

Informazione Regolamentata n. 20053-21-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 14 Maggio 2024 14:03:29	Euronext Star Milan
---	---	---------------------

Societa' : TINEXTA

Identificativo Informazione
Regolamentata : 190640

Utenza - Referente : TINEXTANSS01 - MASTRAGOSTINO

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 14 Maggio 2024 14:03:29

Data/Ora Inizio Diffusione : 14 Maggio 2024 14:03:29

Oggetto : Il CdA approva i risultati al 31 marzo 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato



TINEXTA

COMUNICATO STAMPA

Il CdA approva i risultati al 31 marzo 2024

TINEXTA: CRESCE IL PRIMO TRIMESTRE 2024 E VIENE CONFERMATA LA GUIDANCE

Risultati 1Q 2024

- Ricavi: €98,4 milioni +14%
- EBITDA *Adjusted*: €15,4 milioni +3%
- EBITDA: €8,6 milioni -36%
- Risultato Operativo Rettificato: €8,1 milioni -20%
- Risultato Netto: €-2,0 milioni
- Risultato Netto Rettificato delle attività operative in funzionamento: €5,8 milioni -15%
- *Free Cash Flow* rettificato delle *continuing operations*: €27,2M (€61,4M negli ultimi dodici mesi al 31 marzo 2024)
- Indebitamento finanziario netto: €240,1¹ milioni (€102,0 milioni al 31/12/2023)

Guidance confermata

2024

- Ricavi consolidati²: +21%-23% vs 2023 (+7% a parità di perimetro)
- EBITDA *Adjusted*: +28%-32% vs 2023 (+10% a parità di perimetro)
- Il rapporto di indebitamento (PFN/EBITDA *Adjusted*), considerando le sole acquisizioni concluse al 31 marzo 2024, è atteso attestarsi a fine 2024 tra 1,7x e 1,9x

Deliberato l'avvio al programma di acquisto e disposizione di azioni proprie in attuazione dell'autorizzazione dell'Assemblea degli Azionisti del 23 aprile 2024

14 maggio 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Tinexta S.p.A., società *leader* nei servizi *Digital Trust*, *Cybersecurity* e *Business Innovation*, quotata al segmento *Euronext Star Milan*, organizzato e gestito da Borsa Italiana, riunitosi oggi sotto la Presidenza dell'Ing. Salza, ha approvato il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2024. Nel primo trimestre dell'anno, i Ricavi risultano pari a 98,4 milioni di Euro (+14,4%), l'EBITDA *Adjusted* ammonta a 15,4 milioni di Euro (+2,7%) e l'utile netto rettificato delle attività operative in funzionamento si attesta a 5,8 milioni di Euro (-15,4%).

¹ Include l'acquisizione di ABF Group

² Consolidano ABF Group e Ascertia per 12 mesi



TINEXTA

Il Presidente Enrico Salza ha dichiarato: *“Il Gruppo Tinexta persegue il proprio progetto di crescita, organica e attraverso l’aggregazione di realtà specializzate, rimanendo fedele al proprio piano industriale che si basa su una situazione patrimoniale solida”.*

L’Amministratore Delegato Pier Andrea Chevallard ha commentato: *“Tutte le business unit di Gruppo hanno contribuito positivamente ai risultati del primo trimestre, sostenendo una crescita dei ricavi a doppia cifra. In particolare, la crescita del primo trimestre 2024 è stata trainata dall’incremento dell’offerta di servizi tecnologici legati alla Digital Trust e alla Cybersecurity, con l’obiettivo di rendere più sicure le infrastrutture di imprese e istituzioni pubbliche. Per quanto riguarda la BU Business Innovation, l’andamento è fortemente influenzato da una stagionalità sempre più pronunciata a favore della seconda parte dell’anno, quando è atteso che le imprese accelerino gli investimenti per l’innovazione. Confermiamo gli obiettivi di fine anno già comunicati al mercato.”*

