

Gruppo **TREVI**

NON DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O DIFFUSIONE, DIRETTA O INDIRETTA, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, IN CANADA, GIAPPONE, AUSTRALIA O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ SAREBBE ILLECITO

AVVISO DI DEPOSITO DELL'OFFERTA IN OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE

Cesena, 5 giugno 2026 – Trevi – Finanziaria Industriale S.p.A. (“**Trevifin**” o la “**Società**”) offre in opzione agli azionisti, titolari di azioni Trevifin, massime n. 49.964.352 azioni ordinarie, prive di valore nominale espresso e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione (le “**Nuove Azioni**”).

L'emissione delle Nuove Azioni è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione di Trevifin in data 22 maggio 2026, in esercizio della delega conferita ai sensi dell'art. 2443 del Codice civile dall'Assemblea degli azionisti di Trevifin, in sede straordinaria, in data 13 maggio 2026. In data 4 giugno 2026, il Consiglio di Amministrazione della Società ha fissato i termini e le condizioni finali dell'Aumento di Capitale.

Le Nuove Azioni sono offerte in opzione agli azionisti di Trevifin ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3 del Codice civile (l'“**Offerta**” o l'“**Offerta in Opzione**”).

L'Offerta è costituita da massime n. 49.964.352 Nuove Azioni, prive di valore nominale espresso, per un controvalore complessivo massimo di Euro 99.928.704,00.

Le Nuove Azioni sono offerte in sottoscrizione ad un prezzo di Euro 2,00 ciascuna, da imputarsi quanto a Euro 0,05 a capitale sociale e quanto a Euro 1,95 a sovrapprezzo (il “**Prezzo di Offerta**”), secondo quanto determinato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 4 giugno 2026.

Le Nuove Azioni sono offerte in opzione ai titolari di azioni ordinarie Trevifin, sulla base del rapporto di opzione di n. 16 Nuove Azioni ogni n. 5 azioni ordinarie Trevifin possedute.

Le Nuove Azioni avranno godimento regolare e saranno pertanto fungibili con le azioni ordinarie Trevifin negoziate su Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Euronext Milan**”) alla data di emissione. Conseguentemente, le Nuove Azioni avranno il codice ISIN IT0005709909 e saranno emesse munite della cedola n. 2. Ai diritti di opzione per la sottoscrizione delle Nuove Azioni è stato attribuito il codice ISIN IT0005712580 (i “**Diritti di Opzione**”).

Il periodo di validità dell'Offerta decorre dall'8 giugno 2026 al 25 giugno 2026, estremi inclusi (il “**Periodo di Opzione**”). I Diritti di Opzione saranno negoziabili sull'Euronext Milan dall'8 giugno 2026 al 19 giugno 2026, estremi inclusi.

Ogni azionista riceve un Diritto di Opzione per ogni azione Trevifin detenuta. Al fine di assicurare la quadratura dell'operazione, è stata ottenuta la rinuncia da parte di un azionista a n. 4 Diritti di Opzione. Pertanto, i Diritti di Opzione esercitabili e negoziabili, secondo quanto sopra indicato, ammontano a n. 15.613.860.

I Diritti di Opzione, che daranno diritto alla sottoscrizione delle Nuove Azioni, dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, durante il Periodo di Opzione tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata che sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli S.p.A. (denominazione legale di Euronext Securities Milan e, nel prosieguo, “**Monte Titoli**”) entro le ore 14:00 (fuso orario italiano) dell'ultimo

giorno del Periodo di Opzione. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra. Il pagamento integrale delle Nuove Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione mediante esercizio dei relativi Diritti di Opzione. Nessun onere o spesa accessoria è previsto dalla Società a carico dei sottoscrittori. Le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Opzione saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione con disponibilità in pari data. La comunicazione di avvenuta assegnazione delle Nuove Azioni verrà effettuata dagli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli.

In caso di mancata vendita sul mercato e/o mancato esercizio dei Diritti di Opzione entro, rispettivamente, il termine del periodo di negoziazione e il termine del Periodo di Opzione, l'azionista della Società decadrà dalla possibilità di vendere sul mercato e/o esercitare ciascun Diritto di Opzione rimasto non venduto e/o inoptato a tali date, senza che gli venga riconosciuto alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura.

