

Gruppo **TREVII**

INFORMAZIONI SU RICHIESTA DI CONSOB AI SENSI DELL'ART. 114 DEL D.LGS. N. 58/98

Cesena, 30 aprile 2021 –Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A. (“**Trevifin**” o la “**Società**”), così come richiesto da Consob in data 10 dicembre 2018 ai sensi dell’art. 114 del D.Lgs. n. 58/98 (il “**TUF**”), comunica, entro la fine di ogni mese, le seguenti informazioni aggiornate alla fine del mese precedente:

- la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo ad essa facente capo, con l’evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine;
- le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo ad essa facente capo, 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.);
- le principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate di codesta Società e del Gruppo ad essa facente capo rispetto all’ultima relazione finanziaria annuale o semestrale approvata *ex art. 154-ter* del TUF.

Di seguito vengono riportate le suddette informazioni al 31 marzo 2021.

a) Posizione Finanziaria Netta della Società e del Gruppo al 31 marzo 2021.

La Posizione Finanziaria Netta della **Società** al 31 marzo 2021 ammonta a 110,9 milioni di Euro ed è di seguito riportata:

<i>(In migliaia di Euro)</i>			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31/03/2021	30/06/2020	Variazioni
Finanziamenti a breve termine	(75.137)	(13.855)	(61.282)
Debiti verso altri finanziatori a breve termine	(33.086)	(18.020)	(15.066)
Altri crediti (debiti) finanziari a breve verso controllate	53.527	54.134	(606)
Strumenti finanziari derivati a breve termine	0	0	0
Attività finanziarie a breve termine	0	0	0
Disponibilità liquide a breve termine	1.478	42.642	(41.164)
Totale a breve termine	(53.217)	64.900	(118.117)
Finanziamenti a lungo termine	(4.183)	(116.610)	112.426
Debiti verso altri finanziatori a lungo termine	(63.688)	(40.939)	(22.749)
Altri debiti finanziari a lungo termine verso controllate	0	0	0
Strumenti finanziari derivati a medio lungo termine	0	0	0
Totale lungo termine	(67.872)	(157.549)	89.677
Indebitamento finanziario netto			
(come da comunicazione Consob DEM/6064293 del 28/07/2006)	(121.089)	(92.649)	(28.440)
Attività finanziarie non correnti inclusi rapporti intercompany	10.199	24.894	(14.695)
Posizione finanziaria netta Totale	(110.890)	(67.755)	(43.135)

Si ricorda che nel corso del 2020 la Società ha completato il percorso di rafforzamento patrimoniale e di ristrutturazione dell'indebitamento finanziario attuato nell'ambito dell'accordo *ex* articolo 182 *bis* l.fall. sottoscritto con le principali banche finanziatrici del Gruppo in data 5 agosto 2020 (l'“**Accordo di Ristrutturazione**”), e omologato con decreto dalla Corte d'Appello di Bologna in data 10 gennaio 2020. In particolare, in data 29 maggio 2020 è stato positivamente concluso l'aumento di capitale della Società, nell'ambito del quale sono state sottoscritte n. 15.083.921.496 azioni ordinarie di nuova emissione della Società, per un controvalore complessivo pari a Euro 150.839.214,96. Tale aumento di capitale si è composto di:

- una tranche di aumento di capitale offerta in opzione ai soci interamente sottoscritta per Euro 130.001.189,07, di cui Euro 87.701.972,96 tramite versamento di denaro ed Euro 42.299.216,02 con la conversione da parte delle principali banche finanziatrici di crediti finanziari vantati nei confronti della Società, secondo un rapporto di conversione pari a 4,5:1; e
- una tranche di aumento di capitale riservata alle banche finanziatrici, con esclusione del diritto di opzione, sottoscritta per Euro 20.838.025,89 tramite conversione dei crediti finanziari vantati dalle banche stesse nei confronti della Società, secondo il medesimo rapporto di conversione pari a 4,5:1.

Nel contesto della complessiva manovra finanziaria oggetto dell'Accordo di Ristrutturazione, l'indebitamento finanziario della Società, nonché delle controllate Trevi S.p.A. e Soilmec S.p.A., è stato consolidato e riscadenziato per la maggior parte sino al 31 dicembre 2024, riducendo altresì il tasso di interesse allo stesso applicabile. Sull'indebitamento finanziario che è residuo a seguito dell'utilizzo di crediti vantati dalle banche finanziatrici nell'ambito dell'aumento di capitale per Euro 284,1 milioni, nonché dei rimborsi *medio tempore* effettuati ai sensi della manovra finanziaria, è stato applicato il principio contabile IFRS 9.

