

Informazione Regolamentata n. 20053-37-2023	Data/Ora Ricezione 10 Maggio 2023 13:46:02	Euronext Star Milan
---	--	---------------------

Societa' : TINEXTA

Identificativo : 176660

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TINEXTANSS01 - MASTRAGOSTINO

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 10 Maggio 2023 13:46:02

Data/Ora Inizio : 10 Maggio 2023 13:46:04

Diffusione presunta

Oggetto : Il CdA approva i risultati al 31 marzo 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato.



TINEXTA

COMUNICATO STAMPA

Il CdA approva i risultati al 31 marzo 2023

TINEXTA: PRIMO TRIMESTRE 2023 IN CRESCITA, CONFERMATA LA GUIDANCE

Risultati 1Q 2023

- Ricavi: €86,1 milioni +10%
- EBITDA *Adjusted*: €15,0 milioni +3%
- EBITDA: €13,5 milioni +17%
- Risultato Operativo: €4,3 milioni +26%
- Utile Netto: €39,7 milioni
- Utile Netto delle attività operative in funzionamento: €2,1 milioni +57%
- *Free Cash Flow* rettificato delle *continuing operations*: €22,8M (€49,9M negli ultimi dodici mesi al 31 marzo 2023)
- Indebitamento finanziario netto: €3,8¹ milioni (€77,6 milioni al 31/12/2022)

Guidance confermata

Ricavi consolidati 2023 in crescita dell'11%-15% e EBITDA *Adjusted* 2023 in aumento dell'8%-12% a parità di perimetro alla data del 31 dicembre 2022

Avvio del Programma di acquisto e disposizione di Azioni Proprie

10 maggio 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Tinexta S.p.A., società *leader* nei servizi *Digital Trust*, *Cyber Security* e *Business Innovation*, quotata al segmento *Euronext Star Milan*, organizzato e gestito da Borsa Italiana, riunitosi oggi sotto la Presidenza dell'Ing. Salza, ha approvato il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2023. Nel primo trimestre dell'anno, i Ricavi risultano pari a 86,1 milioni di Euro (+10,1%), l'EBITDA *Adjusted* ammonta a 15,0 milioni di Euro (+3,1%) e l'utile netto delle attività operative in funzionamento si attesta a 2,1 milioni di Euro (+57,2%).

Il Presidente Enrico Salza ha dichiarato: *“Il Gruppo prosegue nel suo percorso di crescita in modo equilibrato e costante, mentre continua il nostro impegno per rendere sempre più concreta, efficace e sicura la transizione digitale delle imprese e delle istituzioni”*.

L'Amministratore Delegato Pier Andrea Chevallard ha commentato: *“Siamo molto soddisfatti dei risultati di questo primo trimestre. Tutte le Business Unit hanno contribuito all'aumento dei ricavi di Gruppo e consolidato il posizionamento sui rispettivi mercati. Resta elevata la capacità delle attività operative di generare cassa, a sostegno degli investimenti in sviluppo e della crescita per linee*

¹ Include i proventi finanziari derivanti dalla cessione di ReValuta.



TINEXTA

esterne che continua a rappresentare una delle principali direttrici di sviluppo di Tinexta, in Italia e all'estero. Anche i target per il 2023 comunicati al mercato sono confermati.”

RISULTATI CONSOLIDATI DI GRUPPO AL 31 MARZO 2023

Dati economici di sintesi (Importi in migliaia di Euro)	I Trimestre 2023	I Trimestre 2022 Restated ²	Variazione	Variazione %
Ricavi	86.053	78.151	7.902	10,1%
EBITDA	13.543	11.577	1.966	17,0%
EBITDA rettificato	14.952	14.504	449	3,1%
Risultato operativo	4.284	3.413	871	25,5%
Risultato operativo rettificato	10.173	10.494	(320)	-3,1%
Utile netto delle attività operative in funzionamento	2.087	1.327	759	57,2%
Utile netto rettificato delle attività operative in funzionamento	6.859	6.795	64	0,9%
Risultato delle attività operative cessate	37.631	1.584	36.047	2276,0%
Utile netto	39.718	2.911	36.806	1264,3%
Free Cash Flow	20.896	24.574	(3.678)	-15,0%
Free Cash Flow delle continuing operations	21.139	20.419	720	3,5%
Free Cash Flow rettificato delle continuing operations	22.773	22.323	450	2,0%
Utile per azione (in Euro)	0,85	0,05	0,81	1642,8%
Utile per azione delle attività operative in funzionamento (in Euro)	0,03	0,02	0,01	40,7%

Dati patrimoniali-finanziari di sintesi (Importi in migliaia di Euro)	31/03/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Capitale sociale	47.207	47.207	0	0,0%
Patrimonio netto	467.793	402.015	65.778	16,4%
Totale indebitamento finanziario	3.757	77.557	(73.800)	-95,2%

Dati patrimoniali-finanziari di sintesi (Importi in migliaia di Euro)	31/03/2023	31/03/2022 Restated ³	Variazione	Variazione %
Capitale sociale	47.207	47.207	0	0,0%
Patrimonio netto	467.793	316.842	150.952	47,6%
Totale indebitamento finanziario	3.757	229.520	(225.763)	-98,4%

