidamento di Evalue Innovación SL dal 1° gennaio 2022, di Enhancers S.p.A. dal 1° aprile 2022, di Plannet S.r.l. dal 1° luglio 2022 e di Forvalue S.p.A. dal 1° luglio 2021. La BU ha registrato minor ricavi sia nel settore della Finanza Agevolata Automatica – che ha visto una riduzione dei volumi sul credito Ricerca e Sviluppo – sia nella finanza d’impresa, a causa del rallentamento atteso del Fondo Centrale di Garanzia. In crescita – rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente – la *performance* delle società acquisite, Evalue, Enhancers ed Euroquality, le attività inerenti all’*European Funding* ed alla Formazione nonché i servizi di internazionalizzazione e di *Digital Marketing*.

L’EBITDA *adjusted* è pari a 27,7 milioni di Euro. L’incremento rispetto all’EBITDA dei primi nove mesi del 2021 è del 10,2%, attribuibile per il 19,4% alla variazione di perimetro e ad una contrazione organica pari al 9,2%, determinata dal decremento del fatturato derivante dai servizi di Finanza Agevolata Automatica.

RISULTATI CONSOLIDATI DEL TERZO TRIMESTRE 2022

Il Gruppo ha realizzato Ricavi pari a 78,7 milioni di Euro. L’EBITDA ammonta a 16,2 milioni di Euro, l’EBITDA *adjusted* a 17,7 milioni di Euro, con un margine pari al 22,5% dei Ricavi. Il Risultato operativo e l’Utile netto delle attività operative in funzionamento ammontano rispettivamente a 9,7 milioni di Euro e 5,2 milioni di Euro, pari al 12,3% e 6,6% dei Ricavi.

| Dati economici di sintesi (Importi in milioni di Euro) | III Trimestre 2022 | III Trimestre 2021 | Variazione | Variazione % |
|---|-----------------------|-----------------------|------------|-----------------|
| Ricavi | 78,7 | 67,3 | 11,4 | 16,9% |
| EBITDA | 16,2 | 14,6 | 1,6 | 11,2% |
| EBITDA adjusted | 17,7 | 16,2 | 1,5 | 9,1% |
| Risultato operative | 9,7 | 7,9 | 1,8 | 22,2% |
| Risultato operativo rettificato | 13,8 | 12,1 | 1,7 | 13,9% |
| Utile netto delle attività operative in funzionamento | 5,2 | 4,4 | 0,8 | 18,3% |
| Utile netto rettificato delle attività operative in funzionamento | 8,9 | 7,8 | 1,1 | 14,2% |
| Risultato delle attività operative cessate | 42,2 | 1,5 | 40,7 | 2680,1% |
| Utile netto | 47,4 | 5,9 | 41,5 | 701,5% |
| <i>Free Cash Flow</i> | 13,9 | 14,6 | -0,7 | -4,6% |
| <i>Free Cash Flow delle continuing operations</i> | 11,9 | 16,4 | -4,4 | -27,1% |
| <i>Free Cash Flow rettificato delle continuing operations</i> | 13,2 | 17,2 | -4,0 | -23,3% |



I Ricavi hanno riportato una crescita rispetto al terzo trimestre 2022 pari al 16,9%, l'EBITDA *adjusted* del 9,1%, il Risultato operativo è in crescita del 22,2% e l'Utile netto delle attività operative in funzionamento del 18,3%.

La crescita organica dei ricavi pari al 3,3% è stata prevalentemente determinata dalla BU Digital Trust (pari al 12,8%).

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO DEL GRUPPO

L'**Indebitamento finanziario netto** al termine dei primi nove mesi ammonta a 139,1 milioni di Euro, con un decremento di 124,2 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2021.