RISULTATI CONSOLIDATI DI GRUPPO AL 31 MARZO 2024

Dati economici di sintesi (Importi in migliaia di Euro)	I Trimestre 2024	I Trimestre 2023	Variazione	Variazione %
Ricavi	98.434	86.053	12.381	14,4%
EBITDA rettificato	15.352	14.952	400	2,7%
EBITDA	8.635	13.543	(4.908)	-36,2%
Risultato operativo rettificato	8.134	10.173	(2.039)	-20,0%
Risultato operativo	(3.067)	4.284	(7.351)	-171,6%
Utile (Perdita) netto rettificato delle attività operative in funzionamento	5.801	6.859	(1.058)	-15,4%
Utile (Perdita) netto delle attività operative in funzionamento	(2.011)	2.087	(4.097)	-196,4%
Risultato delle attività operative cessate	0	37.631	(37.631)	-100,0%
Utile netto	(2.011)	39.718	(41.728)	-105,1%
Free Cash Flow rettificato delle continuing operations	27.241	22.773	4.469	19,6%
Free Cash Flow delle continuing operations	21.372	21.139	233	1,1%
Free Cash Flow	21.372	20.896	476	2,3%
Utile (Perdita) per azione (in Euro)	(0,06)	0,85	(0,91)	-106,7%
Utile (Perdita) per azione delle attività operative in funzionamento (in Euro)	(0,06)	0,03	(0,09)	-296,7%

Dati patrimoniali-finanziari di sintesi (Importi in migliaia di Euro)	31/03/2024	31/12/2023	Variazione	Variazione %	31/03/2023	Variazione	Variazione %
Capitale sociale	47.207	47.207	0	0,0%	47.207	0	0,0%
Patrimonio netto	451.201	455.401	(4.201)	-0,9%	467.793	(16.593)	-3,5%
Totale indebitamento finanziario	240.124	102.047	138.077	135,3%	3.757	236.367	6291,5%

I Ricavi del primo trimestre sono pari a 98,4 milioni di Euro, in crescita del 14,4% rispetto allo scorso anno.

L’EBITDA nel primo trimestre 2024, inclusi i costi non ricorrenti, tra cui i costi per acquisizioni, ammonta a 8,6 milioni di Euro, in diminuzione del 36,2% rispetto allo stesso periodo dello scorso



TINEXTA

anno. L'EBITDA *adjusted*³ del primo trimestre è pari a 15,4 milioni di Euro, in crescita del 2,7% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.

Il Risultato Operativo è negativo ed è pari a 3,1 milioni di Euro. La voce Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti è pari a 11,7 milioni di Euro (9,3 milioni di Euro nel 2023) e include 4,5 milioni di Euro di ammortamenti delle "Altre attività immateriali" emerse in sede di allocazione del prezzo pagato nelle *Business Combination* (4,5 milioni di Euro del 2023), principalmente attinenti alla *Cybersecurity* ed alle società CertEurope, Evalue Innovacion, Warrant Hub, Forvalue e Queryo.

La perdita netta delle attività operative in funzionamento del primo trimestre 2024 è pari a 2,0 milioni di Euro rispetto all'utile netto 2,1 milioni di Euro dello stesso periodo del 2023. I Proventi finanziari netti ammontano a 0,3 milioni di Euro. L'incremento di 1,8 milioni di Euro dei Proventi finanziari include proventi per adeguamento corrispettivi potenziali, correlati all'acquisizione di Ascertia e delle sue controllate. Il saldo di Interessi Attivi/Passivi nel primo trimestre è negativo per 1,0 milioni di Euro (0,6 milioni di Euro nello stesso periodo del 2023).

Le Imposte sono negative e pari a 0,5 milioni di Euro a fronte di un Risultato ante imposte negativo per 2,6 milioni di Euro, vista la recuperabilità attesa nell'esercizio in corso. Il tax rate è pari al 21,4%.

La perdita netta del primo trimestre 2024 è pari a 2,0 milioni di Euro (di cui 0,6 milioni di Euro è l'utile di terzi).

Il *Free Cash Flow* delle *continuing operations* generato nel primo trimestre è pari a 21,4 milioni di Euro. Il *Free Cash Flow* rettificato delle *continuing operations* generato nel primo trimestre 2024 è pari a 27,2 milioni di Euro. Il flusso di cassa delle componenti non ricorrenti del primo trimestre 2024 è pari a 5,9 milioni di Euro.

