

***Risultati al 31 dicembre 2012***

# Gruppo **TREVI**

**Presentazione alla  
Comunità Finanziaria**

*In collaborazione con AIAF*

**Milano**  
*22 aprile 2013*



## ***1. Gruppo TREVI***

## **2. Dati Finanziari al 31 dicembre 2012**

## **3. Ingegneria delle Fondazioni**

## **4. Focus Oil & Gas**

## **5. Appendice**

***(ITALIA) Record di profondità 250 meters Soilmec Idrofresa***



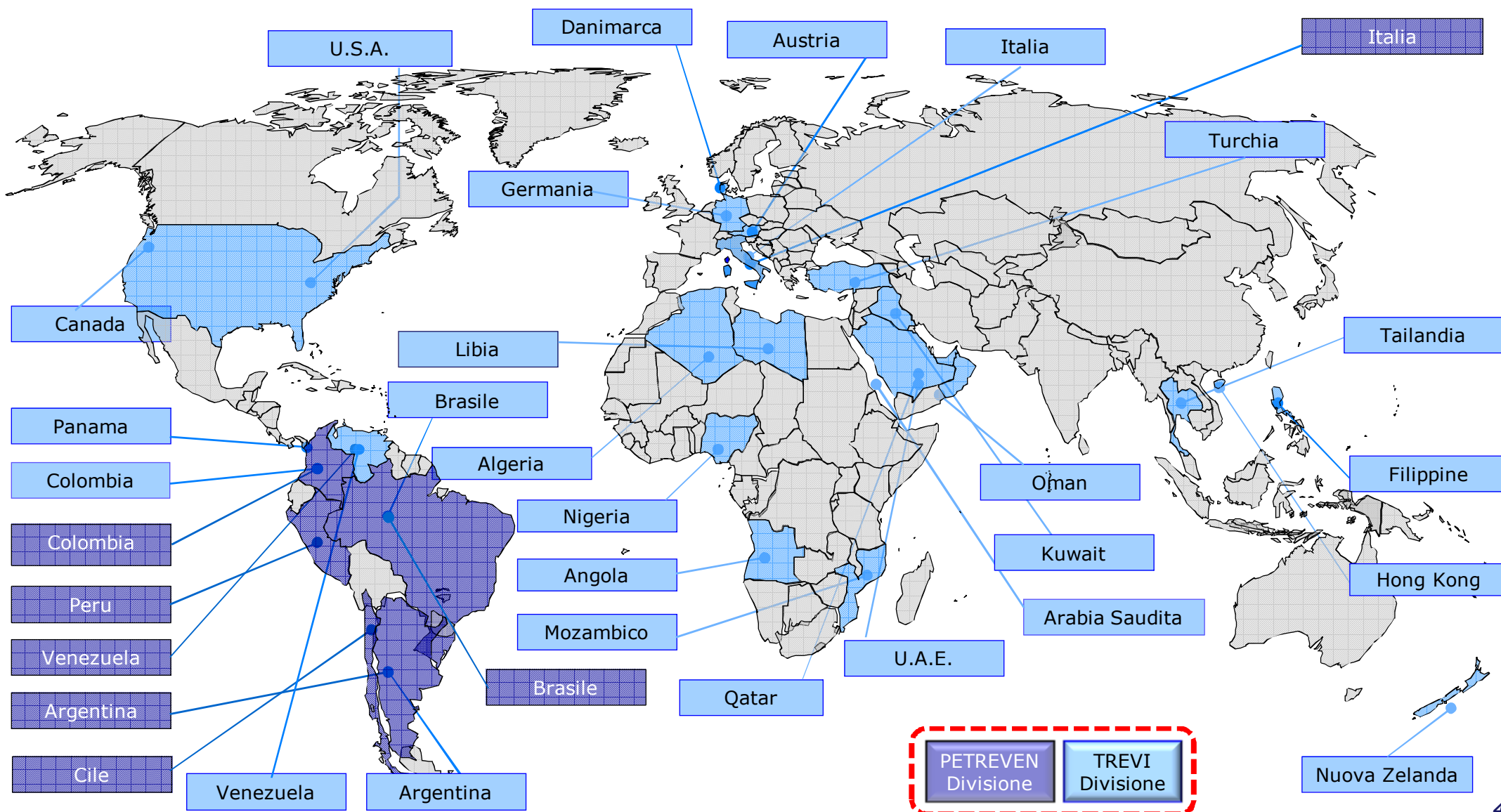
## **TREVI**-Finanziaria Industriale S.p.A.



**RAFFORZAMENTO DELLA LEADERSHIP  
NEI SETTORI DI RIFERIMENTO**



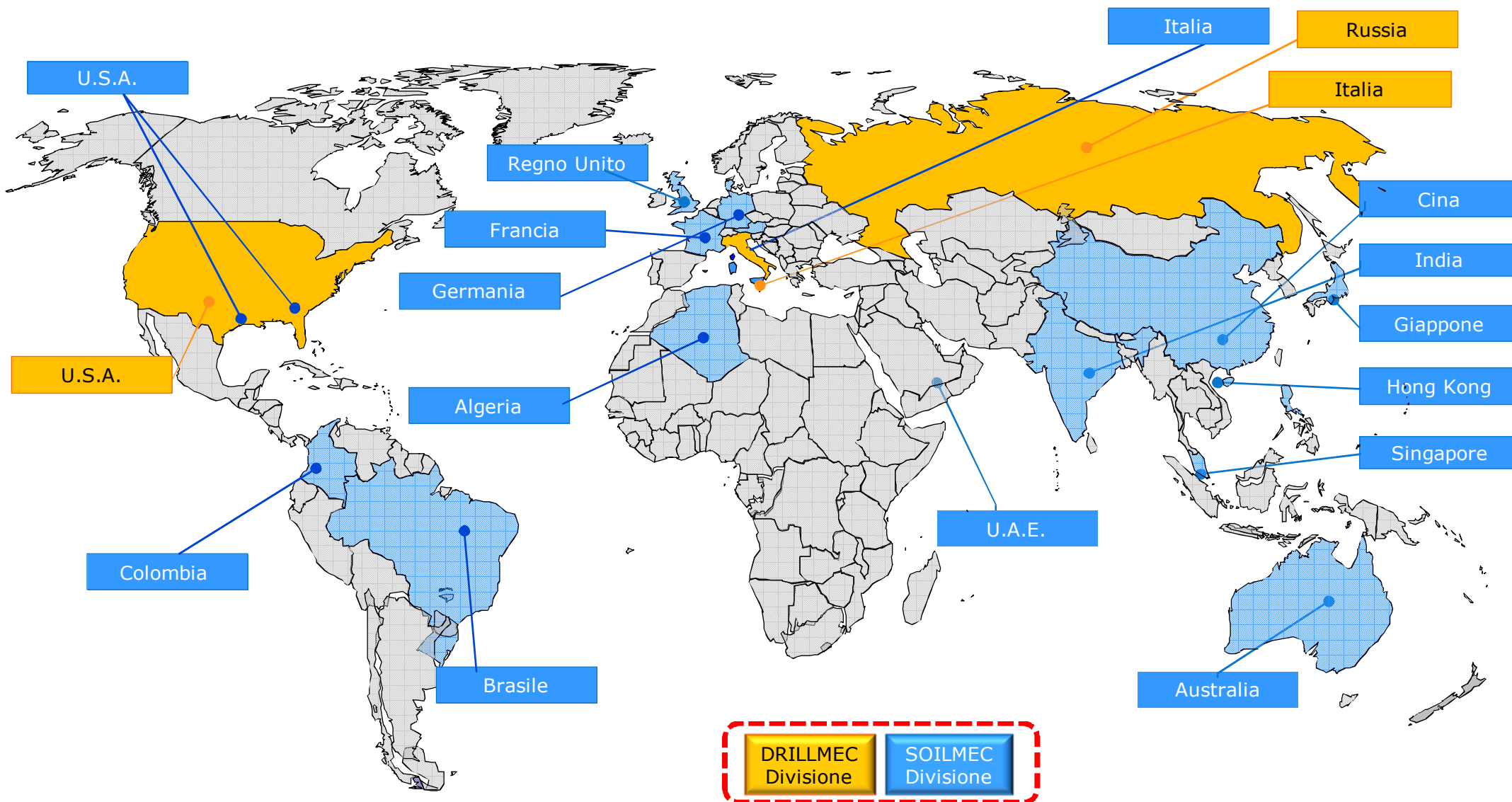
**34 Società Operative in 25 Paesi – 48 Business Units**



# Gruppo TREVI: Settore Metalmeccanico

Gruppo **TREVI**

**18 Società Operative in 13 Paesi – 21 Business Units**



## 2012: Un anno di azioni

### ✓ **Ricavi in Crescita**

*Ricavi in crescita dalla maggior parte delle divisioni*

### ✓ **Margine Operativo migliorato significativamente nel 4Q**

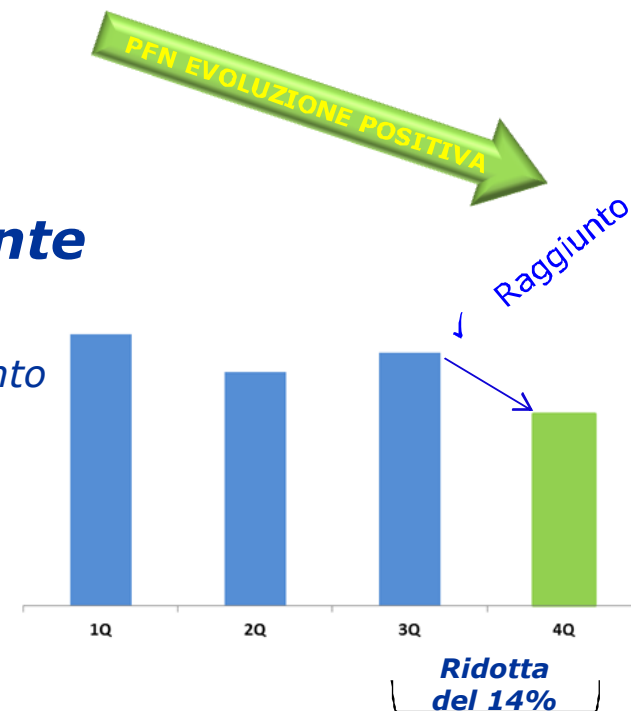
*Intraprese tempestivamente scelte strategiche per un miglioramento già dal quarto trimestre*

### ✓ **Portafoglio Ordini Robusto e di Qualità**

*Backlog robusto garantisce una buona panoramica di business*

### ✓ **Ridotta Posizione Finanziaria Netta**

*L'indebitamento finanziario migliorato come previsto*



## 2012

- ✓ **Crescita dei Ricavi**
- ✓ **Significativo recupero della Marginalità nel settore Oil & Gas**
- ✓ **Generazione di Cassa dal 4Q12**
- ✓ **PFN migliorata**
- ✓ **Contratti importanti in corso di esecuzione nel 2013**

**Atteso\***

**RICAVI** ↑

**EBITDA** =

**PFN** =

**Effettivo**

**Raggiunto** ✓

**In Linea** ✓

**Raggiunto** ✓

## 2013\*\*

**RICAVI** ↑+5/10%

**EBITDA** ↑+5/10%

**PFN** **Miglioramento**

\* vs Risultati FY 2011

\*\* vs Risultati FY 2012

❖ **Nel medio-lungo termine il nostro modello di business genererà una crescita nonostante il panorama macroeconomico sia incerto**

