

**NOTA INFORMATIVA  
SUGLI STRUMENTI FINANZIARI**

**GREENTHESIS S.P.A.**



La Nota Informativa è stata depositata presso Consob in data 27 luglio 2022 a seguito della comunicazione di avvenuto rilascio del provvedimento di approvazione della Nota Informativa stessa da parte di Consob con nota del 27 luglio 2022 protocollo n. 0463781/22. L'adempimento di pubblicazione della Nota Informativa non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

La Nota Informativa deve essere letta congiuntamente al Documento di Registrazione di Greenthesi S.p.A., depositato presso Consob in data 27 luglio 2022, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del provvedimento di approvazione del Documento di Registrazione stesso da parte di Consob con nota del 27 luglio 2022, protocollo n. 0463778/22, e alla Nota di Sintesi di Greenthesi S.p.A., depositata presso Consob in data 27 luglio 2022, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del provvedimento di approvazione della Nota di Sintesi stessa da parte di Consob con nota del 27 luglio 2022, protocollo n. 0463781/22. Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi costituiscono, congiuntamente, il Prospetto.

Il Prospetto Informativo rimane valido per 12 mesi a decorrere dalla sua approvazione. Decorso il termine di validità del Prospetto Informativo non si applica l'obbligo di pubblicare un supplemento in caso di nuovi fattori significativi, errori o imprecisioni rilevanti relativi alle informazioni contenute nel Prospetto.

La Nota Informativa è stata redatta ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 e dell'art. 13 del Regolamento Delegato (UE) 2019/980.

La Nota Informativa, la Nota di Sintesi e il Documento di Registrazione sono a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Greenthesi S.p.A., in Segrate (MI), Via Cassanese n. 45 e sul sito *internet* di Greenthesi S.p.A. ([www.ambienthesis.it](http://www.ambienthesis.it)).

## INDICE

INDICE .....	2
PARTE A .....	4
SEZIONE PRIMA – FATTORI DI RISCHIO.....	5
A. RISCHI RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	5
A.1 Rischi connessi alla liquidità ed alla volatilità delle Nuove Azioni e al limitato flottante del capitale sociale dell’Emittente .....	5
A.2 Rischi connessi alla non contendibilità dell’Emittente .....	6
PARTE B.....	8
SEZIONE 1 PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E APPROVAZIONE DA PARTE DELLE AUTORITÀ COMPETENTI .....	9
1.1. Responsabili della Nota Informativa .....	9
1.2 Dichiarazione di responsabilità.....	9
1.3 Relazioni di esperti.....	9
1.4 Informazioni provenienti da terzi.....	9
1.5 Approvazione da parte di Consob.....	9
SEZIONE 2 FATTORI DI RISCHIO .....	10
SEZIONE 3 INFORMAZIONI ESSENZIALI .....	11
3.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all’ammissione .....	11
3.2 Ragioni dell’ammissione alle negoziazioni delle Azioni e impiego dei proventi.....	11
3.3 Dichiarazione relativa al capitale circolante .....	11
3.4 Capitalizzazione e indebitamento .....	12
SEZIONE 4 INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA AMMETTERE A QUOTAZIONE .....	14
4.1 Descrizione delle Azioni.....	14
4.2 Valuta di emissione delle Azioni .....	14
4.3 Delibere, autorizzazioni e approvazioni in virtù delle quali le Azioni sono state emesse .....	14
4.4 Restrizioni alla libera trasferibilità delle Azioni .....	15
4.5 Regime fiscale.....	15
4.6 Informazioni sull’offerente e/o sulla persona che richiede l’ammissione alle negoziazioni, se diversi dall’Emittente .....	15
4.7 Descrizione dei diritti connessi alle Nuove Azioni .....	15
4.8 Legislazione nazionale in materia di offerta pubblica di acquisto applicabile all’Emittente che possa impedire un’eventuale offerta .....	17
4.9 Offerte pubbliche di acquisto effettuate sulle azioni dell’Emittente nel corso dell’ultimo esercizio e dell’esercizio in corso .....	17
SEZIONE 5 TERMINI E CONDIZIONI DELL’OFFERTA .....	18
SEZIONE 6 AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE.....	19
6.1 Domanda di ammissione alle negoziazioni .....	19
6.2 Altri mercati regolamentati o mercati di crescita per le “PMI” .....	19
6.3 Altre operazioni .....	19
6.4 Intermediari nelle operazioni sul mercato secondario.....	19
SEZIONE 7 POSSESSORI DI TITOLI CHE PROCEDONO ALLA VENDITA .....	20

7.1	Accordi di <i>lock-up</i> .....	20
SEZIONE 8	SPESE RELATIVE ALL'EMISSIONE.....	21
8.1	Proventi netti totali e stima delle spese totali relative all'emissione .....	21
SEZIONE 9	DILUIZIONE .....	22
9.1	Diluizione derivante dall'emissione delle Azioni.....	22
9.2	Diluizione derivante dall'eventuale offerta destinata agli attuali azionisti.....	22
SEZIONE 10	INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI.....	23
10.1	Consulenti nominati nell'ambito dell'Ammissione alle Negoziazioni delle Azioni.....	23
10.2	Altre informazioni sottoposte a revisione .....	23
DEFINIZIONI	.....	24