² I dati comparativi del primo trimestre 2022 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel secondo trimestre del 2022 delle attività di identificazione dei *fair value* delle attività e passività di Forvalue S.p.A. consolidata integralmente dal 1° luglio 2021, di Financial Consulting Lab S.r.l. consolidata integralmente dal 1° ottobre 2021, in relazione al completamento nel quarto trimestre del 2022 delle attività di identificazione dei *fair value* delle attività e passività di CertEurope S.A. consolidata integralmente dal 1° novembre 2021 e di Evalue Innovacion consolidata integralmente dal 1° gennaio 2022. I dati comparativi del primo trimestre 2022 sono stati inoltre rideterminati per la riclassifica nel Risultato delle attività operative cessate della divisione *Credit Information & Management* a seguito degli accordi per la cessione successivamente conclusa tra agosto 2022 (Gruppo Innolva) e marzo 2023 (Re Valuta S.p.A.), come indicato nella Nota 13 *Discontinued Operations* del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022.

³ I dati comparativi al 31 marzo 2022 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel secondo trimestre del 2022 delle attività di identificazione dei *fair value* delle attività e passività di Forvalue S.p.A. consolidata integralmente dal 1° luglio 2021, di Financial Consulting Lab S.r.l. consolidata integralmente dal 1° ottobre 2021, in relazione al completamento nel quarto trimestre del 2022 delle attività di identificazione dei *fair value* delle attività e passività di CertEurope S.A. consolidata integralmente dal 1° novembre 2021 e di Evalue Innovacion consolidata integralmente dal 1° gennaio 2022.



TINEXTA

I Ricavi⁴ del primo trimestre sono pari a 86,1 milioni di Euro, in crescita del 10,1% rispetto allo scorso anno.

L'EBITDA nel primo trimestre 2023, inclusi i costi non ricorrenti, tra cui i costi per acquisizioni, ammonta a 13,5 milioni di Euro, in aumento del 17,0% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno. L'EBITDA *adjusted*⁵ del primo trimestre è pari a 15,0 milioni di Euro, in crescita del 3,1% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.

Il Risultato Operativo è pari a 4,3 milioni di Euro, in crescita del 25,5% rispetto al primo trimestre dello scorso anno. La voce Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti è pari a 9,3 milioni di Euro (8,2 milioni di Euro nel 2022) e include 4,5 milioni di Euro di ammortamenti delle "Altre attività immateriali" emerse in sede di allocazione del prezzo pagato nelle *Business Combination* (4,2 milioni di Euro del 2022), principalmente attinenti alla *Cybersecurity* ed alle società CertEurope, Evalue Innovacion, Warrant Hub, Forvalue e Queryo.

L'Utile netto delle attività operative in funzionamento del primo trimestre 2023 è pari a 2,1 milioni di Euro rispetto a 1,3 milioni di Euro dello stesso periodo del 2022, in crescita del 57,2%. Gli oneri finanziari netti ammontano a 0,9 milioni di Euro, sostanzialmente in linea con il primo trimestre del 2022. L'incremento di 0,8 milioni di Euro dei Proventi finanziari include gli interessi maturati sugli investimenti di liquidità a breve termine (*time deposit*) mentre l'incremento degli Oneri finanziari risente dei maggiori interessi passivi per *leasing*, principalmente ascrivibili ai nuovi contratti di locazione delle sedi di Roma e Milano sottoscritti nella seconda metà del 2022, e a maggiori oneri per corrispettivi potenziali rispetto al primo trimestre 2022. Il saldo di Interessi Attivi/Passivi nel primo trimestre è negativo per 0,6 milioni di Euro (0,8 milioni di Euro nello stesso periodo del 2022).

Le Imposte sono pari a 1,3 milioni di Euro rispetto a 1,1 milioni di Euro dello stesso periodo dell'anno precedente. Il tax rate è pari al 38,9%. Il tax rate del primo trimestre 2022 era pari al 45,1%.

Il Risultato delle attività operative cessate è pari a 37,6 milioni di Euro nel primo trimestre 2023 ed include i risultati di ReValuta, fino al *closing* dell'operazione di cessione annunciata al mercato, presentati come *Discontinued Operations* ai sensi dell'IFRS 5, oltre alla plusvalenza realizzata dalla cessione.

L'Utile netto del primo trimestre 2023 è pari a 39,7 milioni di Euro (di cui 0,8 milioni di Euro è l'utile di terzi) rispetto a 2,9 milioni di Euro del primo trimestre 2022.

Il *Free Cash Flow* delle *continuing operations* generato nel primo trimestre è pari a 21,1 milioni di Euro. Il *Free Cash Flow* rettificato delle *continuing operations* generato nel primo trimestre 2023 è pari a 22,8 milioni di Euro. Il flusso di cassa delle componenti non ricorrenti del primo trimestre 2023 è pari a 1,6 milioni di Euro (di cui 0,3 milioni di Euro di competenza del primo trimestre 2023).

⁴ A seguito del completamento di alcune minori fusioni relative alle acquisizioni finalizzate nel corso del 2022, la misurazione della crescita organica dei Ricavi e dell'EBITDA non è puntualmente misurabile.