Le principali variazioni della Posizione Finanziaria Netta del **Gruppo** al 31 marzo 2021, rispetto al 30 giugno 2020 sono dovute al pagamento di debiti commerciali a fornitori di beni e servizi, al pagamento di debiti finanziari nei confronti di società di *leasing*, al pagamento di interessi e rimborsi di quote capitale di debiti finanziari a banche. Conseguentemente le disponibilità liquide a breve termine sono diminuite di circa Euro 47,2 milioni.

La Posizione Finanziaria Netta del bilancio individuale della Società al 30 giugno 2020 ed al 31 marzo 2021 include la parziale svalutazione di crediti finanziari *intercompany*; tale effetto non genera alcun impatto nella Posizione Finanziaria Netta consolidata.

Si ricorda che:

- in data 31 gennaio 2021 la Società ha comunicato al mercato che, sulla base delle informazioni preliminari disponibili a tale data in relazione all'andamento della gestione nell'esercizio 2020 – influenzato anche dagli effetti negativi della pandemia da Covid-19

sull'economia mondiale che ha condizionato l'attività del Gruppo – era possibile prevedere che, in sede di approvazione del bilancio consolidato del Gruppo Trevi si sarebbe verificato il mancato rispetto di uno dei parametri finanziari stabiliti nell'Accordo di Ristrutturazione, segnatamente il rapporto tra indebitamento finanziario netto ed EBITDA ricorrente consolidati;

- in data 24 febbraio 2021, Trevifin ha informato il mercato circa l'avvio delle interlocuzioni con le banche aderenti all'Accordo di Ristrutturazione volte all'individuazione delle modifiche agli accordi in essere necessarie per fare fronte al prevedibile mancato rispetto di uno dei parametri finanziari stabiliti nell'Accordo di Ristrutturazione in occasione dell'approvazione del bilancio consolidato per l'esercizio 2020. La Società ha inoltre informato il mercato circa il fatto che, sulla base delle informazioni preliminari disponibili a tale data relative all'andamento della gestione nell'esercizio 2020 e delle ulteriori analisi allora in corso sulle prospettive della Società nell'attuale contesto di mercato, fortemente condizionato dagli effetti provocati a livello globale dalla diffusione della pandemia da Covid-19, emergeva un generale rallentamento nel raggiungimento degli obiettivi individuati nel piano industriale 2018-2022, che apparivano pertanto non interamente realizzabili nell'arco temporale considerato;
- in data 23 aprile 2021 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il piano industriale 2021-2024 aggiornato al fine di tenere conto del rallentamento registrato nell'esercizio concluso il 31 dicembre 2020 e delle prospettive del Gruppo Trevi nell'attuale contesto di mercato, fortemente condizionato dagli effetti provocati a livello globale dalla diffusione della pandemia da Covid-19. Il piano è stato aggiornato sia negli obiettivi quantitativi, sia nella sua proiezione temporale, portata fino all'esercizio 2024, nel rispetto delle originarie linee strategiche e confermando comunque il raggiungimento degli obiettivi di risanamento, seppure in un arco temporale più ampio rispetto alle iniziali previsioni.

La Società proseguirà le interlocuzioni con le banche aderenti all'Accordo di Ristrutturazione al fine di addivenire alla sottoscrizione di un accordo di moratoria e *standstill* finalizzato a disciplinare la fase corrente e a garantire la prosecuzione del *business*, nell'interesse di tutte le parti coinvolte e in generale degli *stakeholder* del Gruppo Trevi, nelle more dei processi istruttori e decisionali delle banche e sino alla sottoscrizione di un accordo modificativo dell'Accordo di Ristrutturazione. Come detto, tale accordo modificativo – che si prevede sarà sottoscritto entro la fine del 2021 – sarà finalizzato a recepire le richieste formulate dalla Società in merito a *waiver* sui parametri finanziari al 31 dicembre 2021, al *reset* dei *covenant* finanziari per il periodo 2021-2024 in linea con il piano industriale aggiornato 2021-2024 e al rinvio di alcune scadenze di pagamento previste per il 2021.