I Diritti di Opzione non esercitati entro la fine del Periodo di Opzione saranno offerti sull'Euronext Milan dalla Società entro il mese successivo alla fine del Periodo di Opzione, per almeno due giorni di mercato aperto, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del codice civile, e salvo che i Diritti di Opzione siano già stati integralmente venduti (l'“**Offerta in Borsa**”).

Le date di inizio e chiusura dell'Offerta in Borsa saranno comunicate al pubblico nei termini di legge e di regolamento mediante apposito avviso, che conterrà altresì il numero dei Diritti di Opzione non esercitati da offrire sull'Euronext Milan.

L'Offerta in Opzione è promossa nella forma di offerta al pubblico esclusivamente in Italia e sulla base del Prospetto *follow-on* (il “**Prospetto**”) in relazione all'Offerta e all'ammissione alle negoziazioni su Euronext Milan delle Nuove Azioni. L'Offerta in Opzione non è rivolta, direttamente o indirettamente, e non potrà essere accettata, direttamente o indirettamente, negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone nonché in o da qualsiasi altro Paese, diverso dall'Italia, nel quale l'Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti autorità o di applicabili esenzioni di legge o regolamentari. I Diritti di Opzione e le Nuove Azioni non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933, come successivamente modificato (il “**Securities Act**”), né ai sensi delle leggi applicabili negli altri Paesi sopra indicati, e i Diritti di Opzione e le Nuove Azioni sono offerte esclusivamente al di fuori degli Stati Uniti d'America in operazioni offshore ai sensi della Regulation S del Securities Act.

Le Nuove Azioni saranno negoziate, in via automatica, secondo quanto previsto dall'articolo 2.4.1, comma 4, del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e dell'art. IA.2.1.9 delle Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., presso il medesimo mercato in cui sono negoziate le azioni ordinarie Trevifin, ossia Euronext Milan.

Il Prospetto è disponibile al pubblico presso la sede legale della Società (Cesena, Via Larga di Sant'Andrea n. 201) e sul sito internet della Società (www.trevifin.com). L'avvenuta pubblicazione è stata resa nota al pubblico nei modi e nei termini di legge.

Il presente avviso viene depositato presso il Registro Imprese di Forlì-Cesena e reso disponibile al pubblico presso la sede legale della Società (Cesena, Via Larga di Sant'Andrea n. 201), sul sito internet della Società (www.trevifin.com) nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket STORAGE” (www.emarketstorage.it). Il presente avviso sarà altresì pubblicato sul quotidiano “Corriere della Sera” in data 6 giugno 2026.

DISCLAIMER

Il presente avviso non è destinato alla pubblicazione, distribuzione o diffusione, diretta o indiretta, in tutto o in parte, negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone, Australia o in qualsiasi altra giurisdizione in cui tale pubblicazione, distribuzione o diffusione sarebbe illegale (gli "Altri Paesi"). Le informazioni ivi contenute non costituiscono né fanno parte di un'offerta di vendita di strumenti finanziari, né di una sollecitazione all'acquisto di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada o Giappone, né in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all'autorizzazione da parte delle autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. Qualsiasi offerta al pubblico sarà effettuata in Italia sulla base del Prospetto, in conformità alle disposizioni normative applicabili. Il presente avviso, in tutto o in parte, non costituisce né può essere utilizzato come base per, né può essere oggetto di affidamento in relazione a, alcun contratto o decisione di investimento.

*Il presente avviso non costituisce un'offerta di vendita né una sollecitazione all'acquisto o alla sottoscrizione di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America. Gli strumenti finanziari di TREVI - Finanziaria Industriale S.p.A. (la "**Società**") non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933, come successivamente modificato (il "**Securities Act**"), né ai sensi delle leggi applicabili negli Altri Paesi, e la Società non intende registrare alcuna offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America ai sensi della Regulation S del Securities Act, né effettuare un'offerta pubblica di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America. Di conseguenza, salvo ove sia applicabile un'esenzione ai sensi del diritto applicabile, gli strumenti finanziari non possono essere offerti, venduti, rivenduti, consegnati o distribuiti, direttamente o indirettamente, in qualsiasi giurisdizione ove ciò costituisca una violazione del diritto applicabile o determini un obbligo di registrazione in tale giurisdizione.*

