



IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE.

THIS DOCUMENT MUST NOT BE DISCLOSED, PUBLISHED, OR DISTRIBUTED, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN ANY COUNTRY WHERE SUCH DISCLOSURE, PUBLICATION, OR DISTRIBUTION WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF APPLICABLE LAWS OR REGULATIONS IN THAT JURISDICTION.

**OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA PROMOSSA DA ICOP S.P.A. SOCIETÀ BENEFIT
SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI ORDINARIE DI TREVI – FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.**

~~*

**Il Consiglio di Amministrazione delibera la modifica all'aumento del capitale
sociale al servizio dell'offerta pubblica di scambio all'esito del rilancio**

Basiliano (Udine), 29 settembre 2026 – Facendo seguito a quanto comunicato in data 25 settembre 2026, ICOP S.p.A. Società Benefit (“**ICOP**” o “**Società**”) comunica che il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha deliberato di modificare la deliberazione di aumento del capitale sociale assunta in data 20 agosto 2026, in esercizio della delega conferita dall'Assemblea straordinaria degli azionisti del 28 luglio 2026 nell'ambito dell'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria (“**Offerta**”) promossa da ICOP, ai sensi degli artt. 102 e 106, comma 4 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (“**TUF**”), avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Trevi – Finanziaria Industriale S.p.A. (“**Trevi**”) quotate su Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (codice ISIN IT0005709909)

A tal proposito si ricorda che in data 28 luglio 2026, l'Assemblea degli azionisti della Società, in sede straordinaria, ha approvato la proposta di delega ad aumentare il capitale sociale di ICOP al servizio dell'Offerta. In esercizio della Delega, il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 20 agosto 2026, ha deliberato l'Aumento di Capitale al Servizio dell'Offerta per un importo nominale massimo complessivo di Euro 8.721.903, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 8.721.903 azioni ICOP di nuova emissione, a servizio di un corrispettivo unitario pari a n. 0,133 azioni ICOP di nuova emissione per ciascuna Azione Trevi portata in adesione all'Offerta (“**Delibera 20 Agosto**”).

Si ricorda che la Delega attribuita al Consiglio di Amministrazione contempla la facoltà di “*aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, del Codice Civile, a servizio dell'Offerta e per l'importo necessario a soddisfare il Rapporto di Scambio*”. Pertanto la Delega è stata attribuita in funzione del conseguimento dell'acquisizione della totalità delle azioni ordinarie di Trevi e della revoca delle medesime dalla quotazione, e ricomprende pertanto ogni modifica del corrispettivo e, quindi, del rapporto di scambio, fermo l'ammontare massimo nominale del capitale sociale pari a Euro 8.721.903. In tale contesto la Delega stabilisce quale limite inderogabile quello della relazione di stima dell'esperto indipendente (RSM Società di

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone, nonché in qualsiasi altro Paese in cui l'Offerta non sia autorizzata ovvero ad alcuna persona a cui non sia consentito dalla legge fare tale offerta o sollecitazione.

Not to be disclosed, published or distributed, in whole or in part, directly or indirectly in the United States of America, Australia, Canada or Japan, or in any other country in which the Offer is not authorized or to any person not permitted by law to make such an offer or solicitation.



Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A.), ai sensi dell'articolo 2440, comma 2, del Codice Civile e dell'articolo 2343-ter, comma 2, lett. b), del Codice Civile.

Ai sensi dell'art. 44 del Regolamento Emittenti, il Consiglio di Amministrazione, in data 25 settembre 2026, ha ritenuto opportuno, nell'interesse della Società e ai fini del buon esito dell'Operazione, procedere a un rilancio dell'Offerta ai sensi dell'art. 44 del Regolamento Emittenti ("**Rilancio**"), incrementando il corrispettivo unitario offerto agli azionisti di Trevi. Il Rilancio consiste nell'incremento della componente in azioni del corrispettivo dell'Offerta – e, dunque, nella modifica del precedente Rapporto di Scambio - e, conseguentemente, del numero massimo di azioni ICOP di nuova emissione. Per effetto del Rilancio, per ciascuna Azione Trevi portata in adesione all'Offerta ICOP riconoscerà n. 0,165 azioni ICOP di nuova emissione ("**Nuovo Rapporto di Scambio**").