RISULTATI PER SEGMENTO DI BUSINESS

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

Conto Economico di sintesi <i>rettificato</i> per segmento di business (in migliaia di Euro)	I Trimestre 2024	EBITDA MARGIN I Trimestre 2024	I Trimestre 2023	EBITDA MARGIN I Trimestre 2023	Variazioni	Variazione %		
						Totale	Organica	Perimetro
Ricavi								
Digital Trust	51.293		42.373		8.921	21,1%	7,8%	13,2%
Cybersecurity	23.905		20.657		3.248	15,7%	15,7%	0,0%
Business Innovation	25.053		24.003		1.050	4,4%	-7,1%	11,4%
Altri settori (Capogruppo)	1.385		1.123		262	23,3%	23,3%	0,0%
Intrasettoriali	(3.202)		(2.103)		(1.099)	52,3%	51,4%	0,9%
Totale Ricavi	98.434		86.053		12.381	14,4%	4,7%	9,7%
EBITDA Adjusted								
Digital Trust	15.797	30,8%	11.629	27,4%	4.168	35,8%	11,6%	24,2%

³ L'EBITDA *adjusted* esclude i costi non ricorrenti, tra i quali i costi per acquisizioni, pari nel 2024 a 5,5 milioni di Euro e i costi di Piani incentivi LTI, pari a 1,2 milioni di Euro.



TINEXTA

Cybersecurity	2.326	9,7%	2.114	10,2%	212	10,1%	10,1%	0,0%
Business Innovation	1.192	4,8%	4.900	20,4%	(3.707)	-75,7%	-59,5%	-16,2%
Altri settori (Capogruppo)	(3.643)	n.a.	(3.741)	n.a.	98	2,6%	2,6%	0,0%
Intrasettoriali	(320)	n.a.	50	n.a.	(370)	-742,0%	-742,0%	0,0%
Totale EBITDA Adjusted	15.352	15,6%	14.952	17,4%	400	2,7%	-10,8%	13,5%

Digital Trust

I ricavi della BU nel primo trimestre ammontano a 51,3 milioni di Euro, con un incremento rispetto allo stesso periodo dello scorso anno pari al 21,1%. Tale crescita è attribuibile per il 7,8% alla crescita organica e per il 13,2% alla variazione di perimetro, per effetto del consolidamento dal 1° agosto 2023 di Ascertia Ltd e delle sue controllate.

La crescita del primo trimestre 2024 è stata trainata dalle soluzioni LegalMail, con particolare riferimento al mercato della Pubblica Amministrazione e delle grandi aziende, dalle soluzioni LegalCert grazie a vendite di servizi di firma nel settore dei trasporti e alla crescita organica di GoSign, dalle soluzioni di Trusted OnBoarding Platform rivolte al mercato Enterprise per effetto dei ricavi ricorrenti per canoni e consumi su clienti fidelizzati che anno dopo anno incrementano l'uso delle piattaforme dopo periodi di test mirati.

I Ricavi delle controllate estere si attestano al 21,0% dei Ricavi totali rispetto al 11,8% del medesimo periodo dell'esercizio precedente, confermando la crescita attesa.

La BU ha proseguito il percorso di sviluppo, miglioramento e adeguamento dei propri prodotti e soluzioni alle necessità normative e di mercato. Sono proseguite intense attività di investimento abbinate ad un continuo adeguamento dei modelli operativi ed organizzativi, necessari per mantenere e sviluppare le performance di prodotto e finanziarie.

L'EBITDA *Adjusted* del segmento è pari a 15,8 milioni di Euro con un incremento rispetto al primo trimestre 2023 del 35,8% attribuibile per l'11,6% alla crescita organica e per il 24,2% alla variazione di perimetro. Il tasso di crescita rilevato è superiore all'incremento dei ricavi confermando la capacità di continuo miglioramento di gestione della leva operativa.

Cybersecurity

I ricavi ammontano a 23,9 milioni di Euro, un incremento rispetto al primo trimestre 2023 pari al 15,7%. I risultati in crescita sono stati realizzati prevalentemente nell'area Cybersecurity nella componente di offerta Implementation Services.

Lo sviluppo del business è avvenuto, in linea con gli indirizzi strategici definiti nel piano, con l'obiettivo di proporre una offerta mirata alla gestione end-to-end della sicurezza dei propri clienti in particolare attraverso l'utilizzo di prodotti proprietari.

I risultati ottenuti nell'area Managed Security Service sono principalmente relativi alle nuove installazioni del CSDC di Yoroi e del SOC H24 di Swascan, favorite anche dalla partnership con Google Cloud e dal consolidamento della vendita del prodotto Legal Mail con circa 43.000 nuove attivazioni nel corso del primo trimestre 2024.



