

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI TESMEC S.P.A:

- **Approvato il Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2018 e la destinazione dell'Utile Netto;**
- **Presentato il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018 che chiude con Ricavi a 194,6 milioni di euro (+10,9% rispetto ai 175,6 milioni di euro al 31 dicembre 2017 e +11,8% a cambi costanti), EBITDA Adj a 21,0 milioni di euro (+1,3% rispetto ai 20,7 milioni euro di EBITDA al 31 dicembre 2017), EBITDA¹ a 18,9 milioni di euro (-8,6% rispetto ai 20,7 milioni di euro al 31 dicembre 2017), Utile netto a 44 mila euro (positivo rispetto ad un risultato netto negativo per 1,4 milioni di euro al 31 dicembre 2017) e Indebitamento Finanziario Netto a 77,7 milioni di euro (in miglioramento sia rispetto agli 85,2 milioni di euro al 31 dicembre 2017, sia rispetto ai 92,9 milioni di euro al 30 settembre 2018);**
- **Eletto il nuovo Consiglio di Amministrazione, Ambrogio Caccia Dominioni confermato Presidente;**
- **Eletto il nuovo Collegio Sindacale e nominato Simone Cavalli quale Presidente;**
- **Approvata la prima sezione della relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, D. Lgs. 58/1998;**
- **Autorizzato un nuovo programma di acquisto e disposizione di azioni proprie;**
- **Conferito a Deloitte & Touche S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2019-2027.**

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI TESMEC S.P.A.:

- **Ambrogio Caccia Dominioni confermato Amministratore Delegato;**
- **Gianluca Bolelli nominato Vice Presidente;**
- **attribuite le deleghe e poteri;**
- **nominati i componenti dei Comitati interni.**

Grassobbio (Bergamo), 16 aprile 2019 – L'Assemblea degli Azionisti di **Tesmec S.p.A.** (MTA, STAR: TES), a capo di un gruppo leader nel mercato delle infrastrutture relative al trasporto e alla distribuzione di energia elettrica, dati e materiali, si è riunita in data odierna in sede ordinaria, in unica convocazione, e ha approvato tutti i punti all'ordine del giorno.

In dettaglio, l'Assemblea ha approvato il Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2018 della Capogruppo Tesmec S.p.A., che chiude con un Utile Netto pari a 4,3 milioni di euro, in incremento del 117,2% rispetto agli 1,9 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2017. L'Assemblea ha quindi approvato la proposta del Consiglio di Amministrazione dello scorso 5 marzo di non distribuire dividendi con l'obiettivo di privilegiare il rafforzamento della struttura patrimoniale del Gruppo, approvando la destinazione di tale Utile Netto di esercizio a Riserva Straordinaria.

¹ 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.

Nel corso della seduta odierna sono stati, inoltre, presentati il **Bilancio Consolidato** relativo all'esercizio 2018 e la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria. Al 31 dicembre 2018 il Gruppo Tesmec registra **Ricavi pari a 194,6 milioni di euro, in aumento del 10,9%** rispetto ai 175,6 milioni al 31 dicembre 2017 e del 11,8% a cambi costanti, grazie a una crescita significativa, in particolare, dei settori Trencher e Ferroviario. **L'EBITDA adjusted** risulta pari a **20,9 milioni di euro** al lordo della mancata contabilizzazione del rimborso assicurativo e dei costi relativi alle attività di riorganizzazione intraprese a seguito delle negative performance sul mercato australiano. Al 31 dicembre 2018, il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** consolidato è pari a **18,9 milioni di euro, in decremento dell'8,6%**, rispetto ai 20,7 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2017. Tale risultato è stato influenzato da extra-costi emersi nella gestione dei cantieri australiani per circa 4,0 milioni di euro, già riportati nel risultato intermedio al 30 settembre 2018, da oneri di riorganizzazione per circa 0,5 milioni di euro e da costi netti relativi ad un sinistro verificatosi in un cantiere australiano per circa 1,5 milioni di euro. In ossequio ai principi contabili di riferimento ed in particolare ai dettami del paragrafo 33 del principio IAS 37, secondo cui le attività potenziali sono rilevate in bilancio solo se virtualmente certe, al 31 dicembre 2018 il Gruppo ha iscritto tra i propri proventi unicamente la quota parte di rimborso già ad oggi confermata dalla controparte assicuratrice, per i primi 287 migliaia di euro. Le ulteriori quote di rimborso, che l'azienda ritiene ragionevolmente certe dati i titoli assicurativi, saranno pertanto iscritte in bilancio solo nel momento in cui verranno effettivamente riconosciute. Al netto degli extra-costi e dei costi non ricorrenti, il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** sarebbe stato in linea con le aspettative del Gruppo, cioè pari a 25,0 milioni di euro e, quindi con un margine del 12,8% sui ricavi. Conseguentemente, il **Risultato Operativo (EBIT)** al 31 dicembre 2018 del Gruppo Tesmec è pari a **3,7 milioni di euro**, rispetto ai 6,1 milioni di euro al 31 dicembre 2017. **L'Utile Netto** consolidato al 31 dicembre 2018 del Gruppo Tesmec torna positivo e pari a 44 mila euro, rispetto ad un risultato netto negativo per 1,4 milioni di euro al 31 dicembre 2017. **L'Indebitamento Finanziario Netto** è pari a **77,7 milioni di euro**, in miglioramento sia rispetto agli 85,2 milioni di euro al 31 dicembre 2017, sia ai 92,9 milioni di euro al 30 settembre 2018 anche grazie alla riduzione del capitale circolante netto pur con investimenti in crescita.

