

Gruppo **TREVI**

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2023 CHE CONFERMA E CONSOLIDA IL PROCESSO DI RISANAMENTO E DI RIPRESA DEL GRUPPO GIÀ EVIDENZIATO NEL PRIMO SEMESTRE DELL'ANNO

RISULTATI ANNUALI POSITIVI CON RICAVI IN AUMENTO DEL 4,5% RISPETTO AL 2022, EBITDA RECURRING IN CRESCITA DEL 15,6% E RISULTATO OPERATIVO NETTO (EBIT) A 41,6 MILIONI DI EURO. UTILE NETTO PARI A 25,9 MILIONI DI EURO

- **RICAVI in aumento del 4,5% a 594,9 milioni di Euro (569,2 milioni di Euro nel 2022)**
- **EBITDA ricorrente a 74,5 milioni di Euro (64,5 milioni di Euro nel 2022) in aumento del 15,6%;**
- **Risultato operativo netto (EBIT) pari a 41,6 milioni di Euro (20,1 milioni di Euro nel 2022)**
- **Risultato netto dell'esercizio pari a 25,9 milioni di Euro (negativo per 15,2 milioni di Euro nel 2022)**
- **Si riduce l'indebitamento finanziario netto pari a 202 milioni di Euro (251,2 milioni di Euro a fine dicembre 2022) in netta diminuzione del 19,6%**
- **Il portafoglio lavori raggiunge i 719,8 milioni di Euro, (+132,4 milioni di Euro rispetto ai 587,4 milioni di Euro consuntivati a fine 2022)**

APPROVATA LA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO RELATIVA ALL'ESERCIZIO 2023

DELIBERATA LA CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI PER L'8 MAGGIO 2024, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL 9 MAGGIO 2024, IN SECONDA CONVOCAZIONE

Cesena, 28 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A. (“**Trevifin**” o la “**Società**”), presieduto da Paolo Besozzi, ha esaminato ed approvato il progetto di bilancio individuale e il bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Principali risultati economici consolidati

(in migliaia di Euro)

	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Ricavi Totali	594.899	569.209	25.690	4,5%
EBITDA Ricorrente	74.519	64.472	10.047	15,6%
EBITDA	72.301	63.852	8.450	13,2%
Risultato Operativo (EBIT)	41.569	20.127	21.442	106,5%
Risultato netto dell'esercizio	25.933	(15.175)	41.108	
Risultato netto di Gruppo	19.107	(19.126)	38.233	

“Se nel 2022 - sottolinea Giuseppe Caselli, amministratore delegato del Gruppo Trevi - avevamo intravisto i primi, concreti, spiragli di ottimismo, la fotografia del 2023 ci riporta un Gruppo in salute e in piena ripresa. Numeri alla mano, negli ultimi 12 mesi abbiamo consolidato il rilancio economico-finanziario unitamente al miglioramento del nostro impegno a favore di un percorso di sostenibilità. Siamo tutti orgogliosi di questi risultati che ci consentono di guardare al prossimo futuro con rinnovata fiducia e ambizione. Il Gruppo Trevi ha saputo conservare, e anzi consolidare, la propria leadership nel settore altamente tecnologico dell'ingegneria del sottosuolo e tale leadership ci viene anche riconosciuta da un mercato che è fortemente competitivo. La sinergia fra Trevi e Soilmec ci permette di farci trovare pronti, e con le risposte adeguate, rispetto alle richieste che arrivano da un mercato, quello delle costruzioni e infrastrutture, che è in forte e continua evoluzione ed espansione”.

Ricavi Totali per Divisione

(in migliaia di Euro)

	31/12/2023	%	31/12/2022	%	Variazione	Variazione %
Lavori speciali di fondazioni	468.245	75,5%	438.013	76,7%	30.232	7%
Produzione macchinari speciali per fondazioni	152.061	24,5%	133.319	23,3%	18.742	14%
Elisioni e rettifiche Interdivisionali	(25.754)		(4.197)		(21.557)	
Sub-totale settore Fondazioni	594.552	100%	567.135	100%	27.417	
Capogruppo	16.537		18.478		(1.941)	-11%
Elisioni interdivisionali e con la Capogruppo	(16.190)		(16.404)		214	
GRUPPO TREVI	594.899	100%	569.209	100%	25.690	5%

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi e degli altri ricavi per area geografica è la seguente:

(In migliaia di Euro)

Area Geografica	31/12/2023	%	31/12/2022	%	Variazione	Variazione %
Italia	67.561	12%	49.535	9%	18.026	36%
Europa	25.046	4%	44.574	8%	(19.528)	-44%
U.S.A. e Canada	130.298	22%	83.425	15%	46.873	56%
America Latina	34.866	6%	26.226	5%	8.640	33%
Africa	52.710	9%	79.587	14%	(26.877)	-34%
Medio Oriente e Asia	173.010	29%	166.457	29%	6.553	4%
Estremo Oriente e Resto del mondo	111.408	19%	119.406	21%	(7.998)	-7%
Ricavi totali	594.899	100%	569.209	100%	25.690	5%

