Informazione Regolamentata n. 0915-65-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 16 Novembre 2026 20:06:20	Euronext Star Milan

Societa'	:	LANDI RENZO
Utenza - referente	:	LANDIN02 - Cilloni Paolo
Tipologia	:	REGEM
Data/Ora Ricezione	:	16 Novembre 2026 20:06:20
Data/Ora Inizio Diffusione	:	16 Novembre 2026 20:06:20
Oggetto	:	Informativa ai sensi dell’art. 114 rispetto ai dati finanziari preliminari al 30 settembre 2026

Testo del comunicato

Vedi allegato

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Informativa al mercato ai sensi dell'art. 114, comma 5, D.lgs. n. 58/98 ("TUF") concernente le informazioni aggiuntive rispetto ai dati preliminari unaudited al 30 settembre 2026

Cavriago (RE), 16 novembre 2026 – Landi Renzo S.p.A. (la "**Società**" e, congiuntamente alle sue controllate, il "**Gruppo**" o il "**Gruppo Landi Renzo**") in ottemperanza alla richiesta di Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs n. 58/1998 ("**TUF**") ricevuta il 17 settembre 2024 rende pubbliche le seguenti informazioni rispetto ai dati preliminari unaudited al 30 settembre 2026 del Gruppo Landi Renzo.

In data 10 settembre 2026 la Società, la controllata Metatron S.p.A. ("**Metatron**") e gli istituti finanziari hanno sottoscritto l'accordo in esecuzione di un piano attestato di risanamento ex art. 56 CCII (l'"**Accordo**"), basato sul piano 2026-2030 approvato dal Consiglio di Amministrazione il 23 luglio 2026 e asseverato dal Dott. Carlo Franco Papa in data 31 luglio 2026. L'Accordo prevede, in sintesi, la rimodulazione delle scadenze dell'indebitamento esistente, con rimborso delle diverse componenti del debito entro il 2030, unitamente a misure di parziale stralcio a fronte di earn-out e di conversione di una porzione del debito chirografario in strumenti finanziari ibridi di natura partecipativa, in misura pari rispettivamente a circa Euro 12 milioni ed Euro 13 milioni, nonché il rispetto di taluni covenant finanziari. La stipula dell'Accordo ha rappresentato la conclusione positiva del percorso di Composizione Negoziata della Crisi ("**CNC**") avviato il 7 agosto 2025, come confermato dalla relazione finale dell'esperto indipendente, Prof. Avv. Antonio Rossi, ai sensi dell'art. 17, comma 8, CCII.

L'efficacia dell'Accordo era condizionata, oltre che a talune tipiche condizioni sospensive, al completamento entro il 1° novembre 2026 delle operazioni straordinarie previste dagli accordi sottoscritti in data 29 aprile 2026 con Heliaca Investments e con Westport Fuel Systems Italia S.r.l. ("**WFSI**"). In tale ambito, in data 26 ottobre 2026 sono stati stipulati l'atto di fusione per incorporazione di Metatron in Landi Renzo, con efficacia civilistica dal 28 ottobre 2026, e l'atto di scissione parziale del ramo d'azienda Green Transportation a favore della società beneficiaria di nuova costituzione Landi Fuel Systems S.r.l. (la "**NewCo**"), interamente posseduta dalla Società, efficace immediatamente dopo la fusione. In data 30 ottobre 2026 la Società ha conferito in WFSI l'intera partecipazione nella NewCo; per effetto del conferimento, Landi Renzo detiene una partecipazione di minoranza pari a circa il 15% del capitale di WFSI, oltre alla partecipazione di maggioranza in SAFE S.p.A., a una partecipazione di minoranza in Krishna Landi Renzo India Private Limited e ad altre partecipazioni minori. Essendosi verificate le condizioni sospensive, l'Accordo è divenuto efficace, come comunicato al mercato in data 30 ottobre 2026.