Il Bilancio di Esercizio approvato dall'assemblea degli Azionisti, così come il Bilancio Consolidato e la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria esaminati dalla stessa, sono i medesimi documenti e riportano le medesime informazioni contabili e non finanziarie approvate dal Consiglio di Amministrazione dello scorso 5 marzo 2019 e comunicate al mercato nella medesima data, corredate della dichiarazione del dirigente preposto ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D.Lgs. 58/1998 (il "TUF").

L'Assemblea degli Azionisti ha, altresì, nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione di Tesmec S.p.A., preventivamente definendone il numero dei componenti e la durata dell'incarico ed ha stabilito i relativi compensi.

Nel **Consiglio di Amministrazione**, che resterà in carica fino all'Assemblea degli Azionisti di approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2021, risultano eletti:

- Ambrogio Caccia Dominioni, Gianluca Bolelli, Lucia Caccia Dominioni, Caterina Caccia Dominioni, Paola Durante, Simone Andrea Crolla, Emanuela Teresa Basso Petrino e Guido Luigi Traversa, tutti tratti dalla lista presentata dal socio di controllo TTC S.r.l., titolare in via diretta del 30,301% del capitale sociale di Tesmec S.p.A..

L'Assemblea degli Azionisti ha, altresì, confermato **Ambrogio Caccia Dominioni** quale **Presidente** del Consiglio di Amministrazione della Società.

Gli Amministratori Paola Durante, Simone Andrea Crolla, Emanuela Teresa Basso Petrino e Guido Luigi Traversa hanno attestato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, TUF (richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, del TUF), nonché dal Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A. Il Consiglio risulta così composto da 4 Amministratori indipendenti su un totale di 8 componenti.

L'Assemblea degli Azionisti ha, inoltre, proceduto a nominare il nuovo **Collegio Sindacale**, definendone i relativi compensi. Il Collegio Sindacale di Tesmec S.p.A., che resterà in carica fino all'Assemblea di approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2021, risulta quindi composto dai seguenti membri, tratti dall'unica lista presentata da parte del socio di controllo TTC S.r.l.:

- Simone Cavalli, Stefano Chirico e Alessandra De Beni, in qualità Sindaci Effettivi;
- Attilio Marcozzi e Stefania Rusconi, in qualità di Sindaci Supplenti.

Simone Cavalli è stato, inoltre, nominato **Presidente del Collegio Sindacale**.

L'elezione dei membri dell'organo amministrativo e di quello di controllo è avvenuta con voto di lista secondo le modalità stabilite dagli articoli 14 e 22 dello Statuto Sociale.

I curricula dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale sono disponibili sul sito Internet della società www.tesmec.com, nella sezione Investor Relation/Governance/Organi Sociali.

L'Assemblea degli Azionisti ha, inoltre, deliberato in senso favorevole in merito alla Prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter TUF ed ha altresì autorizzato il Consiglio di Amministrazione, per un periodo di 18 mesi, ad acquistare sul mercato regolamentato azioni ordinarie di Tesmec sino al 10% del capitale sociale della Società e nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato dalla Società o dalla società controllata che dovesse procedere all'acquisto. L'autorizzazione include, altresì, la facoltà di disporre successivamente (in tutto o in parte ed anche in più volte) delle azioni in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabili ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie detenute dalla Società e, se del caso, dalle società da questa controllate, non superino il limite stabilito dall'autorizzazione. Le quantità ed il prezzo alle quali verranno effettuate le operazioni rispetteranno le modalità operative previste dai regolamenti vigenti. L'autorizzazione odierna sostituisce l'ultima autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 6 aprile 2018 ed in scadenza a ottobre 2019. La delibera avente ad oggetto l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è stata approvata con il voto favorevole della maggioranza dei soci di Tesmec presenti in assemblea diversi dal socio di maggioranza e, pertanto, ai sensi dell'art. 44-bis del Regolamento Emittenti le azioni che saranno acquistate dall'Emittente in esecuzione di tale delibera saranno incluse nel capitale sociale dell'Emittente su cui calcolare la partecipazione rilevante ai fini dell'art. 106, commi 1, 1-bis, 1-ter e 3 del TUF.