**PARTE A**

**SEZIONE PRIMA – FATTORI DI RISCHIO**

*Salvo ove diversamente specificato, i termini con iniziale maiuscola hanno il significato a essi attribuito nella Sezione intitolata “Definizioni”, posto nella parte finale della Nota Informativa.*

*Le Nuove Azioni presentano gli elementi di rischio tipici di un investimento in azioni ordinarie quotate. Le stesse costituiscono capitale di rischio per loro natura, pertanto l'investitore potrebbe incorrere in qualsiasi momento in una perdita totale o parziale del capitale investito. Ai sensi dell'art. 16 del Regolamento 2017/1129, la presente Sezione contiene esclusivamente i rischi ritenuti specifici per le Nuove Azioni e rilevanti ai fini dell'assunzione di una decisione di investimento informata, tenendo conto della probabilità di accadimento e dell'entità prevista dell'impatto negativo.*

*Pertanto, prima di assumere qualsiasi decisione di effettuare un investimento nelle Nuove Azioni, al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, si invitano gli investitori a leggere attentamente i seguenti fattori di rischio relativi alle Nuove Azioni medesime, nonché i fattori di rischio relativi all'Emittente, al Gruppo e ai settori di attività in cui quest'ultimo opera, contenuti nella Parte A del Documento di Registrazione, il quale, insieme alla Nota Informativa e alla Nota di Sintesi, costituisce parte integrante del Prospetto per l'ammissione alle negoziazioni delle Nuove Azioni.*

*I rinvii a Parti, Sezioni e Paragrafi, ove non diversamente specificato, si riferiscono alle Parti, alle Sezioni e ai Paragrafi della Nota Informativa.*

**A. RISCHI RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI****A.1 Rischi connessi alla liquidità ed alla volatilità delle Nuove Azioni e al limitato flottante del capitale sociale dell'Emittente**

*Non è possibile garantire che si mantenga un mercato liquido per le Azioni (ivi incluse le Nuove Azioni), né che l'andamento dei prezzi e dei volumi negoziati sia stabile, in considerazione della forte volatilità dei mercati azionari derivante dalle incertezze nel contesto macroeconomico globale per effetto, tra l'altro, della prosecuzione della pandemia da Covid-19 e del conflitto tra Russia e Ucraina e in considerazione del fatto che, alla Data della Nota Informativa, la parte di flottante del capitale dell'Emittente, calcolato in applicazione delle disposizioni di cui al Regolamento di Borsa e al netto delle azioni proprie detenute dall'Emittente, è pari a circa l'11,335% del capitale sociale. Tali circostanze potrebbero avere effetti negativi anche rilevanti sul prezzo di mercato al quale le Nuove Azioni potrebbero essere vendute.*

*Inoltre, nel caso in cui si verificasse una scarsità di flottante tale da non assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni dell'Emittente, Borsa Italiana potrebbe disporre la sospensione e/o la revoca delle azioni ordinarie dalle negoziazioni ai sensi dell'art. 2.5.1 del Regolamento di Borsa, con conseguenti maggiori difficoltà di disinvestimento delle Azioni (ivi incluse le Nuove Azioni).*

Il verificarsi degli eventi oggetto di tali rischi, considerato dall'Emittente di alta probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi rilevanti sul prezzo di mercato delle Azioni (ivi incluse le Nuove Azioni) e pertanto il rischio di cui al presente Paragrafo è considerato dall'Emittente di alta rilevanza.

Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi riguardano l'ammissione alle negoziazioni sul mercato Euronext Milan delle Nuove Azioni (ovvero le n. 62.500.000 Azioni, ISIN IT0005474496, rivenienti dall'Aumento di Capitale a seguito del quale, alla Data della Nota Informativa, Planesys detiene una partecipazione pari a circa l'85,758% del capitale sociale dell'Emittente).

Le Nuove Azioni presentano gli elementi di rischio propri di un investimento in strumenti finanziari quotati della medesima natura. I possessori di azioni ordinarie quotate hanno la possibilità di liquidare il proprio investimento mediante la vendita su Euronext Milan. Al riguardo, alla luce della circostanza che il flottante del capitale sociale dell'Emittente calcolato in applicazione delle disposizioni di cui al Regolamento di Borsa e al netto delle azioni proprie detenute dall'Emittente, è pari a circa l'11,335%, rispetto ai titoli di altri emittenti con flottante più elevato, le Azioni (e quindi delle Nuove Azioni) presentano un maggiore rischio di volatilità del prezzo e maggiori difficoltà di disinvestimento per gli azionisti ai prezzi espressi dal mercato, con conseguenti possibili effetti negativi, anche rilevanti, sul prezzo di vendita delle Azioni.

Inoltre, tali titoli possono presentare problemi di liquidabilità, a prescindere dall'Emittente o dal quantitativo di azioni oggetto della singola operazione, in quanto ad eventuali offerte di vendita potrebbero non corrispondere immediate disponibilità all'acquisto, ovvero tali disponibilità all'acquisto potrebbero riguardare un corrispettivo diverso da quello richiesto, essendo il prezzo delle Azioni soggetto a fluttuazioni, anche significative. Inoltre, i mercati azionari hanno fatto riscontrare, negli ultimi anni, un andamento dei prezzi e dei volumi negoziati alquanto instabile. Tali fluttuazioni potrebbero incidere negativamente sul prezzo di mercato delle Azioni (ivi incluse le Nuove Azioni), indipendentemente dai valori patrimoniali, economici e finanziari che la Società e/o il Gruppo saranno in grado di realizzare.

