



SPAFID
CONNECT

| | | |
|---|---|---------------------|
| Informazione Regolamentata n. 1155-3-2022 | Data/Ora Ricezione 11 Marzo 2022 13:33:45 | Euronext Star Milan |
|---|---|---------------------|

Societa' : TESMEC

Identificativo : 158347

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TESMECN03 - Turani

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 11 Marzo 2022 13:33:45

Data/Ora Inizio : 11 Marzo 2022 13:33:46

Diffusione presunta

Oggetto : Tesmec S.p.A. - Il CdA approva il progetto
di Bilancio al 31.12.2021 e il Bilancio
Consolidato 31.12.2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.



TESMEC S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO ED IL BILANCIO CONSOLIDATO 2021, CHE REGISTRA UN MIGLIORAMENTO DEI PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI RISPETTO ALL'ESERCIZIO 2020 E UN INCREMENTO DELL'INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO.

Principali Risultati Consolidati relativi all'esercizio 2021:

- **Ricavi: 194,3 milioni di euro**, in incremento rispetto ai 170,6 milioni di euro al 31 dicembre 2020;
- **EBITDA¹: 28,1 milioni di euro**, in crescita rispetto ai 21,0 milioni di euro al 31 dicembre 2020;
- **EBIT: 5,7 milioni di euro**, in miglioramento rispetto ad un valore negativo per 0,9 milioni di euro al 31 dicembre 2020;
- **Utile Netto: 1,2 milioni di euro**, in aumento rispetto ad un risultato netto negativo per 6,8 milioni di euro al 31 dicembre 2020;
- **Indebitamento Finanziario Netto²: 121,0 milioni di euro**, rispetto ai 104,4 milioni di euro al 31 dicembre 2020;
- **Portafoglio Ordini Totale: 284,2 milioni di euro**, in incremento sia rispetto ai 262,6 milioni di euro al 30 settembre 2021, sia rispetto ai 282,4 milioni di euro al 31 dicembre 2020;
- **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-eligible" ³: circa 46% dei Ricavi, circa 30% del Capex, circa 38% del Opex sono ammissibili ai sensi della Tassonomia e contribuiscono al primo obiettivo individuato dalla Commissione Europea, ovvero quello della mitigazione dei cambiamenti climatici. Approvata la Politica di Sostenibilità del Gruppo in accordo con le linee guida del Piano di sostenibilità che indirizzeranno gli investimenti per i prossimi anni.

Altre delibere:

- **Il Consiglio di Amministrazione approva inoltre la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2021 ai sensi del D. Lgs. 254/2016.**
- **L'Assemblea degli Azionisti si terrà il 21 aprile 2022 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, 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-eligible" 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), 11 marzo 2022 – 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 2021**, che registra ricavi e marginalità in miglioramento rispetto al 2020, grazie alle performance dei settori Energy e Ferroviario che hanno compensato il temporaneo rallentamento delle attività del settore Trencher, maggiormente impattato dalle criticità generate da fattori esogeni relativi: all’approvvigionamento dei materiali, alle consegne ed alla crescita esponenziale dei costi dell’energia elettrica e delle materie prime, nonché alla persistente situazione pandemica ancora in corso. L’Indebitamento Finanziario Netto risulta invece impattato dalla variazione del capitale circolante netto derivante dagli ordini da evadere, principalmente nel settore Trencher, dal ritardo di alcune fatturazioni nel Settore Trencher e dal rallentamento delle attività legate ad alcuni contratti nel settore Ferroviario.