TINEXTA

I risultati ottenuti nella linea di offerta Implementation Services sono legati ai servizi associati al security monitoring anche tramite prodotti di terzi. In ambito Advisory, la BU ha proseguito, ottenendo positivi risultati in termini di ordinato, sia con la proposizione dei servizi della nuova Cyber Threat Intelligence (CTI), sviluppata nei nostri laboratori interni e già operante presso numerosi Clienti, che, per il tramite di Yoroï ha aumentato le attività in ambito Compliance, intercettando nuove esigenze normative in ambito Finance quali ad esempio il regolamento DORA.

Con riferimento invece alle linee di business della Digital Trasformation la BU ha continuato ad essere protagonista di numerose iniziative progettuali finalizzate all'innovazione tecnologica ma anche funzionale, di processo e di sicurezza. Il primo trimestre è stato, inoltre, caratterizzato dalle performance in ambito AML (Anti Money Laundering) con una nuova installazione presso un'importante società assicurativa ed una pipeline legata alla soluzione proprietaria Provisio. L'ordinato del primo trimestre complessivamente è stato pari a circa 29 milioni di Euro in rialzo del 10% rispetto al primo trimestre 2023.

L'EBITDA *Adjusted* del segmento è pari a 2,3 milioni di Euro, in aumento rispetto al primo trimestre 2023 del 10,1% con un margine pari al 9,7% dei Ricavi (10,2% nel primo trimestre 2023) anche per effetto di un differente mix di ricavi.

Business Innovation

I ricavi ammontano a 25,1 milioni di Euro, con un incremento rispetto al primo trimestre 2023 del 4,4% attribuibile per il 7,1% alla contrazione organica e per l'11,4% alla variazione di perimetro, per effetto del consolidamento dal 31 dicembre 2023 di Studio Fieschi S.r.l. e di ABF Group e della sua controllata ABF Décisions dal 1° gennaio 2024. La contrazione organica è principalmente riferita ai servizi agevolativi automatici (-20% rispetto al primo trimestre dell'anno precedente) a causa del prospettato calo delle aliquote e dei minori volumi di vendita ed ai servizi connessi alla Formazione e all'Energia a causa del venir meno del Bonus Formazione e del Credito Gas ed Energia Green 110. Prosegue invece la crescita dei ricavi dei servizi di digitalizzazione (+34% vs PY) legati ad attività di Custom solution.

Il mercato italiano della Finanza agevolata, nel corso del primo trimestre 2024, è stato influenzato negativamente dalla riduzione delle aliquote relative al Credito Ricerca e Sviluppo 4.0 (che si riducono dal 20% al 10% per la ricerca e sviluppo e dal 15% al 10% per innovazione green 4.0). Tuttavia, la rimodulazione del PNRR per la Transizione 5.0, relativa agli investimenti che abilitano le imprese a risparmi energetici e che consente di usufruire di aliquote doppie (fino al 40%), rappresenta una importante opportunità di sviluppo dell'offerta di servizi nel mercato di riferimento. Inoltre, nel corso del 2024, sono attesi i benefici derivati dalla promulgazione del DPCM riconducibile all'Art. 23 Decreto Legge 21 giugno 2022, n. 73 (Albo dei Certificatori).

Con riferimento alla performance di ABF Group e della sua controllata ABF Décisions, come atteso, i ricavi del primo trimestre rappresentano una componente molto esigua (circa il 5%) dei ricavi annui attesi. Tale dinamica influenza ovviamente la redditività del trimestre che presenta un minore assorbimento dei costi di struttura.



TINEXTA

L'EBITDA *Adjusted* è pari a 1,2 milioni di Euro. Il decremento rispetto al primo trimestre 2023 è del 75,7% ed è riconducibile per il 59,5% alla contrazione organica e per il 16,2% alla variazione di perimetro. La contrazione organica è imputabile all'effetto combinato della diminuzione della profittabilità dovuta al calo delle aliquote ed al differente mix di produzione conseguente alla crescita del peso dei servizi Digital rispetto ai servizi di finanza agevolata automatica (a cui è correlata una marginalità industriale media più alta).

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO DEL GRUPPO

L'indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2024 ammonta a 240,1 milioni di Euro, con un incremento di 138,1 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2023. A seguire si riporta la variazione dell'indebitamento finanziario netto rispetto al primo trimestre 2023 e agli ultimi dodici mesi al 31 marzo 2024.

