

Gruppo **TREVII**

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

Cesena, 31 agosto 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 luglio 2021.

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

La Posizione Finanziaria Netta della **Società** al 31 luglio 2021 ammonta a 111,7 milioni di Euro ed è di seguito riportata:

<i>(In migliaia di Euro)</i>			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31/07/2021	31/12/2020	Variazioni
Finanziamenti a breve termine	(69.291)	(64.514)	(4.777)
Debiti verso altri finanziatori a breve termine	(40.449)	(41.071)	622
Altri crediti (debiti) finanziari a breve verso controllate	53.600	53.709	(109)
Strumenti finanziari derivati a breve termine	0	0	0
Attività finanziarie a breve termine	0	0	0
Disponibilità liquide a breve termine	1.061	2.813	(1.752)
Totale a breve termine	(55.079)	(49.063)	(6.016)
Finanziamenti a lungo termine	(4.195)	(4.660)	465
Debiti verso altri finanziatori a lungo termine	(62.669)	(63.718)	1.049
Altri debiti finanziari a lungo termine verso controllate	0	0	0
Strumenti finanziari derivati a medio lungo termine	0	0	0
Totale lungo termine	(66.864)	(68.378)	1.514
Indebitamento finanziario netto (come da comunicazione Consob DEM/6064293 del 28/07/2006)	(121.943)	(117.441)	(4.502)
Attività finanziarie non correnti inclusi rapporti intercompany	10.267	10.000	267
Posizione finanziaria netta Totale	(111.676)	(107.441)	(4.235)

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 luglio 2021, rispetto al 31 dicembre 2020 sono dovute al flusso generato dall'attività operativa di incasso di crediti commerciali ed al pagamento di debiti commerciali ai fornitori di beni e servizi, che, nonostante il pagamento di debiti finanziari a i società di leasing e, ha comunque permesso di migliorare la Posizione Finanziaria Netta al 31 luglio 2021, rispetto quella consuntivata al 31 dicembre 2020. Si segnala che le disponibilità liquide del Gruppo sono diminuite di circa Euro 7 milioni rispetto a quelle disponibili al 31/12/2020.

La Posizione Finanziaria Netta del bilancio individuale della Società al 31 dicembre 2020 ed al 30 luglio 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 Industriale Aggiornato**"). 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.
- in data 14 luglio 2021 il Consiglio di Amministrazione ha approvato la sottoscrizione di un accordo di moratoria e *standstill* (l' "**Accordo di Standstill**") all'esito delle già menzionate negoziazioni con le banche aderenti all'Accordo di Ristrutturazione. L'Accordo di Standstill, sottoscritto in data 5 agosto 2021, prevede sino a tutto il 31 dicembre 2021 una sospensione di alcuni degli obblighi previsti dall'Accordo di Ristrutturazione, incluso l'obbligo di rispettare i parametri finanziari alle prossime date di verifica e l'obbligo di rimborsare alcune rate di indebitamento in scadenza nel corso del relativo periodo. L'Accordo di Standstill disciplina altresì la messa a disposizione da parte delle banche di nuovi impegni di firma durante tale periodo nell'ambito delle linee di credito esistenti, e ciò al fine di sostenere il *business* tramite l'acquisizione di nuove commesse e la prosecuzione di quelle in essere in linea con quanto previsto dal Piano Industriale Aggiornato. L'Accordo di Standstill prevede inoltre che il Piano Industriale Aggiornato venga sottoposto a una *independent business review* da parte di un *advisor* di primario *standing* e che, anche alla luce degli esiti di tale analisi, vengano definiti e concordati i contenuti di una manovra finanziaria da riflettere in un nuovo accordo con le banche finanziatrici, che si prevede sarà sottoscritto entro la fine del

2021. Tale nuovo accordo sarà finalizzato a recepire le richieste formulate dalla Società in merito al *reset* dei covenant finanziari per il periodo 2021-2024 in linea con il Piano Industriale Aggiornato 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 luglio 2021 ammonta a circa 265,2 milioni di Euro ed è di seguito riportata:

(In migliaia di Euro)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	31/07/2021	31/12/2020	Variazioni
Finanziamenti a breve termine	(191.696)	(194.176)	2.480
Debiti verso altri finanziatori a breve termine	(65.232)	(71.483)	6.251
Strumenti finanziari derivati a breve termine	0	0	0
Attività finanziarie a breve termine	3.760	3.675	85
Disponibilità liquide a breve termine	62.850	69.810	(6.960)
Totale a breve termine	(190.318)	(192.174)	1.856
Finanziamenti a lungo termine	(8.576)	(8.234)	(342)
Debiti verso altri finanziatori a lungo termine	(76.558)	(79.237)	2.679
Strumenti finanziari derivati a medio lungo termine	0	0	0
Totale lungo termine	(85.134)	(87.471)	2.337
Indebitamento finanziario netto (come da comunicazione Consob DEM/6064293 del 28/07/2006)	(275.452)	(279.645)	4.193
Attività finanziarie non correnti	10.267	10.198	69
Posizione finanziaria netta Totale	(265.185)	(269.447)	4.262

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>	31/07/2021	31/07/2021
Debiti finanziari	-	20.447
Debiti commerciali	2.598	33.392
Debiti tributari		40
Debiti verso Istituti Previdenziali		-
Debiti verso dipendenti		-
Totale debiti scaduti	2.598	53.879

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

- relativamente alla Società, non si registrano situazioni di carenza degli approvvigionamenti e delle forniture; sono stati ricevuti alcuni solleciti da fornitori a fronte di rapporti commerciali. Il valore in aggregato di tali posizioni è pari a circa Euro 1,2 milione e sono stati oggetto di accordi di ricomposizione.