Il Presidente e Amministratore Delegato Ambrogio Caccia Dominioni ha commentato: *“Il 2021 è stato un anno caratterizzato da un contesto macroeconomico ancora incerto, con l’impatto della quarta ondata della pandemia sul finire dell’esercizio. I risultati registrati nel 2021 risultano tuttavia in miglioramento rispetto a quelli del 2020, anche se non sono ancora allineati ai target del Gruppo. Nonostante lo scenario politico critico, ulteriormente aggravato dal conflitto ucraino-russo e dagli ulteriori incrementi sui prezzi dell’energia, le difficoltà legate ai ritardi della supply chain, siamo comunque confidenti sul rispetto delle guideline del Piano industriale 2020 – 2023. I settori legati alle più recenti iniziative del Gruppo – Energy-Automation e Ferroviario - stanno infatti registrando performance positive, il segmento Energy Tesatura sta recuperando la redditività passata mentre le attività legate al settore Trencher, seppur in crescita, hanno risentito dei ritardi registrati sul mercato americano ed australiano ma saranno normalizzate nel corso di questo esercizio. Confermiamo, inoltre, il focus sui business che generano ricavi ricorrenti, meno sensibili a variazioni del periodo. Inoltre, la crescente attenzione che il Gruppo dimostra verso le tematiche ESG risulta sempre più strategica e riconosciuta dal mercato e dai suoi stakeholders. Il percorso intrapreso punta, quindi, ad un approccio sostenibile in tutti i nostri business e i principali KPI aziendali 2021 sono stati analizzati anche attraverso la lente della “Tassonomia Europea”. Nei prossimi esercizi, pertanto, il nostro obiettivo sarà quello di dare ulteriore priorità agli investimenti con alto impatto sostenibile, specialmente in settori chiave legati alle opportunità derivanti dal PNRR.”*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2021

Al **31 dicembre 2021**, il Gruppo Tesmec ha realizzato **Ricavi** consolidati pari a **194,3 milioni di euro**, in incremento rispetto ai 170,6 milioni di euro al 31 dicembre 2020. Tale variazione è principalmente riconducibile alla crescita dei settori Ferroviario ed Energy in linea con i target previsionali, mentre il settore Trencher, seppur in crescita, ha risentito dei ritardi registrati sul mercato americano ed australiano e delle suddette criticità esogene. In particolare, al 31 dicembre 2021 sono stati registrati ricavi da vendite di prodotti e variazione dei lavori in corso per 141,2 milioni di euro, in aumento rispetto ai 131,7 milioni di euro



al 31 dicembre 2020, e ricavi per prestazioni di servizi pari a 53,1 milioni di euro, in incremento rispetto ai 39,0 milioni di euro al 31 dicembre 2020.

| Risultati al 31 dicembre (importi In migliaia di euro) | Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | |
|---|--|----------------|------------------------|
| | 2021 | 2020 | Variazione 21 vs 20 |
| Trencher | 110.283 | 100.444 | 9,8% |
| <i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i> | <i>56,8%</i> | <i>58,9%</i> | |
| Ferroviario | 32.885 | 26.399 | 24,6% |
| <i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i> | <i>16,9%</i> | <i>15,5%</i> | |
| Energy | 51.118 | 43.812 | 16,7% |
| <i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i> | <i>26,3%</i> | <i>25,7%</i> | |
| Consolidato | 194.296 | 170.655 | 13,8% |

In dettaglio, i **Ricavi del settore Trencher** al 31 dicembre 2021 ammontano a **110,3 milioni di euro**, in crescita rispetto ai 100,4 milioni di euro al 31 dicembre 2020. Il risultato, seppur migliorativo rispetto al 2020, è impattato dai ritardi dovuti alle criticità sulla supply chain ed alla performance negli USA e in Australia, la cui ripresa è stata ulteriormente ritardata dal riaccutizzarsi della diffusione della pandemia da COVID-19 nell'ultimo trimestre. Al 31 dicembre 2021 il portafoglio ordini del settore Trencher risulta pari a 75,4 milioni di euro (rispetto agli 84,6 milioni di euro al 31 dicembre 2020), ma con una forte accelerazione della raccolta nei primi mesi dell'esercizio 2022.

Il **settore Ferroviario** registra **Ricavi** al 31 dicembre 2021 pari a **32,9 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 26,4 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2020. Tale business è stato quello meno condizionato nell'esercizio 2020 dal periodo di *lock down* e nel corso del 2021 ha avviato progetti a più alto valore aggiunto legati ai prodotti di diagnostica ed alla transizione energetica. Nel settore ferroviario il portafoglio ordini confermato al 31 dicembre 2021 risulta pari a 109,9 milioni di euro (rispetto ai 121,6 milioni di euro al 31 dicembre 2020).

