

Informazione Regolamentata n. 0260-28-2023	Data/Ora Ricezione 11 Maggio 2023 20:10:19	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : TISCALI
Identificativo : 176819
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : TISCALIN05 - Capoccia
Tipologia : 1.1
Data/Ora Ricezione : 11 Maggio 2023 20:10:19
Data/Ora Inizio : 11 Maggio 2023 20:10:20
Diffusione presunta
Oggetto : Tessellis - Progetto Bilancio 2022

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

**Il Consiglio di Amministrazione approva la relazione finanziaria annuale per l'esercizio conclusosi
il 31 dicembre 2022**

Risultati consolidati dell'esercizio 2022

- **Ricavi pro-forma adj pari a circa 261 mm Euro (circa 100 mm Euro contabili);**
- **EBITDA pro-forma adj pari a circa 50 mm Euro (circa 11 mm Euro contabili);**
- **Risultato netto pro-forma adj negativo pari a circa 63 mm Euro (circa 35 mm Euro contabili);**
- **Indebitamento Finanziario Netto pari a Euro 97,7 milioni;**
- **Customer base attiva 1.105 migliaia;**
- **2 acquisizioni e nuovi accordi commerciali;**
- **Esecuzione parziale da parte del CdA della delega ad aumentare il capitale.**

Cagliari, 11 maggio 2023

Il Consiglio di Amministrazione di Tessellis S.p.A. ("**Tessllis**" o la "**Società**") riunitosi in data odierna ha approvato il Bilancio consolidato del Gruppo Tessellis, il progetto di Bilancio separato di Tessellis S.p.A. e il Bilancio di Sostenibilità al 31 dicembre 2022.

"Il 2022 è stato per noi un anno particolarmente significativo a seguito della fusione di Linkem Retail S.r.l., il ramo commerciale del Gruppo Linkem (ora OpNet), in Tiscali S.p.A., perfezionata il 1° agosto 2022. La fusione ha avuto lo scopo di integrare le due aziende in un'unica realtà societaria e commerciale al fine di creare sinergie, consolidare e rafforzare la posizione di mercato. Abbiamo un piano ambizioso e stiamo lavorando per mettere insieme tutti i pezzi per creare una società forte. I dati sono incoraggianti in termini di creazione di valore e di diminuzione dell'indebitamento finanziario rispetto alla data di efficacia della fusione. Parte importante della fusione sono le persone e la costruzione di una nuova cultura d'impresa che dia a ciascuna risorsa la possibilità di sviluppare le proprie competenze, in coerenza con le esigenze del business, anche per servire al meglio i nostri clienti. Il nuovo nome che abbiamo dato al Gruppo nato dalla fusione, Tessellis, che in latino vuol dire mosaico, rappresenta bene i nostri valori di inclusione e valorizzazione delle diversità e la nostra volontà di unire armoniosamente i tasselli delle varie anime del Gruppo. Siamo orgogliosi di presentarvi i primi risultati di questo nuovo Gruppo." Ha dichiarato Davide Rota, Amministratore Delegato di Tessellis S.p.A.

TESSELLIS

Sede Legale Località Sa Illetta km 2.300, 09123 Cagliari, Italia | Tel. +39 070 4601 1
Cap. Soc. 187.513.965,37 i.v. | P.IVA 02375280928 | R.E.A. 191784 | C.C.I.A.A. Cagliari | tessellis.it

Tessellis è il nuovo Gruppo industriale nato nell'agosto 2022 dalla fusione tra **Linkem Retail e Tiscali S.p.A.** Il Gruppo Tessellis è una **Digital Company** con una delle più ampie coperture di Fibra a disposizione in Italia. La maggiore società operativa del Gruppo è Tiscali Italia, operatore nazionale fra i primi nel segmento ultrabroadband nelle tecnologie più innovative e promettenti: FWA 5G (Fixed Wireless Access) e FTTH (Fiber To The Home).

Le tre principali aree di attività del Gruppo sono le seguenti:

- **Telco:** servizi fissi – in modalità Ultrabroadband fisso e fixed wireles – e mobili, a clienti privati e business,
- **Media&Tech:** attività media attraverso il portale tessellis.it e vendita degli spazi attraverso la concessionaria Vevisible,
- **Servizi innovativi per B2B e Pubblica Amministrazione:** piattaforme e servizi verticali – servizismart city per famiglie, imprese e pubbliche amministrazioni.

Nel corso del 2022, dal perfezionamento della fusione, il Gruppo ha firmato degli accordi con i principali operatori *wholesale*, ampliato la propria copertura nelle differenti tecnologie Ultrabroadband (rafforzando il proprio posizionamento e offrendo la migliore tecnologia di connessione disponibile, sempre e ovunque, ad un prezzo uguale per tutti senza distinzione di aree geografiche).

