

TESMEC

TESMEC S.P.A.: IL CDA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2025¹, CHE CONFERMA UN TREND DI MIGLIORAMENTO DEI RISULTATI ECONOMICI E FINANZIARI, SOSTENUTO DAI SETTORI IN FORTE CRESCITA E AD ALTO VALORE AGGIUNTO. POSITIVE LE PROSPETTIVE PER L'INTERO ESERCIZIO.

Principali Risultati Consolidati relativi ai primi nove mesi dell'esercizio 2025 (vs primi nove mesi dell'esercizio 2024):

- **Ricavi: 192,2 milioni di euro, in crescita del 7,0%** rispetto ai 179,7 milioni di euro al 30 settembre 2024 pro-forma, sostenuti dalla forte performance del settore Energy, in significativo incremento rispetto al 30 settembre 2024, e dal contributo positivo della divisione Rail;
- **EBITDA²: 31,4 milioni di euro, in miglioramento del 6,9%** rispetto ai 29,3 milioni di euro al 30 settembre 2024 pro-forma (con EBITDA *margin* del 16,3%, in linea con il 16,3% al 30 settembre 2024 pro-forma);
- **EBIT: 15,8 milioni di euro, in crescita dell'11,8%** rispetto ai 14,1 milioni di euro al 30 settembre 2024 pro-forma;
- **Utile ante-imposte: pari a 1 milione di euro**, rispetto all'utile ante-imposte pari a 1,8 milioni di euro al 30 settembre 2024 pro-forma, per l'impatto negativo di variazioni dai tassi di cambio per 3,2 milioni di euro (in larga parte *unrealized*), rispetto alle variazioni negative per 0,3 milioni di euro al 30 settembre 2024 pro-forma;
- **Risultato Netto delle attività continuative: negativo per circa 0,3 milioni di euro**, sostanzialmente allineato alla perdita per circa 0,2 milioni di euro registrata al 30 settembre 2024 pro-forma;
- **Indebitamento Finanziario Netto³: 136,0 milioni di euro includendo la componente IFRS16**, in forte riduzione rispetto ai 176,0 milioni di euro al 30 settembre 2024 ed in miglioramento anche rispetto ai 147,0 milioni di euro al 31 dicembre 2024;
- **Portafoglio Ordini Totale: 394 milioni di euro**, in crescita rispetto ai 351 milioni di euro al 31 dicembre 2024, trainato da un contributo significativo del segmento Energy, che ha raggiunto i 228 milioni di euro, in forte aumento rispetto ai 103 milioni di euro al 30 settembre 2024;
- **Aggiornamento Guidance 2025: attesi risultati economici in crescita rispetto al 2024 e un minor indebitamento finanziario netto rispetto al 30 settembre 2025;**
- **Sostenibilità:** il Gruppo Tesmec prosegue il proprio impegno verso la sostenibilità, investendo in soluzioni innovative a supporto della transizione ecologica e digitale. Per il terzo anno

¹ Dati consuntivi al 30 settembre 2025 redatti in conformità all'IFRS5. Come previsto dal principio contabile IFRS5, il Conto economico è predisposto isolando il risultato delle attività discontinue 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. Il Conto Economico dei primi nove mesi del 2024 è stato opportunamente predisposto su base pro-forma per garantire la comparabilità dei dati.

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.



consecutivo, Tesmec S.p.A. è stata inserita tra le *Top 100 ESG Excellence* italiane nella classifica del *Sustainability Award*, promossa da Kon Group ed Elite.