Nella seduta odierna, infine, l'Assemblea degli Azionisti di Tesmec ha approvato il conferimento a Deloitte & Touche S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2019-2027, deliberandone il relativo corrispettivo.

Nella giornata odierna, a seguito dell'Assemblea degli Azionisti, si è, altresì, riunito il nuovo Consiglio di Amministrazione di Tesmec S.p.A..

Il Consiglio di Amministrazione ha, quindi, confermato **Ambrogio Caccia Dominioni, già Presidente della Società, anche quale Amministratore Delegato di Tesmec S.p.A.** Il Consiglio, inoltre, ha conferito le deleghe e i poteri e ha confermato Gianluca Bolelli quale Vice Presidente.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, valutato l'indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma 3 del TUF (applicabile agli amministratori ex art. 147-ter, comma 4, del TUF), del Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana, per quanto riguarda gli Amministratori Paola Durante, Simone Andrea Crolla, Emanuela Teresa Basso Petrino e Guido Luigi Traversa. Nell'effettuare la propria valutazione sulla sussistenza dei requisiti di indipendenza ai sensi del Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana, il Consiglio di Amministrazione ha adottato i criteri di valutazione indicati in tale Codice. Il Collegio Sindacale ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio per valutare l'indipendenza dei propri componenti.

In esecuzione a quanto previsto dalle Istruzioni al Regolamento di Borsa, art. IA.2.6.7, comma 3, sono state dichiarate dagli Amministratori le seguenti partecipazioni azionarie in Tesmec S.p.A.: Ambrogio Caccia Dominioni n. 155.800, Gianluca Bolelli n. 101.000, Caterina Caccia Dominioni n. 9.500 e Lucia Caccia Dominioni n. 9.500.

Inoltre, il Consiglio ha accertato la sussistenza in capo ai membri del Collegio Sindacale dei requisiti di professionalità ed onorabilità, ai sensi dell'art. 148, comma 4, del TUF e del Decreto del Ministro della Giustizia n. 162 del 20 marzo 2000. Il Consiglio ha altresì preso atto della valutazione del Collegio Sindacale circa il possesso in capo ai sindaci dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF e del Codice di Autodisciplina.

Il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, provveduto al rinnovo, ai sensi del Codice di Autodisciplina, dei **Comitati Interni**, determinandone i relativi compensi. Fanno parte del **Comitato per il Controllo e Rischi, Sostenibilità e Operazioni Parti Correlate**: Emanuela Teresa Basso Petrino (Presidente), Guido Luigi Traversa e Simone Andrea Crolla.

Fanno invece parte del **Comitato per la Remunerazione e le Nomine**: Simone Andrea Crolla (Presidente), Emanuela Teresa Basso Petrino e Caterina Caccia Dominioni.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Gianluca Casiraghi, dichiara ai sensi del comma 2, dell'articolo 154-bis del D. Lgs. n. 58/1998 ("TUF") 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 presenti alcuni indicatori alternativi di performance (ad esempio EBITDA) al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economica-finanziaria. Tali indicatori sono calcolati secondo le usuali prassi di mercato.

Il Verbale dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Il Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2018, con la Relazione sulla Gestione comprensiva della Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria, le Relazioni degli Amministratori per gli argomenti all'ordine del giorno



dell'Assemblea, la Relazione del Collegio Sindacale e le Relazioni della società di revisione, nonché il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018 e la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sono a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede operativa e sono inoltre consultabili nella sezione "Investitori" del sito internet della Società www.tesmec.com nei termini di legge.

In conformità a quanto previsto dall'art. 125-quater, comma 2, del TUF, un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero di azioni rappresentate in assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla delibera e il numero di astensioni, sarà messo a disposizione del pubblico entro cinque giorni dalla data dell'Assemblea sul sito della società.

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, Alessandro Zambetti

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>.

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 800 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, Russia, Qatar, Cina, Francia, Australia, Nuova Zelanda, Tunisia e Costa d'Avorio.

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.