



TESMEC S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LE LINEE GUIDA DEL PIANO INDUSTRIALE 2020-2023 E L'IMPORTO DELL'AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE

IL PIANO PREVEDE IL CONSOLIDAMENTO DELLA POSIZIONE DI *SOLUTION PROVIDER* NELLE 3 AREE DI BUSINESS (TRENCHER, ENERGY E RAIL), FRUTTO DEGLI INVESTIMENTI REALIZZATI NEGLI ANNI PASSATI, SFRUTTANDO I TREND DELLA TRANSIZIONE ENERGETICA, DELLA DIGITALIZZAZIONE E DELLA SOSTENIBILITA'

IL PIANO, INTERAMENTE AUTOFINANZIATO, PREVEDE AL 2023 UNA CRESCITA DEI RICAVI INTORNO AL 40% RISPETTO AL 2019 PRO-FORMA¹ E UN MARCATO INCREMENTO DELLA MARGINALITA', GRAZIE AL CONTRIBUTO DI TUTTE LE AREE DI BUSINESS. E' ATTESA, INOLTRE, UNA SIGNIFICATIVA GENERAZIONE DI CASSA E UNA RIDUZIONE DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

- **Forecast 2020 (pro-forma):**

- o Ricavi circa 170 milioni di euro
- o EBITDA 22-24 milioni di euro
- o PFN/EBITDA circa 5,4x

- **Target al 2023:**

- o Ricavi 275-290 milioni di euro
- o EBITDA 53-58 milioni di euro
- o PFN/EBITDA circa 1,5x

- **Aumento di capitale in opzione pari a complessivi massimi 35 milioni di euro, prevedibile entro la fine del 2020**

Grassobbio (Bergamo), 3 settembre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di **Tesmec S.p.A.** (MTA, STAR: TES) ("**Tesmec**" o la "**Società**"), società a capo di un gruppo *leader* nel mercato delle tecnologie dedicate alle infrastrutture (reti aeree interrate e ferroviarie) per il trasporto di energia elettrica, di dati e di materiali (petrolio e derivati, gas e acqua) ("**Gruppo Tesmec**" o "**Gruppo**"), nonché di tecnologie per la coltivazione di cave e miniere di superficie, si è riunito in data odierna sotto la Presidenza del dott. Ambrogio Caccia Dominioni e ha approvato le linee guida del Piano Industriale del Gruppo per il periodo 2020-2023 (le "**Linee Guida 2020-2023**") e deliberato l'ammontare dell'aumento di capitale in opzione.

Tesmec intende consolidare la posizione di *solution provider* per la costruzione, manutenzione ed efficienza di infrastrutture legate al trasporto e alla fornitura di energia, dati e materiali, sfruttando attraverso le sue divisioni le opportunità derivanti dal *trend* della transizione energetica, della digitalizzazione e della sostenibilità. Il Piano prevede di:

- proseguire nella strategia di evoluzione del modello di *business*, sviluppando e valorizzando la gestione di un portafoglio di aree di attività (Settori Trencher, Ferroviario ed Energy, quest'ultimo suddiviso nei Segmenti Tesatura ed Energy-Automation) che operano in molteplici aree geografiche, consolidando le aree in cui i ricavi sono maggiormente prevedibili;
- promuovere nelle aree di *business* in cui è attivo (Trencher, Energy e Ferroviario) l'evoluzione del proprio sistema d'offerta, da fornitore di prodotti e servizi a *solution provider* e *system integrator* in grado di fornire soluzioni

¹ I risultati economici pro-forma sono stati redatti unicamente per scopi illustrativi, e sono stati ottenuti apportando ai dati storici appropriate rettifiche pro-forma per riflettere retroattivamente gli effetti dell'operazione di acquisto del Gruppo 4Service, come se questa fosse avvenuta al 1° gennaio 2020, anziché al 23 aprile 2020. I risultati economici pro-forma includono pertanto il risultato economico del Gruppo 4Service sull'intera base semestrale, anziché i soli risultati conseguiti all'interno del perimetro del Gruppo Tesmec dalla data di primo consolidamento (23 aprile 2020).

