

Informazione Regolamentata n. 0915-33-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 13 Novembre 2025 18:33:37	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : LANDI RENZO

Identificativo Informazione : 211936
Regolamentata

Utenza - referente : LANDIN02 - Cilloni Paolo

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 13 Novembre 2025 18:33:37

Data/Ora Inizio Diffusione : 13 Novembre 2025 18:33:37

Oggetto : CS Informativa ai sensi dell'art. 114 rispetto ai
dati finanziari preliminari al 30 settembre 2025

Testo del comunicato

Vedi allegato

Comunicato Stampa

13 novembre 2025



Informativa al mercato ai sensi dell'art. 114, comma 5, D.lgs. n. 58/98 ("TUF") concernente le informazioni aggiuntive rispetto ai dati preliminari al 30 settembre 2025

Cavriago (RE), 13 novembre 2025 – 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 al 30 settembre 2025 del Gruppo Landi Renzo.

Come già illustrato nel comunicato stampa del 28 ottobre 2025, il Consiglio di Amministrazione della Società, tenuto conto dell'avvio della procedura di composizione negoziata della crisi d'impresa ("**CNC**") di Landi Renzo S.p.A. (e della controllata Metatron S.p.A.) e delle connesse necessità di finalizzare il piano industriale e di procedere ad una rinegoziazione del debito esistente con il ceto bancario nel contesto di possibili operazioni straordinarie volte a riposizionare il Gruppo nei settori di riferimento, ha approvato un nuovo calendario finanziario. Conseguentemente, alla data odierna, i bilanci separato e consolidato al 31 dicembre 2024 e le successive informative finanziarie periodiche non sono ancora state approvate dal Consiglio di Amministrazione. Le interlocuzioni con il ceto bancario sono in corso e stanno proseguendo le attività di predisposizione del piano industriale.

In data odierna, Il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato i risultati consolidati preliminari al 30 settembre 2025, redatti in conformità ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS). I ricavi consolidati si attestano a Euro 186,7 milioni (di cui Euro 119,5 milioni relativi al settore Green Transportation e Euro 67,2 milioni relativi al settore Clean Tech Solutions), l'Ebitda Adjusted è pari a Euro 4,0 milioni (di cui negativi Euro 1,1 milioni relativi al settore Green Transportation e positivi Euro 5,1 milioni relativi al settore Clean Tech Solutions) e la Posizione finanziaria netta risulta pari a Euro 106,1 milioni. La Posizione finanziaria netta Adjusted, ossia al netto dell'applicazione del principio contabile internazionale IFRS 16 – Leasing, del fair value degli strumenti finanziari derivati e del debito per la Put/Call relativa alle quote Metatron Control System, è pari a Euro 95,9 milioni.

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 2025 risulta pari ad Euro 88.875 migliaia, di cui Euro 7.707 migliaia a medio-lungo termine e Euro 81.168 migliaia a breve termine.

(migliaia di Euro)	30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025	31/12/2024
A. Disponibilità liquide	5.498	9.628	12.675	24.947
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	0

Comunicato Stampa

13 novembre 2025



C. Altre attività finanziarie correnti	3.032	3.226	2.950	2.100
D. Liquidità (A + B + C)	8.530	12.854	15.625	27.047
E. Debito finanziario corrente	-83.987	-84.159	-12.518	-15.961
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-5.711	-5.760	-7.520	-7.790
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	-89.698	-89.919	-20.038	-23.751
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	-81.168	-77.065	-4.413	3.296
I. Debito finanziario non corrente	-7.707	-8.254	-79.168	-79.966
J. Strumenti di debito	0	0	0	0
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0	0
L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	-7.707	-8.254	-79.168	-79.966
M. Indebitamento finanziario netto (H + L)	-88.875	-85.319	-83.581	-76.670

La posizione finanziaria netta del Gruppo Landi Renzo al 30 settembre 2025 risulta pari ad Euro 106.129 migliaia, di cui Euro 17.318 migliaia a medio-lungo termine e Euro 88.811 migliaia a breve termine.

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

Comunicato Stampa

13 novembre 2025



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 30 settembre 2025 verso terzi risultano complessivamente pari ad Euro 7.572 migliaia (di cui Euro 1.864 migliaia relativi alla fascia di scaduto 0-60 giorni), così ripartite:

- i. debiti scaduti di natura finanziaria per Euro 3.743 migliaia (di cui Euro 429 migliaia in scadenza al 30 settembre 2025) attinenti alle rate ed ai relativi interessi dei finanziamenti in Pool di Landi Renzo;
- ii. debiti scaduti di natura commerciale per Euro 3.829 migliaia (di cui Euro 1.435 migliaia relativi alla fascia di scaduto 0-60 giorni), ammontare che riflette gli effetti degli accordi di riscadenziamento concordati con i principali fornitori.

