

Informazione Regolamentata n. 20053-5-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 7 Marzo 2024 14:33:36	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : TINEXTA

Identificativo Informazione
Regolamentata : 186995

Utenza - Referente : TINEXTANSS01 - MASTRAGOSTINO

Tipologia : 1.1; 2.2

Data/Ora Ricezione : 7 Marzo 2024 14:33:36

Data/Ora Inizio Diffusione : 7 Marzo 2024 14:33:36

Oggetto : Il CdA approva il bilancio 2023, i risultati consolidati 2023 e il piano 2024-2026

Testo del comunicato

Vedi allegato



TINEXTA

COMUNICATO STAMPA

Il CdA approva il bilancio 2023, i risultati consolidati 2023 e il piano 2024-2026

TINEXTA, NEL 2023 RISULTATI IN CRESCITA PIANO 2024-2026: AUMENTO A DOPPIA CIFRA DEI RICAVI E DELL'EBITDA ADJUSTED SEMPRE PIU' SIGNIFICATIVA LA PRESENZA INTERNAZIONALE

Risultati 2023

- Ricavi: €395,8 milioni +11%
- EBITDA Adjusted: €103,0 milioni + 9%
- Risultato Operativo: €52,4 milioni + 2%
- Utile Netto: €69,9 milioni - 11%
- Utile Netto delle attività operative in funzionamento: €34,2 milioni + 5%
- Free Cash Flow rettificato delle continuing operations: €56,9M (€49,5M nel 2022)
- Indebitamento finanziario netto: €102,0 milioni (€77,6 milioni al 31/12/2022)

Proposta di Dividendo 2023: €0,46 per Azione

Piano Strategico 2024-2026

Crescita a *doppia cifra* di Ricavi ed EBITDA Adjusted: *focus* sul processo d'integrazione, sull'M&A e l'internazionalizzazione, gli investimenti in persone e sostenibilità

2024

- Ricavi consolidati: +21%-23% vs 2023 (+7% a parità di perimetro)
- EBITDA Adjusted: +28%-32% vs 2023 (+10% a parità di perimetro)

2024-2026

- Ricavi consolidati: +12%-14% (CAGR'23-'26)
- EBITDA Adjusted: +17%-19% (CAGR'23-'26)

Nella riunione odierna, il Consiglio di Amministrazione ha approvato inoltre:

- la Dichiarazione consolidata contenente le informazioni di carattere non finanziario 2023
- la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari
- la Relazione sulla politica in materia di remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti 2023



TINEXTA

- la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea del 21 aprile 2023 per la parte non eseguita
- la convocazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 23 aprile 2024 (unica convocazione), per deliberare, inter alia, sul rinnovo del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, nonché sul conferimento dell'incarico della società di revisione.

7 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Tinexta S.p.A., società *leader* nei servizi *Digital Trust, Cybersecurity e Business Innovation*, quotata al segmento *Euronext Star Milan*, organizzato e gestito da Borsa Italiana, riunitosi oggi sotto la Presidenza dell'Ing. Enrico Salza, ha approvato il Progetto di bilancio della Capogruppo, il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023, la Dichiarazione dei dati non finanziari al 31 dicembre 2023, la Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari e la Relazione sulla Politica di Remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti 2023. Il Progetto di bilancio e le Relazioni saranno sottoposti all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti che sarà convocata il prossimo 23 aprile 2024.

Nel 2023, i Ricavi ammontano a 395,8 milioni di Euro (+10,8%), l'EBITDA *adjusted* si attesta a 103,0 milioni di Euro (+8,6%) e l'Utile netto delle attività operative in funzionamento a 34,2 milioni di Euro (+5,1%).

Il Presidente Enrico Salza ha dichiarato: *“La crescita di Tinexta, che è continuata nel 2023 e si prospetta ancora più marcata nel prossimo triennio, è frutto di una visione precisa, che ha portato a individuare e aggregare business strategici, la cui redditività consente di continuare ad investire per mantenere uno standard di offerta ad elevato valore aggiunto a servizio dello sviluppo dell'attività di professionisti, imprese e Pubblica Amministrazione. Questa dinamica è frutto di una solida guida operativa, del lavoro di tutte le persone del Gruppo e della costante attenzione di una governance con una visione condivisa delle scelte.”*

L'Amministratore Delegato Pier Andrea Chevallard ha commentato: *“Il 2023 è stato un anno molto positivo con una crescita organica del 10% sui ricavi e del 9% sull'EBITDA. Eccellente la performance della BU Cybersecurity, cresciuta del 45% in termini di EBITDA, confermando la validità del progetto strategico.*

Il Piano 2024-2026 è molto ambizioso con una crescita organica a doppia cifra, accelerata dalle acquisizioni all'estero di ABF e Ascertia. Nel triennio prevediamo un ulteriore consolidamento della posizione di leadership di Tinexta sui mercati di riferimento, grazie ad un'espansione del portafoglio di offerta già ampio e qualificato e una significativa crescita dei ricavi delle attività estere che, a fine orizzonte di piano, contribuiranno con una quota di oltre il 25% .”



TINEXTA

RISULTATI CONSOLIDATI DI GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2023

Dati economici di sintesi (Importi in migliaia di Euro)	2023	2022	Variazione	Variazione %
Ricavi	395.777	357.163	38.614	10,8%
EBITDA rettificato	102.954	94.758	8.196	8,6%
EBITDA	93.837	86.294	7.543	8,7%
Risultato operativo rettificato	79.569	77.573	1.996	2,6%
Risultato operativo	52.397	51.613	784	1,5%
Utile netto rettificato delle attività operative in funzionamento	54.474	52.368	2.106	4,0%
Utile netto delle attività operative in funzionamento	34.248	32.601	1.647	5,1%
Risultato delle attività operative cessate	35.614	45.527	(9.913)	-21,8%
Utile netto	69.861	78.128	(8.267)	-10,6%
Free Cash Flow rettificato delle continuing operations	56.897	49.456	7.441	15,0%
Free Cash Flow delle continuing operations	52.327	40.013	12.314	30,8%
Free Cash Flow	49.972	48.661	1.311	2,7%
Utile per azione (in Euro)	1,38	1,65	(0,26)	-16,0%
Utile per azione delle attività operative in funzionamento (in Euro)	0,60	0,62	(0,02)	-3,4%
Dividendo	20.994	23.260	(2.265)	-9,7%
Dividendo per azione (in Euro)	0,46	0,51	(0,05)	-9,8%

Dati patrimoniali-finanziari di sintesi (Importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Capitale sociale	47.207	47.207	0	0,0%
Patrimonio netto	455.401	402.015	53.386	13,3%
Totale indebitamento finanziario	102.047	77.557	24.490	31,6%

I Ricavi dell'anno sono pari a 395,8 milioni di Euro, in crescita del 10,8% rispetto allo scorso anno. La crescita organica è pari al 9,7% (34,5 milioni di Euro). L'incremento dei Ricavi attribuibile alla variazione di perimetro è pari al 1,2% (4,1 milioni di Euro).

