

Informazione Regolamentata n. 0262-33-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 13 Novembre 2025 18:04:56	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : TREVI GROUP

Identificativo Informazione : 211931
Regolamentata

Utenza - referente : TREVIN04 - Auciello Vincenzo

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 13 Novembre 2025 18:04:56

Data/Ora Inizio Diffusione : 13 Novembre 2025 18:04:56

Oggetto : Trevifin - Informazioni su base volontaria sui
primi 9 mesi del 2025 e informativa
supplementare ai sensi dell'Art. 114 del D.
LGS. N. 58/98

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

Informazioni su base volontaria sui primi 9 mesi del 2025 e Informazioni Integrative ai sensi dell'Art. 114 del D. LGS. N. 58/98

**ACQUISITI €521 MILIONI DI NUOVI ORDINI DA INIZIO ANNO, IN AUMENTO DEL
15,7% RISPETTO AI PRIMI NOVE MESI DEL 2024**

PORTAFOGLIO ORDINI A €677 MILIONI A FINE SETTEMBRE 2025

ANDAMENTO DEL BUSINESS IN LINEA CON LE PREVISIONI

**INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO PARI A €194,3 MILIONI (€190,4 MILIONI
AL 30 GIUGNO 2025)**

**LA SOCIETÀ NON SARÀ PIÙ SOGGETTA ALL'OBBLIGO DI DIFFUSIONE DELLE
INFORMAZIONI INTEGRATIVE**

**L'ASSEMBLEA APPROVA IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO NOVENNALE 2025-
2033 DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI ALLA SOCIETÀ DELOITTE & TOUCHE
S.P.A.**

Cesena, 13 novembre 2025 – Il Consiglio di amministrazione di Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A. (“Trevifin” o la “Società”), presieduto da Antonio Maria Rinaldi, ha esaminato oggi l'andamento del business nei primi nove mesi del 2025.

Andamento della gestione

Nei primi nove mesi del 2025, il Gruppo Trevi ha acquisito nuovi ordini per €521¹ milioni.

Grazie a queste nuove acquisizioni, alla fine del terzo trimestre del 2025 il portafoglio ordini del Gruppo risulta pari a €677 milioni.

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

Divisione Trevi

Nei primi nove mesi del 2025, la Divisione Trevi ha acquisito diversi progetti per complessivi €439 milioni.

Fra i principali ordini acquisiti nel terzo trimestre possiamo segnalare:

¹ Il totale degli ordini acquisiti dal Gruppo Trevi non includono gli ordini infragruppo tra Divisione Soilmecc e Divisione Trevi.

- Europa: Trevi S.p.A. ha ottenuto l’incarico per la realizzazione delle opere di stabilizzazione e sostegno necessarie alla futura ricostruzione degli aggregati pubblici, privati e delle infrastrutture del borgo marchigiano di Arquata del Tronto colpito dal sisma del 2016.

La stessa Trevi S.p.A. si è aggiudicata i lavori di fondazione per il raddoppio della linea ferroviaria della tratta Grassano - Bernalda, sulla direttrice Potenza - Metaponto - Taranto;

- Nord America: la filiale americana di Trevi ha acquisito l’incarico per il progetto Haverhill-Methuen in Massachusetts. L’intervento consiste nella messa in sicurezza dei ponti di Haverhill e Methuen attraverso la ricostruzione di diversi ponti obsoleti, risalenti agli anni ’60, lungo un tratto di 2,4 km della I-495 a Methuen e Haverhill
- Medio Oriente: a Dubai, la filiale locale di Trevi, si è aggiudicata la commessa per l’ampliamento del Mediclinic Parkview Hospital. Il Mediclinic Parkview Hospital è stato inaugurato nel settembre 2018 come terzo ospedale di Mediclinic Middle East a Dubai e settimo negli Emirati Arabi Uniti;

Sempre a Dubai, realizzerà le opere di fondazione per la nuova DIFC Heights Tower, esclusiva residenza ubicata nel centro finanziario della città;

- In Arabia Saudita, Trevi ha acquisito le opere di fondazione per la realizzazione del nuovo, imponente, complesso Golden Triangle Project. Il progetto mira a realizzare edifici di lusso a uso misto, hotel, edifici amministrativi, complesso cinematografico, aree giochi.