(migliaia di Euro)						Totale scaduto
Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto						
	0-60	61-90	91-120	121-180	Oltre 180	
Debiti finanziari	429	3.314				3.743
Debiti commerciali	1.435	616	770	273	735	3.829
Debiti previdenziali						
Debiti verso dipendenti						
Debiti tributari						
	1.864	3.930	770	273	735	7.572

Le posizioni debitorie scadute del Gruppo Landi Renzo al 30 settembre 2025 verso terzi risultano complessivamente pari ad Euro 14.161 migliaia (di cui Euro 4.070 migliaia relativi alla fascia di scaduto 0-60 giorni), così ripartite:

- i. debiti scaduti di natura finanziaria per Euro 3.888 migliaia (di cui Euro 574 migliaia relativi alla fascia di scaduto 0-60 giorni), attinenti alle rate ed ai relativi interessi dei finanziamenti in Pool di Landi Renzo (Euro 429 migliaia in scadenza al 30 settembre 2025) e di alcuni finanziamenti di Metatron S.p.A. (Euro 145 migliaia, di cui Euro 48 migliaia in scadenza al 30 settembre 2025);
- ii. debiti scaduti di natura commerciale per Euro 10.273 migliaia (di cui Euro 3.496 migliaia relativi alla fascia di scaduto 0-60 giorni), ammontare che riflette gli effetti degli accordi di riscadenziamento concordati con i principali fornitori.

Comunicato Stampa

13 novembre 2025



(migliaia di Euro)						Totale scaduto
Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto						
	0-60	61-90	91-120	121-180	Oltre 180	
Debiti finanziari	574	3.314				3.888
Debiti commerciali	3.496	1.545	1.266	973	2.993	10.273
Debiti previdenziali						
Debiti verso dipendenti						
Debiti tributari						
Totale	4.070	4.859	1.266	973	2.993	14.161

Non risultano alla data del 30 settembre 2025 posizioni debitorie scadute di natura tributaria, previdenziale e verso dipendenti, né in capo alla Società né in capo al Gruppo.

Si dà atto che la Società ha contestato ad un fornitore tedesco la difettosità dei suoi prodotti, attualmente oggetto di accertamento tecnico preventivo. 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 per resistere a questa iniziativa, contestando innanzitutto la competenza giurisdizionale del giudice tedesco in favore di quello italiano, nonché il merito della pretesa del fornitore, stante l'anzidetta difettosità.

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.

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 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.	1.349			-237	-1.415		-450	-31
Gireimm S.r.l.	1.093			-1.233	-1.091		-656	-65
Totale Società Controllanti	2.442			-1.470	-2.506		-1.106	-96
SAFE SpA		640		-313		214		
Landi Renzo Polska		6.066		-198		2.735	-285	
Beijing Landi Renzo Cina		17		-408		5		
LR Industria e comercio Ltda		5.296				304		

Comunicato Stampa

13 novembre 2025



Landi Renzo Pars	773	288	-216		-19	8
Landi Renzo Ro Srl	4.510		-687	223	-137	
Landi Technologies Inc.	2.860		-193	146	-53	
AEB America	1.344		-189	338		
Landi Renzo RUS	847					
Metatron SpA	502	2.350	-101	59	-357	
Metatron Control System ltd	1.653		-168	1.634	-168	
Totale Società Controllate	24.508	2.638	-2.473	5.658	-1.019	8
Krishna Landi Renzo India Priv. Ltd	6.059	600	-58	4.652		13
Tamburi investment partner			-395			
Totale Altre Correlate	6.059	600	-453	4.652		13
TOTALE COMPLESSIVO	2.442	30.567	3.238	-4.396	-2.506	10.310
					-2.125	-75

Si dà atto che i dati preliminari della Landi Renzo S.p.A. al 30 settembre 2025 includono fondi rischi su partecipazioni pari a circa Euro 18 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 e le successive informative finanziarie periodiche 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 30 settembre 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.	1.349			-237	-1.415		-450	-31
Gireimm S.r.l.	1.667			-1.233	-1.734		-1.000	-74
Totale Società Controllanti	3.016	0	0	-1.470	-3.149	0	-1.450	-105
Krishna Landi Renzo India Priv. Ltd		6.059	600	-58		4.652		13
Tamburi investment partner				-395				
Reggio Properties LCC	144			-47	-126		-72	-3
Clean Energy Fuels Corp.		696		-501		3.197	-18	
Totale Altre Parti Correlate	144	6.755	600	-1.001	-126	7.849	-90	10
TOTALE COMPLESSIVO	3.160	6.755	600	-2.471	-3.275	7.849	-1.540	-95

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.

Comunicato Stampa

13 novembre 2025



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

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

