

<p>Informazione Regolamentata n. 1155-6-2025</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 10 Marzo 2025 13:17:58</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
----------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------	----------------------------

Societa' : TESMEC

Identificativo Informazione Regolamentata : 202168

Utenza - Referente : TESMECN06 - Turani Angela

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 10 Marzo 2025 13:17:58

Data/Ora Inizio Diffusione : 10 Marzo 2025 13:17:58

Oggetto : Tesmec S.p.A. - Il CdA approva il progetto di Bilancio al 31.12.2024 e il Bilancio Consolidato 31.12.2024

Testo del comunicato

Vedi allegato

TESMEC

TESMEC S.P.A.: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO ED IL BILANCIO CONSOLIDATO 2024¹, CHE EVIDENZIA MIGLIORAMENTO DELLA REDDITIVITÀ E RIDUZIONE DEL DEBITO, GRAZIE ALLE AZIONI GESTIONALI IMPLEMENTATE E ALL'OPERAZIONE IN FRANCIA.

Principali Risultati Consolidati relativi all'esercizio 2024¹ (vs esercizio 2023):

- **Ricavi: 239,5 milioni di euro**, rispetto ai 251,9 milioni di euro al 31 dicembre 2023, quale effetto delle attività in dismissione di Groupe Marais;
- **EBITDA²: 41,1 milioni di euro, in forte crescita** rispetto ai 34,0 milioni di euro al 31 dicembre 2023, con EBITDA *margin* del 17,2%, rispetto al 13,5% al 31 dicembre 2023, quale risultato delle iniziative di efficientamento gestionale e rilancio strategico;
- **EBIT: 20,4 milioni di euro, anch'esso in significativo miglioramento** rispetto ai 11,1 milioni di euro al 31 dicembre 2023;
- **Utile ante imposte: 3,8 milioni di euro, in forte incremento** rispetto alla perdita pari a 4,6 milioni di euro al 31 dicembre 2023. Il **Risultato Netto** dell'esercizio 2024, a seguito della contabilizzazione delle perdite delle attività in dismissione per 5,1 milioni di euro, risulta **negativo per 4,8 milioni di euro**, rispetto alla perdita per 2,7 milioni di euro dell'esercizio 2023;
- **Indebitamento Finanziario Netto³: 147,0 milioni di euro, in forte riduzione** rispetto ai 176,0 milioni di euro al 30 settembre 2024 e inferiore ai 153,5 milioni di euro al 31 dicembre 2023; escludendo la componente IFRS16, l'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2024 è pari a 113,2 milioni di euro, parimenti in miglioramento rispetto sia ai 127,7 milioni di euro al 30 settembre 2024, sia ai 114,3 milioni di euro al 31 dicembre 2023;
- **Portafoglio Ordini Totale: 350,7 milioni di euro**, rispetto ai 402,2 milioni di euro al 31 dicembre 2023 e ai 363,5 milioni di euro al 30 settembre 2024;
- **Sostenibilità**: ai sensi della nuova Direttiva (EU) 2024/2464 *Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)*, Tesmec ha rendicontato le proprie *performance* ESG in conformità ai criteri di rendicontazione di sostenibilità europei (*European Sustainability Reporting Standards – ESRS*).

Altre delibere:

- **Il Consiglio di Amministrazione approva la Rendicontazione di Sostenibilità 2024, redatta ai sensi dell'Art.4 del D. Lgs 125/2024;**
- **Convocata l'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria per il 30 aprile 2025.**

¹ Dati consuntivi 2024 redatti in conformità all'IFRS5, sia per il Conto economico che per lo Stato patrimoniale, in considerazione delle attività in dismissione di Groupe Marais, in virtù dell'applicazione del principio in seguito all'accordo vincolante sottoscritto dalla controllata francese Groupe Marais con OT Engineering che prevede, all'esecuzione, la perdita del controllo da parte di Tesmec della controllata stessa.

² L'EBITDA è rappresentato dal risultato operativo al lordo degli ammortamenti. L'EBITDA così definito rappresenta una misura utilizzata dal *management* della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS e, pertanto, non deve essere considerato misura alternativa per la valutazione dell'andamento del risultato operativo del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri e quindi non comparabile.

³ L'indebitamento finanziario netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle attività finanziarie correnti comprendenti i titoli disponibili per la vendita, delle passività finanziarie correnti e non correnti, incluse le passività finanziarie da leasing e da IFRS 16, del valore equo degli strumenti finanziari ed escludendo le altre passività non correnti.

TESMEC

Grassobbio (Bergamo), 10 marzo 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di **Tesmec S.p.A.** (EURONEXT STAR MILAN: TES) ("**Tesmec**" o la "**Società**"), riunitosi in data odierna sotto la Presidenza di Ambrogio Caccia Dominioni, ha esaminato e approvato il **Progetto di Bilancio d'Esercizio ed il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2024**, che evidenzia risultati in positiva discontinuità rispetto all'esercizio precedente, con un ulteriore miglioramento della redditività, grazie alla focalizzazione su attività a maggior valore aggiunto, all'efficientamento gestionale e all'effetto dell'operazione di *joint venture* in Francia. I risultati al 31 dicembre 2024 mostrano ricavi pari a 239,5 milioni di euro, rispetto ai 251,9 milioni di euro del 31 dicembre 2023, che hanno generato un significativo incremento di EBITDA, pari a 41,1 milioni di euro rispetto ai 34,0 milioni dell'esercizio precedente. L'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2024, è pari a 147,0 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 153,5 milioni di euro del 31 dicembre scorso.

