



BUSINESS - ADMINISTRATION DEPT: Via Giulio Pastore, 151 – 47522 Cesena (FC) - Italy
T. +39 0547 072547 – F. +39 0547 072546
REGISTERED OFFICE: Via Cesare Battisti, 31 – 72025 San Donaci (BR) - Italy
WORKSHOP: Strada Del Petrarò snc – 73010 Guagnano (LE) - Italy
T. +39 0831 1822847
info@etispa.com
www.etispa.com

COMUNICATO STAMPA

ETI AMMESSA ALLE NEGOZIAZIONI SUL MERCATO EURONEXT GROWTH MILAN DI BORSA ITALIANA

**CONCLUSO CON SUCCESSO IL COLLOCAMENTO ISTITUZIONALE IN AUMENTO DI
CAPITALE PER UN CONTROVALORE COMPLESSIVO PARI A CIRCA EURO 3,0 MILIONI,
COMPRESIVO DELL'EVENTUALE INTEGRALE ESERCIZIO DELL'OPZIONE GREENSHOE**

**VALORIZZAZIONE POST-MONEY DELLA SOCIETÀ PARI A CIRCA EURO 8,5 MILIONI, IN
CASO DI INTEGRALE ESERCIZIO DELL'OPZIONE GREENSHOE**

INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI PREVISTO PER IL GIORNO 8 LUGLIO 2026

San Donaci (BR), 6 Luglio 2026 – ETI S.p.A. (“**ETI**” o “**Società**” o “**Emittente**”) – società specializzata nella costruzione, manutenzione e riparazione di impianti e infrastrutture per il trasporto di fluidi dedicati al settore *oil & gas* e idrico – comunica di aver concluso con successo il processo di quotazione e di aver ricevuto in data odierna da Borsa Italiana S.p.A. (“**Borsa Italiana**”) il provvedimento di **ammissione alle negoziazioni delle proprie azioni ordinarie e dei warrant denominati “Warrant ETI 2026-2029” su Euronext Growth Milan**, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana.

La data prevista di inizio delle negoziazioni è **mercoledì 8 luglio 2026**.

Cristian Fresolone, Amministratore Delegato di ETI dichiara: *“Oggi raggiungiamo un traguardo storico e fondamentale per la nostra Società, un risultato che inaugura ufficialmente una nuova fase del nostro percorso di sviluppo. Le risorse raccolte ci consentiranno di cogliere le opportunità che il mercato delle infrastrutture energetiche e idriche sta vivendo, di sviluppare ulteriormente il nostro portafoglio commesse, di ampliare il nostro parco mezzi al fine di ridurre i costi e migliorare i nostri margini. Siamo entusiasti e orgogliosi del successo dell’operazione, e siamo pronti a creare valore nel lungo termine insieme ai nostri nuovi azionisti.”*

Il collocamento è avvenuto interamente in aumento di capitale, rivolto a investitori istituzionali e professionali per complessive n. 546.000 azioni ordinarie, inclusive dell’eventuale integrale esercizio dell’opzione *greenshoe* in aumento di capitale pari a n. 36.000 azioni ordinarie (“**Collocamento Privato**”).

L’offerta si è completata a un **prezzo** pari a Euro 5,50 per azione, per un **controvalore complessivo** pari a circa Euro 3,0 milioni (in caso di integrale esercizio dell’opzione *greenshoe*).

Nell’ambito del collocamento ai nuovi sottoscrittori di azioni ordinarie sono stati assegnati gratuitamente n. 273.000 warrant denominati “Warrant ETI 2026-2029” (“**Warrant**”), nel rapporto di n. 1 warrant ogni n. 2 azioni ordinarie sottoscritte. In particolare, i Warrant sono stati e saranno assegnati (a) nella misura del 50% del totale dei Warrant complessivi, pari a massimi n. 273.000 Warrant agli Azionisti in sede di Collocamento Privato, nel rapporto di n. 1 (uno) Warrant ogni n. 2 (due) azioni sottoscritte nel Collocamento Privato (il numero di Warrant assegnati sarà arrotondato all’unità inferiore), negoziabili su Euronext Growth Milan separatamente dalle azioni sottoscritte nel Collocamento Privato a partire dalla Data di Inizio delle Negoziazioni; (b) nella restante misura del 50% dei Warrant complessivi, pari a massimi n. 273.000 Warrant, nel rapporto di n. 1 (uno) Warrant ogni n. 2 (due) Azioni sottoscritte nel Collocamento Privato (il numero di Warrant assegnati sarà arrotondato all’unità inferiore), a favore degli azionisti in sede di Collocamento Privato

che non abbiano trasferito le proprie azioni sottoscritte nel Collocamento Privato nei 12 mesi successivi alla Data di Inizio delle Negoziazioni. I Warrant della seconda tranches saranno emessi e assegnati automaticamente al primo anniversario dalla data di inizio delle negoziazioni a una data compatibile con il calendario di Borsa Italiana che sarà debitamente comunicata dalla Società.

I Warrant sono validi per sottoscrivere – nei periodi di esercizio indicati nel Regolamento Warrant – alle condizioni e secondo le modalità del Regolamento Warrant, le azioni di compendio in ragione di n. 1 azione di compendio ogni n. 2 Warrant presentati per l'esercizio.

