



**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

# RISK POLICY

**GRUPPO INNOVATEC S.p.A**

**Innovatec S.p.A.**

Sede legale: via Giovanni Bensi, 12/5 – 20152 Milano – PEC: [innovatecsr@legalmail.it](mailto:innovatecsr@legalmail.it)

Codice fiscale, n° di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi e P. IVA: 08344100964

R.E.A. MI – 2019278 - Capitale sociale € 10.422.567,45 i.v.

tel +39 02 872 117 00 – fax +39 02 41 27 27 33

## 1. Premessa

**Innovatec S.p.A** (la “Società” o “Innovatec”) è una società attiva nel mercato della Clean Tech, quotata sul mercato Euronext Growth di Milano, con il simbolo INC.

Innovatec è attiva con partecipazioni di maggioranza e minoranza in vari business legati direttamente e indirettamente alla sostenibilità ambientale e, più specificatamente alla efficienza energetica, alla economia circolare, alla protezione ambientale.

## 2. Obiettivi della politica

La presente policy disciplina l’approccio integrato di gestione del rischio (ERM) che il Gruppo ha deciso di adottare. L’ERM è parte integrante dell’intero Sistema di gestione dei rischi e consiste nell’individuare e misurare i rischi ai quali è esposta l’organizzazione. I rischi derivano da eventi e variabili in grado di influenzare negativamente i risultati pianificati, pertanto devono essere costantemente monitorati. Per identificare e classificare i vari tipi di rischio si utilizza un modello capace di comprendere i rischi tipici dell’azienda e dell’ambiente in cui opera.

## 3. Quadro normativo

La presente Politica formalizza l’integrazione nel sistema di governo societario di Innovatec, delle Disposizioni di Vigilanza e delle raccomandazioni del Codice Etico in materia di governo societario e gestione dei rischi.

### **Innovatec S.p.A.**

Sede legale: via Giovanni Bensi, 12/5 – 20152 Milano – PEC: [innovatecsrl@legalmail.it](mailto:innovatecsrl@legalmail.it)

Codice fiscale, n° di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi e P. IVA: 08344100964

R.E.A. MI – 2019278 - Capitale sociale € 10.422.567,45 i.v.

tel +39 02 872 117 00 – fax +39 02 41 27 27 33

## 4. Risk assessment

La funzione dedicata al processo di Enterprise Risk Management di Innovatec Group gestisce e presidia le seguenti principali attività:

1. Identificazione dei rischi;
2. Valutazione;
3. Attività di monitoraggio;
4. Reporting;



### **Innovatec S.p.A.**

Sede legale: via Giovanni Bensi, 12/5 – 20152 Milano – PEC: [innovatecsr@legalmail.it](mailto:innovatecsr@legalmail.it)

Codice fiscale, n° di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi e P. IVA: 08344100964

R.E.A. MI – 2019278 - Capitale sociale € 10.422.567,45 i.v.

tel +39 02 872 117 00 – fax +39 02 41 27 27 33



## 4.1 Identificazione

Identificazione dei rischi degli eventi rischiosi, afferenti ai processi aziendali, e dei fattori di rischio esterni che potrebbero influire sul conseguimento degli obiettivi aziendali. Il risk manager è responsabile dell'attuazione delle iniziative volte all'efficace presidio dei rischi, alle specifiche analisi dei processi operativi di ogni società e del Piano Aziendale. I processi mappati sono rivisti periodicamente coinvolgendo le diverse funzioni aziendali responsabili del processo, anche alla luce della rilevanza crescente delle nuove aree di sviluppo del business, al fine di assicurare un corretto presidio di rischi e opportunità afferenti a queste ultime.

## 4.2 Valutazione

Ciascun evento viene valutato in termini di probabilità di accadimento e impatto negativo (rischi) o positivo (opportunità). La probabilità è determinata sulla base di una scala da 1 (remote) a 6 (very high); l'impatto, anch'esso misurato su una scala da 1 (very low) a 5 (very high), viene valutato secondo dimensioni qualitative a cui viene moltiplicato il valore monetario. Segue la definizione della strategia di gestione dei rischi attraverso l'individuazione di azioni o interventi specifici (Prevenire, Trasferire, Mitigare, Accettare).