Al fine di fornire maggiore chiarezza, si confrontano i dati finanziari sintetici prima e dopo l'accordo di joint venture in Francia:

<i>(In Milioni di Euro)</i>	2023 consuntivo	2024 a perimetro costante	2024 consuntivo
Ricavi	251,9	252,8	239,5
EBITDA	34,0	41,0	41,1
EBITDA Margin	13,5%	16,2%	17,2%
Risultato Operativo	11,1	17,0	20,4
Risultato Ante-imposte	(4,6)	(1,2)	3,8
Risultato Netto dell'esercizio delle attività continuative	(2,7)	(4,8)	0,2
Risultato Netto dell'esercizio delle attività in dismissione	-	-	(5,1)
Risultato Netto	(2,7)	(4,8)	(4,8)
Indebitamento Finanziario Netto	153,5	162,6	147,0

Nel dettaglio, Tesmec, attraverso la controllata Groupe Marais, ha siglato un accordo strategico con OT Engineering, società francese del gruppo Comergy specializzata nell'ingegneria delle reti digitali e partner di fiducia dei principali appaltatori attivi in Francia. L'accordo prevede la sottoscrizione da parte di OT Engineering di un aumento di capitale riservato in Groupe Marais articolato in due fasi: la prima che ha visto l'ingresso nel capitale sociale di Groupe Marais da parte di OT Engineering con una quota del 20%; ed una seconda fase nell'ambito della quale OT Engineering, a seguito del versamento di 7,3 milioni euro, arriverà a detenere il 50% del capitale sociale di Groupe Marais. Il *closing* della seconda parte dell'operazione è previsto entro aprile 2025. Il CEO di OT Engineering ha assunto, sin da subito, altresì, la carica di Presidente operativo di Groupe Marais.

Gli effetti dell'operazione hanno contribuito ai risultati del 31 dicembre 2024, determinando una riduzione dell'indebitamento finanziario netto e minori ricavi per 13,2 milioni a sostanziale parità di EBITDA.

Il Presidente e Amministratore Delegato di Tesmec S.p.A. Ambrogio Caccia Dominioni ha commentato: *"Sono soddisfatto del processo avviato nell'ultima parte dell'anno e delle azioni strategiche intraprese. La joint venture per Groupe Marais in Francia è importante per la crescita ed in linea con la strategia di alleggerimento degli asset. Questa operazione rappresenta il primo passo di una politica, che potremmo ulteriormente sviluppare, per liberare il valore inespresso dei nostri asset, migliorare la redditività e ridurre l'indebitamento. Le sinergie commerciali generate da Groupe Marais stanno già producendo risultati tangibili, con nuove opportunità di business in Canada e Germania.*

TESMEC

Questo accordo strategico, unito al percorso di efficientamento avviato nel 2023 e proseguito nel corso dell'anno, ha portato a un significativo miglioramento dell'indebitamento e della redditività, rispetto ai primi nove mesi dell'esercizio."

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2024

Al **31 dicembre 2024**, i **Ricavi** consolidati del Gruppo Tesmec sono pari a **239,5 milioni di euro**, superiori rispetto ai 251,9 milioni di euro del 2023, con una positiva contribuzione dei settori Energy e Rail, che presentano volumi in crescita rispettivamente del 14,1% e del 7,4% rispetto all'esercizio 2023. L'effetto dell'attività in dismissione di Groupe Marais ha determinato, al 31 dicembre 2024, una riduzione dei ricavi per 13,2 milioni di euro.

In particolare, al 31 dicembre 2024 sono stati registrati ricavi da vendite di prodotti, al netto delle variazioni per i lavori in corso, per 202,1 milioni di euro, rispetto ai 196,1 milioni di euro del 2023, e ricavi per prestazioni di servizi pari a 33,5 milioni di euro, rispetto ai 49,4 milioni di euro del 2023.

(In migliaia di Euro)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni Risultati al 31 dicembre 2024				
	2024.FY	Incidenza su Ricavi Consolidati	2023.FY	Incidenza su Ricavi Consolidati	Variazione 2024.FY vs 2023.FY
Energy	77.315	32,3%	67.745	26,9%	9.570
Trencher	111.851	46,7%	137.285	54,5%	(25.434)
Ferroviario	50.380	21,0%	46.887	18,6%	3.493
Ricavi Consolidati	239.546		251.917		(12.371)

A livello geografico, Tesmec si conferma un gruppo fortemente orientato ai mercati internazionali, con il 77% dei ricavi consolidati generati fuori dall'Italia, e una significativa contribuzione da parte dei mercati africani e mediorientali.

