

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 31 dicembre 2025

Cavriago (RE), 9 marzo 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 31 dicembre 2025 del Gruppo Landi Renzo.

Come già illustrato nel comunicato stampa del 13 febbraio 2026, in pari data è stata approvata la proroga della composizione negoziata della crisi d'impresa (la "**CNC**") per la Società e per la controllata Metatron S.p.A., per un ulteriore termine di 180 giorni. La proroga è funzionale a consentire la finalizzazione del processo di ristrutturazione in corso, avviato a seguito del deposito dell'istanza di CNC in data 7 agosto 2025. Conseguentemente, alla data odierna, i bilanci separato e consolidato al 31 dicembre 2024, le successive informative finanziarie periodiche ed i bilanci separato e consolidato al 31 dicembre 2025 di Landi Renzo S.p.A. non sono ancora stati approvati dal Consiglio di Amministrazione.

Le interlocuzioni con il ceto bancario sono in corso e stanno proseguendo le attività di predisposizione del piano industriale.

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 31 dicembre 2025 risulta pari ad Euro 85.105 migliaia, di cui Euro 5.044 migliaia a medio-lungo termine e Euro 80.061 migliaia a breve termine.

(migliaia di Euro)	31/12/2025	30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025	31/12/2024
A. Disponibilità liquide	7.989	5.498	9.628	12.675	24.947
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	0	0
C. Altre attività finanziarie correnti	2.587	3.032	3.226	2.950	2.100
D. Liquidità (A + B + C)	10.576	8.530	12.854	15.625	27.047
E. Debito finanziario corrente	-83.115	-83.987	-84.159	-12.518	-15.961
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-7.522	-5.711	-5.760	-7.520	-7.790
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	-90.637	-89.698	-89.919	-20.038	-23.751
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	-80.061	-81.168	-77.065	-4.413	3.296
I. Debito finanziario non corrente	-5.044	-7.707	-8.254	-79.168	-79.966
J. Strumenti di debito	0	0	0	0	0
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0	0	0

L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	-5.044	-7.707	-8.254	-79.168	-79.966
M. Indebitamento finanziario netto (H + L)	-85.105	-88.875	-85.319	-83.581	-76.670

La posizione finanziaria netta del Gruppo Landi Renzo al 31 dicembre 2025 risulta pari ad Euro 100.330 migliaia, di cui Euro 14.023 migliaia a medio-lungo termine e Euro 86.307 migliaia a breve termine.

(migliaia di Euro)

	31/12/2025	30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025	31/12/2024
A. Disponibilità liquide	23.364	17.500	22.885	25.437	43.128
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	0	0
C. Altre attività finanziarie correnti	701	1.037	981	749	801
D. Liquidità (A + B + C)	24.065	18.537	23.866	26.186	43.929
E. Debito finanziario corrente	-98.011	-96.074	-95.754	-24.747	-28.867
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-12.361	-11.274	-11.836	-14.378	-14.740
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	-110.372	-107.348	-107.590	-39.125	-43.607
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	-86.307	-88.811	-83.724	-12.939	322
I. Debito finanziario non corrente	-11.722	-15.034	-17.132	-89.234	-90.722
J. Strumenti di debito	-1.750	-1.748	-2.621	-2.618	-3.493
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-551	-536	-524	-553	-611
L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	-14.023	-17.318	-20.277	-92.405	-94.826
M. Indebitamento finanziario netto (H + L)	-100.330	-106.129	-104.001	-105.344	-94.504

Stante l'avvio della procedura di CNC di Landi Renzo S.p.A. e della sua controllata Metatron S.p.A., delle connesse necessità di finalizzare il piano industriale e di procedere ad una rinegoziazione del debito esistente con il ceto bancario, nel contesto delle quali la Società ha sottoposto al ceto bancario in data 2 luglio 2025 una richiesta di moratoria e *standstill*, vista l'impossibilità di rispettare puntualmente gli impegni contrattuali e i *covenant* finanziari afferenti ad alcuni contratti di finanziamento a medio-lungo termine, a far data dal 30 giugno 2025 i relativi debiti finanziari sono stati riclassificati integralmente tra le passività scadenti a breve termine ai fini dell'esposizione nel bilancio secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

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 31 dicembre 2025 verso terzi risultano complessivamente pari ad Euro 16.148 migliaia (Euro 8.043 migliaia al 31 dicembre 2024), così ripartite:

- i. debiti scaduti di natura finanziaria per Euro 9.056 migliaia (nessun debito finanziario scaduto al 31 dicembre 2024), attinenti alle rate ed ai relativi interessi dei finanziamenti in Pool di Landi Renzo S.p.A. (di cui Euro 3.308 migliaia in scadenza al 31 dicembre 2025);
- ii. debiti scaduti di natura commerciale per Euro 7.092 migliaia (Euro 8.043 migliaia al 31 dicembre 2024).

(migliaia di Euro)

	Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto					Totale scaduto
	0-60	61-90	91-120	121-180	Oltre 180	
Debiti finanziari	5.313		429		3.314	9.056
Debiti commerciali	2.826	1.512	763	149	1.842	7.092
Debiti previdenziali						
Debiti verso dipendenti						
Debiti tributari						
Totale	8.139	1.512	1.192	149	5.156	16.148

Le posizioni debitorie scadute del Gruppo Landi Renzo al 31 dicembre 2025 verso terzi risultano complessivamente pari ad Euro 23.678 migliaia (Euro 16.487 migliaia al 31 dicembre 2024), così ripartite:

- i. debiti scaduti di natura finanziaria per Euro 9.345 migliaia (nessun debito finanziario scaduto al 31 dicembre 2024), attinenti alle rate ed ai relativi interessi dei finanziamenti in Pool di Landi Renzo S.p.A. (di cui Euro 3.308 migliaia in scadenza al 31 dicembre 2025) e di alcuni finanziamenti di Metatron S.p.A. (per complessivi Euro 289 migliaia, di cui Euro 11 migliaia in scadenza al 31 dicembre 2025);
- ii. debiti scaduti di natura commerciale per Euro 14.333 migliaia (Euro 16.487 migliaia al 31 dicembre 2024).

