

<p>Informazione Regolamentata n. 1155-3-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 10 Marzo 2023 13:17:27</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
--	--	----------------------------

Societa' : TESMEC

Identificativo : 173291

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TESMECN03 - Turani

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 10 Marzo 2023 13:17:27

Data/Ora Inizio : 10 Marzo 2023 13:17:28

Diffusione presunta

Oggetto : Tesmec S.p.A. - Il CdA approva il progetto di Bilancio al 31.12.2022 e il Bilancio Consolidato 31.12.2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.

TESMEC S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO ED IL BILANCIO CONSOLIDATO 2022, CHE REGISTRA UN FORTE INCREMENTO DEI RICAVI E DEL PORTAFOGLIO ORDINI ED UNA DECISA CRESCITA DELL'UTILE NETTO

Principali Risultati Consolidati relativi all'esercizio 2022:

- **Ricavi: 245,2 milioni di euro**, in forte incremento rispetto ai 194,3 milioni di euro al 31 dicembre 2021;
- **EBITDA¹: 35,2 milioni di euro**, in crescita rispetto ai 28,1 milioni di euro al 31 dicembre 2021, anche grazie all'importante contributo dei Business sviluppati, Ferroviario ed Energy Automation;
- **EBIT: 13,1 milioni di euro**, in miglioramento rispetto ai 5,7 milioni di euro al 31 dicembre 2021;
- **Utile Netto: 7,9 milioni di euro**, in forte aumento rispetto agli 1,2 milioni di euro al 31 dicembre 2021;
- **Indebitamento Finanziario Netto²: 128,4 milioni di euro**, rispetto ai 125,8 milioni di euro al 30 settembre 2022 e rispetto ai 121,1 milioni di euro al 31 dicembre 2021, per l'assorbimento di cassa generato dalla variazione del capitale circolante e dal cambio di perimetro di consolidamento per l'ingresso di Saudi Tesmec e Tesmec Peninsula;
- **Portafoglio Ordini Totale: 406,2 milioni di euro**, in deciso aumento sia rispetto ai 309,9 milioni di euro al 30 settembre 2022, sia rispetto ai 284,2 milioni di euro al 31 dicembre 2021;
- **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 a circa 43,6% dei Ricavi, circa 30,3% del Capex, circa 34,1% del Opex.

Altre delibere:

- **Il Consiglio di Amministrazione approva inoltre la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2022 ai sensi del D. Lgs. 254/2016.**
- **L'Assemblea degli Azionisti si terrà il 20 aprile 2023 in modalità telematica.**

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.



Grassobbio (Bergamo), 10 marzo 2023 – 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 2022**, che conferma il trend di crescita dei ricavi (+26,2% rispetto all’esercizio 2021), grazie alla performance del settore Ferroviario, al recupero del settore Trencher sul mercato americano e ad un miglior mix del settore Energy; la marginalità del periodo è aumentata in termini assoluti grazie al supporto del settore Ferroviario e del segmento Energy Automation e risulta in linea in termini percentuali con l’esercizio 2021 pur scontando le criticità collegate alla volatilità dei costi delle materie prime e dell’energia che hanno impattato maggiormente sul settore Trencher e sul segmento Tesatura; nonché gli accantonamenti del periodo e costi commerciali e di promozione necessarie a supportare la crescita di aree geografiche come Qatar ed Arabia Saudita. L’Indebitamento Finanziario Netto, infine, risulta pari a 128,4 milioni di euro ed in leggero aumento rispetto ai 125,8 milioni di euro al 30 settembre 2022 ed ai 121,1 milioni di euro al 31 dicembre 2021; un incremento legato all’assorbimento di cassa generato dalla variazione del capitale circolante sia per l’aumento dei crediti commerciali sia per le variazioni di magazzino. Si segnala, inoltre, che l’acquisizione del controllo della società Saudi Tesmec e la variazione di consolidamento della società Tesmec Peninsula hanno impattato l’Indebitamento Finanziario Netto per circa 5,5 milioni di euro senza generare impatti significativi né a livello di EBITDA né a livello di risultato netto; investimenti che genereranno un ritorno già a partire dall’esercizio 2023 a seguito delle importanti iniziative avviate nell’area mediorientale.

