

COMUNICATO STAMPA

INNOVATEC S.p.A.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**CDA DELIBERA AUMENTO DI CAPITALE SENZA DIRITTO DI
OPZIONE PER MASSIMI EURO 1.746.526,88**

- **Aumento del capitale sociale oneroso per Euro 1.412.000,00, mediante emissione di massime numero 44.125.000 nuove azioni ordinarie con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, c.5 c.c. riservato alla correlata SEI Energia S.p.A. con termine ultimo di sottoscrizione entro il 30 settembre 2019**
- **Aumento del capitale sociale oneroso per Euro 334.526,88, mediante emissione di massime numero 10.453.965 nuove azioni ordinarie con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, c.5 c.c. e contestuale sottoscrizione riservato alla correlata SUNRT 02 S.r.l. con termine ultimo di sottoscrizione entro il 30 settembre 2019**
- **Prezzo unitario di sottoscrizione: Euro 0,032 di cui Euro 0,01 da destinare a capitale ed Euro 0,022 da destinare a sopraprezzo**
- **Gli Aumenti di Capitale avvengono tramite azzeramento di debiti verso le correlate per pari importo con contestuale incremento del capitale sociale e riserva sopraprezzo azioni di Innovatec per un ammontare complessivo di massimi Euro 1.746.526,88 per effetto della conversione di tali debiti in capitale**
- **Gli Aumenti di Capitale sono in esecuzione del Piano di Risanamento Rivisitato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 settembre 2018 e certificato dall'esperto indipendente Dott. Luigi Reale ai sensi dell'articolo 67, comma 3, lettera d), della legge fallimentare**

Milano, 28 marzo 2019 - Innovatec S.p.A. ("**Innovatec**" e/o "**Società**" e/o "**Emittente**"), società con azioni negoziate sul mercato AIM Italia, attiva nei settori dell'efficienza energetica, delle energie rinnovabili nonché nella realizzazione di impianti per il business rinnovabili e ambiente, comunica che in data odierna si è tenuto un Consiglio di Amministrazione in seduta notarile, in parziale esercizio della delega conferita dall'assemblea straordinaria del 22 ottobre 2015, ed ha deliberato di aumentare, in via scindibile e a pagamento, il capitale sociale per un importo massimo di Euro 1.746.526,88, di cui Euro 1.200.737,23 a titolo di sopraprezzo, mediante emissione con esclusione del diritto di opzione a favore dei soci esistenti, ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, del codice civile, al prezzo di Euro 0,032 per azione di cui Euro 0,01 a capitale sociale e Euro 0,022 a riserva sopraprezzo azioni ("**Prezzo di Sottoscrizione**"), di massime n. 54.578.965 nuove azioni ordinarie, da riservare alla sottoscrizione alle parti correlate SEI Energia S.p.A. ("**SEI**") e SUNRT 02 S.r.l. ("**SUNRT**").

In dettaglio, il Consiglio di Amministrazione di Innovatec ha deliberato:

- **Aumento del capitale sociale oneroso per Euro 1.412.000,00, mediante emissione di massime numero 44.125.000 nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, in regime di**

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

dematerializzazione, aventi le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione riservato alla parte correlata SEI ("**AuCap INN riservato SEI**");

- Aumento del capitale sociale oneroso per Euro 334.526,88, mediante emissione di massime numero 10.453.965 nuove azioni ordinarie in regime di dematerializzazione, aventi le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione riservato alla parte correlata SUNRT ("**AuCap INN riservato SUNRT**").

Complessivamente gli **AuCap INN Riservati** così come previsti all'interno del piano attestato di risanamento rivisitato ed approvato dal consiglio di amministrazione in data 28 settembre 2018.

Gli AuCap INN Riservati rappresentano un'operazione con parti correlate di "Maggiore Rilevanza" ai sensi del Regolamento in materia di operazioni con parti correlate approvato da Consob con Delibera 17221/2010 e della procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società. Il Comitato Parti Correlate ha espresso parere favorevole in data odierna sull'interesse di Innovatec al compimento dell'operazione nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni. Il Collegio Sindacale ha emesso il proprio parere positivo sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni.

Richiamando quanto già comunicato lo scorso 28 settembre 2018, gli aumenti di capitale di cui sopra rientrano tra le operazioni straordinarie funzionali alla realizzazione delle manovre di risanamento di Innovatec ("**Piano di Risanamento Originario**" e "**Piano di Risanamento Rivisitato**") approvati dal consiglio di amministrazione rispettivamente nelle date del 13 giugno e del 28 settembre 2018 e certificati dall'esperto indipendente Dott. Luigi Reale ai sensi dell'articolo 67, comma 3, lettera d), della legge fallimentare (L.F.), finalizzate ad nuovo l'equilibrio patrimoniale e finanziario di Innovatec, ricapitalizzando ulteriormente la Società.