⁵ L'EBITDA *adjusted* esclude i costi non ricorrenti, tra i quali i costi per acquisizioni, pari nel 2023 a 0,7 milioni di Euro e i costi di *stock option*, pari a 0,7 milioni di Euro.



TINEXTA

RISULTATI PER SEGMENTO DI BUSINESS

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

Conto Economico <i>rettificato</i> di sintesi per segmento di business <i>(in migliaia di Euro)</i>	I Trimestre 2023	EBITDA MARGIN I Trimestre 2023	I Trimestre 2022 Restated	EBITDA MARGIN I Trimestre 2022	Variazione	Variazione %
Ricavi						
Digital Trust	42.373		37.980		4.392	11,6%
Cybersecurity	20.657		17.976		2.682	14,9%
Business Innovation	24.003		22.557		1.446	6,4%
Altri settori (Capogruppo)	1.123		691		432	62,4%
Intrasettoriali	(2.103)		(1.053)		(1.050)	99,7%
Totale Ricavi	86.053		78.151		7.902	10,1%
EBITDA						
Digital Trust	11.629	27,4%	10.352	27,3%	1.277	12,3%
Cybersecurity	2.101	10,2%	1.172	6,5%	929	79,2%
Business Innovation	4.900	20,4%	6.382	28,3%	(1.482)	-23,2%
Altri settori (Capogruppo)	(3.678)	n.a.	(3.403)	n.a.	(275)	-8,1%
Totale EBITDA Rettificato	14.952	17,4%	14.504	18,6%	449	3,1%

Digital Trust

I ricavi della BU nel primo trimestre ammontano a 42,4 milioni di Euro, con un incremento rispetto allo stesso periodo dello scorso anno pari all'11,6%. Tale crescita include gli effetti dell'acquisizione da parte di Visura di SferaBit per 0,3 milioni di Euro e per circa 0,4 milioni di Euro derivante dalla partnership strategica fra InfoCert e CRIF per il lancio di una piattaforma integrata di *onboarding* e KYC in ambito *Financial Services*.

La crescita è generalizzata sia per settore che per prodotto; di rilievo è la continua crescita nel mercato della Pubblica Amministrazione attraverso il sostegno economico derivante dalle risorse PNRR ed il consolidamento dei settori Finance ed Utilities attraverso la penetrazione dei servizi "solution" (es GoSign) nonché derivante dai sistemi *identity* ed *onboarding*. Anche i settori dove opera Visura registrano risultati positivi.

A livello internazionale prosegue il percorso di crescita sia attraverso la vendita diretta delle soluzioni a clienti europei (+31% di ricavi), sia attraverso la crescita per linee esterne, concretizzatasi con l'acquisizione di CertEurope (Francia) e con il *signing* nel mese di febbraio per l'acquisizione di Ascertia (UK).

La BU sta, inoltre, procedendo all'arricchimento dell'offerta con soluzioni idonee per il mercato internazionale nonché finalizzate a garantire l'ottimizzazione del modello operativo.



TINEXTA

L'EBITDA *Adjusted* del segmento è pari a 11,6 milioni di Euro con un incremento rispetto al primo trimestre 2022 del 12,3%, grazie al positivo mix delle vendite (maggior contribuzione di prodotti e soluzioni caratterizzati da *standard* di innovazione elevati) e ad un costante miglioramento della redditività marginale.

Cyber Security

I ricavi ammontano a 20,7 milioni di Euro, un incremento rispetto al primo trimestre 2022 pari al 14,9%. La crescita dei ricavi rispetto all'anno precedente avviene in modo omogeneo nelle diverse aree di *business* (*Digital Transformation, Advisory, Implementation Services, Product, Managed Security Services*).

La BU, che opera nei mercati della Cybersecurity e della Digital Trasformation, attesi in crescita rispettivamente dell'8% (CAGR) e del 6% (CAGR) nell'orizzonte di piano 2023-2025, continua a sviluppare la propria strategia finalizzata a rafforzare il portafoglio d'offerta in una logica di gestione *end-to-end* della sicurezza dei propri Clienti.

Risultati in crescita sono stati realizzati nella vendita di prodotti e servizi "*Asset Based*" in ambito "*Advisory, Managed Security Services*", e "*Implementation Services*".

Nel corso del mese di marzo, Tinexta Cyber ha siglato una partnership importante con Google Cloud che renderà disponibili sul mercato sistemi di difesa più efficaci per far fronte alle minacce *cyber*. Questa *partnership* consentirà a Tinexta Cyber di consolidare la propria posizione di riferimento per la cybersicurezza in Italia e, in prospettiva, di portare le proprie soluzioni sul *marketplace* di Google Cloud.

Il primo trimestre ha registrato importanti risultati in ambito *Advisory: E-Learning, "Incident Response"* e "*Digital Forensic*". Prosegue inoltre con successo la convergenza dei servizi di "*Digital Trust*" e "*Cybersecurity*" che, integrati, rappresentano un importante vantaggio competitivo del Gruppo.