<i>In migliaia di Euro</i>	<i>I Trimestre 2024</i>	<i>I Trimestre 2023</i>	<i>Ultimi 12 mesi al 31 marzo 2024</i>
Totale indebitamento finanziario iniziale	102.047	77.557	3.757
<i>Free Cash Flow rettificato delle continuing operations</i>	(27.241)	(22.773)	(61.365)
Componenti non ricorrenti del <i>Free Cash Flow delle continuing operations</i>	5.869	1.633	8.806
<i>Free Cash Flow delle discontinued operations</i>	0	243	2.112
(Proventi) Oneri finanziari netti	860	586	1.029
Dividendi deliberati	0	0	33.253
Nuovi contratti di leasing e adeguamenti di contratti in essere	821	1.055	4.880
Acquisizioni	155.168	0	232.217
Adeguamento opzioni <i>Put</i>	5.657	2.021	13.742
Adeguamento corrispettivi potenziali	(1.114)	273	(1.155)
Dismissioni	0	(42.104)	(1.085)
Investimenti straordinari in Attività Immateriali	0	13.000	95
Aumenti di capitale	0	(30.000)	0
Azioni proprie	(2.306)	1.612	(824)
Derivati in OCI	183	960	3.394
Altro residuale	179	(307)	1.270
Totale indebitamento finanziario finale	240.124	3.757	240.124

Il **Free Cash Flow rettificato delle continuing operations** è pari a 27,2 milioni di Euro (22,8 milioni di Euro nello stesso periodo dell'anno precedente). Il **Free Cash Flow delle continuing operations** è pari a 21,4 milioni di Euro: 27,7 milioni di Euro di **"Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa"** al lordo di 6,3 milioni di Euro di investimenti in **"Immobili, impianti e macchinari e Attività immateriali"** (18,1 milioni di Euro nel stesso periodo del 2023).



TINEXTA

<i>In migliaia di Euro</i>	<i>I Trimestre 2024</i>	<i>I Trimestre 2023</i>	<i>Ultimi 12 mesi al 31 marzo 2024</i>
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa delle <i>Continuing operations</i>	28.406	26.329	101.442
Imposte pagate delle <i>Continuing Operations</i>	(727)	(66)	(22.585)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa delle <i>Continuing Operations</i>	27.679	26.262	78.857
Investimenti in Immobili impianti e macchinari e Attività immateriali delle <i>Continuing Operations</i>	(6.307)	(18.123)	(26.393)
Investimenti straordinari in Attività immateriali		13.000	95
<i>Free Cash Flow delle Continuing operations</i>	21.372	21.139	52.559
Flusso di cassa delle componenti non ricorrenti	5.869	1.633	8.806
<i>Free Cash Flow rettificato delle Continuing operations</i>	27.241	22.773	61.365

Gli “**Adeguamenti di contratti di leasing**” hanno comportato un incremento del debito pari a 0,8 milioni di Euro. La voce “**Adeguamento opzioni Put**” riflette la rivalutazione, per un importo pari a 5,7 milioni di Euro, dovuta al trascorrere del tempo e alla variazione del tasso di attualizzazione

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla luce dei risultati dei primi tre mesi del 2024, il Consiglio di Amministrazione conferma per l'esercizio in corso aspettative di crescita⁴ dei ricavi consolidati 2024, che consolidano ABF Group e Ascertia per 12 mesi, tra il 21% ed il 23% rispetto al 2023 (circa 7% su base organica), con un EBITDA Adjusted in crescita tra il 28% ed il 32% (circa 10% su base organica).

Il rapporto di indebitamento (PFN/EBITDA Adjusted), considerando le sole acquisizioni concluse al 31 marzo 2024, è atteso attestarsi a fine 2024 tra 1,7x e 1,9x.

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

⁴ 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

Al via il Programma di Acquisto e disposizione di Azioni Proprie

Tinexta comunica, inoltre, che, ai sensi dell'art. 144-*bis*, comma 3, del Regolamento Consob n. 11971/1999 e s.m.i. (il "**Regolamento Emittenti**"), 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 23 aprile 2024 (il "**Programma**").

Finalità del Programma

Il Programma è preordinato alla 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 e/o diverse finalità di Buy back nel rispetto di quanto approvato dall'Assemblea del 23 aprile 2024.

Numero massimo di azioni da acquistare e importo massimo allocato al Programma

Alla luce dei limiti posti dalla suddetta delibera assembleare del 23 aprile 2024, 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% dell'attuale capitale sociale della Società, pari complessivamente a n. 4.720.712 azioni. Alla data odierna la Società detiene n. 1.480.239 azioni proprie e le società controllate da Tinexta non detengono sue azioni.