Si segnala che il capitale sociale dell'Emittente sarà composto, in caso di integrale esercizio dell'opzione di *greenshoe* in aumento di capitale, da 1.546.000 azioni, di cui 1.091.455 azioni ordinarie e 454.545 azioni *Price Adjustment Share* ("PAS") di proprietà di Immobiliare FB S.r.l., Italia Salinaro, Seraco S.r.l., Cristian Fresolone, Lorenzo Casadei, Alfredo Sisinni. Tali azioni, che rappresentano circa il 45% delle azioni ordinarie possedute pre-IPO sono al servizio di un meccanismo di protezione del valore delle azioni, e quindi a protezione degli investitori di mercato sulla base della seguente struttura, ai sensi dello statuto:

- a) n. 181.818 PAS ("PAS 2027") sono soggette – ai sensi e secondo le modalità previste dallo statuto della Società – a meccanismi di annullamento automatico ovvero di conversione automatica (parziale o integrale) in Azioni Ordinarie in rapporto di 1:1, in funzione del raggiungimento di determinati obiettivi di EBITDA Adjusted e del rapporto Posizione Finanziaria Netta Adjusted/EBITDA Adjusted al 31 dicembre 2027 (rispettivamente, "Floor EBITDA 2027" e "Cap EBITDA 2027");
- b) n. 272.727 PAS ("PAS 2028") sono soggette – ai sensi e secondo le modalità previste dallo statuto della Società – a meccanismi di annullamento automatico ovvero di conversione automatica (parziale o integrale) in Azioni Ordinarie in rapporto di 1:1, in funzione del raggiungimento di determinati obiettivi di EBITDA Adjusted e del rapporto Posizione Finanziaria Netta Adjusted/EBITDA Adjusted al 31 dicembre 2028 (rispettivamente, "Floor EBITDA 2028" e "Cap EBITDA 2028").

In base al prezzo di offerta, la **capitalizzazione prevista** a inizio negoziazioni è pari a circa **Euro 8,5 milioni**, ipotizzando l'integrale esercizio dell'opzione *greenshoe* (circa **Euro 6,0 milioni** includendo solo le azioni ordinarie ammesse a negoziazione, escludendo quindi le azioni PAS non ammesse a negoziazione).

Il **flottante** della Società, assumendo l'integrale esercizio dell'opzione *greenshoe*, sarà pari a circa il 23,56% del capitale sociale dell'Emittente (circa il 33,37% includendo solo le azioni ordinarie ammesse a negoziazione, escludendo quindi le azioni PAS non ammesse a negoziazione).

Il lotto minimo di negoziazione è di 250 azioni ordinarie.

Nell'operazione di ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, ETI è assistita da: Value Track Sim (Euronext Growth Advisor e Global Coordinator), Ambromobiliare (Advisor Finanziario), Mit Sim (Specialist), ADVANT Nctm (Deal Counsel), RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. (Società di Revisione, due diligence finanziaria e verifiche sul sistema controllo di gestione), Studio Marrazza & Marrazza (due diligence fiscale e payroll).

Il Documento di Ammissione è disponibile presso la sede legale della Società e nella sezione Investor Relations del sito www.etispa.com.

Si rende altresì noto che, per la diffusione delle Informazioni Regolamentate, la Società si avvale del circuito SDIR e-Market SDIR gestito da Spafid Connect S.p.A..



BUSINESS - ADMINISTRATION DEPT: Via Giulio Pastore, 151 – 47522 Cesena (FC) - Italy

T. +39 0547 072547 – F. +39 0547 072546

REGISTERED OFFICE: Via Cesare Battisti, 31 – 72025 San Donaci (BR) - Italy

WORKSHOP: Strada Del Petrarco snc – 73010 Guagnano (LE) - Italy

T. +39 0831 1822847

info@etispa.com

www.etispa.com

Codici identificativi

Sono attribuiti i seguenti codici identificativi:

- Codice Alfanumerico: ETI
- Codice ISIN azioni ordinarie: ISIN IT0005720005
- Codice ISIN azioni ordinarie cum bonus warrant: ISIN IT0005720278
- Codice ISIN PAS 2027: ISIN IT0005720385
- Codice ISIN PAS 2028: ISIN IT0005720393
- Codice ISIN warrant: ISIN IT0005719965

About ETI S.p.A.

Fondata nel 2000, ETI è specializzata nella costruzione, manutenzione e riparazione di impianti e infrastrutture per il trasporto di fluidi dedicati al settore *oil & gas* (oleodotti, metanodotti, gasdotti, ecc.) e idrico (acquedotti, reti idriche, ecc.). ETI è presente in Italia e all'estero (ca. il 46% dei Ricavi 2025) e si rivolge ai grandi operatori infrastrutturali delle utility e committenti di impianti complessi. La Società ha sede legale a San Donaci (BR) e conta un organico di 168 persone. Al 30 aprile 2026, ETI presenta un backlog complessivo pari a circa € 34,2 milioni. Al 31 dicembre 2025, ETI ha registrato un Valore della Produzione pari a € 19,4 milioni, in crescita del +30,9% rispetto all'esercizio precedente. L'EBITDA si attesta a € 1,3 milioni, in crescita del +39,1% rispetto all'esercizio precedente.

Contatti

ETI S.p.A.

Cristian Fresolone - Investor Relations Manager

ir@etispa.com

Euronext Growth Advisor

Value Track Sim S.p.A.

ecm@value-track.com