A seguire si riporta la variazione dell'Indebitamento finanziario netto dei primi nove mesi del 2022 rispetto ai primi nove mesi del 2021 e agli ultimi 12 mesi al 30 settembre 2022.

| <i>In milioni di Euro</i> | <i>30/09 2022</i> | <i>30/09 2021</i> | <i>Ultimi 12 mesi al 30 settembre 2022</i> |
|---|-----------------------|-----------------------|--|
| Totale indebitamento finanziario iniziale | 263,3 | 92,0 | 191,7 |
| <i>Free Cash Flow rettificato delle continuing operations</i> | -36,2 | -38,7 | -49,7 |
| <i>Componenti non ricorrenti del Free Cash Flow delle continuing operations</i> | 8,1 | 1,5 | 9,1 |
| <i>Free Cash Flow delle discontinued operations</i> | -9,0 | -7,0 | -8,6 |
| (Proventi) Oneri finanziari netti | 4,4 | 2,9 | 4,8 |
| Dividendi deliberati | 21,2 | 12,6 | 21,2 |
| Nuovi contratti di leasing e adeguamenti di contratti in essere | 18,1 | 1,6 | 22,4 |
| Acquisizioni | 72,7 | 110,1 | 155,9 |
| Dismissioni | -130,3 | 0,0 | -130,3 |
| Adeguamento opzioni Put | 1,0 | 11,8 | -5,5 |
| Aumenti di capitale delle minoranze | -70,0 | 0,0 | -70,0 |
| Acquisto azioni proprie | 1,7 | 6,0 | 5,0 |
| Derivati in OCI | -8,0 | -0,5 | -8,6 |
| Altro residuale | 2,0 | -0,5 | 1,7 |
| Totale indebitamento finanziario finale | 139,1 | 191,7 | 139,1 |

Il **Free Cash Flow rettificato delle continuing operations** è pari a 36,2 milioni di Euro (38,7 milioni di Euro nei primi 9 mesi dell'anno precedente).

Il **Free Cash Flow delle continuing operations** generato nei primi nove mesi è pari a 28,1 milioni di Euro: 39,2 milioni di Euro di "**Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa**" al netto di 11,1 milioni di Euro di investimenti in "**Immobili, impianti e macchinari e Attività immateriali**" (5,5 milioni di Euro nei primi nove mesi 2021). Il risultato è in calo rispetto ai primi nove mesi del 2021 (37,2 milioni di Euro) principalmente per effetto dei costi operativi non ricorrenti, dei maggiori investimenti e del versamento dell'imposta sostitutiva per affrancamento (per un importo pari a 3,7 milioni di Euro).



La generazione di cassa derivante dalla gestione del circolante è rimasta positiva.

| <i>In milioni di Euro</i> | 30/09 2022 | 30/09 2021 | <i>Ultimi 12 mesi al 30 settembre 2022</i> |
|--|-----------------------|-----------------------|--|
| Disponibilità liquide generate dall'attività operativa delle <i>Continuing operations</i> | 55,1 | 52,6 | 79,1 |
| Imposte pagate delle <i>Continuing Operations</i> | -15,9 | -9,9 | -24,0 |
| Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa delle <i>Continuing Operations</i> | 39,2 | 42,7 | 55,1 |
| Investimenti in Immobili impianti e macchinari e Attività immateriali delle <i>Continuing Operations</i> | -11,1 | -5,5 | -14,5 |
| <i>Free Cash Flow</i> delle <i>Continuing operations</i> | 28,1 | 37,2 | 40,6 |
| Flusso di cassa delle componenti non ricorrenti | 8,1 | 1,5 | 9,1 |
| <i>Free Cash Flow rettificato</i> delle <i>Continuing operations</i> | 36,2 | 38,7 | 49,7 |

Gli **“Adeguamenti di contratti di leasing”** hanno comportato un incremento del debito pari a 18,1 milioni di Euro, principalmente per la sottoscrizione del contratto di *leasing* della nuova sede di Milano, volto all'unificazione delle sedi delle società del Gruppo presenti nell'area.

La voce **“Adeguamento opzioni Put”** riflette la rivalutazione per un importo pari a 1,0 milioni di Euro dovuta al trascorrere del tempo, nonché alla variazione del tasso di attualizzazione.

