



LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE, TOTALE O PARZIALE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN O VERSO GLI STATI UNITI D'AMERICA, L'AUSTRALIA, IL CANADA, IL GIAPPONE O QUALSIASI ALTRO PAESE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA E DELLA REGOLAMENTAZIONE APPLICABILE

THE RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, OF THIS COMMUNICATION IS NOT PERMITTED IN OR TO THE UNITED STATES OF AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR ANY OTHER COUNTRY WHERE SUCH COMMUNICATION WOULD VIOLATE THE RELEVANT APPLICABLE LAWS AND REGULATIONS

Comunicato Stampa

* * *

CORRISPETTIVO VARIABILE DIFFERITO DELLA PROCEDURA PER L'OBLIGO DI ACQUISTO

Estensione del periodo rilevante ai fini dell'eventuale verificarsi dei presupposti per l'*earn-out*

Segrate, 30 gennaio 2026 – Si fa riferimento (i) alla procedura per l'assolvimento dell'obbligo di acquisto (la "**Procedura**") promossa, ai sensi dell'art. 108, comma 2, del D. Lgs. 58/1998, come successivamente modificato e integrato ("**TUF**"), da Eagle S.p.A. ("**Eagle**"), su azioni ordinarie di Greenthesis S.p.A. ("**Greenthesis**", "**GTH**" o l'"**Emittente**"), dal 19 agosto 2024 al 12 settembre 2024, a cui ha fatto seguito la procedura congiunta per l'esercizio del diritto di acquisto ai sensi dell'art. 111 del TUF e per l'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF (la "**Procedura Congiunta**"); (ii) al documento informativo relativo alla Procedura approvato da Consob con delibera n. 23229 del 7 agosto 2024 e pubblicato in data 9 agosto 2024 (il "**Documento Informativo**"), e (iii) all'eventuale corrispettivo variabile in denaro (il "**Corrispettivo Variabile Differito**") che sarà corrisposto (*pro-quota*), ai soggetti di seguito indicati, per ciascuna azione di Greenthesis portata in adesione alla Procedura ovvero acquistata da Eagle nel contesto della Procedura Congiunta, subordinatamente al verificarsi dei presupposti per il pagamento dell'*Earn-out* (come di seguito definito).

Secondo quanto indicato nel Documento Informativo, Greenthesis (società risultante dalla fusione per incorporazione di Eagle nell'Emittente) riconoscerà (*pro-quota*) il Corrispettivo Variabile Differito ai soggetti aderenti alla Procedura (nonché ai titolari di azioni GTH acquistate da Eagle nell'ambito della Procedura Congiunta) ove si verifichino i presupposti per il pagamento in favore di Planesys S.p.A. della componente eventuale di prezzo variabile ("**Earn-out**") prevista ai sensi del contratto di compravendita e investimento sottoscritto in data 5 aprile 2024 (il "**Contratto**") tra Planesys S.p.A. e Greta Lux S.à. r.l. (le "**Parti**"). In particolare, il Contratto prevedeva che l'obbligo di corrispondere l'*Earn-out* sorgesse in caso di sottoscrizione da parte di GTH di un accordo vincolante riguardante l'Operazione Straordinaria ⁽¹⁾ entro il 31 dicembre 2025 e qualora l'Operazione Straordinaria si perfezionasse entro tre anni dalla data del *closing* dell'operazione di cui al Contratto (*i.e.*, entro l'11 giugno 2027).

¹ Per "Operazione Straordinaria" si intende una operazione straordinaria nell'ambito della linea di *business* delle bonifiche con un operatore industriale italiano di primario *standing* in Italia e in Europa in qualsiasi forma (inclusi, tra gli altri, *joint venture*,

Greenthesis S.p.A.

Capitale Sociale € 80.704.000,00 i.v.
Cod. Fisc. 10190370154
Reg. Imp. Milano 10190370154
P.iva 02248000248
R.E.A. n. MI 1415152

Sede Legale e Uffici Amministrativi

Via Cassanese 45, 20054 - Segrate (MI)
Tel (+39) 02 893801

www.greenthesis.greenthesisgroup.com
greenthesis@greenthesisgroup.com
gth@pec.greenthesisgroup.com





A tale riguardo, si rende noto che, alla data del 31 dicembre 2025, nessun accordo vincolante in relazione all'Operazione Straordinaria è stato sottoscritto dall'Emittente e che, tuttavia, le Parti hanno concordato di estendere di un anno il periodo entro il quale potranno verificarsi i presupposti per l'eventuale obbligo di pagamento dell'Earn-out in favore di Planesys S.p.A. e, conseguentemente, per l'eventuale insorgere dell'obbligo di pagamento del Corrispettivo Variabile Differito.