Il nuovo Gruppo Tessellis ha iniziato a contribuire attivamente ai processi di digitalizzazione democratica del Paese attraverso un percorso per accompagnare la scuola italiana verso la transizione digitale, proponendo soluzioni per nuovi ambienti di apprendimento dedicate alle scuole primarie e secondarie. Tessellis, fra le varie iniziative, ha anche avviato una serie di collaborazioni con dei Comuni italiani per il trasferimento tecnologico in ambito *smart city* e la transizione digitale della Pubblica Amministrazione locale.

Nel corso del 2022 Tessellis si è focalizzata sullo sviluppo del mercato in Fibra, la cui copertura sul territorio nazionale è in costante ampliamento, e sul mercato mobile.

Grazie alla Fusione, Tessellis ha ampliato la propria copertura nelle tecnologie Ultrabroadband a più elevato tasso di crescita rafforzando il proprio posizionamento di poter offrire a tutti la migliore tecnologia di connessione disponibile, sempre e ovunque. A valle della Fusione la copertura Tiscali si posiziona come il terzo operatore del mercato fisso e primo nel segmento degli accessi ultrabroadband nelle tecnologie FWA+FTTH – le più innovative e promettenti - con una quota di mercato complessiva pari al 12,6% (Fonte dati AGCOM dicembre 2022), posizionata strategicamente per sfruttare al meglio le potenzialità delle tecnologie FTTH e FWA 5G.

Di seguito si riportano i principali dati economici e finanziari consolidati dell'esercizio 2022:

TESSELLIS

Dati di sintesi consolidati

	Gruppo Tessellis, dati contabili 2022*	Gruppo Tessellis, Dati Pro- Forma 2022** (non sottoposti a revisione)	Gruppo Tessellis, Dati Pro- Forma 2022 Rettificati*** (non sottoposti a revisione)
<i>(Milioni di Euro)</i>			
Ricavi	100,1	243,9	260,9
Altri proventi	2,4	17,8	17,8
Risultato Operativo Lordo (EBITDA)	10,7	32,4	49,4
Risultato Operativo	(30,4)	(68,7)	(51,7)
Risultato Netto	(34,7)	(79,8)	(62,8)

(*) Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 include i risultati economici e finanziari dalla data di primo consolidamento, ovvero dal 1° agosto 2022.

(**) La colonna Dati Pro-Forma 2022 include i dati proforma ("Dati Pro-Forma 2022"), partendo dai dati del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022, includono alcuni effetti finalizzati a presentare i risultati dell'esercizio 2022 come se l'operazione di fusione tra Linkem Retail S.r.l. e Tessellis S.p.A. (già Tiscali S.p.A.) fosse avvenuta, per quanto concerne gli effetti economici, con efficacia al 1° gennaio 2022. Si rimanda al sub paragrafo "Dati Pro-Forma 2022" contenuto nel paragrafo 4.6 "Analisi della situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo" per ulteriori indicazioni circa i criteri di formazione dei dati presentati.

(***) La colonna Dati-Proforma 2022 Rettificati include i dati rettificati che, partendo dai Dati Pro-Forma 2022, eliminano gli effetti sui risultati economici delle allocazioni fatte in sede di allocazione del prezzo dell'operazione di fusione tra Linkem Retail S.r.l. e Tessellis S.p.A.. Si rimanda al sub paragrafo "Dati Pro-Forma 2022 Rettificati" contenuto nel paragrafo 4.6 "Analisi della situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo" per ulteriori indicazioni circa i criteri di formazione dei dati presentati.

Dati patrimoniali e finanziari	31 dicembre 2022
<i>(Milioni di Euro)</i>	
Totale attività	344,7
Indebitamento finanziario netto	97,7
Indebitamento finanziario netto "Consob"	121,0
Patrimonio netto	68,0
Investimenti	23,2
Metriche	31 dicembre 2022
<i>(Migliaia)</i>	
Customer base attiva	1.105
Broadband Fixed	298
Broadband Wireless	521
Mobile	285

Analisi dei RICAVI

Negli ultimi 5 mesi del 2022 il Gruppo ha avuto ricavi per 100,1 milioni in Euro, i ricavi dei dati proforma adjusted del Gruppo al 31 dicembre 2022 sono pari a Euro 243,9 milioni di Euro. Considerando i Dati Pro-Forma 2022 Rettificati, che beneficiano della vendita di 300.000 indirizzi IP avvenuta nel 2022 per un importo al lordo dei costi direttamente attribuibili pari a 17 milioni di Euro, i ricavi totali del 2022 sarebbero stati 260,9 milioni di Euro.

