

Informativa al mercato ai sensi dell'Art. 114 comma 5 D.Lgs N. 58/98

Cagliari, 6 giugno 2025

In ottemperanza alla richiesta di Consob ai sensi dell'articolo 114 comma 5 del D. Lgs. N. 58/98 inviata alla Società in data 14 luglio 2009, si forniscono al mercato le seguenti informazioni sul Gruppo Tessellis riferite al 30 aprile 2025.

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO DEL GRUPPO TESSELLIS E DI TESSELLIS SPA, CON EVIDENZIAMENTO DELLE COMPONENTI A BREVE SEPARATAMENTE DA QUELLE A MEDIO-LUNGO TERMINE

L'Indebitamento Finanziario netto al 30 aprile 2025 ammonta a 104,7 milioni di Euro.

Indebitamento Finanziario Netto	Note	GRUPPO 30 aprile 2025	Di cui: Tessellis S.p.A. 30 aprile 2025
<i>(Migliaia di Euro)</i>			
A. Disponibilità liquide		4.640	65
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide		-	
C. Altre attività finanziarie correnti		-	
D. Liquidità (A + B + C)		4.640	65
E. Debito finanziario corrente	(1)	14.015	500
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	(2)	49.546	0
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)		63.561	500
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)		58.921	435
I. Debito finanziario non corrente	(3)	30.753	16.013
J. Strumenti di debito	(4)	3.979	
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(5)	11.012	4.734
L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)		45.744	20.747
M. Totale indebitamento finanziario (H + L)		104.665	21.182

Note:

- (1) Include: (i) la quota a breve dei debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete e contratti di locazione capitalizzati in applicazione del principio IFRS 16 per Euro 4,5 milioni; (ii) altri debiti bancari per Euro 9 milioni (ii) la componente a breve del prestito obbligazionario convertibile e convertendo N&G (il "POC") per 0,5 milioni di Euro, pari al valore nominale di n. 5 tranche sottoscritte e non ancora convertite alla data del 30 aprile 2025.
- (2) Include la quota a breve termine del senior loan e di altri finanziamenti bancari a lungo termine, pari a 48,8 milioni di Euro, oltre alla quota corrente dei debiti finanziari a lungo iscritti nelle partecipate 3Pitalia Spa, Aetherna e Gruppo Go Internet per Euro 1,1 milioni;
- (3) Include i seguenti elementi: (i) quota a lungo dei debiti finanziari iscritti nelle partecipate 3Pitalia Spa, Aetherna e Gruppo Go Internet per Euro 4,5 milioni; (ii) la quota a lungo dei debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete e contratti di locazione capitalizzati in applicazione del principio IFRS 16 per Euro 10,2 milioni, (iii) il debito verso Shellnet S.p.A per finanziamento soci per 16 milioni di Euro (inclusivo di interessi) sorto in data 8 ottobre 2024, in seguito all'accollo di debiti verso Shellnet S.p.A da Tiscali Italia Sp.A. a Tessellis S.p.A..
- (4) Include il debito finanziario relativo all'iscrizione del debito per la put option di 3Pitalia ed Aetherna per 4 milioni di Euro.

TESSELLIS

Sede Legale Località Sa Illetta km 2.300, 09123 Cagliari, Italia | Tel. +39 070 4601 1

Cap. Soc. 152.500.000,00 i.v. | P.IVA 02375280928 | R.E.A. 191784 | C.C.I.A.A. Cagliari | tessellis.it

- (5) *Include la componente a lungo dei debiti verso fornitori e debiti per cartelle esattoriali a lungo rateizzate per Euro 11 milioni.*

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE E CONVERTENDO (IL “POC”)

Si riportano di seguito le informazioni, aggiornate alla data del 30 aprile 2025, relative al prestito obbligazionario convertibile e convertendo riservato all'Investitore N&G, costituito da 31 tranches da Euro 2.000.000 – sottoscrivibili anche in frazioni di tranches da multipli di Euro 1.000.000 – per un importo complessivo massimo di Euro 62.000.000,00, (il “POC”), di cui all'accordo di investimento sottoscritto tra la Società e N&G in data 4 aprile 2022 approvato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 16 maggio 2022 e come successivamente modificato in esecuzione della delibera dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società 17 giugno 2024:

- i) il numero degli strumenti sottoscritti al 30 aprile 2025 è pari a n. 165 obbligazioni, per un controvalore pari a 16,5 milioni di Euro. Il numero di obbligazioni residue sottoscrivibili al 30 aprile 2025 è pari a n. 455 obbligazioni, per un controvalore pari a 45,5 milioni di Euro (*);
- ii) le commissioni e fees pagate ammontano a complessivi 2.242,5 mila Euro al 30 aprile 2025 (*);
- iii) i dettagli relativi al numero di strumenti convertiti con indicazione del prezzo di conversione, del numero di azioni rivenienti dalla conversione e della variazione di capitale sociale conseguente a tale conversione sono pubblicati al link seguente: <https://www.tessellis.it/poc-2023/>

Si precisa, altresì, che N&G non è - né è mai stata - qualificabile come parte correlata ai sensi della vigente disciplina applicabile.