Si segnala inoltre che, a seguito del mancato rispetto dei parametri finanziari previsti dall'Accordo di Ristrutturazione al 31 dicembre 2020, in ottemperanza all'IFRS9, i debiti bancari oggetto dell'accordo sono stati rappresentati negli schemi della Posizione Finanziaria Netta, con scadenza nel breve periodo, pur rimanendo immutata la scadenza originaria prevista per il 31 dicembre 2024.

La Posizione Finanziaria Netta del **Gruppo** al 31 marzo 2021 ammonta a circa 280 milioni di Euro ed è di seguito riportata:

(In migliaia di Euro)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	31/03/2021	30/06/2020	Variazioni
Finanziamenti a breve termine	(204.853)	(56.358)	(148.495)
Debiti verso altri finanziatori a breve termine	(60.661)	(35.345)	(25.316)
Strumenti finanziari derivati a breve termine	0	0	0
Attività finanziarie a breve termine	3.773	2.526	1.248
Disponibilità liquide a breve termine	57.960	105.107	(47.147)
Totale a breve termine	(203.781)	15.929	(219.711)
Finanziamenti a lungo termine	(8.787)	(209.445)	200.657
Debiti verso altri finanziatori a lungo termine	(77.660)	(69.056)	(8.604)
Strumenti finanziari derivati a medio lungo termine	0	0	0
Totale lungo termine	(86.447)	(278.501)	192.054
Indebitamento finanziario netto (come da comunicazione Consob DEM/6064293 del 28/07/2006)	(290.229)	(262.571)	(27.657)
Attività finanziarie non correnti	10.199	11.512	(1.313)
Posizione finanziaria netta Totale	(280.030)	(251.059)	(28.970)

- b) Di seguito si riportano le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo ripartite per natura (commerciale, finanziaria, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori della Società (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura ecc.).

	Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.	Gruppo Trevi
<i>in migliaia di Euro</i>	31/03/2021	31/03/2021
Debiti finanziari	78	2.264
Debiti commerciali	3.580	39.284
Debiti tributari		44
Debiti verso Istituti Previdenziali		-
Debiti verso dipendenti		-
Totale debiti scaduti	3.658	41.592

Al 31 marzo 2021 le reazioni dei creditori possono essere sintetizzate come segue:

- relativamente alla Società, non si registrano situazioni di carenza degli approvvigionamenti e delle forniture;
- relativamente al Gruppo Trevi, non si registrano situazioni di carenza degli approvvigionamenti e delle forniture; sono stati ricevuti alcuni solleciti e ingiunzioni da fornitori a fronte di rapporti commerciali. Il valore in aggregato di tali posizioni è pari a circa Euro 0,9 milione ed essi sono in corso di ricomposizione.

c) di seguito le principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo rispetto all'ultima relazione finanziaria semestrale:

Capogruppo Trevi-Finanziaria Industriale S.p.A.

Importi in migliaia di Euro

Crediti finanziari a lungo e breve termine verso controllate	31/03/2021	30/06/2020	Variazioni
Trevi S.p.A.	17.383	23.883	(6.500)
Soilmec S.p.A.	38.548	47.647	(9.099)
Altri	1.690	1.730	(40)
TOTALE	57.621	73.260	(15.639)

Debiti finanziari a lungo e breve termine verso controllate	31/03/2021	30/06/2020	Variazioni
Trevi S.p.A.	0	0	0
Altri	4.094	4.287	(193)
TOTALE	4.094	4.287	(193)

Crediti commerciali ed altri crediti a breve termine verso controllate	31/03/2021	30/06/2020	Variazioni
Trevi S.p.A.	21.398	22.318	(920)
Soilmec S.p.A.	14.594	10.925	3.669
Altri	16.854	16.544	310
TOTALE	52.845	49.787	3.059

Debiti commerciali ed altri debiti a breve termine verso controllate	31/03/2021	30/06/2020	Variazioni
Trevi S.p.A.	9.471	14.045	(4.574)
Soilmec S.p.A.	5.699	6.035	(336)
Altri	3.884	5.332	(1.448)
TOTALE	19.054	25.412	(6.358)

Ricavi vendite e prestazioni	31/03/2021	30/06/2020	Variazioni
Trevi S.p.A.	903	4.172	(3.269)
Soilmec S.p.A.	634	1.453	(819)
Altri	737	3.129	(2.392)
TOTALE	2.274	8.755	(6.480)