L'EBITDA, inclusi i costi non ricorrenti, tra cui i costi per acquisizioni, ammonta a 93,8 milioni di Euro, in aumento dell' 8,7% rispetto al 2022. L'EBITDA *adjusted*¹ è pari a 103,0 milioni di Euro, in crescita del 8,6% rispetto all'anno precedente. La crescita organica è stata pari al 8,6%, la variazione di perimetro ha determinato un incremento pari allo 0,1%.

Il Risultato Operativo è pari a 52,4 milioni di Euro, in crescita dell' 1,5% rispetto allo scorso anno. La voce Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti è pari a 41,4 milioni di Euro (34,7 milioni di

¹ L'EBITDA *adjusted* esclude i costi non ricorrenti, tra i quali i costi per acquisizioni pari, nel 2023, a 4,9 milioni di Euro e i costi di Piani incentivi LTI, pari a 4,2 milioni di Euro.



TINEXTA

Euro nel 2022) e include 17,9 milioni di Euro di ammortamenti delle “Altre attività immateriali” (17,5 milioni di Euro del 2022) emerse in sede di allocazione del prezzo pagato nelle *Business Combination*, principalmente attinenti alla BU *Cybersecurity* e alle società Warrant Hub, CertEurope, Evalue Innovacion, Forvalue e Queryo.

L’Utile netto delle attività operative in funzionamento nel 2023 è pari a 34,2 milioni di Euro rispetto a 32,6 milioni di Euro nel 2022. Gli oneri finanziari netti ammontano a 1,6 milioni di Euro rispetto a 6,2 milioni di Euro nell’anno precedente. Il decremento degli Oneri finanziari netti è determinato da maggiori proventi finanziari derivanti da interessi maturati sugli investimenti di liquidità a breve termine (time deposit). Il saldo di Interessi Attivi/Passivi nel 2023 è negativo per 1,4 milioni di Euro, rispetto a 3,4 milioni di Euro del 2022.

Le Imposte sono pari a 16,4 milioni di Euro rispetto a 12,5 milioni di Euro nell’anno precedente. Nel 2023, il tax rate è pari a 32,3%, sostanzialmente in linea con quello che sarebbe stato nel 2022 al netto del beneficio fiscale in allora registrato.

Il Risultato delle attività operative cessate è pari a 35,6 milioni di Euro ed include la plusvalenza realizzata dalla cessione di Re Valuta S.p.A. e i valori economici della stessa fino al closing della cessione (fino a febbraio 2023) comprensivi degli effetti di un accordo transattivo concluso nel mese di luglio, per un importo pari a 2 milioni di Euro, e relativo ad accordo di investimento sottoscritto nel 2020 nell’ambito delle attività Credit Information & Management.

L’Utile netto del 2023 è pari a 69,9 milioni di Euro (di cui 6,9 milioni di Euro è l’utile di terzi) rispetto a 78,1 milioni di Euro nel 2022.

Il *Free Cash Flow* delle *continuing operations* è pari a 52,3 milioni di Euro (40,0 milioni di Euro nel 2022). Il *Free Cash Flow* rettificato delle *continuing operations* ammonta a 56,9 milioni di Euro. Il *Free Cash Flow* delle *discontinued operations* è negativo per 2,4 milioni di Euro (8,6 milioni di Euro nel 2022).



TINEXTA

RISULTATI PER SEGMENTO DI BUSINESS

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

Conto Economico di sintesi rettificato per segmento di business (in migliaia di Euro)	2023	EBITDA MARGIN 2023	2022	EBITDA MARGIN 2022	Variazione	Variazione %		
						Totale	Organica	Perimetro
Ricavi								
Digital Trust	181.638		156.977		24.661	15,7%	13,1%	2,6%
Cybersecurity	89.385		77.508		11.876	15,3%	15,3%	0,0%
Business Innovation	130.995		125.665		5.329	4,2%	4,2%	0,0%
Altri settori (Capogruppo)	4.810		3.371		1.439	42,7%	42,7%	0,0%
Intrasettoriali	(11.050)		(6.358)		(4.692)	73,8%	73,8%	0,0%
Totale Ricavi	395.777		357.163		38.614	10,8%	9,7%	1,2%
EBITDA rettificato								
Digital Trust	54.538	30,0%	47.306	30,1%	7.231	15,3%	15,2%	0,1%
Cybersecurity	14.976	16,8%	10.311	13,3%	4.664	45,2%	45,2%	0,0%
Business Innovation	48.871	37,3%	51.643	41,1%	(2.772)	-5,4%	-5,4%	0,0%
Altri settori (Capogruppo)	(14.922)	n.a.	(14.299)	n.a.	(623)	-4,4%	-4,4%	0,0%
Intrasettoriali	(508)	n.a.	(204)	n.a.	(304)	-148,9%	-148,9%	0,0%
Totale EBITDA rettificato	102.954	26,0%	94.758	26,5%	8.196	8,6%	8,6%	0,1%

Digital Trust

I Ricavi della BU ammontano a 181,6 milioni di Euro, con un incremento rispetto al 2022 pari al 15,7%, attribuibile per il 13,1% alla crescita organica e per il 2,6% alla variazione di perimetro.

La crescita dei ricavi del 2023 è stata trainata dalle soluzioni LegalMail (caselle PEC e relativi ampliamenti), con particolare riferimento al mercato della Pubblica Amministrazione, dalle soluzioni LegalCert e TOP per il mercato Enterprise. Alla crescita ha contribuito anche il sostegno economico alle imprese derivante dalle risorse PNRR.

A livello internazionale prosegue il percorso di crescita attraverso la vendita diretta delle soluzioni a clienti europei; i ricavi internazionali hanno rappresentato nel 2023 il 15,9% del totale ricavi.

Il canale e-Commerce ha registrato un significativo incremento anche per effetto dell'aumento dei prezzi attuato per mitigare gli impatti inflattivi.