Il Presidente e Amministratore Delegato Ambrogio Caccia Dominioni ha commentato: *“L’esercizio 2022 ha evidenziato le capacità di Tesmec, che pur in un contesto caratterizzato da volatilità ed incertezza, ha rafforzato la propria crescita in termini di ricavi ed acquisizioni ordini, superando i 406 milioni di euro di backlog e confermando così il percorso intrapreso negli ultimi anni di diversificazione settoriale e geografica. La redditività si è mantenuta percentualmente in linea rispetto a quella dell’esercizio 2021 grazie alla ottima performance dei settori Rail ed Energy Automation. L’Indebitamento finanziario risulta in leggera crescita ma reputiamo tale variazione temporanea, in quanto legata all’andamento del capitale circolante ed al rafforzamento societario nell’area mediorientale che porterà i suoi benefici già a partire dall’esercizio in corso. Il 2023 è iniziato in un contesto macroeconomico ancora incerto, contesto che non impatterà sul percorso di crescita di Tesmec sia in termini di ricavi e sia in termini di marginalità. In un mercato come quello attuale Tesmec propone, infatti, soluzioni ad alto contenuto tecnologico e di efficientamento e prosegue nella propria sfida alla decarbonizzazione ed all’elettrificazione. Le infrastrutture energetiche stanno diventando sempre più un fondamentale fattore di sviluppo sostenibile e Tesmec conferma la propria volontà ad essere tra gli abilitatori di quest’era di transizione green e digitale. In termini di profittabilità il Gruppo sta implementando le azioni necessarie per recuperare ulteriormente marginalità pur in un quadro di aumento generale dei costi. In conclusione, Tesmec continua nel suo piano di consolidamento e rafforzamento proiettando per l’esercizio 2023 ricavi nella fascia alta del range comunicato nel Piano 2021-2023 tra 280 – 290 milioni di euro, con un EBITDA in miglioramento rispetto alla chiusura del 2022 ed una riduzione dell’Indebitamento Finanziario Netto rispetto alla chiusura dell’esercizio 2022.”*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2022

Al **31 dicembre 2022**, il Gruppo Tesmec ha realizzato **Ricavi** consolidati pari a **245,2 milioni di euro**, in forte incremento rispetto ai 194,3 milioni di euro al 31 dicembre 2021. Tale variazione è principalmente riconducibile alla performance del settore Ferroviario, al recupero del settore Trencher sul mercato americano e ad un miglior mix del settore Energy. In particolare, al 31 dicembre 2022 sono stati registrati ricavi da vendite di prodotti per 182,6 milioni di euro, in aumento rispetto ai 141,2 milioni di euro al 31 dicembre 2021, e ricavi per prestazioni di servizi e per i lavori in corso pari a 62,7 milioni di euro, in aumento rispetto ai 53,1 milioni di euro al 31 dicembre 2021.

Risultati al 31 dicembre (importi In migliaia di euro)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni		
	2022	2021	Variazione 22 vs 21
Trencher	134.049	110.283	+21,6%
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>54,7%</i>	<i>56,8%</i>	
Ferroviario	53.001	32.885	+61,2%
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>21,6%</i>	<i>16,9%</i>	
Energy	58.195	51.118	+13,8%
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>23,7%</i>	<i>26,3%</i>	
Consolidato	245.245	194.296	+26,2%

In dettaglio, i **Ricavi** del **settore Trencher** al 31 dicembre 2022 ammontano a **134,0 milioni di euro**, in crescita rispetto ai 110,3 milioni di euro al 31 dicembre 2021. Tale incremento è principalmente riconducibile alla ripresa del mercato americano e più in generale all'avvio dei piani di sviluppo e ripresa nei Paesi in cui opera il Gruppo, nonostante uno scenario economico caratterizzato dalle difficoltà nel reperimento dei materiali e dall'incremento dei prezzi di acquisto. Al 31 dicembre 2022 il portafoglio ordini del settore Trencher risulta pari a 82,2 milioni di euro (in aumento rispetto ai 75,4 milioni di euro al 31 dicembre 2021).