Divisione Soilmec

Nei primi nove mesi del 2025, la raccolta ordini della Divisione Soilmec ammonta a €96 milioni, in aumento dello 0,6% rispetto agli ordini acquisiti nel medesimo periodo del 2024, nonostante una contrazione delle vendite registrate negli Stati Uniti, soprattutto nel primo semestre del 2025, a causa delle incertezze generate dall’applicazione dei dazi d’importazione nonché sui criteri applicativi degli stessi.

Sostenibilità

La Società è entrata a far parte del ristretto numero di imprese Top Esg della quinta edizione del Sustainability Award 2025 promosso dal Gruppo Koon e da Elite di Borsa Italiana. Nello specifico, Trevifin è stata selezionata nella sezione Top Integrated Finance.

Principali fatti di rilievo intervenuti successivamente al 30 settembre 2025

- In data 10 novembre 2025, la Società ha incassato da Meil Global Holdings B.V. l’ultima tranche pari a €3,0 milioni – per un incasso complessivo pari ad €11,0 milioni – relativo alla sentenza con cui il Tribunale di Bologna l’aveva condannata, in via solidale con la controllante Megha Engineering and Infrastructure Limited, al pagamento in favore di Trevifin di €10,6 milioni (di cui €10,0 milioni per capitale e €0,6 milioni a titolo di interessi corrispettivi) oltre ad interessi di mora e spese, in relazione ad un contratto di finanziamento stipulato a latere dell’operazione di cessione della divisione Oil&Gas eseguita nel marzo 2020.
- In data 12 novembre 2025, Statista, azienda tedesca leader nelle ricerche e statistiche, ha annunciato che il Gruppo Trevi è stato selezionato fra i “Leader della crescita 2026”. L’indagine ha selezionato una lista di 500 aziende italiane che, nel corso degli ultimi 3 anni, si sono distinte per un maggior tasso di crescita.
- In data 12 novembre 2025, Consob ha comunicato alla Società *“la revoca dell’obbligo di diffusione di informazioni integrative ai sensi dell’art. 114, comma 5 del Decreto Legislativo*

n.58/1998 (TUF) con efficacia successiva alla pubblicazione dell'informativa periodica relativa al 30 settembre 2025.

- In data odierna si è riunita, sotto la presidenza del prof. Antonio Maria Rinaldi e in seconda convocazione, l'Assemblea ordinaria della Società che, su proposta motivata del Collegio Sindacale, ha approvato:
 - il conferimento dell'incarico novennale 2025 - 2033 di revisione legale dei conti nonché della revisione della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità alla società Deloitte & Touche S.p.A. determinando in Euro 2.020.651 il compenso spettante alla società di revisione per il novennio;
 - il conferimento al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere, nel rispetto delle disposizioni di legge, per la completa esecuzione della suddetta delibera, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle eventuali modificazioni di carattere non sostanziale che fossero ritenute necessarie e/o opportune per l'iscrizione nel Registro delle Imprese e/o in relazione alle eventuali indicazioni delle Autorità di Vigilanza.

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla data del presente comunicato stampa e sulla base delle informazioni attualmente disponibili, la Società conferma la guidance relativa ai principali risultati economico-finanziari, come già comunicato in data 7 agosto 2025 in occasione dell'approvazione del resoconto intermedio di gestione. Il comunicato è disponibile sul sito di Trevifin al seguente link: https://trevifin.com/wp-content/uploads/2025/08/Gruppo-Trevi_-Comunicato-Primo-Semestre-2025_-7_agosto_2025_Ita-1.pdf.

Si conferma inoltre, che anche nel mese di ottobre, l'andamento del business è proseguito con positività ed in linea con le previsioni attese per il 2025.

Obblighi di informativa integrativa ai sensi dell'Art. 114 del D. LGS. N. 58/98 su base trimestrale.

Così come richiesto da CONSOB in data 10 dicembre 2018, ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs. n. 58/98 ("TUF") la Società comunica le seguenti informazioni aggiornate al 30 settembre 2025.