L'EBITDA *Adjusted* del segmento è pari a 2,1 milioni di Euro, in aumento rispetto al primo trimestre 2022 di 0,9 milioni di Euro (+79,2%) con un margine pari al 10,2% dei Ricavi. Tale risultato, guidato dalla crescita dei ricavi, riflette anche un incremento dell'efficienza nell'erogazione dei servizi, in particolare nell'area della *Digital Trasformation*.

Business Innovation

I ricavi ammontano a 24,0 milioni di Euro, con un incremento rispetto al primo trimestre 2022 del 6,4%. Nel corso del primo trimestre 2023, per accelerare l'integrazione della proposizione dei servizi con la nuova componente Digital, Warrant Hub S.p.A. ha effettuato, in data 30 gennaio 2023, la fusione delle società Warrant Innovation Lab, Trix, Enhancers, Plannet e Privacy Lab. Il gruppo Warrant continua pertanto il suo percorso di riorganizzazione interno volto a creare un polo di competenze digitali in ambito Manufacturing per supportare, attraverso la digitalizzazione dei



TINEXTA

processi, la crescita delle aziende clienti, e inoltre, l'ottimizzazione del processo di proposizione dei servizi alla clientela, massimizzando le sinergie con la controllata Forvalue.

In Europa, e in particolare in Spagna, se i *trend* di crescita degli strumenti agevolativi sono stati calmierati dal complicarsi della situazione geopolitica in est Europa e dal significativo picco inflattivo, il mercato della Consulenza al servizio dell'innovazione, invece, ha continuato a registrare un momento favorevole. Il Gruppo, guidato dai temi della Digitalizzazione, dell'Energia e della Sostenibilità, ha continuato ad investire nei primi tre mesi del 2023 in questo mercato. I volumi dei servizi di internazionalizzazione, invece, hanno registrato una contrazione nei primi tre mesi del 2023 a causa del venir meno dei supporti alle PMI per i servizi *export*. I servizi di *Digital Marketing* proseguono il percorso di crescita nonostante la ridotta propensione delle aziende all'investimento pubblicitario *online* e *offline*, determinando una flessione della raccolta pubblicitaria digitale.

L'EBITDA *Adjusted* è pari a 4,9 milioni di Euro. Il decremento rispetto al primo trimestre 2022 è del 23,2% ed è riconducibile ad un diverso *revenue mix*, alla contrazione dei servizi di internazionalizzazione nonché ad una diversa calendarizzazione, rispetto al 2022, dei risultati delle società estere.

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO DEL GRUPPO

L'Indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2023 ammonta a 3,8 milioni di Euro, con un decremento di 73,8 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2022. A seguire si riporta la variazione dell'Indebitamento finanziario netto rispetto al primo trimestre 2022 e agli ultimi dodici mesi al 31 marzo 2023.

<i>In migliaia di Euro</i>	<i>I Trimestre 2023</i>	<i>I Trimestre 2022</i>	<i>Ultimi 12 mesi al 31 marzo 2023</i>
Totale indebitamento finanziario iniziale	77.557	264.388	229.520
<i>Free Cash Flow rettificato delle continuing operations</i>	(22.773)	(22.323)	(49.905)
Componenti non ricorrenti del <i>Free Cash Flow delle continuing operations</i>	1.633	1.904	9.173
<i>Free Cash Flow delle discontinued operations</i>	243	(4.155)	(4.250)
(Proventi) Oneri finanziari netti	859	956	5.068
Dividendi deliberati	0	183	21.022
Nuovi contratti di leasing e adeguamenti di contratti in essere	1.055	848	30.586
Acquisizioni	0	58.826	13.938
Dismissioni	(42.104)	0	(171.639)
Investimenti straordinari in Attività Immateriali	13.000	0	13.000
Adeguamento opzioni <i>Put</i>	2.021	1.644	(13.907)
Aumenti di capitale	(30.000)	(70.000)	(84.920)
Acquisto azioni proprie	1.612	0	9.721
Derivati in OCI	960	(3.099)	(4.497)
Altro residuale	(307)	347	848



TINEXTA

Totale indebitamento finanziario finale	3.757	229.520	3.757
---	-------	---------	-------

Il **Free Cash Flow rettificato delle continuing operations** è pari a 22,8 milioni di Euro (22,3 milioni di Euro nello stesso periodo dell'anno precedente). Il **Free Cash Flow delle continuing operations** è pari a 21,1 milioni di Euro: 26,3 milioni di Euro di **“Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa”** al lordo di 18,1 milioni di Euro di investimenti in **“Immobili, impianti e macchinari e Attività immateriali”** (2,4 milioni di Euro nel stesso periodo del 2022) ed al netto di 13,0 milioni di Euro di investimenti straordinari in Attività immateriali.