Da ultimo, nel caso in cui si verificasse una scarsità di flottante tale da non assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni dell'Emittente, Borsa Italiana potrebbe disporre la sospensione e/o la revoca delle azioni ordinarie dalle negoziazioni ai sensi dell'art. 2.5.1 del Regolamento di Borsa, con conseguenti maggiori difficoltà di disinvestimento delle Azioni (ivi incluse le Nuove Azioni).

Per maggiori informazioni in merito alle Nuove Azioni, *cf.* Parte B, Sezione 4, della Nota Informativa.

## **A.2 Rischi connessi alla non contendibilità dell'Emittente**

*Alla Data della Nota Informativa, Planesys controlla Greenthesi ai sensi dell'art. 2359 cod. civ. e dell'art. 93 TUF, con una partecipazione pari a circa l'85,758% del capitale sociale dell'Emittente e, pertanto, l'Emittente non è contendibile; ciò potrebbe scoraggiare l'investimento in Azioni Greenthesi e incidere negativamente sul prezzo di mercato di tali Azioni.*

Il verificarsi degli eventi oggetto di tale rischio, considerato dall'Emittente di media probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi sull'andamento del valore di mercato delle Azioni. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di media rilevanza.

Alla Data della Nota Informativa, Planesys controlla Greenthesi ai sensi dell'art. 2359 cod. civ. e dell'art. 93 TUF, con una partecipazione pari a circa l'85,758% del capitale sociale dell'Emittente; pertanto, il flottante risulta, alla Data della Nota Informativa, pari a circa l'11,335% del capitale sociale dell'Emittente.

Inoltre, si segnala che Greenthesi detiene azioni proprie per una percentuale pari al 2,9% del capitale sociale della Società.

L'Emittente è, quindi, esposto al rischio che la presenza delle circostanze sopra delineate ritardi o impedisca un cambio di controllo di Greenthesi, riducendo i possibili benefici generalmente connessi al verificarsi di un cambio di controllo di una società, con possibili effetti negativi sul valore di mercato delle Azioni.

Alla Data della Nota Informativa, l'Emittente non è a conoscenza di patti parasociali ai sensi dell'art. 122 TUF.

**PARTE B**



## **SEZIONE 1    PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E APPROVAZIONE DA PARTE DELLE AUTORITÀ COMPETENTI**

### **1.1.    Responsabili della Nota Informativa**

Greenthesis S.p.A., con sede legale in Segrate (MI), Via Cassanese n. 45, assume la responsabilità della veridicità e completezza delle informazioni e dei dati contenuti nella Nota Informativa.

### **1.2    Dichiarazione di responsabilità**

Greenthesis dichiara che, per quanto a propria conoscenza, le informazioni contenute nella Nota Informativa sono conformi ai fatti e che la Nota Informativa non presenta omissioni tali da alterarne il senso.

### **1.3    Relazioni di esperti**

Nella Nota Informativa non vi sono pareri o relazioni attribuibili ad esperti.

### **1.4    Informazioni provenienti da terzi**

Nella Nota Informativa non vi sono informazioni provenienti da terzi.

### **1.5    Approvazione da parte di Consob**

L'Emittente dichiara che:

- (a) la Nota Informativa è stata approvata da Consob in qualità di autorità competente ai sensi del Regolamento 2017/1129;
- (b) Consob approva tale Nota Informativa solo in quanto rispondente ai requisiti di completezza, comprensibilità e coerenza richiesti dal Regolamento 2017/1129;
- (c) tale approvazione della Nota Informativa non deve essere considerata un avallo della qualità dei titoli oggetto della Nota Informativa;
- (d) gli investitori dovrebbero valutare in prima persona l'idoneità dell'investimento in titoli emessi dall'Emittente;
- (e) la Nota Informativa è stata redatta come parte di un prospetto semplificato conformemente all'art. 14 del Regolamento 2017/1129.

## **SEZIONE 2    FATTORI DI RISCHIO**

Per una descrizione dei fattori di rischio relativi alle Nuove Azioni si rinvia alla Parte A della Nota Informativa.

## **SEZIONE 3 INFORMAZIONI ESSENZIALI**

### **3.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'ammissione**

Alla Data della Nota Informativa non vi sono interessi di persone fisiche o giuridiche significativi per l'ammissione alle negoziazioni delle Nuove Azioni.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte B, Sezione 8, Paragrafo 8.2, e Sezione 9, Paragrafo 9.4, del Documento di Registrazione.

### **3.2 Ragioni dell'ammissione alle negoziazioni delle Azioni e impiego dei proventi**

La Nota Informativa è redatta ai fini dell'Ammissione alle Negoziazioni su Euronext Milan delle n. 62.500.000 Nuove Azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale, ISIN IT0005474496, emesse da Greenthesi e non ammesse alle negoziazioni sul mercato Euronext Milan.