Portafoglio lavori ed ordini acquisiti

(in migliaia di Euro)

	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Portafoglio lavori	719.806	587.364	132.442	22,5%
	2023	2022	Variazione	Variazione %
Ordini acquisiti	741.227	699.193	42.034	6%

Posizione Finanziaria netta del Gruppo Trevi

(in migliaia di Euro)

	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Posizione finanziaria netta totale	(201.992)	(251.180)	49.189	19,6%

Organico di Gruppo

	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Numero dipendenti	3.189	3.274	(85)	-2,6%

Principali risultati economici consolidati

I ricavi totali nell'esercizio 2023 ammontano a 594,9 milioni di Euro, rispetto ai 569,2 milioni di Euro del 31 dicembre 2022, in aumento per 25,7 milioni di Euro (+4,5%).

L'EBITDA ricorrente nel 2023 è risultato pari a 74,5 milioni di Euro, in aumento del 15,6% rispetto al precedente esercizio e l'EBITDA è stato pari a 72,3 milioni (+13,2% rispetto al 2022). L'EBITDA ricorrente è al netto dei costi non ricorrenti, pari a complessivi 2,2 milioni di Euro, di cui 0,7 milioni di Euro per costi del personale, e 1,5 milioni di Euro di costi per servizi.

L'EBIT al 31 dicembre 2023 è pari a 41,6 milioni di Euro, in miglioramento di 21,4 milioni di Euro rispetto all'esercizio precedente, che presentava un EBIT pari a 20,1 milioni di Euro. L'EBIT è stato positivamente influenzato dal rilascio di un fondo rischi su un cantiere in Italia di Trevi S.p.A. non più necessario per 7,0 milioni di Euro.

Il risultato netto è stato altresì positivamente influenzato dagli effetti dell'operazione di rafforzamento patrimoniale e di ristrutturazione dell'indebitamento finanziario di Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A. conclusasi nel mese di gennaio 2023 che hanno generato nell'arco dell'esercizio circa 14,1 milioni di Euro di proventi finanziari, includendo gli effetti complessivi derivanti dall'applicazione dell'IFRS 9.

Seppur condizionato da perdite su cambi pari a 4,2 milioni di Euro (7,5 milioni nel 2022), il risultato di esercizio consolidato 2023 pari a 25,9 milioni di Euro è significativamente aumentato rispetto alla perdita registrata nel 2022 (-15,2 milioni di euro). Si evidenzia che le perdite su cambi, sono emerse sostanzialmente da debiti e crediti tra società del Gruppo Trevi in valute diverse da quelle di tenuta dei bilanci locali delle società controllate. In particolare, le perdite su cambi sono derivate dalla svalutazione del peso argentino.

Escludendo gli effetti straordinari del citato riversamento del fondo rischi di Trevi S.p.A. e gli effetti dell'operazione di rafforzamento patrimoniale e di ristrutturazione dell'indebitamento finanziario, al netto degli effetti fiscali, il risultato netto consolidato dell'esercizio 2023 sarebbe stato pari a 5,6 milioni di Euro.

Il risultato netto di pertinenza del Gruppo al 31 dicembre 2023 è pari a 19,1 milioni di Euro (-19,1 milioni di Euro di perdita nel 2022).

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo è pari a 202 milioni di Euro al 31 dicembre 2023, in notevole miglioramento rispetto ai 251,2 milioni di Euro registrati al 31 dicembre 2022.

Gli ordini acquisiti nell'esercizio 2023 sono pari a circa 741,2 milioni di Euro, in aumento di circa 42 milioni rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente (+6 %).

Il portafoglio lavori al 31 dicembre 2023 è pari a 719,8 milioni di Euro (al 31 dicembre 2022 era pari a 587,4 milioni di Euro).

Il significativo incremento degli ordini acquisiti ha permesso di aumentare il portafoglio lavori rispetto alla fine dell'anno precedente, portandolo ad un livello tale da permettere la prosecuzione della fase di rilancio economico e finanziario del Gruppo nel corso del 2023.

L'andamento del Gruppo nel corso dell'anno per quanto riguarda acquisizione ordini e backlog è risultato in leggero miglioramento con le previsioni dell'anno 2023, in linea con le previsioni del Piano Industriale.

Nel mese di gennaio 2023, si è conclusa la complessiva operazione di aumento del capitale sociale eseguita nel contesto della più ampia operazione di rafforzamento patrimoniale e ristrutturazione dell'indebitamento finanziario finalizzata a riequilibrare la situazione finanziaria e patrimoniale del Gruppo Trevi. Sono state sottoscritte n. 161.317.259 azioni ordinarie di nuova emissione della Società, per un controvalore complessivo pari a Euro 51.137.571,10 (di cui Euro 25.568.785,55 a titolo di capitale e Euro 25.568.785,55 a titolo di sovrapprezzo). Il nuovo capitale sociale di Trevifin risulta quindi pari a Euro 123.044.339,55, suddiviso in n. 312.172.952 azioni ordinarie.

