



COMUNICATO STAMPA

INNOVATEC S.p.A.

INNOVATEC ACQUISISCE IL 51% DI GRUPPO GREEN POWER, SOCIETÀ QUOTATA ALL'AIM ITALIA ATTIVA NEL BUSINESS DELLE ENERGIE RINNOVABILI E DELL'EFFICIENZA ENERGETICA

INNOVATEC A SEGUITO DELL'OPERAZIONE DIVENTA LEAD PLAYER NEL PANORAMA ITALIANO NEL CAMPO DELL'EFFICIENZA ENERGETICA CON RICAVI *PROFORMA* 2014 DI EURO 51 MILIONI

L'acquisizione configura un'operazione di "reverse take over" ai sensi e per gli effetti dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia

IL CLOSING DELL'OPERAZIONE E' PREVISTO ENTRO IL 31 LUGLIO 2015

Milano, 26 giugno 2015 – Innovatec S.p.A. ("**Innovatec**"), società quotata sul mercato AIM Italia e attiva nello sviluppo e offerta di tecnologie innovative, prodotti e servizi per il mercato corporate e retail nell'ambito della generazione distribuita smart grid e smart cities, dell'efficienza energetica e dello storage di energia, rende noto di aver sottoscritto in data odierna con i fratelli Christian e David Barzazi ("**Venditori**"), detentori di una quota di partecipazione rispettivamente del 29,03% e del 29,06% di Gruppo Green Power S.p.A. ("**GGP**"), un contratto preliminare (il "**Contratto**") avente ad oggetto l'acquisto da parte di Innovatec del 51% del capitale sociale di GGP (l'"**Operazione**").

Il corrispettivo per l'Operazione, convenuto in complessivi Euro 7.650 mila (i.e. *equity value* di GGP per il 51% del capitale sociale), è stato corrisposto, quanto a Euro 200 mila in data odierna, e sarà corrisposto quanto a Euro 4,8 milioni alla Data *del Closing* (come di seguito definita), quanto a Euro 1.325 mila alla data del 31 dicembre 2015, e quanto a Euro 1.325 mila alla data del 31 dicembre 2016.

Il completamento dell'Operazione è previsto entro il 31 luglio 2015 ("**Data del Closing**"), subordinatamente al verificarsi delle condizioni sospensive (di cui *infra*).

L'Operazione consente a Innovatec di rafforzare ulteriormente la posizione di leader di mercato italiano nel campo delle energie rinnovabili ed efficienza energetica.

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

1. Gruppo Green Power

GGP è una società per azioni quotata sull'AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale, sistema multilaterale di negoziazione gestito ed organizzato da Borsa Italiana S.p.A. ("**AIM Italia**"), con sede legale in Mirano (VE), via Varotara, 57. GGP svolge attività di progettazione, produzione, vendita, manutenzione, gestione e installazione di impianti e prodotti relativi al settore dell'energia rinnovabile e dell'efficientamento energetico nel settore domestico (tra cui, impianti fotovoltaici, pompe di calore, illuminazione a led, accumulatori di energia, etc.).

Alla data odierna il capitale sociale di GGP, deliberato per Euro 442.000,00 e sottoscritto e versato per Euro 149.164,00, è suddiviso in n. 2.983.280 azioni ordinarie senza valore nominale, così detenute:

- (i) Christian Barzazi è proprietario di n. 866.000 azioni, pari al 29,03% del capitale sociale di GGP
- (ii) David Barzazi è proprietario di n. 867.000 azioni, pari al 29,06% del capitale sociale di GGP
- (iii) le restanti n. 1.249.280 azioni sono così suddivise: (A) n. 867.000 azioni, pari al 29,06% del capitale sociale di GGP sono di proprietà di Tre Bi S.r.l., società costituita secondo la legge italiana con sede legale in Dolo (VE) (Italia) controllata dai Venditori ("**Tre Bi**"); e (B) n. 383.280 azioni, pari al 12,85% del capitale sociale di GGP, risultano diffuse sul mercato.

GGP è titolare di (i) una partecipazione del valore nominale di Euro 10.000, rappresentativa dell'intero capitale sociale di Unix Group S.r.l., una società a responsabilità limitata, con sede in Mirano (VE), e (ii) una partecipazione del valore nominale di Lei 130.000, rappresentativa dell'intero capitale sociale di Blue Power Connection S.r.l., una società a responsabilità limitata, con sede in Romania, Timisoara, società che si occupano rispettivamente di noleggio autovetture e dell'attività di telemarketing per conto di Gruppo Green Power S.p.A..

GGP è quotata sul Mercato AIM Italia dal 22 Gennaio 2014. Il prezzo di riferimento alla data del 25 giugno 2015 è risultato Euro 5,16 ad azione e le performance a un 1 mese, 6 mesi e un anno sono rispettivamente del -2,83%, -15,57% e -46,19%. La capitalizzazione alla data del 25 giugno 2015 risulta pari a Euro 15,4 milioni.