Per quanto riguarda il **settore Energy**, i **Ricavi** al 31 dicembre 2021 ammontano a **51,1 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 43,8 milioni di euro realizzati al 31 dicembre 2020. In particolare, il segmento Tesatura registra ricavi per 34,1 milioni di euro, in aumento rispetto ai 30,3 milioni di euro al 31 dicembre 2020, mentre il segmento Energy-Automation consegue ricavi pari a 17,0 milioni di euro, in incremento rispetto ai 13,5 milioni di euro al 31 dicembre 2020. Le attività commerciali del settore hanno registrato una forte accelerazione ed infatti il portafoglio ordini confermato risulta pari a 98,9 milioni di euro (rispetto ai 76,2 milioni di euro al 31 dicembre 2020), di cui 80,7 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation; con anche il segmento Tesatura in incremento. Il Gruppo, inoltre, prevede nei prossimi mesi un rafforzamento del *trend* di crescita del settore Energy trainato dal processo di transizione energetica che sta coinvolgendo i Paesi in cui opera Tesmec.

A livello geografico, il Gruppo Tesmec registra una migliore contribuzione delle vendite in Italia che hanno compensato il rallentamento del mercato americano ed australiano ed una differente contribuzione del



mercato europeo. Si sottolinea, inoltre, la ripresa nell'area mediorientale per la quale il Gruppo prevede un importante sviluppo nell'esercizio in corso.

L'**EBITDA** risulta pari a **28,1 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 21,0 milioni di euro al 31 dicembre 2020. Tale risultato è principalmente riconducibile all'importante contributo dei Business sviluppati negli ultimi anni, Ferroviario ed Energy Automation, che si affiancano al settore Trencher maggiormente impattato della situazione contingente. La marginalità del periodo risulta, inoltre, condizionata dall'incremento della componente energetica registrata nell'ultimo trimestre dell'anno e dalle variazioni dei prezzi dei materiali e componenti che sono in corso di ribaltamento sui prezzi di listino nel caso di vendita di prodotti e servizi, ma non ancora nel caso di contratti di fornitura di medio-lungo periodo, per i quali sono in corso contrattazioni con le relative stazioni appaltanti.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** al 31 dicembre 2021 del Gruppo Tesmec risulta pari a **5,7 milioni di euro**, in miglioramento rispetto al risultato negativo per 0,9 milioni di euro al 31 dicembre 2020. Tale valore è legato principalmente alle variazioni che hanno impatto sull'EBITDA ed alla componente di ammortamento relativa alla flotta di Trencher.

Gli **oneri al netto dei proventi finanziari** del Gruppo Tesmec al 31 dicembre 2021 sono pari a **3,0 milioni di euro**, rispetto agli 8,2 milioni di euro al 31 dicembre 2020. Tale variazione è da attribuire a utili su cambi per circa 3,2 milioni di euro, principalmente non realizzati, in miglioramento rispetto all'andamento del periodo di riferimento, con una performance contraria e positiva del dollaro americano, parzialmente compensata dalla svalutazione di partite finanziarie pari a circa a 1,2 milioni di euro.

L'**Utile Netto** al 31 dicembre 2021 è pari a **1,2 milioni di euro**, in forte aumento rispetto al risultato negativo per 6,8 milioni di euro al 31 dicembre 2020.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 31 dicembre 2021 è pari a **121,0 milioni di euro**, rispetto ai 104,4 milioni di euro al 31 dicembre 2020. La variazione rispetto alla chiusura dell'esercizio 2020 è legata principalmente all'aumento del capitale circolante operativo, in particolare alla voce magazzino, che risulta cresciuto per far fronte alle tensioni sul mercato degli approvvigionamenti e dei noli e per il ritardo nella consegna dei prodotti finiti. L'Indebitamento Finanziario Netto include tra le altre passività finanziarie diritti d'uso (IFRS 16) per circa 24,5 milioni di euro, principalmente legate all'immobile di Grassobbio e alla flotta Trencher utilizzata per i noleggi.

