



COMUNICATO STAMPA

INNOVATEC S.p.A.

COMPLETATA L'ACQUISIZIONE DEL 100% DI CLEAN TECH LUXCO S.A. E DEI DIRITTI CONNESSI ALLA DISTRIBUZIONE PRIVILEGIATA DEGLI UTILI GENERATI DAL BUSINESS AMBIENTE GARANTITI DAGLI SFP B

Sottoscritto preliminare di acquisto, per un controvalore complessivo di Euro 17 milioni, del residuo 49,9% del capitale sociale di Clean Tech LuxCo S.A. di cui Innovatec detiene già il 50,1% nonché della totalità degli Strumenti Finanziari Partecipativi di classe B di nominali Euro 10 milioni emessi dalla controllata SPC Green S.p.A.

L'acquisizione si inserisce nel contesto di una più ampia ed articolata operazione di aggregazione e sviluppo di Innovatec in un mercato, quello della Clean Tech industry, di enorme potenzialità, con l'obiettivo di accrescere il valore per gli azionisti tramite il consolidamento integrale dei risultati economici e finanziari nonché del diritto agli utili garantiti dal gruppo Clean Tech

Milano, 1 luglio 2021 - Innovatec S.p.A. ("**Innovatec**" e/o "**Società**" e/o "**Emittente**") quotata sul mercato AIM Italia ed attiva nella Clean Tech industry, comunica che, in data odierna, ha sottoscritto un contratto preliminare di compravendita ("**SPA**") per l'acquisto dall'attuale socio di minoranza Ancient Stone LLC di una partecipazione pari al residuo 49,90% del capitale della società di diritto lussemburghese Clean Tech LuxCo S.A. ("**CL**") il cui gruppo ("**gruppo CL**") è attivo nel settore Ambiente¹ e di cui l'Emittente già detiene una partecipazione pari al 50,1% del capitale sociale (cfr. comunicati stampa del 29 dicembre e 10 dicembre 2020). Al closing, previsto il 14 luglio 2021 ("**Closing**"), l'Emittente risulterà quindi titolare del 100% del capitale sociale di CL.

I risultati consolidati proforma 2020 del gruppo CL evidenziano Ricavi per Euro 68,5 milioni, l'EBITDA a Euro 13,7 milioni (margine: 20%) e un risultato netto a Euro 1,4 milioni. La PFN proforma consolidata al 31 dicembre 2020 del gruppo CL si è attestata ad un valore positivo di Euro 6,4 milioni.

L'Emittente potrà quindi apportare in futuro le opportune modifiche di governance sia nello statuto di CL che della sub holding SPC Green S.p.A. al fine di rimuovere quelle rigidità che potevano impedire o rallentare l'assunzione di decisioni da parte degli organi competenti, nonché avere effetti in ordine alla modifica dell'assetto di controllo del gruppo Clean Tech ovvero comportare un obbligo in capo all'Emittente di cedere le partecipazioni detenute da CL e/o cedere i rami di azienda operativi delle controllate di quest'ultima. Si rimanda per maggiori informazioni al Documento Informativo Reverse take over pubblicato in data 10 dicembre e al relativo comunicato stampa, oltre che al capitolo 20 del bilancio 2020 dell'Emittente.

Nello stesso SPA, l'Emittente si è impegnata ad acquistare alla data del Closing dalla società terza Fidimo Fiduciaria S.r.l. la totalità degli Strumenti Finanziari Partecipativi di classe B ("**SFPB**") di nominali Euro 10 milioni emessi dalla controllata e sub holding del business Ambiente SPC Green S.p.A. e sottoscritti dal fondo Sound Point Beacon Master Fund LP.

¹ Servizi di gestione integrata di raccolta, trasporto, trattamento, recupero, valorizzazione e smaltimento dei rifiuti speciali non pericolosi.

