COMUNICATO STAMPA

INSEDIAMENTO DEL NUOVO CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, NOMINA DEL PRESIDENTE E DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO E DEI COMITATI ENDOCONSILIARI, VERIFICA DEI REQUISITI DI INDIPENDENZA DEI CONSIGLIERI

Informazioni aggiuntive sui primi 3 mesi del 2025

NUOVI ORDINI PARI A €139 MILIONI NEL PRIMO TRIMESTRE 2025, IN AUMENTO DI CIRCA €11 MILIONI RISPETTO AL PRIMO TRIMESTRE 2024

PORTAFOGLIO ORDINI PARI A €687 MILIONI A FINE MARZO 2025, SOSTANZIALMENTE IN LINEA CON QUELLO DI FINE ANNO 2024

ANDAMENTO DEL BUSINESS NEL PRIMO TRIMESTRE 2025 IN LINEA CON LE PREVISIONI DI PERIODO

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA PARI A €204,7 MILIONI A FINE MARZO 2025, CON INDEBITAMENTO LORDO IN DIMINUZIONE DI €3,4 MILIONI E LIQUIDITÀ IMPATTATA DALLA SVALUTAZIONE DEL DOLLARO A FINE MARZO 2025

Cesena, 16 maggio 2025 – Il neonominato Consiglio di Amministrazione di Trevi – Finanziaria Industriale S.p.A. (la "Società") si è riunito nella giornata di ieri e ha nominato Antonio Maria Rinaldi Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, nominato – riconfermandolo - Giuseppe Caselli quale Amministratore Delegato della Società.

Il Consiglio, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha confermato Vincenzo Auciello nel ruolo di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'articolo 154-bis TUF.

Il Consiglio di Amministrazione, sulla base delle dichiarazioni rese dagli interessati e delle informazioni a disposizione della Società, ha accertato la sussistenza dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla normativa anche regolamentare vigente e dal Codice di Corporate Governance delle società quotate al quale la Società aderisce in capo ai consiglieri Antonio Maria Rinaldi, Adriana Baso, Matteo Adolfo Maria Mognaschi, Marco Pappalardo, Elisa Roversi, Claudia Rubini, Daniela Savi, Antongiulio Marti e Francesca Crescini.

Il Collegio Sindacale ha informato il Consiglio che sono in corso le verifiche in merito al possesso da parte dei suoi componenti dei requisiti, inclusi quelli di indipendenza, necessari per ricoprire la carica di Sindaco. Sulla base delle informazioni fornite dagli interessati o comunque a disposizione

della Società, gli esiti delle valutazioni effettuate saranno resi noti al mercato con le modalità previste dalla normativa applicabile.

Il Consiglio ha altresì nominato i componenti del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità, del Comitato Remunerazione e Nomine e del Comitato per le Operazioni con le Parti Correlate, che per il prossimo triennio risulteranno così composti:

Comitato Controlli, Rischi e Sostenibilità

Presidente: Daniela Savi; Membri: Davide Manunta e Matteo Adolfo Maria Mognaschi.

Comitato Nomine e Remunerazione

Presidente – Claudia Rubini; Membri: Davide Manunta e Francesca Crescini.

Comitato Parti Correlate

Presidente Adriana Baso; Membri: Elisa Roversi e Antongiulio Marti.

I componenti dei suddetti comitati rimarranno in carica fino alla scadenza del mandato di amministratori e quindi fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027.

Il neoeletto Consiglio di Amministrazione della Società. ha inoltre esaminato l'andamento del business nei primi tre mesi del 2025.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Nel corso dei primi tre mesi del 2025, in continuità col trend positivo dell'anno precedente, il Gruppo Trevi ha acquisito nuovi ordini per €139[1] milioni. Grazie a queste nuove acquisizioni, a fine marzo 2025 il portafoglio ordini del Gruppo risulta pari a €687 milioni, sostanzialmente in linea con quello di fine dicembre 2024.

Nei primi tre mesi dell'anno corrente, l'andamento dei nuovi ordini e del backlog di Gruppo risultano, in linea con le previsioni per l'anno 2025.

Nuovi ordini

A fine marzo 2025, la Divisione Trevi ha acquisito nuovi progetti per complessivi €114,9 milioni.

I principali ordini sono stati acquisiti in Arabia Saudita, Emirati Arabi Uniti e Stati Uniti.