In particolare:

- l'aumento di capitale a pagamento offerto in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, comma primo, del codice civile, per un importo complessivo massimo pari ad Euro 25.106.155,28, inscindibile fino all'importo di Euro 24.999.999,90 e scindibile per l'eccedenza, comprensivo di sovrapprezzo, è stato sottoscritto in denaro per Euro 24.999.999,90, di cui complessivi Euro 17.006.707 versati per la sottoscrizione di complessive n. 53.648.918 azioni da parte dei soci istituzionali CDPE Investimenti S.p.A. e Polaris Capital Management, LLC. I rimanenti Euro 7.993.292,90 sono stati versati, per la sottoscrizione di complessive n. 25.215.435 azioni, da parte di altri azionisti sottoscrittori;
- l'aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione, inscindibile e a pagamento, di importo pari ad Euro 26.137.571,21, mediante emissione di n. 82.452.906 azioni ordinarie, riservato ad alcune banche finanziatrici del Gruppo, è stato sottoscritto integralmente tramite conversione di crediti finanziari vantati dalle medesime nei confronti della Società, secondo un rapporto di conversione del credito in capitale di 1,25 a 1 nei modi e nella misura previsti nell'accordo di risanamento in esecuzione di un piano attestato ai sensi degli artt. 56, comma 3, e 284, comma 5, del D.lgs. n. 14/2019 sottoscritto in data 30 novembre 2022.

Sul fronte operativo, tra i principali progetti che hanno visto coinvolto il Gruppo nel corso del 2023 vi è il megaprogetto Neom – “The Line”, nell'ambito del quale la controllata Trevi Arabian Soil Contractor Ltd, secondo il processo di punteggio del "NEOM Project Quality Index" si è classificata miglior contractor per qualità, risultando il primo appaltatore di pali nel dicembre 2022.

Quanto all'impegno del Gruppo Trevi a favore di un percorso di sostenibilità, si segnala che, come già accaduto nel 2022, il Gruppo è stato inserito dal Corriere della Sera fra "Le aziende più attente al clima 2023". L'indagine, svolta in collaborazione con Statista, rinomata società tedesca che gestisce uno dei principali portali di statistica e business intelligence del mondo, ha coinvolto circa 600 aziende italiane e ha selezionato le più virtuose sulla capacità di ridurre le proprie emissioni aziendali di CO2.

Il contesto di mercato

Come previsto dalle proiezioni, alla fine del 2023, la crescita del mercato delle costruzioni a livello globale ha registrato solo una marginale espansione, pari allo 0.5% in termini reali escludendo Cina ed India. Gli indicatori mostrano altresì che il settore si trova in una situazione di instabilità a causa degli elevati tassi di interesse ed alla conseguente riduzione degli investimenti, oltre evidentemente alle diverse crisi geopolitiche attualmente in atto in varie regioni del mondo.

Quanto sopra si ripercuote sulle previsioni per il nuovo anno, secondo cui le economie più avanzate saranno penalizzate rispetto a quelle meno avanzate ipotizzando una contrazione pari all'1,2%, con il settore residenziale e commerciale che continua a trascinare verso il basso tutto il settore.

Ciononostante, gli analisti prevedono che gli investimenti nei settori delle infrastrutture, dell'energia (in particolare di iniziative legate alle rinnovabili), dei servizi di pubblica utilità e dell'edilizia industriale si confermeranno in crescita, con un'espansione media prevista del 5,5% tra il 2024 ed il 2027, sebbene in ribasso rispetto al 10,7% registrato a fine 2023.

Questo grazie alla concentrazione di investimenti derivanti dai piani di ristrutturazione attuati da molti governi e dedicati a grandi opere infrastrutturali, inclusi i trasporti, ed industriali. La novità è che non solo le grandi potenze economiche mondiali hanno intrapreso tali politiche, ma forti investimenti si sono registrati, e si prevede daranno i loro frutti, anche in regioni generalmente meno avanzate, come l'Africa Sub-Sahariana e attraverso tutta l'Asia Pacifica.

Discorso a parte merita nuovamente il Medio-Oriente, dove gli elevati prezzi dei prodotti petroliferi, ancora superiori a quelli pre-pandemici, continueranno a garantire importanti flussi di redditi per i Paesi del Medio Oriente, che a loro volta contribuiranno a finanziare grandi progetti di sviluppo infrastrutturale e residenziali. Chiaro esempio ne sono i cosiddetti Giga-Projects già in esecuzione nell'ambito del programma SaudiVision 2030 in Arabia Saudita (*fonte: GlobalData Plc, 2023*).

Le due Divisioni

La **Divisione Trevi** ha acquisito ordini nell'esercizio 2023 per circa 639,1 milioni di Euro e ha superato l'obiettivo annuale di Trevi di 500 milioni di Euro del 28% (delta +139 milioni di Euro).