Grassobbio (Bergamo), 7 novembre 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di **Tesmec S.p.A.** (EURONEXT STAR MILAN: 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, nonché per la coltivazione di cave e miniere di superficie, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza di Ambrogio Caccia Dominioni, ha esaminato e approvato il **Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2025**, che registra un miglioramento dei principali risultati. In dettaglio, i Ricavi, pari a 192,2 milioni di euro, in crescita del 7,0% rispetto al 30 settembre 2024 pro-forma, sono stati trainati dai segmenti Energy e Ferroviario, divisioni in crescita e ad alto valore aggiunto, la cui incidenza sul mix del fatturato consolidato continua a registrare un progressivo incremento, riflettendo il rafforzamento in mercati strategici ad alto potenziale. La Società ha proseguito le azioni gestionali focalizzate sull'efficientamento, che hanno portato a un miglioramento dell'incidenza dei costi operativi sui ricavi. Come risultato, l'EBITDA dei primi nove mesi 2025 è cresciuto del 6,9%, rispetto a quello dei primi nove mesi 2024 pro-forma, attestandosi a 31,4 milioni di euro al 30 settembre 2025, con una redditività rispetto ai Ricavi del 16,3%, in linea con quella dei primi nove mesi 2024 pro-forma. Il Risultato ante-imposte al 30 settembre 2025 è in utile per circa 1 milione di euro, rispetto all'utile ante-imposte di 1,8 milioni di euro registrato al 30 settembre 2024 pro-forma, a causa del forte impatto negativo da perdite su cambi per 3,2 milioni di euro (in larga parte *unrealized*, rispetto a perdite su cambi per circa 0,3 milioni di euro al 30 settembre 2024 pro-forma), determinando un Risultato Netto di periodo legato alle attività continuative negativo per 0,3 milioni di euro, mentre le attività discontinue hanno generato una perdita di circa 0,4 milioni di euro, determinando un Risultato Netto totale negativo per 0,7 milioni di euro, in deciso miglioramento rispetto alla perdita totale di 4,0 milioni di euro registrata al 30 settembre 2024. L'Indebitamento Finanziario Netto al 30 settembre 2025 è stato pari a 136,0 milioni di euro, con una forte e positiva discontinuità rispetto ai 176,0 milioni di euro al 30 settembre 2024 e in riduzione anche rispetto ai 147,0 milioni di euro al 31 dicembre 2024, con attesa di ulteriore miglioramento nel prosieguo dell'esercizio.

Si segnala, inoltre, che **in data 6 novembre 2025**, l'Assemblea degli Azionisti di Groupe Marais SAS ha finalizzato l'aumento di capitale riservato a OT Engineering, società francese parte del gruppo Comergy, in esecuzione degli accordi stipulati tra le parti. In forza di detta delibera assembleare e dei versamenti effettuati, OT Engineering, che al 30 settembre 2025 deteneva già il 29,6% del capitale sociale di Groupe Marais, arriva a detenerne, sempre sulla base degli accordi originari, il 50,0%. OT Engineering vanta, sempre sulla base degli accordi originari, un'opzione per passare dal 50% alla maggioranza del capitale sociale. In forza di tale operazione è divenuto definitivo il **deconsolidamento di Groupe Marais**, i cui effetti troveranno pieno riscontro nel bilancio al 31 dicembre 2025.

Al fine di fornire una migliore comparazione, si confrontano i dati finanziari sintetici prima e dopo l'accordo di joint venture in Francia relativo alle attività di Groupe Marais, ovvero i dati consuntivi 2025 con quelli del 2024 consuntivi (inclusa Groupe Marais) e pro-forma (esclusa Groupe Marais):

TESMEC

<i>(In Milioni di Euro)</i>	2024.9M consuntivo	2024.9M pro-forma	2025.9M consuntivo
Ricavi	189,0	179,7	192,2
EBITDA	29,2	29,3	31,4
EBITDA Margin	15,4%	16,3%	16,3%
Risultato Operativo	11,4	14,1	15,8
Risultato Ante-imposte	(2,1)	1,8	1,0
Risultato Netto dell'esercizio delle attività continuative	(4,0)	(0,2)	(0,3)
Risultato Netto dell'esercizio delle attività discontinue	n.a	(3,9)	(0,4)
Risultato Netto	(4,0)	(4,0)	(0,7)
Indebitamento Finanziario Netto	176,0	n.a	136,0

Ambrogio Caccia Dominioni, Presidente di Tesmec S.p.A. ha commentato: *"In linea con i risultati del primo semestre, nel corso dei nove mesi dell'esercizio 2025 abbiamo proseguito con determinazione nell'attuazione della nostra strategia, puntando sulla valorizzazione delle opportunità nei mercati chiave ed all'efficienza operativa. I risultati confermano il riconoscimento del valore tecnologico delle nostre soluzioni, sempre più centrali nello sviluppo delle infrastrutture strategiche. In particolare, registriamo una forte crescita nel settore Energy, progressi significativi nel Ferroviario con la consegna di veicoli diagnostici di ultima generazione e, al contempo, stiamo indirizzando le dinamiche di mercato eterogenee nel segmento Trencher, attraverso una gestione attenta e con azioni correttive mirate al raggiungimento degli obiettivi."*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2025

