Informazione Regolamentata n. 0260-64-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 9 Novembre 2026 18:00:58	Euronext Milan

Societa'	:	TESSELLIS
Utenza - referente	:	TISCALIN05 - Capoccia Federica
Tipologia	:	3.1
Data/Ora Ricezione	:	9 Novembre 2026 18:00:58
Data/Ora Inizio Diffusione	:	9 Novembre 2026 18:00:58
Oggetto	:	Informativa al mercato ai sensi dell'Art. 114 comma 5 D.Lgs N. 58/98 - Settembre 2026

Testo del comunicato

Vedi allegato

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

TESSELLIS

Informativa al mercato ai sensi dell'Art. 114 comma 5 D.Lgs N. 58/98

Cagliari, 9 novembre 2026

Tessellis S.p.A. (di seguito "**Tessellis**" o la "**Società**"), con azioni quotate su Euronext Milan (EXM) di Borsa Italiana S.p.A., è assoggettata ad obblighi informativi supplementari con cadenza mensile ai sensi dell'art. 114, comma 5, del TUF.

In particolare, con nota del 14 luglio 2009, la CONSOB ha richiesto a Tiscali S.p.A. (oggi Tessellis) di diffondere al mercato, entro la fine di ogni mese a decorrere dalla data del 31 luglio 2009, un comunicato stampa contenente le seguenti informazioni aggiornate alla fine del mese precedente:

a) la posizione finanziaria netta della società e del suo gruppo, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine;

b) le posizioni debitorie scadute del suo gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria e previdenziale) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, ecc.);

e) i rapporti verso parti correlate della società e del suo gruppo.

Con il medesimo provvedimento la CONSOB ha inoltre richiesto di integrare le relazioni finanziarie annuali e semestrali previste dal vigente art. 154-*ter* del TUF e i resoconti intermedi di gestione, ove pubblicati su base volontaria, nonché, laddove rilevanti, i relativi comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti contabili.

La CONSOB ha precisato che, tenuto conto dell'eliminazione dell'obbligo della pubblicazione del resoconto intermedio di gestione relativo al primo e al terzo trimestre d'esercizio, l'adempimento relativo alle informazioni da riportare con riferimento al primo e al terzo trimestre dell'esercizio potrà essere assolto tramite uno specifico comunicato stampa da diffondere entro 45 giorni dalla fine del periodo di riferimento.

In ottemperanza alla suddetta richiesta della CONSOB, si forniscono di seguito le informazioni sul Gruppo Tessellis riferite al mese di settembre 2026.

Si segnala, inoltre, che Tessellis ha in essere un prestito obbligazionario convertibile e *convertendo* riservato all'Investitore N&G, costituito da n. 31 tranche da Euro 2.000.000 ciascuna e per un importo complessivo massimo di Euro 62.000.000,00 (il "**POC**"), di cui all'accordo di investimento sottoscritto tra la Società e N&G in data 4 aprile 2022 approvato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 16 maggio 2022, come successivamente modificato in esecuzione della delibera dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società 17 giugno 2024.

A tale riguardo, si precisa che con Comunicazione n. 13/25 del 4 luglio 2025 (*Operazioni di rafforzamento patrimoniale riservate ad un unico investitore: POC non standard, SEDA, SEF e altre operazioni aventi caratteristiche analoghe - Richieste ai sensi dell'art. 114, comma 5, del d.lgs. n. 58/1998 e raccomandazioni*), la CONSOB ha richiesto che gli emittenti con azioni quotate nei mercati regolamentati assoggettati, ai sensi dell'art. 114, comma 5, del TUF, ad obblighi informativi su base mensile (come Tessellis) o trimestrale sulla situazione economico-finanziaria forniscano, inoltre, elementi informativi sugli strumenti finanziari emessi nell'ambito delle operazioni. In particolare, nell'ambito delle comunicazioni che sono tenuti a diffondere (con cadenza mensile o trimestrale), i suddetti emittenti dovranno riportare un riepilogo: (i) del numero complessivo degli strumenti sottoscritti (con indicazione del controvalore totale

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

sottoscritto) e del quantitativo residuo da sottoscrivere; (ii) del numero di strumenti convertiti con indicazione del prezzo di conversione, del numero di azioni rivenienti dalla conversione e della variazione di capitale sociale conseguente a tale conversione; e (iii) delle commissioni complessivamente sostenute.