L'Assemblea degli Azionisti del 26 ottobre 2026, come comunicato al mercato in pari data, ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 e, ai sensi dell'art. 2446 c.c., ha deliberato la copertura delle perdite degli esercizi 2024 e 2025, pari a complessivi Euro 88.435 migliaia, mediante utilizzo di utili e riserve e riduzione del capitale sociale da Euro 23.526 migliaia a Euro 3.382 migliaia. Inoltre, in sede straordinaria, l'Assemblea ha conferito al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'art. 2443 c.c., ad aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, in via riservata a Sagitta SGR, da liberarsi mediante compensazione volontaria del relativo credito ai sensi dell'art. 1252 c.c., e ha approvato l'emissione di strumenti finanziari ibridi, così come previsto dall'Accordo. A valle dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato (i) l'emissione di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

strumenti finanziari ibridi non convertibili e subordinati, riservati a Sagitta SGR e a Gireimm S.r.l., a fronte della conversione dei rispettivi crediti, nonché (ii) la cessione del 100% di Landi Technologies Inc. a Girefin S.p.A. per un corrispettivo di Euro 3.000 migliaia, con contestuale reciproca rinuncia a qualsivoglia pretesa, previo ottenimento del parere favorevole da parte del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, trattandosi di operazione di maggiore rilevanza.

I dati preliminari unaudited al 30 settembre 2026 di seguito esposti non riflettono gli effetti delle operazioni straordinarie e delle misure previste dall'Accordo sopra descritte, perfezionatesi successivamente a tale data.

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

La posizione finanziaria netta di Landi Renzo S.p.A. al 30 settembre 2026 risulta pari ad Euro 88.060 migliaia, di cui Euro 2.397 migliaia a medio-lungo termine e Euro 85.663 migliaia a breve termine.

(migliaia di Euro)

Posizione finanziaria netta	30/09/2026	31/12/2025
A. Disponibilità liquide	5.534	7.989
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0
C. Altre attività finanziarie correnti	2.478	2.587
D. Liquidità (A + B + C)	**8.012**	**10.576**
E. Debito finanziario corrente	-86.827	-83.115
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-6.848	-7.522
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	**-93.675**	**-90.637**
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	**-85.663**	**-80.061**
I. Debito finanziario non corrente	-2.397	-5.044
J. Strumenti di debito	0	0
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0
L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	**-2.397**	**-5.044**
M. Indebitamento finanziario netto (H + L)	**-88.060**	**-85.105**

La posizione finanziaria netta del Gruppo Landi Renzo al 30 settembre 2026 risulta pari ad Euro 95.809 migliaia, di cui Euro 4.754 migliaia a medio-lungo termine e Euro 91.055 migliaia a breve termine.

(migliaia di Euro)

Posizione finanziaria netta	30/09/2026	31/12/2025
A. Disponibilità liquide	17.007	21.771
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0
C. Altre attività finanziarie correnti	843	701
D. Liquidità (A + B + C)	**17.850**	**22.472**
E. Debito finanziario corrente	-98.150	-97.386
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-10.755	-12.361
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	**-108.905**	**-109.747**
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	**-91.055**	**-87.275**
I. Debito finanziario non corrente	-4.154	-8.131

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

J. Strumenti di debito	0	-1.750
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-600	-551
L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	**-4.754**	**-10.432**
M. Indebitamento finanziario netto (H + L)	**-95.809**	**-97.707**

Vista l'impossibilità da parte della Società, a far data dal 30 giugno 2025, di rispettare puntualmente gli impegni contrattuali e i covenant finanziari afferenti ad alcuni contratti di finanziamento a medio-lungo termine, i relativi debiti finanziari sono stati riclassificati integralmente tra le passività scadenti a breve termine ai fini dell'esposizione secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS. Pur essendo stato l'Accordo sottoscritto in data 10 settembre 2026, la sua efficacia risultava subordinata all'avveramento delle condizioni sospensive sopra richiamate, non ancora verificatesi alla data del 30 settembre 2026 (e avveratesi in data 30 ottobre 2026); tale classificazione è stata pertanto mantenuta anche sui dati al 30 settembre 2026, che non recepiscono gli effetti delle misure di stralcio e di conversione previste dall'Accordo.

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 etc.)

Le posizioni debitorie scadute di Landi Renzo S.p.A. al 30 settembre 2026 verso terzi risultano complessivamente pari ad Euro 22.515 migliaia (Euro 16.148 migliaia al 31 dicembre 2025), così ripartite:

i. debiti scaduti di natura finanziaria per Euro 14.727 migliaia (Euro 9.056 migliaia al 31 dicembre 2025), attinenti alle rate ed ai relativi interessi dei finanziamenti in Pool di Landi Renzo S.p.A.;

ii. debiti scaduti di natura commerciale per Euro 7.788 migliaia (Euro 7.092 migliaia al 31 dicembre 2025).