Ricavi per linea di business	Gruppo Tessellis, dati contabili 2022	Dati Pro-Forma 2022	Dati Pro-Forma 2022 Rettificati
<i>(Milioni di Euro)</i>			
Ricavi	100,1	243,9	260,9
Ricavi da Accesso Broadband	85,2	212,1	212,1
di cui Broadband fisso	35,8	89,5	89,5
di cui Broadband FWA	49,5	122,5	122,5
Ricavi da MVNO	7,7	17,6	17,6
Ricavi da Servizi alle imprese e Wholesale	4,8	9,1	26,1
di cui Servizi alle imprese	4,4	8,5	8,5
di cui Wholesale	0,4	0,6	0,6
Ricavi da media e servizi a valore aggiunto	0,6	1,4	1,4
Altri ricavi	1,8	3,6	3,6
Margine operativo lordo (Gross Margin)	34,7	80,8	97,8
Costi operativi indiretti	23,9	58,6	58,6
Marketing e vendita	4,9	11,0	11,0
Costi del personale	14,9	35,0	35,0
Altri costi generali	4,1	12,7	12,7
Altri (proventi) / oneri	(2,1)	(15,7)	(15,7)
Svalutazione crediti	2,1	5,5	5,5
Risultato operativo lordo (EBITDA)	10,7	32,4	49,4
Costi di ristrutturazione e altri accantonamenti	0,1	0,6	0,6
Ammortamenti	41,1	100,5	100,5
Risultato operativo (EBIT)	(30,4)	(68,7)	(51,7)
Risultato netto di pertinenza del Gruppo	(34,7)	(79,8)	(62,8)

Patrimonio netto

Il patrimonio netto consolidato è positivo per 68 milioni di Euro al 31 dicembre 2022, e rappresenta il 19,7% del totale delle passività inclusive del patrimonio netto.

Situazione finanziaria del Gruppo

Al 31 dicembre 2022, il Gruppo Tessellis può contare su disponibilità liquide per 8,3 milioni di Euro, Gli Accordi Modificativi del Senior loan, siglati in data 22 luglio 2022, hanno definito un allungamento del piano di rimborso del debito e una rimodulazione dei pagamenti.

Indebitamento finanziario netto	Note	31 dicembre 2022
<i>(Milioni di Euro)</i>		
A. Cassa e Depositi bancari		8,3
B. Altre disponibilità liquide		
C. Titoli detenuti per la negoziazione		
D. Liquidità (A) + (B) + (C)		8,3
E. Crediti finanziari correnti		
F. Crediti finanziari non correnti		0,8
G. Debiti bancari correnti		3,6
H. Parte corrente obbligazioni emesse	(1)	0,0
I. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(2)	7,6
J. Altri debiti finanziari correnti	(3)	8,4
K. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I) + (J)		19,7
L. Indebitamento finanziario corrente netto (K)-(D)-(E)-(F)		10,6
M. Debiti bancari non correnti	(4)	64,7
N. Obbligazioni emesse		
O. Altri debiti non correnti	(5)	22,3
P. Indebitamento finanziario non corrente (M)+(N)+(O)		87,0
Q. Indebitamento finanziario netto (L)+(P)		97,7

Fatti di rilievo intervenuti dopo il 31 dicembre 2022

Modifica della denominazione sociale da Tiscali S.p.A. a "Tessellis S.p.A."

L'Assemblea dei soci di Tessellis S.p.A. riunitasi in data 10 gennaio ha approvato la modifica della denominazione sociale da Tiscali S.p.A. a "Tessellis S.p.A."

La modifica del nome ha comportato il cambio del ticker del titolo azionario in "TSL.MI" a partire dal 20 gennaio 2023. Lo statuto della Società aggiornato è reperibile al sito internet www.tessellis.it

Emissione di n. 40 obbligazioni, per cumulativi Euro 4 milioni, del prestito obbligazionario convertibile e convertendo sottoscritto con Nice & Green S.A. (POC 2023)

In data 26 gennaio 2023 e in data 24 aprile 2023 Tessellis ha richiesto la sottoscrizione di n. 40 obbligazioni convertibili (cedole 1-20 e 21-40) a favore di Nice & Green S.A., per un importo complessivo di Euro 4.000.000; solo la prima tranche è stata successivamente convertita in azioni ordinarie in data 22 marzo 2023.

Cessione di un lotto da 320 mila indirizzi IPv4

Nell'ambito del processo di valorizzazione di alcuni asset non pienamente sfruttati ed in esecuzione del Piano Industriale, Tiscali Italia S.p.A. ha concluso un accordo di cessione di un lotto di 320 mila indirizzi IPv4 ad uno dei principali player mondiali operanti nell'ambito della fornitura di servizi su piattaforme web. Tale cessione ha generato un incasso per circa Euro 16 milioni, incassato tra aprile e maggio 2023.

Gli indirizzi IPv4 costituiscono le fondamenta su cui si appoggia l'infrastruttura Internet e permettono di collegare alla rete e di identificare dall'esterno in maniera univoca oggetti quali computer, server, siti web. A seguito della cessione del lotto sopra menzionato, il Gruppo detiene nel proprio portafoglio ancora circa 1 milione di indirizzi IPv4.