L'impatto delle **“Acquisizioni sull'Indebitamento finanziario netto”**, alla data dei rispettivi *closing*, è dettagliato nella seguente tabella.

| <i>Dettaglio impatti Totale indebitamento finanziario per Acquisizioni in Euro milioni</i> | |
|---|-------------|
| Evalue Innovación SL | 33,9 |
| Enhancers S.p.A. | 21,3 |
| Plannet S.r.l. | 8,5 |
| Sferabit S.r.l. | 3,1 |
| Ramo d'azienda Teknesi | 1,8 |
| LAN&WAN Solutions S.r.l. | 1,6 |
| Nomesia S.r.l. | 0,9 |
| Acquisto di quote di minoranza in imprese controllate | 0,4 |
| Investimenti in partecipazioni contabilizzate con il metodo del Patrimonio netto | 1,0 |
| Investimenti in altre partecipazioni | 0,1 |
| Totale | 72,7 |

Nelle **Dismissioni** è rilevato l'impatto sul Totale Indebitamento finanziario derivante dal *closing* della cessione del Gruppo Innolva.

Gli **“Aumenti di capitale delle minoranze”** si riferiscono al versamento in denaro per 70 milioni di Euro effettuato da Bregal Milestone per l'ingresso nel capitale di InfoCert S.p.A.; la partecipazione di Tinexta è pertanto scesa dal 100% all'88,17%.



EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Alla luce dei risultati delle *continuing operations* nei primi nove mesi dell'anno, il Consiglio di Amministrazione conferma per l'esercizio in corso Ricavi⁷ in crescita tra il 21% e il 23% e un EBITDA *adjusted* in crescita tra il 25% e il 27%. Le stime di crescita includono il contributo delle acquisizioni realizzate ed escludono le Società della divisione *Credit Information & Management* oggetto di cessione. Il rapporto PFN/EBITDA *adjusted* atteso a fine 2022 è pari a circa 0,6x, includendo circa 230 milioni di Euro di riduzione della PFN per effetto delle operazioni di cessione della divisione *Credit Information & Management* (che al completamento comporteranno una plusvalenza superiore a 80 milioni di Euro).

Il contesto macroeconomico, oltre alla situazione sanitaria ancora incerta, continua a risentire delle pressioni inflazionistiche e del protrarsi delle tensioni tra Russia e Ucraina. L'evoluzione del conflitto e gli effetti e/o ripercussioni di tale contesto macroeconomico non hanno, al momento, provocato significative variazioni di natura operativa per il Gruppo e pertanto non sono stati previsti rilevanti impatti nella sopracitata evoluzione prevedibile della gestione.

I *target* enunciati non includono il contributo della ulteriore crescita per linee esterne che il Gruppo, in coerenza con la propria strategia, continua a perseguire, supportato dalla solida situazione patrimoniale e finanziaria e dalla generazione di cassa operativa.

* * * * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Nicola Di Liello, dichiara, ai sensi e per gli effetti dell'art. 154-bis, comma 2 del TUF, che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * * * *

Il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2022 sarà messo a disposizione del pubblico entro i termini di legge, presso la sede legale della società – Piazza Sallustio, 9, 00187 Roma, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato e Market STORAGE (www.emarketstorage.com) e sul sito internet della Società: <http://tinexta.com/bilanci-relazioni-presentazioni>.

CONFERENCE CALL

La Società presenterà i Risultati consolidati al 30 settembre 2022 in una Conference Call che si terrà in data odierna, alle ore 15.00 (CET). Gli investitori e gli analisti interessati a partecipare sono invitati a chiamare i

⁷ I dati comparativi del 2021 sono stati rideterminati per la riclassifica nel "Risultato delle attività operative cessate" della divisione *Credit Information & Management* a seguito della conclusione di accordi vincolanti per la cessione. I Ricavi *restated* del 2021 ammontano a 301,5 milioni di Euro, l'EBITDA *Adjusted restated* del 2021 ammonta a 76,5 milioni di Euro.



seguenti numeri: Italia: +39 02 36213011; UK: +44 121 281 8003; USA: +1 718 705 8794; 1 855 2656959 (toll-free). Per ulteriori informazioni si prega di contattare l'Investor Relations Office.

* * * * *

In allegato: Prospetti al 30 settembre 2022 del Conto Economico Consolidato Complessivo, della Situazione Patrimoniale Finanziaria Consolidata, Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo e del Rendiconto Finanziario Consolidato.

TINEXTA S.p.A.