# Panoramica delle Divisioni di Gruppo

Gruppo **TREVI**



**FY12 Ricavi +12.1%**

## SERVIZI PER FONDAZIONI SPECIALI

- Portafoglio ordini consistente
- Visibilità di medio/lungo termine
- Crescita a doppia cifra con tenuta dei margini
- Settore infrastrutture stabile & settore costruzioni stagnante



**+10.6%**

## SERVIZI DI PERFORAZIONE PETROLIFERA

- Crescita a doppia cifra & chiaro sviluppo di business
- Rinnovati contratti in Argentina con YPF
- Operatività in linea con il piano di crescita organica
- Avviate le attività di perforazione in Brasile



**-7.9%**

## IMPIANTI PER PERFORAZIONE PETROLIFERA

- Slancio importante e margini solidi
- Recupero tempestivo dai risultati del 3Q
- Acquisiti nuovi contratti Onshore +Offshore
- Ingresso nel mercato Offshore con l'esecuzione di progetti chiave
- Prezzi Oil incentivano l'Esplorazione e la Produzione
- HH crescita dell'interesse



**+6.4%**

**vs FY11**

## MACCHINARI PER FONDAZIONI SPECIALI

- Ricavi aumentati nonostante le condizioni di mercato
- Alcuni mercati maturi mostrano segnali di ripresa
- Marginalità in graduale recupero
- Limitata visibilità sul portafoglio ordini



# **1. Gruppo TREVI**

## **2. *Dati Finanziari al 31 dicembre 2012***

## **3. Ingegneria delle Fondazioni**

## **4. Focus Oil & Gas**

## **5. Appendice**

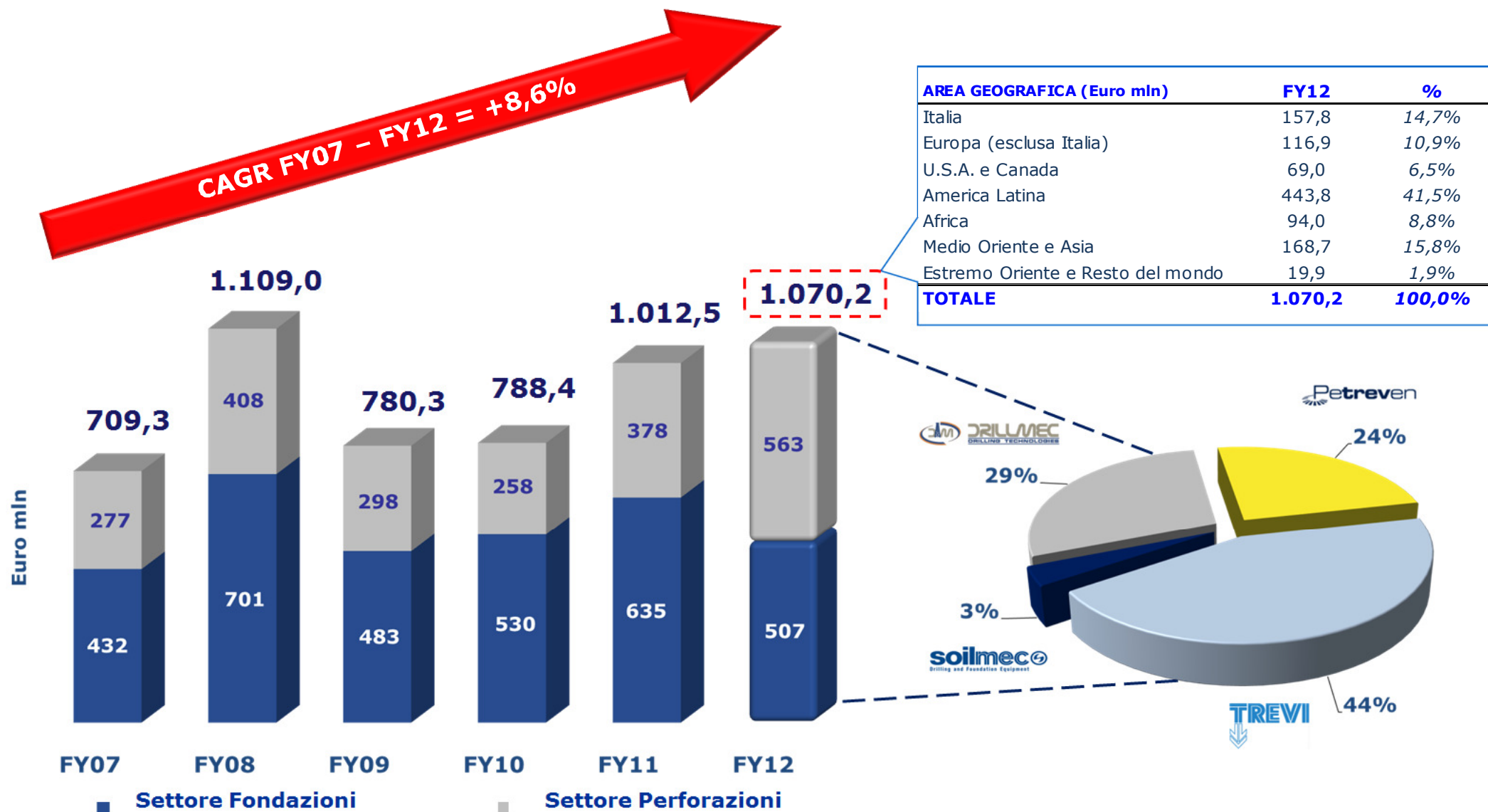
*Copenaghen (DANIMARCA) CITYRINGEN*



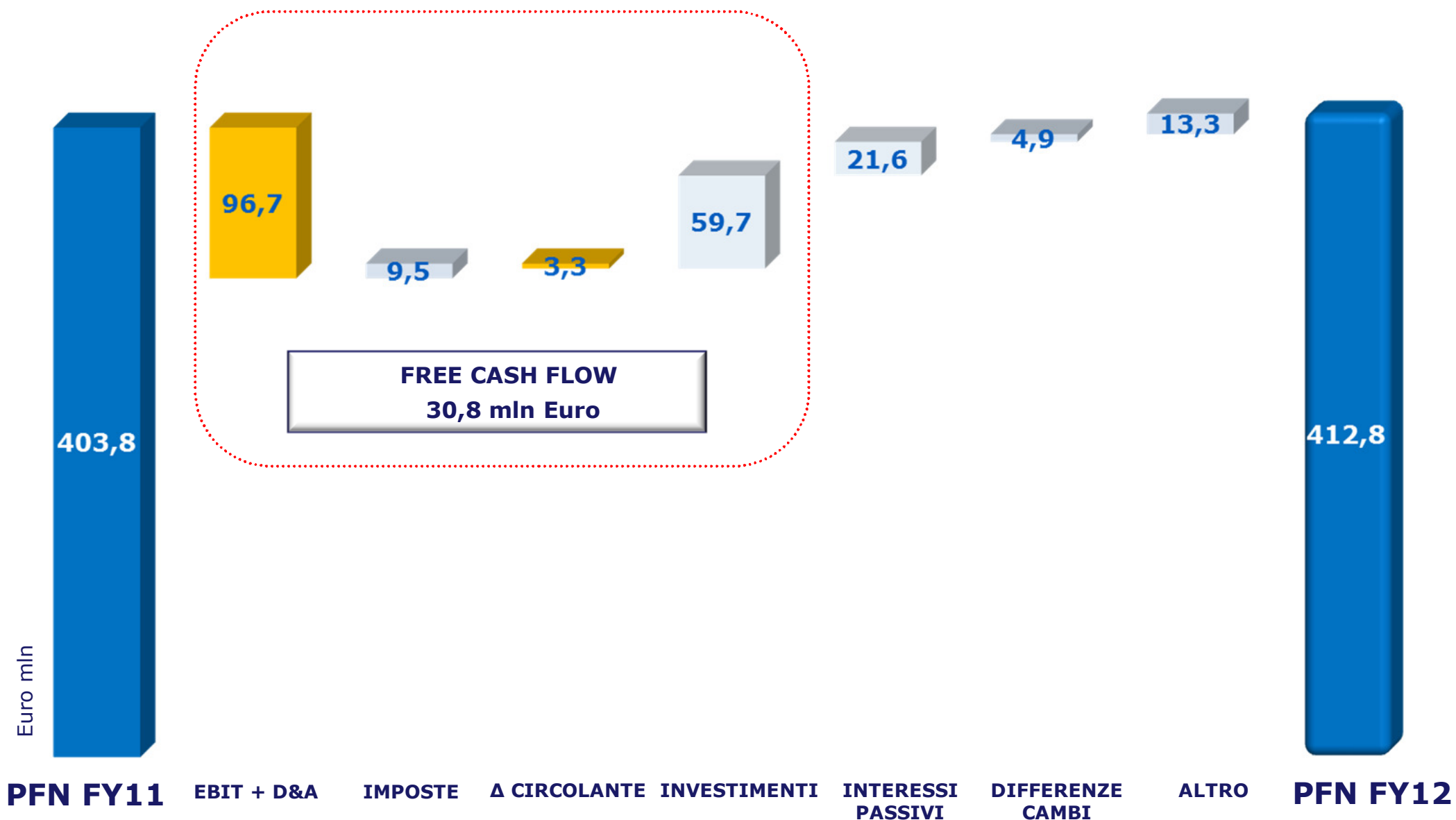
# Principali Indicatori Finanziari FY12

Euro mln	FY12	%	FY11	%	Δ%
VALORE DELLA PRODUZIONE	1.157,6		1.137,6		1,8%
RICAVI	1.115,3	100,0%	1.061,4	100,0%	5,1%
EBITDA	112,3	10,1%	119,0	11,2%	-5,6%
EBIT	47,5	4,3%	69,3	6,5%	-31,5%
ONERI FINANZIARI NETTI	(21,6)	-1,9%	(17,7)	-1,7%	22,0%
IMPOSTE	9,5	0,9%	24,2	2,3%	60,8%
UTILE NETTO	10,8	1,0%	25,7	2,4%	-58,0%
Euro mln	FY12		FY11		Δ%
CAPITALE INVESTITO	845,3		842,4		0,3%
PATRIMONIO NETTO	431,9		437,9		-1,4%
POSIZIONE FIN. NETTA	412,8		403,8		-2,2%
PORTAFOGLIO ORDINI	1.070,2		1.012,5		5,7%
	FY12		FY11		
PFN / EBITDA	3,68X		3,39X		
PFN / PATRIMONIO NETTO	0,96X		0,92X		
	FY12		FY11		
DIPENDENTI	6.689		6.114		