Fra le nuove acquisizioni più rilevanti, citiamo: il quarto contratto (*work order n°4*) per le opere di fondazione del megaprogetto "NEOM - The Line" in Arabia Saudita, il progetto Mid-Barataria Basin per reintrodurre nel bacino acqua dolce e sedimenti provenienti dal fiume Mississippi negli Stati Uniti, il ripristino delle banchine portuali Berth 1 e Berth 2 del terminal BUA a Port Harcourt, in Nigeria, le opere di fondazione per la nuova stazione della Metro C in Piazza Venezia a Roma, le opere di fondazione per il nuovo terminal EBYTEM di Puerto Rosales (i.e. *il più grande terminal di greggio in Argentina*), le opere di fondazione per la nuova linea ferroviaria, interrata, a due binari, che collegherà l'aeroporto di Venezia al centro città, le opere di fondazione per il nuovo Passante Ferroviario dell'alta velocità di Firenze e il progetto relativo al nuovo Capital Market Authority del Kuwait.

La **Divisione Soilmec** ha acquisito ordini per 128,8 milioni di Euro.

Rimarchevole per la Divisione Soilmec, l'idrofresa di ultima generazione SC-130 Tiger attualmente al lavoro al grande cantiere di Piazza Venezia a Roma per la realizzazione dei muri perimetrali della nuova archeo-stazione della Metro C.

Nel corso del 2023, la funzione "*Innovation*" della Divisione Soilmec ha completato la fase di sviluppo di alcuni importanti progetti e verificato lo sviluppo di nuove opportunità di business. Le tematiche principali sulle quali sono state investite le risorse, in continuità con gli anni passati, sono: Zero Emission, Digitalization, Sustainability ed Efficiency, perseguendo i seguenti obiettivi:

- Gestire, promuovere e proteggere la proprietà intellettuale ed il know-how aziendale;
- Applicazione dell'elettrificazione sulle macchine;

- Studi preliminari di sistemi di automatismo delle perforatrici.

Circa il 2% dei ricavi della Divisione Soilmec è stato impiegato in progetti di R&D principalmente nelle seguenti aree e attività:

DMS Manager 4.0

È stata ampliata l'offerta dei KPI messi a disposizione dei clienti sulla piattaforma. Gli indicatori inseriti sono stati implementati sia sulla base di specifiche richieste pervenute dal mercato, sia da indicazioni fornite dal cantiere, volte ad ottimizzare i parametri di utilizzo delle macchine ed i processi di lavoro. Sono stati inoltre aggiunti appositi KPI per il monitoraggio delle prestazioni delle macchine elettriche.

DME, Drilling Mate Experience

Il DME è un simulatore di macchine da palo della linea Bluetech di Soilmec, per la formazione del personale autorizzato a manovrare le macchine da palo in cantiere, formazione strutturale, completa e indipendente dall'istruttore, grazie ad un *digital twin* capace di simulare software di controllo e comportamenti reali della macchina nell'ambiente di lavoro.

SM-13e “eTech”

È in fase di completamento il progetto che consentirà a Soilmec di rispondere all'esigenza del mercato di attrezzature che non producano localmente CO2 durante la fase operativa (*Zero-Emission Local*) e che al tempo stesso non debbano operare con un cavo elettrico per l'alimentazione. Soilmec si è distinta dalla concorrenza per aver ricercato una soluzione flessibile e pratica, utilizzabile proficuamente già nei cantieri di oggi.

Progetto “Zero Accident” e Soilmec J-Eye: sistema di visione ad Intelligenza Artificiale

Sistema di rilevamento persone pensato per migliorare la sicurezza nei cantieri e per essere uno strumento di ausilio all'operatore durante le fasi di lavoro. Le telecamere ad Intelligenza Artificiale applicate sulle macchine da palo Bluetech sono dotate di un sistema di rilevamento di prossimità attivo che garantisce un migliorato controllo della visibilità e consente la localizzazione e il riconoscimento istantanei di più persone.

Attività di sviluppo nelle macchine da perforazione di grande diametro, attività di sviluppo nelle macchine da micropalo e attività di sviluppo nelle macchine gru e idrofresse

Sono proseguiti importanti progetti, che hanno portato:

- nelle macchine Grande Diametro: una nuova tecnologia di scavo, chiamata *Turbojet* a 3 assi, che comprende l'installazione su una macchina da perforazione di grande diametro di tre rotary di perforazione e altrettante aste e utensili per la realizzazione di lavori di consolidamento sempre più richiesti dal mercato.
- nelle macchine Micropalo: introduzione sul mercato della nuova SM-45, macchina per micropali e consolidamenti derivata dalla SR-45. Il primo esemplare ha iniziato le attività di cantiere nella seconda metà del 2023.
- nelle macchine Gru e Idrofresse: è stato immesso sul mercato, con utilizzo nel primo cantiere, del nuovo modulo fresante SH-35, dotato dei nuovi motori di scavo HH-2 e di altre novità impiantistiche. È stata, inoltre, studiata una nuova versione del modello SC-130, dotata di macchina base multifunzionale, in grado di poter lavorare sia in tecnologia idrofresa che come escavatore idraulico a fune. Si prevede di completare l'attività di progetto entro il 2024.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura al 31 dicembre 2023

Nel corso dei primi due mesi dell'anno 2024 il Gruppo ha acquisito ordini per circa 125,3 milioni di Euro, in aumento rispetto ai circa 80 milioni di euro acquisiti nel medesimo periodo del 2023. La Divisione Trevi ha, in particolare, acquisito ordini per circa 106,5 milioni di Euro (76 milioni di Euro

nel primo bimestre 2023), mentre la Divisione Soilmec ha acquisito ordini per circa 24,9 milioni di Euro (16 milioni di Euro nel primo bimestre 2023).