Con il presente comunicato, la Società rende note anche le suddette informazioni.

*** *** ***

Eventi rilevanti recenti

Facendo seguito a quanto già illustrato nel comunicato ex art. 114, comma 5, del TUF, pubblicato in data 7 aprile u.s. e, in particolare, all'avvio in data 1° marzo u.s. di una procedura di composizione negoziata di gruppo ai sensi degli artt. 12 e 25 CCII che riguarda Tessellis, Tiscali Italia S.p.A. e GO Internet S.p.A., si rinvia per ogni opportuno aggiornamento ai comunicati stampa pubblicati dalla Società e disponibili sul sito internet della stessa, nonché sul meccanismo di stoccaggio EMARKET Storage disponibile all'indirizzo www.emarketstorage.com.

In merito agli aggiornamenti sul processo di composizione negoziata della crisi si segnala, in particolare, la pubblicazione da parte della Società, in data 8 novembre 2026, di un comunicato stampa che dà atto dell'avvenuto deposito (in data 5 novembre 2026), avanti al Tribunale di Cagliari, di un ricorso ai sensi dell'art. 19 del D.Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 ("CCII"), volto ad ottenere misure cautelari nei confronti di specifici creditori, oltre a illustrare le opzioni future attualmente oggetto di valutazione da parte di Tessellis, tra cui il possibile ricorso a un piano di ristrutturazione soggetto ad omologazione ("PRO") ai sensi degli artt. 64-bis e seguenti del CCII.

*** *** ***

1) INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO DEL GRUPPO TESSELLIS E DI TESSELLIS S.P.A., CON EVIDENZIAZIONE DELLE COMPONENTI A BREVE SEPARATAMENTE DA QUELLE A MEDIO-LUNGO TERMINE

L'Indebitamento Finanziario netto al 30 settembre 2026 ammonta a 63,6 milioni di Euro.

Indebitamento Finanziario Netto	Note	GRUPPO 30 settembre 2026	Di cui: Tessellis S.p.A. 30 settembre 2026
(Migliaia di Euro)			
A. Disponibilità liquide		8.240	283
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide		-	
C. Altre attività finanziarie correnti	(1)	5.400	
D. Liquidità (A + B + C)		**13.640**	***283***
E. Debito finanziario corrente	(2)	10.781	**0**
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	(3)	40.886	**0**
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)		**51.667**	**0**
H. Indebitamento finanziario corrente netto *(G -D)*		**38.027**	**-283**
I. Debito finanziario non corrente	(4)	16.497	10.148
J. Strumenti di debito		0	
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(5)	9.100	7.626
L. Indebitamento finanziario non corrente *(I +J +K)*		**25.597**	17.775
M. Totale indebitamento finanziario (H + L)		**63.623**	**17.492**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Note:

(1) Include il deposito cauzionale per 5,4 milioni di Euro effettuato da Smeraldo S.p.A. a favore di Tiscali Italia S.p.A. in relazione al contratto di affitto del ramo d'azienda "telco consumer" e "web-mail" sottoscritto in data 3 giugno 2026 (come descritto nel precedente paragrafo). Trattandosi di un acconto sul prezzo di vendita del ramo, lo stesso ammontare è stato contabilizzato tra i Debiti finanziari correnti. L'impatto dell'operazione sull'indebitamento finanziario totale è nullo.

(2) Include: (i) la quota a breve dei debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete e contratti di locazione capitalizzati in applicazione del principio IFRS 16 per Euro 4,4 milioni; (ii) altri debiti bancari per Euro 1 milioni; (iii) debito finanziario per 5,4 milioni Euro, relativo all' acconto sul prezzo di vendita del ramo d'azienda, come descritto al punto (1).