In migliaia di Euro	I Trimestre 2023	I Trimestre 2022	Ultimi 12 mesi al 31 marzo 2023
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa delle Continuing operations	26.329	23.870	88.176
Imposte pagate delle Continuing Operations	(66)	(1.049)	(24.258)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa delle Continuing Operations	26.262	22.821	63.918
Investimenti in Immobili impianti e macchinari e Attività immateriali delle Continuing Operations	(18.123)	(2.402)	(36.185)
Investimenti straordinari in Attività immateriali	13.000	0	13.000
Free Cash Flow delle Continuing operations	21.139	20.419	40.733
Flusso di cassa delle componenti non ricorrenti	1.633	1.905	9.172
Free Cash Flow rettificato delle Continuing operations	22.773	22.323	49.906

Gli **“Adegamenti di contratti di leasing”** hanno comportato un incremento del debito pari a 1,1 milioni di Euro. La voce **“Adeguamento opzioni Put”** riflette la rivalutazione, per un importo pari a 2,0 milioni di Euro, dovuta al trascorrere del tempo, parzialmente compensata dalla variazione in aumento del tasso di attualizzazione.

Nelle **“Dismissioni”** è rilevato l'impatto sul Totale Indebitamento finanziario derivante dal *closing* della cessione di ReValuta, pari a 43,2 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 dall'88,17% all'83,91%. Gli Investimenti straordinari in Attività Immateriale sono relativi all'acquisizione della piattaforma *software* CRIF Phygital.

Evoluzione prevedibile della gestione



TINEXTA

Alla luce dei risultati dei primi tre mesi del 2023, sostanzialmente in linea con le attese, il Consiglio di Amministrazione conferma per l'esercizio in corso aspettative⁶ di crescita dei ricavi consolidati 2023, a parità di perimetro alla data del 31 dicembre 2022, tra l'11% ed il 15%, con un EBITDA *Adjusted* in crescita tra l' 8% ed il 12%.

La PFN a fine 2023, a parità di perimetro rispetto al 31 dicembre 2022, è attesa "cash-positive".

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

Avvio del Programma di acquisto e disposizione di Azioni Proprie

Tinexta comunica che, ai sensi dell'art. 144-bis, comma 3, del Regolamento Consob n. 11971/1999 e s.m.i., in data odierna il Consiglio di Amministrazione della Società ha, altresì, deliberato di dare avvio al programma di acquisto di azioni proprie in attuazione dell'autorizzazione approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2022 (il "Buy-back").

Finalità del buy-back

Il Buy-back ha la finalità principale di 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, fermo restando che il Consiglio potrà prevedere ulteriori o diverse finalità del Buy-back nel rispetto di quanto approvato dall'Assemblea del 21 aprile 2023.

Numero massimo di azioni da acquistare e importo massimo allocato al Buy-back

Alla luce dei limiti posti dalla suddetta delibera assembleare del 21 aprile 2023, gli acquisti di azioni proprie dovranno essere effettuati in misura tale che in qualsiasi momento, tenuto conto delle azioni ordinarie Tinexta di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, dette azioni non superino complessivamente il 10% del capitale sociale della Società pari complessivamente a n. 4.720.712 azioni. Alla data odierna la Società detiene n. 1.727.445 azioni proprie e le società controllate da Tinexta non detengono sue azioni.

⁶ 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

Per eseguire il Buy-back la Società quindi si prefigge l'obiettivo di acquistare un numero massimo complessivo pari a n. 832.254 azioni.

Modalità attraverso le quali gli acquisti potranno essere effettuati e prezzo di acquisto

La Società ha deliberato di conferire a Banca IMI, quale intermediario indipendente, il mandato di eseguire il suddetto Buy-back in piena indipendenza e nel rispetto dei vincoli derivanti dalla normativa applicabile nonché nei limiti delle richiamate delibere.

Le operazioni di acquisto saranno effettuate 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.

Inoltre, le operazioni di acquisto di azioni potranno essere effettuate anche con le modalità previste dall'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 della Commissione al fine di beneficiare, ove ne sussistano i presupposti, dell'esenzione di cui all'articolo 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato con riferimento all'abuso di informazioni privilegiate e manipolazione di mercato. Il prezzo di acquisto delle azioni sarà stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione, fermo restando che gli acquisti dovranno essere effettuati ad un prezzo per azione che non potrà discostarsi, né in diminuzione, né in aumento, per più del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione e 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.

Durata del Buy-back

Gli acquisti di azioni proprie, in una o più tranches e anche su base rotativa, dovranno essere effettuati entro 18 mesi dalla data della deliberazione dell'Assemblea. La durata dell'autorizzazione alla disposizione delle medesime azioni è senza limiti temporali.

Ulteriori informazioni

Si potrà procedere senza alcun vincolo temporale agli atti di disposizione nei limiti di quanto consentito e dalle prescrizioni normative e regolamentari e delle prassi ammesse pro-tempore vigenti, ove applicabili, e dai Regolamenti emanati da Borsa Italiana S.p.A., nonché in coerenza con le finalità sopra indicate e con linee strategiche che la Società intende perseguire.

Le eventuali operazioni effettuate e i relativi dettagli saranno comunicati al mercato nei termini e con le modalità di cui alla normativa vigente.

Nella riunione odierna, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto ad individuare (i) i beneficiari del Piano di LTI di Performance Shares 2023-2025 approvato dall'Assemblea dei Soci del 21 aprile



TINEXTA

2023, tra i quali l'Amministratore Delegato e dirigenti con responsabilità strategiche, nonché (ii) il numero di diritti attribuiti a ciascun beneficiario. Ulteriori assegnazioni potranno avvenire nei primi 18 mesi del periodo di *vesting*.