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 2,1 milioni di cui circa Euro 1,2 milioni sono stati oggetto di accordi di ricomposizione e circa Euro 0,9 milioni 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 annuale:

Capogruppo Trevi-Finanziaria Industriale S.p.A.

Importi in migliaia di Euro

Crediti finanziari a lungo e breve termine verso controllate	31/07/2021	31/12/2020	Variazioni
Trevi S.p.A.	17.383	17.383	0
Soilmec S.p.A.	38.548	38.548	0
Altri	1.642	1.690	(48)
TOTALE	57.573	57.621	(48)

Debiti finanziari a lungo e breve termine verso controllate	31/07/2021	31/12/2020	Variazioni
Trevi S.p.A.	0	0	0
Altri	3.973	3.912	61
TOTALE	3.973	3.912	61

Crediti commerciali ed altri crediti a breve termine verso controllate	31/07/2021	31/12/2020	Variazioni
Trevi S.p.A.	19.269	21.220	(1.951)
Soilmec S.p.A.	15.118	13.369	1.749
Altri	17.426	19.557	(2.131)
TOTALE	51.813	54.146	(2.333)

Debiti commerciali ed altri debiti a breve termine verso controllate	31/07/2021	31/12/2020	Variazioni
Trevi S.p.A.	9.673	9.385	288
Soilmec S.p.A.	5.828	5.574	254
Altri	3.850	4.126	(276)
TOTALE	19.351	19.085	266

Ricavi vendite e prestazioni	31/07/2021	31/12/2020	Variazioni
Trevi S.p.A.	2.464	5.877	(3.413)
Soilmec S.p.A.	1.995	2.586	(591)
Altri	1.946	4.795	(2.849)
TOTALE	6.404	13.258	(6.854)

Consumi di materie prime e servizi esterni	31/07/2021	31/12/2020	Variazioni
Trevi S.p.A.	104	197	(93)
Soilmec S.p.A.	16	460	(444)
Altri	0	17	(17)
TOTALE	120	674	(554)

Proventi finanziari	31/07/2021	31/12/2020	Variazioni
Trevi S.p.A.	184	666	(483)
Soilmec S.p.A.	446	1.595	(1.149)
Altri	36	178	(142)
TOTALE	665	2.439	(1.774)

Costi finanziari	31/07/2021	31/12/2020	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	31/07/2021	31/12/2020	Variazioni
Porto Messina S.c.a.r.l.	721	721	(0)
Pescara Park S.r.l.	632	576	56
Altri	0	0	0
TOTALE	1.353	1.297	56

Crediti commerciali e altre attività a breve termine	31/07/2021	31/12/2020	Variazioni
Parcheggi S.p.A.	67	39	28
Sofitre S.r.l.	0	613	(613)
Altri	0	0	0
Sub-totale	67	652	(585)
Porto di Messina S.c.a.r.l.	810	810	0
Nuova Darsena S.c.a.r.l.	1.573	1.658	(85)
Trevi S.G.F. Inc. per Napoli	1.861	1.861	0
Trevi Nicholson JV	52	1.434	(1.382)
Sep Sefi Trevi	3.222	4.161	(939)
Altri	253	312	(59)
Sub-totale	7.771	10.236	(2.465)
TOTALE	7.839	10.888	(3.049)

Debiti commerciali e altre passività a breve termine	31/07/2021	31/12/2020	Variazioni
Parcheggi S.p.A.	2	0	2
I.F.C. L.dt	156	156	(0)
Sub-totale	157	156	1
Porto di Messina S.c.a.r.l.	236	236	(0)
Trevi S.G.F. Inc. per Napoli	44	44	0
Sep Sefi Trevi	9	0	9
Altri	67	443	(376)
Sub-totale	356	723	(367)
TOTALE	513	879	(366)

Ricavi vendite e prestazioni	31/07/2021	31/12/2020	Variazioni
I.F.C. L.dt	0	0	0
Parcheggi S.p.A.	58	159	(101)
Sub-totale	58	159	(101)
Sep Sefi-Trevi	0	537	(537)
Trevi Nicholson JV	2.252	4.177	(1.925)
Altri	315	385	(70)
Sub-totale	2.567	5.099	(2.532)
TOTALE	2.625	5.258	(2.633)

Consumi di materie prime e servizi esterni	31/07/2021	31/12/2020	Variazioni
Porto di Messina S.c.a.r.l.	0	(167)	167
Nuova Darsena S.c.a.r.l.	0	147	(147)
Altri	110	7	103
Sub-totale	110	(13)	123
TOTALE	110	(13)	123

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