Il portafoglio lavori al 29 febbraio 2024 risulta pari a 791 milioni di Euro, rispetto ai 557 milioni di Euro consuntivati al 28 febbraio 2023 (era pari a 587,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 e pari a 719,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2023).

L'andamento del Gruppo nei primi mesi dell'anno per quanto riguarda acquisizione ordini, ricavi di produzione e backlog è risultato in linea con le previsioni del Piano Industriale 2023-2027 per il 2024.

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 31 gennaio 2024 è risultata pari a 198,9 milioni di Euro rispetto ai 202 milioni di Euro registrati al 31 dicembre 2023.

Il 13 febbraio 2024 è stato presentato alla comunità finanziaria il Piano Industriale 2023-2027, aggiornamento del Piano Industriale 2022-2026, esaminato ed approvato dal Consiglio di Amministrazione di Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A. in data 22 dicembre 2024.

Per il terzo anno consecutivo il Gruppo Trevi rientra fra "*Le Aziende più attente al clima 2024*", l'indagine condotta fra oltre 600 aziende dal Corriere della Sera e Statista. L'indagine comparirà nel mensile "Pianeta2030" del Corriere della Sera e sul sito www.corriere.it.

Come per l'anno scorso, Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A. rientra tra le aziende "*Leader della Sostenibilità 2024*". L'indagine che si basa sulla valutazione delle performance ambientali, sociali e di governance (ESG) delle principali aziende italiane e verrà presentata ufficialmente il prossimo 16 maggio 2024 è stata condotta dal quotidiano "Il Sole 24 Ore" in collaborazione con Statista, società tedesca specializzata in analisi statistiche.

La controllata Trevi Foundation Philippines ha ricevuto un riconoscimento (Safety Award) per 1 milione di ore lavorate senza incidenti nell'ambito del Candaba Viaduct Project.

Inoltre, nei primi mesi dell'anno sono state rinnovate le certificazioni ISO 45001, ISO 9001 e ISO14001 per la società Trevi S.p.A.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso dell'esercizio 2024 i ricavi del Gruppo sono attesi in aumento rispetto al 2023 ad un tasso compreso tra il 5 e l'11%, confermando le previsioni del Piano Industriale 2023-2027 per il 2024.

Destinazione del risultato di esercizio della Capogruppo Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.:

L'utile dell'esercizio 2023 risultante dal bilancio separato di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. è pari a 1.454.833 Euro e si propone all'Assemblea dei Soci di:

- 1) destinare il 5% dell'utile, pari a 72.742 Euro a Riserva Legale ai sensi dell'art.2430 del codice civile;
- 2) di riportare a nuovo 1.382.091 Euro, corrispondente alla parte dell'utile di esercizio che residua dopo la destinazione a Riserva Legale di cui al punto precedente

Convocazione dell'Assemblea Ordinaria

Legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto sono convocati in Assemblea Ordinaria esclusivamente tramite Rappresentante Designato, presso la Sede della Società per il giorno 8 maggio 2024 alle ore 10.00, in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 9 maggio 2024, stesso luogo ed ora, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 corredato della Relazione del Consiglio d'Amministrazione sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 e della

dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016. Proposta di destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:

2.1 approvazione della prima sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

2.2 deliberazioni inerenti alla seconda sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Conference call di presentazione dei Risultati del 2023

I risultati del 2023 saranno illustrati alla comunità finanziaria nel corso di una conference call che si terrà il giorno **giovedì 28 marzo 2024** alle ore 16:00 (CET).

I relatori saranno **Giuseppe Caselli, C.E.O. del Gruppo Trevi e Massimo Sala, C.F.O. del Gruppo Trevi**.

Per chi desidera partecipare, preghiamo di telefonare a uno dei seguenti numeri, a partire da 15 minuti prima dell'inizio della conference call per facilitare il processo di registrazione:

- +39 02 802 09 11 per l'Italia e resto del mondo;
- +44 1 212818004 per UK;
- +1 718 7058796 (numero verde 1 855 2656958) per gli Stati Uniti.

In alternativa è possibile connettersi da tutto il mondo, tramite pc o smartphone, attraverso questo link (è consigliato l'utilizzo delle cuffie per un audio ottimale): [https://hditalia.choruscall.com/?\\$Y2FsbHR5cGU9MiZpbmZvPWNvbXBhbmk=](https://hditalia.choruscall.com/?$Y2FsbHR5cGU9MiZpbmZvPWNvbXBhbmk=)

Sarà inoltre possibile seguire il tutto anche in modalità live streaming (audio + slide di presentazione), tramite pc o smartphone, attraverso questo link (è consigliato l'utilizzo delle cuffie per un audio ottimale): <https://87399.choruscall.eu/links/trevigroup240328.html>

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 Testo Unico della Finanza, 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.

