

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

Cagliari, 6 febbraio 2026

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 31 dicembre 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 31 dicembre 2025 ammonta a 78,2 milioni di Euro.

Indebitamento Finanziario Netto	Note	GRUPPO 31 dicembre 2025	Di cui: Tessellis S.p.A. 31 dicembre 2025
<i>(Migliaia di Euro)</i>			
A. Disponibilità liquide		5.232	15
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide		-	
C. Altre attività finanziarie correnti		-	
D. Liquidità (A + B + C)		5.232	15
E. Debito finanziario corrente	(1)	9.107	0
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	(2)	39.894	0
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)		49.000	0
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G -D)		43.769	-15
I. Debito finanziario non corrente	(3)	25.089	9.475
J. Strumenti di debito	(4)	0	
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(5)	9.387	6.314
L. Indebitamento finanziario non corrente (I +J +K)		34.476	15.789
M. Totale indebitamento finanziario (H + L)		78.245	15.774

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 4,3 milioni; (ii) altri debiti bancari per Euro 4,8 milioni.
- (2) Include la quota a breve termine del senior loan e di altri finanziamenti bancari a lungo termine, pari a 38,9 milioni di Euro, oltre alla quota corrente dei debiti finanziari a lungo iscritti nelle partecipate Aetherna e Gruppo Go Internet per Euro 0,8 milioni;
- (3) Include i seguenti elementi: (i) quota a lungo dei debiti finanziari iscritti nelle partecipate Aetherna e Gruppo Go Internet per Euro 3,7 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 11,9 milioni, (iii) il debito verso il socio Shellnet S.A.p.A. di Shellnet GP S.r.l. per finanziamento soci per 9,5 milioni di Euro (inclusivo di interessi) sorto in data 8 ottobre 2024, in seguito all'accollo di debiti verso Shellnet S.A.p.A. di Shellnet GP S.r.l. da Tiscali Italia Sp.A. a Tessellis S.p.A..

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE E CONVERTENDO (IL "POC")

Si riportano di seguito le informazioni, aggiornate alla data del 31 dicembre 2025, relative al prestito obbligazionario convertibile e convertendo riservato all'Investitore **TESSELLIS**

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

Cap. Soc. 70.165.654,64 .v. | P.IVA 02375280928 | R.E.A. 191784 | C.C.I.A.A. Cagliari | tessellis.it

N&G, costituito da 31 tranche da Euro 2.000.000 – sottoscrivibili anche in frazioni di tranche 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 31 dicembre 2025 è pari a n. 230 obbligazioni, per un controvalore pari a 23 milioni di Euro. Il residuo di obbligazioni sottoscrivibili è pari a n. 390 obbligazioni, per un controvalore pari a 39 milioni di Euro (*);
- ii) le commissioni e fees pagate ammontano a complessivi 2.535 mila Euro al 31 dicembre 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 E DI TESSELLIS S.p.A AL 31 DICEMBRE 2025

Alla data del 31 dicembre 2025, si evidenziamo le seguenti posizioni debitorie del Gruppo e di Tessellis S.p.A.:

- i debiti commerciali netti scaduti del Gruppo (al netto dei piani di pagamento concordati con i fornitori, delle partite attive e in contestazione verso gli stessi fornitori) ammontano a 25,8 milioni di Euro (di cui 3,9 milioni scaduti da oltre 12 mesi). I debiti in oggetto in capo a Tessellis S.p.A ammontano a 2,1 milioni di Euro (di cui 0,9 milioni scaduti da oltre 12 mesi);
- I debiti tributari scaduti del Gruppo ammontano a circa 15,7 milioni di Euro (di cui 3,7 milioni scaduti da oltre 12 mesi). I debiti in oggetto in capo a Tessellis S.p.A ammontano a 6,1 milioni di Euro (di cui 22,7 mila Euro scaduti da oltre 12 mesi);
- i debiti scaduti di natura previdenziale del Gruppo ammontano a 38 mila Euro.
- non si segnalano debiti finanziari scaduti (al netto delle posizioni creditorie) a livello Gruppo, né in capo a Tessellis S.p.A.