Le Nuove Azioni saranno sottoposte al regime di dematerializzazione e gestione accentrata presso Euronext Securities Milan, al pari delle azioni Greenthesi già in circolazione alla Data della Nota Informativa.

Alla luce di quanto precede, dall'ammissione alle negoziazioni delle Nuove Azioni non deriveranno proventi a favore dell'Emittente.

### **3.3 Dichiarazione relativa al capitale circolante**

Ai sensi del Regolamento 2017/1129 e del Regolamento 2019/980 e della definizione di capitale circolante – quale “*mezzo mediante il quale l'Emittente ottiene le risorse liquide necessarie a soddisfare le obbligazioni che pervengono a scadenza*” – contenuta negli Orientamenti ESMA 2021/32-382-1138, alla Data della Nota Informativa il Gruppo Greenthesi dispone di capitale circolante sufficiente per far fronte ai propri fabbisogni finanziari correnti, per tali intendendosi quelli relativi ai 12 mesi successivi alla Data della Nota Informativa.

### 3.4 Capitalizzazione e indebitamento

La tabella che segue, redatta conformemente a quanto previsto dal paragrafo 166 e seguenti degli Orientamenti ESMA 2021/32-382-1138, riporta la composizione dei fondi propri e dell'indebitamento del Gruppo al 30 aprile 2022.

<i>Valori in migliaia di euro</i>	<b>30.04.22 (1)</b>	<b>31.12.21</b>
<b>Totale debito corrente (inclusa la parte corrente del debito non corrente)</b>	<b>21.104</b>	<b>27.315</b>
Garantito (2)	7.032	5.862
Coperto da garanzie reali (3)	6.127	7.932
Non Garantito	7.946	13.520
<b>Totale debito non corrente (esclusa la parte corrente del debito non corrente)</b>	<b>94.016</b>	<b>79.654</b>
Garantito (2)	33.934	36.385
Coperto da garanzie reali (3)	41.537	30.762
Non Garantito	18.544	12.507
<b>Capitale proprio (4)</b>	<b>9.205</b>	<b>9.205</b>
Capitale Sociale	80.704	80.704
Riserva Legale	2.403	2.403
Altre Riserve	(73.902)	(73.902)
<b>Totale</b>	<b>124.325</b>	<b>116.174</b>

(1) *Dati gestionali, non soggetti a revisione contabile.*

(2) *La voce è attribuibile a garanzie prestate dal Medio Credito Centrale, a polizze fidejussorie e a garanzie specifiche prestate dalla controllante Planesys.*

(3) *La voce è attribuibile principalmente a ipoteche, Privilegi speciali, sottoscritti contestualmente alla stipula dei contratti di finanziamento, anche in abbinamento con garanzie specifiche prestate dalla controllante Planesys.*

(4) *Il dato di patrimonio netto consolidato relativo al 30/04/2022 si riferisce al patrimonio netto consolidato al 31/12/2021 e, pertanto, in conformità con il paragrafo 169 degli Orientamenti ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021, non include il risultato del periodo dal 01/01/2022 al 30/04/2022.*

Di seguito si riporta il dettaglio della composizione dell'indebitamento finanziario netto del Gruppo al 30 aprile 2022, determinato secondo quanto previsto dal Richiamo di attenzione Consob del 29 aprile 2021 e in conformità con gli Orientamenti ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021.

<i>Valori in migliaia di euro</i>	<b>30.04.22 (1)</b>	<b>31.12.21(2)</b>
A. Disponibilità liquide	59	60
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	25.135	27.476
C. Altre attività finanziarie correnti	5.054	4.916
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>30.247</b>	<b>32.451</b>

E. Debito finanziario corrente	6.734	12.899
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	14.370	14.415
<b>G. Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>21.104</b>	<b>27.315</b>
<b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>(9.143)</b>	<b>(5.137)</b>
I. Debito finanziario non corrente	71.263	62.970
J. Obbligazioni emesse	6.819	0
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	15.934	16.684
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b>	<b>94.016</b>	<b>79.654</b>
<b>M. Indebitamento finanziario netto ESMA (H+L)</b>	<b>84.873</b>	<b>74.518</b>

(1) Dati gestionali, non soggetti a revisione contabile.

(2) La ripartizione tra le voci A. e B. differisce, ed è stata corretta, rispetto al dato riportato nel bilancio al 31/12/2021 al fine di riflettere una più puntuale allocazione tra le voci.

Dal 30 aprile 2022 alla Data della Nota Informativa, non si sono verificate variazioni rilevanti nella composizione dei fondi propri e dell'indebitamento del Gruppo. Con riferimento a quanto previsto al paragrafo 180 degli Orientamenti ESMA32-382-1138 del 4 marzo 2021, si precisa che l'indebitamento finanziario del Gruppo include talune passività finanziarie relative a contratti di locazione (c.d. passività per diritto d'uso) pari a circa Euro 9,0 milioni al 31 dicembre 2021 (circa Euro 8,4 milioni al 30 aprile 2022<sup>1</sup>), di cui la parte corrente è pari a circa Euro 1,9 milioni al 31 dicembre 2021 (circa Euro 1,7 milioni al 30 aprile 2022<sup>1</sup>) e la parte non corrente è pari a circa Euro 7,2 milioni al 31 dicembre 2021 (circa Euro 6,7 milioni al 30 aprile 2022<sup>1</sup>).