Questi, in sintesi, i principali dati consolidati del Gruppo Green Power (ITA GAAP):

Highlights

€mm	2013*	2014
Valore della Produzione	52,6	30,2
EBITDA	4,8	1,4
EBITDA%	9,1%	4,6%
EBIT	3,9	0,6
EBIT%	7,4%	1,9%
Utile	2,1	0,3

Capitale Investito Netto	1,3	3,5
Patrimonio Netto	2,4	5,3
PFN Attiva	1,1	1,8
Flussi di liquidità	1,1	1,5

*2013 dati non consolidati non disponibili

Innovatec S.p.A.

Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. +39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

A seguito dell'Operazione, pertanto, Innovatec diventerà lead player nel panorama italiano nel campo dell'efficienza energetica con ricavi proforma 2014 di circa Euro 51 milioni.

2. L'Operazione

L'Operazione consiste nell'acquisizione da parte di Innovatec di n. 1.521.470 azioni pari all 51% del capitale sociale di GGP e più precisamente:

- (i) n. 760.735 delle azioni di proprietà di Christian Barzazi, pari al 25,5 % del capitale sociale di GGP;
- (ii) n. 760.735 delle Azioni proprietà di David Barzazi, pari al 25,5% del capitale sociale di GGP.

Il corrispettivo per l'Operazione, convenuto in complessivi Euro 7.650 mila (i.e. *equity value* di GGP per il 51% del capitale sociale), è stato corrisposto, quanto a Euro 200 mila in data odierna, e sarà corrisposto quanto a Euro 4,8 milioni alla Data del Closing, quanto a Euro 1.325 mila alla data del 31 dicembre 2015, e quanto a Euro 1.325 mila alla data del 31 dicembre 2016.

Il corrispettivo sarà soggetto ad aggiustamento prezzo secondo i valori di posizione finanziaria netta risultanti alla Data del Closing. Ai sensi del Contratto, i Venditori hanno rilasciato dichiarazioni e garanzie nonché convenuto procedure di indennizzo in linea con la prassi di mercato per questa tipologia di operazioni.

Inoltre il Contratto è soggetto alle seguenti condizioni sospensive:

- (a) l'assemblea ordinaria di Innovatec abbia validamente deliberato, secondo quanto previsto dal relativo statuto e da ogni norma di legge applicabile, l'approvazione dell'Operazione come *reverse take-over* definito ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia;
- (b) sino alla Data del Closing, non sia intervenuto alcun Evento Pregiudizievole Rilevante (come definito nel Contratto)

Per effetto dell'Operazione la compagine azionaria di GGP sarà così composta:

	n. azioni	%	n. azioni oggetto di cessione	%	n. azioni residuo post Operazione	%
Innovatec S.p.A.			1.521.470	51,00%	1.521.470	51,00%
Barzazi Christian	866.000	29,03%	(760.735)	(25,50)%	105.265	3,53%
Barzazi David	867.000	29,06%	(760.735)	(25,50)%	106.265	3,56%
Tre Bi S.r.l	867.000	29,06%			867.000	29,06%
Mercato	383.280	12,85%			383.280	12,85%
TOTALE AZIONI GGP	2.983.280	100,00%			2.983.280	100,00%

È previsto che, alla Data del Closing, i Venditori, Tre Bi e Innovatec sottoscrivano un patto parasociale che disciplini la governance di GGP (con particolare riferimento alla composizione del relativo Consiglio di Amministrazione) e i limiti alla circolazione delle azioni di titolarità dei

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. +39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707



COMUNICATO STAMPA

Venditori e di Tre Bi. Inoltre, i Venditori rimarranno nel consiglio di amministrazione della GGP e il Sig. David Barzazi continuerà a mantenere il suo ruolo di amministratore delegato di GGP.

È altresì previsto che alla Data del Closing vengano sottoscritti accordi di amministrazione con i Venditori.

L'Operazione sopra descritta configura, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale ("**Regolamento Emittenti AIM Italia**"), un'operazione di cd. reverse take over integrando i presupposti ivi previsti. Infatti risultano superati i seguenti indici di rilevanza di cui alla Scheda Tre del Regolamento Emittenti AIM Italia:

- a) Indice di rilevanza del fatturato (Fatturato Consolidato GGP / Fatturato Consolidato Emittente): > 100%
Totale Fatturato Consolidato GGP al 31 dicembre 2014: Euro 30.227 mila
Totale Fatturato Consolidato Emittente al 31 dicembre 2014: Euro 21.035 mila
- b) Indice di rilevanza dell'EBITDA (EBITDA Consolidato GGP / EBITDA Consolidato Emittente): > 100%
Totale EBITDA Consolidato GGP al 31 dicembre 2014: Euro 1.175 mila¹
Totale EBITDA Consolidato Emittente al 31 dicembre 2014: Euro 1.198 mila²
- c) Indice di rilevanza del controvalore (Controvalore dell'Operazione / Capitalizzazione dell'Emittente): > 100%
Totale controvalore dell'Operazione: Euro 15.000 mila³
Capitalizzazione dell'Emittente: Euro 9.729 mila

Gli indici di rilevanza del fatturato e dell'EBITDA sono stati calcolati sui dati contabili più recenti disponibili di Gruppo Green Power e di Innovatec. L'indice di rilevanza del controvalore è stato determinato sulla base del prezzo di chiusura odierno delle azioni ordinarie Innovatec e del controvalore massimo teorico dell'Operazione in caso di totale adesione all'OPA.