Nel corso del 2023, si è concluso il processo di migrazione in outsourcing del datacenter di InfoCert, operazione che consentirà maggiore scalabilità, un'offerta migliorativa per i clienti e un'ottimizzazione di costo nel corso dei prossimi anni. Sono proseguiti inoltre gli investimenti per lo sviluppo dei prodotti in portafoglio destinati ai mercati nazionali e internazionali, finalizzati all'esigenza di adeguamento alla normativa di riferimento, nonché all'integrazione con le funzionalità di Cybersecurity.



TINEXTA

L'EBITDA *adjusted* del segmento ha raggiunto 54,5 milioni di Euro, in aumento del 15,3% rispetto al 2022, ed una marginalità pari al 30,0% sui ricavi (30,1% nel 2022). Tale livello di EBITDA rettificato è frutto dell'incremento dei ricavi e del maggior peso, nel mix di vendita, di prodotti e soluzioni caratterizzati da un elevato standard di innovazione.

Cybersecurity

I ricavi ammontano a 89,4 milioni di Euro, con un incremento rispetto al 2022 pari al 15,3%.

La BU Cybersecurity chiude l'anno 2023 registrando un'importante crescita di ricavi e marginalità, migliorando in modo significativo i risultati 2022. L'incremento dei ricavi superiore del 15% rispetto all'anno precedente è attribuibile ai segmenti di offerta Advisory, Implementation Services e Managed Security Services.

Lo sviluppo del business è proseguito in linea con gli indirizzi strategici definiti, mirati ad offrire ai propri clienti servizi per la gestione end-to-end della sicurezza. In quest'ottica i principali risultati sono riconducibili ai servizi "Asset Based", sia in ambito "Managed Security Services" (servizi SOC-H24 di Swascan e CSDC di Yoroi), sia in ambito "Implementation Services".

Nel segmento Advisory, il 2023 è stato caratterizzato da una significativa crescita dei servizi basati sulla Cyber Threat Intelligence. Tale crescita è dovuta principalmente all'evoluzione e all'intensificarsi delle minacce informatiche, cui Yoroi e Swascan hanno dato risposta attraverso una soluzione sviluppata internamente e già operativa presso numerosi clienti. Prosegue il riscontro positivo del mercato relativo all'offerta combinata di servizi di "Digital Trust" e "Cybersecurity", che rappresenta un importante vantaggio competitivo del Gruppo. Questa proposizione commerciale, avviata nel corso dell'esercizio precedente (Legalmail Security Premium, Mail defender) è proseguita anche nel 2023 con l'aggiunta di ulteriori servizi sul negozio online di Infocert.

All'interno del segmento della Digital Transformation, la BU Cybersecurity ed in particolare Corvallis, confermano il proprio posizionamento sul mercato, anche a seguito dei rinnovi pluriennali di contratti e di attività progettuali intraprese con primari istituti bancari ed assicurativi avvenuti nel corso dell'anno.

L'EBITDA *adjusted*, pari a 15,0 milioni di Euro, ha riportato una decisa crescita, pari al 45,2% rispetto al 2022, con margini in aumento dal 13,3% nel 2022 al 16,8% nel 2023. Tali crescite sono riconducibili all'aumento dei volumi e ad un positivo effetto mix delle vendite, trainate dai prodotti ed i servizi proprietari ad elevata marginalità di business Advisory e MSS.

Business Innovation

I ricavi ammontano a 131,0 milioni di Euro, con un incremento rispetto al 2022 del 4,2%.

Nel corso del 2023, Warrant Hub S.p.A. ha completato la razionalizzazione societaria iniziata nel corso del 2022 con la fusione in data 30 gennaio 2023 delle società Warrant Innovation Lab, Trix, Enhancers, Plannet e Privacy Lab. Il percorso di riorganizzazione supporta il progetto di



TINEXTA

integrazione della nuova componente Digital nella proposizione dei servizi. Tale integrazione ha portato alla creazione di un polo di competenze digitali di riferimento in ambito *manufacturing* e sta ricevendo una risposta positiva dal mercato di riferimento. In data 30 dicembre 2023, è stata perfezionata, con efficacia contabile e fiscale retroattivi dal 1 gennaio 2023, la fusione per incorporazione in Warrant Hub della società Co.Mark S.p.A. (già parte della BU Business Innovation), a seguito della quale Warrant ha consolidato l'attività di consulenza commerciale e digital marketing, nonché la prestazione di servizi di internazionalizzazione alle aziende interessate ai mercati esteri.

In data 16 novembre 2023, Warrant Hub ha completato l'acquisizione del 100% di Studio Fieschi & soci, società specializzata nella consulenza aziendale sui temi ESG (Environmental, Social, Governance), completando così un percorso avviato nel 2021, con l'acquisizione di una quota del 20% del capitale sociale della società.

La fusione Warrant Hub – Co.Mark, nonché le acquisizioni realizzate e l'adozione del nuovo modello organizzativo segnano un passo decisivo verso la realizzazione della visione strategica della BU Business Innovation che ha l'obiettivo di affermarsi come un leader europeo nei servizi di consulenza integrata per lo sviluppo sostenibile delle imprese, accompagnando le PMI nella loro crescita e espansione sia nei mercati nazionali che internazionali.

Il mercato dei servizi agevolativi per l'innovazione, in cui Warrant Hub continua a ricoprire una posizione di leadership in Italia, ha registrato una riduzione delle aliquote sullo strumento Credito di Imposta 4.0., e sul tema agevolativo non si è concretizzata la promulgazione del DPCM riconducibile all'Art. 23 Decreto Legge 21 giugno 2022, n. 73, ciò che ha ritardato lo sviluppo dei ricavi previsti per la correlata attività.

L'EBITDA *adjusted* del segmento è pari a 48,9 milioni di Euro con un margine del 37,3%.

Il decremento rispetto al 2022 è del 5,4%; tale dinamica, è riconducibile prevalentemente al mix dei ricavi e alla citata riduzione delle aliquote sullo strumento di imposta 4.0 che hanno generato un minore assorbimento del costo del lavoro produttivo.

SINTESI DEI RISULTATI DEL QUARTO TRIMESTRE 2023

Nel quarto trimestre dell'anno, il Gruppo ha realizzato Ricavi pari a 126,2 milioni di Euro. L'EBITDA ammonta a 42,7 milioni di Euro, l'EBITDA *adjusted* a 46,1 milioni di Euro, con un margine pari al 36,5% dei Ricavi. Il Risultato operativo e l'Utile netto delle attività operative in funzionamento ammontano rispettivamente a 30,7 milioni di Euro e 21,9 milioni di Euro, pari al 24,4% e 17,4% dei Ricavi.