Con riferimento a quanto previsto al paragrafo 186 degli Orientamenti ESMA32-382-1138 del 4 marzo 2021, si specifica che lo stato patrimoniale consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2021 include fondi per oneri di chiusura e post chiusura delle discariche pari a circa Euro 91,9 milioni (circa Euro 89,4 milioni al 30 aprile 2022) e fondi per benefici ai dipendenti pari a circa Euro 4,2 milioni (circa Euro 3,8 milioni al 30 aprile 2022<sup>1</sup>); si specifica, per mera chiarezza, che tali poste non sono incluse nelle tabelle sopra riportate.

<sup>1</sup> Dati gestionali, non soggetti a revisione contabile.

## **SEZIONE 4    INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA AMMETTERE A QUOTAZIONE**

### **4.1        Descrizione delle Azioni**

Le Azioni oggetto della presente Nota Informativa sono le n. 62.500.000 Nuove Azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale, ISIN IT0005474496, emesse da Greenthesis e non ammesse alle negoziazioni su Euronext Milan.

Le Nuove Azioni hanno godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Greenthesis in circolazione alla Data della Nota Informativa e saranno fungibili con le stesse a seguito dell'Ammissione alle Negoziazioni.

Secondo quanto previsto dall'art. 2.4.1 del Regolamento di Borsa, le Nuove Azioni saranno negoziate, a seguito della pubblicazione della Nota Informativa, in via automatica, presso il mercato Euronext Milan.

Pertanto, alle Nuove Azioni sarà attribuito il codice ISIN IT0001042297.

### **4.2        Valuta di emissione delle Azioni**

Le Nuove Azioni sono denominate in Euro.

### **4.3        Delibere, autorizzazioni e approvazioni in virtù delle quali le Azioni sono state emesse**

In data 15 novembre 2021, i Consigli di Amministrazione di Planesys e dell'Emittente hanno deliberato la sottoscrizione dell'Accordo di investimento, ai sensi del quale (i) Greenthesis si è obbligata a deliberare l'Aumento di Capitale e (ii) Planesys si è obbligata a sottoscrivere le Nuove Azioni e a liberare integralmente le Nuove Azioni mediante conferimento della piena ed esclusiva proprietà del Ramo d'Azienda.

Le Nuove Azioni sono state emesse dall'Emittente ed integralmente sottoscritte da parte di Planesys in esecuzione del conferimento in natura del Ramo d'Azienda.

L'Assemblea Straordinaria di Greenthesis del 20 dicembre 2021 ha deliberato, tra l'altro, di approvare l'aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, del Codice Civile, per un importo complessivo pari a Euro 75.000.000 - di cui Euro 32.500.000 da imputarsi a capitale ed Euro 42.500.000 a sovrapprezzo - con emissione di n. 62.500.000 azioni ordinarie con godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione alla data di emissione, da liberarsi mediante il conferimento in natura del ramo di azienda comprendente, tra l'altro, tutte le attività operative nel settore ambientale facenti capo a Planesys.

#### **4.4 Restrizioni alla libera trasferibilità delle Azioni**

Non esiste alcuna limitazione alla libera trasferibilità delle Nuove Azioni ai sensi di legge o di Statuto.

#### **4.5 Regime fiscale**

La normativa fiscale dello Stato dell'investitore e quella del paese di registrazione dell'Emittente possono avere un impatto sul reddito generato dalle Nuove Azioni.

Pertanto, gli investitori sono tenuti a consultare i propri consulenti al fine di valutare il regime fiscale proprio dell'acquisto, della detenzione e della cessione delle Azioni, avendo a riguardo anche alla normativa fiscale dello Stato dell'investitore in presenza di soggetti non residenti in Italia.

#### **4.6 Informazioni sull'offerente e/o sulla persona che richiede l'ammissione alle negoziazioni, se diversi dall'Emittente**

Non applicabile.

#### **4.7 Descrizione dei diritti connessi alle Nuove Azioni**

Le Nuove Azioni attribuiscono ai loro titolari diritti equivalenti a quelli spettanti, ai sensi di legge e di Statuto, agli altri possessori di azioni ordinarie della Società in circolazione alla data dell'assegnazione.

##### *a) Diritto al dividendo*

Le Nuove Azioni hanno godimento regolare.

Le Nuove Azioni attribuiscono pieno diritto ai dividendi eventualmente deliberati dall'Assemblea, secondo le vigenti disposizioni di legge e di Statuto. I dividendi o il saldo sui dividendi saranno corrisposti agli azionisti secondo le disposizioni di legge e regolamentari e secondo quanto di volta in volta deliberato dall'Assemblea di approvazione del bilancio in merito. L'importo dei, e la data di decorrenza del diritto ai, dividendi e ogni altro aspetto relativo agli stessi, nonché le modalità e i termini del relativo pagamento sono fissati dalla deliberazione assembleare che dispone la distribuzione degli utili stessi. Non possono essere pagati dividendi se non per utili realmente conseguiti e risultanti dal bilancio regolarmente approvato.