# Portafoglio Ordini

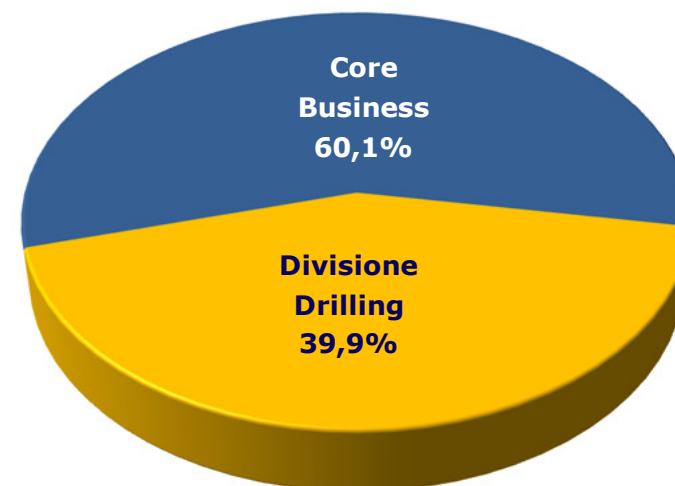
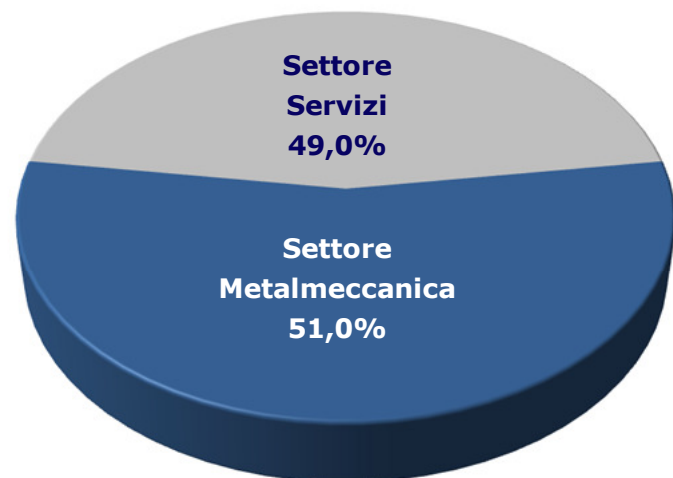
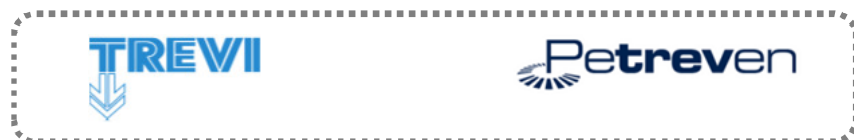


# Posizione Finanziaria Netta

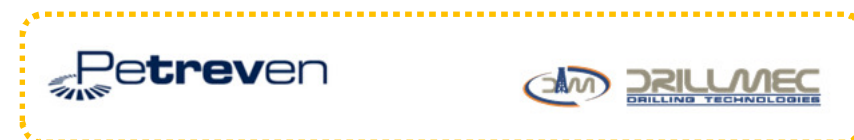




# Un solo Gruppo: Due punti di vista

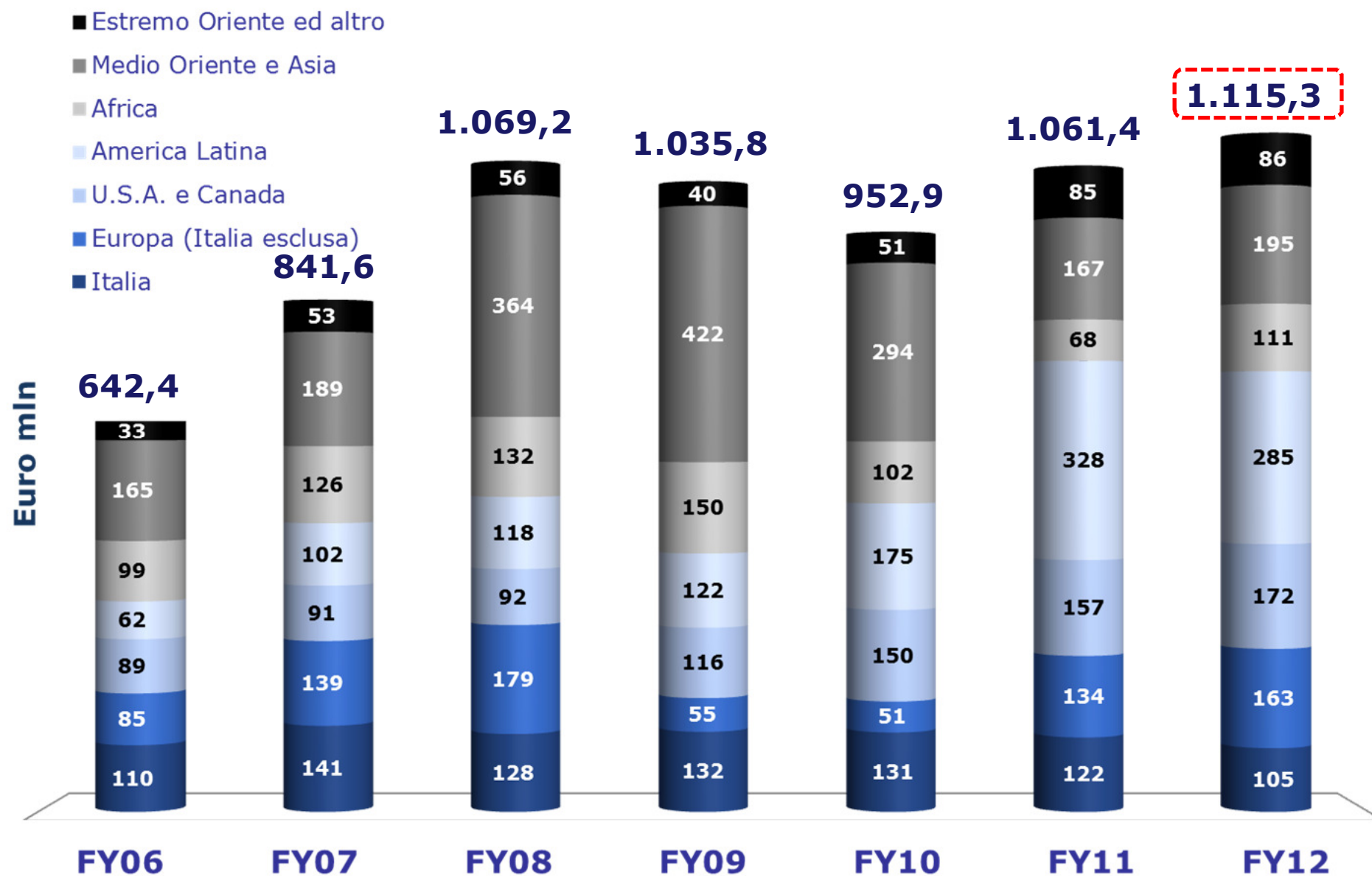


**Ricavi Totali FY12:  
Euro 1.115,3 mln**



*Dati di divisione al lordo del Consolidamento*

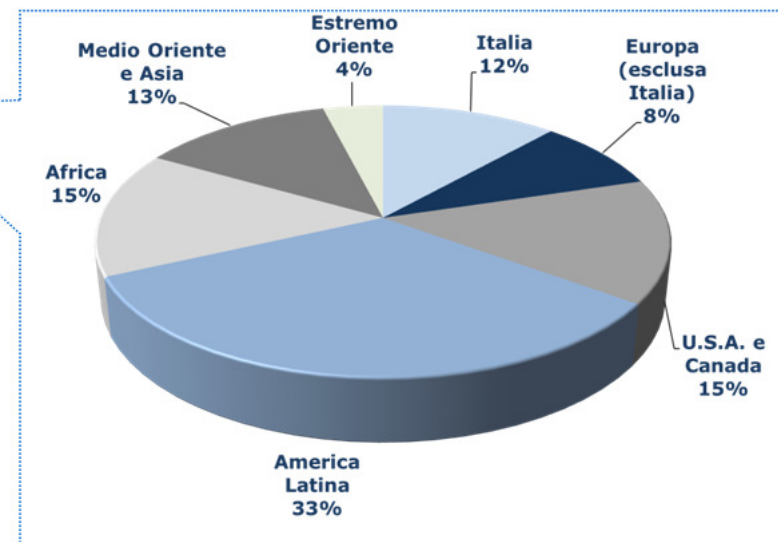
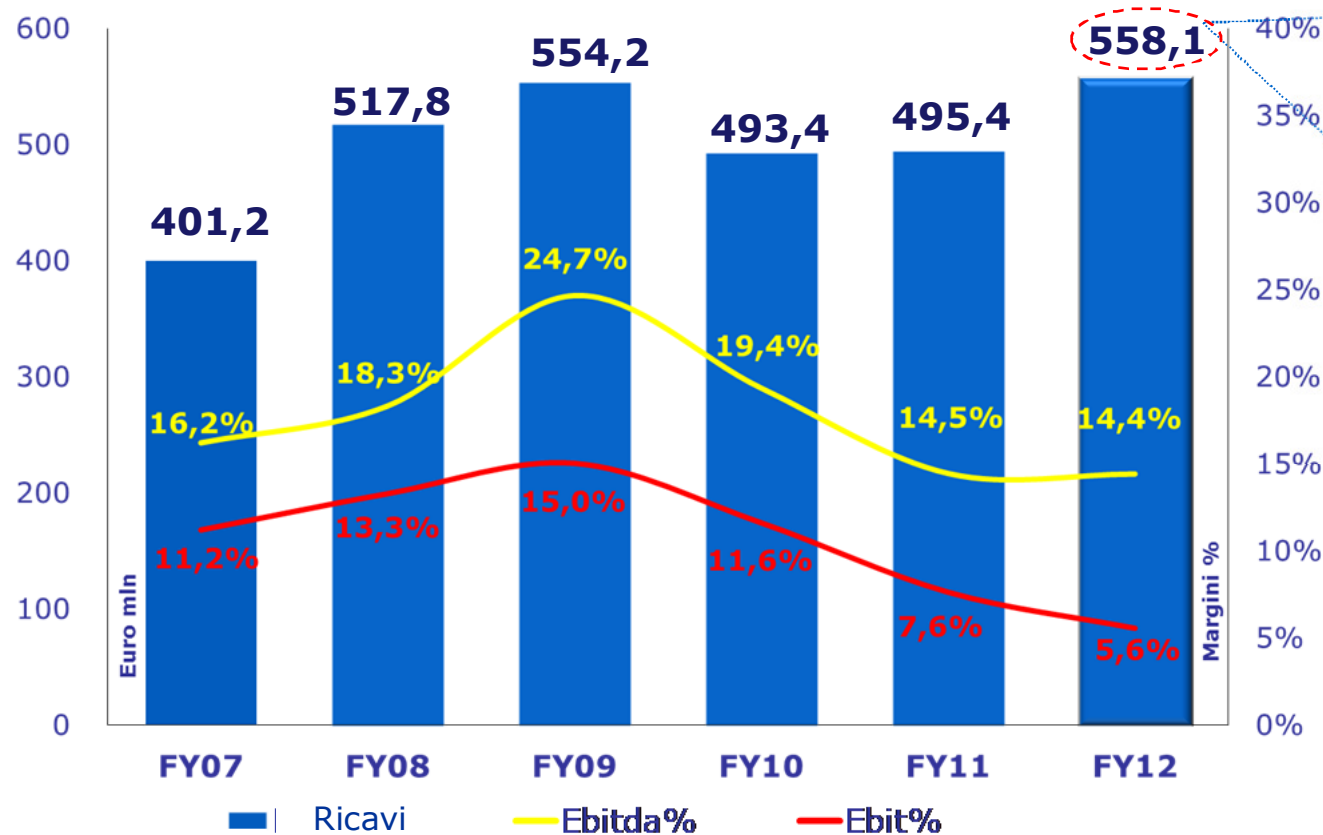
# Ripartizione Ricavi per Area Geografica