Dati economici di sintesi del IV Trimestre (Importi in migliaia di Euro)	IV Trimestre 2023	IV Trimestre 2022	Variazione	Variazione %
Ricavi	126.230	110.494	15.736	14,2%
EBITDA rettificato	46.056	39.979	6.077	15,2%
EBITDA	42.715	37.420	5.296	14,2%
Risultato operativo rettificato	38.484	35.030	3.454	9,9%



TINEXTA

Risultato operativo	30.741	27.984	2.758	9,9%
Utile netto rettificato delle attività operative in funzionamento	26.826	24.770	2.056	8,3%
Utile netto delle attività operative in funzionamento	21.924	17.868	4.056	22,7%
Risultato delle attività operative cessate	(535)	62	(597)	-968,7%
Utile netto	21.389	17.929	3.459	19,3%
Free Cash Flow rettificato delle continuing operations	16.618	13.266	3.352	25,3%
Free Cash Flow delle continuing operations	14.892	11.961	2.931	24,5%
Free Cash Flow	14.892	11.582	3.310	28,6%
Utile per azione (in Euro)	0,39	0,34	0,05	15,5%
Utile per azione delle attività operative in funzionamento (in Euro)	0,40	0,34	0,07	19,7%

I Ricavi hanno riportato una crescita rispetto al quarto trimestre 2022 pari al 14,2%. L'incremento dei Ricavi attribuibile alla crescita organica è pari al 12,0%, la variazione di perimetro è pari al 2,2%. L'EBITDA *adjusted* è aumentato del 15,2%, il Risultato operativo è in crescita del 9,9% e l'Utile netto delle attività operative in funzionamento del 22,7%.

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO DEL GRUPPO

L'Indebitamento finanziario netto al termine del 2023 ammonta a 102,0 milioni di Euro, con un aumento di 24,5 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2022. A seguire si riporta la variazione dell'Indebitamento finanziario netto del 2023 rispetto al 2022.

<i>In migliaia di Euro</i>	2023	2022
Totale indebitamento finanziario iniziale	77.557	264.388
<i>Free Cash Flow rettificato delle continuing operations</i>	(56.897)	(49.456)
<i>Componenti non ricorrenti del Free Cash Flow delle continuing operations</i>	4.570	9.443
<i>Free Cash Flow delle discontinued operations</i>	2.355	(8.648)
(Proventi) Oneri finanziari netti	754	3.525
Dividendi deliberati	33.253	21.206
Nuovi contratti di leasing e adeguamenti di contratti in essere	5.114	30.379
Acquisizioni	77.049	72.764
Adeguamento opzioni <i>Put</i>	10.106	(14.284)
Adeguamento corrispettivi potenziali su acquisizioni	232	1.640
Dismissioni	(43.189)	(129.536)
Investimenti straordinari in Attività Immateriali	13.095	0
Aumenti di capitale	(30.000)	(124.920)
Azioni proprie	3.093	8.109
Derivati in OCI	4.171	(8.556)
Altro residuale	784	1.503
Totale indebitamento finanziario finale	102.047	77.557



TINEXTA

Il **Free Cash Flow rettificato delle continuing operations** è pari a 56,9 milioni di Euro (49,5 milioni di Euro nell'anno precedente). Il risultato è in significativo aumento del 15,0% rispetto al precedente esercizio. Il **Free Cash Flow delle continuing operations** è pari a 52,3 milioni di Euro (40,0 milioni di Euro nel 2022): 77,4 milioni di Euro di **“Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa”** al lordo di 38,2 milioni di Euro di investimenti in **“Immobili, impianti e macchinari e Attività immateriali”**.

<i>In migliaia di Euro</i>	2023	2022
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa delle Continuing operations	99.365	85.717
Imposte pagate delle Continuing Operations	(21.924)	(25.240)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa delle Continuing Operations	77.441	60.477
Investimenti in Immobili impianti e macchinari e Attività immateriali delle Continuing Operations	(38.209)	(20.464)
Investimenti straordinari in Attività immateriali	13.095	
Free Cash Flow delle Continuing operations	52.327	40.013
Flusso di cassa delle componenti non ricorrenti	4.570	9.443
Free Cash Flow rettificato delle Continuing operations	56.897	49.456

Gli **“Adegamenti di contratti di leasing”** hanno comportato un incremento del debito pari a 5,1 milioni di Euro. La voce **“Adeguamento opzioni Put”** riflette la rivalutazione, per un importo pari a 10,1 milioni di Euro, dovuta alla variazione dei risultati prospettici attesi dalle società interessate, distribuzione di dividendi deliberata in corso d'anno, alla rivalutazione 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.

Dettaglio impatti Totale indebitamento finanziario per Acquisizioni in Euro migliaia	
Ascertia LTD	44.396
Studio Fieschi S.r.l.	5.389
Defence Tech Holding S.p.A.	25.630
Investimenti in altre partecipazioni	1.634
Totale	77.049

Nelle **“Dismissioni”** è rilevato l'impatto sul Totale Indebitamento finanziario derivante dal *closing* della cessione di Re Valuta, pari a 43,4 milioni di Euro. Gli **“Aumenti di capitale delle minoranze”** si riferiscono al versamento in denaro di 30 milioni di Euro effettuato da Bregal Milestone per l'ingresso nel capitale di InfoCert S.p.A., in cui la partecipazione di Tinexta è scesa dal 88,17% all'83,91%.



TINEXTA

RISORSE UMANE

Alla data del 31 dicembre 2023, i dipendenti del Gruppo erano pari a 2.583 unità (2.292 al 31 dicembre 2022 delle Attività operative in funzionamento).

Previsioni Economiche di Piano 2024-2026

Il Piano 2024-2026 prevede² che i ricavi consolidati 2024, che consolidano ABF Group e Ascertia per 12 mesi, crescano tra il 21% ed il 23% rispetto al 2023 (circa 7% su base organica), con un EBITDA Adjusted in crescita tra il 28% ed il 32% (circa 10% su base organica). Tinexta prevede un aumento dei ricavi consolidati 2023-2026 ad un tasso composto medio annuo (CAGR'23-26) tra il 12% ed il 14% e dell'EBITDA Adjusted (CAGR'23-26) tra il 17% ed il 19%.