innovative e flessibili ai mercati di riferimento e, in particolare, ai bisogni manifestati dai clienti in termini di sostenibilità ed efficienza dei processi produttivi, digitalizzazione, automazione e *cybersecurity*;

- finalizzare e valorizzare il ciclo di investimenti avviato negli anni passati e destinato al consolidamento dei *business* più recentemente sviluppati (Settore Ferroviario e Segmento Energy-Automation), alla innovazione e completamento del sistema di offerta e della gamma prodotti nelle varie aree di attività, alla digitalizzazione e automazione dei prodotti, alla *cybersecurity*, alla progressiva elettrificazione dei sistemi di trazione, alla dotazione di *asset* funzionali al *business* (tra cui, in particolare, il mantenimento della flotta di *trencher* funzionale allo svolgimento dell'attività di noleggio);
- promuovere un contesto organizzativo che consenta di migliorare il modello gestionale quanto a efficacia – in termini di capacità di *execution* delle strategie perseguite –, efficienza – in termini di redditività, controllo dei costi, ottimizzazione dei fabbisogni finanziari e generazione di cassa da parte di ciascuna area di *business* – e, conseguentemente, prevedibilità dei risultati.

Relativamente alle strategie per area di *business*, il Gruppo prevede:

- nel Settore Energy, l'internazionalizzazione e l'innovazione della propria offerta – in termini digitali e sostenibili (“*green*”) e con particolare riguardo al Segmento Energy-Automation, il rafforzamento del proprio ruolo di *system integrator*, in grado di fornire soluzioni innovative a progetti complessi, anche grazie al favorevole contesto di mercato;
- nel Settore Trencher, la valorizzazione del ruolo del Gruppo quale *solution provider* (anche attraverso il consolidamento dell'attività di noleggio), la diversificazione della propria presenza in più mercati di destinazione (*Telecom&Fiber, Energy&Renewables, Surface mining, Construction&Utilities, Oil&Gas/Pipeline*) e la diffusione di tecnologie (quali la tecnologia Clean&Fast) adatte a supportare i clienti in progetti nell'ambito delle energie rinnovabili (solare ed eolico) e nell'ambito della fibra ottica e del 5G;
- nel Settore Ferroviario, la valorizzazione su scala internazionale delle competenze acquisite operando nel contesto del mercato italiano l'investimento nello sviluppo dei veicoli per la diagnostica integrata delle reti ferroviarie e in soluzioni *green* a basso impatto ambientale.

Il Piano Industriale è autofinanziato, anche in virtù dei finanziamenti a lungo termine per circa 50 milioni di euro ottenuti dal Gruppo nell'ambito del c.d. Decreto Liquidità.

PRINCIPALI RISULTATI ATTESI NELLE LINEE GUIDA 2020-2023²

Le Linee Guida 2020-2023 prevedono il raggiungimento dei seguenti *target* al 2023:

o Ricavi 275-290 milioni di euro

- incremento del peso sul fatturato dei settori caratterizzati da maggiore visibilità (*Rental, Energy Automation e Ferroviario*)

o EBITDA 53-58 milioni di euro

- tutti i settori di *business* del Gruppo contribuiscono al miglioramento dell'EBITDA grazie all'incremento dei propri margini e del differente mix di prodotto ed aree geografiche

² Data l'attuale situazione d'incertezza legata all'evoluzione del Covid-19 e agli impatti sull'economia mondiale, gli obiettivi fissati dal management potranno essere suscettibili a cambiamenti. Tali obiettivi si basano sull'assunto che la situazione pandemica rimanga stabile e/o migliori in Europa e che non peggiori in altre aree del Mondo, come Stati Uniti e America Latina.

o PFN/EBITDA circa 1.5x, senza includere i proventi derivanti dall’Aumento di Capitale in Opzione

e i seguenti *forecast* per il 2020:

o Ricavi pro-forma circa 170 milioni di euro (rispetto ai 199,6 milioni di euro al 31 dicembre 2019 pro-forma)

o EBITDA pro-forma 22-24 milioni di euro (rispetto ai 30 milioni di euro al 31 dicembre 2019 pro-forma)

o PFN circa 130 milioni di euro (rispetto ai 130,9 milioni di euro al 31 dicembre 2019 pro-forma), di cui circa l’80% finanziata a medio-lungo, grazie anche ai recenti finanziamenti ottenuti dal Gruppo nell’ambito del c.d. Decreto Liquidità.

AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, deliberato che l’importo dell’aumento di capitale in opzione sarà pari a massimi 35 milioni di euro (l’**“Aumento di Capitale in Opzione”**) a valere sulla delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento conferita dall’Assemblea straordinaria degli Azionisti di Tesmec in data 21 maggio 2020. Nelle prossime settimane è previsto un consiglio di amministrazione con all’ordine del giorno l’esercizio della predetta delega per l’importo stabilito, in modo da far sì che l’Aumento di Capitale in Opzione si tenga presumibilmente entro l’anno. Il prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni sarà stabilito, secondo la prassi di mercato, in prossimità dell’inizio del periodo di offerta.

Come anticipato sopra, il Piano Industriale si autofinanzia e pertanto i proventi dell’Aumento di Capitale in Opzione sono destinati a rafforzare la struttura patrimoniale ed a cogliere le ulteriori opportunità di crescita che il mercato presenta nei segmenti di riferimento del Gruppo. I proventi dell’Aumento di Capitale in Opzione andranno infatti a finanziare le seguenti iniziative, che garantiscono, nelle aspettative, ulteriore crescita dei volumi e marginalità significative:

- nel Settore Energy
 - con riguardo al Segmento Tesatura, il rafforzamento della presenza del Gruppo nel Nord America;
 - con riguardo al Segmento Energy-Automation, l’internazionalizzazione delle attività nelle aree in cui operano i principali clienti del Gruppo;
- nel Settore Trencher, l’ulteriore rafforzamento dell’attività di noleggio;
- nel Settore Ferroviario, il rafforzamento dei sistemi di diagnostica e lo sviluppo di piattaforme tecnologiche per la manutenzione delle reti ferroviarie.

L’azionista di maggioranza della Società, TTC S.r.l., titolare direttamente e indirettamente di una partecipazione complessivamente pari al 46,067% del capitale sociale si è impegnato per sé e per le società del gruppo ad essa facente capo, a sottoscrivere almeno la quota di propria spettanza del prospettato Aumento di Capitale in Opzione.

La Società è assistita da Intermonte S.p.A. in qualità di *placement agent* per l’Aumento di Capitale in Opzione, da Partners S.p.A. per la predisposizione del Piano Industriale e da Chiomenti per la consulenza legale.



Conference Call

Alle ore 11:00 (CET) di domani, venerdì 4 settembre 2020, Ambrogio Caccia Dominioni, Presidente e Amministratore Delegato di Tesmec S.p.A., e il Top Management della Società presenteranno alla comunità finanziaria le linee guida del Piano Industriale 2020-2023 nel corso di una *conference call*.

I numeri telefonici a cui collegarsi sono i seguenti:

dall'Italia: +39 02 805 88 11

dall'Inghilterra: + 44 121 281 8003

dalla Germania: +49 69 255 11 4451

dalla Francia: +33 170918703

dalla Svizzera: +41 225954727

dagli USA: +1 718 7058794

Disclaimer

Il presente comunicato stampa contiene alcune dichiarazioni di natura previsionale (forward-looking statements), che riflettono l'attuale giudizio del management del Gruppo Tesmec in relazione ad eventi futuri, risultati finanziari e operativi della Società e delle sue società controllate, nonché ad altri aspetti delle attività e strategie del Gruppo. Tali dichiarazioni previsionali si basano sulle attuali aspettative e valutazioni del Gruppo Tesmec rispetto ad eventi futuri, nonché sulla base di intenzioni e convinzioni del Gruppo stesso. Considerando che tali dichiarazioni di natura previsionale sono soggette a rischi e incertezze, gli effettivi risultati futuri possono significativamente differire rispetto a quanto indicato nelle suddette dichiarazioni previsionali, potendo derivare tale difformità da molteplici fattori, molti dei quali esulano dalle capacità del Gruppo Tesmec di poterli verificare e stimare accuratamente, fra i quali, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, eventuali cambiamenti nel contesto normativo, futuri sviluppi del mercato, oscillazioni nei prezzi ed altri rischi. Pertanto, si invita a non fare indebito affidamento sui contenuti delle dichiarazioni previsionali riportate nel presente comunicato stampa, in quanto i risultati consuntivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette previsioni per le ragioni sopraindicate. I dati prospettici costituiscono, infatti, vere e proprie previsioni o obiettivi strategici stabiliti nell'ambito della programmazione aziendale. Il Gruppo Tesmec non si assume alcun obbligo di comunicare pubblicamente aggiornamenti o modifiche delle previsioni inserite, relative a eventi o circostanze future avvenute in seguito alla data del suddetto comunicato stampa. Le informazioni contenute in questo comunicato stampa non vogliono fornire un'analisi esaustiva e non sono state indipendentemente verificate da alcun soggetto terzo. Questo comunicato stampa non costituisce raccomandazione per l'investimento in strumenti finanziari della Società. Inoltre, questo comunicato stampa non costituisce un'offerta di vendita o un invito all'acquisto di strumenti finanziari emessi dalla Società o dalle sue controllate.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marco Paredi, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998 ("Testo Unico della Finanza") che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili. Si evidenzia inoltre che nel presente comunicato, in aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, sono presentati alcuni indicatori alternativi di performance (ad esempio EBITDA) al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria. Tali indicatori sono calcolati secondo le usuali prassi di mercato.



Per ulteriori informazioni:

Tesmec S.p.A.

Marco Paredi

Investor Relations Manager

Tel: +39 035 4232840 – Fax: +39 035 3844606

E-mail: ir@tesmec.com

Image Building - Media Relations

Alfredo Mele, Carlo Musa

Tel: +39 02 89011300

E-mail: tesmec@imagebuilding.it

Il comunicato è disponibile anche sul sito www.tesmec.com, nella sezione "Investitori":

<http://investor.tesmec.com/Investors/Notices.aspx?lang=it-IT>

Il Gruppo Tesmec

Il Gruppo Tesmec è leader nella progettazione, produzione e commercializzazione di sistemi, tecnologie e soluzioni integrate per la costruzione, la manutenzione e l'efficientamento di infrastrutture relative al trasporto e alla distribuzione di energia elettrica, dati e materiali. In particolare, il Gruppo opera nei settori: 1) degli elettrodotti di trasmissione e distribuzione (equipaggiamenti di tesatura per l'installazione di conduttori e la posa di cavi interrati; dispositivi elettronici e sensori per la gestione, il monitoraggio e l'automazione delle reti elettriche); 2) delle infrastrutture civili interrate (macchine trencher cingolate ad alta potenza per lo scavo in linea di oleodotti, gasdotti, acquedotti, reti di telecomunicazione e operazioni di drenaggio; surface miner per sbancamenti, cave e miniere di superficie; servizi specialistici di scavo); 3) delle reti ferroviarie (equipaggiamenti ferroviari per l'installazione e la manutenzione della catenaria e per operazioni speciali quali, ad esempio, la rimozione neve dal binario; power unit di ultima generazione). Nato in Italia nel 1951 e guidato dal Presidente e Amministratore Delegato Ambrogio Caccia Dominioni, il Gruppo può contare su circa 850 dipendenti e dispone dei siti produttivi di Grassobbio (Bergamo), Endine Gaiano (Bergamo), Sirone (Lecco) e Monopoli (Bari) in Italia, di Alvarado (Texas) negli Usa e di Durtal, in Francia, oltre che di tre unità di ricerca e sviluppo a Fidenza (Parma), Padova e Patrica (Frosinone).

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, Cina e Francia. Il know-how maturato nello sviluppo di tecnologie specifiche e soluzioni innovative e la presenza di un team di ingegneri e tecnici altamente specializzati consentono al Gruppo Tesmec di gestire direttamente l'intera catena produttiva: dalla progettazione, produzione e commercializzazione dei macchinari, alla fornitura del know-how relativo all'utilizzo dei sistemi e all'ottimizzazione del lavoro, fino a tutti i servizi pre e post vendita connessi ai macchinari e all'efficientamento dei cantieri. Tutti i business sono sviluppati dal Gruppo in linea con la filosofia ISEQ (Innovazione, Sicurezza, Efficienza e Qualità), nel rispetto della sostenibilità ambientale e del risparmio energetico.