# Ricavi Totali Ante e Post Consolidamento

Euro mln	FY12	FY11	Δ%
Lavori Speciali di Fondazioni (TREVI)	453,4	404,3	12,1%
Attività di Perforazione (PETREVEN)	109,1	98,6	10,6%
Elisioni e Rettifiche Interdivisionali	(4,4)	(7,5)	
<b>Sub-Totale Settore Servizi Fondazioni e Perforazioni</b>	<b>558,1</b>	<b>495,4</b>	<b>12,7%</b>
Macchinari per Fondazioni (SOILMEC)	236,3	222,0	6,4%
Macchinari per Perforazioni (DRILLMEC)	348,9	378,8	-7,9%
Elisioni e Rettifiche Interdivisionali	(2,0)	(4,1)	
<b>Sub-Totale Settore Metalmeccanica</b>	<b>583,2</b>	<b>596,7</b>	<b>-2,3%</b>
Capogruppo	13,5	13,1	
Elisioni Infragruppo	(39,5)	(43,8)	
<b>TOTALE RICAVI CONSOLIDATI</b>	<b>1.115,3</b>	<b>1.061,4</b>	<b>5,1%</b>

# Divisione Servizi di Fondazione e Perforazione Gruppo TREVI



*Dati al lordo del Consolidamento della Capogruppo*

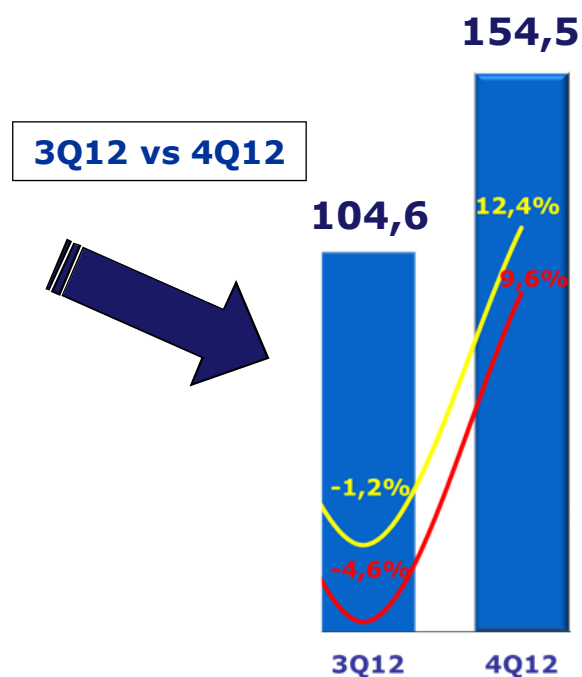
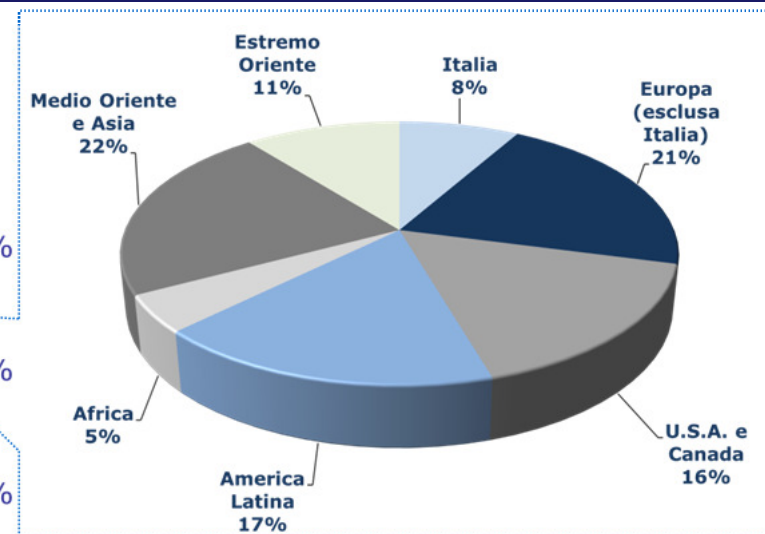
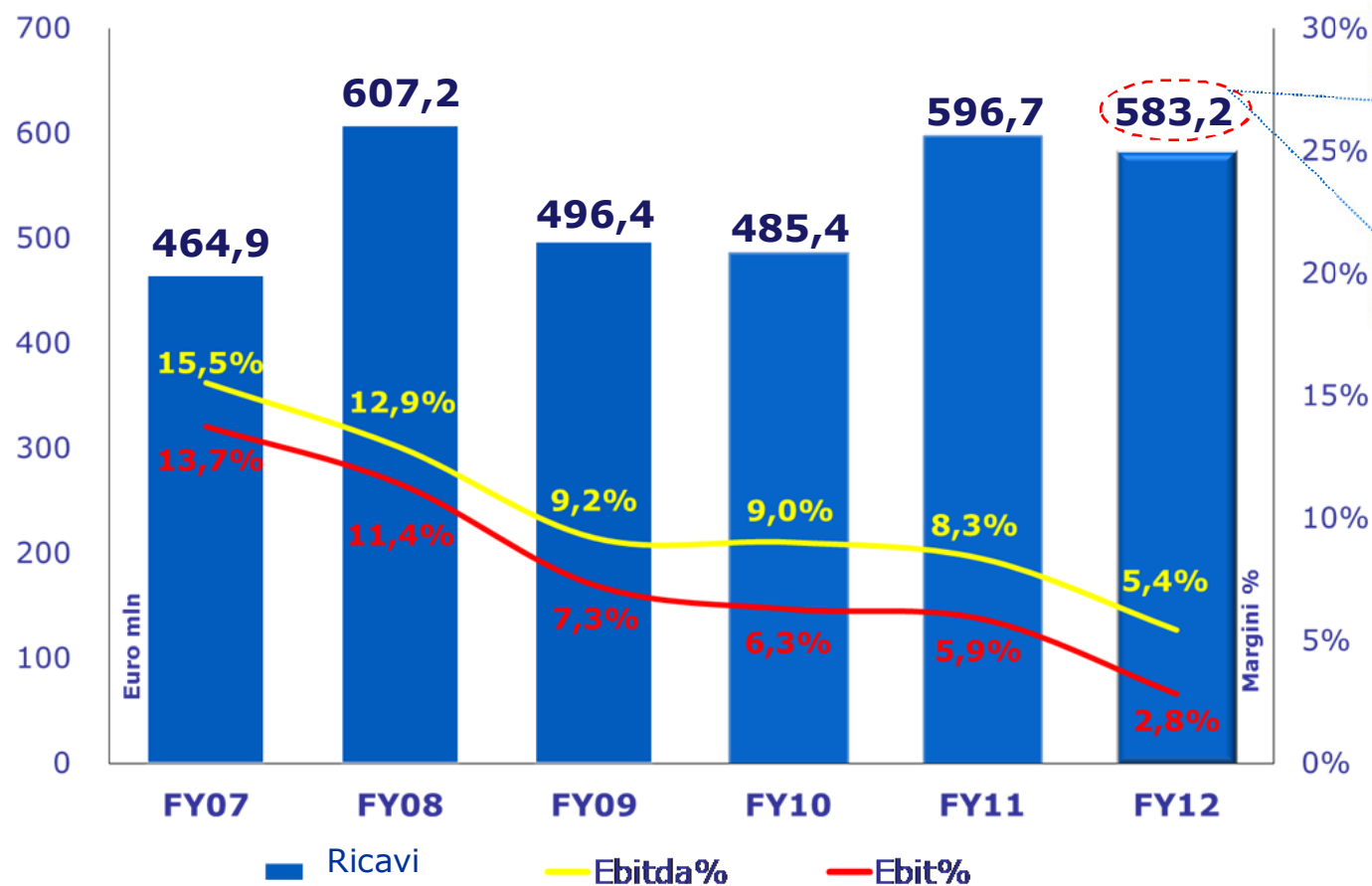


# Divisione Metalmeccanica



**DRILLMEC**  
DRILLING TECHNOLOGIES

**soilmec**  
Drilling and Foundation Equipment



*Dati al lordo del Consolidamento della Capogruppo*

# **1. Gruppo TREVI**

## **2. Dati Finanziari al 31 dicembre 2012**

### ***3. Ingegneria delle Fondazioni***

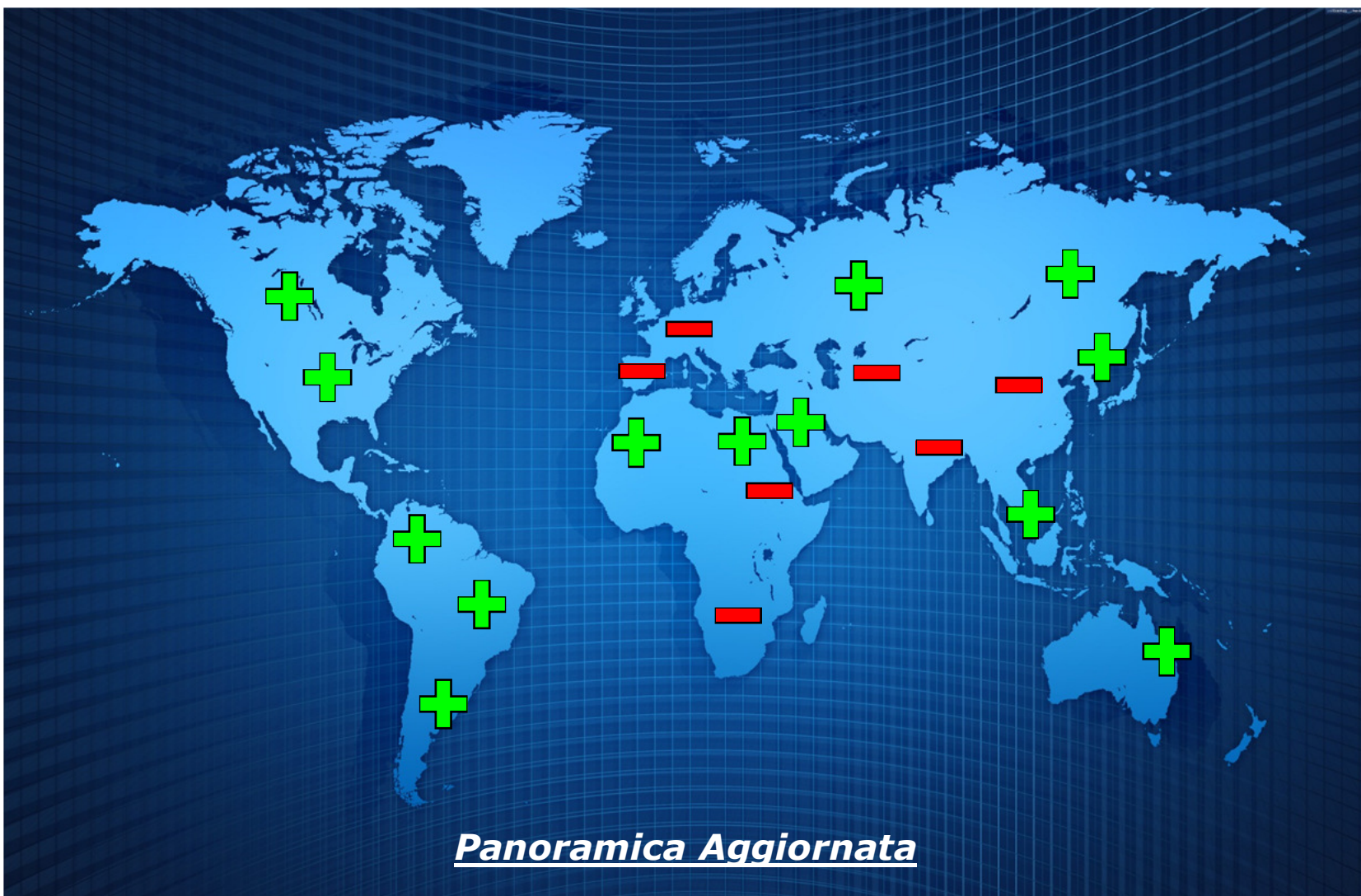
## **4. Focus Oil & Gas**

## **5. Appendice**

*Fogg Art Museum Massachusetts (USA)*



## INVESTIMENTI COSTRUZIONI 2012 VS 2013





# TREVI: Progetti Operativi nel Mondo

Gruppo **TREVI**

- U.S.A.
- Canada

- Panama
- Santo Domingo

- Colombia
- Argentina
- Perù
- Venezuela

- Costa d'Avorio
- Algeria
- Angola
- Mozambico
- Nigeria

- Italia
- Svezia
- Danimarca

- Filippine
- Hong Kong
- Laos
- Tailandia
- Singapore

- Arabia Saudita
- Oman
- Qatar
- U.A.E.
- Kuwait

- Nuova Zelanda



Lavori di Fondazioni – Batangas (Filippine)





