

Comunicazione emessa da I.CO.P. Società Benefit S.p.A., anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto

LA DIFFUSIONE, LA PUBBLICAZIONE O LA DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN QUALSIASI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE



OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO TOTALITARIA SULLE AZIONI ORDINARIE DI PALINGEO S.P.A.

RISULTATI DEFINITIVI DELL'OFFERTA: RAGGIUNTO IL 96,81% DEL CAPITALE SOCIALE DI PALINGEO S.P.A. QUALE PARTECIPAZIONE DETENUTA DA I.CO.P. (TENUTO CONTO DELLE AZIONI ACQUISTATE NEL CORSO DELL'OFFERTA)

CONFERMATA LA SUSSISTENZA DEI PRESUPPOSTI PER L'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 111 DEL TUF E L'ADEMPIMENTO DELL'OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 108, COMMA 1, DEL TUF (COME RICHIAMATI DALLO STATUTO DI PALINGEO)

DELISTING DELLE AZIONI PALINGEO A PARTIRE DAL 9 GENNAIO 2026

Basiliano (UD), 22 dicembre 2025 – Con riferimento all'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi degli articoli 102 e seguenti del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (“**TUF**”), e obbligatoria ai sensi dell'articolo 12 dello statuto dell'Emittente (“**Offerta**”) promossa da I.CO.P. S.p.A. Società Benefit (“**ICOP**” o “**Offerente**”) avente ad oggetto massime n. 2.994.606 azioni ordinarie (“**Azioni**”) di Palingeo S.p.A. (“**Emittente**” o “**Palingeo**”), al corrispettivo pari a Euro 6,61, ICOP rende noto i risultati definitivi dell'Offerta.

I termini utilizzati con la lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il significato ad essi attribuito nel Documento di Offerta redatto dall'Offerente e pubblicato in data 24 ottobre 2025, disponibile, *inter alia*, sul sito internet dell'Offerente www.icop.it.

Risultati definitivi dell'Offerta

Sulla base dei risultati definitivi comunicati da BPER Banca S.p.A. in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, l'Offerente rende noto che nel Periodo di Adesione (i.e. dal 27 ottobre 2025 al 19 dicembre 2025, estremi inclusi) sono state portate in adesione all'Offerta complessive n. 2.536.581 Azioni, pari al 34,89% del capitale sociale dell'Emittente e all'84,70% delle Azioni Oggetto dell'Offerta, per un controvalore complessivo pari ad Euro 16.766.800,41. Risultano pertanto confermati i risultati provvisori dell'Offerta comunicati in data 19 dicembre 2025.

Alla luce di quanto precede, alla Data di Pagamento, l'Offerente, tenuto anche conto delle Azioni acquistate al di fuori dell'Offerta, verrà a detenere complessive n. 7.037.481 Azioni, pari a circa il 96,81% del capitale sociale dell'Emittente.

Data di pagamento del Corrispettivo dell'Offerta

Comunicazione emessa da I.CO.P. Società Benefit S.p.A., anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto

**LA DIFFUSIONE, LA PUBBLICAZIONE O LA DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA
IN QUAISIASI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA
NORMATIVA APPLICABILE**

Il Corrispettivo dell'Offerta dovuto ai titolari delle Azioni portate in adesione all'Offerta, pari a Euro 6,61 per ogni Azione, sarà pagato agli Aderenti all'Offerta in data 2 gennaio 2026 (“**Data di Pagamento**”), a fronte del contestuale trasferimento del diritto di proprietà di tali Azioni a favore dell'Offerente.

Sulla base dei suddetti risultati definitivi dell'Offerta, il controvalore complessivo dell'Offerta che dovrà essere corrisposto dall'Offerente alla Data di Pagamento ai titolari delle Azioni portate in adesione all'Offerta è pari ad Euro 16.766.800,41. Non è previsto il pagamento di interessi sul Corrispettivo tra la data di adesione all'Offerta e la Data di Pagamento.

Il pagamento del Corrispettivo sarà effettuato in denaro. Il Corrispettivo sarà messo a disposizione dall'Offerente all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni e da questi sarà trasferito agli Intermediari Incaricati che trasferiranno i fondi agli Intermediari Depositari per l'accreditamento sui conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dagli Aderenti all'Offerta sulla Scheda di Adesione.

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo ai sensi dell'Offerta si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Incaricati. Resta ad esclusivo carico dei soggetti aderenti all'Offerta il rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto ovvero che ne ritardino il trasferimento.

Modalità e termini di esercizio del Diritto di Acquisto e di adempimento all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF

Alla luce dei risultati definitivi dell'Offerta, in conformità a quanto indicato nella Sezione A, Paragrafo A.10 del Documento di Offerta, ricorrono i presupposti per l'esercizio, da parte dell'Offerente, del Diritto di Acquisto previsto dall'articolo 13 dello statuto sociale dell'Emittente (“**Statuto**”) che richiama l'articolo 111 del TUF (di cui l'Offerente ha dichiarato di volersi avvalere nel Documento di Offerta). Come precisato nel Documento di Offerta, esercitando il Diritto di Acquisto, l'Offerente adempirà altresì all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF in relazione alle Azioni residue non ancora portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione (i.e., n. 232.125 Azioni, rappresentative del 3,19% del capitale sociale dell'Emittente, le “**Azioni Residue**”), dando corso ad un'unica procedura (“**Procedura Congiunta**”).