Il **settore Ferroviario** registra **Ricavi** al 31 dicembre 2022 pari a **53,0 milioni di euro**, in forte sviluppo rispetto ai 32,9 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2021. La crescita conferma il trend di rafforzamento del business generato da progetti a più alto valore aggiunto legati ai prodotti di diagnostica e fuori dal perimetro nazionale. Nel settore ferroviario il portafoglio ordini confermato al 31 dicembre 2022 risulta pari a 223,4 milioni di euro (in deciso aumento rispetto ai 109,9 milioni di euro al 31 dicembre 2021).

Per quanto riguarda il **settore Energy**, i **Ricavi** al 31 dicembre 2022 ammontano a **58,2 milioni di euro**, in incremento rispetto ai 51,1 milioni di euro realizzati al 31 dicembre 2021. In particolare, il segmento Tesatura registra ricavi per 37,8 milioni di euro, in incremento rispetto ai 34,1 milioni di euro al 31 dicembre 2021, mentre il segmento Energy-Automation consegue ricavi pari a 20,4 milioni di euro, in miglioramento rispetto ai 17,0 milioni di euro al 31 dicembre 2021, nonostante le difficoltà registrate nel reperimento dal Far East della componentistica elettronica e dei semiconduttori. Le attività commerciali del settore hanno registrato una forte accelerazione con un portafoglio ordini confermato che al 31 dicembre 2022 che risulta pari a 106,0 milioni di euro (in aumento rispetto ai 98,9 milioni di euro al 31 dicembre 2021), di cui 81,9 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation e 18,7 milioni di euro riferibili al segmento Tesatura.



A livello geografico, il Gruppo Tesmec registra una crescita nella contribuzione delle vendite in Italia guidate dai settori Ferroviario ed Energy, una conferma del ruolo primario del mercato europeo ed una decisa ripresa del mercato americano. L'area medio-orientale migliora la sua performance nel periodo e dovrebbe confermare un ulteriore rafforzamento durante il prossimo esercizio.

L'**EBITDA** risulta pari a **35,2 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 28,1 milioni di euro al 31 dicembre 2021. In particolare, il settore Ferroviario concorre in maniera rilevante la formazione del margine grazie al miglior mix generato da progetti a più alto valore aggiunto ed alla diversificazione geografica. Il settore Trencher risulta invece impattato dalla variazione dei costi delle materie prime, dei trasporti e dell'energia e da maggiori oneri legati ad accantonamenti e spese commerciali, nonché dagli oneri legati alla consociata saudita. Il settore Energy, infine, ha risentito maggiormente delle criticità relative alla catena di fornitura, ma registra una migliore performance nel segmento Energy Automation rispetto al segmento Tesatura.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** al 31 dicembre 2022 è pari a **13,1 milioni di euro**, in forte miglioramento rispetto ai 5,7 milioni di euro al 31 dicembre 2021.

Gli **oneri finanziari netti** del Gruppo Tesmec al 31 dicembre 2022 sono pari a **1,5 milioni di euro**, in diminuzione rispetto ai 3,0 milioni di euro al 31 dicembre 2021. Nel periodo, il Gruppo ha registrato utili su cambi per circa 4,2 milioni di euro, principalmente non realizzati, generati dal rafforzamento del dollaro e delle valute ad esso correlate. In particolare, gli oneri finanziari netti, escluse le variazioni cambiarie, sono pari a 5,7 milioni di euro al 31 dicembre 2022 in diminuzione rispetto ai 6,2 milioni di euro al 31 dicembre 2021.

L'**Utile Netto** al 31 dicembre 2022 è pari a **7,9 milioni di euro**, in forte aumento rispetto agli 1,2 milioni di euro al 31 dicembre 2021.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 31 dicembre 2022 è pari a **128,4 milioni di euro**, rispetto ai 125,8 milioni di euro al 30 settembre 2022 e rispetto ai 121,1 milioni di euro al 31 dicembre 2021, in aumento a causa dell'assorbimento di cassa generato dalla variazione del capitale circolante e dalla variazione del perimetro di consolidamento. Si ricorda che tale valore include, tra le altre passività finanziarie, diritti d'uso (IFRS 16) per circa 24,1 milioni di euro, principalmente legati all'immobile di Grassobbio e alla flotta Trencher utilizzata per i noleggi.