Il **Portafoglio ordini al 31 dicembre 2021 si attesta a 284,2 milioni di euro - dei quali 109,9 milioni di euro riferiti al settore Ferroviario, 75,4 milioni di euro al settore Trencher e 98,9 milioni di euro al settore Energy** - in incremento, sia rispetto ai 262,6 milioni di euro al 30 settembre 2021, sia rispetto ai 282,4 milioni di euro al 31 dicembre 2020. Tale risultato conferma la forte presenza del Gruppo in settori strategici e con alte potenzialità correlate ai processi di transizione energetica, digitale e green facenti capo ai *Recovery Plan* varati dai Governi dei Paesi in cui Tesmec opera. Si riportano di seguito i dati finanziari sintetici:



| <i>(importi In milioni di euro)</i> | Consuntivo | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| | 2020 | 2021 |
| Ricavi | 170,6 | 194,3 |
| Ebitda | 21,0 | 28,1 |
| <i>Ebitda Margin</i> | <i>12,3%</i> | <i>14,5%</i> |
| Ebit | -0,9 | 5,7 |
| Risultato Netto | -6,8 | 1,2 |
| Indebitamento finanziario netto | 104,4 | 121,0 |

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I primi mesi dell'esercizio 2022 sono stati caratterizzati dal perpetuarsi delle criticità sul mercato degli approvvigionamenti, dei noli e della compagine energetica. L'avvio del conflitto russo-ucraino ha portato ulteriori tensioni ed incertezze sui mercati, acuendo l'incremento dei prezzi della componente energetica e delle materie prime. Il Gruppo, nonostante il notevole livello di incertezza sia dello scenario macroeconomico e sia dei flussi fornitura di beni e servizi, conferma le sue linee guida di uscita del Piano 2020-2023, corroborato anche dallo status delle attività del primo trimestre, e presenterà l'Outlook per l'esercizio 2022 nel prossimo mese di maggio, in concomitanza con la presentazione dei risultati del primo trimestre.

Tesmec è, infatti, attiva in settori che beneficeranno di nuovi investimenti e di politiche di sviluppo volte a rafforzare le infrastrutture fondamentali dei principali Paesi: 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 rafforzare le reti di telecomunicazione e la digitalizzazione, oltre a un forte sviluppo nel settore mining. 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.

In relazione alle incertezze emergenti sull'operatività in Russia, si specifica che Tesmec, nel corso degli anni, ha sviluppato una presenza commerciale e di offerta di servizi tramite una società di diritto locale. Il Gruppo ha investito e sviluppato soluzioni e tecnologie specifiche per il territorio ma con un contributo limitato sul fatturato consolidato nell'ultimo periodo (nell'intorno del 2%). Nondimeno, il management team di Tesmec sta monitorando costantemente la situazione al fine di poter effettuare valutazioni nel pieno rispetto delle regole comunitarie ed internazionali e stima possibili impatti nel brevissimo periodo, dovuti all'andamento valutario ed all'esecuzione di alcuni ordini in corso senza, tuttavia, che ciò determini un impatto significativo per il Gruppo sul risultato di esercizio 2022 e sulle linee di Piano 2020-2023.

SOSTENIBILITA'

Nella seduta odierna il Consiglio di Amministrazione di Tesmec ha inoltre approvato la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2021 ai sensi del D. Lgs. 254/2016.



La strategia di Tesmec è focalizzata sull'integrazione dei principi ESG nel suo percorso di crescita e in linea con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs) delle Nazioni Unite e le priorità identificate nel piano di sostenibilità, il Gruppo mira all'incremento della quota di soluzioni tecnologiche green & digital, ponendo particolare attenzione alle questioni climatiche.

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-eligible" ovvero quelle attività sostenibili, elencate dalla Tassonomia all'interno degli Atti Delegati.