(3) Include la quota a breve termine del senior loan e di altri finanziamenti bancari a lungo termine, pari a 39,5 milioni di Euro, oltre alla quota corrente dei debiti finanziari a lungo iscritti nella partecipata Go Internet per Euro 1,4 milionI;

(4) Include i seguenti elementi: (i) quota a lungo dei debiti finanziari iscritti nella partecipata Go Internet per Euro 2,1 milioni; (ii) la quota a lungo dei debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete e contratti di locazione capitalizzati in applicazione del principio IFRS 16 per Euro 4,3 milioni; (iii) il debito verso il socio Shellnet S.A.p.A. di Shellnet GP S.r.l. per finanziamento soci per 10,1 milioni di Euro (inclusivo di interessi) sorto in data 8 ottobre 2024, in seguito all'accollo di debiti verso Shellnet S.A.p.A. di Shellnet GP S.r.l. da Tiscali Italia S.p.A. a Tessellis S.p.A;

(5) Include la componente a lungo termine (oltre i 12 mesi) dei debiti commerciali e dei debiti tributari.

2) POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO TESSELLIS E DI TESSELLIS S.P.A AL 30 SETTEMBRE 2026 E REAZIONI DEI CREDITORI

Alla data del 30 settembre 2026, si evidenziano le seguenti posizioni debitorie del Gruppo e di Tessellis S.p.A.:

- i debiti commerciali netti scaduti del Gruppo (al netto dei piani di pagamento concordati con i fornitori, delle partite attive e in contestazione verso gli stessi fornitori) ammontano a 59 milioni di Euro (di cui 4,7 milioni scaduti da oltre 12 mesi). I debiti in oggetto in capo a Tessellis ammontano a 1,5 milioni di Euro (di cui 0,6 milioni scaduti da oltre 12 mesi);

- I debiti tributari scaduti del Gruppo ammontano a circa 28,6 milioni di Euro (di cui 7,8 milioni scaduti da oltre 12 mesi). I debiti in oggetto in capo a Tessellis ammontano a 8,6 milioni di Euro (di cui 22 mila Euro scaduti da oltre 12 mesi);

- i debiti previdenziali scaduti del Gruppo ammontano a 0,2 milioni di Euro, di cui 27 mila Euro in capo a Tessellis. Si evidenzia inoltre che il trattamento di fine rapporto di Gruppo al 30 settembre 2026 è pari a 0,3 milioni di Euro.

- i debiti finanziari scaduti del Gruppo ammontano ad Euro 40,6 milioni, di cui Euro 39,5 milioni imputabili alla rata del *senior loan* dovuta da Tiscali Italia S.p.A. entro il 31 marzo 2026 e non corrisposta ed 1,1 milioni di Euro imputabili alle rate scadute e non pagate dei finanziamenti bancari di Go Internet. Si precisa che tali posizioni rientrano tra quelle oggetto delle Misure Protettive e delle Misure Cautelari e, pertanto, allo stato non esigibili (si veda *supra*).

Non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento dell'attività aziendale. Si precisa che i rapporti con i principali fornitori strategici del Gruppo sono oggetto delle Misure Protettive e delle Misure Cautelari (si veda *supra*).

Alla data del 30 settembre 2026 sono stati ricevuti solleciti di pagamento, che le Società Istanti stanno gestendo nell'ambito della procedura di composizione negoziata della crisi attivata in data 1° marzo 2026.

3) RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE DI TESSELLIS S.P.A. E DEL GRUPPO TESSELLIS

Il Gruppo Tessellis intrattiene rapporti con parti correlate a condizioni ritenute di mercato per l'area di *business* di riferimento, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Nella tabella di seguito riportata vengono riepilogati i valori economici (settembre 2026) e patrimoniali del Gruppo Tessellis (al 30 settembre 2026) derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI *(Migliaia di Euro)*	*Note*	**GRUPPO 30 settembre 2026**	***di cui:*** **Tessellis S.p.A. 30 settembre 2026**
Shellnet S.A.p.A. di Shellnet GP S.r.l.	1	(575)	(673)
TOTALE		**(575)**	**(673)**
VALORI PATRIMONIALI *(Migliaia di Euro)*		**GRUPPO 30 settembre 2026**	***di cui:*** **Tessellis S.p.A. 30 settembre 2026**
Shellnet S.A.p.A. di Shellnet GP S.r.l.	1	(45.402)	(10.148)
TOTALE		**(45.402)**	**(10.148)**