L'**EBITDA** al 31 dicembre 2024 è pari a **41,1 milioni di euro**, in crescita del 20,8% rispetto ai 34,0 milioni di euro al 31 dicembre 2023, in linea con la strategia del Gruppo di privilegiare la redditività, con una focalizzazione sui segmenti di mercato a più alto margine, e con le misure di efficientamento gestionale implementate che hanno determinato una riduzione dei costi operativi, mentre le attività in dismissione di Groupe Marais non hanno avuto effetti sulla redditività dell'esercizio. In particolare, al miglioramento significativo della marginalità hanno contribuito tutte le divisioni: il settore Trencher, nonostante i minori volumi, ha conseguito un importante recupero di marginalità grazie ad un miglior mix di vendita ed al contenimento dei costi operativi; il crescente peso dei segmenti Energy e Rail, caratterizzati da maggior valore aggiunto; il settore Rail, che ha registrato un recupero di profittabilità nel quarto trimestre rispetto al 30 settembre scorso. Conseguentemente, l'**EBITDA margin** consolidato ha raggiunto il **17,2%**, in forte progresso rispetto al 13,5% del 2023.

In maggior dettaglio, per quanto riguarda il **settore Energy**, i Ricavi al 31 dicembre 2024 ammontano a 77,3 milioni di euro, in incremento del 14,1% rispetto ai 67,7 milioni di euro realizzati al 31 dicembre 2023, con una forte *performance* trainata dalla domanda di soluzioni di Tesatura, che registra una crescita robusta, unitamente a un trend positivo del segmento Energy-Automation. In particolare, il segmento Tesatura registra Ricavi per 50,8 milioni di euro, in considerevole aumento rispetto ai 42,9

TESMEC

milioni di euro al 31 dicembre 2023, e il segmento Energy-Automation registra Ricavi pari a 26,5 milioni di euro, anch'essi in crescita rispetto ai 24,8 milioni di euro al 31 dicembre 2023. L'EBITDA del settore Energy ha raggiunto gli 11,3 milioni di euro (con un EBITDA *margin* del 14,7%), in crescita rispetto ai 10,0 milioni di euro al 31 dicembre 2023 (quando l'EBITDA *margin* era stato del 14,7%), grazie a maggiori volumi. Le opportunità offerte dalla transizione energetica confermano per il settore una tendenza in crescita, con un portafoglio ordini al 31 dicembre 2024 pari a 162,6 milioni di euro, in significativo aumento rispetto ai 120,9 milioni di euro al 31 dicembre 2023, di cui 136,6 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation (con *duration* pluriennale, a conferma delle attese di incremento di tale comparto nel medio termine) e 26,0 milioni di euro riferibili al segmento Tesatura (che tradizionalmente presenta *duration* di breve termine).

Per quanto riguarda il settore **Trencher**, i Ricavi al 31 dicembre 2024 ammontano a 111,9 milioni di euro, rispetto ai 137,3 milioni di euro al 31 dicembre 2023. La variazione dei ricavi è riconducibile, da un lato da minori ricavi per 13,2 milioni di euro relative alle attività in dismissione di Groupe Marais, e, d'altra parte ai minori volumi nel mercato statunitense e ai ritardi nei progetti in Australia, solo parzialmente compensati dal positivo contributo dei mercati africani e mediorientali. Il settore ha, inoltre, conseguito una redditività in significativo miglioramento, con un EBITDA pari a 20,2 milioni di euro (e un EBITDA *margin* del 18,1%), in crescita, nonostante i minori volumi, rispetto ai 15,4 milioni di euro del 2023 (quando l'EBITDA *margin* era stato del 11,3%), grazie ad un miglior *mix* di vendita, in linea con la scelta gestionale di dare priorità ad attività a maggior valore aggiunto, ed a un contenimento dei costi operativi. Al 31 dicembre 2024, il portafoglio ordini del settore Trencher, escluso il *backlog* delle attività in dismissione, che continuerà a contribuire allo sviluppo del *business* Trencher, risulta pari a 66,2 milioni di euro, rispetto ai 71,2 milioni di euro del 2023.

Per quanto riguarda il **settore Ferroviario**, i Ricavi al 31 dicembre 2024 sono pari a 50,4 milioni di euro, in crescita rispetto ai 46,9 milioni di euro al 31 dicembre 2023, grazie all'avanzamento delle nuove commesse aggiudicate, seppure avviate con ritardi dovuti alla definizione tardiva da parte della stazione appaltante di aspetti tecnici. L'EBITDA del settore al 31 dicembre 2024 è pari a 9,5 milioni di euro, con un EBITDA *margin* del 18,9%, rispetto agli 8,6 milioni di euro al 31 dicembre 2023 (quando l'EBITDA *margin* era stato del 18,3%). In linea con quanto comunicato lo scorso 30 settembre, il Gruppo ha implementato per tale settore un cambiamento strategico del modello di *business*, orientato all'esecuzione di commesse a più alto valore aggiunto nei sistemi di diagnostica e alla diversificazione dei mercati di riferimento. Il portafoglio ordini, che si ricorda è pluriennale, al 31 dicembre 2024 risulta conseguentemente pari a 121,9 milioni di euro, rispetto ai 210,1 milioni di euro al 31 dicembre 2023. Per il futuro, la strategia di internazionalizzazione, che beneficerà della riorganizzazione strategica del Gruppo in Francia con la creazione di un centro servizi specializzato per il settore ferroviario a supporto del *business*, garantirà un importante valore aggiunto locale. Il Gruppo si attende, quindi, di esprimere il pieno potenziale nei prossimi trimestri, grazie all'acquisizione di nuove commesse, in corso di perfezionamento.