Il Gruppo ha identificato che le sue 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 46% dei Ricavi, il 30% del Capex e il 38% dell'Opex sono ammissibili ai sensi della Tassonomia.

Il 2021 è il primo anno di applicazione della Tassonomia Europea, con riferimento agli obblighi informativi che riguardano le imprese non finanziarie tenute a redigere la Dichiarazione Non Finanziaria. Per tale motivo, le risultanze sopra riportate sono basate sulle informazioni attualmente disponibili, che potrebbero essere soggette a future revisioni anche in base all'evoluzione della normativa vigente.

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

Il Consiglio di Amministrazione di Tesmec ha, inoltre, approvato la Politica di Sostenibilità del Gruppo che definisce i principi che guidano Tesmec nel contribuire allo sviluppo di un business responsabile sotto il profilo economico, sociale ed ambientale lungo tutta la catena del valore, al fine di creare impatti positivi e minimizzare quelli negativi e di generare valore sia per l'azienda che per tutti gli stakeholder.

COVID-19

Nel corso dell'anno la situazione pandemica da COVID-19 non ha impedito al Gruppo il proseguimento delle attività operative, seppur in un contesto di elevata incertezza che ha impattato sulla raccolta ordini comunque elevata. L'eventuale introduzione di ulteriori forme di restrizione per far fronte ad un'ulteriore diffusione del COVID-19 non può far escludere al Gruppo che nel brevissimo periodo si possano verificare dei rallentamenti senza, tuttavia, intaccare le previsioni complessive relative al Piano Industriale 2020-2023 nel medio-lungo periodo. Infatti, gli obiettivi del Piano si basano sull'assunto che la situazione pandemica non comporti l'adozione di nuove misure restrittive analoghe a quelle imposte nella prima parte del 2020 ed un peggioramento significativo dello scenario macroeconomico internazionale.



BILANCIO SEPARATO DELLA CAPOGRUPPO TESMEC S.P.A.

La capogruppo Tesmec S.p.A. chiude l'esercizio 2021 con Ricavi Netti pari a 91,1 milioni di euro, rispetto agli 88,8 milioni di euro al 31 dicembre 2020.

L'EBITDA di Tesmec S.p.A. nell'esercizio 2021 è pari a circa 6,0 milioni di euro, rispetto ai 9,3 milioni di euro conseguiti al 31 dicembre 2020. Tale risultato è stato impattato dai ritardi nella ripresa del settore Trencher, dall'incremento e della componente energetica registrata nell'ultimo trimestre dell'anno, dalle variazioni dei prezzi dei materiali e componenti il cui ribaltamento sui prezzi di vendita non è stato pienamente recepito nel corso dell'anno e dalla svalutazione di alcune partite commerciali.

Il Risultato Netto della Capogruppo al 31 dicembre 2021 è negativo per circa 0,8 milioni di euro, rispetto ad un risultato negativo per 0,4 milioni di euro registrato al 31 dicembre 2020.

L'Indebitamento Finanziario Netto della Capogruppo al 31 dicembre 2021 è pari a 45,5 milioni di euro, rispetto ai 38,9 milioni di euro al 31 dicembre 2020 a causa principalmente della variazione del capitale circolante netto.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL PERIODO DI RIFERIMENTO

In data **9 novembre 2021** la capogruppo Tesmec S.p.A. ha presentato a Gandino, in provincia di Bergamo, il progetto pilota in tema di connettività e digitalizzazione evoluta verso un modello di smart city, con l'avvio dei lavori d'installazione di una rete a banda ultra-larga in fibra ottica con prestazioni sino a 10 Gbps tra il Nodo di rete in Fibra Ottica Planetel presente a Leffe e l'area industriale comprendente la storica azienda Torri Lana S.r.l.

In data **12 novembre 2021** Tesmec S.p.A. ha celebrato anche a Monopoli il 70° anniversario dalla sua fondazione, con una due giorni di approfondimenti sulle tecnologie per un'infrastruttura ferroviaria sicura, efficiente e sostenibile.