I target di Piano, per le singole Business Unit, sono i seguenti:

- per la BU Digital Trust, che consolida Ascertia per 12 mesi, ricavi 2024 in crescita tra il 14% ed il 16% rispetto al 2023 (tra 8% e 10% su base organica) ed EBITDA Adjusted in crescita tra il 17% ed il 19% (tra l'11% ed il 13% su base organica). Si prevede un aumento dei ricavi 2023-2026 ad un tasso composto medio annuo (CAGR'23-26) tra il 10% ed il 12% ed a livello di EBITDA Adjusted tra il 15% ed il 17%.
- per la BU Cybersecurity, per la quale non sono previste variazioni di perimetro in arco piano, ricavi 2024 in crescita tra il 14% ed il 16% rispetto al 2023 ed EBITDA Adjusted in crescita tra il 21% ed il 23%. Si prevede un aumento dei ricavi 2023-2026 ad un tasso composto medio annuo (CAGR'23-26) tra l'11% ed il 13% ed a livello di EBITDA Adjusted tra il 15% e del 17%.
- per la BU Business Innovation, che consolida ABF Group, ricavi 2024 in crescita tra il 38% ed il 40% rispetto al 2023 (tra 7% e 9% su base organica) ed EBITDA Adjusted in crescita tra il 43% ed il 45% (tra il 5% ed il 7% su base organica). Si prevede un aumento dei ricavi 2023-2026 ad un tasso composto medio annuo (CAGR'23-26) tra il 19% ed il 21% ed a livello di EBITDA Adjusted tra il 22% ed il 24%.

² E' importante notare che tali previsioni si basano su diverse assunzioni, aspettative, proiezioni e dati previsionali relativi ad eventi futuri e sono soggette a molteplici incertezze e ad altri fattori al di fuori del controllo del Gruppo Tinexta. Esistono numerosi fattori che possono generare risultati ed andamenti notevolmente diversi rispetto ai contenuti, impliciti o espliciti, delle informazioni previsionali e pertanto tali informazioni non sono una garanzia attendibile circa la performance futura.



TINEXTA

Il rapporto di indebitamento (PFN/EBITDA Adjusted) è atteso attestarsi a fine 2024 tra 1,7x e 1,9x, ed è previsto ridursi tra 0,8x e 1,0x alla fine del periodo di Piano, includendo un'annuale distribuzione di dividendi e confermando pertanto una solida generazione di cassa operativa da parte del Gruppo.

I target enunciati non includono il contributo della crescita per linee esterne che il Gruppo, in coerenza con la strategia delineata, intende continuare a perseguire, supportato dalla solida situazione patrimoniale e finanziaria e dalla significativa generazione di cassa operativa attesa.

APPROVAZIONE DELLA PROPOSTA DI AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE PREVIA REVOCA DELL'AUTORIZZAZIONE CONFERITA DALL'ASSEMBLEA DEL 21 APRILE 2023 PER LA PARTE NON ESEGUITA.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di richiedere all'Assemblea in sede ordinaria l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ai sensi degli articoli 2357 e ss. del Codice Civile e dell'articolo 132 del D. Lgs. n. 58/1998 come successivamente modificato (il "TUF"), previa revoca dell'autorizzazione concessa dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 21 aprile 2023 per la parte non eseguita.

La richiesta di autorizzazione ad effettuare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie è finalizzata a consentire alla Società di acquistare e disporre delle azioni ordinarie della Società, nel rispetto della normativa comunitaria e nazionale vigente e delle prassi di mercato ammesse riconosciute dalla Consob, per le seguenti finalità: (i) disporre di azioni proprie da destinare a servizio di piani di incentivazione azionaria esistenti e futuri al fine di incentivare e fidelizzare i dipendenti, collaboratori, amministratori della Società, società controllate e/o altre categorie di soggetti discrezionalmente scelti dal Consiglio di Amministrazione; (ii) realizzare operazioni quali la vendita e/o la permuta di azioni proprie per acquisizioni di partecipazioni, dirette o indirette, e/o immobili e/o la conclusione di accordi con partner strategici e/o per la realizzazione di progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria, che rientrano negli obiettivi di espansione della Società e del Gruppo; (iii) compiere operazioni successive di acquisto e vendita di azioni, nei limiti consentiti dalle prassi di mercato ammesse; (iv) effettuare, direttamente o tramite intermediari, eventuali operazioni di stabilizzazione e/o di sostegno della liquidità del titolo della Società nel rispetto delle prassi di mercato ammesse; (v) costituire un c.d. "magazzino titoli", utile per eventuali future operazioni di finanza straordinaria; (vi) realizzare un investimento a medio e lungo termine ovvero comunque al fine di cogliere l'opportunità di effettuare un buon investimento, anche in considerazione del rischio e del rendimento atteso di investimenti alternativi e anche attraverso l'acquisto e la rivendita delle azioni ogniqualvolta sia opportuno; (vii) impiegare risorse liquide in eccesso.

Il Consiglio ha proposto che l'acquisto di azioni proprie sia autorizzato in una o più tranches e anche su base rotativa entro 18 mesi dalla data della delibera assembleare, fino ad un numero massimo che non sia complessivamente superiore al 10% del capitale sociale pro tempore della Società, in conformità con quanto previsto dall'articolo 2357, comma 3, del Codice Civile.



TINEXTA

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie è invece richiesta senza limiti di tempo in assenza di vincoli normativi in materia.

La richiesta di autorizzazione prevede che gli acquisti di azioni proprie debbano essere effettuati nel rispetto delle prescrizioni normative e regolamentari, ivi incluse le norme di cui al Regolamento (UE) 596/2014 e al Regolamento Delegato (UE) 2016/1052, nonché delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti, ove applicabili. In ogni caso gli acquisti dovranno essere effettuati: (i) ad un prezzo per azione non potrà discostarsi in diminuzione e in aumento per più del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione o nella seduta di borsa precedente la data di annuncio dell'operazione, a seconda delle modalità tecniche individuate dal Consiglio di Amministrazione; e (ii) ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata presente nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto.

In considerazione delle diverse finalità perseguibili mediante le operazioni sulle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione degli acquisti, nel rispetto del principio di parità di trattamento degli azionisti previsto dall'art. 132 del TUF, secondo qualsivoglia delle modalità di cui all'articolo 144-bis del Regolamento Consob (anche per il tramite di società controllate), da individuarsi, di volta in volta, a discrezione del Consiglio stesso. Per ogni ulteriore informazione in merito si rinvia alla relazione illustrativa degli amministratori che sarà pubblicata nei termini e secondo le modalità previste dalla disciplina di legge e regolamentare applicabile presso la sede legale della Società, Piazza Sallustio n. 9, Roma e sul sito internet della Società www.tinexta.com, Sezione Governance.