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

La Posizione Finanziaria Netta di **Trevifin** ammonta a €120,2 milioni.

Descrizione (in migliaia di Euro)	30/09/2025	30/06/2025	Variazioni
A Disponibilità liquide	5.406	18.816	(13.410)
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0
C Altre attività finanziarie correnti	74.733	79.078	(4.345)
D Liquidità (A+B+C)	80.139	97.894	(17.755)
E Debito finanziario corrente (inclusi strumenti di debito)	40.506	51.667	(11.161)
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	6.563	6.357	206

G	Indebitamento finanziario corrente (E+F)	47.069	58.024	(10.955)
H	Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(33.070)	(39.870)	6.800
I	Debito finanziario non corrente	103.296	100.650	2.646
J	Strumenti di debito	50.000	50.000	0
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0
L	Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	153.296	150.650	2.646
M	Totale indebitamento finanziario (H+L) (rif. Consob n.5/21 del 29 aprile 2021)	120.226	110.780	9.446

Le variazioni delle esposizioni debitorie da fine giugno 2025 a fine settembre 2025 sono attribuibili prevalentemente ai seguenti effetti:

- flusso generato dall'attività operativa, per incassi da società del Gruppo e pagamenti per prestazioni di fornitori;
- flusso generato per il finanziamento da e verso società del Gruppo;
- applicazione dell'IFRS9 sul debito finanziario riscadenzato con effetto negativo per circa €1,8 milioni (l'effetto complessivo dell'IFRS9 sul debito finanziario al 30 settembre 2025 è positivo per €9,9 milioni)

La Posizione Finanziaria Netta del bilancio individuale della Società al 30 giugno 2025 e al 30 settembre 2025 include la parziale svalutazione di crediti finanziari *intercompany*; tale effetto non genera alcun impatto nella Posizione Finanziaria Netta Consolidata.

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo Trevi ammonta a €194,3 milioni.

Descrizione (in migliaia di Euro)	30/09/2025	30/06/2025	Variazioni
A Disponibilità liquide	94.911	93.324	1.587
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	4.646	4.119	527
C Altre attività finanziarie correnti	4.899	12.816	(7.917)
D Liquidità (A+B+C)	104.456	110.259	(5.803)
E Debito finanziario corrente (inclusi strumenti di debito)	37.891	44.012	(6.122)
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	25.256	25.547	(292)
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	63.146	69.559	(6.413)
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(41.310)	(40.700)	(610)
I Debito finanziario non corrente	185.560	181.110	4.450
J Strumenti di debito	50.000	50.000	0
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0
L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	235.560	231.110	4.450
M Totale indebitamento finanziario (H+L) (rif. Consob n.5/21 del 29 aprile 2021)	194.250	190.410	3.840

Le principali variazioni sul totale indebitamento finanziario da fine giugno 2025 a fine settembre 2025 sono principalmente attribuibili ai seguenti effetti:

- incremento delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti a disponibilità liquide per circa €2,1 milioni;
- decremento dell'indebitamento finanziario per €1,9 milioni. Si evidenzia che su tale variazione incide l'effetto contabile dell'IFRS9 sul debito riscadenzato con aumento del

debito per circa €2,7 milioni (l'effetto complessivo residuo dell'IFRS9 è positivo per €14,2 milioni), l'incremento del debito per circa €2,1 milioni per la maturazione di oneri finanziari, la diminuzione di debiti finanziari verso società di leasing per circa €1 milione e il decremento del debito per circa €5,6 milioni come effetto legato al decremento di linee bancarie commerciali a breve termine.

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

	30/09/2025	30/09/2025
Descrizione (in migliaia di Euro)	Trevifin	Gruppo Trevi
Debiti finanziari		
Debiti commerciali	2.423	47.863
Debiti tributari	-	-
Debiti verso Istituti Previdenziali	-	-
Debiti verso dipendenti	-	-
Totale debiti scaduti	2.223	47.863

Al 30 settembre 2025, non vi sono solleciti o ingiunzioni su posizioni debitorie scadute, sia per Trevifin che per il Gruppo Trevi, e non si registrano situazioni di carenza degli approvvigionamenti e delle forniture.