*Il presente avviso non costituisce un'offerta al pubblico di strumenti finanziari nel Regno Unito. Nessun prospetto relativo a tali strumenti finanziari è stato né sarà approvato nel Regno Unito. Nel Regno Unito, il presente avviso è rivolto esclusivamente a "investitori qualificati" (come definiti ai sensi del paragrafo 15, Schedule 1 del "Public Offer and Admission to Trading Regulations" del 2024), quali, tra gli altri, (i) soggetti qualificati come investitori professionali ai sensi dell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (l' "**Order**") o (ii) entità con patrimonio netto elevato e altri soggetti ai quali la comunicazione possa essere legalmente trasmessa, in ottemperanza all'articolo 49(2)(a-d) dell'Order (tali soggetti, congiuntamente, i "Soggetti Rilevanti"). Qualsiasi attività di investimento cui il presente avviso si riferisce sarà disponibile esclusivamente per i Soggetti Rilevanti e sarà rivolta unicamente a questi ultimi. I soggetti che non siano Soggetti Rilevanti non devono fare affidamento sul presente documento né su alcuno dei suoi contenuti.*

*Il presente avviso è redatto sul presupposto che qualsiasi offerta di strumenti finanziari ivi menzionata in uno Stato membro dello Spazio Economico Europeo ("**SEE**") in cui sia applicabile il Regolamento Prospetto (ciascuno, uno "**Stato Membro Rilevante**") sarà effettuata sulla base di un prospetto approvato dalle autorità competenti e pubblicato in conformità al Regolamento Prospetto e/o ai sensi di un'esenzione dall'obbligo di pubblicazione del prospetto per l'offerta di strumenti finanziari prevista dal Regolamento Prospetto (l' "**Offerta Pubblica Consentita**"). Pertanto, chiunque effettui o intenda effettuare un'offerta di strumenti finanziari in uno Stato Membro Rilevante diversa da un'Offerta Pubblica Consentita potrà farlo esclusivamente in circostanze nelle quali non sussista un obbligo per la Società o per le sue controllate consolidate o per qualsiasi intermediario finanziario che agisca per conto della Società di pubblicare un prospetto ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento Prospetto o un supplemento al prospetto ai sensi dell'articolo 23 del Regolamento Prospetto in relazione a tale offerta.*

*Esclusivamente ai fini dei requisiti di governance dei prodotti previsti: (a) nella Direttiva 2014/65/UE sui mercati degli strumenti finanziari, come successivamente modificata ("**MiFID II**"); (b) negli articoli 9 e 10 della Direttiva delegata (UE) 2017/593 della Commissione che integra la MiFID II; e (c) nelle misure di recepimento nazionali; (insieme le lettere (a)-(c), i "**Requisiti di Governance del Prodotto MiFID II**"), e declinando ogni responsabilità, sia essa derivante da illecito, contratto o altro, che qualsiasi "produttore" (ai*

*fini dei Requisiti di Governance del Prodotto MiFID II) possa avere in relazione ad essi, i Diritti di Opzione e le Nuove Azioni sono stati sottoposti a un processo di approvazione del prodotto, che ha stabilito che le Nuove Azioni sono: (i) compatibili con un mercato target finale di investitori al dettaglio e di investitori che soddisfano i criteri di clienti professionali e di controparti qualificate, come definiti nella MiFID II (per quanto riguarda le imprese soggette alla UK MiFID II, i riferimenti alla MiFID II contenuti nella presente sezione si riferiscono alle relative disposizioni che fanno parte della UK MiFID II); e (ii) idonee alla distribuzione attraverso tutti i canali di distribuzione consentiti dalla MiFID II (la “**Valutazione del Target Market**”).* Qualsiasi persona che successivamente offra, venda o raccomandi i Diritti di Opzione e le Nuove Azioni (un “distributore”) dovrebbe prendere in considerazione la Valutazione del Target Market del produttore; tuttavia, un distributore soggetto ai Requisiti di Governance del Prodotto MiFID II è responsabile di intraprendere la propria valutazione del target market in relazione ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni (adottando o perfezionando la Valutazione del Target Market del produttore) e di determinare i canali di distribuzione appropriati. Nonostante la Valutazione del Target Market, i distributori devono tenere presente che: il prezzo dei Diritti di Opzione e delle Nuove Azioni può diminuire e gli investitori potrebbero perdere tutto o parte del loro investimento; i Diritti di Opzione e le Nuove Azioni non offrono alcun reddito garantito e alcuna protezione del capitale; un investimento nei Diritti di Opzione e nelle Nuove Azioni è compatibile solo con investitori che non necessitano di un reddito garantito o di una protezione del capitale, che (da soli o in collaborazione con un consulente finanziario o di altro tipo) sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tale investimento e che dispongono di risorse sufficienti per essere in grado di sopportare le eventuali perdite che ne potrebbero derivare. La Valutazione del Target Market non pregiudica i requisiti di eventuali restrizioni contrattuali, legali o regolamentari alla vendita in relazione all'Aumento di Capitale. Inoltre, si fa presente che, nonostante la Valutazione del Target Market, i Garanti si procureranno solo investitori che soddisfino i criteri di clienti professionali e controparti idonee. A scanso di equivoci, la Valutazione del Target Market non costituisce: (a) una valutazione dell'idoneità o dell'adeguatezza ai fini della MiFID II; o (b) una raccomandazione a qualsiasi investitore o gruppo di investitori di investire, o acquistare, o intraprendere qualsiasi altra azione in relazione ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni. Ogni distributore è responsabile della propria valutazione del target market in relazione ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni e della determinazione dei canali di distribuzione appropriati.