L'Operazione in oggetto non coinvolge parti correlate ai sensi della regolamentazione applicabile in materia.

Il perfezionamento dell'Operazione è, dunque, subordinato all'approvazione dell'assemblea dei soci, secondo quanto previsto nel Regolamento Emittenti AIM Italia e nello statuto sociale di Innovatec, e al rilascio delle attestazioni da parte di Innovatec e del Nomad previste dall'art. 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia.

Il Documento Informativo previsto nel caso di cd. reverse take-over e l'avviso di convocazione assembleare, previsti ai sensi dall'articolo 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia, saranno messi a disposizione del pubblico ai sensi del medesimo Regolamento Emittenti AIM Italia con le modalità di legge.

In considerazione del fatto che l'Operazione riguarda due emittenti quotati AIM Italia, gli strumenti finanziari emessi da Innovatec e quotati sull'AIM Italia non verranno sospesi fino alla

¹ L'EBITDA consolidato di GGP è dato dal margine operativo lordo consolidato al 31 dicembre 2014, pari a Euro 1.359 mila, al netto degli accantonamenti e delle altre svalutazioni per Euro 184 mila.

² L'EBITDA consolidato dell'Emittente è dato dal margine operativo lordo consolidato al 31 dicembre 2014, pari a Euro 1.228 mila, al netto degli accantonamenti e delle altre svalutazioni per Euro 30 mila.

³ Esprime il controvalore dell'Operazione sul 100% del capitale sociale di GGP.

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. +39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707



COMUNICATO STAMPA

pubblicazione del Documento Informativo corredato delle relative attestazioni (linee guida art. 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia).

Successivamente al completamento dell'acquisizione, Innovatec lancerà un'offerta pubblica di acquisto (OPA) sulle restanti azioni ordinarie in circolazione di GGP ai sensi di quanto previsto dalla normativa vigente. I Sigg.ri Christian e David Barzazi, detentori – successivamente al perfezionamento dell'Operazione – di una residua quota di partecipazione rispettivamente del 3,53% e del 3,56% e la società Tre Bi S.r.l. (a loro riconducibile e detentore di una quota di partecipazione del 29,06%), in ragione degli impegni contrattuali assunti, non aderiranno all'OPA.

Conseguentemente, alla luce di quanto sopra riportato l'OPA avrà ad oggetto n. 383.280 azioni pari al 12,95% del capitale sociale di GGP più le eventuali azioni che dovessero rivenire dall'esercizio anticipato dei "Warrant GGP 2014-2016".

Qualora all'esito dell'OPA venisse meno per GGP il requisito del flottante minimo del 10% l'Emittente si impegna a ricostituirlo tempestivamente entro i 90 giorni successivi.

La documentazione relativa all'OPA sarà messa a disposizione presso la sede della Innovatec e sul sito internet www.innovatec.it successivamente al completamento dell'Operazione, nelle forme di legge.

Il presente comunicato è disponibile sul sito di Borsa Italiana e sul sito della società www.innovatec.it.

Per ulteriori informazioni:

SOCIETA'	NOMAD	SPECIALIST	IR specialist
INNOVATEC	EnVent	INTERMONTE	IR Top
Via G. Bensi 12/3	Via Barberini, 95	c.so Vittorio Emanuele II, 9	Via C.Cantù, 1
20152 Milano	00187 Roma	20122 Milano	20121 Milano
Raffaele Vanni	Paolo Verna		
Email: raffaele.vanni@innovatec.it	Email: pverna@envent.it		Email: ir@irtop.com
Tel: +39 02 87211700	Tel: + 39 06 896841	Tel: +39 02 771151	Tel: + 39 02 45473883
Fax: +39 02 87211707	Fax: +39 0689684155	Fax: + 39 02 77115300	Fax: +39 (02) 9139 0665

Innovatec S.p.A., holding operativa e di partecipazioni quotata sull'AIM Italia e controllata da Kinexia S.p.A. quotata sul mercato AIM di Borsa Italiana, è attiva tramite anche sue controllate nei settori delle energie rinnovabili ed efficienza energetica. La società ha come primario obiettivo lo sviluppo ed offerta di tecnologie innovative, prodotti e servizi per il mercato corporate e retail nell'ambito della generazione distribuita smart grid e smart cities, dell'efficienza energetica e dello storage di energia. L'attività si fonda sull'innovazione tecnologica sia in termini di prodotti che di processi: il suo modello di business si basa sulla interconnessione tra il mondo web e quello dell'efficienza energetica ed energie rinnovabili.

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707