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

Al 30 settembre 2024, **Trevifin** ha principalmente rapporti finanziari e commerciali con le sue controllate Trevi S.p.A. ("Trevi") e Soilmec S.p.A. ("Soilmec").

Rapporti patrimoniali

30 settembre 2025

Descrizione (in migliaia di Euro)	Credit finanziari	Debiti finanziari	Credit commerciali	Debiti commerciali
Trevi S.p.A.	36.082	-	8.044	88
Soilmec S.p.A.	36.693	-	2.520	2.242
Altri	382	40.342	22.046	4.712
TOTALE	73.157	40.342	32.610	7.042

30 giugno 2025

Descrizione (in migliaia di Euro)	Credit finanziari	Debiti finanziari	Credit commerciali	Debiti commerciali
Trevi S.p.A.	32.082	-	5.903	483
Soilmec S.p.A.	37.036	-	2.408	2.269
Altri	382	51.405	20.243	4.254
TOTALE	69.501	51.405	28.555	7.006

Rapporti economici

9M 2025

Descrizione (in migliaia di Euro)	Ricavi	Consumi	Proventi finanziari	Oneri finanziari
Trevi S.p.A.	4.111	130	1.019	-
Soilmec S.p.A.	946	299	1.414	-
Altri	6.466	299	-	1.091
TOTALE	11.523	729	2.433	1.091

6M 2025

Descrizione (in migliaia di Euro)	Ricavi	Consumi	Proventi finanziari	Oneri finanziari
Trevi S.p.A.	2.587	87	663	-
Soilmec S.p.A.	1.063	213	985	-
Altri	4.392	182	-	627
TOTALE	8.042	482	1.648	627

Al 30 settembre 2025, il **Gruppo Trevi** ha principalmente rapporti commerciali con alcune società collegate.

Rapporti patrimoniali

Crediti finanziari (in migliaia di Euro)	30/09/2025	30/06/2025
Pescara Park S.r.l.	646	646
Overturing S.c.a.r.l	2.289	55
Bologna Park S.r.l.	322	297
TOTALE	3.257	997

Crediti commerciali (in migliaia di Euro)	30/09/2025	30/06/2025
Porto di Messina S.c.a.r.l.	556	556
Nuova Darsena S.c.a.r.l.	149	149
Trevi S.G.F. Inc. per Napoli	1.884	1.894
TCM - Società Consortile a Responsabilità Limitata	5.155	4.619
Overturing S.C.A.R.L.	2	3
Altri	(5)	(5)
TOTALE	7.740	7.215

Debiti commerciali (in migliaia di Euro)	30/09/2025	30/06/2025
TCM - Società Consortile a Responsabilità Limitata	6.207,5	4.787
Overturing S.c.a.r.l.	2.614,1	3.212
Porto Messina S.c.a.r.l.	781,8	821
Trevi SGF INC S.c.a.r.l.	194,0	204
Altri	138,8	128
TOTALE	9.936	9.152

Rapporti economici

Ricavi (in migliaia di Euro)	9M 2025	6M2025
TCM - Società Consortile a Responsabilità Limitata	609	65
Altri	12	0
TOTALE	622	65

Costi operativi (in migliaia di Euro)	9M 2025	6M2025
Overturning S.c.a.r.l.	2.703	3.131
TCM - Società Consortile a Responsabilità Limitata	4.519	2.021
Altri	22	22
TOTALE	7.244	5.175

Proventi finanziari (in migliaia di Euro)	9M 2025	6M2025
Bologna Park S.r.L.	9	0
Altri	0	0
TOTALE	9	0

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

A proposito del Gruppo Trevi:

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

Nato a Cesena nel 1957, il Gruppo conta circa 60 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 e rientra nel comparto Euronext Milan: TFIN.

Per ulteriori informazioni:

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

Group Communications Office: Franco Cicognani - e-mail: fcicognani@trevifin.com

Ufficio Stampa: Aures – Strategie e politiche di comunicazione

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