Al **30 settembre 2025**, i **Ricavi** consolidati del Gruppo Tesmec sono pari a **192,2 milioni di euro**, in aumento del 7,0% rispetto ai 179,7 milioni di euro al 30 settembre 2024 pro-forma, grazie alla forte performance positiva dei settori Energy e Rail, che hanno registrato rispettivamente una crescita del 20,0% e dell'8,5%, mentre il settore Trencher mostra una lieve riduzione rispetto ai volumi al 30 settembre 2024 pro-forma. In particolare, al 30 settembre 2025 sono stati registrati ricavi da vendita di prodotti e variazioni dei lavori in corso pari a 165,2 milioni di euro, in crescita rispetto ai 156,9 milioni di euro al 30 settembre 2024 pro-forma, e ricavi per prestazioni di servizi pari a 27,0 milioni di euro, in incremento rispetto ai 22,8 milioni di euro al 30 settembre 2024 pro-forma.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni Risultati al 30 settembre					
<i>(In migliaia di Euro)</i>	2024.9M Pro-forma	Incidenza su Ricavi Consolidati	2025.9M	Incidenza su Ricavi Consolidati	Variazione 2025.9M vs 2024.9MPF
Energy	58.230	32,4%	69.905	36,4%	11.675
Trencher	87.136	48,5%	85.109	44,3%	(2.027)
Ferroviario	34.289	19,1%	37.205	19,4%	2.916
Ricavi Consolidati	179.655		192.219		12.564

A livello geografico, Tesmec si conferma un gruppo fortemente orientato ai mercati internazionali, con circa il 76% dei ricavi consolidati generati fuori dall'Italia e con una crescita, rispetto al 30 settembre 2024 pro-forma, dei Ricavi in Nord-America ed Africa del settore Trencher.

TESMEC

L'**EBITDA** al 30 settembre 2025 è pari a **31,4 milioni di euro**, in crescita del 6,9% rispetto ai 29,3 milioni di euro al 30 settembre 2024 pro-forma, quale effetto del contributo congiunto del settore Energy, che ha registrato un significativo incremento sia in termini di ricavi che di marginalità grazie alle azioni di efficientamento e all'effetto leva operativa, e del settore Rail, che ha beneficiato di un miglior mix di ricavi rispetto al 30 settembre dell'esercizio precedente. Questi positivi progressi hanno più che compensato la contrazione della marginalità nel settore Trencher, penalizzato nel terzo trimestre da un mix di mercati e di vendita meno favorevoli. Per effetto di quanto sopra, l'**EBITDA margin** consolidato ha raggiunto il **16,3%**, in linea con il 16,3% al 30 settembre 2024 pro-forma.

In maggior dettaglio, per quanto riguarda il **settore Energy**, i Ricavi al 30 settembre 2025 ammontano a 69,9 milioni di euro, in incremento del 20,0% rispetto ai 58,2 milioni di euro al 30 settembre 2024. La *performance* positiva è stata trainata principalmente dalla significativa crescita del segmento Tesatura, sostenuta da una domanda robusta e in espansione in un mercato dalle prospettive favorevoli in cui le soluzioni Tesmec risultano ben posizionate, e da una pipeline commerciale solida. Anche il segmento Automation ha contribuito positivamente, proseguendo la progressiva implementazione del proprio backlog. In particolare, il segmento Tesatura registra ricavi per 47,2 milioni di euro, in crescita del 24,2% rispetto ai 38,0 milioni di euro al 30 settembre 2024, e il segmento Energy-Automation riscontra ricavi pari a 22,7 milioni di euro, in aumento del 12,2% rispetto ai 20,3 milioni di euro al 30 settembre 2024. L'**EBITDA** del settore Energy ha raggiunto i 13,3 milioni di euro (con un **EBITDA margin** del 19,1%), in miglioramento del 50,9% rispetto agli 8,8 milioni di euro dei primi nove mesi del 2024 (quando l'**EBITDA margin** era stato del 15,2%). Il miglioramento della marginalità è stato trainato principalmente dal segmento Tesatura, che ha registrato una crescita dell'80,2% rispetto ai primi nove mesi del 2024. Tale risultato è stato reso possibile grazie ai benefici in termini di efficienza ottenuti dalla concentrazione della produzione del settore presso il sito di Grassobbio, dall'effetto leva operativa generato dai maggiori volumi e dalle azioni di efficientamento implementate lungo la *supply chain*, che hanno contribuito al miglioramento della marginalità industriale. Anche il segmento Automation ha beneficiato di un effetto positivo in termini di leva operativa, in attesa di cogliere nei prossimi trimestri i benefici derivanti dai nuovi contratti pluriennali recentemente acquisiti. Anche le attività commerciali del settore confermano la tendenza in crescita, con un portafoglio ordini al 30 settembre 2025 che risulta pari a 228,0 milioni di euro, in aumento rispetto ai 103,4 milioni di euro al 30 settembre 2024, di cui 190,0 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation (con *duration* pluriennale, a conferma delle attese di crescita di tale comparto nel medio termine) e 38,0 milioni di euro al segmento Tesatura (che tradizionalmente presenta *duration* di breve termine).