Tinexta, quotata su Euronext Star Milan, ha riportato i seguenti Risultati consolidati al 31 dicembre 2021: Ricavi pari a euro 375,4 milioni, EBITDA pari a euro 93,0 milioni e Utile netto pari a euro 39,6 milioni. Tinexta Group è tra gli operatori leader in Italia nelle tre aree di business: Digital Trust, Cybersecurity, Innovation & Marketing Services. La Business Unit Digital Trust eroga, attraverso le società InfoCert S.p.A., Visura S.p.A., Sixtema S.p.A., la società spagnola Camerfirma S.A. e la società francese CertEurope S.A., prodotti e soluzioni per la digitalizzazione: firma digitale, identità digitale, onboarding di clientela, fatturazione elettronica e posta elettronica certificata (PEC) per grandi aziende, banche, società di assicurazione e finanziarie, PMI, associazioni e professionisti. La Business Unit Cybersecurity opera attraverso le società Yoroi, Swascan e Corvallis e costituisce uno dei poli nazionali nella ricerca ed erogazione delle soluzioni più avanzate per la protezione e la sicurezza dei dati. Nella Business Unit Innovation & Marketing Services, Warrant Hub S.p.A. è leader nella consulenza in finanza agevolata e innovazione industriale, mentre Co.Mark S.p.A. fornisce consulenze di Temporary Export Management alle PMI per supportarle nell'espansione commerciale. Al 31 dicembre 2021 il personale del Gruppo ammontava a 2.393 dipendenti.

Sito web: www.tinexta.com, Stock ticker: TNXT, ISIN Code IT0005037210

| CONTATTI | | |
|---|--|--|
| <p>Chief Investor Relations Officer Josef Mastragostino</p> <p>Chief External Relations & Communication Officer Alessandra Ruzzu alessandra.ruzzu@tinexta.com</p> <p>Ufficio Stampa Carla Piro Mander Tel. +39 06 42 01 26 31 carla.piro@tinexta.com</p> | <p>Media Advisor Barabino & Partners S.p.A. Foro Buonaparte, 22 - 20121 Milano Tel.: +39 02 7202 3535 Stefania Bassi: +39 335 6282 667 s.bassi@barabino.it</p> | <p>Specialist Intermonte SIM S.p.A.tre Corso V. Emanuele II, 9 - 20122 Milano Tel.: +39 02 771151</p> |

Prospetto dell'utile/(perdita) e delle altre componenti del conto economico complessivo consolidato

| <i>In migliaia di Euro</i> | <i>periodo di nove mesi chiuso al 30 settembre</i> | |
|--|--|--------------------------------------|
| | 2022 | 2021 Restated⁸ |
| Ricavi | 246.669 | 207.028 |
| - <i>di cui verso parti correlate</i> | 201 | 151 |
| Costi per materie prime | 9.834 | 8.486 |
| Costi per servizi | 79.243 | 62.690 |
| - <i>di cui verso parti correlate</i> | 1.503 | 1.760 |
| - <i>di cui non ricorrenti</i> | 3.858 | 1.413 |
| Costi del personale | 103.296 | 87.936 |
| - <i>di cui non ricorrenti</i> | 727 | 0 |
| Costi del contratto | 3.294 | 2.800 |
| - <i>di cui verso parti correlate</i> | 3 | 0 |
| Altri costi operativi | 2.129 | 1.321 |
| - <i>di cui verso parti correlate</i> | 3 | 2 |
| - <i>di cui non ricorrenti</i> | 79 | 0 |
| Ammortamenti | 17.948 | 17.073 |
| Accantonamenti | 904 | 1.050 |
| Svalutazioni | 1.309 | 681 |
| Totale Costi | 217.956 | 182.037 |
| RISULTATO OPERATIVO | 28.713 | 24.991 |
| Proventi finanziari | 135 | 97 |
| - <i>di cui verso parti correlate</i> | 14 | 0 |
| Oneri finanziari | 4.302 | 2.836 |
| - <i>di cui verso parti correlate</i> | 50 | 50 |
| Proventi (oneri) finanziari netti | -4.167 | -2.739 |
| Quota dell'utile di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto, al netto degli effetti fiscali | -142 | -241 |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | 24.404 | 22.010 |
| Imposte | 5.874 | 6.712 |
| - <i>di cui non ricorrenti</i> | -3.546 | -1.149 |
| UTILE NETTO DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN FUNZIONAMENTO | 18.530 | 15.298 |