Il Risultato Operativo (EBIT) al 31 dicembre 2024 risulta pari a **20,4 milioni di euro, in significativo miglioramento** rispetto ai 11,1 milioni di euro del 2023.

Gli **oneri finanziari netti** al 31 dicembre 2024 sono **negativi per 16,6 milioni di euro**, rispetto ad oneri finanziari netti negativi per 15,6 milioni di euro del 2023. Gli interessi passivi al 31 dicembre 2024

TESMEC

ammontano ad un valore negativo di 16,4 milioni di euro, rispetto ad un valore negativo per 13,3 milioni di euro del 2023, principalmente a causa dell'effetto "anno-pieno" degli incrementi del costo del denaro intervenuti nel periodo precedente. Inoltre, nell'esercizio 2024 il Gruppo ha registrato un utile su cambi per circa 0,3 milioni di euro, rispetto alle perdite da cambi per circa 2,3 milioni di euro del 2023.

Il Risultato prima delle imposte al 31 dicembre 2024 è stato così positivo per **3,8 milioni di euro**, in deciso miglioramento rispetto alla perdita pari a 4,6 milioni di euro del 2023.

Il Risultato netto dell'esercizio delle attività continuative del 2024 è in utile per **0,2 milioni di euro**, mentre le attività in dismissione hanno generato una perdita di 5,1 milioni di euro. Di conseguenza, **il Risultato Netto dell'esercizio è negativo per 4,8 milioni di euro**, rispetto alla perdita per 2,7 milioni di euro dell'anno precedente.

L'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2024, includendo l'effetto degli IFRS16, è pari a **147,0 milioni di euro**, in forte riduzione rispetto ai 176,0 milioni di euro al 30 settembre 2024 e inferiore ai 153,5 milioni di euro al 31 dicembre 2023. Escludendo la componente IFRS16, l'Indebitamento Finanziario Netto è pari a 113,2 milioni di euro, in miglioramento rispetto ai 127,7 milioni di euro al 30 settembre 2024 e 114,3 milioni di euro al 31 dicembre 2023. Quale effetto dell'operazione in Francia, in virtù dell'applicazione dell'IFRS5, al 31 dicembre 2024 sono stati riclassificati alla voce "Attività e passività destinate alla dismissione" 15,6 milioni di euro.

Il Portafoglio ordini al 31 dicembre 2024, si attesta a 350,7 milioni di euro – dei quali 121,9 milioni di euro riferiti al settore Ferroviario, 66,2 milioni di euro al settore Trencher (escluso il backlog delle attività in dismissione) **e 162,6 milioni di euro al settore Energy** (di cui 136,6 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation e 26,0 milioni di euro riferibili al segmento Tesatura) – rispetto ai 402,2 milioni di euro al 31 dicembre 2023 e ai 363,5 milioni di euro al 30 settembre 2024.

Si riportano di seguito i dati finanziari sintetici:

<i>(In Milioni di Euro)</i>	Consuntivo 2024.FY	Consuntivo 2023.FY	Variazione 2024.FY vs 2023.FY
Ricavi	239,5	251,9	(12,4)
EBITDA	41,1	34,0	7,1
EBITDA Margin	17,2%	13,5%	
EBIT	20,4	11,1	9,3
Risultato Netto dell'esercizio delle attività continuative	0,2	(2,7)	2,5
Risultato Netto dell'esercizio delle attività in dismissione	(5,1)	-	(5,1)
Risultato Netto dell'esercizio	(4,8)	(2,7)	(2,1)
Indebitamento Finanziario Netto	147,0	153,5	(6,5)

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nell'esercizio 2024, Tesmec ha proseguito nella propria strategia di sviluppo in mercati ad alta vivacità e con ampie prospettive di crescita, attraverso l'offerta di soluzioni per la digitalizzazione e per la realizzazione di reti di telecomunicazione, oltre che per lo sviluppo del settore *mining*. Nel settore Trencher, gli investimenti in infrastrutture, reti elettriche e progetti *Fiber to the Home* risultano tuttora in crescita, trainati dagli incentivi governativi e dalla crescente domanda di connettività. Il

TESMEC

settore ferroviario guarda al futuro con fiducia, grazie a consistenti investimenti volti a ridurre la congestione del traffico su gomma, promuovere la mobilità sostenibile e migliorare la sicurezza del trasporto ferroviario attraverso interventi di diagnostica e manutenzione delle linee. Infine, la transizione energetica rappresenta ancora un'importante opportunità per Tesmec, con un crescente focus sull'adeguamento delle reti elettriche alle nuove esigenze generate dall'utilizzo dell'energia rinnovabile.

Con riferimento al 2025, alla luce dell'incertezza posta dall'attuale contesto geopolitico e macroeconomico e in continuità con il cambiamento gestionale e strategico avviato nel 2024, la Società prevede una crescita trainata dalle opportunità nei settori guidati dalla transizione energetica, con prospettive importanti legate al *backlog* del segmento Energy-Automation, alla crescente domanda di soluzioni Tesatura, alla strategia di internalizzazione del settore Ferroviario e alle prospettive positive delle tecnologie *cable laying* e *surface mining* per il settore Trenchers. Grazie alla sua presenza internazionale e all'attuale assetto produttivo con stabilimenti sia in Italia che negli USA, la Società ritiene, inoltre, di poter essere in grado di affrontare le sfide poste dall'attuale scenario macroeconomico. Inoltre, l'impegno del *management* continua ad essere quello di privilegiare la profittabilità e la generazione di cassa rispetto ai volumi, continuando al contempo a perseguire iniziative strategiche volte al rafforzamento industriale e di efficientamento del capitale investito.