Per eseguire il Programma la Società quindi si prefigge l'obiettivo di acquistare un numero massimo complessivo pari a n. 540.000 azioni ordinarie Tinexta. Tenuto conto dell'attuale quotazione del titolo Tinexta (al termine della giornata di Borsa del 13 maggio 2024, il potenziale esborso massimo di acquisto per l'operazione è stimato in circa 10 milioni di Euro.

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 Programma 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 Emittenti (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



TINEXTA

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 Programma

Gli acquisti di azioni proprie, in una o più *tranche* e anche su base rotativa (c.d. *revolving*), dovranno essere effettuati entro il 23 ottobre 2025, ossia entro 18 mesi dalla data della deliberazione dell'Assemblea. La durata dell'autorizzazione alla disposizione delle medesime azioni è senza limiti temporali.

L'acquisto di azioni potrà comunque essere attuato parzialmente, interrotto e/o revocato in qualsiasi momento, salvo le dovute tempestive comunicazioni al mercato nei modi e termini previsti dalla normativa applicabile.

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 la delibera di autorizzazione dell'Assemblea degli Azionisti del 23 aprile 2024, 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.

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

Il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2024 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>.



TINEXTA

CONFERENCE CALL

La Società presenterà i Risultati del primo trimestre 2024 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 80 20911; UK: +44 121 281 8004; USA: +1 718 705 8796; 1 855 265 6958 (toll-free).
Per ulteriori informazioni si prega di contattare l'Investor Relations Office: investor@tinexta.com.

TINEXTA S.p.A.

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

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

Corporate Communication

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

Press Office

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

Investor Relations

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

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



TINEXTA

PROSPETTI

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

<i>In migliaia di Euro</i>	<i>periodo di tre mesi chiuso al 31 marzo</i>	
	2024	2023
Ricavi	98.434	86.053
- <i>di cui verso parti correlate</i>	67	51
Costi per materie prime	(6.813)	(3.981)
Costi per servizi	(33.031)	(27.107)
- <i>di cui verso parti correlate</i>	(376)	(835)
- <i>di cui non ricorrenti</i>	(3.102)	(574)
Costi del personale	(45.288)	(39.316)
- <i>di cui non ricorrenti</i>	(2.403)	(160)
Costi del contratto	(3.974)	(1.501)
Altri costi operativi	(693)	(605)
- <i>di cui verso parti correlate</i>	(4)	(7)
- <i>di cui non ricorrenti</i>	(22)	0
Ammortamenti	(10.520)	(8.553)
Accantonamenti	(58)	(193)
Svalutazioni	(1.124)	(513)
Totale Costi	(101.502)	(81.769)
RISULTATO OPERATIVO	(3.067)	4.284
Proventi finanziari	2.652	811
- <i>di cui verso parti correlate</i>	17	13
Oneri finanziari	(2.399)	(1.671)
- <i>di cui verso parti correlate</i>	(4)	(5)
Proventi (oneri) finanziari netti	254	(860)
Quota dell'utile di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto, al netto degli effetti fiscali	255	(6)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(2.559)	3.418
Imposte	548	(1.331)
- <i>di cui non ricorrenti</i>	757	186
RISULTATO DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN FUNZIONAMENTO	(2.011)	2.087
Risultato delle attività operative cessate	0	37.631
- <i>di cui verso parti correlate</i>	0	(34)
- <i>di cui non ricorrenti</i>	0	37.503



TINEXTA

UTILE (PERDITA) NETTO	(2.011)	39.718
<i>In migliaia di Euro</i>		
Altre componenti del conto economico complessivo		
Componenti che non saranno mai riclassificate successivamente nell'utile netto		
Totale componenti che non saranno mai riclassificate successivamente nell'utile netto	0	0
Componenti che possono essere riclassificate successivamente nell'utile netto:		
Differenze cambio derivanti dalla conversione delle imprese estere	230	(5)
Utili (Perdite) da valutazione al fair value degli strumenti finanziari derivati	(183)	(960)
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto - quota delle altre componenti del conto economico complessivo	0	0
Effetto fiscale	44	230
Totale componenti che possono essere riclassificate successivamente nell'utile netto	91	(734)
Totale altre componenti del conto economico complessivo del periodo, al netto degli effetti fiscali	91	(734)
Totale conto economico complessivo del periodo	(1.920)	38.983
Utile netto attribuibile a:		
Gruppo	(2.633)	38.962
Terzi	622	756
Totale conto economico complessivo del periodo attribuibile a:		
Gruppo	(2.583)	38.230
Terzi	663	753
Utile per azione		
Utile (Perdita) base per azione (Euro)	(0,06)	0,85
- di cui da attività operative in funzionamento	(0,06)	0,03
- di cui da attività operative cessate	0,00	0,83
Utile (Perdita) diluito per azione (Euro)	(0,06)	0,84
- di cui da attività operative in funzionamento	(0,06)	0,03
- di cui da attività operative cessate	0,00	0,81