Servizi di fondazioni speciali

- Fondazioni Speciali
- Lavori di Geotecnica
- Lavori Marittimi
- Consolidamento Tunnel
- Parcheggi Automatizzati
- Ambiente

## ➤ Solidi Margini Operativi

- La divisione TREVI opera in mercati chiave mantenendo una struttura di business snella
- Elevata richiesta di lavori per fondazioni speciali nei paesi in via di sviluppo
- Mercati con maggior crescita:
  - **USA:** Previste gare per progetti di grandi dimensioni entro fine 2013
  - **Medio Oriente:** Ripresa progressiva progetti infrastrutturali
  - **America Latina:** Nuove ed interessanti opportunità
  - **Far East:** Attività in ripresa
- Attesa ripresa del ciclo degli investimenti per costruzioni nella seconda parte dell'anno
- **Obiettivo:** Mantenimento dei margini operativi



# SOILMEC: Evoluzione del Business

Gruppo **TREVI**

€100 K ————— **Prezzi** —————> €6 MLN



**ATTREZZATURE**



**PERFORTRICI CFA**



**RUOTE DI SCAVO**



**POMPE & ACCESSORI**



**GRU**



**IDROFRESE E BENNE**



**MICRODRILLING**

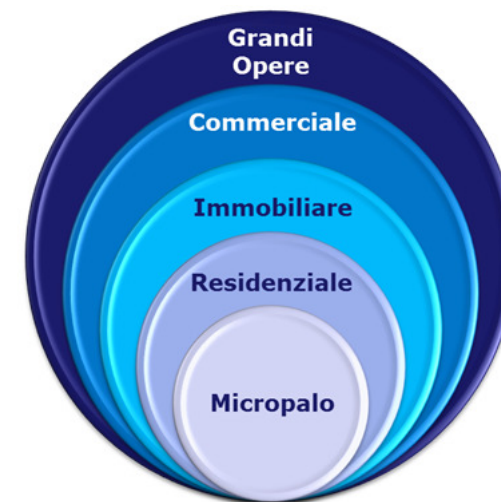


**AC. DI PERFORAZIONE**



**PALI GRANDE DIAM.**

3 Ton ————— **Capacità** —————> 250 Ton



**soilmec**  
Drilling and Foundation Equipment

- ✓ **DRILLING MATE SYSTEM (DMS)**
- ✓ **ASSISTENZA REMOTA A LIVELLO MONDIALE IN TEMPO REALE**
- ✓ **OLTRE 45 UFFICI NEL MONDO IN 90 PAESI**

**MICROPALO**

**RESIDENZIALE**

**IMMOBILIARE**

**COMMERCIALE**

**GRANDI OPERE**



# SOILMEC: Network Produttivo - Logistico

Gruppo **TREVI**



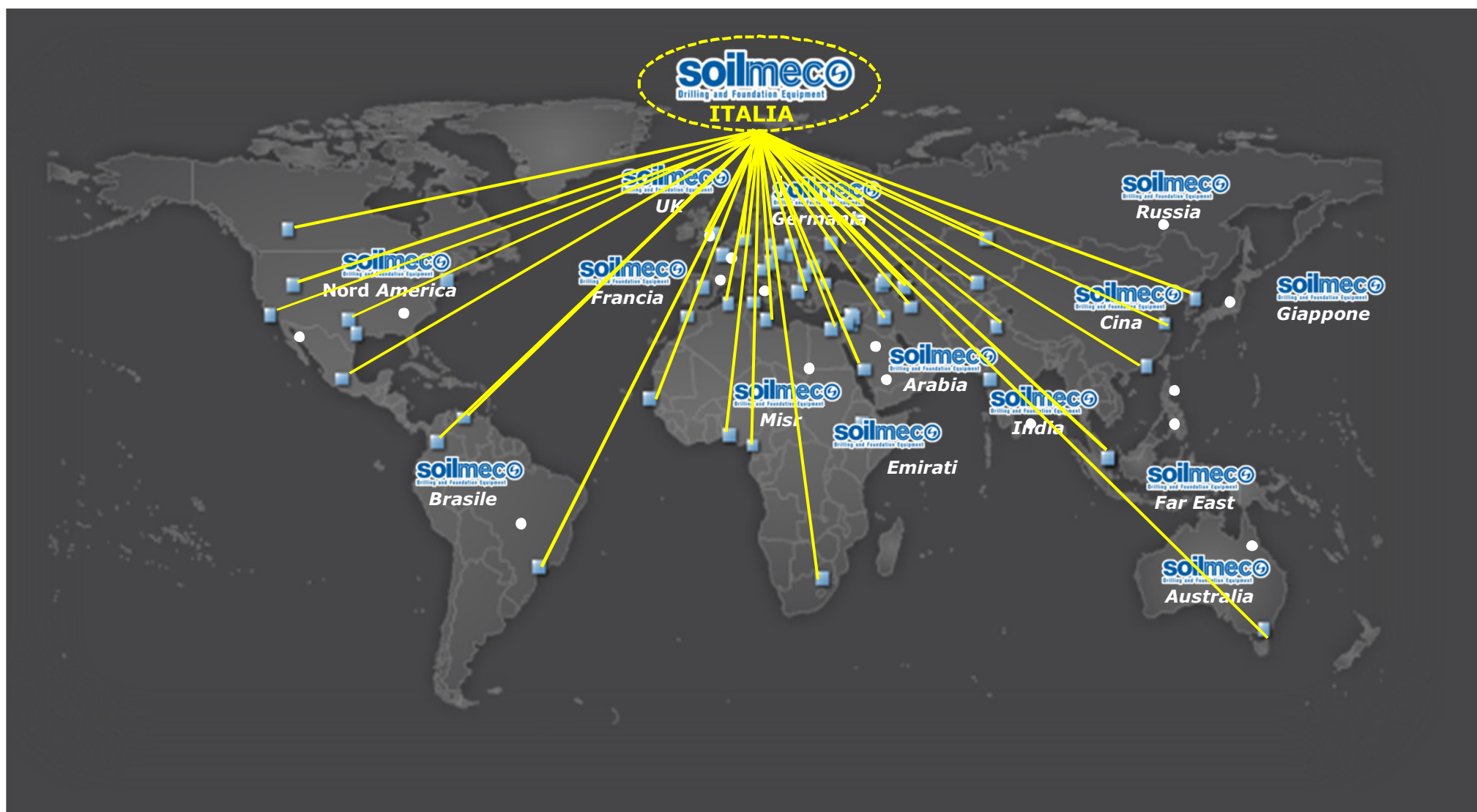
# SOILMEC: Network dei Dealers

Gruppo **TREVI**

RAPPORTI DIRETTI CON I DEALERS



INCREMENTO DELLA CATENA DEL VALORE





# SOILMEC: Nuova Idrofresa Rivoluzionaria

Gruppo **TREVI**

**soilmec**   
Drilling and Foundation Equipment



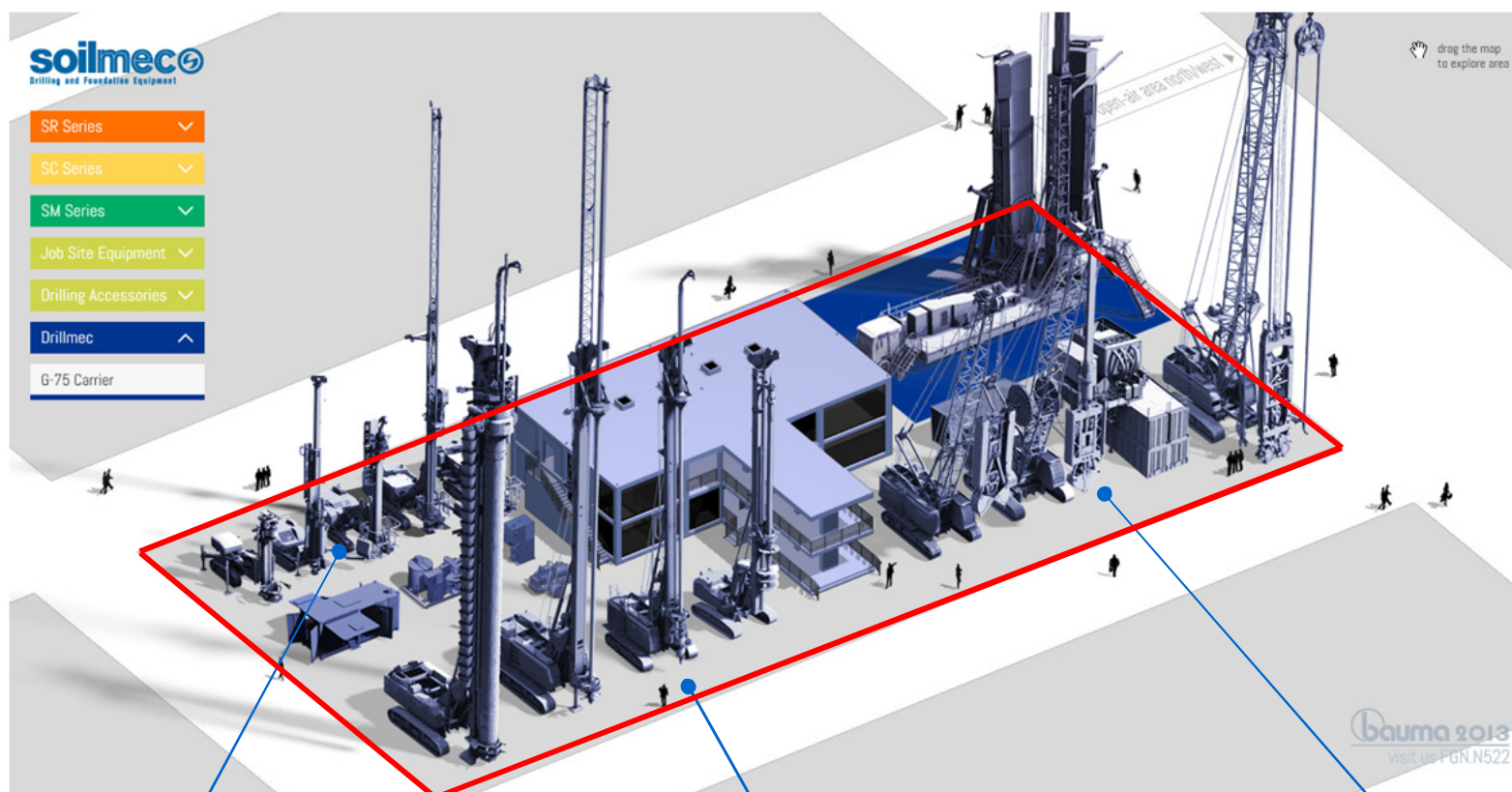
**NUOVA IDROFRESA SOILMEC CON  
TECNOLOGIA RIVOLUZIONARIA  
RECORD 250 METRI**



# SOILMEC: Bauma 2013 – Nuovi Modelli

Gruppo **TREVI**

**soilmeco**  
Drilling and Foundation Equipment




**SM-3  
SM-5G  
SM-8  
SM-14**

**SR-60 DLP  
SR-65 Driscepil  
SR-90 Turbojet  
SR-100 CSP**

**SC-70  
SC-90  
SC-100**





Drilling and Foundation Equipment

Impianti per fondazioni speciali

- Perforatrici Idrauliche Rotary
- Gru
- Jet Grouting
- Consolidamento Tunnel
- Vibroflottazione
- Estrattori
- Attrezzature per il Drilling
- ecc.