SOSTENIBILITÀ

Nella seduta odierna il Consiglio di Amministrazione di Tesmec ha, inoltre, approvato la Rendicontazione di Sostenibilità 2024, redatta ai sensi dell'Art.4 del D. Lgs 125/2024, che ha recepito in Italia la Direttiva (EU) 2024/2464 *Corporate Sustainability Reporting Directive* (CSRD), il primo documento redatto dal Gruppo secondo la nuova normativa, predisposto, in conformità agli *European Sustainability Reporting Standards* (ESRS), criteri di rendicontazione di sostenibilità europei.

Obiettivo della Rendicontazione di Sostenibilità è quello di consentire agli stakeholder di comprendere gli impatti rilevanti dell'impresa sulle persone e sull'ambiente e gli effetti rilevanti delle tematiche di sostenibilità sullo sviluppo, sui risultati e sulla situazione dell'impresa.

La strategia di Tesmec si conferma focalizzata nello sviluppo di soluzioni tecnologiche "*green & digital*", ponendo particolare attenzione all'innovazione sostenibile di prodotti e processi.

In particolare, oltre alle emissioni dirette (*GHG Scope 1*) e indirette (*GHG Scope 2*), Tesmec ha identificato il perimetro delle principali categorie di emissioni derivanti dalle attività non controllate direttamente dall'organizzazione, ma che si verificano a monte e a valle della propria catena del valore (*GHG Scope 3*). L'ambito dell'analisi ha preso come riferimento il *Greenhouse Gas (GHG) Protocol* e la rendicontazione 2024 ha riguardato le società italiane. Per i prossimi esercizi il Gruppo si è impegnato ad estendere il modello di calcolo per le emissioni lungo la catena del valore anche alle filiali estere.

Per maggiori informazioni si rimanda al relativo paragrafo della Rendicontazione di Sostenibilità che verrà pubblicata nei termini di legge.

TESMEC

BILANCIO SEPARATO DELLA CAPOGRUPPO TESMEC S.P.A.

La capogruppo Tesmec S.p.A. chiude l'esercizio 2024 con Ricavi Netti pari a 124,3 milioni di euro, rispetto ai 127,6 milioni di euro al 31 dicembre 2023.

L'EBITDA di Tesmec S.p.A. nell'esercizio 2024 è pari a 11,7 milioni di euro, rispetto ai 13,1 milioni di euro conseguiti al 31 dicembre 2023.

L'Utile Netto della Capogruppo al 31 dicembre 2024 è pari a 3,4 milioni di euro, in linea con i 3,4 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2023.

L'Indebitamento Finanziario Netto della Capogruppo al 31 dicembre 2024 è pari a 61,4 milioni di euro, rispetto ai 60,6 milioni di euro al 31 dicembre 2023.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL QUARTO TRIMESTRE DELL'ESERCIZIO 2024 E SUCCESSIVI AL PERIODO DI RIFERIMENTO

In data **7 e 8 ottobre 2024**, Tesmec ha annunciato che la propria controllata Tesmec Rail S.r.l. ha ricevuto l'aggiudicazione di una gara per la consegna, l'installazione e la messa in servizio di un sistema periferico per un veicolo diagnostico trainato delle FFS, con lo scopo di garantire un'elevata sicurezza e disponibilità della rete ferroviaria svizzera e contribuire in modo significativo alla manutenzione dell'infrastruttura ferroviaria, per un valore complessivo non superiore ai 6,5 di franchi svizzeri. Questa aggiudicazione è strategica per la Società in quanto segna l'ingresso di Tesmec nel mercato svizzero, caratterizzato da elevati standard tecnologici. L'aggiudicazione evidenzia, inoltre, l'impegno di Tesmec nell'innovazione tecnologica, raggiunto grazie a significativi investimenti per la digitalizzazione e la diagnostica con l'obiettivo di garantire i più elevati standard di sicurezza ed efficienza.

In data **19 dicembre 2024**, Tesmec ha reso noto che, in esecuzione di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 9 dicembre 2024 ai sensi dell'art. 2410 e seguenti del Codice Civile, ha concluso con successo il collocamento di un prestito obbligazionario non convertibile, non quotato e non garantito, denominato "Tesmec S.p.A. Euribor 6M + 3,65% 2024-2029 - Amort Euro 8.000.000" (ISIN: IT0005628190), rappresentato da n. 80 titoli al portatore aventi un valore nominale unitario di Euro 100.000 e un ammontare complessivo in linea capitale pari a Euro 8 milioni.