Il Gruppo Trevi utilizza alcuni **indicatori alternativi di performance**, al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economica e della situazione patrimoniale e finanziaria. In coerenza con quanto previsto dagli orientamenti ESMA/2015/1415, il significato e il contenuto degli indicatori utilizzati nel presente comunicato sono illustrati alla pagina 13.

A proposito del Gruppo Trevi:

Il Gruppo Trevi è leader a livello mondiale nell'ingegneria del sottosuolo a 360 gradi e nella progettazione e commercializzazione di tecnologie specialistiche del settore. Fondato a Cesena nel 1957, il Gruppo conta circa 65 società e, con dealer e distributori, è presente in 90 paesi. Fra le ragioni della riconosciuta leadership mondiale 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, interventi ambientali) 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.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations: Massimo Sala - investorrelations@trevifin.com

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

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

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

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

Si allegano i prospetti contabili del bilancio consolidato e di esercizio dal cui esame possono essere tratti ulteriori elementi di valutazione della consistenza finanziaria, patrimoniale ed economica della Società e dell'intero Gruppo. I progetti di bilancio sono in corso di esame, per quanto di loro competenza, da parte del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

BILANCIO CONSOLIDATO ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023

GRUPPO TREVI

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata (attività)

(in migliaia di Euro)

ATTIVITÀ	31/12/2023	31/12/2022
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari		
Terreni e fabbricati	35.156	40.226
Impianti e macchinari	104.301	98.704
Attrezzature Industriali e commerciali	20.735	18.131
Altri beni	5.002	5.286
Immobilizzazioni in corso e acconti	4.470	2.255
Totale immobili, impianti e macchinari	169.664	164.602
Immobilizzazioni immateriali e avviamento		
Costi di sviluppo	9.710	8.737
Diritti di brevetto industriale e utilizzo opere dell'ingegno	44	425
Concessioni, licenze e marchi	7.186	8.226
Avviamento	0	5
Immobilizzazioni in corso e acconti	297	0
Altre immobilizzazioni immateriali	20	90
Totale immobilizzazioni immateriali e avviamento	17.257	17.483
Partecipazioni	425	903
- Partecipazioni in imprese collegate e a controllo congiunto valutate con il metodo del patrimonio netto	0	359
- Altre partecipazioni	425	544
Attività fiscali per imposte anticipate	27.884	25.420
Strumenti finanziari derivati non correnti	0	0
Altri crediti finanziari non correnti	2.224	1.987
- Di cui con parti correlate		
Crediti commerciali ed altre attività non correnti	0	2.477
Totale Attività non correnti	217.454	212.872
Attività destinate alla dismissione	0	0
Attività correnti		
Rimanenze	114.660	120.779
Crediti commerciali e altre attività correnti	271.921	307.786
- Di cui con parti correlate	3.326	3.262
Attività fiscali per imposte correnti	11.241	6.562
Strumenti finanziari derivati correnti		
Attività finanziarie correnti	17.201	17.545
- Di cui parti correlate	2.312	4.403
Disponibilità liquide	80.838	94.965
Totale attività correnti	495.861	547.637
TOTALE ATTIVITÀ	713.315	760.509

BILANCIO CONSOLIDATO ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023

GRUPPO TREVI

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata (patrimonio netto e passività)

(in migliaia di Euro)

PATRIMONIO NETTO	31/12/2023	31/12/2022
Capitale sociale e riserve		
Capitale sociale	122.942	97.374
Altre riserve	32.227	29.031
Risultato portato a nuovo	(25.714)	(17.660)
Risultato di periodo	19.107	(19.127)
Patrimonio Netto del Gruppo	148.562	89.618
Capitale e riserve di terzi	(8.483)	(3.690)
Utile del periodo di terzi	6.825	3.950
Patrimonio Netto di terzi	(1.658)	260
Totale Patrimonio netto	146.904	89.878
PASSIVITÀ	31/12/2023	31/12/2022
Passività non correnti		
Finanziamenti non correnti	80.468	8.007
Debiti verso altri finanziatori non correnti	141.470	67.602
Strumenti finanziari derivati non correnti	0	0
Passività fiscali per imposte differite	18.004	18.751
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	10.735	11.347
Fondi non correnti	17.470	25.631
Altre passività non correnti	1.383	2.852
Totale passività non correnti	269.530	134.190
Passività correnti		
Debiti commerciali e altre passività correnti	203.011	231.747
- Di cui con parti correlate	3.690	881
Passività fiscali per imposte correnti	11.654	15.940
Finanziamenti correnti	52.278	149.807
Debiti verso altri finanziatori correnti	25.815	136.984
Strumenti finanziari derivati correnti	0	0
Fondi correnti	4.123	1.963
Totale passività correnti	296.881	536.441
TOTALE PASSIVITÀ	566.411	670.631
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	713.315	760.509