Ai fini della Procedura Congiunta, l'Offerente eserciterà il Diritto di Acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF e adempirà all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF riconoscendo un corrispettivo per ogni Azione Residua oggetto della Procedura Congiunta pari al Corrispettivo per Azione riconosciuto nell'ambito dell'Offerta e, quindi, ad Euro 6,61 (“**Corrispettivo della Procedura Congiunta**”).

Tenuto conto del numero delle Azioni Residue, il controvalore complessivo della Procedura Congiunta è pari ad Euro 1.534.346,25 (“**Controvalore Complessivo della Procedura Congiunta**”). Il Controvalore Complessivo della Procedura Congiunta sarà depositato dall'Offerente presso il conto vincolato per il pagamento delle Azioni Residue.

La Procedura Congiunta avrà efficacia in data 9 gennaio 2025. In tale giorno avrà efficacia il trasferimento della titolarità delle Azioni Residue in capo all'Offerente, con conseguente annotazione sul libro soci dell'Emittente, in conformità al disposto di cui all'art. 111, comma 3, TUF.

Si precisa che il Diritto di Acquisto viene esercitato nei confronti di tutte le Azioni Residue e pertanto – indipendentemente dalla richiesta di pagamento del corrispettivo della Procedura Congiunta di cui sopra – il trasferimento della titolarità delle Azioni Residue in capo all'Offerente avrà efficacia a far tempo dalla data

Comunicazione emessa da I.CO.P. Società Benefit S.p.A., anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto

**LA DIFFUSIONE, LA PUBBLICAZIONE O LA DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA
IN QUALSIASI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA
NORMATIVA APPLICABILE**

di comunicazione all'Emissore dell'avvenuto deposito presso BPER Banca S.p.A. del Controvalore Complessivo della Procedura Congiunta, con conseguente annotazione sul libro soci da parte dell'Emissore ai sensi dell'art. 111, comma 3, del TUF.

I titolari delle Azioni Residue hanno diritto di ottenere il pagamento del Corrispettivo della Procedura Congiunta direttamente presso i rispettivi intermediari. L'obbligo di pagamento del corrispettivo della Procedura Congiunta si intenderà assolto nel momento in cui le relative somme saranno trasferite agli Intermediari Depositari da cui provengono le Azioni Residue oggetto della Procedura Congiunta. Resta ad esclusivo carico degli Azionisti il rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire le somme agli aventi diritto o ne ritardino il trasferimento.

Si rammenta che – decorso il termine di prescrizione quinquennale di cui all'art. 2949 del Codice Civile e fatto salvo quanto disposto dagli artt. 2941 e ss. del Codice Civile – il diritto dei titolari delle Azioni Residue di ottenere il pagamento del corrispettivo della Procedura Congiunta si estinguerà per prescrizione e l'Offerente avrà diritto di ottenere la restituzione della porzione del Controvalore Complessivo della Procedura Congiunta non riscossa dagli aventi diritto.

Esclusione dalle negoziazioni delle Azioni

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF, e del Diritto di Acquisto, ai sensi dell'art. 111 del TUF, come richiamati dall'art. 13 dello Statuto dell'Emissore, Borsa Italiana disporrà che le Azioni dell'Emissore siano sospese dalla negoziazione su Euronext Growth Milan nelle sedute del 7 e 8 gennaio 2026 e la loro esclusione dalla negoziazione su Euronext Growth Milan a partire dalla seduta del 9 gennaio 2026 ("**Delisting**"). Si ricorda che in medesima data, ai sensi dell'art. 41 del Regolamento EuronextGrowth Milan e delle relative linee guida, saranno esclusi dalla negoziazione sull'Euronext Growth Milan anche i Warrant per il venir meno del sottostante quotato.

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, COME DI SEGUITO DEFINITI)

*L'Offerta non è 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 Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (tali Paesi, inclusi Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, collettivamente gli "**Altri Paesi**"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (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 degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.*

Copia parziale o integrale di qualsiasi documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non è e non dovrà essere inviata, né in qualsiasi modo trasmessa, o comunque distribuita, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. 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 negli Altri Paesi).

Comunicazione emessa da I.CO.P. Società Benefit S.p.A., anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto

**LA DIFFUSIONE, LA PUBBLICAZIONE O LA DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA
IN QUALSIASI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA
NORMATIVA APPLICABILE**

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualsiasi delle predette limitazioni.

ICOP

Fondata nel 1920 dalla famiglia Petrucco, ICOP è una società di ingegneria del sottosuolo attiva in ambito nazionale ed internazionale nei settori delle fondazioni speciali, del microtunneling e delle opere marittime. Prima società benefit nel settore, ICOP opera negli Stati Uniti attraverso la controllata AGH e direttamente nei principali mercati europei supportando attori privati e pubblici – con un'attenzione ai rapporti consolidati – in progetti a elevato contenuto ingegneristico legati allo sviluppo di infrastrutture critiche (metropolitane di Parigi, Copenaghen, etc.) e nel rafforzamento delle reti di trasporto energetico e idrico (gasdotto, acquedotti). Il gruppo è basato a Basiliano (UD) e impiega oltre 1.000 persone nel mondo.

Contatti

I.CO.P S.p.A. Società Benefit – Investor relations

Giacomo Petrucco

E-mail: giacomo.petrucco@icop.it

mob: +39 348 7820927

Alantra – Euronext Growth Advisor

E-mail: ega@alantra.com

mob: +39 3346267242

Barabino & Partners – Media relations

Stefania Bassi

E-mail: s.bassi@barabino.it

mob: +39 335 6282667

Francesco Faenza

E-mail: f.faenza@barabino.it

mob: +39 345 8316045