In data **28 gennaio 2025**, Tesmec ha annunciato lo sviluppo di una serie di iniziative strategiche in Francia con l'obiettivo di rafforzare ulteriormente la posizione competitiva del Gruppo e valorizzare le sinergie tra le diverse divisioni per un ulteriore sviluppo del mercato locale. In particolare, Tesmec ha proceduto ad una riorganizzazione della controllata francese Groupe Marais con la finalità di concentrare le sue attività sul rental della propria flotta di macchine, nell'ambito dei servizi nella posa cavi meccanizzata, mentre l'attività di produzione e vendita di Trencher è stata scorporata in una nuova società, Tesmec France, interamente controllata da Tesmec. A rafforzamento del progetto industriale di Groupe Marais, Tesmec, attraverso tale controllata, ha siglato un accordo strategico con OT Engineering, società francese del gruppo Comergy, specializzata nell'ingegneria delle reti digitali e partner di fiducia dei principali appaltatori attivi in Francia. L'accordo prevede la sottoscrizione da parte di OT Engineering di un aumento di capitale riservato in Groupe Marais articolato in due fasi: la prima che ha visto l'ingresso nel capitale sociale di Groupe Marais da parte

TESMEC

di OT Engineering con una quota del 20%; ed una seconda fase nell'ambito della quale OT Engineering, a seguito del versamento di 7,3 milioni euro, arriverà a detenere il 50% del capitale sociale di Groupe Marais. Il *closing* della seconda parte dell'operazione è prevista entro aprile 2025. Il CEO di OT Engineering ha assunto, sin da subito, altresì, la carica di Presidente operativo di Groupe Marais.

In data **7 febbraio 2025**, Tesmec ha annunciato l'aggiudicazione, tramite la propria controllata Tesmec Automation S.r.l., di un lotto della gara indetta da Enedis, società del gruppo EDF (*Electricité de France*) che gestisce la rete di distribuzione elettrica francese, relativo alla fornitura di apparecchiature di nuova generazione per il telecontrollo e l'automazione della rete elettrica, per un importo di oltre 40 milioni di euro ed una durata di 8 anni (di cui 3 opzionali).

AZIONI PROPRIE

Alla data del presente comunicato la Società detiene n. 4.711.879 azioni proprie, pari allo 0,78% del Capitale Sociale. L'importo è invariato rispetto al 31 dicembre 2023.

ALTRE DELIBERE

Nella seduta odierna, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari ed ha condotto la verifica periodica del possesso del requisito di indipendenza in capo ai singoli componenti del Consiglio di Amministrazione, ritenendo che non si siano determinati mutamenti nella situazione già comunicata al mercato.

Il Consiglio di Amministrazione di Tesmec ha, inoltre, approvato la politica di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche e la Relazione annuale sulla Remunerazione che sarà presentata agli Azionisti.

Sempre nella seduta odierna, il Consiglio di Amministrazione di Tesmec ha altresì valutato positivamente l'adeguatezza della dimensione, della composizione e del funzionamento del Consiglio e dei Comitati consiliari.

Il Consiglio di Amministrazione di Tesmec ha, infine, deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Società in unica convocazione per il giorno 30 aprile 2025 alle ore 10.30, presso la sede operativa della Società, in Grassobbio (BG) - Via Zanica 17/O.

Gli Azionisti saranno chiamati a deliberare su:

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e presentazione del bilancio consolidato del Gruppo Tesmec e delle relative relazioni, compresa la rendicontazione in materia di sostenibilità; destinazione del risultato dell'esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
 - 1.1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024.**
 - 1.2 Destinazione del risultato di esercizio.**
- 2. Deliberazioni inerenti alla relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

TESMEC

- 2.1 Voto vincolante sulla politica in materia di remunerazione relativa all'esercizio 2025 illustrata nella prima sezione della relazione;
- 2.2 Consultazione sulla seconda sezione della relazione avente ad oggetto i compensi corrisposti nell'esercizio 2024 o ad esso relativi.
3. Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 18 aprile 2024; deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Nomina del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
 - 4.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - 4.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;
 - 4.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - 4.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
 - 4.5 Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
5. Nomina del Collegio Sindacale: deliberazioni inerenti e conseguenti.
 - 5.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di due Sindaci supplenti;
 - 5.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
 - 5.3 Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale.

La documentazione relativa all'Assemblea sarà messa a disposizione del pubblico, mediante il meccanismo di stoccaggio autorizzato *eMarket-Storage*, accessibile dal sito www.emarketstorage.com, mediante pubblicazione sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società www.tesmec.com, dell'Avviso di Convocazione dell'Assemblea Ordinaria.

Sono altresì a disposizione del pubblico presso la sede operativa della Società, in Grassobbio (BG) - Via Zanica 17/O, mediante il meccanismo di stoccaggio autorizzato *eMarket-Storage* accessibile dal sito www.emarketstorage.com, sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società www.tesmec.com i seguenti documenti per l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti: la Relazione illustrativa degli Amministratori sulle proposte poste all'ordine del giorno dell'Assemblea e i moduli di delega.

CONFERENCE CALL

Alle ore 14:30 (CET) di oggi, lunedì 10 marzo 2025, Ambrogio Caccia Dominioni, Presidente e Amministratore Delegato di Tesmec S.p.A., e il Top Management della Società presenteranno alla comunità finanziaria i risultati relativi all'esercizio 2024, nel corso di una *conference call*.