APPROVAZIONE DELLA RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI E DELLA RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI. AGGIORNAMENTO DEI DOCUMENTI INFORMATIVI AVENTI AD OGGETTO I SEGUENTI PIANI: (i) PIANO DI STOCK OPTION 2020-2022; (ii) PIANO DI STOCK OPTION 2021-2023; e (iii) PIANO DI PERFORMANCE SHARES 2023-2025.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2023 redatta dalla Società ai sensi dell'art. 123-bis del TUF.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, approvato la Relazione sulla Politica in materia di remunerazione per il 2024 e sui compensi corrisposti nell'anno 2023 ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater e dell'Allegato 3A, Schema 7-bis del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti").

Le suddette relazioni saranno messe a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, Piazza Sallustio n. 9, Roma e sul sito internet della Società www.tinexta.com, Sezione Governance - Assemblea Azionisti.



TINEXTA

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato un aggiornamento dei documenti informativi redatti ai sensi dell'articolo 114-bis del TUF e dell'articolo 84-bis del Regolamento Emittenti aventi ad oggetto i seguenti piani: (i) Piano di Stock Option 2020-2022, approvato dall'Assemblea in data 28.4.2020; (ii) Piano di Stock Option 2021-2023, approvato dall'Assemblea in data 27.4.2021, e (iii) il Piano di Performance Shares 2023-2025 approvato dall'Assemblea dei Soci in data 21 aprile 2023. Il documento sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede legale della Società, Piazza Sallustio n. 9, Roma e sul sito internet della Società e sul sito internet della Società www.tinexta.com, Sezione Governance - Assemblea Azionisti.

APPROVAZIONE DELLA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA CONTENENTE LE INFORMAZIONI DI CARATTERE NON FINANZIARIO AI SENSI DEL DECRETO LEGISLATIVO 30 DICEMBRE 2016, N. 254 RELATIVA ALL'ESERCIZIO 2023

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta odierna ha altresì approvato la Dichiarazione consolidata contenente le informazioni di carattere non finanziario ai sensi del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254 relativa all'esercizio 2023. La suddetta Dichiarazione sarà messa a disposizione del pubblico, con la stessa tempistica prevista per la relazione finanziaria annuale nei termini di legge, presso la sede legale della Società, Piazza Sallustio n. 9, Roma e sul sito internet della Società www.tinexta.com, Sezione Governance - Assemblea Azionisti.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI PER IL PROSSIMO 23 APRILE 2024 IN UNICA CONVOCAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha deliberato la convocazione dell'Assemblea di Tinexta S.p.A. in sede ordinaria per il giorno 23 aprile 2024. L'Assemblea sarà chiamata a deliberare in merito al seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 e della dichiarazione consolidata contenente le informazioni di carattere non finanziario ai sensi del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254 relativa all'esercizio 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione dell'utile di esercizio e proposta di distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione per l'esercizio 2024 e sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023:
 - 3.1 approvazione della prima sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del D.lgs. n. 58/1998;
 - 3.2 deliberazioni inerenti alla seconda sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.lgs. n. 58/1998.



TINEXTA

4. Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti:
 - 4.1 Determinazione del numero dei componenti;
 - 4.2 Determinazione della durata dell'incarico;
 - 4.3 Nomina dei Consiglieri;
 - 4.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
 - 4.5 Determinazione del compenso complessivo per ciascun anno di mandato dei membri del Consiglio di Amministrazione.
5. Nomina del Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti:
 - 5.1 Nomina di tre Sindaci Effettivi e due Supplenti;
 - 5.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
 - 5.3 Determinazione del compenso complessivo per ciascun anno di mandato dei membri del Collegio Sindacale.
6. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2025 – 2033. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
7. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile, nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modificazioni, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea del 21 aprile 2023 per la parte non eseguita. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'avviso di convocazione corredato da tutte le informazioni prescritte dall'art. 125-bis del TUF, così come tutta la documentazione che sarà sottoposta all'Assemblea ai sensi degli artt. 125-ter e 125-quater del TUF saranno messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, Piazza Sallustio n. 9, Roma e sul sito internet della Società www.tinexta.com, Sezione Governance - Assemblea Azionisti. L'Avviso di Convocazione sarà altresì pubblicato per estratto sul quotidiano Il Sole 24Ore entro i termini di legge.

Il Consiglio ha condotto positivamente la verifica annuale circa la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo ai consiglieri non esecutivi indipendenti. Il Consiglio di Amministrazione di Tinexta vede, quindi, 11 membri, di cui 7 amministratori non esecutivi indipendenti. Inoltre, il Consiglio ha preso atto dell'esito delle verifiche effettuate dal Collegio Sindacale circa la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo ai sindaci.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DELL'ESERCIZIO 2023 DI TINEXTA S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la proposta di dividendo, pari ad 20.994.495,22 Euro ovvero 0,46 Euro per azione, che sarà sottoposto agli Azionisti per approvazione il 23 aprile p.v..



TINEXTA

Attribuzione dell'Utile di Esercizio

Il Dividendo deliberato dall'Assemblea Ordinaria sarà messo in pagamento, in conformità alle norme di legge e regolamentari applicabili, a partire dalla data del 05/06/2024 (data di pagamento), previo stacco della cedola in data 03/06/2024 (cedola n. 10) e data di legittimazione al pagamento del dividendo (record date) il 04/06/2024.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Oddone Pozzi, dichiara, ai sensi del comma 2 art. 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Progetto di Bilancio di esercizio e Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 saranno messi 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: <https://tinexta.com/it-IT/investor-relations/calendario-e-dati-finanziari>

CONFERENCE CALL

La Società presenterà i Risultati 2023 ed il Piano 2024-2026 in una Video Conference Call che si terrà in data odierna, alle ore 15.30 CET (14:30 GMT/ 9:30 EST).

La presentazione potrà essere seguita tramite webcast. Gli interessati sono pregati di registrarsi al seguente link:

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_1u4ZNaBnRXCksUtlFWZcw#/registration

QR



Per ulteriori informazioni si prega di contattare l'Investor Relations Office: investor@tinexta.com.