Note:

(1) Shellnet S.A.p.A. di Shellnet GP S.r.l. (già Opnet S.p.A. in seguito a modifica della ragione sociale ad agosto 2024): principale azionista di Tessellis S.p.A. in seguito alla Fusione per incorporazione di Linkem Retail S.r.l. in Tessellis S.p.A (e contestuale conferimento del ramo Linkem retail in Tiscali Italia S.pA.), perfezionatasi in data 1 agosto 2022. La partecipazione di Shellnet S.A.p.A. di Shellnet GP S.r.l. in Tessellis S.p.A. è pari al 53,28% al 30 settembre 2026. I rapporti in oggetto si riferiscono a: (i) debito per fornitura del servizio di connettività FWA, cessato a fine luglio 2024 al netto di compensazioni effettuate fino al 30 settembre 2026, oltre a un debito finanziario decorrente dal 30 settembre 2026, sorto in relazione alla cessione del contratto di leasing Indirizzi IP a Smeraldo; (ii) debiti finanziari in capo a Tessellis S.p.A. per un finanziamento soci fruttifero; (iii) debiti dovuti dalle partecipate Go Internet e Bid-Go.

Si segnala che i valori economici e patrimoniali rappresentati nella tabella sopraesposta non includono i compensi verso Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche.

4) RAPPORTI DEL GRUPPO TESSELLIS VERSO SHELLNET S.A.P.A. DI SHELLNET GP S.R.L.

In merito alle posizioni debitorie nei confronti del socio Shellnet S.A.p.A. di Shellnet GP S.r.l., si rappresenta di seguito il dettaglio delle posizioni in essere:

1. 34.965 migliaia di Euro dovuti da Tiscali Italia S.p.A. e relativi alla fornitura del servizio FWA (avvenuta sino a luglio 2024) al netto di compensazioni effettuate fino al 30 settembre 2026.
2. 45 migliaia di Euro di debito finanziario in capo a Tiscali Italia, decorrente dal 30 settembre 2026 in relazione alla cessione del contratto di leasing Indirizzi IP a Smeraldo
3. 10.148 migliaia di Euro, inclusivi di interessi maturati, dovuti da Tessellis e relativi ad un finanziamento soci
4. 244 migliaia di Euro dovuti dalle partecipate Go Internet e Bid-Go.

*** *** ***

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE E CONVERTENDO

Ai sensi della Comunicazione CONSOB n. 13/25 del 4 luglio 2025, si riportano di seguito le informazioni, aggiornate alla data del 30 settembre 2026, relative al POC:

i) il numero degli strumenti sottoscritti al 30 settembre 2026 è pari a n. 235

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

obbligazioni, per un controvalore pari a 23,5 milioni di Euro. Il residuo di obbligazioni sottoscrivibili è pari a n. 385 obbligazioni, per un controvalore pari a 38,5 milioni di Euro (*);

ii) le commissioni e fee pagate ammontano a complessivi 2.557,5 mila Euro al 30 settembre 2026 (*);

iii) i dettagli relativi al numero di strumenti convertiti con indicazione del prezzo di conversione, del numero di azioni rivenienti dalla conversione e della variazione di capitale sociale conseguente a tale conversione sono pubblicati al link seguente: https://www.tessellis.it/poc-2023/

Si precisa, altresì, che N&G non è - né è mai stata - qualificabile come parte correlata ai sensi della vigente disciplina applicabile.

Si specifica che a far data dall'avvio in data 1° marzo u.s. della procedura di composizione negoziata di gruppo sopracitata, non sono state effettuate nuove sottoscrizioni di obbligazioni, né conversioni.

Per maggiori informazioni sul POC, si rinvia alla sezione dedicata accessibile dal sito internet della Società (https://www.tessellis.it/poc-2023/).

(*) *I dati quantitativi citati si riferiscono esclusivamente al POC di 62 milioni di Euro sopradescritto.*

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Io sottoscritto, Andrea Bernassola, Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Tessellis S.p.A., attesto, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D.Lgs. 58/98, come modificato, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Andrea Bernassola

Andrea Bernassola

Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Fine Comunicato n.0260-64-2026	Numero di Pagine: 7