Il link di registrazione con i dettagli per collegarsi è il seguente: [Diamond Pass Registration](#)

TESMEC

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Ruggero Gambini, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998 ("Testo Unico della Finanza") che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si evidenzia inoltre che nel presente comunicato, in aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, sono presentati alcuni indicatori alternativi di performance (ad esempio EBITDA) al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria. Tali indicatori sono calcolati secondo le usuali prassi di mercato.

Si rende noto che il Progetto di Bilancio d'esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2024 saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede secondaria della Società, in Grassobbio (Bergamo), Via Zanica n. 17/O, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket -Storage, accessibile dal sito www.emarketstorage.com, e sul sito internet della Società www.tesmec.com, nei termini di legge.

Per ulteriori informazioni:

Tesmec S.p.A.

Fjorela Puce

Investor Relations Manager

Tel: +39 035 4232911 – Fax: +39 035 3844606

E-mail: ir@tesmec.com

Image Building - Media Relations

Alfredo Mele, Carlo Musa, Federica Sivelli

Tel: +39 02 89011300

E-mail: tesmec@imagebuilding.it

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione:

<http://investor.tesmec.com/it/Investors/PressReleases>

Il Gruppo Tesmec

Il Gruppo Tesmec è attivo nella progettazione, produzione e commercializzazione di sistemi e soluzioni integrate per la costruzione, manutenzione e diagnostica di infrastrutture (reti aeree, interrate e ferroviarie) per il trasporto di energia elettrica, dati e materiali (petrolio e derivati, gas e acqua), nonché di tecnologie per la coltivazione di cave e miniere di superficie. In particolare, il Gruppo opera nei settori: - Energy. Tesmec progetta, produce e commercializza macchine e sistemi integrati per la realizzazione e la manutenzione di elettrodotti aerei ed interrati e reti in fibra ottica (Segmento Tesatura), nonché apparati e sistemi avanzati per l'automazione, l'efficientamento, la gestione e il monitoraggio delle reti e sottostazioni elettriche di alta, media e bassa tensione, le cd reti intelligenti (Segmento Energy-Automation); - Trencher. Il Gruppo svolge l'attività di progettazione, produzione, vendita e noleggio di macchine trencher funzionali a quattro tipologie di attività (sbancamento e miniere, scavi in linea per l'installazione di pipeline, per la costruzione di infrastrutture di telecomunicazione e di fibra ottica e per la realizzazione di reti elettriche interrate), nonché di prestazione di servizi specialistici di scavo. I trencher vengono noleggiati dal Gruppo sia con l'operatore addetto all'uso della macchina (cd. noleggio a caldo o *wet rental*), sia senza operatore (cd. noleggio a freddo o *dry rental*); - Ferroviario. Tesmec progetta, produce e commercializza macchine e sistemi integrati per l'installazione e la manutenzione della catenaria ferroviaria, e sistemi per la diagnostica della catenaria ferroviaria e del binario, oltre a macchine personalizzate per operazioni speciali sulla linea. Nato in Italia nel 1951 e guidato dal Presidente e Amministratore Delegato Ambrogio Caccia Dominioni, il Gruppo Tesmec può contare su circa 1.000 dipendenti e dispone dei siti produttivi di: Grassobbio (Bergamo), Sirone (Lecco), Monopoli (Bari) e Bitetto (Bari) in Italia, Alvarado negli USA e Durtal in Francia, oltre che di tre unità di ricerca e sviluppo a Fidenza (Parma), Padova e Patrica (Frosinone). Quotato sul segmento EURONEXT STAR MILAN del mercato Euronext Milan di Borsa Italiana, il Gruppo, inoltre, è presente commercialmente a livello globale e può contare su una presenza diretta nei diversi continenti, costituita da società estere e uffici commerciali in USA, Sud Africa, Africa occidentale, Australia, Nuova Zelanda, Russia, Qatar e Cina. Nella

TESMEC

sua strategia di sviluppo, il Gruppo Tesmec intende consolidare la propria posizione di *solution provider* nelle tre aree di business, sfruttando i trend della transizione energetica, della digitalizzazione e della sostenibilità.

Si riportano di seguito gli schemi riclassificati di stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e il prospetto di fonti e impieghi del Gruppo Tesmec al 31 dicembre 2024.

TESMEC

SCHEMA RICLASSIFICATO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL GRUPPO TESMEC

Gestione economica (In migliaia di Euro)	Consuntivo 2024.FY	Consuntivo 2023.FY
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	239.546	251.917
Totale costi operativi	(219.110)	(240.855)
Risultato operativo	20.436	11.062
Proventi/Oneri finanziari netti	(16.913)	(13.334)
Utile/Perdite su cambi nette	308	(2.313)
Quota degli oneri / (proventi) derivanti da valutazione delle collegate e delle Joint Ventures non operative con il metodo del patrimonio netto	4	(8)
Risultato ante imposte	3.835	(4.593)
Risultato netto dell'esercizio delle attività continuative	236	(2.698)
Risultato netto dell'esercizio delle attività destinate alla dismissione	(5.053)	-
Risultato netto del periodo	(4.817)	(2.698)
EBITDA	41.102	34.015
EBITDA (% sui ricavi)	17,2%	13,5%