TINEXTA

TINEXTA SpA

Tinexta è un Gruppo industriale che offre soluzioni innovative per la trasformazione digitale e la crescita di imprese, professionisti e istituzioni. Quotata all'Euronext STAR Milan (MIC: MTAA) è inserita nell'indice europeo Tech Leader come azienda tech ad alto tasso di crescita. Basata in Italia e presente in 12 Paesi tra Europa e America Latina con oltre 2500 dipendenti, Tinexta è attiva nei settori strategici del Digital Trust, Cybersecurity e Business Innovation. Al 31 dicembre 2023, il Gruppo ha riportato ricavi consolidati pari a € 395,8 milioni, EBITDA Adjusted pari a € 103,0 milioni e Utile netto pari a € 69,9 milioni.

tinexta.com | Stock ticker: TNXT, ISIN Code IT0005037210

Corporate Communication

Alessandra Ruzzu
Tel. +39 06 42 01 26 31
alessandra.ruzzu@tinexta.com

Ufficio Stampa

Carla Piro Mander
Tel. +39 06 42 01 26 31
carla.piro@tinexta.com

Investor Relations

Josef Mastragostino
Tel. +39 06 42 01 26 31
investor@tinexta.com

Barabino & Partners
Stefania Bassi
Tel. +39 335 6282 667
s.bassi@barabino.it



TINEXTA

PROSPETTI

PROSPETTO DELL'UTILE/(PERDITA) E DELLE ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

	<i>periodo di dodici mesi chiuso al 31 dicembre</i>	
<i>In migliaia di Euro</i>	2023	2022
Ricavi	395.777	357.163
- <i>di cui verso parti correlate</i>	299	386
Costi per materie prime	(17.272)	(14.297)
Costi per servizi	(114.730)	(111.047)
- <i>di cui verso parti correlate</i>	(2.168)	(2.749)
- <i>di cui non ricorrenti</i>	(3.294)	(5.088)
Costi del personale	(159.470)	(138.172)
- <i>di cui non ricorrenti</i>	(862)	(1.210)
Costi del contratto	(6.205)	(4.226)
Altri costi operativi	(4.263)	(3.128)
- <i>di cui verso parti correlate</i>	(18)	(4)
- <i>di cui non ricorrenti</i>	(731)	(66)
Ammortamenti	(38.421)	(32.688)
Accantonamenti	(511)	(830)
- <i>di cui non ricorrenti</i>	(109)	0
Svalutazioni	(2.508)	(1.163)
Totale Costi	(343.380)	(305.550)
RISULTATO OPERATIVO	52.397	51.613
Proventi finanziari	7.776	733
- <i>di cui verso parti correlate</i>	58	24
- <i>di cui non ricorrenti</i>	1.341	53
Oneri finanziari	(9.378)	(6.981)
- <i>di cui verso parti correlate</i>	(20)	(61)
- <i>di cui non ricorrenti</i>	(1.313)	(997)
Proventi (oneri) finanziari netti	(1.603)	(6.248)
Quota dell'utile di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto, al netto degli effetti fiscali	(180)	(246)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	50.614	45.119
Imposte	(16.366)	(12.518)
- <i>di cui non ricorrenti</i>	1.220	3.649
RISULTATO DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN FUNZIONAMENTO	34.248	32.601
Risultato delle attività operative cessate	35.614	45.527
- <i>di cui verso parti correlate</i>	34	273
- <i>di cui non ricorrenti</i>	35.499	40.839
UTILE NETTO	69.861	78.128



TINEXTA

<i>In migliaia di Euro</i>	2023	2022
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	(622)	2.577
Effetto fiscale	150	(618)
Totale componenti che non saranno mai riclassificate successivamente nell'utile netto	(472)	1.959
Componenti che possono essere riclassificate successivamente nell'utile netto:		
Differenze cambio derivanti dalla conversione delle imprese estere	87	50
Utili (Perdite) da valutazione al fair value degli strumenti finanziari derivati	(4.171)	8.556
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto - quota delle altre componenti del conto economico complessivo	7	0
Effetto fiscale	1.001	(2.053)
Totale componenti che possono essere riclassificate successivamente nell'utile netto	(3.076)	6.552
Totale altre componenti del conto economico complessivo del periodo, al netto degli effetti fiscali	(3.548)	8.511
<i>di cui relative ad attività operative cessate</i>	<i>0</i>	<i>97</i>
Totale conto economico complessivo del periodo	66.314	86.639
Utile netto attribuibile a:		
Gruppo	62.995	75.726
Terzi	6.866	2.401
Totale conto economico complessivo del periodo attribuibile a:		
Gruppo	59.466	84.075
Terzi	6.847	2.563
Utile per azione		
Utile base per azione (euro)	1,38	1,65
- di cui da attività operative in funzionamento	0,60	0,62
- di cui da attività operative cessate	0,78	1,03
Utile diluito per azione (euro)	1,36	1,62
- di cui da attività operative in funzionamento	0,59	0,61
- di cui da attività operative cessate	0,77	1,01



TINEXTA

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2023	31/12/2022
ATTIVITÀ		
Immobili, Impianti e macchinari	51.164	48.423
Attività immateriali e avviamento	541.416	487.337
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	27.784	5.891
Altre partecipazioni	1.877	332
Altre attività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	1.947	1.664
- <i>di cui verso parti correlate</i>	45	137
Strumenti finanziari derivati	4.525	8.562
Attività per imposte differite	11.912	12.229
Crediti commerciali e altri crediti	4.101	2.329
Attività per costi del contratto	9.947	7.248
ATTIVITÀ NON CORRENTI	654.671	574.014
Rimanenze	2.084	1.926
Altre attività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	25.989	125.784
- <i>di cui verso parti correlate</i>	2.210	1.574
Strumenti finanziari derivati	0	107
Attività per imposte correnti	1.792	1.133
Crediti commerciali e altri crediti	148.280	129.538
- <i>di cui verso parti correlate</i>	886	740
Attività derivanti da contratto	22.383	16.979
- <i>di cui verso parti correlate</i>	1	0
Attività per costi del contratto	2.215	1.932
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	161.678	115.278
- <i>di cui verso parti correlate</i>	3.765	4.444
Attività possedute per la vendita	0	10.853
ATTIVITÀ CORRENTI	364.421	403.529
TOTALE ATTIVITÀ	1.019.093	977.543