Per quanto riguarda il settore **Trencher**, i Ricavi al 30 settembre 2025 ammontano a 85,1 milioni di euro, rispetto agli 87,1 milioni di euro al 30 settembre 2024 pro-forma. Tale variazione riflette dinamiche eterogenee nei mercati di riferimento del settore: da un lato, si evidenziano performance positive in Europa, Nord Africa, Africa Occidentale e Americhe, sostenute dal recupero del mercato statunitense e dal contributo favorevole dell'area LATAM; dall'altro, si registrano segnali di rallentamento in Oceania, Arabia Saudita e Sud Africa, riconducibili a ritardi nell'avvio degli investimenti. Il combinato effetto della flessione dei volumi e della variazione del mix di vendita, unitamente alle dinamiche delle politiche tariffarie e alle oscillazioni dei cambi, ha avuto un impatto negativo sui margini determinando un **EBITDA** pari a 10,8 milioni di euro (e un **EBITDA margin** del

TESMEC

12,7%), rispetto ai 14,9 milioni di euro al 30 settembre 2024 pro-forma (quando l'EBITDA *margin* era stato del 17,1%), nonostante l'avvio di azioni di efficientamento dei processi di pianificazione e produzione volte a ottimizzare il capitale immobilizzato. Al 30 settembre 2025, il portafoglio ordini del settore Trencher risulta pari a 70,2 milioni di euro, in crescita rispetto ai 54,8 milioni di euro al 30 settembre 2024 pro-forma.

Per quanto riguarda il **settore Ferroviario**, i Ricavi al 30 settembre 2025 sono pari a 37,2 milioni di euro, in crescita dell'8,5% rispetto ai 34,3 milioni di euro registrati al 30 settembre 2024, grazie al progresso delle commesse già acquisite e all'impatto del nuovo orientamento strategico, focalizzato su progetti di diagnostica ad alto valore e sulla diversificazione internazionale. L'EBITDA del settore al 30 settembre 2025 è pari a 7,3 milioni di euro, con un EBITDA *margin* del 19,5%, (rispetto ai corrispondenti 5,6 milioni di euro e 16,4% al 30 settembre 2024 pro-forma). Il portafoglio ordini, che si ricorda è pluriennale, al 30 settembre 2025 risulta pari a 95,7 milioni di euro, rispetto ai 122 milioni di euro al 31 dicembre 2024 e non riflette ancora nuove gare a cui la Società intende partecipare nel corso dell'esercizio.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** al 30 settembre 2025 risulta pari a **15,8 milioni di euro**, in crescita dell'11,8% rispetto ai 14,1 milioni di euro al 30 settembre 2024 pro-forma.

Gli **oneri finanziari netti** al 30 settembre 2025 sono **negativi per 14,8 milioni di euro**, rispetto a un valore negativo per 12,3 milioni di euro al 30 settembre 2024 pro-forma, per effetto di interessi passivi pari a 11,5 milioni di euro, rispetto ai ad interessi passivi per 11,9 milioni di euro dei primi nove mesi 2024 pro-forma, e di maggiori perdite su cambi, in larga parte *unrealized*, per circa 3,2 milioni di euro, rispetto a perdite su cambi per 0,3 milioni di euro nei primi nove mesi del 2024 pro-forma.