TESMEC

SCHEMA RICLASSIFICATO DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO DEL GRUPPO TESMEC

Gestione patrimoniale (In migliaia di Euro)	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023
Totale attività non correnti	134.351	156.846
Totale attività correnti	270.003	283.261
Totale attività non correnti destinate alla dismissione	19.597	-
Totale attività	423.951	440.107
Totale passività non correnti	109.144	133.796
Totale passività correnti	213.523	228.067
Totale passività destinate alla dismissione	23.672	-
Totale delle passività	346.339	361.863
Totale Patrimonio Netto	77.612	78.244
Totale Patrimonio Netto e Passività	423.951	440.107

TESMEC

SCHEMA RICLASSIFICATO DI RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO TESMEC

Sintesi del rendiconto finanziario (In migliaia di Euro)	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A)	16.094	9.496
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(26.041)	(44.306)
Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C)	(3.632)	37.978
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività/passività destinate alla dismissione (D)	(10.898)	-
Flusso di cassa complessivo (E=A+B+C+D)	(24.477)	3.168
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F)	53.680	50.987
Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (G)	356	(475)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (H=E+F+G)	29.559	53.680

TESMEC

PROSPETTO FONTI E IMPIEGHI CONSOLIDATO DEL GRUPPO TESMEC

<i>Fonti e Impieghi</i> <i>(In migliaia di Euro)</i>	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023
Capitale circolante netto ⁴	99.817	86.835
Immobilizzazioni	106.880	119.622
Altre attività e passività a lungo termine	21.941	25.284
Attività e passività destinate alla dismissione	(4.075)	-
Capitale investito netto⁵	224.563	231.741
Indebitamento finanziario netto ⁶	146.951	153.497
Patrimonio netto	77.612	78.244
Totale fonti di finanziamento	224.563	231.741

⁴ Il capitale circolante netto è calcolato come attività correnti al netto delle passività correnti ad esclusione delle attività e passività finanziarie. Il capitale circolante netto non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

⁵ Il capitale investito netto è calcolato come capitale circolante netto ed immobilizzazioni ed altre attività a lungo termine al netto delle passività a lungo termine. Il capitale investito netto non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

⁶ L'indebitamento finanziario netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle attività finanziarie correnti comprendenti i titoli disponibili per la vendita, delle passività finanziarie correnti e non correnti, incluse le passività finanziarie da leasing, del valore equo degli strumenti finanziari ed escludendo le altre passività non correnti.

TESMEC

SCHEMA RICLASSIFICATO DI CONTO ECONOMICO DELLA CAPOGRUPPO TESMEC S.P.A.

Gestione economica (In migliaia di Euro)	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	124.329	127.612
Totale costi operativi	(120.064)	(120.299)
Risultato operativo	4.265	7.313
Proventi/Oneri finanziari netti	(462)	(3.483)
Utile ante imposte	3.803	3.830
Utile netto dell'esercizio	3.356	3.360
EBITDA	11.659	13.097
EBITDA (% sui ricavi)	9,4%	10,3%

TESMEC

SCHEMA RICLASSIFICATO DI STATO PATRIMONIALE DELLA CAPOGRUPPO TESMEC S.P.A.

Gestione patrimoniale (In migliaia di Euro)	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023
Totale attività non correnti	141.615	136.162
Totale attività correnti	159.826	166.305
Totale attività	301.440	302.467
Totale passività non correnti	62.907	76.638
Totale passività correnti	139.586	130.269
Totale delle passività	202.493	206.907
Totale Patrimonio Netto	98.947	95.559
Totale Patrimonio Netto e Passività	301.440	302.467

TESMEC

SCHEMA RICLASSIFICATO DI RENDICONTO FINANZIARIO DELLA CAPOGRUPPO TESMEC S.P.A.

Sintesi del rendiconto finanziario (In migliaia di Euro)	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A)	18.057	20.452
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(23.571)	(26.633)
Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C)	(3.965)	8.849
Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C)	(9.479)	2.668
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F)	22.284	19.616
Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E)	-	-
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (G=D+E+F)	12.805	22.284

TESMEC

PROSPETTO FONTI E IMPIEGHI DELLA CAPOGRUPPO TESMEC S.P.A.

<i>Fonti e Impieghi (In migliaia di Euro)</i>	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023
Capitale circolante netto ⁷	19.803	26.443
Immobilizzazioni	114.530	106.540
Altre attività e passività a lungo termine	25.973	23.186
Capitale investito netto⁸	160.306	156.169
Indebitamento finanziario netto ⁹	61.359	60.610
Patrimonio netto	98.947	95.559
Totale fonti di finanziamento	160.306	156.169

⁷ Il capitale circolante netto è calcolato come attività correnti al netto delle passività correnti ad esclusione delle attività e passività finanziarie. Il capitale circolante netto non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

⁸ Il capitale investito netto è calcolato come capitale circolante netto ed immobilizzazioni ed altre attività a lungo termine al netto delle passività a lungo termine. Il capitale investito netto non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

⁹ L'indebitamento finanziario netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle attività finanziarie correnti comprendenti i titoli disponibili per la vendita, delle passività finanziarie correnti e non correnti, incluse le passività finanziarie da leasing, del valore equo degli strumenti finanziari ed escludendo le altre passività non correnti.

Fine Comunicato n.1155-6-2025

Numero di Pagine: 21