Il **Portafoglio ordini al 31 dicembre 2022 raggiunge i 406,1 milioni di euro – dei quali 223,4 milioni di euro riferiti al settore Ferroviario, 82,2 milioni di euro al settore Trencher e 100,6 milioni di euro al settore Energy (di cui 81,9 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation e 18,7 milioni di euro riferibili al segmento Tesatura) –** in deciso aumento sia rispetto ai 309,9 milioni di euro al 30 settembre 2022, sia rispetto ai 284,2 milioni di euro al 31 dicembre 2021. Tale risultato conferma la validità degli investimenti realizzati da Tesmec nel settore Ferroviario e nel segmento Energy Automation, che presentano soluzioni a più alto valore aggiunto e a più bassa volatilità.



Si riportano di seguito i dati finanziari sintetici:

<i>(importi In milioni di euro)</i>	Consuntivo FY 2022	Consuntivo FY 2021	Variazione 22 vs 21
Ricavi	245,2	194,3	+26,2%
Ebitda	35,2	28,1	+25,1%
<i>Ebitda Margin</i>	14,4%	14,5%	
Ebit	13,1	5,7	+130,7%
Risultato Netto	7,9	1,2	+554,8%
Indebitamento finanziario netto	128,4	121,0	+6,1%

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Tesmec conferma la sua capacità di risposta alle sfide esterne adeguando la sua strategia sulla base dei cambiamenti esogeni grazie alla sua diversificazione settoriale e geografica. Il Gruppo prevede un mantenimento ed un rafforzamento della crescita grazie alle opportunità generate dai piani nazionali a supporto dello sviluppo di progetti infrastrutturali, di transizione energetica e di digitalizzazione. Il business del Gruppo è concentrato in settori strategici che presentano estrema vivacità e significative prospettive di crescita. Nel settore Trencher sono previsti ingenti investimenti per la realizzazione delle reti di telecomunicazione e la digitalizzazione, oltre a quelli legati allo sviluppo del settore mining. Il mercato americano contribuirà alla performance dell'esercizio 2023 grazie anche al nuovo Piano americano IRA - *Inflation Reduction Act*, che dovrebbe favorire le produzioni americane. Il settore Ferroviario sta beneficiando di un importante incremento degli investimenti per ridurre la congestione della circolazione dei veicoli su gomma e per incrementare la mobilità sostenibile, oltre che per la manutenzione delle linee con l'obiettivo di garantire la sicurezza del trasporto ferroviario. Nel settore Energy si conferma il passaggio all'utilizzo di fonti energetiche rinnovabili, con adeguamento delle reti elettriche alle nuove esigenze che ne derivano. Alla luce di quanto esposto, Tesmec prevede per l'esercizio 2023 ricavi nella fascia alta del range del Piano Industriale 2021-2023, ovvero tra i 280-290 milioni di euro, una marginalità tra il 16% ed il 17%, in miglioramento rispetto all'esercizio 2022, in riduzione rispetto alle previsioni del Piano '21-'23, che non contemplava impatti inflazionistici come quelli registrati negli esercizi 2021 e 2022, ed un miglioramento dell'Indebitamento Finanziario Netto rispetto alla chiusura dell'esercizio 2022.

SOSTENIBILITÀ

Nella seduta odierna il Consiglio di Amministrazione di Tesmec ha approvato la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2022 ai sensi del D. Lgs. 254/2016.

La strategia del Gruppo è focalizzata sull'integrazione dei principi ESG nel percorso di sviluppo e in linea con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs) delle Nazioni Unite, Tesmec mira all'incremento della quota 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 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, circa il 43,6% dei Ricavi, il 30,3% del Capex e il 34,1% dell'Opex sono allineati ai sensi della Tassonomia.

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

Oltre a fornire soluzioni tecnologiche che agevolano una transizione verso un'economia più sostenibile, Tesmec proseguendo, inoltre, il percorso di continua valorizzazione delle risorse umane, la cui crescita professionale e la soddisfazione rappresentano obiettivi fondamentali.