Il Consiglio di Amministrazione ha attribuito complessivamente n. 437.308 diritti a ricevere gratuitamente fino ad un massimo di n. 709.963 azioni della Società nel caso di raggiungimento massimo di tutti gli obiettivi di performance. Per ulteriori informazioni in merito alle principali caratteristiche del Piano si rinvia al Documento informativo ex art. 84-bis del regolamento Consob n. 11971/1999 ("Regolamento Emittenti"), consultabili presso la sede sociale e sul sito internet della Società www.tinexta.com alla Sezione Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti/21 Aprile 2023.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Nicola Di Liello, 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 Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2023 sarà messo a disposizione del pubblico entro i termini di legge, presso la sede legale della società (Piazza Sallustio, 9, 00187 Roma), sul meccanismo di stoccaggio autorizzato e Market STORAGE (www.emarketstorage.com) e sul sito internet della Società: <https://tinexta.com/it-IT/investor-relations/calendario-e-dati-finanziari>

CONFERENCE CALL

La Società presenterà i Risultati del primo trimestre 2023 nella Conference Call che si terrà in data odierna, alle ore 15.30 CEST (14:30 BST / 9:30 EDT).

Gli investitori e gli analisti interessati a partecipare sono invitati a chiamare i seguenti numeri: Italia: +39 02 36 21 3011; UK: +44 121 281 8003; USA: +1 718 705 8794; 1 855 265 6959 (toll-free).

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 9 Paesi tra Europa e America Latina con oltre 2000 dipendenti, Tinexta è attiva nei settori strategici del *Digital Trust*, *Cyber Security* e *Business Innovation*. Al 31 dicembre 2022, il Gruppo ha riportato ricavi consolidati pari a € 357,2 milioni, EBITDA *Adjusted* pari a € 94,8 milioni e Utile netto pari a € 78,1 milioni.

[tinexta.com](https://www.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

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

PROSPETTI

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



TINEXTA

<i>In migliaia di Euro</i>	<i>Periodo di tre mesi chiuso al 31 marzo</i>	
	2023	2022 Restated⁷
Ricavi	86.053	78.151
- <i>di cui verso parti correlate</i>	51	95
Costi per materie prime	(3.981)	(3.210)
Costi per servizi	(27.107)	(25.918)
- <i>di cui verso parti correlate</i>	(835)	(584)
- <i>di cui non ricorrenti</i>	(574)	(2.058)
Costi del personale	(39.316)	(35.461)
- <i>di cui non ricorrenti</i>	(160)	(91)
Costi del contratto	(1.501)	(1.523)
- <i>di cui verso parti correlate</i>	0	(1)
Altri costi operativi	(605)	(462)
- <i>di cui verso parti correlate</i>	(7)	(1)
- <i>di cui non ricorrenti</i>	0	0
Ammortamenti	(8.553)	(7.343)
Accantonamenti	(193)	(430)
Svalutazioni	(513)	(391)
Totale Costi	(81.769)	(74.738)
RISULTATO OPERATIVO	4.284	3.413
Proventi finanziari	811	20
- <i>di cui verso parti correlate</i>	13	0
Oneri finanziari	(1.671)	(928)
- <i>di cui verso parti correlate</i>	(5)	(18)
Proventi (oneri) finanziari netti	(860)	(908)
Quota dell'utile di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto, al netto degli effetti fiscali	(6)	(88)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	3.418	2.416
Imposte	(1.331)	(1.089)
- <i>di cui non ricorrenti</i>	186	558
RISULTATO DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO	2.087	1.327
Risultato delle attività operative cessate	37.631	1.584
- <i>di cui verso parti correlate</i>	(34)	93
- <i>di cui non ricorrenti</i>	37.503	0
UTILE NETTO	39.718	2.911

⁷ I dati comparativi del primo trimestre 2022 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel secondo trimestre del 2022 delle attività di identificazione dei *fair value* delle attività e passività di Forvalue S.p.A. consolidata integralmente dal 1° luglio 2021, di Financial Consulting Lab S.r.l. consolidata integralmente dal 1° ottobre 2021, in relazione al completamento nel quarto trimestre del 2022 delle attività di identificazione dei *fair value* delle attività e passività di CertEurope S.A. consolidata integralmente dal 1° novembre 2021 e di Evalue Innovacion consolidata integralmente dal 1° gennaio 2022. I dati comparativi del primo trimestre 2022 sono stati inoltre rideterminati per la riclassifica nel Risultato delle attività operative cessate della divisione *Credit Information & Management* a seguito di accordi vincolanti per la cessione successivamente conclusa tra agosto 2022 (Gruppo Innolva) e marzo 2023 (Re Valuta S.p.A.), come indicato nella Nota 13 *Discontinued Operations* del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022.