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 SFPB prevedono - previa soddisfazione integrale dei diritti economici incorporati dagli SFP Waste² ma con preferenza rispetto ai soci - una specifica ripartizione privilegiata in caso di distribuzione di riserve, utili o dividendi da parte della società pari al 95% dei dividendi e/o ripartizioni fino alla concorrenza della soglia di Euro 17 milioni nonché un meccanismo per cui la controllata avrà l'obbligo di erogare i dividendi ai titolari degli strumenti partecipativi a valere sulla cassa disponibile e sugli utili o riserve di utili risultanti dall'ultimo bilancio approvato (indipendentemente dalla circostanza che l'assemblea della controllata ne abbia deliberato la distribuzione) a partire dal 16 aprile 2030.

Con l'acquisizione si sono quindi eliminate le limitazioni - previste nel regolamento degli SFPB - connesse nella distribuzione dei dividendi del gruppo Clean Tech a favore dell'Emittente, mentre permangono quelle relative agli SFP Waste limitatamente a Euro 658.797³.

Il corrispettivo complessivo per l'acquisto della partecipazione in CL e degli SFP è stato pattuito in complessivi Euro 17 milioni e verrà pagato per Euro 8 milioni alla data del Closing con la liquidità disponibile in azienda, per Euro 5 milioni entro il 28 febbraio 2022 mentre la quota residua di Euro 4 milioni verrà corrisposta in via differita in due tranches da Euro 2 milioni cadauna rispettivamente il 30 giugno 2022 e 31 dicembre 2022. A garanzia del pagamento differito, Innovatec si impegna a prestare ai venditori idonee garanzie, compresa la costituzione di un pegno sulla totalità degli strumenti SFPB acquisiti alla data del Closing a favore del venditore. Il corrispettivo dell'acquisizione risulta congruo alla luce della perizia di stima redatta dall'esperto indipendente in merito all'acquisizione dell'iniziale 50,1% del capitale sociale di CL avvenuta in data 29 dicembre 2020 (cfr. <https://www.innovatec.it/investor-relations/reverse-take-over-cleantech/>) la quale valutava l'*equity value* del 100% di CL a Euro 28 milioni al netto degli SFPB *infra* definiti.

I corrispettivi indicati nello SPA risultano definitivi e vincolanti alla data del Closing e pertanto non saranno soggetto ad alcun adeguamento, revisione o modifica. Le parti hanno rilasciato dichiarazioni e garanzie nonché convenuto procedure di indennizzo in linea con la prassi di mercato per questa tipologia di operazioni.

L'Operazione si inserisce nel contesto di una più ampia ed articolata operazione di aggregazione e sviluppo di Innovatec in un mercato, quello della Clean Tech industry, di enorme potenzialità, con l'obiettivo di accrescere il valore per gli azionisti tramite il consolidamento integrale dei risultati economici e finanziari nonché del diritto agli utili garantiti dal gruppo Clean Tech. La Clean Tech LuxCo SA è una holding di partecipazioni, di diritto lussemburghese a capo di un gruppo societario operante nel business Ambiente costituito dalle seguenti società: (i) SPC Green S.p.A., sub-holding il cui capitale sociale è integralmente detenuto da CL e che a sua volta controlla - per il tramite di (ii) Green Up Holding S.r.l. - la totalità del capitale sociale di (iii) Green Up S.r.l. la quale ha acquisito il 24 settembre 2020 una partecipazione societaria rappresentativa del 70% del capitale sociale di (iv) Vescovo Romano & Co. S.r.l.. Il gruppo Clean Tech conta su di una forza lavoro di complessivi 180 dipendenti, un complesso di 5 impianti di selezione e trattamento, 3 siti di smaltimento finale, nonché circa 1.500 clienti industriali nell'ambito dell'attività di raccolta rifiuti speciali. Il gruppo Clean Tech ha registrato nel 2020 ricavi consolidati pro-forma di Euro 69,5 milioni (2019: Euro 69,6 milioni), un EBITDA pro-forma di Euro 13,7 milioni (2019: Euro 13,4 milioni) e un utile pro-forma per il 100% della partecipazione di Euro 2,8 milioni (2019: Euro 3,2 milioni)

Per l'Operazione, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente del 12 febbraio 2021 ha attivato la procedura di ritardo ai sensi dell'art. 17 comma 4 del MAR.