Nel corso del 2022 è stato, inoltre, lanciato il "volontariato d'impresa", attraverso cui il Gruppo si propone di creare occasioni di sensibilizzazione e condivisione sociale per i propri dipendenti tramite la partecipazione a progetti svolti in collaborazione con Organizzazioni No Profit.

BILANCIO SEPARATO DELLA CAPOGRUPPO TESMEC S.P.A.

La capogruppo Tesmec S.p.A. chiude l'esercizio 2022 con Ricavi Netti pari a 110,8 milioni di euro, in incremento rispetto ai 91,1 milioni di euro al 31 dicembre 2021.

L'EBITDA di Tesmec S.p.A. nell'esercizio 2022 è pari a 8,8 milioni di euro, in aumento rispetto ai 6,0 milioni di euro conseguiti al 31 dicembre 2021.

L'Utile Netto della Capogruppo al 31 dicembre 2022 è pari a 4,1 milioni di euro, rispetto ad un risultato negativo per 0,8 milioni di euro registrato al 31 dicembre 2021.

L'Indebitamento Finanziario Netto della Capogruppo al 31 dicembre 2022 è pari a 70,4 milioni di euro, rispetto ai 45,5 milioni di euro al 31 dicembre 2021. Tale incremento è imputabile, per 20,5 milioni di USD, ad una mera riclassificazione di crediti finanziari concessi alla società controllata Tesmec USA da breve a

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.



medio-lungo. Per la parte rimanente, l'incremento del debito è dovuto alle variazioni del capitale circolante a supporto della crescita dei Ricavi.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL QUARTO TRIMESTRE DELL'ESERCIZIO 2022

In data **6 ottobre 2022** Tesmec ha annunciato la firma di importanti aggiudicazioni, tramite la controllata Tesmec Rail, nel settore ferroviario sia nazionale che internazionale per un valore totale di circa 60 milioni di euro.

In data **23 novembre 2022** Tesmec ha comunicato l'avvio dei lavori per la realizzazione di un nuovo impianto fotovoltaico connesso alla rete elettrica di distribuzione presso la sede operativa di Grassobbio, che amplierà e potenzierà quello esistente.

In data **29 novembre 2022** Tesmec ha annunciato l'aggiudicazione provvisoria, tramite la propria controllata Tesmec Rail, di due lotti di gara da parte di RFI - Rete Ferroviaria Italiana, società del Gruppo Ferrovie dello Stato Italiane responsabile della gestione complessiva della rete ferroviaria nazionale, per la fornitura di 44 autocarrelli per il settore Armamento in Full Maintenance Service per un valore totale di circa 109 milioni di euro.

Azioni proprie

Alla data del presente comunicato la Società detiene n. 4.711.879 azioni proprie, pari al 0,777% del Capitale Sociale. L'importo è invariato rispetto al 30 settembre 2022.

ALTRE DELIBERE

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.

Nella seduta odierna, il Consiglio di Amministrazione di Tesmec ha 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 degli Azionisti della Società in unica convocazione per il giorno 20 aprile 2023 alle ore 10:30.

Gli Azionisti saranno chiamati a deliberare su:



1. **Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 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 2022 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 2023 illustrata nella prima sezione della relazione;**
 - 2.2 **Consultazione sulla seconda sezione della relazione avente ad oggetto i compensi corrisposti nell'esercizio 2022 o ad esso relativi.**
3. **Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie; 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, convocata per il giorno 20 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 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 10 marzo 2023, 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 2022, nel corso di una *conference call*.

I numeri telefonici a cui collegarsi sono i seguenti:

dall'Italia: +39 02 36213011
dall'Inghilterra: + 44 121 281 8003
dalla Germania: +49 69 17415713
dalla Francia: +33 170918703
dalla Svizzera: +41 225954727
da USA: +1 718 7058794

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 2022 saranno 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.

Marco Paredi

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 comunicato è disponibile anche sul sito www.tesmec.com, nella sezione "Investitori": <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*); - **Ferroviano**. 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), Endine Gaiano (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 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 2022.