Alla luce di quanto sopra evidenziato il Consiglio di Amministrazione in data odierna modificare la Delibera 20 Agosto al solo fine di prevedere, fermo l'importo nominale massimo complessivo dell'aumento di capitale di euro 8.721.903 oltre sovrapprezzo, l'emissione di ulteriori massime n. 2.098.503 azioni ordinarie di compendio, e così fino a massime n. 10.820.406 azioni. In relazione alla deliberazione assunta in data odierna, si precisa quanto segue: (i) l'ammontare massimo nominale del capitale sociale oggetto di aumento è pari a Euro 8.721.903, fisso e invariato per in ogni esercizio della delega assembleare, in conformità al requisito dell'"ammontare determinato" di cui all'art. 2443, comma 1, cod. civ.; (ii) in funzione delle modifiche del rapporto di scambio, sono variati il sovrapprezzo di emissione e il numero di azioni da emettere a servizio del rilancio; (iii) il maggiore valore dei conferimenti derivante dall'incremento del rapporto di scambio è assorbito dal sovrapprezzo; (iv) l'esercizio della delega da parte del consiglio di amministrazione è assistito dal rispetto dei presidi di legge ossia la valutazione dell'esperto ai sensi dell'art. 2343-ter cod. civ. e dal parere di congruità del prezzo di emissione ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., a tutela rispettivamente dei terzi e degli azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione di ICOP ha provveduto altresì a fornire le informazioni previste dall'art. 2343-*quater*, comma 3, lett. a), b), c) ed e), del codice civile, mettendo a disposizione del pubblico presso la sede sociale di ICOP, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" (<https://www.emarketstorage.it/it>), nonché sul sito *internet* di ICOP la seguente documentazione:

- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di ICOP predisposta ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del codice civile e dell'art. 70, comma 7, lett. a), del Regolamento Consob n. 11971/1999;
- il parere sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni della Società espresso dalla società incaricata della revisione legale dei conti PriceWaterhouseCoopers S.p.A., ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile e dell'art. 158 del TUF;
- la relazione di stima dell'esperto indipendente data 28 settembre 2026 (RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A.), ai sensi dell'articolo 2440, comma 2, del Codice Civile e dell'articolo 2343-*ter*, comma 2, lett. b), del Codice Civile;
- Il verbale del Consiglio di Amministrazione.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone, nonché in qualsiasi altro Paese in cui l'Offerta non sia autorizzata ovvero ad alcuna persona a cui non sia consentito dalla legge fare tale offerta o sollecitazione.

Not to be disclosed, published or distributed, in whole or in part, directly or indirectly in the United States of America, Australia, Canada or Japan, or in any other country in which the Offer is not authorized or to any person not permitted by law to make such an offer or solicitation.



Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito *internet* della Società <https://www.icop.it> nella sezione Investor Relations – OPS e su <https://www.emarketstorage.it/it>.

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 e 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 (gasdotti, acquedotti). Il Gruppo ha sede a Basiliano (UD) e impiega oltre 1.100 persone nel mondo.

Contatti

ICOP S.p.A. Società Benefit – Investor relations

Giacomo Petrucco

E-mail: giacomo.petrucco@icop.it

mob: +39 348 7820927

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

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d’America, Australia, Canada, o Giappone, nonché in qualsiasi altro Paese in cui l’Offerta non sia autorizzata ovvero ad alcuna persona a cui non sia consentito dalla legge fare tale offerta o sollecitazione.

Not to be disclosed, published or distributed, in whole or in part, directly or indirectly in the United States of America, Australia, Canada or Japan, or in any other country in which the Offer is not authorized or to any person not permitted by law to make such an offer or solicitation.



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).

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.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone, nonché in qualsiasi altro Paese in cui l'Offerta non sia autorizzata ovvero ad alcuna persona a cui non sia consentito dalla legge fare tale offerta o sollecitazione.

Not to be disclosed, published or distributed, in whole or in part, directly or indirectly in the United States of America, Australia, Canada or Japan, or in any other country in which the Offer is not authorized or to any person not permitted by law to make such an offer or solicitation.