In data **20 dicembre 2021** Tesmec S.p.A. ha annunciato l'aggiudicazione, tramite la controllata Tesmec Rail, di due importanti commesse internazionali nel settore ferroviario, in Repubblica Ceca e in Israele.

PRINCIPALI EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO DI RIFERIMENTO

In data **24 febbraio 2022** con l'inizio del conflitto russo-ucraino Tesmec ha provveduto ad attivare tutte le necessarie azioni al fine di mitigare l'impatto di tale conflitto ed ha rallentato le sue attività sul territorio russo. Nel corso degli anni il Gruppo ha sviluppato una presenza commerciale e di offerta di servizi tramite una società di diritto locale; investendo e sviluppando soluzioni e tecnologie specifiche per il territorio ma con un contributo limitato sul fatturato consolidato nell'ultimo periodo (nell'intorno del 2%). Il Management team di Tesmec sta monitorando costantemente la situazione al fine di poter effettuare valutazioni nel pieno rispetto delle regole comunitarie ed internazionali.



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 31 dicembre 2020.

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 CdA di Tesmec ha, inoltre, approvato il regolamento consiliare e la politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti ed ha valutato l'adeguatezza della dimensione, della composizione e del funzionamento del Consiglio.

Il Consiglio di Amministrazione di Tesmec ha, infine, deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Società in unica convocazione per il giorno 21 aprile 2022 alle ore 10:30.

Gli Azionisti saranno chiamati a deliberare su:

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 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 2021 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 2022 illustrata nella prima sezione della relazione;**
 - 2.2 Consultazione sulla seconda sezione della relazione avente ad oggetto i compensi corrisposti nell'esercizio 2021 o ad esso relativi.**



- 3 Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 22 aprile 2021; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 4 Nomina del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
 - 4.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;**
 - 4.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;**
 - 4.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;**
 - 4.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;**
 - 4.5 Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.**
- 5 Nomina del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
 - 5.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di due Sindaci supplenti;**
 - 5.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale;**
 - 5.3 Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale.**

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 l'Avviso di Convocazione dell'Assemblea Ordinaria, convocata per il giorno 21 Aprile 2022, alle ore 10.30, in unica convocazione, presso lo Studio Notarile SNPZ Notai a Milano, in Milano, Piazza della Repubblica, 28. 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 15:00 (CET) di oggi, venerdì 11 marzo 2022, 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 2021, nel corso di una *conference call*.

I numeri telefonici a cui collegarsi sono i seguenti:

dall'Italia: +39 02 805 88 11
dall'Inghilterra: + 44 121 281 8003
dalla Germania: +49 69 255 11 4451
dalla Francia: +33 170918703
dalla Svizzera: +41 225954727
dagli USA: +1 718 7058794

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marco Paredi, 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 2021 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 e della capogruppo Tesmec S.p.A. al 31 dicembre 2021.



Schema riclassificato di Conto Economico consolidato del Gruppo Tesmec

| Gestione economica <i>(importi in migliaia di euro)</i> | Al 31 dicembre | |
|---|----------------|----------------|
| | 2021 | 2020 |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 194.286 | 170.665 |
| Totale costi operativi | (188.599) | (171.518) |
| Risultato operativo | 5.687 | (863) |
| Proventi / (Oneri) finanziari netti | (6.187) | (4.688) |
| Utile/Perdite su cambi nette | 3.227 | (3.616) |
| Quota degli (oneri) / proventi derivanti da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto | (25) | 129 |
| Risultato ante imposte | 2.702 | (9.038) |
| Risultato netto del periodo | 1.209 | (6.811) |
| | | |
| EBITDA | 28.134 | 20.979 |
| EBITDA (% sui ricavi) | 14,5% | 12,3% |