L'operazione deliberata in data odierna è pertanto esclusivamente al servizio del Piano di Risanamento Rivisitato consentendo – attraverso la conversione a capitale dei Debiti SEI e Debiti SUNRT *infra* definiti - l'apporto delle dotazioni patrimoniali e risparmi finanziari necessari alla Società per eseguire il Piano di Risanamento Rivisitato.

SEI e SUNRT, controllate rispettivamente al 74,77% e al 100% dall'azionista WIG, controllante a sua volta al 45,09% dell'Emittente hanno manifestato – con l'Impegno SEI e l'Impegno SUNRT - il proprio supporto al Piano di Risanamento Rivisitato della Società fino a un ammontare complessivo rispettivamente di Euro 1.412.000 e Euro 334.526,88.

La rivisitazione del Piano di Risanamento originario si era resa necessaria a seguito dello scioglimento anticipato in via transattiva del contratto di affitto del ramo d'azienda teleriscaldamento tra la Società e SEI in data 5 settembre 2018 ("**Contratto Affitto TLR**"). Gli impegni irrevocabili di sottoscrizione - attraverso conversione di crediti - dei suddetti aumenti di capitale da parte di SUNRT ("**Impegno SUNRT**")¹ e di SEI, quest'ultimo a titolo di corrispettivo e ristoro per il mancato preavviso alla richiesta di SEI di scioglimento anticipato del Contratto Affitto TLR "**Impegno SEI**"² (cfr. comunicato stampa del 5 settembre 2018), hanno ripristinato un nuovo l'equilibrio patrimoniale e finanziario della Società (cfr. comunicato stampa del 29 settembre 2018).

¹ Impegno SUNRT sottoscritto in data 31 agosto 2018 stabilisce che il futuro aumento di capitale dovrà essere deliberato dall'Emittente alle stesse condizioni dei precedenti aumenti di capitale riservati perfezionati nell'ultimo mese di luglio 2018 e conseguentemente con un valore unitario delle nuove azioni riservate a SUNRT di Euro 0,032 per nuova azione di cui Euro 0,01 a capitale sociale e Euro 0,022 a soprapprezzo azioni ("Prezzo di Sottoscrizione SUNRT").

² Impegno SEI sottoscritto in data 5 settembre 2018 e la successiva lettera di precisazione del 28 settembre 2018, stabiliscono che il futuro aumento di capitale dovrà essere deliberato dall'Emittente entro il 31 marzo 2019 e alle stesse condizioni dei precedenti aumenti di capitale riservati perfezionati nell'ultimo mese di luglio 2018 e conseguentemente con un valore unitario delle nuove azioni riservate a SEI di Euro 0,032 per nuova azione di cui Euro 0,01 a capitale sociale e Euro 0,022 a soprapprezzo azioni ("Prezzo di Sottoscrizione SEI").

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

Gli AuCap INN Riservati avverranno tramite azzeramento di un debito della Società di Euro 1.412.000 nei confronti di SEI (rinveniente principalmente dai canoni del Contratto Affitto TLR "**Debito SEI**") e del debito della Società di Euro 334.526,88 nei confronti di SUNRT (per erogazione di un finanziamento specifico corrisposto da SUNRT a Innovatec "**Debito SUNRT**") e contestuale incremento del capitale sociale e della riserva sopraprezzo azioni di Innovatec per un ammontare complessivo di Euro 1.746.526,88 per effetto della conversione di tali debiti ("**Debiti SEI e SUNRT**") in capitale a fronte della sottoscrizione - da effettuarsi entro e non oltre il 30 settembre 2019 - da parte di SEI e SUNRT - sulla base dell'Impegno SEI e Impegno SUNRT infra definiti - delle Azioni SEI e delle Azioni SUNRT di propria spettanza rivenienti dall'Operazione.

Con la deliberazione del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente avvenuta in data odierna, SEI depositerà l'istanza per l'autorizzazione al Tribunale di Milano alla sottoscrizione entro il 30 settembre 2019 - in esecuzione degli impegni irrevocabili già presi con l'Impegno SEI e mediante conversione del Debito SEI - di complessive n. 44.125.000 azioni di INN, rivenienti dall'AuCap INN riservato SEI di ammontare pari a Euro 1.412.000, ad un Prezzo di Sottoscrizione SEI di Euro 0,032 per azione, di cui Euro 0,01 da imputarsi a capitale sociale dell'Emittente (Euro 441.250,00) ed Euro 0,022 da imputarsi a riserva sopraprezzo azioni (Euro 970.750,00). Le azioni rivenienti dall'AuCap INN riservato SEI saranno ammesse alla quotazione ufficiale presso l'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile.