⁸ I dati comparativi dei primi nove mesi del 2021 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel quarto trimestre del 2021 delle attività di identificazione dei *fair value* delle attività e passività di Swascan S.r.l. consolidata integralmente a partire dal 1° ottobre 2020, di Euroquality S.A.S. consolidata integralmente dal 31 dicembre 2020, di Corvallis S.r.l., Yoroi S.r.l. e Queryo Advance S.r.l. consolidate integralmente a partire dal 1° gennaio 2021 e in relazione al completamento nel secondo trimestre del 2022 delle attività di identificazione dei *fair value* delle attività e passività di Forvalue S.p.A., consolidata integralmente dal 1° luglio 2021. I dati comparativi dei primi nove mesi del 2021 sono stati rideterminati per la riclassifica nel Risultato delle attività operative cessate della divisione Credit Information & Management a seguito della conclusione di accordi vincolanti per la cessione, come indicato nella Nota 12 *Discontinued Operations* del Bilancio Consolidato Semestrale Abbreviato al 30 giugno 2022.



| | | |
|--|---------------|---------------|
| Risultato delle attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali | 45.465 | 8.594 |
| - di cui verso parti correlate | 746 | 162 |
| - di cui non ricorrenti | 41.365 | 3.130 |
| UTILE NETTO | 63.995 | 23.892 |

| <i>In migliaia di Euro</i> | 2022 | 2021 <i>Restated</i> |
|---|---------------|--------------------------------|
| Altre componenti del conto economico complessivo | | |
| Componenti che non saranno mai riclassificate successivamente nell'utile netto | | |
| Utili (Perdite) da valutazione attuariale di fondi per benefici ai dipendenti | -34 | 0 |
| Effetto fiscale | 9 | 0 |
| Totale componenti che non saranno mai riclassificate successivamente nell'utile netto | -26 | 0 |
| Componenti che possono essere riclassificate successivamente nell'utile netto: | | |
| Differenze cambio derivanti dalla conversione delle imprese estere | 73 | -29 |
| Utili (Perdite) da valutazione al fair value degli strumenti finanziari derivati | 7.951 | 454 |
| Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto - quota delle altre componenti del conto economico complessivo | 10 | -6 |
| Effetto fiscale | -1.908 | -109 |
| Totale componenti che possono essere riclassificate successivamente nell'utile netto | 6.126 | 310 |
| Totale altre componenti del conto economico complessivo del periodo, al netto degli effetti fiscali | 6.100 | 310 |
| <i>di cui relative ad attività operative cessate</i> | <i>0</i> | <i>27</i> |
| Totale conto economico complessivo del periodo | 70.095 | 24.202 |
| Utile netto attribuibile a: | | |
| Gruppo | 63.746 | 23.308 |
| Terzi | 248 | 584 |
| Totale conto economico complessivo del periodo attribuibile a: | | |
| Gruppo | 69.806 | 23.633 |
| Terzi | 288 | 569 |
| Utile per azione | | |
| Utile base per azione (euro) | 1,39 | 0,50 |
| - di cui da attività operative in funzionamento | 0,36 | 0,32 |
| - di cui da attività operative cessate | 1,02 | 0,18 |
| Utile diluito per azione (euro) | 1,36 | 0,49 |
| - di cui da attività operative in funzionamento | 0,35 | 0,32 |
| - di cui da attività operative cessate | 1,00 | 0,18 |


Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

| <i>In migliaia di Euro</i> | 30/09/2022 | 31/12/2021 <i>Restated⁹</i> |
|--|-------------------|--|
| ATTIVITÀ | | |
| Immobili, Impianti e macchinari | 36.427 | 25.172 |
| Attività immateriali e avviamento | 477.559 | 542.751 |
| Investimenti immobiliari | 0 | 698 |
| Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto | 7.065 | 6.630 |
| Altre partecipazioni | 286 | 149 |
| Altre attività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati | 3.056 | 736 |
| - <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>137</i> | <i>38</i> |
| Strumenti finanziari derivati | 7.893 | 112 |
| Attività per imposte differite | 13.018 | 8.843 |
| Crediti commerciali e altri crediti | 2.154 | 3.516 |
| Attività per costi del contratto | 6.478 | 6.669 |
| ATTIVITÀ NON CORRENTI | 553.938 | 595.274 |
| Rimanenze | 1.941 | 1.342 |
| Altre attività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati | 3.709 | 4.144 |
| - <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>1.264</i> | <i>290</i> |
| Strumenti finanziari derivati | 94 | 0 |
| Attività per imposte correnti | 1.262 | 2.666 |
| Crediti commerciali e altri crediti | 85.715 | 119.470 |
| - <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>581</i> | <i>748</i> |
| Attività derivanti da contratto | 23.493 | 16.880 |
| - <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>11</i> | <i>1</i> |
| Attività per costi del contratto | 1.831 | 469 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 203.266 | 68.253 |
| - <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>0</i> | <i>3.325</i> |
| Attività possedute per la vendita | 10.161 | 0 |

⁹ I dati comparativi al 31 dicembre 2021 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel secondo trimestre del 2022 delle attività di identificazione dei fair value delle attività e passività di Forvalue S.p.A consolidata integralmente a partire dal 1° luglio 2021 e di Financial Consulting LAB S.r.l. consolidata integralmente dal 1° ottobre 2021.



| | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| - di cui verso parti correlate | 0 | 0 |
| ATTIVITÀ CORRENTI | 331.471 | 213.224 |
| TOTALE ATTIVITÀ | 885.409 | 808.498 |

| <i>In migliaia di Euro</i> | 30/09/2022 | 31/12/2021 <i>Restated</i> |
|---|-------------------|--------------------------------------|
| PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ | | |
| Capitale sociale | 47.207 | 47.207 |
| Azioni proprie | -21.005 | -19.327 |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 55.439 | 55.439 |
| Altre riserve | 223.567 | 112.929 |
| <i>Patrimonio netto attribuibile al Gruppo</i> | <i>305.208</i> | <i>196.247</i> |
| <i>Patrimonio netto di terzi</i> | <i>15.962</i> | <i>46.867</i> |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 321.170 | 243.115 |
| PASSIVITÀ | | |
| Fondi | 3.357 | 3.857 |
| Benefici ai dipendenti | 19.299 | 19.738 |
| Passività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati | 256.842 | 281.517 |
| - di cui verso parti correlate | 2.712 | 3.718 |
| Strumenti finanziari derivati | 36 | 170 |
| Passività per imposte differite | 31.111 | 35.023 |
| Passività derivanti da contratto | 16.384 | 17.423 |
| - di cui verso parti correlate | 78 | 48 |
| Proventi differiti | 37 | 125 |
| PASSIVITÀ NON CORRENTI | 327.066 | 357.852 |
| Fondi | 569 | 566 |
| Benefici ai dipendenti | 206 | 88 |
| Passività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati | 98.902 | 54.118 |
| - di cui verso parti correlate | 1.363 | 1.387 |
| Strumenti finanziari derivati | 0 | 0 |
| Debiti commerciali e altri debiti | 76.610 | 89.689 |
| - di cui verso parti correlate | 555 | 458 |
| Passività derivanti da contratto | 50.869 | 57.102 |
| - di cui verso parti correlate | 86 | 85 |
| Proventi differiti | 1.479 | 2.409 |
| Passività per imposte correnti | 3.651 | 3.559 |
| Passività direttamente correlate ad attività possedute per la vendita | 4.887 | 0 |



| | | |
|--|----------------|----------------|
| - di cui verso parti correlate | 55 | 0 |
| PASSIVITÀ CORRENTI | 237.173 | 207.531 |
| TOTALE PASSIVITÀ | 564.239 | 565.384 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ | 885.409 | 808.498 |

Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo

| In migliaia di Euro | 30/09/2022 | 31/12/2021 | Δ | Δ% | 30/09/2021 | Δ | Δ% |
|---|-----------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| A Disponibilità liquide | 205.048 | 68.253 | 136.795 | 200,4% | 123.417 | 81.630 | 66,1% |
| B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | 0 | 0 | 0 | n.a. | 0 | 0 | n.a. |
| C Altre attività finanziarie correnti | 3.803 | 4.144 | -341 | -8,2% | 2.933 | 870 | 29,7% |
| D Liquidità (A+B+C) | 208.850 | 72.397 | 136.454 | 188,5% | 126.350 | 82.500 | 65,3% |
| E Debito finanziario corrente | 41.111 | 7.811 | 33.300 | 426,3% | 10.775 | 30.336 | 281,5% |
| F Parte corrente del debito finanziario non corrente | 57.804 | 46.307 | 11.498 | 24,8% | 43.091 | 14.714 | 34,1% |
| G Indebitamento finanziario corrente (E+F) | 98.915 | 54.118 | 44.797 | 82,8% | 53.866 | 45.049 | 83,6% |
| H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D) | -109.935 | -18.279 | -91.656 | 501,4% | -72.484 | -37.451 | 51,7% |
| I Debito finanziario non corrente | 249.028 | 281.575 | -32.547 | -11,6% | 264.185 | -15.157 | -5,7% |
| J Strumenti di debito | 0 | 0 | 0 | n.a. | 0 | 0 | n.a. |
| K Debiti commerciali e altri debiti non correnti | 0 | 0 | 0 | n.a. | 0 | 0 | n.a. |
| L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K) | 249.028 | 281.575 | -32.547 | -11,6% | 264.185 | -15.157 | -5,7% |
| M Totale indebitamento finanziario (H+L) (*) | 139.093 | 263.296 | -124.203 | -47,2% | 191.701 | -52.607 | -27,4% |
| N Altre attività finanziarie non correnti | 3.061 | 736 | 2.325 | 316,1% | 757 | 2.303 | 304,1% |
| O Totale indebitamento finanziario rettificato (M-N) | 136.033 | 262.561 | -126.528 | -48,2% | 190.943 | -54.911 | -28,8% |

(*) **Totale indebitamento finanziario** determinato secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob n. 6064293 del 28 luglio 2006 e in conformità al Richiamo di attenzione n. 5/21 emesso da Consob in data 29 aprile 2021 con riferimento all'Orientamento ESMA32-382-1138 del 4 marzo 2021


Rendiconto finanziario consolidato

| <i>Importi in migliaia di Euro</i> | <i>periodo di nove mesi chiuso al 30 settembre</i> | |
|---|--|---|
| | 2022 | 2021 <i>Restated¹⁰</i> |
| <i>Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</i> | | |
| Utile netto | 63.995 | 23.892 |
| Rettifiche per: | | |
| - Ammortamenti | 21.823 | 25.074 |
| - Svalutazioni (Rivalutazioni) | 1.303 | 955 |
| - Accantonamenti | 904 | 1.050 |
| - Accantonamenti Stock option | 1.975 | 1.521 |
| - Oneri finanziari netti | 4.379 | 2.877 |
| - <i>di cui verso correlate</i> | <i>36</i> | <i>50</i> |
| - Quota dell'utile di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto | 171 | 240 |
| - Utili dalla vendita dell'attività operativa cessata, al netto dell'effetto fiscale | -41.365 | 0 |
| - Imposte sul reddito | 7.552 | 5.527 |
| Variazioni di: | | |
| - Rimanenze | -80 | -82 |
| - Attività per costi del contratto | -1.422 | -290 |
| - <i>di cui verso correlate</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| - Crediti commerciali, altri crediti e Attività derivanti da contratto | 17.191 | 17.182 |
| - <i>di cui verso correlate</i> | <i>-156</i> | <i>-292</i> |
| - Debiti commerciali e altri debiti | -5.671 | -7.462 |
| - <i>di cui verso correlate</i> | <i>189</i> | <i>641</i> |
| - Fondi e benefici ai dipendenti | 1.337 | 380 |
| - Passività derivanti da contratto e proventi differiti, compresi i contributi pubblici | -4.320 | -790 |
| - <i>di cui verso correlate</i> | <i>31</i> | <i>116</i> |
| Disponibilità liquide generate dall'attività operativa | 67.773 | 70.073 |
| Imposte sul reddito pagate | -16.149 | -15.172 |
| Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa | 51.624 | 54.901 |
| <i>di cui discontinued operations</i> | <i>12.471</i> | <i>12.212</i> |
| <i>Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</i> | | |
| Interessi incassati | 147 | 14 |
| Dividendi incassati | 652 | 0 |
| Incassi dalla vendita o rimborso di attività finanziarie | 1.018 | 4.910 |
| Investimenti in partecipazioni consolidate con il metodo del patrimonio netto | -1.006 | -1.110 |
| Investimenti in immobili, impianti e macchinari | -2.655 | -912 |
| Investimenti in altre attività finanziarie | -4.142 | -10 |
| - <i>di cui verso correlate</i> | <i>-1.314</i> | <i>0</i> |
| Investimenti in attività immateriali | -11.890 | -9.729 |
| Incrementi area consolidamento, al netto liquidità acquisita | -42.331 | -47.884 |
| Decrementi area consolidamento, al netto liquidità ceduta | 127.749 | 0 |
| Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di investimento | 67.542 | -54.721 |
| <i>di cui discontinued operations</i> | <i>124.464</i> | <i>-5.175</i> |