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

| Gestione patrimoniale | 31 dicembre 2021 | 31 dicembre 2020 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <i>(importi in migliaia di euro)</i> | | |
| Totale attività non correnti | 127.377 | 122.475 |
| Totale attività correnti | 230.755 | 240.474 |
| Totale attività | 358.132 | 362.949 |
| Totale passività non correnti | 133.499 | 110.468 |
| Totale passività correnti | 151.991 | 183.033 |
| Totale delle passività | 285.490 | 293.501 |
| Totale Patrimonio Netto | 72.642 | 69.448 |
| Totale Patrimonio Netto e Passività | 358.132 | 362.949 |



Schema riclassificato di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Tesmec

| Sintesi del rendiconto finanziario <i>(importi in migliaia di euro)</i> | Al 31 dicembre | |
|---|-----------------|---------------|
| | 2021 | 2020 |
| Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A) | 9.081 | 20.578 |
| Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B) | (28.695) | (32.424) |
| Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C) | (1.084) | 64.731 |
| Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C) | (20.698) | 52.885 |
| Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F) | 70.426 | 17.935 |
| Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E) | 461 | (394) |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (G=D+E+F) | 50.189 | 70.426 |



Prospetto Fonti e Impieghi consolidato del Gruppo Tesmec

Fonti e Impieghi

(importi in migliaia di euro)

| | <u>Al 31 dicembre 2021</u> | <u>Al 31 dicembre 2020</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Capitale circolante netto ⁴ | 77.802 | 64.256 |
| Immobilizzazioni | 102.946 | 99.530 |
| Altre attività e passività a lungo termine | 12.906 | 10.032 |
| Capitale investito netto⁵ | <u>193.654</u> | <u>173.818</u> |
| Indebitamento finanziario netto ⁶ | 121.012 | 104.370 |
| Patrimonio netto | 72.642 | 69.448 |
| Totale fonti di finanziamento | <u>193.654</u> | <u>173.818</u> |

⁴ 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.

⁵ 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.

⁶ 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 | |
|---|----------------|----------------|
| | 2021 | 2020 |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 91.110 | 88.818 |
| Totale costi operativi | (91.519) | (85.746) |
| Risultato operativo | (409) | 3.072 |
| Proventi / (Oneri) finanziari netti | (568) | (4.145) |
| Utile ante imposte | (977) | (1.073) |
| Utile netto dell'esercizio | (752) | (455) |
| | | |
| EBITDA | 6.001 | 9.312 |
| | | |
| EBITDA (% sui ricavi) | 6,6% | 10,5% |

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

| | 31 Dicembre 2021 | 31 Dicembre 2020 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Totale attività non correnti | 107.325 | 105.437 |
| Totale attività correnti | 161.331 | 172.580 |
| Totale attività | 268.656 | 278.017 |
| Totale passività non correnti | 94.335 | 78.886 |
| Totale passività correnti | 86.347 | 110.428 |
| Totale delle passività | 180.682 | 189.314 |
| Totale Patrimonio Netto | 87.974 | 88.703 |
| Totale Patrimonio Netto e Passività | 268.656 | 278.017 |



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

Sintesi del rendiconto finanziario

(importi in migliaia di euro)

| | Al 31 Dicembre | |
|---|-----------------|---------------|
| | 2021 | 2020 |
| Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A) | (138) | 10.363 |
| Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B) | (19.815) | (16.382) |
| Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C) | (8.933) | 51.257 |
| Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C) | (28.886) | 45.238 |
| Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F) | 49.887 | 4.649 |
| Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E) | - | - |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (G=D+E+F) | 21.001 | 49.887 |



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

| Fonti e Impieghi (In migliaia di Euro) | <u>Al 31 Dicembre 2021</u> | <u>Al 31 Dicembre 2020</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Capitale circolante netto ⁷ | 31.107 | 25.709 |
| Immobilizzazioni | 98.072 | 96.798 |
| Altre attività e passività a lungo termine | 4.340 | 5.160 |
| Capitale investito netto⁸ | <u>133.519</u> | <u>127.667</u> |
| Indebitamento finanziario netto ⁹ | 45.546 | 38.964 |
| Patrimonio netto | 87.973 | 88.703 |
| Totale fonti di finanziamento | <u>133.519</u> | <u>127.667</u> |

⁷ 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.

⁸ 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.

⁹ 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: 21