(migliaia di Euro)

	Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto					Totale scaduto
	0-60	61-90	91-120	121-180	Oltre 180	
Debiti finanziari	613		4.184		9.930	**14.727**
Debiti commerciali	1.302	866	712	810	4.098	**7.788**
Debiti previdenziali						
Debiti verso dipendenti						
Debiti tributari						
Totale	**1.915**	**866**	**4.896**	**810**	**14.028**	**22.515**

Le posizioni debitorie scadute del Gruppo Landi Renzo al 30 settembre 2026 verso terzi risultano complessivamente pari ad Euro 27.226 migliaia (Euro 20.474 migliaia al 31 dicembre 2025), così ripartite:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

i. debiti scaduti di natura finanziaria per Euro 15.306 migliaia (Euro 9.345 migliaia al 31 dicembre 2025), attinenti alle rate ed ai relativi interessi dei finanziamenti in Pool di Landi Renzo S.p.A. e di alcuni finanziamenti di Metatron S.p.A.;

ii. debiti scaduti di natura commerciale per Euro 11.920 migliaia (Euro 11.129 migliaia al 31 dicembre 2025).

(migliaia di Euro)

	Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto					Totale scaduto
	0-60	61-90	91-120	121-180	Oltre 180	
Debiti finanziari	613	15	4.202	127	10.349	**15.306**
Debiti commerciali	2.008	1.425	906	1.196	6.385	**11.920**
Debiti previdenziali						
Debiti verso dipendenti						
Debiti tributari						
Totale	**2.621**	**1.440**	**5.108**	**1.323**	**16.734**	**27.226**

Si dà atto che i debiti scaduti di natura commerciale al 30 settembre 2026 sopra indicati sono inclusivi di Euro 1.791 migliaia relativi alla parte correlata Gireimm S.r.l., società controllata direttamente dall'azionista di riferimento, e relativi a fatture per canoni di locazione della sede di Landi Renzo S.p.A., i cui pagamenti risultano sospesi nel contesto dell'Accordo. Come sopra illustrato, in data 26 ottobre 2026 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'emissione di strumenti finanziari ibridi riservati a Gireimm S.r.l. a fronte della conversione del credito per canoni di locazione non corrisposti alla data.

La Società ha contestato ad un fornitore tedesco la difettosità dei suoi prodotti, che è risultata confermata dalle risultanze emerse in esito alle indagini peritali svolte nell'ambito del procedimento di consulenza tecnica preventiva appositamente avviato in Italia. Conseguentemente, in via di autotutela, la Società ha sospeso ogni pagamento nei confronti di detto fornitore, il quale, negando la propria responsabilità, ad inizio aprile 2025 ha avviato in Germania una causa di merito per l'accertamento del suo presunto credito, pari a circa Euro 766 migliaia in linea capitale (di cui Euro 572 migliaia per fatture emesse, incluse nei debiti commerciali scaduti, e Euro 194 migliaia per materiali non consegnati alla Società), oltre interessi e spese legali, e la condanna della Società al pagamento dello stesso. La Società si è costituita eccependo, tra l'altro, l'incompetenza giurisdizionale del giudice tedesco, spingendo il fornitore tedesco a rinunciare a tale causa.

Alla data odierna, non risultano evidenze di decreti ingiuntivi pervenuti né relativamente alle posizioni debitorie sopra esposte né relativi ad altre posizioni, e non sono state attuate sospensioni nelle forniture tali da compromettere la normale operatività aziendale.

Non risultano alla data del 30 settembre 2026 posizioni debitorie scadute di natura tributaria, previdenziale e verso dipendenti, né in capo alla Società né in capo al Gruppo.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate della 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 si riporta il dettaglio dei rapporti con parti correlate al 30 settembre 2026 di Landi Renzo S.p.A.

(migliaia di Euro)