Nello stesso periodo la raccolta ordini della Divisione Soilmec è stata pari a €31 milioni (di cui € 6.9 milioni conferiti dalla Divisione Trevi).

SOSTENIBILITÀ

Il Gruppo Trevi è stato riconosciuto tra gli "Europe's Climate Leaders 2025" nella quinta edizione dell'indagine annuale condotta dal Financial Times e Statista. Questa classifica, redatta dall'autorevole quotidiano finanziario inglese in collaborazione con l'agenzia tedesca Statista, mette

[1] Il totale degli ordini acquisiti dal Gruppo Trevi non include gli ordini infragruppo tra Divisione Soilmec e Divisione Trevi.

in evidenza le aziende europee che stanno facendo significativi progressi nella riduzione delle emissioni di gas serra (GHG).

OBBLIGHI DI INFORMATIVA SUPPLEMENTARE AI SENSI DELL'ART. 114 DEL D. LGS. N. 58/98 SU BASE TRIMESTRALE.

Così come richiesto da CONSOB in data 25 luglio 2024, ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs. n. 58/98 ("TUF") la Società comunica le seguenti informazioni aggiornate al 31 marzo 2025.

A) Posizione finanziaria netta di Trevifin e del Gruppo Trevi, con evidenza delle componenti a breve e medio-lungo termine

La Posizione Finanziaria Netta di **Trevifin** ammonta a €107,8 milioni.

	Descrizione *(€ migliaia)*	**31/03/2025**	**31/12/2024**	**Variazioni**
A	Disponibilità liquide	381	2.280	(1.899)
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0
C	Altre attività finanziarie correnti	76.480	77.708	(1.228)
D	**Liquidità (A+B+C)**	**76.861**	**79.988**	**(3.127)**
E	Debito finanziario corrente (inclusi strumenti di debito)	28.337	29.342	(1.005)
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	6.818	7.913	(1.095)
G	**Indebitamento finanziario corrente (E+F)**	**35.155**	**37.255**	**(2.100)**
H	**Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)**	**(41.706)**	**(42.733)**	**1.027**
I	Debito finanziario non corrente	99.476	96.868	2.608
J	Strumenti di debito	50.000	50.000	0
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti		0	0
L	**Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)**	**149.476**	**146.868**	**2.608**
M	**Totale indebitamento finanziario (H+L) (rif. Consob n.5/21 del 29 aprile 2021)**	**107.770**	**104.135**	**3.635**

Le variazioni delle esposizioni debitorie da fine dicembre 2024 a fine marzo 2025 sono attribuibili prevalentemente ai seguenti effetti:

- flusso generato dall'attività operativa, per incassi da società del Gruppo e pagamenti per prestazioni di fornitori;
- flusso generato per il finanziamento da e verso società del Gruppo;
- applicazione dell'IFRS9 sul debito finanziario riscadenzato con effetto negativo per circa €1,8 milioni (l'effetto complessivo dell'IFRS9 sul debito finanziario al 31 marzo 2025 è positivo per €13,6 milioni).

La Posizione Finanziaria Netta del bilancio individuale della Società al 31 dicembre 2024 e al 31 marzo 2025 include la parziale svalutazione di crediti finanziari *intercompany*; tale effetto non genera alcun impatto nella Posizione Finanziaria Netta Consolidata.

La Posizione Finanziaria Netta del **Gruppo Trevi** ammonta a €204,7 milioni.

	Descrizione *(€ migliaia)*	**31/03/2025**	**31/12/2024**	**Variazioni**
A	Disponibilità liquide	86.433	95.018	(8.585)
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	5.242	4.295	947
C	Altre attività finanziarie correnti	12.013	13.616	(1.603)
D	**Liquidità (A+B+C)**	**103.688**	**112.929**	**(9.241)**
E	Debito finanziario corrente (inclusi strumenti di debito)	44.481	49.848	(5.366)

F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	25.359	26.323	(965)
G	**Indebitamento finanziario corrente (E+F)**	**69.840**	**76.171**	**(6.331)**
H	**Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)**	**(33.848)**	**(36.758)**	**2.910**
I	Debito finanziario non corrente	188.579	185.652	2.927
J	Strumenti di debito	50.000	50.000	0
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0
L	**Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)**	**238.579**	**235.652**	**2.927**
M	**Totale indebitamento finanziario (H+L) (rif. Consob n.5/21 del 29 aprile 2021)**	**204.731**	**198.894**	**5.837**