(*) *i dati quantitativi citati si riferiscono esclusivamente al POC di 62 milioni di Euro sopradescritto.*

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO TESSELLIS AL 30 APRILE 2025

Alla data del 30 aprile 2025, i debiti commerciali netti scaduti (al netto dei piani di pagamento concordati con i fornitori, delle partite attive e in contestazione verso gli stessi fornitori) ammontano a 18,1 milioni di Euro (di cui 4,2 milioni scaduti da oltre 12 mesi). Alla data del 30 aprile 2025 non si segnalano debiti finanziari scaduti (al netto delle posizioni creditorie). I debiti tributari scaduti ammontano a circa 10,7 milioni di Euro (di cui 1,5 milioni scaduti da oltre 12 mesi). I debiti scaduti di natura previdenziale ammontano a 0,1 milioni di Euro.

Si evidenzia che il trattamento di fine rapporto in capo alla società al 30 aprile 2025 è pari a 8 milioni di Euro.

EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI DEL GRUPPO AL 30 APRILE 2025

Non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento dell'attività aziendale.

Alla data del 30 aprile 2025 sono stati ricevuti solleciti di pagamento nell'ambito dell'ordinaria gestione amministrativa. A tale data, le principali ingiunzioni di pagamento ricevute dalla Società, a seguito della definizione di alcune posizioni, ammontano complessivamente a 2 milioni di Euro, di cui il residuo non pagato, in quanto in stato di trattativa, di opposizione o di rateizzazione, ammonta a 0,4 milioni di Euro.

RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE DI TESSELLIS S.p.A. E DEL GRUPPO TESSELLIS

Il Gruppo Tessellis intrattiene rapporti con parti correlate a condizioni ritenute di mercato per l'area di business di riferimento, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati.

Nella tabella di seguito riportata vengono riepilogati i valori economici e patrimoniali del Gruppo Tessellis al 30 aprile 2025 derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI		<i>di cui:</i>	
		GRUPPO	Tessellis S.p.A.
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<i>Note</i>	30 aprile 2025	30 aprile 2025
Shellnet S.p.a.	1	(536)	(592)
Project Group S.r.l.	2	(183)	
Connecting Project S.r.l.	3	2.267	
TOTALE		1.548	(592)
VALORI PATRIMONIALI		<i>Di cui:</i>	
		GRUPPO	Tessellis S.p.A.
<i>(Migliaia di Euro)</i>		30 aprile 2025	30 aprile 2025
Shellnet S.p.a.	1	(51.202)	(16.013)
Project Group S.r.l.	2	(570)	
Connecting Project S.r.l.	3	1.882	
TOTALE CREDITI		(49.889)	(16.013)

- (1) Shellnet S.p.A. (già Opnet S.p.A. in seguito a modifica della ragione sociale ad agosto 2024): principale azionista di Tessellis S.p.A. in seguito alla Fusione per incorporazione di Linkem Retail S.r.l. in Tessellis S.p.A. (e contestuale conferimento del ramo Linkem retail in Tiscali Italia S.p.A.), perfezionatasi in data 1 agosto 2022. La partecipazione di Shellnet S.p.A. in Tessellis S.p.A. è pari al 57,69 % al 30 aprile 2025. I rapporti in oggetto si riferiscono a: (i) fornitura del servizio di connettività FWA, cessato a fine luglio 2024; (ii) debiti finanziari in capo a Tessellis S.p.A. per un finanziamento soci fruttifero; (ii) debiti dovuti dalle partecipate Go Internet e Bid-Go;
- (2) Project Group Italy S.r.l.: società partecipata in misura rilevante dal Socio Shellnet S.p.A.. Il rapporto si riferisce al servizio di installazione CPE per l'attivazione dei clienti consumer e business su tecnologia FWA;
- (3) Connecting Project S.r.l.: società partecipata al 40% da Tiscali Italia S.p.A., in cui l'Amministratore Delegato di Tessellis S.p.A., Dr. Davide Rota, ricopre la carica di Consigliere. Il rapporto si riferisce ai servizi di manutenzione e assistenza IT prestati da Connecting Project S.r.l. a Tiscali Italia S.p.A.;

Si segnala che i valori economici e patrimoniali rappresentati nella tabella sopraesposta non includono i compensi verso Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche.

RAPPORTI DEL GRUPPO TESSELLIS VERSO SHELLNET SPA

In merito alle posizioni debitorie nei confronti del socio Shellnet, si rappresenta di seguito il dettaglio delle posizioni in essere:

- 34.944 migliaia di Euro dovuti da Tiscali Italia e relativi alla fornitura del servizio FWA avvenuta sino a luglio 2024
- 16.013 migliaia di Euro, inclusivi di interessi maturati, dovuti da Tessellis e relativi ad un finanziamento soci

3. 244 migliaia di Euro dovuti dalle partecipate Go Internet e Bid-Go.

**DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI
CONTABILI SOCIETARI**

Io sottoscritto, Fabio Bartoloni, Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Tessellis S.p.A., attesto, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D.Lgs. 58/98, come modificato, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Fabio Bartoloni

Fabio Bartoloni

Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Informazioni su Tessellis

Tessellis S.p.A. (Borsa Italiana. Milan: TSL) è la holding del Gruppo nato dalla fusione tra Linkem Retail e Tiscali S.p.A. e include tra le sue aree di business quella di Tiscali Italia S.p.A., operatore nazionale fra i primi nel segmento ultrabroadband (FWA - Fixed Wireless Access e FTTH - Fiber To The Home), il portale www.tiscali.it, uno dei principali portali italiani di notizie, con all'attivo circa 8 milioni di visitatori al mese, nonché la concessionaria advertising Vevisible s.r.l..