Il **Risultato prima delle imposte** al 30 settembre 2025 è pertanto in **utile per 1 milione di euro**, fortemente impattato dalle sopracitate perdite su cambi, rispetto a un utile ante-imposte pari a 1,8 milioni di euro 30 settembre 2024 pro-forma. Si evidenzia che, al netto della variazione dei cambi, il risultato ante imposte sarebbe risultato in crescita di oltre 2 milioni di euro rispetto a quello del 30 settembre 2024.

Il **Risultato netto dell'esercizio delle attività continuative** al 30 settembre 2025 ha generato una **perdita di circa 0,3 milioni di euro**, sostanzialmente in linea rispetto alla perdita pari a 0,2 milioni di euro al 30 settembre 2024 pro-forma, mentre le attività di Groupe Marais, discontinue in seguito all'accordo di JV con il socio francese, hanno generato una perdita di circa 0,4 milioni di euro. Di conseguenza, il **Risultato Netto totale** è **negativo per circa 0,7 milioni di euro, in forte miglioramento rispetto ad una perdita pari a 4,0 milioni di euro registrata al 30 settembre 2024**.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 30 settembre 2025, includendo l'effetto degli IFRS16 è pari a **136,0 milioni di euro**, in forte riduzione rispetto ai 176,0 milioni di euro al 30 settembre 2024 ed in miglioramento anche rispetto ai 147,0 milioni di euro al 31 dicembre 2024. Escludendo la componente IFRS16, l'Indebitamento Finanziario Netto è pari a 106,0 milioni di euro, anch'esso in miglioramento rispetto ai 113,2 milioni di euro al 31 dicembre 2024.

TESMEC

Con riferimento alla composizione del debito, l'**operazione di rifinanziamento** in pool da 55 milioni di euro finalizzata lo scorso settembre, ha permesso un significativo incremento della *duration* del debito stesso, in forte coerenza con le *duration* degli attivi di bilancio, grazie a una rimodulazione delle scadenze, oltre che a un bulk di nuova finanza, che nel loro complesso incrementano i livelli di flessibilità finanziaria del Gruppo, a supporto del progetto di crescita.

Il **Portafoglio ordini al 30 settembre 2025 si attesta a 393,9 milioni di euro – dei quali 95,7 milioni di euro riferiti al settore Ferroviario, 70,2 milioni di euro al settore Trencher e 228,0 milioni di euro al settore Energy** (di cui 190,0 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation e 38,0 milioni di euro riferibili al segmento Tesatura) – **in crescita** rispetto ai 350,7 milioni di euro al 31 dicembre 2024.

Si riportano di seguito i dati finanziari sintetici:

<i>(In Milioni di Euro)</i>	Pro-forma 2024.9M	Consuntivo 2025.9M	Variazione 2025.9M vs 2024.9MPF
Ricavi	179,7	192,2	12,6
EBITDA	29,3	31,4	2,0
EBITDA Margin	16,3%	16,3%	
EBIT	14,1	15,8	1,7
Risultato Netto dell'esercizio delle attività continuative	(0,2)	(0,3)	(0,1)
Risultato Netto dell'esercizio delle attività discontinue	(3,9)	(0,4)	3,5
Risultato Netto	(4,0)	(0,7)	3,4
Indebitamento Finanziario Netto al 30 settembre 2024: 176,0 al 31 dicembre 2024: 147,0	n.a.	136,0	n.a

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel contesto economico globale attuale, il Gruppo Tesmec riafferma il proprio impegno strategico nel settore dell'energia, riconosciuto come uno dei pilastri fondamentali per una crescita sostenibile e orientata all'innovazione. Gli investimenti in infrastrutture energetiche, sia tradizionali che rinnovabili, rappresentano quindi un'opportunità concreta che il Gruppo sta cogliendo con visione strategica e determinazione operativa. Inoltre, in coerenza con una strategia di crescita responsabile, le attività di Tesmec vengono indirizzate principalmente verso Paesi politicamente ed economicamente stabili, in grado di offrire un contesto favorevole allo sviluppo di progetti a lungo termine e alla creazione di valore duraturo. Allo stesso tempo, il Gruppo guarda con attenzione alle economie emergenti, come l'India, tra le più dinamiche a livello globale. Pur considerando le complessità legate al posizionamento competitivo, il mercato indiano offre, infatti, prospettive interessanti in termini di crescita industriale e domanda infrastrutturale. Nel comparto Ferroviario, il Gruppo sta registrando una crescente diversificazione nei mercati esteri, dove la modernizzazione delle reti e la spinta verso la digitalizzazione delle infrastrutture stanno accelerando. Le soluzioni tecnologiche avanzate sviluppate da Tesmec, in particolare nei settori della diagnostica e della manutenzione predittiva, si stanno affermando come elementi chiave per accompagnare questa trasformazione. Nel complesso, quindi, il Gruppo affronta le sfide globali con una strategia chiara,

TESMEC

coerente e orientata al futuro, puntando su innovazione, selettività geografica e capacità di adattamento ai contesti in continua evoluzione.