Le principali variazioni sul totale indebitamento finanziario da fine dicembre 2024 a fine marzo 2025 sono principalmente attribuibili ai seguenti effetti:

- decremento delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A e B dello schema di Posizione Finanziaria Netta) per circa €7,6 milioni, di cui €3.8 milioni riconducibili alla svalutazione del dollaro verificatasi nel mese di marzo 2025;
- decremento dell'indebitamento finanziario per €3,4 milioni (G e L dello schema di Posizione Finanziaria Netta). Si evidenzia che su tale variazione incide l'effetto contabile dell'IFRS9 sul debito riscadenzato con aumento del debito per circa €2,6 milioni (l'effetto complessivo residuo dell'IFRS9 è positivo per €19,5 milioni), l'incremento del debito per circa €0,6 milioni per il flusso generato dagli oneri finanziari, la diminuzione di debiti finanziari verso società di leasing per circa €3,2 milioni e, infine, il decremento del debito per circa €3,4 milioni come effetto legato al decremento di linee bancarie commerciali a breve termine e a rimborsi da accordo di ristrutturazione.

La voce "altre attività finanziarie correnti" della Società e del Gruppo Trevi include un finanziamento fruttifero di €10 milioni erogato a MEIL Global Holdings BV il 31 marzo 2020, con rimborso bullet a tre anni, derivante dall'operazione di cessione al Gruppo MEIL della Divisione Oil&Gas (riferimento, comunicato stampa emesso in pari data, consultabile sul sito www.trevifin.com, sezione "Investor Relations/Comunicati Stampa"). Tale finanziamento a partire dal 1° aprile 2022 è stato classificato tra le attività finanziarie a breve termine; ad oggi tale finanziamento - nonché gli interessi maturati e le spese - non è ancora stato rimborsato dalla controparte contro la quale (assieme alla sua controllante Megha Engineering and Infrastructures Limited, in qualità di garante del pagamento della controllata) sono state avviate tutte le necessarie e opportune azioni legali. Tali azioni hanno visto entrambe le controparti soccombere in tutte le sedi giudiziarie sino ad oggi invocate. Attualmente è pendente il giudizio d'appello che ha già, comunque, visto confermare l'esecutività della sentenza di primo grado. Dato quanto sopra, ci sono tutti gli elementi che confermano la recuperabilità del credito.

B) Posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo Trevi, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, ecc.).

	31/03/2025	**31/03/2025**
Descrizione *(€ migliaia)*	**Trevifin**	**Gruppo Trevi**
Debiti finanziari		
Debiti commerciali	2.099	46.779
Debiti tributari	-	-
Debiti verso Istituti Previdenziali	-	-

Debiti verso dipendenti	-	-
Totale debiti scaduti	**2.099**	**46.779**

Al 31 marzo 2025, non vi sono solleciti o ingiunzioni su posizioni debitorie scadute, sia per Trevifin che per il Gruppo Trevi, e non si registrano situazioni di carenza degli approvvigionamenti e delle forniture.

C) Principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo Trevi rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale approvata ex art. 154-ter del TUF

Al 31 marzo 2025, **Trevifin** ha principalmente rapporti finanziari e commerciali con le sue controllate Trevi S.p.A. ("Trevi") e Soilmec S.p.A. ("Soilmec").

Rapporti patrimoniali

31 marzo 2025

Descrizione *(€ migliaia)*	**Crediti finanziari**	**Debiti finanziari**	**Crediti commerciali**	**Debiti commerciali**
Trevi S.p.A.	28.082	-	14.801	10.918
Soilmec S.p.A.	38.253	-	5.844	5.259
Altri	568	28.546	20.046	4.171
TOTALE	**66.903**	**28.546**	**40.691**	**20.348**

31 dicembre 2024

Descrizione *(€ migliaia)*	**Crediti finanziari**	**Debiti finanziari**	**Crediti commerciali**	**Debiti commerciali**
Trevi S.p.A.	28.332	-	14.956	11.526
Soilmec S.p.A.	39.215	-	6.174	5.172
Altri	585	29.694	18.851	3.949
TOTALE	**68.132**	**29.694**	**39.981**	**20.647**