Cooptazione dei nuovi Amministratori

A seguito delle dimissioni degli amministratori Cristiana Procopio e Alberto Trondoli rassegnate il 1° febbraio 2023, il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 26 aprile 2023 ha cooptato Andrew Holt e Jeffrey Libshutz, quali amministratori non esecutivi che resteranno in carica fino alla prossima assemblea dei soci. Si comunica che, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna i signori Libshutz e Holt non detengono azioni della Società.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data odierna il Piano Industriale 2023-26, che si colloca nel solco del precedente piano del luglio 2022, aggiornato sulla base dei dati di actual e budget. Il Gruppo, in esecuzione del Piano Industriale 2023-26, ha in corso un ambizioso processo di trasformazione in un abilitatore digitale per imprese e Pubbliche Amministrazioni. Nel frattempo, il Gruppo continua a lavorare per il miglioramento della marginalità dei servizi core (connessioni internet ultrabroadband e servizi di telefonia mobile), nonché al rilancio del Brand Tiscali sul mercato.

Bilancio di Sostenibilità

Nella riunione tenutasi in data odierna il Consiglio di Amministrazione di Tessellis, ha anche approvato il Bilancio di Sostenibilità (c.d. Dichiarazione Non Finanziaria) contenente le informazioni di carattere non finanziario. Tale Dichiarazione relativa all'esercizio 2022 sarà resa disponibile sul sito Internet della Società tessellis.it entro i termini di legge.

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

In data 11 maggio 2023 il Consiglio di Amministrazione, in esecuzione parziale della Delega ad esso conferita ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile dall'Assemblea Straordinaria del 10 gennaio 2023, ha deliberato un aumento del capitale sociale dell'Emittente, da offrire in opzione agli Azionisti ai sensi dell'art. 2441, comma primo, del Codice Civile, in via scindibile, per massimi Euro 25.116.540,00, mediante emissione di massime n. 50.233.080 azioni ad un prezzo di Euro 0,50 ciascuna. Il prezzo di emissione è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione applicando uno sconto sul TERP (Theoretical ex right price) pari al 8,32%, calcolato sulla media dei prezzi di borsa dell'azione Tessellis della settimana precedente alla data della riunione del Consiglio di Amministrazione. Il presente aumento di capitale costituisce l'esercizio parziale della più ampia delega per massimi Euro 60 milioni conferita al Consiglio dall'Assemblea di gennaio 2023.

Per maggiori dettagli, si rinvia alla Relazione Illustrativa, redatta ai sensi dell'art. 72 e secondo lo Schema n. 2 dell'Allegato 3A del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data odierna e disponibile sul sito internet della Società www.tessellis.it, nonché all'apposito comunicato.

Sempre nella medesima riunione il Consiglio ha deliberato la convocazione dell'Assemblea ordinaria dei Soci per il prossimo 12 giugno 2023. Si rinvia per dettagli all'avviso di convocazione disponibile sul sito internet della Società www.tessellis.it e sul meccanismo di stoccaggio.

CONFERENCE CALL

I risultati al 31 dicembre 2022 saranno presentati ai nostri azionisti e alla comunità finanziaria durante una conference call che si terrà il 12 maggio 2023 alle ore 11:00 CET.

È possibile partecipare alla conference call chiamando uno dei seguenti numeri o connettendosi al webcall il cui link è riportato di seguito:

Italy	+39 02 802 09 11
UK	+44 1 212818004
France	+33 170918704
Switzerland	+41 225954728
USA (numero locale internazionale)	+1 718 7058796
USA (numero verde)	1 855 2656958

Link alla **Webcall**: <https://www.c-meeting.com/web3/join/M9PHZB7NXWETUE>

Prima dell'inizio della Webcall la Società metterà a disposizione la presentazione su suto Interet tessellis.it

Investor Relations Officer

Patrizia Tammaro Silva
patrizia.tammarosilva@tiscali.com
+39 335 7959913

Press Office

Ilenia Loi
iloi@tiscali.com
+39 07046011

Informazioni su Tessellis

Tessellis S.p.A. (Borsa Italiana. Milan: TSL) è la holding del Gruppo nato dalla fusione tra Linkem Retail e Tiscali S.p.A.. Include tra le sue aree di business quella di Tiscali Italia S.p.A., operatore nazionale fra i primi nel segmento ultrabroadband (FWA - Fixed Wireless Access e FTTH - Fiber To The Home), il portale www.tiscali.it, uno dei principali portali italiani di notizie, con all'attivo oltre 9 milioni di visitatori al mese, nonché la concessionaria advertising Veesible s.r.l..

TESSELLIS

Fine Comunicato n.0260-28

Numero di Pagine: 10