Si evidenzia che il trattamento di fine rapporto di Gruppo al 31 Dicembre 2025 è pari a 7,3 milioni di Euro.

EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2025

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

Alla data del 31 dicembre 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 0,2 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 31 dicembre 2025 derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI		di cui:	
		GRUPPO	Tessellis S.p.A.
(Migliaia di Euro)	Note	31 dicembre 2025	31 dicembre 2025
Shellnet S.A.p.A. di Shellnet GP S.r.l.	1	(1.424)	(1.554)
Project Group S.r.l.	2	(250)	
Connecting Project S.r.l.	3	1.456	
TOTALE		(218)	(1.554)
VALORI PATRIMONIALI		Di cui:	
		GRUPPO	Tessellis S.p.A.
(Migliaia di Euro)		31 dicembre 2025	31 dicembre 2025
Shellnet S.A.p.A. di Shellnet GP S.r.l.	1	(48.452)	(9.475)
Project Group S.r.l.	2	-	
Connecting Project S.r.l.	3	-	
TOTALE CREDITI		(48.452)	(9.475)

(1) Shellnet S.A.p.A. di Shellnet GP S.r.l. (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.A.p.A. di Shellnet GP S.r.l. in Tessellis S.p.A. è pari al 53,95% al 31 dicembre 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; (iii) debiti dovuti dalle partecipate Go Internet e Bid-Go; (iv) debito finanziario (leasing IFRS 16) sorto in capo a Tiscali Italia S.p.A. a seguito della vendita (con contestuale noleggio operativo) al socio della prima e seconda tranche di un set di indirizzi IPv4 per un importo netto complessivo netto di 10 milioni di Euro (oltre IVA). I corrispettivi sono stati elisi in Tiscali Italia.

(2) Project Group Italy S.r.l.: società partecipata in misura rilevante dal Socio Shellnet S.A.p.A. di Shellnet GP S.r.l.. Il rapporto si riferisce al servizio di installazione CPE per l'attivazione dei clienti consumer e business su tecnologia FWA. La partecipazione in Project Group S.r.l. è stata ceduta in data 30 giugno 2025;

(3) Connecting Project S.r.l.: società partecipata al 40% da Tiscali Italia S.p.A., in cui l'Amministratore Delegato del Gruppo Tessellis, Fabio Bartoloni, 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.. La partecipazione in Connecting Project S.r.l. è stata ceduta in data 24 luglio 2025;

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 S.A.P.A. DI SHELLNET GP S.R.L.

In merito alle posizioni debitorie nei confronti del socio Shellnet S.A.p.A. di Shellnet GP S.r.l. , si rappresenta di seguito il dettaglio delle posizioni in essere:

1. 34.708 migliaia di Euro dovuti da Tiscali Italia e relativi alla fornitura del servizio FWA avvenuta sino a luglio 2024.

2. 438 migliaia di Euro dovuti da Tiscali Italia per l'acquisizione di un voucher commerciale vantato dal socio nei confronti di Fastweb;
3. 3.586 migliaia di Euro per il debito leasing (IFRS16) in capo a Tiscali Italia sorto in relazione all'operazione di vendita di Indirizzi IP per complessivi netti 10 ml di Euro oltre IVA (1a e 2a tranche);
4. 9.475 migliaia di Euro, inclusivi di interessi maturati, dovuti da Tessellis e relativi ad un finanziamento soci
5. 244 migliaia di Euro dovuti dalle partecipate Go Internet e Bid-Go.

Si segnala, infine, che il 29 dicembre 2025 la Società ha raggiunto con le principali sigle sindacali nazionali e territoriali un accordo finalizzato a gestire eccedenze del personale attraverso strumenti non traumatici e, in particolare, mediante uscite volontarie incentivate, secondo criteri e modalità concordati, da completarsi entro il mese di gennaio 2026.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Io sottoscritto, Andrea Bernassola, 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.

Andrea Bernassola

Andrea Bernassola

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 Veesible s.r.l..