In presenza delle condizioni e dei presupposti richiesti dalla legge, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha facoltà di deliberare, durante il corso dell'esercizio, il pagamento di un acconto sul dividendo dell'esercizio stesso. Il saldo verrà pagato secondo i termini fissati dall'Assemblea in sede di approvazione del bilancio.

I dividendi non riscossi entro cinque anni dal giorno in cui sono divenuti esigibili si prescrivono a favore dell'Emittente.

Non esistono procedure particolari per i titolari del diritto al dividendo non residenti.

*b) Diritti di voto*

Ogni Nuova Azione attribuisce il diritto a un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie dell'Emittente.

Fermo quanto precede, l'art. 10 dello Statuto di Greenthesis prevede che, in deroga alla regola generale per cui ogni azione dà diritto a un voto, ai sensi dell'art. 127-*quinquies*, TUF, a ciascuna azione appartenuta al medesimo soggetto per un periodo continuativo di almeno 24 mesi a decorrere dalla data di iscrizione in un apposito elenco (l'"**Elenco**") tenuto a cura della Società sono attribuiti due voti.

Al fine di ottenere l'iscrizione nell'Elenco, l'azionista interessato dovrà presentare un'apposita istanza, allegando una comunicazione attestante il possesso delle azioni per le quali si richiede l'iscrizione rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente.

L'Elenco è aggiornato a cura della Società entro il quinto giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario e, in ogni caso, entro la c.d. "*record date*" prevista dalla disciplina vigente in relazione al diritto di intervento e di voto in assemblea.

Alla Data della Nota Informativa nessun azionista della Società ha richiesto l'iscrizione nell'Elenco.

*c) Diritto alla partecipazione agli utili dell'Emittente*

Ai sensi di quanto disciplinato dall'art. 29 dello Statuto dell'Emittente, dagli utili che risultano dal bilancio approvato dall'Assemblea si preleva il 5% fino a costituire il fondo di riserva legale prescritto dalla legge. La somma rimanente verrà utilizzata per l'assegnazione del dividendo deliberato dall'Assemblea, salvo diversa deliberazione dell'Assemblea.

*d) Diritto alla partecipazione all'eventuale residuo attivo in caso di liquidazione*

Ai sensi dell'art. 31 dello Statuto dell'Emittente, per la liquidazione e la ripartizione dell'attivo sociale, saranno osservate le disposizioni di legge; la liquidazione sarà affidata ad uno o più liquidatori nominati dall'Assemblea, la quale ne preciserà i poteri.

*e) Disposizioni di rimborso*

Le Nuove Azioni non attribuiscono diritto al rimborso del capitale, fermo restando quanto previsto in caso di liquidazione dell'Emittente.



#### **4.8 Legislazione nazionale in materia di offerta pubblica di acquisto applicabile all'Emittente che possa impedire un'eventuale offerta**

Alla Data della Nota Informativa, l'Emittente è assoggettato alle norme in materia di offerte pubbliche di acquisto e scambio di cui agli artt. 101-*bis* e seguenti del TUF e ai relativi regolamenti attuativi, incluse le disposizioni in materia di offerte pubbliche di acquisto obbligatorie (artt. 105 e seguenti del TUF), di obbligo di acquisto (art. 108 del TUF) e di diritto di acquisto (art. 111 del TUF).

Con riferimento alla disciplina applicabile all'Emittente in materia di offerte pubbliche di acquisto, si ricorda che Greenthesis rientra nella definizione di "*PMI*" ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. w-*quater*.1), del TUF, come da ultimo modificato dall'art. 44-*bis*, comma 1, lett. a), b) e c) D.L. 16 luglio 2020, n. 76, convertito, con modificazioni, dalla Legge 11 settembre 2020, n. 120.

Al riguardo, il D.L. 24 giugno 2014, n. 91, convertito con modificazioni in Legge 11 agosto 2014, n. 116, ha introdotto alcune disposizioni peculiari applicabili alle società quotate che si qualificano come "*PMI*", tra cui la facoltà, prevista dall'art. 106, comma 1-*ter*, del TUF, di inserire nello statuto una soglia partecipativa rilevante ai fini dell'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto diversa dal 30%, purché compresa tra il 25% e il 40% del capitale sociale. Alla Data della Nota Informativa, l'Emittente non si è avvalso di tale facoltà.

Inoltre, all'Emittente non si applica l'art. 106, comma 1-*bis*, del TUF, il quale prevede, nelle società diverse dalle "*PMI*", il sorgere dell'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto da parte di chiunque, a seguito di acquisti, venga a detenere una partecipazione superiore alla soglia del 25% in assenza di altro socio che detenga una partecipazione più elevata.

#### **4.9 Offerte pubbliche di acquisto effettuate sulle azioni dell'Emittente nel corso dell'ultimo esercizio e dell'esercizio in corso**

Nel corso dell'ultimo esercizio finanziario e dell'esercizio in corso le Azioni della Società non sono state oggetto di alcuna offerta pubblica di acquisto e/o di scambio.

## SEZIONE 5 TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Non applicabile.

## **SEZIONE 6 AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE**

### **6.1 Domanda di ammissione alle negoziazioni**

Le Azioni Greenthesis (ad eccezione delle Nuove Azioni) sono ammesse alla negoziazione ufficiale su Euronext Milan.