² Gli SFP Waste deliberati nel 2019 per un valore di circa Euro 4,9 milioni di cui sottoscritti ed emessi per Euro 2,5 milioni e di cui Euro 1,8 milioni già di proprietà del gruppo Clean Tech, conferiscono il diritto di partecipare a qualsivoglia distribuzione di utili e/o ripartizione del patrimonio netto di liquidazione di SPC Green S.p.A., con conseguente diritto di percepire - con priorità rispetto alle azioni - il 75% di tali distribuzioni e/o ripartizioni tra tutti i titolari, sino a concorrenza della riserva di patrimonio netto appostata in bilancio, restando il residuo 25% a favore degli azionisti. Il regolamento degli SFP Waste prevede inoltre un meccanismo per cui SPC Green avrà l'obbligo di erogare i dividendi ai titolari degli strumenti partecipativi a valere sulla cassa disponibile e degli utili o riserve di utili risultanti dall'ultimo bilancio approvato (indipendentemente dalla circostanza che l'assemblea di SPC Green ne abbia deliberato la distribuzione) a partire dal 5 dicembre 2023.

³ Gli SFP Waste emessi attualmente di proprietà di terze parti sono pari a Euro 658.797. Permangono ancora da emettere, in caso di sottoscrizione degli aventi diritto (creditori chirografari finanziari della Classe VII del Concordato di Waste Italia S.r.l. nei cui confronti SPC Green S.p.A. si è impegnata a soddisfare i relativi crediti nella misura complessiva del 2%) Euro 1,5 milioni circa di strumenti partecipativi.

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

Il Presidente e Amministratore Delegato, Avv Roberto Maggio ha così commentato: "L'acquisizione del 100% di Clean Tech è un'operazione strategica per Innovatec con l'obiettivo di accrescere il valore per gli azionisti e si inserisce nella visione generale di crescita con pieno controllo e di governance delle business unit, pronta a cogliere le nuove opportunità in un mercato, quello della Clean Tech industry, in continua e veloce evoluzione. Inoltre, l'acquisizione accresce ulteriormente il valore per gli azionisti beneficiando del riacquisto avvenuto in data odierna della totalità degli SFPB e del connesso diritto agli utili in via privilegiata che verranno generati dal gruppo Clean Tech."

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

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</i> , via Barberini 95	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 nei settori dell'efficienza energetica e della sostenibilità ambientale. In data 29 dicembre 2020 ha acquistato il 50,1% di Clean Tech LuxCo S.A. holding attiva - tramite la controllata indiretta Green Up S.r.l. - nei servizi di raccolta, trasporto, trattamento, recupero, valorizzazione e smaltimento dei rifiuti speciali non pericolosi. Con tale acquisizione, Innovatec punta a diventare operatore leader nella sostenibilità attraverso l'uso responsabile ed efficiente delle risorse mettendo in relazione energia ed efficienza energetica con il ciclo dei materiali, il recupero ed il riciclaggio e dei rifiuti. In data 23 giugno 2020, Innovatec ha lanciato il progetto HOUSE VERDE per la riqualificazione energetica sostenibile e messa in sicurezza del patrimonio immobiliare italiano grazie all'ecobonus 110% ("Decreto Rilancio" D.L. 34 del 19 maggio 2020). Il Progetto HouseVerde ha l'obiettivo di offrire alla clientela interventi di efficientamento energetico degli edifici che tengano in debito conto l'innovazione tecnologica, individuando le tecniche costruttive, i materiali più innovativi e meno impattanti dal punto di vista ambientale e le tecnologie impiantistiche più evolute per garantire l'efficienza e la sicurezza dell'edificio, adeguati livelli di comfort abitativo e il rispetto dell'ambiente sia in termini di emissioni che di consumo di risorse.

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