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, il Gruppo, strategicamente posizionato per cogliere al meglio le opportunità legate alla transizione energetica e alla digitalizzazione delle infrastrutture, operando in settori ad alta crescita e guidati dalla tecnologia, prevede una crescita trainata dalla crescente domanda di soluzioni Tesatura, e dalle prospettive importanti legate al backlog del segmento Energy-Automation, dalla strategia di internazionalizzazione del settore Ferroviario e dalle prospettive positive delle tecnologie *cable laying* e *surface mining* per il settore Trencher. Grazie alla sua presenza globale e all'attuale assetto produttivo con stabilimenti sia in Italia che negli USA, la Società ritiene, inoltre, di essere dotata della necessaria flessibilità per affrontare le sfide poste dall'attuale scenario esterno. L'impegno del management continua ad essere quello di privilegiare la profittabilità e la generazione di cassa rispetto ai volumi e di perseguire al contempo opportunità strategiche volte al rafforzamento industriale e all'efficientamento del capitale investito. Pertanto, per l'intero esercizio 2025 il Gruppo Tesmec prevede una crescita dei principali indicatori di Conto Economico rispetto all'esercizio 2024 ed una riduzione dell'indebitamento finanziario netto rispetto al 30 settembre 2025.

SOSTENIBILITÀ

Tesmec ha intrapreso un percorso di sostenibilità che mira ad integrare aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle proprie attività, con l'obiettivo di promuovere tecnologie sempre più *"green & digital"*. In un contesto di continua innovazione e sinergie strategiche, il Gruppo si impegna attivamente a sfruttare le opportunità offerte dalla transizione ecologica e digitale, sviluppando soluzioni tecnologiche avanzate nel settore energetico. In particolare, la digitalizzazione e l'innovazione sostenibile rappresentano pilastri fondamentali della strategia di crescita nei mercati in cui opera il Gruppo. Parallelamente, Tesmec investe con determinazione nella tutela della salute e sicurezza dei propri collaboratori, nonché nella valorizzazione del capitale umano, riconosciuto come leva essenziale per lo sviluppo aziendale. Il fine ultimo è creare valore duraturo e inclusivo per tutti gli *stakeholder* del Gruppo.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL PERIODO DI RIFERIMENTO

In data **27 settembre 2025**, Tesmec ha comunicato di aver perfezionato il *signing* di un'operazione di finanziamento in pool per un importo complessivo pari ad Euro 55 milioni, strutturata in quattro distinti contratti di finanziamento con diversi primari istituti di credito, in parte assistiti da garanzia parziale SACE Growth. Nel contesto dell'operazione, Banca Finint ha agito in qualità di banca agente e SACE agent.

In data **29 settembre 2025**, Tesmec, facendo seguito a quanto comunicato il 27 settembre 2025, ha reso noto che è stato erogato il finanziamento in pool per un importo complessivo pari ad Euro 55 milioni, in parte assistito da garanzia parziale SACE Growth, strutturato in quattro distinti contratti di finanziamento con diversi primari istituti di credito.

EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI AL PERIODO DI RIFERIMENTO

TESMEC

Nel mese di **ottobre**, Tesmec ha completato con successo la messa in servizio delle sue soluzioni tecnologiche all'avanguardia per la linea ferroviaria ad alta velocità *Green Line* in Egitto, impiegando una flotta di veicoli specializzati per l'installazione e la manutenzione delle linee aeree.

Progettate per aumentare la sicurezza, migliorare l'efficienza operativa e ridurre i tempi di intervento, le tecnologie Tesmec rappresentano un ulteriore passo avanti nell'impegno dell'azienda a supporto dello sviluppo infrastrutturale sostenibile e a lungo termine del Paese.

