

Innovatec S.p.A.

Sede in Milano, via G. Bensi 12/5

Capitale sociale pari ad Euro 10.000.000,00

Iscritta al Registro delle Imprese di Milano al n. 08344100964



I N N O V A T E C

E M B R A C E I N N O V A T I O N

***RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE
PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEL 30 APRILE 2021, IN
UNICA CONVOCAZIONE***

Milano, 15 aprile 2021

Signori Azionisti,

il presente documento (“**Relazione**”) è stato predisposto in relazione all’Assemblea degli Azionisti di Innovatec S.p.A. (“**Innovatec**”, “**Emittente**”, “**Società**”) convocata presso la sede di Via Giovanni Bensi 12/5 Milano, in unica convocazione, per il giorno 30 Aprile 2021, alle ore 12.00, per discutere e deliberare sul seguente:

ordine del giorno

Parte Ordinaria

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2020, Relazione degli Amministratori sulla Gestione; Relazione del Collegio Sindacale; Relazione della Società di revisione; Presentazione del bilancio consolidato al 31.12.2020; delibere inerenti e conseguenti;
2. Proposta sulla destinazione del risultato di esercizio;

Si precisa che, poiché a ragione dell’emergenza del Covid 19, e pertanto in ossequio a fondamentali principi di tutela della salute degli azionisti, dei dipendenti, degli esponenti e dei consulenti della società, nonché, da ultimo, al D.L. 18 del 17 marzo 2020, la riunione assembleare si svolgerà con l’intervento in assemblea dei soci esclusivamente tramite il Rappresentante Designato *ex art. 135-undecies* D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (“TUF”) con le modalità indicate nell’avviso di convocazione debitamente pubblicato, la presente relazione illustrativa viene redatta, per quanto occorra, con la sufficiente analiticità e dettaglio al fine di consentire, da parte dei soci, un responsabile e consapevole esercizio del diritto di conferimento di delega al Rappresentante Designato.

PARTE ORDINARIA

- 1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2020, Relazione degli Amministratori sulla Gestione; Relazione del Collegio Sindacale; Relazione della Società di revisione; Presentazione del bilancio consolidato al 31.12.2020; delibere inerenti e conseguenti;**
- 2. Proposta sulla destinazione del risultato di esercizio**

Signori Azionisti,

a seguito dell’approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 della Società, corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione, nonché della ricezione delle necessarie relazioni da parte dell’organo di controllo

e della società di revisione, l'Assemblea è ora chiamata ad esprimersi sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione sottolinea che il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, evidenzia un patrimonio netto di circa Euro 17.732.632 e un utile di esercizio pari a circa Euro 1.437.794.

I risultati 2020 mostrano Ricavi pari ad Euro 8,2 milioni rispetto a Euro 24,2 milioni dello scorso esercizio. La riduzione di Euro 16 milioni è attribuibile alla diminuzione del fatturato derivante dall'attività di realizzazione impianti di smaltimento rifiuti attestatosi a Euro 3,8 milioni (2019: Euro 10,3 milioni) nonché alla diminuzione dei ricavi connessi al Progetto Serre a Euro 0,6 milioni (2019: Euro 13,2 milioni) a seguito della fine del periodo quinquennale di incentivazione. L'attività di realizzazione impianti di smaltimento rifiuti ha subito una flessione di Euro 6,5 milioni rispetto al 2019 passando da Euro 10,3 milioni a Euro 3,6 milioni del 2020 a seguito della conclusione di alcuni lavori commissionati dalla ora controllata Green Up S.r.l. e dei ritardi generatisi anche a seguito degli effetti dei *lockdown*, che hanno determinato un parziale posticipo al 2021 di alcuni lavori sempre commissionati da Green Up legati all'ampliamento di un'altra discarica. I proventi *non recurring* dell'esercizio sono risultati pari a Euro 3,7 milioni rispetto agli Euro 6,1 milioni dello scorso esercizio, sostanzialmente connessi al Progetto Serre. La dinamica dei ricavi si è riflessa anche sull'EBITDA che è risultato pari a Euro 2,8 milioni (2019: Euro 11,3 milioni). A seguito di quanto sopra esposto l'EBIT si attesta a Euro 2,8 milioni rispetto a Euro 6,7 milioni del 2019. La società ha usufruito in misura pari ad Euro 0,2 milioni dei benefici di cui alla normativa ex- D.L. n. 104/2020 il quale prevede la possibilità di sospendere, fino al 100%, le quote di ammortamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali. L'adesione della Società alla facoltà di sospensione quote dell'ammortamento di periodo è stata attentamente valutata e ritenuta necessaria considerando il generale impatto che gli effetti della pandemia hanno avuto sull'operatività della Società, che ha visto i propri ricavi contrarsi in modo considerevole, con un conseguente inferiore utilizzo dei beni materiali (anche dovuto alle politiche di *smart working* applicate dalla Società) e una forte limitazione nello sfruttamento di quelli immateriali per l'esercizio appena chiuso. I Proventi/(Oneri) finanziari netti, sono negativi per Euro 0,2 milioni e riflettono principalmente oneri per Euro 0,4 milioni riferiti all'estinzione del *Green Bond* ed interessi relativi al debito per i noleggi finanziari degli impianti del Progetto Serre, in parte compensati dagli interessi attivi di Euro 0,2 milioni maturati sugli investimenti in obbligazioni Sostenya Group Plc quotate (queste ultime cedute a fine anno 2020 nell'ambito dell'operazione di acquisizione del gruppo Clean Tech). L'Utile ante imposte si attesta a Euro 1,8 milioni (2019: Euro 4,8 milioni) e risente delle svalutazioni operate a valere sulle partecipazioni Volteo Energie S.r.l. in concordato per Euro

0,3 milioni e Sostenya Green S.p.A. per Euro 0,4 milioni oltre che degli interessi passivi registrati nell'esercizio. L'Utile Netto dell'esercizio risulta pari a Euro 1,5 milioni rispetto a Euro 3,5 milioni del 2019 dopo l'iscrizione delle imposte di periodo di Euro 0,4 milioni (2019: Euro 1,3 milioni).