Secondo quanto previsto dall'art. 2.4.1 del Regolamento di Borsa, le Nuove Azioni saranno negoziate, a seguito della pubblicazione della Nota Informativa, in via automatica, presso il mercato Euronext Milan.

### **6.2 Altri mercati regolamentati o mercati di crescita per le "PMI"**

Alla Data della Nota Informativa, le Azioni Greenthesis non sono quotate in nessun altro mercato regolamentato, mercato di crescita per le "PMI" ovvero mercato equivalente, italiano o estero.

### **6.3 Altre operazioni**

Non sono previste, simultaneamente all'Ammissione alla Negoziazione delle Nuove Azioni, operazioni di vendita, di sottoscrizione o di collocamento di strumenti finanziari della stessa categoria delle Azioni.

Si evidenzia che, come comunicato in data 15 novembre 2021, Planesys potrà valutare l'opportunità di procedere ad un ampliamento del flottante dell'Emittente con l'obiettivo di incrementare la liquidità del titolo nonché costituire, ove possibile, i requisiti necessari per l'ammissione di Greenthesis al segmento Euronext STAR Milan del mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

### **6.4 Intermediari nelle operazioni sul mercato secondario**

Non applicabile.

## SEZIONE 7    POSSESSORI DI TITOLI CHE PROCEDONO ALLA VENDITA

### 7.1    Accordi di *lock-up*

Non applicabile.

## **SEZIONE 8 SPESE RELATIVE ALL'EMISSIONE**

### **8.1 Proventi netti totali e stima delle spese totali relative all'emissione**

Le Azioni oggetto della presente Nota Informativa sono le n. 62.500.000 Nuove Azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale, ISIN IT0005474496, emesse da Greenthesys e sottoscritte da Planesys e non ammesse alle negoziazioni su Euronext Milan.

Dall'Ammissione alle Negoziations delle Nuove Azioni non deriveranno proventi a favore dell'Emittente.

Si stima che le spese sostenute da Greenthesys in relazione all'Ammissione alle Negoziations sul mercato Euronext Milan delle Nuove Azioni siano pari a circa Euro 0,4 milioni.

## **SEZIONE 9 DILUIZIONE**

### **9.1 Diluizione derivante dall'emissione delle Azioni**

Non applicabile in quanto le Nuove Azioni oggetto di ammissione alle negoziazioni sul mercato Euronext Milan sono già state emesse nell'ambito dell'Aumento di Capitale a servizio del conferimento del Ramo d'Azienda. Pertanto, non vi sono effetti diluitivi derivanti dall'ammissione alle negoziazioni delle Nuove Azioni.

### **9.2 Diluizione derivante dall'eventuale offerta destinata agli attuali azionisti**

Non applicabile.

## **SEZIONE 10 INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

### **10.1 Consulenti nominati nell'ambito dell'Ammissione alle Negoziazioni delle Azioni**

Nella Nota Informativa non sono menzionati consulenti legati all'ammissione.

### **10.2 Altre informazioni sottoposte a revisione**

La Nota Informativa non contiene informazioni aggiuntive rispetto a quelle contenute nel Documento di Registrazione che siano state sottoposte a revisione contabile o a revisione contabile limitata.

## DEFINIZIONI

Si riporta di seguito un elenco delle principali definizioni e dei termini utilizzati all'interno della Nota Informativa. Tali definizioni e termini, salvo ove diversamente specificato, hanno il significato di seguito indicato. I termini definiti al singolare si intendono anche al plurale, e viceversa, ove il contesto lo richieda.

<b>Ammissione alle Negoziazioni</b>	L'ammissione alle negoziazioni sul mercato Euronext Milan delle Nuove Azioni.
<b>Aumento di Capitale</b>	L'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, deliberato dalla Società in data 20 dicembre 2021, di un importo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, pari a Euro 75.000.000,00 con emissione di n. 62.500.000 azioni ordinarie, con godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche delle azioni Greenthesys già in circolazione, riservato a Planesys mediante conferimento in natura del Ramo d'Azienda, con efficacia dalle ore 23.59 del 31 dicembre 2021.
<b>Azioni ovvero Azioni Greenthesys</b>	Le n. 155.200.000 azioni ordinarie di Greenthesys, godimento regolare, prive del valore nominale (comprehensive delle Nuove Azioni).
<b>Borsa Italiana</b>	Borsa Italiana S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari n. 6.
<b>Codice Civile o cod. civ.</b>	Regio decreto del 16 marzo 1942, n. 262, come successivamente modificato e integrato.
<b>Codice di <i>Corporate Governance</i></b>	indica il Codice di <i>Corporate Governance</i> delle società quotate approvato dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A., in data 31 gennaio 2020, e in vigore a partire dal 1° gennaio 2021, come tempo per tempo modificato e integrato.
<b>Consob</b>	La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con sede in Roma, Via G. B. Martini n. 3.
<b>Data della Nota Informativa</b>	La data di approvazione della Nota Informativa.
<b>Documento di Registrazione</b>	Il documento di registrazione approvato da Consob con nota del 27 luglio 2022, protocollo n. 0463778/22.