Schema riclassificato di Conto Economico consolidato del Gruppo Tesmec

Gestione economica <i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 31 dicembre	
	2022	2021
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	245.245	194.286
Totale costi operativi	(232.126)	(188.599)
Risultato operativo	13.119	5.687
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(5.713)	(6.187)
Utile/Perdite su cambi nette	4.162	3.227
Quota degli (oneri) / proventi derivanti da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	44	(25)
Risultato ante imposte	11.612	2.702
Risultato netto del periodo	7.916	1.209
EBITDA	35.204	28.134
EBITDA (% sui ricavi)	14,4%	14,5%

**Schema riclassificato di Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo Tesmec**

Gestione patrimoniale		
<i>(importi in migliaia di euro)</i>	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Totale attività non correnti	142.267	128.643
Totale attività correnti	265.427	229.489
Totale attività	407.694	358.132
Totale passività non correnti	120.305	133.749
Totale passività correnti	204.012	151.741
Totale delle passività	324.317	285.490
Totale Patrimonio Netto	83.377	72.642
Totale Patrimonio Netto e Passività	407.694	358.132

Schema riclassificato di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Tesmec

Sintesi del rendiconto finanziario <i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 31 dicembre	
	2022	2021
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A)	24.951	9.081
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(35.351)	(28.695)
Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C)	10.644	(1.084)
Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C)	244	(20.698)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F)	50.189	70.426
Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E)	554	461
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (G=D+E+F)	50.987	50.189



Prospetto Fonti e Impieghi consolidato del Gruppo Tesmec

Fonti e Impieghi <i>(importi in migliaia di euro)</i>	<u>Al 31 dicembre 2022</u>	<u>Al 31 dicembre 2021</u>
Capitale circolante netto ⁵	80.631	76.536
Immobilizzazioni	111.658	102.946
Altre attività e passività a lungo termine	19.452	14.172
Capitale investito netto⁶	<u>211.741</u>	<u>193.654</u>
Indebitamento finanziario netto ⁷	128.364	121.012
Patrimonio netto	83.377	72.642
Totale fonti di finanziamento	<u>211.741</u>	<u>193.654</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.

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

Gestione economica

(importi in migliaia di euro)

	Al 31 Dicembre	
	2022	2021
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	110.775	91.110
Totale costi operativi	(107.952)	(91.519)
Risultato operativo	2.823	(409)
Proventi / (Oneri) finanziari netti	2.345	(568)
Utile ante imposte	5.168	(977)
Utile netto dell'esercizio	4.134	(752)
EBITDA	8.740	6.001
EBITDA (% sui ricavi)	7,9%	6,6%

**Schema riclassificato di Stato Patrimoniale della capogruppo Tesmec S.p.A.****Gestione patrimoniale***(importi in migliaia di euro)*

	31 Dicembre 2022	31 Dicembre 2021
Totale attività non correnti	130.548	107.747
Totale attività correnti	155.868	161.909
Totale attività	286.416	268.656
Totale passività non correnti	80.215	94.584
Totale passività correnti	113.982	86.098
Totale delle passività	194.196	180.682
Totale Patrimonio Netto	92.220	87.974
Totale Patrimonio Netto e Passività	268.656	268.656

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

Sintesi del rendiconto finanziario

(importi in migliaia di euro)

	Al 31 Dicembre	
	2022	2021
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A)	2.390	(138)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(5.541)	(19.815)
Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C)	1.767	(8.933)
Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C)	(1.384)	(28.886)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F)	21.000	49.887
Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E)	-	-
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (G=D+E+F)	19.616	21.001



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

Fonti e Impieghi (In migliaia di Euro)	<u>Al 31 Dicembre 2022</u>	<u>Al 31 Dicembre 2021</u>
Capitale circolante netto ⁸	38.085	30.685
Immobilizzazioni	101.454	98.072
Altre attività e passività a lungo termine	23.089	4.763
Capitale investito netto⁹	<u>162.628</u>	<u>133.520</u>
Indebitamento finanziario netto ¹⁰	70.408	45.546
Patrimonio netto	92.220	87.974
Totale fonti di finanziamento	<u>162.628</u>	<u>133.520</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.

Fine Comunicato n.1155-3

Numero di Pagine: 20