Consumi di materie prime e servizi esterni	31/03/2021	30/06/2020	Variazioni
Trevi S.p.A.	1	60	(59)
Soilmec S.p.A.	9	161	(152)
Altri	0	15	(15)
TOTALE	10	236	(226)

Proventi finanziari	31/03/2021	30/06/2020	Variazioni
Trevi S.p.A.	91	447	(356)
Soilmec S.p.A.	222	1.076	(854)
Altri	340	122	218
TOTALE	653	1.645	(992)

Costi finanziari	31/03/2021	30/06/2020	Variazioni
Trevi S.p.A.	0	16	(16)
TOTALE	0	16	(16)

Gruppo Trevi

Importi in migliaia di Euro

Crediti finanziari a lungo e breve termine	31/03/2021	30/06/2020	Variazioni
Porto Messina S.c.a.r.l.	721	721	0
Pescara Park S.r.l.	632	633	(0)
Altri	0	0	0
TOTALE	1.353	1.354	(0)

Crediti commerciali e altre attività a breve termine	31/03/2021	30/06/2020	Variazioni
Parcheggi S.p.A.	12	51	(39)
Roma Park S.r.l.	0	634	(634)
Sofitre S.r.l.	1.000	8	992
Altri	0	0	0
Sub-totale	1.012	693	319
Porto di Messina S.c.a.r.l.	810	794	16
Nuova Darsena S.c.a.r.l.	1.511	822	689
Trevi S.G.F. Inc. per Napoli	1.861	1.860	1
Trevi Nicholson JV	828	4.892	(4.064)
Sep Sefi Trevi	4.170	3.904	266
Altri	370	346	24
Sub-totale	9.549	12.618	(3.069)
TOTALE	10.561	13.311	(2.750)

Debiti commerciali e altre passività a breve termine	31/03/2021	30/06/2020	Variazioni
Parcheggi S.p.A.	2	1	1
I.F.C. L.dt	156	139	17
Sofitre S.r.l.	0	103	(103)
Sub-totale	157	242	(85)
Consorzio Trevi Adanti	0	9	(9)
Porto di Messina S.c.a.r.l.	236	403	(167)
Trevi S.G.F. Inc. per Napoli	44	43	1
Sep Sefi Trevi	0	0	0
Altri	292	721	(429)
Sub-totale	572	1.176	(604)
TOTALE	729	1.418	(689)

Ricavi vendite e prestazioni	31/03/2021	30/06/2020	Variazioni
I.F.C. L.dt	0	6	(6)
Parcheggi S.p.A.	8	40	(32)
Sub-totale	8	40	(32)
Sep Sefi-Trevi	0	499	(499)
Trevi Nicholson JV	244	2.522	(2.278)
Altri	231	354	(123)
Sub-totale	475	3.375	(2.900)
TOTALE	483	3.415	(2.932)

Consumi di materie prime e servizi esterni	31/03/2021	30/06/2020	Variazioni
Sofitre S.r.l.	0	49	(49)
Parcheggi S.p.A.	0	0	0
Sub-totale	0	49	(49)
Porto di Messina S.c.a.r.l.	0	0	0
Nuova Darsena S.c.a.r.l.	0	0	0
Altri	97	0	97
Sub-totale	97	0	97
TOTALE	97	49	48

Il C.F.O., Massimo Sala, in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari dichiara, ai sensi dell'art. 154-*bis* comma 2 del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Questo comunicato stampa contiene dichiarazioni previsionali. Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali stime e proiezioni del Gruppo, relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischiosità ed incertezza. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una continua volatilità ed un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, cambi nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di *business*, oltre ad altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.

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 e nella realizzazione di parcheggi multipiano sotterranei automatizzati. Nato a Cesena nel 1957, il Gruppo conta circa 70 società e, con dealer e distributori, è presente in 90 paesi. Fra le ragioni del successo del Gruppo Trevi ci sono l'internazionalizzazione e 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.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations: Massimo Sala - e-mail: investorrelations@trevifin.com

Group Communications Office: Franco Cicognani - e-mail: fcicognani@trevifin.com - tel: +39/0547 319503

Ufficio Stampa: Mailander Srl - T. +39 011 5527311

Carlo Dotta – T. +39 3332306748 - c.dotta@mailander.it

Giovanni Santonastaso - T. +39 3480383798 – g.santonastaso@mailander.it

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