Precisamente, il Corrispettivo Variabile Differito sarà dovuto (*pro-quota*) in favore degli aderenti alla Procedura e di coloro che hanno ceduto a Eagle azioni GTH nel contesto della Procedura Congiunta, qualora sia sottoscritto da Greenthesis un accordo vincolante riguardante l'Operazione Straordinaria entro il 31 dicembre 2026 e tale Operazione Straordinaria sia perfezionata entro l'11 giugno 2028.

Inoltre, il Documento Informativo prevede che, nel caso in cui si verifichino i presupposti per l'Earn-out, "*Planesys e gli azionisti di minoranza di GTH, come di seguito indicati, avranno diritto alla distribuzione dell'integrale ammontare dei flussi di cassa netti originati dall'Operazione Straordinaria per un periodo massimo di dieci anni dal perfezionamento dell'Operazione Straordinaria. Tali flussi di cassa netti andranno calcolati con riferimento a ciascun periodo decorrente dal 1° gennaio al 31 dicembre di ogni anno a partire dal perfezionamento dell'Operazione Straordinaria come differenza tra: (i) la somma di tutti i proventi, sotto forma di ricavi e/o dividendi e/o compensi e/o commissioni e/o qualsiasi altra forma di pagamento o profitto, generati in capo a GTH come diretta conseguenza dell'Operazione Straordinaria; (ii) la somma di tutti i costi, diretti e indiretti, sostenuti o da sostenere da parte di GTH e rivenienti dai ricavi di cui al precedente punto (i); e (iii) un importo connesso agli accantonamenti a copertura di eventuali perdite, subite da GTH e/o da Eagle, come diretta conseguenza dell'Operazione Straordinaria e di eventuali passività residuali - pari al 20% della differenza, ove avente valore positivo, tra i proventi di cui al precedente punto (i) e i costi di cui al precedente punto (ii)*".

A tale riguardo, si rende, altresì, noto che le Parti hanno concordato di incrementare la percentuale di cui al punto (iii) che precede dal 20% al 30%.

L'entità, i termini e le modalità di pagamento dell'eventuale Earn-out saranno indicati in un apposito comunicato che Greenthesis provvederà a pubblicare qualora si verifichino i presupposti dell'Earn-out.

* * *

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, IN CANADA O IN GIAPPONE (O IN ALTRI PAESI ESCLUSI, COME DI SEGUITO DEFINITI)

La procedura per l'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del D. Lgs. 58/1998 (la "Procedura") di cui al presente comunicato è stata promossa da Eagle S.p.A. su azioni ordinarie di Greenthesis S.p.A.

partnership, accordi di collaborazione o qualsiasi accordo che preveda la condivisione degli utili), al cui eventuale compimento è legato il meccanismo dell'Earn-out ai sensi del Contratto.

Greenthesis S.p.A.

Capitale Sociale € 80.704.000,00 i.v.
Cod. Fisc. 10190370154
Reg. Imp. Milano 10190370154
P.iva 02248000248
R.E.A. n. MI 1415152

Sede Legale e Uffici Amministrativi

Via Cassanese 45, 20054 - Segrate (MI)
Tel (+39) 02 893801

www.greenthesis.greenthesisgroup.com
greenthesis@greenthesisgroup.com
gth@pec.greenthesisgroup.com





La Procedura è stata promossa esclusivamente in Italia ed è stata rivolta, a parità di condizioni, a tutti i detentori di azioni di Greenthesi S.p.A.

*La Procedura non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America (ovvero rivolta a U.S. Persons, come definite ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni), Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale Procedura non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte di Eagle S.p.A. e/o di Greenthesi S.p.A. (tali Paesi, inclusi Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, collettivamente i "**Paesi Esclusi**"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale dei Paesi Esclusi (ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telefax, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari dei Paesi Esclusi, né in alcun altro modo.*

Copia parziale o integrale di qualsiasi documento che Eagle S.p.A. e/o Greenthesi S.p.A. ha emesso o emetterà in relazione alla Procedura, non è e non dovrà essere inviata, né in qualsiasi modo trasmessa, o comunque distribuita, direttamente o indirettamente, nei Paesi Esclusi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) nei Paesi Esclusi.

Greenthesi S.p.A.

Capitale Sociale € 80.704.000,00 i.v.
Cod. Fisc. 10190370154
Reg. Imp. Milano 10190370154
P.iva 02248000248
R.E.A. n. MI 1415152

Sede Legale e Uffici Amministrativi

Via Cassanese 45, 20054 - Segrate (MI)
Tel (+39) 02 893801

www.greenthesi.greenthesisgroup.com
greenthesi@greenthesisgroup.com
gth@pec.greenthesisgroup.com