## ➤ Azioni mirate al miglioramento

- Incremento del fatturato in un mercato ancora incerto
- La domanda dei macchinari per fondazioni speciali è complessa e strettamente legata agli investimenti per costruzioni
- Rafforzati rapporti diretti con i dealers per incrementare la catena del valore
- Consolidato processo di internalizzazione
- Nuova gamma prodotti per far fronte alle richieste di mercato

- **Obiettivo:** Recupero della marginalità operativa



**1. Gruppo TREVI**

**2. Dati Finanziari al 30 dicembre 2012**

**3. Ingegneria delle Fondazioni**

**4. *Focus Oil & Gas***

**5. Appendice**

*Drillmec 1,500 HP*



## APPROCCIO AL FUTURO

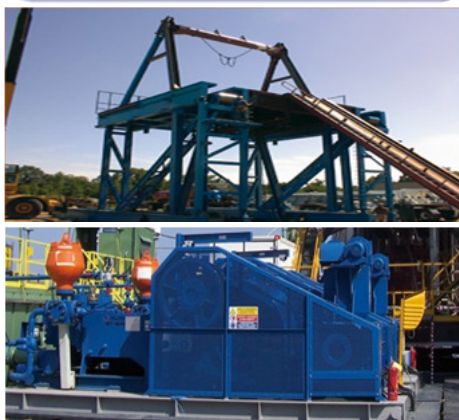
### RANGE DI PRODOTTO



#### PRINCIPALI OPZIONI

- ✓ Acquisizioni Selettive
- ✓ JV Agreements
- ✓ Sviluppo Interno

### COSTI



#### DELOCALIZZAZIONE

- ✓ Bielorussia
- ✓ India
- ✓ Altre Localizzazioni

### MERCATI



#### PRINCIPALI AREE

- ✓ Russia e CIS
- ✓ Far East
- ✓ US & America Centrale

### SEGMENTI



#### TARGETS

- ✓ Modular Rigs
- ✓ Deep Water





## Gamma Prodotti

- Offerta di prodotto completa & doppia gamma prodotti (Convenzionale + HH)
- Alta specializzazione di prodotto e leadership tecnologica

## Mercati Chiave

- Target di mercati strategici
- *(America Centrale + Russia) 2 HUB PRINCIPALI*
- Forte potenziale di crescita in aree mirate

## Espansione Offshore

- Significativa espansione nel mercato Offshore
- Consolidamento del posizionamento sul mercato

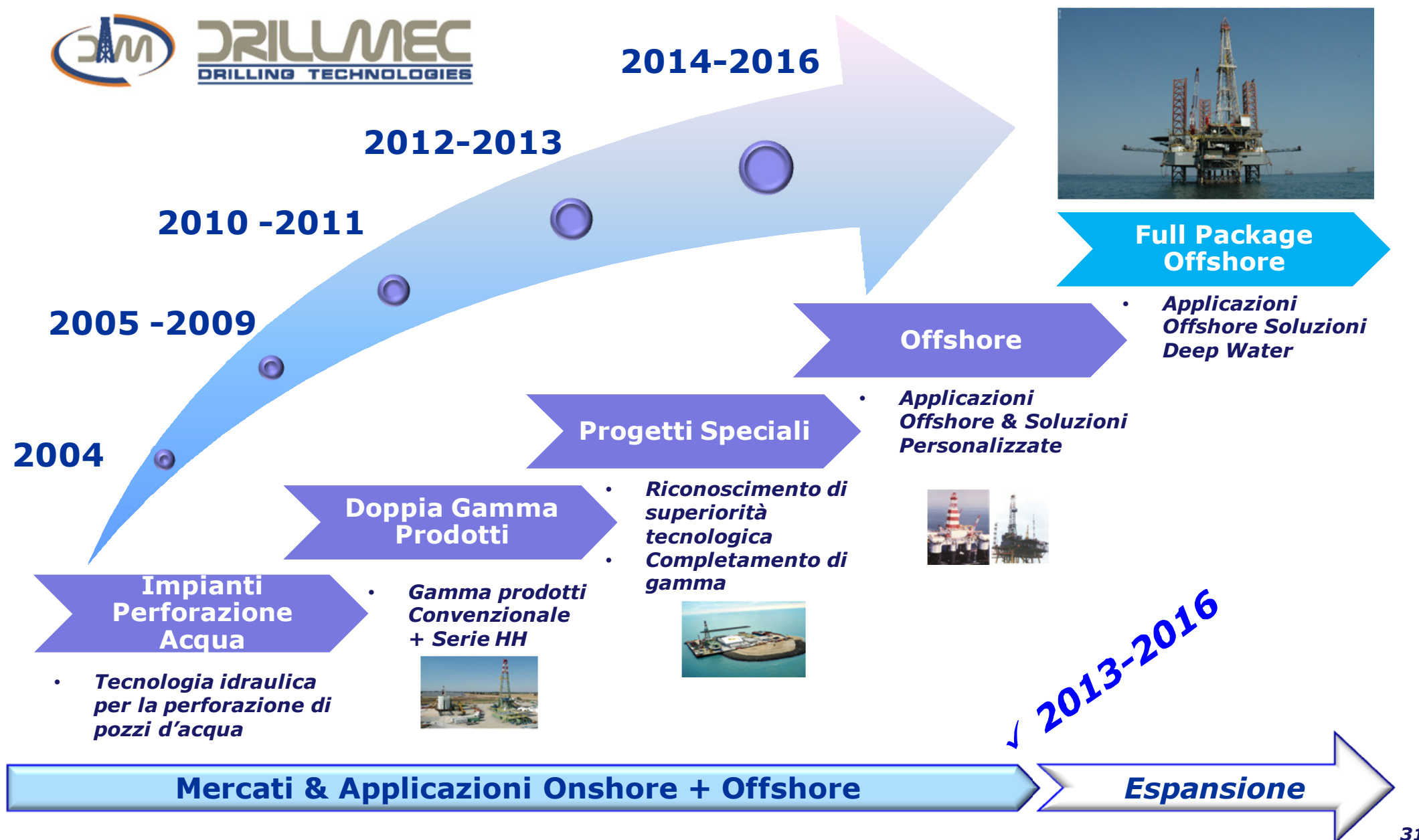
## MERCATI STRATEGICI DI SVILUPPO



- **Arabia Saudita**
- **Messico**
- **Stati Uniti**
- **Russia**

# DRILLMEC: Evoluzione di un Business solido

Gruppo **TREVI**



## ONSHORE

- ✓ Forte specializzazione
- ✓ Gamma completa e diversificata (Serie Convenzionale + HH)
- ✓ Oltre 350 unità operative nel mondo
- ✓ Completa capacità nel drilling

- Ampia fascia di prodotto
- Margine Operativo Interessante



## OFFSHORE

- ✓ Sviluppo & Progettazione Innovativa
- ✓ Applicazioni del know-how operativo
- ✓ Forte potenziale di crescita
- ✓ Tecnologia mirata al miglioramento del rendimento del drilling

- Ampliamento prodotti
- Margine Operativo Elevato



## AMPLIAMENTO DELL'OFFERTA DI PRODOTTO

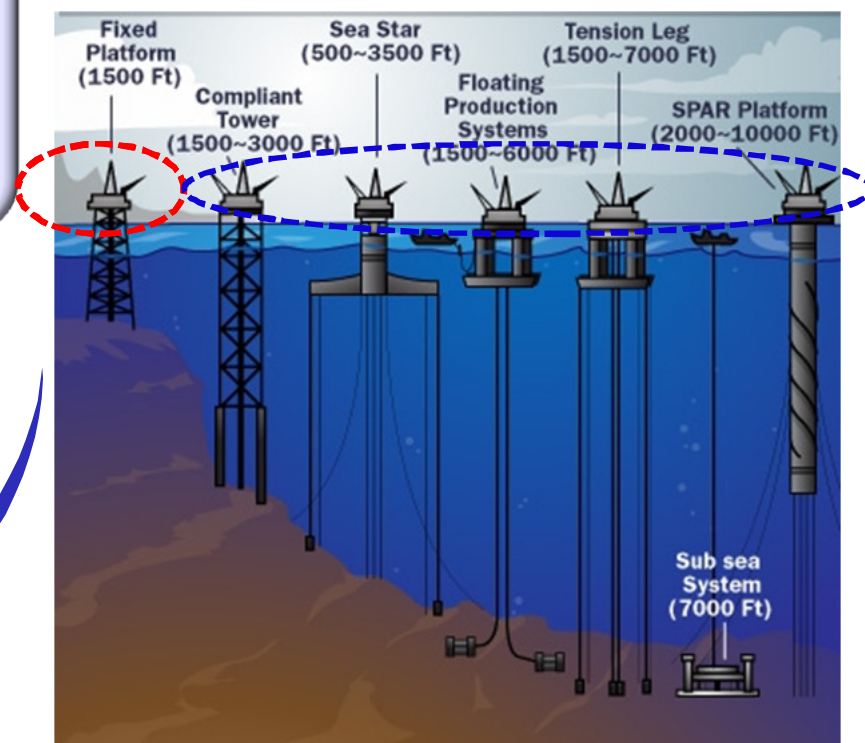
Drillmec è riuscita ad ampliare la propria gamma di prodotto entrando ufficialmente nel mercato degli impianti Offshore

Il posizionamento della Divisione si estende attualmente alle Piattaforme Fisse che trovano una forte diffusione nel cosiddetto «*Shallow Waters Drilling*» (drilling in acque di media profondità)