<b>Euronext Milan</b>	Il mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana.
<b>Greenthesi</b> ovvero la <b>Società</b> ovvero l' <b>Emittente</b>	Greenthesi S.p.A. (già Ambienthesi S.p.A.), società per azioni, costituita in Italia ed operante in base alla legislazione italiana, con sede legale in Segrate (MI), via Cassanese n. 45, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 10190370154 e partita IVA n. 02248000248.
<b>Gruppo Greenthesi</b> o <b>Gruppo</b>	Collettivamente Greenthesi e le società da essa direttamente o indirettamente controllate ai sensi dell'art. 2359 cod. civ. e dell'art. 93 TUF.
<b>IAP</b>	Indicatori Alternativi di Performance.
<b>IAS/IFRS</b> o <b>Principi Contabili Internazionali</b>	gli " <i>International Financial Reporting Standards</i> ", adottati dall'Unione Europea, che comprendono tutti gli " <i>International Accounting Standards</i> " (IAS), tutti gli " <i>International Financial Reporting Standards</i> " (IFRS) e tutte le interpretazioni dell'" <i>International Financial Reporting Interpretations Committee</i> " (IFRIC), precedentemente denominato " <i>Standing Interpretations Committee</i> " (SIC), adottati dall'Unione Europea.
<b>Nota di Sintesi</b>	La nota di sintesi approvata da Consob con nota del 27 luglio 2022, protocollo n. 0463781/22.
<b>Nota Informativa</b>	La presente nota informativa.
<b>Nuove Azioni</b>	Le n. 62.500.000 azioni ordinarie Greenthesi emesse in data 27 gennaio 2022 e attualmente detenute da Planesys (già Greenthesi S.p.A.) rivenienti dall'Aumento di Capitale e oggetto di ammissione alle negoziazioni, prive di indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni in circolazione.
<b>Parti Correlate</b>	I soggetti ricompresi nella definizione di parte correlata di cui al Regolamento OPC e alla procedura adottata da Greenthesi.
<b>Planesys</b>	Planesys S.p.A. (già Greenthesi S.p.A.), società con sede legale in Segrate (MI), Via Cassanese n. 45, codice fiscale,

partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 09698480150.

**Procedura OPC**

La procedura relativa alle operazioni con parti correlate adottata dalla Società, in attuazione di quanto previsto dall'art. 2391-*bis* cod. civ. e dal Regolamento OPC.

**Ramo d'Azienda**

Il ramo d'azienda costituito dai beni e rapporti giuridici attivi e passivi facente capo – prima del Conferimento – a Planesys, che include, tra l'altro (i) le partecipazioni rappresentative del 100% del capitale sociale di Indeco S.r.l., Gea S.r.l. e Aimeri S.r.l. in liquidazione; (ii) un contratto preliminare tra Planesys e la partecipata Plurifinance S.r.l. relativo alla cessione del contratto di leasing finanziario stipulato con la società Leasint S.p.A.; e (iii) il ramo d'azienda relativo alla fornitura di servizi amministrativi e direzionali in favore delle società controllate direttamente e indirettamente da Planesys.

**Regolamento 2017/1129**

Il Regolamento (UE) 2017/1129 del 14 giugno 2017 relativo al prospetto da pubblicare per l'offerta al pubblico o l'ammissione alla negoziazione di strumenti finanziari, che ha abrogato la Direttiva 2003/71/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 4 novembre 2003.

**Regolamento Delegato  
2019/979**

Regolamento Delegato (UE) 2019/979 della Commissione del 14 marzo 2019 che integra il Regolamento 1129/2017 del Parlamento Europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione relative alle informazioni finanziarie chiave nella nota di sintesi del prospetto, alla pubblicazione e alla classificazione dei prospetti, alla pubblicità relativa ai titoli, ai supplementi al prospetto e al portale di notifica, e che abroga i regolamenti delegati (UE) n. 382/2014 e (UE) 2016/301 della Commissione.

**Regolamento Delegato  
2019/980**

Regolamento Delegato (UE) 2019/980 del 14 marzo 2019 che integra il regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda il formato, il contenuto, il controllo e l'approvazione del prospetto da pubblicare per l'offerta pubblica o l'ammissione alla negoziazione di titoli in un mercato regolamentato, e che abroga il regolamento (CE) 809/2004 della Commissione.

<b>Regolamento di Borsa</b>	Il regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. in vigore alla Data della Nota Informativa.
<b>Regolamento Emittenti</b>	Il regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato.
<b>Regolamento Mercati</b>	Il regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 20249 del 28 dicembre 2017, come successivamente modificato e integrato.
<b>Regolamento OPC</b>	Il regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottato dalla Consob con delibera n. 17221 in data 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato.
<b>Società di Revisione ovvero EY</b>	EY S.p.A., con sede legale in Milano, Via Meravigli n. 12, iscritta al Registro delle Imprese di Roma, numero di iscrizione, codice fiscale e partita IVA 00434000584 e al n. 70945 del Registro dei Revisori Legali presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze.
<b>Statuto</b>	Lo statuto sociale dell'Emittente in vigore alla Data della Nota Informativa.
<b>TUF o Testo Unico</b>	Il Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e integrato.