Rapporti economici

3M 2025

Descrizione *(€ migliaia)*	**Ricavi**	**Consumi**	**Proventi finanziari**	**Oneri finanziari**
Trevi S.p.A.	1.303	38	329	0
Soilmec S.p.A.	773	58	495	0
Altri	2.462	63	26	308
TOTALE	**4.538**	**159**	**850**	**308**

12M 2024

Descrizione *(€ migliaia)*	**Ricavi**	**Consumi**	**Proventi finanziari**	**Oneri finanziari**
Trevi S.p.A.	5.547	328	1.716	0
Soilmec S.p.A.	3.370	415	2.556	0
Altri	9.458	30	134	1.222
TOTALE	**18.375**	**773**	**4.406**	**1.222**

Al 31 marzo 2025, il **Gruppo Trevi** ha principalmente rapporti commerciali con alcune società collegate.

Rapporti patrimoniali

Crediti finanziari *(€ migliaia)*	**31/03/2025**	**31/12/2024**
Pescara Park S.r.l.	646	646
Bologna Park S.r.l.	277	203
Altri	0	0
TOTALE	**923**	**849**

Crediti commerciali *(€ migliaia)*	**31/03/2025**	**31/12/2024**
Porto di Messina S.c.a.r.l.	556	517
Nuova Darsena S.c.a.r.l.	149	149
Bologna Park S.r.l.	2	0
Trevi S.G.F. Inc. per Napoli	1.894	1.894
TCM - Società Consortile a Responsabilità Limitata	4.592	4.676
Overturning S.C.A.R.L.	3	113
Altri	(9)	36
TOTALE	**7.187**	**7.385**

Debiti commerciali *(€ migliaia)*	**31/03/2025**	**31/12/2024**
Porto di Messina S.c.a.r.l.	859	808
Trevi S.G.F. Inc. per Napoli	200	200
Overturning S.c.a.r.l.	1.761	1.134
TCM - Società Consortile a Responsabilità Limitata	5.620	4.879
Altri	164	163
TOTALE	**8.604**	**7.184**

Rapporti economici

Ricavi *(€ migliaia)*	**3M 2025**	**12M2024**
TCM - Società Consortile a Responsabilità Limitata	38	100
Overturning S.c.a.r.l	0	92
Italthai Trevi	0	56
Nuova Darsena S.c.a.r.l.	0	734
Porto di Messina S.c.a.r.l.	0	94
TOTALE	**38**	**1.076**

Costi operativi *(€ migliaia)*	**3M 2025**	**12M2024**
Overturning S.c.a.r.l.	628	2.150
TCM - Società Consortile a Responsabilità Limitata	741	1.602
Filippella S.c.a.r.l.	0	8
Porto di Messina S.c.a.r.l.	51	0
TOTALE	**1.420**	**3.760**

Proventi finanziari *(€ migliaia)*	**3M 2025**	**12M2024**
Bologna Park S.r.L.	2	36
Altri	0	0
TOTALE	**2**	**36**

Il C.F.O., Vincenzo Auciello, 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 stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

***

A proposito del Gruppo Trevi:

Il Gruppo Trevi è leader a livello mondiale nell'ingegneria del sottosuolo a 360 gradi (fondazioni speciali, consolidamenti del terreno, recupero siti inquinati), nella progettazione e commercializzazione di tecnologie specialistiche del settore.

Nato a Cesena nel 1957, il Gruppo conta 59 società e, con dealer e distributori, è presente in 90 paesi. Fra le ragioni del successo del Gruppo Trevi ci sono l'internazionalizzazione, l'integrazione e l'interscambio continuo tra le due divisioni: Trevi, che realizza opere di fondazioni speciali e consolidamenti di terreni per grandi interventi infrastrutturali (metropolitane, dighe, porti e banchine, ponti, linee ferroviarie e autostradali, edifici industriali e civili) e Soilmec, che progetta, produce e commercializza macchinari, impianti e servizi per l'ingegneria del sottosuolo.

La capogruppo Trevi-Finanziaria Industriale S.p.A. è quotata alla Borsa di Milano dal mese di luglio 1999 nel comparto Euronext Milan: TFIN.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations: Vincenzo Auciello - investorrelations@trevifin.com

Group Communications & Sustainability Dept.: Franco Cicognani - fcicognani@trevifin.com

Press Office: Aures – Strategie e politiche di comunicazione

Federico Unnia - T. +39 3357032646 – federico.unnia@auresconculting.it