Impianto Offshore - Piattaforma Fissa

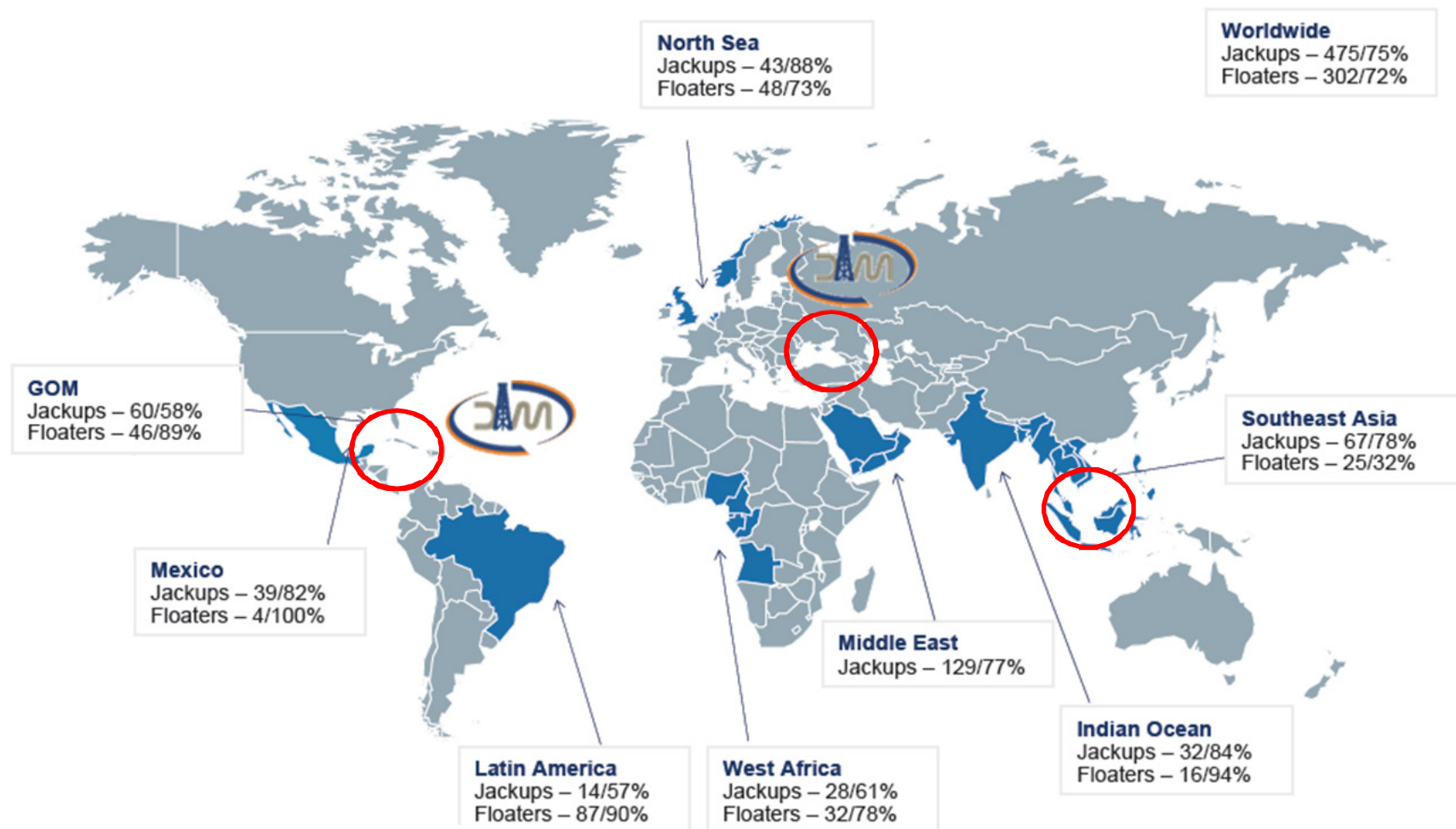
## FLOTTE OFFSHORE



*Capacità di perforazione*



## PRINCIPALI BACINI OFFSHORE NEL MONDO



Source: Morgan Stanley 10.08.2012

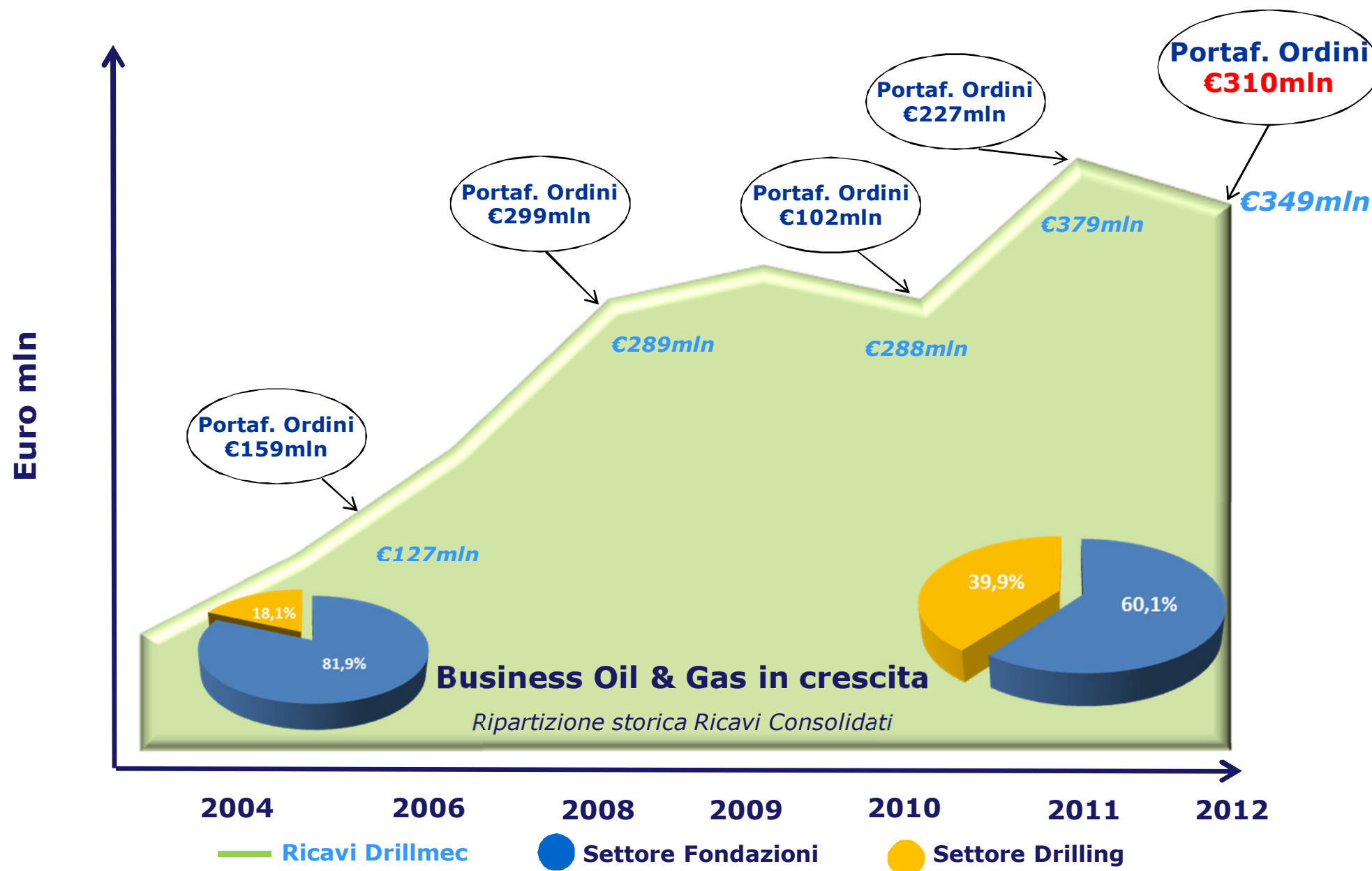


**Nuovi Impianti Offshore Drillmec**

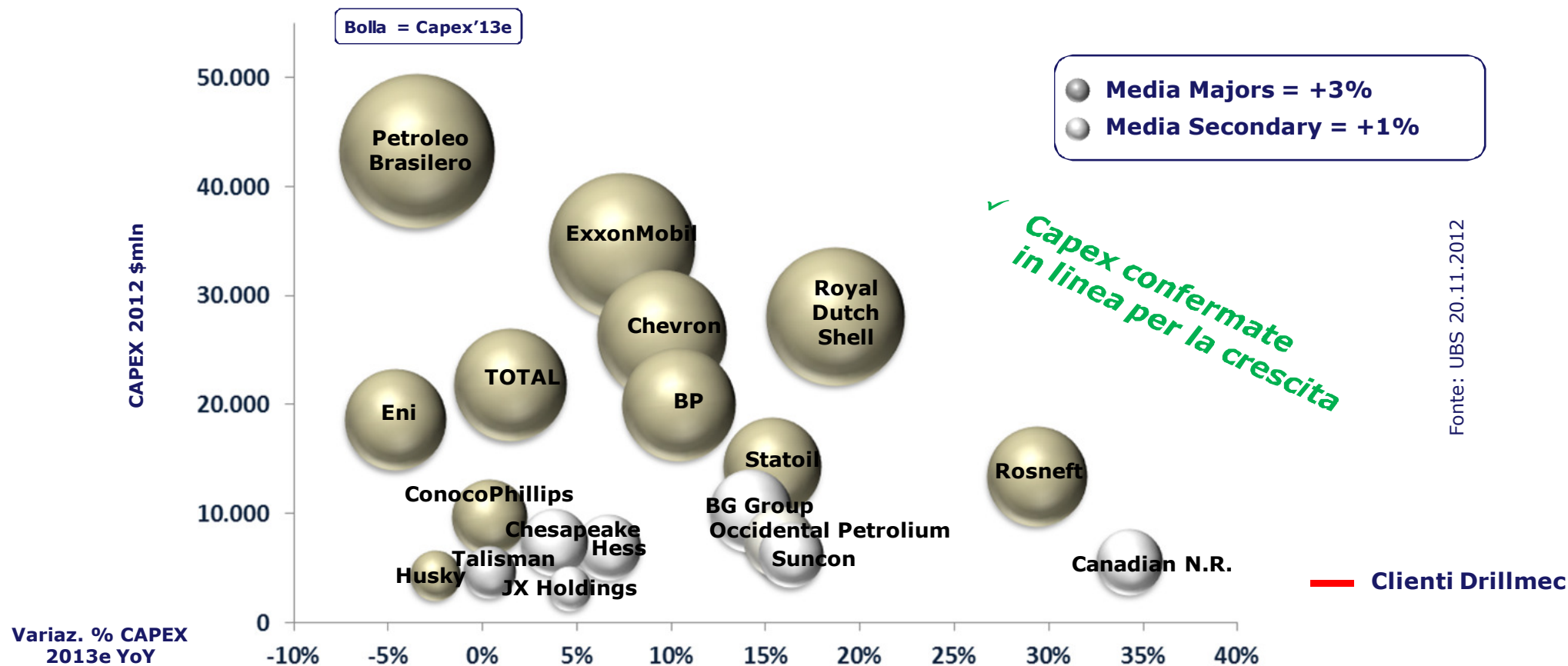


# DRILLMEC: Evoluzione del Business

Gruppo **TREVI**



## INVESTIMENTI 2012 DELLE MAJORS & SECONDARY OIL COMPANIES

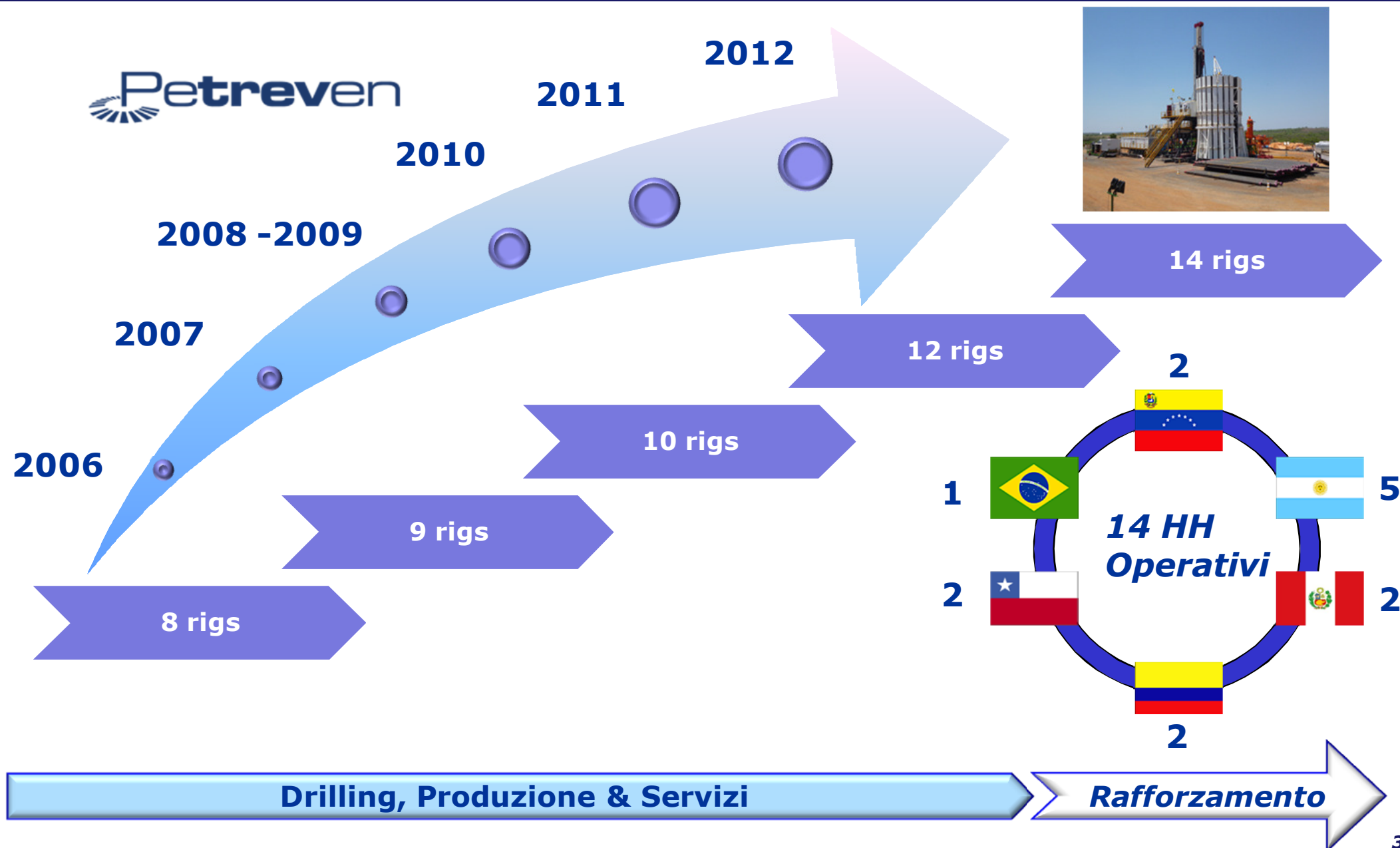


Il grafico, riferito ad un campione di Oil Companies, mostra congiuntamente sia la variazione (in %) degli investimenti 2013 rispetto all'anno 2012, sia il volume di tali investimenti (in \$ mln).

Emerge come la maggior parte delle Oil Companies in oggetto effettueranno per il 2013 investimenti di ammontare superiore rispetto allo scorso anno

# PETREVEN: Offerta Completa di Valore

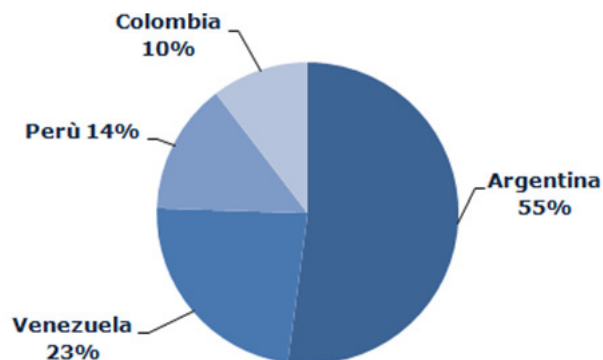
Gruppo **TREVI**



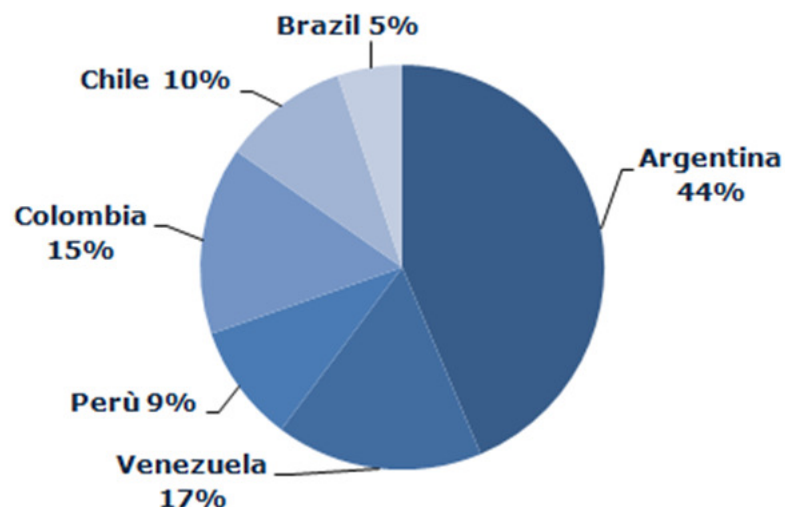
# PETREVEN: Presenza Geografica Diversificata

Gruppo **TREVI**

## Ricavi 2008



## Ricavi 2012



**PETREVEN VENEZUELA**  
2 Rigs  
Modelli HH 200, HH 300

**PETREVEN COLOMBIA**  
2 Rigs  
Modelli G 102, HH 220

**PETREVEN PERU**  
2 Rigs  
Modelli HH 102

**PETREVEN CILE**  
2 Rigs:  
Modelli HH 102, HH 220

**PETREVEN BRASILE**  
1 Rig est 2012  
Modelli HH 220,

**PETREVEN ARGENTINA**  
5 Rigs  
Modelli HH 102, HH 220

**2013**  
**1/2 nuovi impianti HH**

# DRILLMEC & PETREVEN: Aggiornamenti



## ➤ Aperti Nuovi Mercati Strategici

- *Strategia vincente per l'ingresso in nuovi mercati*
- *Focus sulla crescita & marginalità operativa*
- *Momentum nell'Offshore*
- *Portafoglio solido & robusto*

**Aggiunti circa \$500 mln**



## Portafoglio

**1.070,2**



**FY12**



**1. Gruppo TREVI**

**2. Dati Finanziari al 31 dicembre 2012**

**3. Focus Oil & Gas**

**4. Ingegneria delle Fondazioni**

***5. Appendice***

***WASHINGTON D.C. New Marriott Hotel***



# Conto Economico FY12 vs FY11

Euro 000	FY12	FY11	Δ%
<b>RICAVI TOTALI</b>	<b>1.115.324</b>	<b>1.061.427</b>	<b>5,1%</b>
Variazioni delle rimanenze di prodotti finiti ed in corso di lavorazione	14.232	44.744	
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	28.042	31.429	
Altri ricavi operativi non ordinari	0	0	
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>1.157.598</b>	<b>1.137.600</b>	<b>1,8%</b>
Consumi di materie prime e servizi esterni	805.988	809.820	
Oneri diversi di gestione	16.298	15.350	
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>335.313</b>	<b>312.430</b>	<b>7,3%</b>
Costo del personale	223.038	193.471	
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>112.275</b>	<b>118.960</b>	<b>-5,6%</b>
% sui ricavi totali	10,1%	11,2%	
Ammortamenti	49.199	46.333	
Accantonamenti e svalutazioni	15.614	3.340	
<b>UTILE OPERATIVO</b>	<b>47.462</b>	<b>69.287</b>	<b>-31,5%</b>
% sui ricavi totali	4,3%	6,5%	
Proventi / (Oneri) finanziari	(21.615)	(17.714)	
Utili / (Perdite) su cambi	(4.865)	(283)	