TINEXTA

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>In migliaia di Euro</i>	31/03/2024	31/12/2023
ATTIVITÀ		
Immobili, Impianti e macchinari	53.443	51.164
Attività immateriali e avviamento	669.032	541.416
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	28.039	27.784
Altre partecipazioni	2.086	1.877
Altre attività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	2.433	1.947
- <i>di cui verso parti correlate</i>	45	45
Strumenti finanziari derivati	5.114	4.525
Attività per imposte differite	13.095	11.912
Crediti commerciali e altri crediti	3.618	4.101
Attività per costi del contratto	9.840	9.947
ATTIVITÀ NON CORRENTI	786.700	654.671
Rimanenze	1.794	2.084
Altre attività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	3.932	25.989
- <i>di cui verso parti correlate</i>	2.116	2.210
Strumenti finanziari derivati	90	0
Attività per imposte correnti	2.005	1.792
Crediti commerciali e altri crediti	140.766	148.280
- <i>di cui verso parti correlate</i>	996	886
Attività derivanti da contratto	36.944	22.383
- <i>di cui verso parti correlate</i>	6	1
Attività per costi del contratto	8.443	2.215
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	113.456	161.678
- <i>di cui verso parti correlate</i>	3.739	3.765
ATTIVITÀ CORRENTI	307.431	364.421
TOTALE ATTIVITÀ	1.094.131	1.019.093



TINEXTA

<i>In migliaia di Euro</i>	31/03/2024	31/12/2023
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale	47.207	47.207
Azioni proprie	(26.420)	(30.059)
Riserva sovrapprezzo azioni	55.439	55.439
Altre riserve	325.283	337.125
<i>Patrimonio netto attribuibile al Gruppo</i>	<i>401.509</i>	<i>409.713</i>
<i>Patrimonio netto di terzi</i>	<i>49.692</i>	<i>45.689</i>
TOTALE PATRIMONIO NETTO	451.201	455.401
PASSIVITÀ		
Fondi	3.195	3.195
Benefici ai dipendenti	19.930	18.972
Passività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	232.166	172.892
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>905</i>	<i>790</i>
Strumenti finanziari derivati	16	15
Passività per imposte differite	35.254	36.019
Passività derivanti da contratto	13.655	17.534
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>24</i>	<i>29</i>
Proventi differiti	753	863
PASSIVITÀ NON CORRENTI	304.968	249.490
Fondi	516	539
Benefici ai dipendenti	1.141	975
Passività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	130.534	121.331
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>147</i>	<i>354</i>
Debiti commerciali e altri debiti	109.188	105.152
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>792</i>	<i>960</i>
Passività derivanti da contratto	88.105	79.033
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>97</i>	<i>122</i>
Proventi differiti	4.138	4.305
Passività per imposte correnti	4.340	2.866
PASSIVITÀ CORRENTI	337.963	314.201
TOTALE PASSIVITÀ	642.930	563.691
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	1.094.131	1.019.093