Il Patrimonio Netto si attesta a Euro 17,7 milioni (31 dicembre 2019: 13,8 milioni) in aumento a seguito dell'utile realizzato e delle conversioni in capitale per complessivi Euro 2,6 milioni di circa metà dei Warrant Innovatec 2018-2021 in circolazione e di parte del Green Bond oggetto di rimborso anticipato nel corso dell'esercizio.

La Posizione Finanziaria Netta è positiva per Euro 3,5 milioni (31 dicembre 2019: positiva a Euro 5,4 milioni). La riduzione di Euro 1,9 milioni rispetto al dato di fine esercizio 2019 riflette principalmente gli impegni residui di fine esercizio di Euro 1,7 milioni derivanti dall'acquisto del gruppo Clean Tech (il cui prezzo complessivo era pari a Euro 5,8 milioni) nonché gli esborsi per le rate di noleggio impianti connessi al Progetto Serre per Euro 0,9 milioni, compensato dal beneficio di cassa di Euro 1 milione derivante dal rimborso anticipato del *Green Bond* a seguito dell'esercizio di alcuni *bondholders* del diritto a ricevere azioni di nuova emissione in alternativa alla cassa.

Il Consiglio di Amministrazione, propone all'Assemblea la seguente destinazione degli utili:

“

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea:

- *l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre, nonché dei relativi documenti che lo compongono, così come presentato dal consiglio di Amministrazione e che presenta un utile d'esercizio pari ad Euro 1.437.794,31 e di destinarlo;*
 - *a Euro 71.889,72 a Riserva legale;*
 - *a Euro 183.031,00 a Riserva indisponibile, in ottemperanza a quanto previsto dall'articolo 60 del D.L. 14 agosto 2020, n. 104 convertito in legge, che prevede la sospensione degli ammortamenti in deroga alle disposizioni dettate dall'art. 2426 C.c.*
- e,*
- *il residuo di Euro 1.182.873,59 a Utili portati a nuovo.*

“

In occasione dell'Assemblea verrà inoltre presentato ai Signori Azionisti il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020, come approvato dal Consiglio di Amministrazione del 30 marzo 2021.

I dati economici consolidati 2020 mostrano Ricavi a Euro 28,4 milioni (2019: Euro 46,1 milioni -38%), un EBITDA a Euro 3 milioni (2019: Euro 11,7 milioni -74%) ed un EBIT a Euro 2,7 milioni (2019: Euro 6,1 milioni -56%). L'Utile netto di Gruppo si è attestato a Euro 0,7 milioni

rispetto ad un utile realizzato nello scorso esercizio di Euro 5,1 milioni.

I risultati economici consolidati 2020 non tengono in considerazione il contributo derivante dall'acquisizione avvenuta il 29 dicembre 2020 del 50,1% del gruppo Clean Tech il quale invece contribuisce per intero a livello patrimoniale consolidato.

Il Patrimonio Netto Consolidato si attesta a Euro 17,2 milioni (31 dicembre 2019: Euro 13,9 milioni) e la Posizione Finanziaria Netta Consolidata è positiva a Euro 10,7 milioni (31 dicembre 2019: positiva a Euro 5 milioni), anche a seguito del contributo garantito dal consolidamento del gruppo Clean Tech il quale ha apportato cassa netta di Euro 6,4 milioni.

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società, esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 di Innovatec S.p.A., corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione

DELIBERA

- (i) *di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, che presenta un utile d'esercizio pari ad Euro 1.437.794,31 unitamente ai relativi documenti che lo compongono, così come presentato dal consiglio di Amministrazione;*
- (ii) *di procedere, avuto riguardo alle disposizioni di legge e statutarie alla seguente destinazione:*
- *Euro 71.889,72 a Riserva legale;*
 - *Euro 183.031,00 a Riserva indisponibile, in ottemperanza a quanto previsto dall'articolo 60 del D.L. 14 agosto 2020, n. 104 convertito in legge, che prevede la sospensione degli ammortamenti in deroga alle disposizioni dettate dall'art. 2426 C.c.*
- e,*
- *il residuo di Euro 1.182.873,59 a Utili portati a nuovo.*
- (iii) *di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente ed al Rappresentante Designato, in via disgiunta tra loro – ogni potere occorrente per dare esecuzione, con facoltà di subdelega, alla presente delibera e depositarla per*

l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie.”

La presente Relazione sarà depositata presso la sede legale della Società in Milano, via G. Bensi 12/5 e Borsa Italiana S.p.A. nei termini e nelle forme di legge, e sarà altresì disponibile sul sito internet www.innovatec.it - sezione Governance.

Per il Consiglio di Amministrazione

Avv. Roberto Maggio

Presidente e Amministratore Delegato

Milano, 15 aprile 2021