I Garanti e i rispettivi amministratori, funzionari, dipendenti, consulenti e rappresentanti non si assumono alcuna responsabilità né rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in merito alla veridicità, all'accuratezza o alla completezza delle informazioni contenute nel presente avviso relative alla Società, alle sue controllate o affiliate, né per qualsivoglia perdita derivante da o connessa all'utilizzo del presente avviso o del suo contenuto. Di conseguenza, ciascuno dei Garanti e le altre persone summenzionate declinano, nella misura massima consentita dalla legge applicabile, ogni responsabilità, sia essa derivante da illecito o da contratto, o che potrebbero altrimenti essere ritenute responsabili in relazione al presente avviso e/o a qualsiasi dichiarazione di questo tipo. I medesimi soggetti non considereranno alcuna persona come proprio cliente in relazione all'aumento di capitale ivi menzionato e non saranno responsabili nei confronti di alcun soggetto diverso dalla Società per le tutele normalmente accordate ai propri clienti, né per la consulenza fornita in relazione all'Aumento di Capitale, al contenuto del presente avviso o a qualsiasi altra questione o accordo ivi contemplato.

In relazione all'Aumento di Capitale, i Garanti e le loro affiliate possono assumere una parte dei Diritti di Opzione o delle Nuove Azioni come posizione principale e in tale veste possono detenere, acquistare, vendere, proporre di vendere per conto proprio tali titoli e altri strumenti finanziari della Società o investimenti correlati. Di conseguenza, i riferimenti contenuti nel presente avviso e nel Prospetto, una volta pubblicato, ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni emessi, offerti, sottoscritti, acquisiti, collocati o altrimenti negoziati devono essere intesi come comprensivi di qualsiasi emissione o offerta a, o sottoscrizione, acquisizione, collocamento o negoziazione da parte dei Garanti e di qualsiasi loro affiliata che agisca in tale veste. Inoltre, i Garanti e le loro affiliate possono concludere accordi di finanziamento (inclusi swap, warrant o contratti per differenza) con investitori in relazione ai quali i Garanti e le loro affiliate possono di volta in volta

acquisire, detenere o cedere Diritti di Opzione o Nuove Azioni. I Garanti non intendono divulgare l'entità di tali investimenti o transazioni se non in ottemperanza a eventuali obblighi di legge o regolamentari in tal senso.

*Per “**Regolamento Prospetto**” si intende il Regolamento (UE) 2017/1129, come successivamente modificato, unitamente agli eventuali atti delegati e alle misure di esecuzione. Il presente documento è un avviso e non costituisce un prospetto ai sensi del Regolamento Prospetto.*

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 di siti inquinati), nella progettazione e commercializzazione di tecnologie specialistiche del settore.

Nato a Cesena nel 1957, il Gruppo conta circa 65 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 e rientra nel comparto Euronext Milan: TFIN.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations: Vincenzo Auciello - e-mail: investorrelations@trevifin.com

Press Office: Aures – Strategie e politiche di comunicazione

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