Con la deliberazione del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente avvenuta in data odierna, SUNRT dovrà sottoscrivere entro il 30 settembre 2019 - in esecuzione degli impegni irrevocabili già presi con l'Impegno SUNRT e mediante conversione del Debito SUNRT - complessive n. 10.453.965 azioni di Innovatec, rivenienti dall'AuCap INN riservato SUNRT di ammontare pari a Euro 334.526,88, ad un Prezzo di Sottoscrizione SUNRT di Euro 0,032 per azione, di cui Euro 0,01 da imputarsi a capitale sociale dell'Emittente (Euro 104.539,65) ed Euro 0,022 da imputarsi a riserva sopraprezzo azioni (Euro 229.987,23). Le azioni rivenienti dall'AuCap INN riservato SUNRT saranno ammesse alla quotazione ufficiale presso l'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile.

Il capitale sociale di Innovatec post aumento si incrementerà passando da n. 331.296.790 azioni a n. 385.875.755 azioni, in caso di integrale sottoscrizione delle nuove azioni di n. 54.578.965 azioni aventi le medesime caratteristiche di quelle attualmente in circolazione, e SEI e SUNRT deterranno una quota pari rispettivamente l'11,44% e il 2,71% dell'intero capitale sociale di Innovatec post aumento. WIG e Sostensa si diluiranno rispettivamente dal 45,08% al 38,71% e dal 18,20% al 15,63%, mentre il mercato di diluirà dal 36,71% al 31,51%.

Nel caso in cui:

- l'istanza per l'autorizzazione al Tribunale di Milano alla sottoscrizione delle Azioni SEI entro e non oltre il termine ultimo del 30 settembre 2019 non avvenisse entro tale termine e/o la decisione da parte del Tribunale di Milano fosse negativa, l'importo del Debito SEI di Euro 1.412.000, ai sensi dell'Impegno SEI continuerà a costituire comunque posta di patrimonio netto dell'Emittente, inserita nella voce "riserva in conto futuro aumento di capitale";
- SUNRT non sottoscrivesse Azioni le SUNRT entro e non oltre il termine ultimo del 30 settembre 2019, l'importo del Debito SUNRT di Euro 334.526,88, ai sensi dell'Impegno SUNRT continuerà a costituire comunque posta di patrimonio netto dell'Emittente, inserita nella voce "riserva in conto futuro aumento di capitale";

Il Consiglio ha determinato il prezzo di emissione delle nuove azioni coerentemente con le metodologie di valutazione seguite in operazioni similari, come previsto dalle disposizione di legge: tali metodologie hanno condotto alla determinazione del Prezzo di Sottoscrizione di Euro 0,032 per azione. Il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto potersi validamente applicare il metodo delle quotazioni di borsa,

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

sulla base dell'assunto che sia ragionevole ritenere che le ultime quotazioni storiche del titolo azionario della Società non siano rappresentative dell'effettivo valore economico di Innovatec e che, pertanto, un'ipotetica valutazione basata sui valori storici delle quotazioni risulterebbe non attendibile. Nello specifico infatti, il prezzo di negoziazione risulta poco significativo per via della scarsa liquidità e dei limitati scambi dell'azione in borsa. Comunque, il prezzo medio degli ultimi sei mesi risulta allineato con le valutazioni effettuate con il metodo patrimoniale (Euro 0,024) e con il metodo finanziario (Euro 0,0217) ed inferiore al Prezzo di Sottoscrizione SEI e al Prezzo di Sottoscrizione SUNRT di Euro 0,032 per nuova azione.

Il documento informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza redatto ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Consob e della procedura parti correlate della Società sarà messo a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla normativa vigente, ossia entro sette giorni dalla data odierna.

La Società provvederà a pubblicare nei termini di legge il comunicato di variazione del capitale sociale a seguito del deposito di avvenuta esecuzione dell'aumento di capitale presso il Registro delle Imprese di Milano.

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

Per ulteriori informazioni:

SOCIETA'	NOMAD	SPECIALIST
INNOVATEC	EnVent Capital Markets Ltd	BANCA FINNAT
Via Giovanni Bensi 12/3 20152 Milano	UK42 Berkeley Square - London W1J 5AW <i>Italian Branch, via Barberini 95 Roma</i>	Piazza del Gesù, 49 00186 Roma
Raffaele Vanni	Paolo Verna	
Email: raffaele.vanni@innovatec.it	Email : pverna@enventcapitalmarkets.uk	
Tel: +39 02 87211700	Tel: + 39 06 896841	Tel: +39 06 699331
Fax: +39 02 87211707	Fax: +39 0689684155	Fax: + 39 06 6784950

Innovatec S.p.A., holding operativa e di partecipazioni quotata sull'AIM Italia è attiva tramite anche sue controllate nei settori efficienza energetica, delle energie rinnovabili nonché realizzazione di impianti per il business rinnovabili e ambiente.

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