(migliaia di Euro)

	Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto					Totale scaduto
	0-60	61-90	91-120	121-180	Oltre 180	
Debiti finanziari	5.403	49	479	100	3.314	9.345
Debiti commerciali	5.221	2.328	1.635	1.076	4.073	14.333
Debiti previdenziali						
Debiti verso dipendenti						
Debiti tributari						
Totale	10.624	2.377	2.114	1.176	7.387	23.678

Si dà atto che i debiti scaduti di natura commerciale al 31 dicembre 2025 sopra indicati sono inclusivi di Euro 861 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 dalla sopra menzionata CNC.

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, ed 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 relativamente alle posizioni debitorie sopra esposte e non sono state attuate sospensioni nelle forniture tali da compromettere la normale operatività aziendale.

Non risultano alla data del 31 dicembre 2025 posizioni debitorie scadute di natura tributaria, previdenziale e verso dipendenti, né in capo alla Società né in capo al Gruppo.

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 31 dicembre 2025 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.	925			-296	-976		-588	-39
Gireimm S.r.l.	875			-1.512	-880		-875	-81
Totale Società Controllanti	1.800	0	0	-1.808	-1.856	0	-1.463	-120
SAFE SpA		251		-38		269		
Landi Renzo Polska		6.257		-270		3.725	-357	
Beijing Landi Renzo Cina		17		-408		5		
LR Industria e commercio Ltda		1.549				390		
Landi Renzo Pars		216		-216			-24	10
Landi Renzo Ro Srl		4.512		-721		225	-170	
Landi Technologies Inc.		343		-210		203	-70	
AEB America		1.333		-189		450		
Landi Renzo RUS		829					-18	
Metatron SpA		519	2.350	-80		158	-436	
Metatron Control System ltd		1.869		-270		1.851	-274	
Totale Società Controllate	0	17.695	2.350	-2.402	0	7.276	-1.349	10
Krishna Landi Renzo India Priv. Ltd		7.053		-55		6.948		15
Tamburi investment partner				-395				
Totale Altre Parti Correlate	0	7.053	0	-450	0	6.948	0	15
TOTALE COMPLESSIVO	1.800	24.748	2.350	-4.660	-1.856	14.224	-2.812	-95

Si dà atto che i dati preliminari della Landi Renzo S.p.A. al 31 dicembre 2025 includono fondi rischi su partecipazioni pari a circa Euro 12 milioni relativi ad accantonamenti effettuati a copertura delle perdite registrate da alcune società controllate.

In considerazione del fatto che alla data odierna i bilanci separato e consolidato al 31 dicembre 2024, le successive informative finanziarie periodiche ed i bilanci separato e consolidato al 31 dicembre 2025 di Landi Renzo S.p.A. non sono ancora stati approvati dal Consiglio di Amministrazione, e che risultano ancora in corso le verifiche da parte della società di revisione, gli accantonamenti di cui sopra potrebbero essere oggetto di modifica prima della relativa approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Società.

Di seguito si riporta il dettaglio dei rapporti con parti correlate al 31 dicembre 2025 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.	925			-296	-976		-588	-39
Gireimm S.r.l.	1.323			-1.809	-1.368		-1.344	-91
Totale Società Controllanti	2.248	0	0	-2.105	-2.344	0	-1.932	-130
Krishna Landi Renzo India Priv. Ltd		7.053		-55		6.948		15
Tamburi investment partner				-395				
Reggio Properties LCC	96			-47	-101		-96	-4
Clean Energy Fuels Corp.		643		-459		3.987		
Totale Altre Parti Correlate	96	7.696	0	-956	-101	10.935	-96	11
TOTALE COMPLESSIVO	2.344	7.696	0	-3.061	-2.445	10.935	-2.028	-119

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.

Non si rilevano variazioni significative nei rapporti verso parti correlate rispetto alla precedente comunicazione.

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 ricorda che, in data 26 giugno 2025, la Società ha comunicato l’impossibilità di rispettare gli impegni contrattuali afferenti ad alcuni contratti di finanziamento a medio-lungo termine e i covenant finanziari.

Come già comunicato al mercato in data 7 agosto 2025, la Società ha depositato l’istanza di accesso alla CNC, anche al fine di superare la situazione di temporanea e transitoria tensione finanziaria che sta

attraversando mediante una negoziazione ordinata del debito con l'obiettivo di garantire la continuità aziendale, a cui ha fatto seguito la nomina dell'esperto. In data 14 agosto 2025 è stato nominato dalla Camera di Commercio di Bologna il Prof. Avv. Antonio Rossi quale esperto della CNC, che ha accettato la carica in data 18 agosto 2025. In data 13 febbraio 2026, è stata approvata la proroga della CNC per la Società e per la controllata Metatron S.p.A., per un ulteriore termine di 180 giorni.

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 sul segmento Euronext Milan di Borsa Italiana dal giugno 2007.

LANDI RENZO

Paolo Cilloni
CFO and Investor Relator
ir@landi.it

Contatti per i media: Community

Roberto Patriarca – 335 6509568
Silvia Tavola – 338 6561460
Lucia Fava – 366 5613441
landirenzo@community.it