Proventi / (Oneri) da Società Collegate	0	0	
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>20.982</b>	<b>51.290</b>	<b>-59,1%</b>
Imposte sul reddito	9.484	24.185	
Risultato di pertinenza terzi	695	1.405	
<b>UTILE DEL PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO</b>	<b>10.803</b>	<b>25.701</b>	<b>-58,0%</b>

# Stato Patrimoniale FY12 vs FY11

Euro 000	FY12	FY11	Δ%
<b>Immobilizzazioni</b>			
- Immobilizzazioni materiali	339.471	339.635	
- Immobilizzazioni immateriali	28.025	20.553	
- Immobilizzazioni finanziarie	8.479	8.224	
<b>Capitale d'esercizio netto</b>			
- Rimanenze	493.317	480.629	
- Crediti commerciali	345.839	427.431	
- Debiti commerciali (-)	(209.702)	(338.821)	
- Acconti (-)	(153.221)	(85.333)	
- Altre attività (passività)	12.382	7.973	
<b>Capitale investito dedotte le Passività d'esercizio</b>	<b>864.590</b>	<b>860.290</b>	<b>0,5%</b>
<b>Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro (-)</b>	<b>(19.335)</b>	<b>(17.926)</b>	
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>845.255</b>	<b>842.364</b>	<b>0,3%</b>
<i>Finanziato da:</i>			
<b>Patrimonio Netto del Gruppo</b>	419.339	425.811	
Patrimonio Netto di pertinenza di terzi	12.549	12.076	
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	413.367	404.477	
<b>TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO</b>	<b>845.255</b>	<b>842.364</b>	<b>0,3%</b>

Il CFO, Daniele Forti, in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari dichiara, ai sensi dell'art. 154 bis comma 2 del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Codesta presentazione, preparata da TREVI-FINANZIARIA Industriale S.p.A. (di seguito anche la "Società"), contiene stime ed altre informazioni con riferimento al Gruppo TREVI ed in nessun caso può essere interpretata come un'offerta o un invito a vendere, acquistare alcun titolo della Società o di alcune delle controllate.

Le pagine del presente documento includono proiezioni finanziarie, stime con le connesse ipotesi sottostanti, affermazioni riguardanti piani, obiettivi ed attese riguardo attività future, prodotti e servizi nonché affermazioni riguardanti le future performance.

Le affermazioni riguardo al futuro sono per loro natura rischiose ed incerte e comunque sono suscettibili di avere un significato esclusivamente alla data a cui sono state pubblicate.

Tuttavia il management di TREVI – FINANZIARIA Industriale SPA ritiene che tali aspettative e stime siano ragionevoli ma, allo stesso tempo, segnala agli azionisti ed agli investitori che tutte le affermazioni ivi contenute sono soggette a rischi di varia natura e sono comunque difficili da formulare e comunque da controllare.

La Società non assume alcun obbligo ad aggiornare le stime sulla base di modifiche intervenute nella proprie aspettative in base ad eventi futuri.



# Gruppo **TREVI**

**Investor Relations Team:**

**Stefano Campana  
Josef Mastragostino  
Cristina Trevisani**

**[investorrelations@trevifin.com](mailto:investorrelations@trevifin.com)**