TINEXTA

<i>In migliaia di Euro</i>	2023	2022
Altre componenti del conto economico complessivo		
<i>Componenti che non saranno mai riclassificate successivamente nell'utile netto</i>		
Totale componenti che non saranno mai riclassificate successivamente nell'utile netto	0	0
<i>Componenti che possono essere riclassificate successivamente nell'utile netto:</i>		
Differenze cambio derivanti dalla conversione delle imprese estere	(5)	39
Utili (Perdite) da valutazione al fair value degli strumenti finanziari derivati	(960)	3.099
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto - quota delle altre componenti del conto economico complessivo	0	17
Effetto fiscale	230	(744)
Totale componenti che possono essere riclassificate successivamente nell'utile netto	(734)	2.411
Totale altre componenti del conto economico complessivo del periodo, al netto degli effetti fiscali	(734)	2.411
<i>di cui relative ad attività operative cessate</i>	<i>0</i>	<i>65</i>
Totale conto economico complessivo del periodo	38.983	5.322
Utile netto attribuibile a:		
Gruppo	38.962	2.255
Terzi	756	656
Totale conto economico complessivo del periodo attribuibile a:		
Gruppo	38.230	4.621
Terzi	753	701
Utile per azione		
Utile base per azione (euro)	0,85	0,05
- di cui da attività operative in funzionamento	0,03	0,02
- di cui da attività operative cessate	0,83	0,03
Utile diluito per azione (euro)	0,84	0,05
- di cui da attività operative in funzionamento	0,03	0,02
- di cui da attività operative cessate	0,81	0,03



TINEXTA

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>In migliaia di Euro</i>	31/03/2023	31/12/2022
ATTIVITÀ		
Immobili, Impianti e macchinari	48.181	48.423
Attività immateriali e avviamento	498.163	487.337
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	5.885	5.891
Altre partecipazioni	358	332
Altre attività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	2.059	1.664
- <i>di cui verso parti correlate</i>	45	137
Strumenti finanziari derivati	8.246	8.562
Attività per imposte differite	12.037	12.229
Crediti commerciali e altri crediti	2.806	2.329
Attività per costi del contratto	7.905	7.248
ATTIVITÀ NON CORRENTI	585.640	574.015
Rimanenze	1.976	1.926
Altre attività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	191.687	125.784
- <i>di cui verso parti correlate</i>	1.901	1.574
Strumenti finanziari derivati	84	107
Attività per imposte correnti	493	1.133
Crediti commerciali e altri crediti	112.366	129.538
- <i>di cui verso parti correlate</i>	693	740
Attività derivanti da contratto	20.880	16.979
Attività per costi del contratto	1.898	1.932
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	124.020	115.278
- <i>di cui verso parti correlate</i>	3.804	4.444
Attività possedute per la vendita	0	10.853
ATTIVITÀ CORRENTI	453.404	403.529
TOTALE ATTIVITÀ	1.039.044	977.543



TINEXTA

<i>In migliaia di Euro</i>	31/03/2023	31/12/2022
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale	47.207	47.207
Azioni proprie	(29.048)	(27.437)
Riserva sovrapprezzo azioni	55.439	55.439
Altre riserve	348.562	290.455
<i>Patrimonio netto attribuibile al Gruppo</i>	<i>422.160</i>	<i>365.665</i>
<i>Patrimonio netto di terzi</i>	<i>45.634</i>	<i>36.351</i>
TOTALE PATRIMONIO NETTO	467.793	402.015
PASSIVITÀ		
Fondi	2.691	2.567
Benefici ai dipendenti	16.860	16.363
Passività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	233.236	235.200
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>1.001</i>	<i>954</i>
Strumenti finanziari derivati	28	29
Passività per imposte differite	41.043	42.412
Passività derivanti da contratto	13.837	17.911
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>47</i>	<i>55</i>
Proventi differiti	98	122
PASSIVITÀ NON CORRENTI	307.793	314.604
Fondi	393	393
Benefici ai dipendenti	295	251
Passività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	94.530	93.577
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>317</i>	<i>1.004</i>
Debiti commerciali e altri debiti	89.919	92.308
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>1.468</i>	<i>747</i>
Passività derivanti da contratto	70.183	64.081
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>116</i>	<i>125</i>
Proventi differiti	3.179	2.353
Passività per imposte correnti	4.959	2.917
Passività possedute per la vendita	0	5.044
PASSIVITÀ CORRENTI	263.458	260.924
TOTALE PASSIVITÀ	571.251	575.528
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	1.039.044	977.543