	Attività per diritti d'uso	Crediti e altre attività	Crediti finanziari	Debiti e altre passività	Debiti finanziari e leasing	Ricavi e proventi operativi	Costi e ammortamenti	Proventi (Oneri) finanziari
Gestimm S.r.l.	578			-268	-616		-347	-15
Gireimm S.r.l.	219			-2.254	-225		-656	-26
Totale Società Controllanti	**797**	**0**	**0**	**-2.522**	**-841**	**0**	**-1.003**	**-41**
SAFE S.p.A. (*)		1.667		-38		160		
Landi Renzo Polska		6.686		-601		1.649	-331	
Beijing Landi Renzo Cina		17		-422				
LR Industria e comercio Ltda		545		-275		124	-269	
Landi Renzo Pars		186		-216				
Landi Renzo Ro S.r.l.		4.513		-785		2	-63	
Landi Technologies Inc.						108	-41	
AEB America		1.425		-189		395		
Landi Renzo RUS		438						
Metatron S.p.A.		4.255	2.350	-1.799		4.510	-2.221	
Metatron Control System Ltd		781		-491		411	-221	
Totale Società Controllate	**0**	**20.513**	**2.350**	**-4.816**	**0**	**7.359**	**-3.146**	**0**
Krishna Landi Renzo India Priv. Ltd		6.778		-55		10.529		
Totale Altre Parti Correlate	**0**	**6.778**	**0**	**-55**	**0**	**10.529**	**0**	**0**
TOTALE COMPLESSIVO	**797**	**27.291**	**2.350**	**-7.393**	**-841**	**17.888**	**-4.149**	**-41**

(*) I crediti e altre attività verso SAFE S.p.A. includono la stima del credito per consolidato fiscale pari ad Euro 1.298 migliaia alla data del 30 settembre 2026.

Si dà atto che i dati preliminari unaudited della Landi Renzo S.p.A. al 30 settembre 2026 includono fondi rischi su partecipazioni pari a circa Euro 11,6 milioni relativi ad accantonamenti effettuati a copertura delle perdite registrate da alcune società controllate.

Di seguito si riporta il dettaglio dei rapporti con parti correlate al 30 settembre 2026 del Gruppo Landi Renzo.

(migliaia di Euro)

	Attività per diritti d'uso	Crediti e altre attività	Crediti finanziari	Debiti e altre passività	Debiti finanziari e leasing	Ricavi e proventi operativi	Costi e ammortamenti	Proventi (Oneri) finanziari
Gestimm S.r.l.	578			-268	-616		-347	-15
Gireimm S.r.l.	331			-2.704	-348		-992	-29
Totale Società Controllanti	**909**	**0**	**0**	**-2.972**	**-964**	**0**	**-1.339**	**-44**
Krishna Landi Renzo India Priv. Ltd		6.778		-55		10.529		
Reggio Properties LLC	25			-40	-26		-75	-1
Clean Energy Fuels Corp. (*)		45				924		
Totale Altre Parti Correlate	**25**	**6.823**	**0**	**-95**	**-26**	**11.453**	**-75**	**-1**
TOTALE COMPLESSIVO	**934**	**6.823**	**0**	**-3.067**	**-990**	**11.453**	**-1.414**	**-45**

(*) A seguito del perfezionamento in data 22 luglio 2026 della cessione di IMW Industries Ltd., vengono inclusi nel presente prospetto i soli rapporti economici registrati da IMW Industries Ltd. verso la parte correlata Clean Energy Fuels Corp sino a tale data. Persistono invece i rapporti patrimoniali di SAFE S.p.A. verso tale parte correlata.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

I rapporti con parti correlate, sia della Landi Renzo S.p.A. che del Gruppo Landi Renzo, non sono qualificabili né come atipici né come inusuali, rientrando nel normale corso di attività delle società del Gruppo. Tali operazioni sono regolate a condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati.

Per quanto concerne le richieste circa "l'eventuale mancato rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole" e "lo stato di implementazione del Piano Economico Finanziario, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti", si espone che l'intervenuta efficacia in data 30 ottobre 2026 dell'Accordo sottoscritto in data 10 settembre 2026 con gli istituti finanziari ha consentito di superare questi aspetti fissando nuovi parametri finanziari per la Società.

Si segnala che i prospetti contenuti nel presente comunicato sono espressi in migliaia di Euro e che gli importi non sono stati assoggettati a revisione contabile.

Landi Renzo è leader mondiale nei settori della mobilità sostenibile e delle infrastrutture per il gas naturale, biometano ed idrogeno. Il Gruppo si caratterizza per una capillare presenza a livello globale in oltre 50 Paesi, con una percentuale di vendite generata all'estero di quasi il 90%. Landi Renzo S.p.A. è quotata su Euronext Milan da giugno 2007.

LANDI RENZO
Paolo Cilloni
CFO and Investor Relator
ir@landi.it

Contatti per i media: Community
Silvia Tavola – 338 6561460
Lucia Fava – 366 5613441
landirenzo@community.it

Fine Comunicato n.0915-65-2026	Numero di Pagine: 8