Come suindicato, in data **6 novembre 2025**, l'Assemblea degli Azionisti di Groupe Marais SAS ha finalizzato l'aumento di capitale riservato a OT Engineering, società francese parte del gruppo Comergy, in esecuzione degli accordi stipulati tra le parti. In forza di detta delibera assembleare e dei versamenti effettuati, OT Engineering, che al 30 settembre 2025 deteneva già il 29,6% del capitale sociale di Groupe Marais, arriva a detenerne, il 50,0%. OT Engineering vanta, sempre sulla base degli accordi originari, un'opzione per passare dal 50% alla maggioranza del capitale sociale. In forza di tale operazione è divenuto definitivo il deconsolidamento di Groupe Marais, i cui effetti troveranno pieno riscontro nel bilancio al 31 dicembre 2025.

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 2024.

CONFERENCE CALL

Alle ore 14:30 (CET) di oggi, venerdì 7 novembre 2025, il Presidente di Tesmec, Ambrogio Caccia Dominioni, e i due Amministratori Delegati, Caterina Caccia Dominioni e Carlo Caccia Dominioni, oltre al Top Management della Società, presenteranno alla comunità finanziaria i risultati relativi ai primi nove mesi dell'esercizio 2025, nel corso di una *conference call*.

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

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 Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2025 sarà messo 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.

TESMEC

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, 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, il Gruppo Tesmec può contare su circa 900 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 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 30 settembre 2025.

TESMEC

SCHEMA RICLASSIFICATO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL GRUPPO TESMEC

Gestione economica (In migliaia di Euro)	30 settembre 2025	Pro-forma 30 settembre 2024
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	192.219	179.655
Totale costi operativi	(176.426)	(165.524)
Risultato operativo	15.793	14.131
Proventi/Oneri finanziari netti	(11.497)	(12.063)
Utile/Perdite su cambi nette	(3.237)	(286)
Quota degli oneri / (proventi) derivanti da valutazione delle collegate e delle Joint Ventures non operative con il metodo del patrimonio netto	(35)	4
Risultato ante imposte	1.024	1.786
Risultato netto dell'esercizio delle attività continuative	(264)	(175)
Risultato netto dell'esercizio delle attività discontinue	(394)	(3.869)
Risultato netto del periodo	(658)	(4.044)
 EBITDA	 31.361	 29.334
EBITDA (% sui ricavi)	16,3%	16,3%

TESMEC

SCHEMA RICLASSIFICATO DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO DEL GRUPPO TESMEC

Gestione patrimoniale (In migliaia di Euro)	30 settembre 2025	31 dicembre 2024
Totale attività non correnti	129.354	134.351
Totale attività correnti	275.098	270.003
Totale attività destinate alla dismissione	23.867	19.597
Totale attività	428.319	423.951
Totale passività non correnti	114.196	109.144
Totale passività correnti	220.464	213.523
Totale passività destinate alla dismissione	19.449	23.672
Totale delle passività	354.109	346.339
Totale Patrimonio Netto	74.210	77.612
Totale Patrimonio Netto e Passività	428.319	423.951

TESMEC

SCHEMA RICLASSIFICATO DI RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO TESMEC

Sintesi del rendiconto finanziario (In migliaia di Euro)	30 settembre 2025	Pro-forma 30 settembre 2024
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A)	29.291	2.170
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(2.387)	(33.296)
Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C)	(8.339)	(1.149)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività/passività discontinue di Groupe Marais (D)	(8.887)	(3.869)
Flusso di cassa complessivo (E=A+B+C+D)	9.678	(36.144)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (G)	29.559	53.680
Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (F)	(819)	(12)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (H=E+F+G)	38.418	17.524

TESMEC

PROSPETTO FONTI E IMPIEGHI CONSOLIDATO DEL GRUPPO TESMEC

<i>Fonti e Impieghi</i> <i>(In migliaia di Euro)</i>	30 settembre 2025	31 dicembre 2024
Capitale circolante netto ⁴	82.186	99.817
Immobilizzazioni	102.539	106.880
Altre attività e passività a lungo termine	21.056	21.941
Attività e passività destinate alla dismissione	4.418	(4.075)
Capitale investito netto⁵	210.199	224.563
Indebitamento finanziario netto ⁶	135.989	146.951
Patrimonio netto	74.210	77.612
Totale fonti di finanziamento	210.199	224.563

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.