TINEXTA

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>Importi in Euro migliaia</i>	<i>periodo di tre mesi chiuso al 31 marzo</i>	
	2023	2022 Restated⁸
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</i>		
Utile netto	39.718	2.911
Rettifiche per:		
- Ammortamenti	8.553	9.622
- Svalutazioni (Rivalutazioni)	513	490
- Accantonamenti	193	430
- Accantonamenti Stock option	687	696
- Oneri finanziari netti	859	956
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>(8)</i>	<i>18</i>
- Quota dell'utile di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	6	88
- Utili dalla vendita dell'attività operativa cessata, al netto dell'effetto fiscale	(37.503)	0
- Imposte sul reddito	1.388	1.711
Variazioni di:		
- Rimanenze	(50)	88
- Attività per costi del contratto	(623)	(411)
- Crediti commerciali, altri crediti e Attività derivanti da contratto	13.099	11.124
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>47</i>	<i>(264)</i>
- Debiti commerciali e altri debiti	(3.992)	(1.839)
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>721</i>	<i>(5)</i>
- Fondi e benefici ai dipendenti	476	696
- Passività derivanti da contratto e proventi differiti, compresi i contributi pubblici	2.780	2.861
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>(18)</i>	<i>7</i>
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	26.104	29.424
Imposte sul reddito pagate	(66)	(1.157)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa di cui discontinued operations	26.037	28.267
	(225)	5.446
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</i>		
Interessi incassati	306	6
Dividendi incassati	0	0
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Incassi dalla vendita o rimborso di attività finanziarie	30.030	975
Investimenti in partecipazioni consolidate con il metodo del patrimonio netto	0	(1.001)
Disinvestimenti in partecipazioni consolidate con il metodo del patrimonio netto	0	0
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(621)	(276)
Investimenti in partecipazioni non consolidate	(26)	0
Investimenti in altre attività finanziarie	(96.548)	(16.926)
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>(314)</i>	<i>(350)</i>
Investimenti in attività immateriali	(17.520)	(3.417)
Incrementi area consolidamento, al netto liquidità acquisita	0	(16.151)
Decrementi area consolidamento, al netto liquidità ceduta	43.144	0
Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di investimento di cui discontinued operations	(41.235)	(36.790)
	(18)	(1.279)

⁸ I dati comparativi del primo trimestre 2022 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel secondo trimestre del 2022 delle attività di identificazione dei *fair value* delle attività e passività di Forvalue S.p.A. consolidata integralmente dal 1° luglio 2021, di Financial Consulting Lab S.r.l. consolidata integralmente dal 1° ottobre 2021, in relazione al completamento nel quarto trimestre del 2022 delle attività di identificazione dei *fair value* delle attività e passività di CertEurope S.A. consolidata integralmente dal 1° novembre 2021 e di Evalue Innovacion consolidata integralmente dal 1° gennaio 2022. I dati comparativi del primo trimestre 2022 sono stati inoltre rideterminati per la riclassifica nel Risultato delle attività operative cessate della divisione *Credit Information & Management* a seguito di accordi vincolanti per la cessione successivamente conclusa tra agosto 2022 (Gruppo Innolva) e marzo 2023 (Re Valuta S.p.A.), come indicato nella Nota 13 *Discontinued Operations* del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022.



TINEXTA

Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Acquisizione di partecipazioni di minoranza in imprese controllate	0	(30)
Interessi pagati	(180)	(244)
- di cui verso correlate	(17)	(32)
Accensione di finanziamenti bancari a m/l termine	0	9.990
Rimborso di finanziamenti bancari a m/l termine	(4.160)	(730)
Rimborso di passività per dilazioni prezzo su acquisizioni di partecipazioni	(1.070)	(1.038)
- di cui verso correlate	(685)	(675)
Rimborso passività per corrispettivi potenziali	0	(494)
Variazione degli altri debiti bancari correnti	622	(404)
Variazione degli altri debiti finanziari	28	(94)
Rimborso di debiti per leasing	(1.224)	(1.507)
- di cui verso correlate	(88)	(148)
Acquisto di azioni proprie	(1.612)	0
Incrementi (Decrementi) di capitale società controllate	30.000	70.000
Dividendi pagati	(77)	(411)
Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di finanziamento	22.327	75.038
di cui discontinued operations	(3)	(29)
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	7.130	66.515
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 1° gennaio	116.890	68.253
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 31 marzo	124.020	134.768



TINEXTA

TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO DEL GRUPPO

In migliaia di Euro	31/03 2023	Confronto 31 dicembre 2022			Confronto 31 marzo 2022		
		31/12 2022	Δ	Δ%	31/03 2022	Δ	Δ%
A Disponibilità liquide	124.020	116.890	7.130	6,1%	134.768	(10.748)	-8,0%
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	n.a.	0	0	n.a.
C Altre attività finanziarie correnti	191.687	125.784	65.903	52,4%	3.657	188.030	5141,7%
D Liquidità (A+B+C)	315.707	242.674	73.033	30,1%	138.425	177.282	128,1%
E Debito finanziario corrente	41.330	40.067	1.263	3,2%	7.952	33.378	419,7%
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	51.959	53.447	(1.488)	-2,8%	60.433	(8.474)	-14,0%
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	93.289	93.514	(225)	-0,2%	68.385	24.904	36,4%
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(222.418)	(149.160)	(73.257)	49,1%	(70.039)	(152.378)	217,6%
I Debito finanziario non corrente	226.174	226.717	(543)	-0,2%	299.559	(73.385)	-24,5%
J Strumenti di debito	0	0	0	n.a.	0	0	n.a.
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0	n.a.	0	0	n.a.
L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	226.174	226.717	(543)	-0,2%	299.559	(73.385)	-24,5%
M Totale indebitamento finanziario (H+L) (*)	3.757	77.557	(73.800)	-95,2%	229.520	(225.763)	-98,4%
N Altre attività finanziarie non correnti	2.059	1.668	391	23,4%	1.106	953	86,2%
O Totale indebitamento finanziario rettificato (M-N)	1.698	75.889	(74.191)	-97,8%	228.414	(226.716)	-99,3%

(*) 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.

Fine Comunicato n.20053-37

Numero di Pagine: 20