GRUPPO TREVI

Conto Economico Consolidato

(in migliaia di Euro)

	2023	2022	Variazione
RICAVI TOTALI	594.899	569.209	25.690
Variazioni delle rimanenze di prodotti finiti ed in corso di lavorazione	(6.740)	10.297	(17.037)
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	19.229	9.464	9.765
VALORE DELLA PRODUZIONE¹	607.388	588.970	18.418
Consumi di materie prime e servizi esterni ²	(403.287)	(403.049)	(237)
VALORE AGGIUNTO³	204.101	185.921	18.181
Costo del personale	(129.582)	(121.450)	(8.132)
EBITDA RICORRENTE⁴	74.519	64.471	10.049
Oneri straordinari di ristrutturazione	(2.218)	(620)	(1.598)
EBITDA⁵	72.301	63.851	8.450
Ammortamenti	(31.590)	(31.098)	(492)
Accantonamenti e svalutazioni	858	(12.626)	13.484
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)⁶	41.569	20.127	21.442
Proventi / (Oneri) finanziari ⁷	(454)	(17.130)	16.676
Utili / (Perdite) su cambi	(4.163)	(7.460)	3.297
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(564)	(280)	(284)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	36.388	(4.743)	41.131
Risultato netto da attività destinate alla vendita	0	0	0
Imposte sul reddito	(10.455)	(10.434)	(21)
RISULTATO NETTO	25.933	(15.177)	41.110
Attribuibile a:			
Azionisti della Capogruppo	19.107	(19.127)	38.234
Interessi di minoranza	6.826	3.950	2.876
RISULTATO NETTO	25.933	(15.177)	41.110

Il Conto Economico sopraesposto è una sintesi riclassificata del Conto Economico Consolidato.

¹ Il valore della produzione comprende le seguenti voci di bilancio: ricavi delle vendite e prestazioni, incrementi di immobilizzazioni per lavori interni, altri ricavi operativi e la variazione delle rimanenze di prodotti finiti ed in corso di lavorazione.

² La voce "Consumi di materie prime e servizi esterni" comprende le seguenti voci di bilancio: materie prime e di consumo, variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci, ed altri costi operativi non comprensivi degli oneri diversi di gestione. Tale voce è esposta al netto degli oneri non ricorrenti.

³ Il valore aggiunto è la somma del valore della produzione, dei consumi di materie prime e servizi esterni e degli oneri diversi di gestione.

⁴ L'EBITDA ricorrente rappresenta l'EBITDA normalizzato eliminando dal calcolo dell'EBITDA i proventi e gli oneri straordinari e/o non ricorrenti nella gestione.

⁵ L'EBITDA (Margine Operativo Lordo) è un indicatore economico non definito negli IFRS, adottati dal Gruppo Trevi a partire dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2005. L'EBITDA è una misura utilizzata dal management di Trevi per monitorare e valutare l'andamento operativo del Gruppo. Il management ritiene che l'EBITDA sia un importante parametro per la misurazione della performance del Gruppo in quanto non è influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Alla data odierna (previo approfondimento successivo connesso alle evoluzioni delle definizioni di misuratori alternativi delle performance aziendali) l'EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciations and amortization) è definito da Trevi come Utile/Perdita d'esercizio al lordo degli ammortamenti di immobilizzazioni materiali e immateriali, accantonamenti e svalutazioni, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

⁶ L'EBIT (Risultato Operativo) è un indicatore economico non definito negli IFRS, adottati dal Gruppo Trevi a partire dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2005. L'EBIT è una misura utilizzata dal management di Trevi per monitorare e valutare l'andamento operativo del Gruppo. Il management ritiene che l'EBIT sia un importante parametro per la misurazione della performance del Gruppo in quanto non è influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. L'EBIT (Earnings before interests and taxes) è definito da Trevi come Utile/Perdita d'esercizio al lordo degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

⁷ La voce "Proventi/(oneri) finanziari" è la sommatoria delle seguenti voci di bilancio: proventi finanziari e (costi finanziari

GRUPPO TREVI

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

(in migliaia di Euro)

	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Debiti verso banche correnti	(52.278)	(149.807)	97.529
Debiti verso altri finanziatori correnti	(25.815)	(136.984)	111.169
Attività finanziarie correnti	17.201	17.545	(344)
Disponibilità liquide correnti	80.838	94.965	(14.127)
Totale corrente	19.946	(174.281)	194.227
Debiti verso banche non correnti	(80.468)	(8.007)	(72.461)
Debiti verso altri finanziatori non correnti	(141.470)	(67.602)	(73.868)
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	(1.290)	1.290
Totale non correnti	(221.938)	(76.899)	(145.039)
Indebitamento finanziario netto (definito come da richiamo Consob n.5/21 del 29 aprile 2021)	(201.992)	(251.180)	49.188
Attività finanziarie non correnti	0	0	0
Posizione finanziaria netta Totale	(201.992)	(251.180)	49.189

TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

importi espressi in unità di Euro

ATTIVITA'	31/12/2023	31/12/2022
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari		
Terreni e Fabbricati	6.152.611	6.267.334
Impianti, macchinari ed attrezz. industriali e commerciali	5.905.807	8.195.291
Altri beni	462.463	443.857
Totale Immobili, impianti e macchinari	12.520.881	14.906.482
Immobilizzazioni immateriali		
Concessioni, licenze, marchi	7.141.588	8.140.400
Immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti	-	-
Totale Immobilizzazioni Immateriali	7.141.588	8.140.400
Partecipazioni in altre imprese	175.594	175.594
Partecipazioni in imprese controllate	211.989.567	192.989.567
Attività per imposte differite	-	-
Altre attività finanziarie non correnti	20.793	22.971
Altri crediti finanziari non correnti verso controllate e altre imprese	0	0
- Di cui verso parti correlate	-	-
Crediti commerciali e altri crediti non correnti		
Totale Immobilizzazioni Finanziarie	212.185.954	193.188.132
Totale Attività non correnti	231.848.423	216.235.014
Attività Destinate alla dismissione		
Attività correnti		
Crediti commerciali e altri crediti correnti	4.927.069	9.322.365
- Di cui verso parti correlate	-	-
Crediti commerciali e altri crediti correnti verso controllate	29.410.313	36.980.146
- Di cui verso parti correlate	29.410.313	36.980.146
Attività per imposte correnti	466.925	545.853
Altre attività finanziarie correnti	79.307.951	67.410.585
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.939.704	9.719.175
Totale Attività correnti	118.051.962	123.978.124
TOTALE ATTIVITA'	349.900.385	340.213.138

TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

PATRIMONIO NETTO	31/12/2023	31/12/2022
Capitale sociale e riserve		
Capitale sociale	122.942.340	97.373.554
Altre riserve	33.669.811	7.834.105
Utile portato a nuovo	(13.340.242)	
Risultato di periodo	1.454.833	(13.340.242)
Totale Patrimonio Netto	144.726.742	91.867.416
PASSIVITA'		
Passività non correnti		
Finanziamenti non correnti	37.390.145	4.949.189
Debiti verso altri finanziatori non correnti	99.158.941	58.866.072
Strumenti finanziari derivati non correnti	-	-
Passività fiscali per imposte differite	497.885	411.685
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	618.852	593.881
Fondi non correnti	10.204.903	12.290.961
Altre passività non correnti	1.202.229	1.830.980
Totale Passività non correnti	149.072.955	78.942.768
Passività correnti		
Debiti commerciali e altre passività correnti	6.547.703	18.825.078
Debiti commerciali e altre passività correnti verso controllate	19.107.994	17.963.165
- Di cui verso parti correlate	19.107.994	17.963.165
Passività fiscali per imposte correnti	439.189	672.679
Finanziamenti correnti	522.059	44.121.374
Debiti verso altri finanziatori correnti	28.595.409	87.820.659
- Di cui verso parti correlate	19.374.778	4.479.835
Fondi correnti	888.334	-
Strumenti finanziari derivati correnti	-	-
Totale Passività correnti	56.100.688	169.402.954
TOTALE PASSIVITA'	205.173.643	248.345.722
Passività destinate alla dismissione		
		-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	349.900.385	340.213.138

TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.

CONTO ECONOMICO

importi espressi in unità di Euro

	31/12/2023	31/12/2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.198.340	13.734.597
- Di cui verso parti correlate	14.999.711	13.584.481
Altri ricavi operativi	1.338.722	4.743.158
- Di cui verso parti correlate	-	-
Materie prime e di consumo	(96.211)	(72.741)
- Di cui verso parti correlate		
Costo del personale	(6.843.288)	(6.535.331)
Altri costi operativi	(11.855.117)	(10.105.239)
- Di cui verso parti correlate	(1.970.163)	(1.193.625)
Ammortamenti	(3.731.458)	(4.142.758)
Accantonamenti e svalutazioni	(1.144.553)	(1.999.908)
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
Risultato operativo	(7.133.565)	(4.378.222)
Proventi finanziari	34.957.331	7.560.100
- Di cui verso parti correlate	3.862.642	1.345.173
Costi finanziari	(27.648.678)	(15.047.252)
Utile (perdita) derivante da transazioni in valute estera	421.957	(304.024)
Sub Totale proventi / (costi) finanziari e utile / (perdita) su cambi	7.730.610	(7.791.176)
Rettifiche di valore ad attività finanziarie	958.772	(1.241.753)
- Di cui verso parti correlate	958.772	(1.241.753)
Risultato prima delle Imposte	1.555.817	(13.411.151)
Imposte sul reddito	(100.984)	70.909
Risultato Netto derivante dalle attività in funzionamento	1.454.833	(13.340.242)
Risultato Netto da attività destinate ad essere cessate	-	-
Risultato netto	1.454.833	(13.340.242)