¹⁰ I dati comparativi dei primi nove mesi del 2021 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel quarto trimestre del 2021 delle attività di identificazione dei *fair value* delle attività e passività di Swascan S.r.l. consolidata integralmente a partire dal 1° ottobre 2020, di Euroquality S.A.S. consolidata integralmente dal 31 dicembre 2020, di Corvallis S.r.l., Yoroi S.r.l. e Queryo Advance S.r.l. consolidate integralmente a partire dal 1° gennaio 2021 e in relazione al completamento nel secondo trimestre del 2022 delle attività di identificazione dei *fair value* delle attività e passività di Forvalue S.p.A., consolidata integralmente dal 1° luglio 2021. I dati comparativi dei primi nove mesi del 2021 sono stati rideterminati per la riclassifica nel Risultato delle attività operative cessate della divisione Credit Information & Management a seguito della conclusione di accordi vincolanti per la cessione, come indicato nella Nota 12 *Discontinued Operations* del Bilancio Consolidato Semestrale Abbreviato al 30 giugno 2022.



TINEXTA

| <i>Importi in migliaia di Euro</i> | | |
|--|-----------------------------|----------------------|
| | 2022 | 2021 Restated |
| <i>Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</i> | | |
| Acquisizione di partecipazioni di minoranza in imprese controllate | -1.599 | -3 |
| Interessi pagati | -1.413 | -1.277 |
| - <i>di cui verso correlate</i> | -56 | -54 |
| Accensione di finanziamenti bancari a m/l termine | 9.990 | 80.719 |
| Rimborso di finanziamenti bancari a m/l termine | -28.726 | -13.488 |
| Rimborso di passività per dilazioni prezzo su acquisizioni di partecipazioni | -1.231 | -2.695 |
| - <i>di cui verso correlate</i> | -675 | -665 |
| Rimborso passività per corrispettivi potenziali | -1.864 | -1.731 |
| Variazione degli altri debiti bancari correnti | -566 | -7.850 |
| Variazione degli altri debiti finanziari | -58 | -462 |
| Rimborso di debiti per leasing | -4.474 | -4.249 |
| - <i>di cui verso correlate</i> | -552 | -455 |
| Acquisto di azioni proprie | -1.678 | -5.994 |
| Incrementi (Decrementi) di capitale società controllate | 70.000 | -91 |
| Dividendi pagati | -20.752 | -12.455 |
| Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di finanziamento | 17.630 | 30.424 |
| <i>di cui discontinued operations</i> | <i>-7.297</i> | <i>-1.405</i> |
| Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 136.795 | 30.605 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 1° gennaio | 68.253 | 92.813 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 30 settembre | 205.048¹¹ | 123.417 |

¹¹ Di cui 1.782 migliaia di Euro direttamente correlate ad attività operative disponibili per la vendita.

Fine Comunicato n.20053-57

Numero di Pagine: 18