TINEXTA

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>Importi in Euro migliaia</i>	<i>periodo di tre mesi chiuso al 31 marzo</i>	
	2024	2023
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</i>		
Utile netto	(2.011)	39.718
Rettifiche per:		
- Ammortamenti	10.520	8.553
- Svalutazioni (Rivalutazioni)	1.124	513
- Accantonamenti	58	193
- Accantonamenti Piani basati su azioni	1.066	687
- Oneri finanziari netti	(254)	859
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>(13)</i>	<i>(8)</i>
- Quota dell'utile di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	(255)	6
- Perdite (Utili) dalla vendita dell'attività operativa cessata, al netto dell'effetto fiscale	0	(37.503)
- Perdite (Utili) dalla vendita di attività immobilizzate	0	0
- Imposte sul reddito	(548)	1.388
Variazioni di:		
- Rimanenze	290	(50)
- Attività per costi del contratto	(1.016)	(623)
- Crediti commerciali, altri crediti e Attività derivanti da contratto	18.765	13.099
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>(115)</i>	<i>47</i>
- Debiti commerciali e altri debiti	(4.919)	(3.992)
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>(168)</i>	<i>721</i>
- Fondi e benefici ai dipendenti	723	476
- Passività derivanti da contratto e proventi differiti, compresi i contributi pubblici	4.861	2.780
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>(30)</i>	<i>(18)</i>
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	28.406	26.104
Imposte sul reddito pagate	(727)	(66)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa	27.679	26.037
<i>di cui discontinued operations</i>	<i>0</i>	<i>(225)</i>
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</i>		
Interessi incassati	2.894	306
Incassi dalla vendita o rimborso di attività finanziarie	21.181	30.030
Investimenti in partecipazioni non consolidate	(76)	(26)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(871)	(621)
Investimenti in altre attività finanziarie	(1.045)	(96.548)
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>0</i>	<i>(314)</i>
Investimenti in attività immateriali	(5.436)	(17.520)
Incrementi area consolidamento, al netto liquidità acquisita	(70.272)	0
Decrementi area consolidamento, al netto liquidità ceduta	0	43.144
Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di investimento	(53.625)	(41.235)



TINEXTA

<i>di cui discontinued operations</i>	0	(18)
	2024	2023
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</i>		
Interessi pagati	(2.011)	(180)
- <i>di cui verso correlate</i>	(5)	(17)
Accensione di finanziamenti bancari a m/l termine	51	0
Rimborso di finanziamenti bancari a m/l termine	(18.523)	(4.160)
Rimborso di passività per dilazioni prezzo su acquisizioni di partecipazioni	0	(1.070)
- <i>di cui verso correlate</i>	0	(685)
Variazione degli altri debiti bancari correnti	(117)	622
Variazione degli altri debiti finanziari	(2.343)	28
Rimborso di debiti per leasing	(1.728)	(1.224)
- <i>di cui verso correlate</i>	(92)	(88)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	2.306	(1.612)
Incrementi di capitale società controllate	0	30.000
Dividendi pagati	0	(77)
Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di finanziamento	(22.365)	22.327
<i>di cui discontinued operations</i>	0	(3)
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(48.311)	7.130
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 1° gennaio	161.678	116.890
Effetto cambi sulle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	90	0
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 31 marzo	113.457	124.020



TINEXTA

TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO DEL GRUPPO

In migliaia di Euro	31/03 2024	Confronto 31 dicembre 2023			Confronto 31 marzo 2023		
		31/12 2023	Δ	Δ%	31/03 2023	Δ	Δ%
A Disponibilità liquide	75.456	106.713	(31.256)	-29,3%	124.020	(48.564)	-39,2%
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	38.000	54.965	(16.965)	n.a.	0	38.000	n.a.
C Altre attività finanziarie correnti	3.932	25.989	(22.057)	-84,9%	191.687	(187.755)	-97,9%
D Liquidità (A+B+C)	117.388	187.667	(70.279)	-37,4%	315.707	(198.318)	-62,8%
E Debito finanziario corrente	74.354	69.912	4.442	6,4%	41.330	33.024	79,9%
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	56.090	51.420	4.671	9,1%	51.959	4.131	8,0%
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	130.444	121.331	9.113	7,5%	93.289	37.155	39,8%
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	13.056	(66.336)	79.392	-119,7%	(222.418)	235.474	-105,9%
I Debito finanziario non corrente	227.068	168.382	58.685	34,9%	226.174	893	0,4%
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)	227.068	168.382	58.685	34,9%	226.174	893	0,4%
M Totale indebitamento finanziario (H+L) (*)	240.124	102.047	138.077	135,3%	3.757	236.367	6291,5%
N Altre attività finanziarie non correnti	2.433	1.947	486	24,9%	2.059	374	18,2%
O Totale indebitamento finanziario rettificato (M-N)	237.691	100.099	137.591	137,5%	1.698	235.993	13899,9%

(*) **Totale indebitamento finanziario** determinato secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob n. 6064293 del 28 luglio 2006 e in conformità al Richiamo di attenzione n. 5/21 emesso da Consob in data 29 aprile 2021 con riferimento all'Orientamento ESMA32-382-1138 del 4 marzo 2021.