TINEXTA

<i>In migliaia di Euro</i>	Note	31/12/2023	31/12/2022
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ			
Capitale sociale		47.207	47.207
Azioni proprie		(30.059)	(27.437)
Riserva sovrapprezzo azioni		55.439	55.439
Altre riserve		337.125	290.455
<i>Patrimonio netto attribuibile al Gruppo</i>		<i>409.713</i>	<i>365.665</i>
<i>Patrimonio netto di terzi</i>		<i>45.689</i>	<i>36.351</i>
TOTALE PATRIMONIO NETTO		455.401	402.015
PASSIVITÀ			
Fondi		3.195	2.567
Benefici ai dipendenti		18.972	16.363
Passività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati		172.892	235.200
- <i>di cui verso parti correlate</i>		<i>790</i>	<i>954</i>
Strumenti finanziari derivati		15	29
Passività per imposte differite		36.019	42.412
Passività derivanti da contratto		17.534	17.911
- <i>di cui verso parti correlate</i>		<i>29</i>	<i>55</i>
Proventi differiti		863	122
PASSIVITÀ NON CORRENTI		249.490	314.604
Fondi		539	393
Benefici ai dipendenti		975	251
Passività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati		121.331	93.577
- <i>di cui verso parti correlate</i>		<i>354</i>	<i>1.004</i>
Debiti commerciali e altri debiti		105.152	92.308
- <i>di cui verso parti correlate</i>		<i>960</i>	<i>747</i>
Passività derivanti da contratto		79.033	64.081
- <i>di cui verso parti correlate</i>		<i>122</i>	<i>125</i>
Proventi differiti		4.305	2.353
Passività per imposte correnti		2.866	2.917
Passività possedute per la vendita		0	5.044
PASSIVITÀ CORRENTI		314.201	260.924
TOTALE PASSIVITÀ		563.691	575.528
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		1.019.093	977.543



TINEXTA

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>Importi in Euro migliaia</i>	<i>periodo di dodici mesi chiuso al 31 dicembre</i>		
	Note	2023	2022
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</i>			
Utile netto		69.861	78.128
Rettifiche per:			
- Ammortamenti		38.421	36.563
- Svalutazioni (Rivalutazioni)		2.508	1.244
- Accantonamenti		511	830
- Accantonamenti Piani basati su azioni		3.790	2.849
- Oneri finanziari netti		1.790	6.466
- <i>di cui verso correlate</i>		<i>(38)</i>	<i>37</i>
- Quota dell'utile di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto		180	276
- Perdite (Utili) dalla vendita dell'attività operativa cessata, al netto dell'effetto fiscale		(37.094)	(40.854)
- Perdite (Utili) dalla vendita di attività immobilizzate		(185)	0
- Imposte sul reddito		15.919	14.411
Variazioni di:			
- Rimanenze		(158)	(65)
- Attività per costi del contratto		(2.982)	(2.293)
- Crediti commerciali, altri crediti e Attività derivanti da contratto		(22.130)	(21.075)
- <i>di cui verso correlate</i>		<i>(147)</i>	<i>(304)</i>
- Debiti commerciali e altri debiti		10.195	11.344
- <i>di cui verso correlate</i>		<i>213</i>	<i>327</i>
- Fondi e benefici ai dipendenti		2.412	(197)
- Passività derivanti da contratto e proventi differiti, compresi i contributi pubblici		13.989	11.114
- <i>di cui verso correlate</i>		<i>(29)</i>	<i>47</i>
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa		97.028	98.740
Imposte sul reddito pagate		(21.924)	(25.959)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa		75.103	72.781
<i>di cui discontinued operations</i>		<i>(2.337)</i>	<i>12.304</i>
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</i>			
Interessi incassati		3.902	322
Dividendi incassati		0	652
- <i>di cui verso correlate</i>		<i>0</i>	<i>652</i>
Incassi dalla vendita o rimborso di attività finanziarie		311.226	20.954
Investimenti in partecipazioni consolidate con il metodo del patrimonio netto		(25.769)	(1.006)
Disinvestimenti in partecipazioni consolidate con il metodo del patrimonio netto		1.993	27
Investimenti in partecipazioni non consolidate		(1.485)	(192)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari		(4.553)	(3.833)
Investimenti in altre attività finanziarie		(211.096)	(144.285)
- <i>di cui verso correlate</i>		<i>(579)</i>	<i>(1.674)</i>
Investimenti in attività immateriali		(33.673)	(20.287)
Incrementi area consolidamento, al netto liquidità acquisita		(16.643)	(42.331)
Decrementi area consolidamento, al netto liquidità ceduta		41.075	126.855
Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di investimento		64.976	(63.126)



TINEXTA

<i>di cui discontinued operations</i>	41.057	123.358
	2023	2022
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</i>		
Acquisizione di partecipazioni di minoranza in imprese controllate	(31.758)	(1.659)
Interessi pagati	(3.568)	(2.726)
- <i>di cui verso correlate</i>	(34)	(59)
Accensione di finanziamenti bancari a m/l termine	4.494	10.082
Rimborso di finanziamenti bancari a m/l termine	(47.681)	(49.519)
Rimborso di passività per dilazioni prezzo su acquisizioni di partecipazioni	(1.571)	(2.018)
- <i>di cui verso correlate</i>	(685)	(675)
Rimborso passività per corrispettivi potenziali	(5.218)	(4.547)
Variazione degli altri debiti bancari correnti	(5)	(420)
Variazione degli altri debiti finanziari	1.775	(338)
Rimborso di debiti per leasing	(5.350)	(5.854)
- <i>di cui verso correlate</i>	(365)	(509)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	(3.093)	(8.109)
Incrementi di capitale società controllate	30.000	124.920
Dividendi pagati	(33.415)	(20.829)
Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di finanziamento	(95.389)	38.983
<i>di cui discontinued operations</i>	(3)	(7.132)
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	44.690	48.638
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 1° gennaio	116.890	68.253
Effetto cambi sulle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	98	0
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 31 dicembre	161.678	116.890



TINEXTA

TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO DEL GRUPPO

In migliaia di Euro	31/12/2023	31/12/2022	Δ	Δ%
A Disponibilità liquide	106.713	116.890	(10.178)	-8,7%
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	54.965	0	54.965	n.a.
C Altre attività finanziarie correnti	25.989	125.784	(99.795)	-79,3%
D Liquidità (A+B+C)	187.667	242.674	(55.007)	-22,7%
E Debito finanziario corrente	69.912	40.067	29.845	74,5%
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	51.420	53.447	(2.027)	-3,8%
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	121.331	93.514	27.817	29,7%
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(66.336)	(149.160)	82.825	-55,5%
I Debito finanziario non corrente	168.382	226.717	(58.335)	-25,7%
J Strumenti di debito	0	0	0	n.a.
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0	n.a.
L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	168.382	226.717	(58.335)	-25,7%
M Totale indebitamento finanziario (H+L) (*)	102.047	77.557	24.490	31,6%
N Altre attività finanziarie non correnti	1.947	1.668	279	16,7%
O Totale indebitamento finanziario rettificato (M-N)	100.099	75.889	24.210	31,9%

(*) **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.