## 4.3 Monitoraggio

Il monitoraggio è fatto costantemente focalizzandosi sull'evoluzione dei singoli rischi e delle opportunità (e/o del portafoglio rischi complessivo) sulla base dello stato di avanzamento degli interventi/azioni di gestione associati ai rischi/opportunità e dell'andamento degli indicatori di rischio.

## 4.4 Reporting

Reporting periodico sui risultati delle attività di identificazione, valutazione e monitoraggio dei rischi. L'attività periodica di reporting è finalizzata a rendicontare al vertice aziendale. Nel report sono contenute le

### **Innovatec S.p.A.**

Sede legale: via Giovanni Bensi, 12/5 – 20152 Milano – PEC: [innovatecsr@legalmail.it](mailto:innovatecsr@legalmail.it)

Codice fiscale, n° di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi e P. IVA: 08344100964

R.E.A. MI – 2019278 - Capitale sociale € 10.422.567,45 i.v.

tel +39 02 872 117 00 – fax +39 02 41 27 27 33



informazioni raccolte nelle fasi precedenti, quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo: i principali rischi a cui la Società è esposta, le azioni di trattamento identificate, gli indicatori di monitoraggio, i segnali di cambiamento che possono impattare il business nel futuro, le principali opportunità.

## 5. Categorie di rischio

Il Risk Model del Gruppo prende in esame i fattori esterni ed interni evidenziando gli impatti ESG (Environmental, Social and Governance), relativi alle singole categorie di rischio.

Rischi Esterni		Rischi Interni	
Rischi contesto socio-economico (es.)	concorrenza, mercato finanziario, catena di fornitura, politico	Rischi Finanziari	Cambio, interesse, credito, liquidità, commodities
Rischi regolatori	Cambiamenti normativi regolamentari	Rischi legali e compliance	Legale, contenzioso
Rischi da eventi esterni	Eventi naturali, cambiamenti climatici	Rischi strategici	Reputazione, M&A, Governance, Allocazione del capitale
		Rischi operativi	Risorse umane, HSE, Sistemi informatici, qualità del servizio, Ambiente

### Innovatec S.p.A.

Sede legale: via Giovanni Bensi, 12/5 – 20152 Milano – PEC: [innovatecsr@legalmail.it](mailto:innovatecsr@legalmail.it)

Codice fiscale, n° di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi e P. IVA: 08344100964

R.E.A. MI – 2019278 - Capitale sociale € 10.422.567,45 i.v.

tel +39 02 872 117 00 – fax +39 02 41 27 27 33



**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

I rischi esterni sono, per definizione, al di fuori del controllo del Gruppo e possono avere effetti negativi sul business e sulle attività dell'Azienda (es. rischi derivanti da fattori macroeconomici, dai competitor, dalle richieste dei consumatori, da nuove leggi e regolamentazioni etc.).

I rischi strategici sono caratteristici del business model dell'azienda e/o strettamente legati alle decisioni strategiche (rischi legati a immagine e branding, agli accordi di licenza, da fusioni/ acquisizioni etc.).

Infine, i rischi operativi e di compliance includono rischi generati da inefficienze nella struttura organizzativa, nei processi e nei sistemi interni (ad esempio rischi di Information Technology, Asset Protection, Business Interruption, Legal & Compliance, etc. ).

L'ERM è per il Gruppo uno strumento operativo fondamentale nella gestione aziendale e il suo continuo monitoraggio e aggiornamento è una attività core che non coinvolge solo il Risk Manager ma anche tutte le funzioni aziendali.

Milano, 18 luglio 2022

L'Amministratore Delegato

Avv. Roberto Maggio

**Innovatec S.p.A.**

Sede legale: via Giovanni Bensi, 12/5 – 20152 Milano – PEC: [innovatecsrl@legalmail.it](mailto:innovatecsrl@legalmail.it)

Codice fiscale, n° di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi e P. IVA: 08344100964

R.E.A. MI – 2019278 - Capitale sociale € 10.422.567,45 i.v.

tel +39 02 872 117 00 – fax +39 02 41 27 27 33