

## VERBALE OPERAZIONE CON PARTI CORRELATE

Il giorno 6 Giugno 2017 presso gli uffici di Innovatec S.p.A. (di seguito "la Società" o "Innovatec") si è tenuto un incontro tra il dott. Giovanni Bozzetti, Amministratore Indipendente della società e l'avv. Roberto Maggio, Presidente di Innovatec.

Obiettivo dell'incontro è fornire al dott. Bozzetti maggiore ed esaustiva informativa in merito alla bozza di Accordo Transattivo (di seguito "l'Accordo") tra le società ITEM Capomulini S.r.l. (di seguito "Item"), Gruppo Waste Italia S.p.A. (di seguito "GWI"), Innovatec e Volteo Energie S.r.l. (di seguito "Volteo").

L'Amministratore Indipendente infatti, che ha già ricevuto bozza del citato Accordo, deve esprimere il proprio parere trattandosi di Operazione tra Parti Correlate.

L'avv. Maggio illustra all'Amministratore Indipendente che tale bozza di Accordo prevede, tra le altre, le seguenti posizioni - operazioni:

1. In data 26/3/2015 Volteo ha emesso in favore di Item la fattura n. 15000012 per l'importo di euro 6.363.636,00 oltre Iva a titolo di acconto sulle lavorazioni oggetto di appalto, integralmente pagata ed a fronte della quale, come risulta dalla transazione, ha dichiarato di avere eseguito opere per euro 5,8 milioni circa, regolarmente iscritte nei suoi bilanci;
2. GWI ha effettuato in nome e per conto di Item una serie di pagamenti a terzi, per un totale euro 2.257.513,58 ("Credito GWI");
3. Volteo ha eseguito una serie di pagamenti a terzi in nome e per conto di Item per complessivi euro 516.032,00;
4. Volteo vanta un credito commerciale verso Innovatec per complessivi euro 1.200.00,00 ("Credito VOLTEO");
5. Volteo vanta un credito verso GWI per complessivi euro 111.335,21 ("Credito VOLTEO - WIG").

6. Sono pendenti tra le Parti le seguenti cause:

a) Tribunale di Catania causa Item c/ VOLTEO N.R.G. 11425/2016, Prima sezione civile - Giudice dott.ssa Di Gesù Viviana, udienza 17/10/2017; attraverso la predetta azione Item ha chiesto l'accertamento e conseguente dichiarazione di risoluzione del Contratto per inadempimento di Volteo oltre al risarcimento del danno in favore della Item della complessiva somma di euro 16.694.925,00 (sedicimilioni seicentonovantaquattromilanovecentoventicinque) oltre interessi e rivalutazione. Così distinta: - Euro 5.354.000,00 quale-differenza tra i 7.000.000,00 di euro bonificati da Item a Volteo e gli euro 1.646.000,00 rendicontati ad Invitalia (doc. n. 21), ma mai idoneamente documentati, con conseguente perdita del contributo non più fruibile; - euro 4.503.365; salvo ulteriori ritardi, per maggiori costi derivanti dall'allungamento dei tempi di ristrutturazione; - euro 6.837.560 per mancati utili.; Volteo, da parte sua, ha contestato la legittimità di tale richiesta chiedendo la dichiarazione dell'illegittimità della risoluzione e l'insussistenza di ogni inadempimento nonché, in via riconvenzionale, la risoluzione del Contratto per fatto e colpa di Item oltre al risarcimento del danno;

b) Tribunale Ordinario di Milano causa Item c/ Innovatec N.R.G. 56438/2016, Decima sezione civile, Giudice dott.ssa Filippi Rossella, udienza 12/12/2017; attraverso tale giudizio Item ha richiesto la nullità del subappalto stipulato in data 30 aprile 2015 -nell'ambito del Contratto- tra Volteo e Innovatec e la conseguente illegittimità dei pagamenti eseguiti da Volteo in favore di Innovatec in adempimento del contratto di subappalto medesimo per complessivi due milioni di euro oltre al risarcimento del danno. Innovatec, a sua volta, ha eccepito in via preliminare la nullità dell'azione ex adverso proposta nonché la carenza di legittimazione attiva (in capo a Item) e passiva (in capo ad essa Innovatec) e, nel merito, l'infondatezza delle pretese azionate da Item oltre alla condanna di quest'ultima al risarcimento dei danni ex art. 96 c.p.c.;

c) Tribunale Ordinario di Milano causa Item c/ GWI, atto di citazione in opposizione a decreto ingiuntivo (n. 4282/2017 del 11/02/2017 R.G.N. 3623/2017) con domanda riconvenzionale, udienza 20/09/2017; l'atto di

opposizione è relativo al decreto ingiuntivo ottenuto da GWI nei confronti di Item per il pagamento della somma di euro 2.257.513,58 di cui al punto che segue;

d) Tribunale Ordinario di Milano causa Item c/ Volteo, Atto di citazione in opposizione a decreto ingiuntivo (n. 7347/2017 del 17/03/2017 RGN 3629/2017), udienza 30/11/2017; l'atto di opposizione è relativo al decreto ingiuntivo ottenuto da Volteo nei confronti di Item per il pagamento della somma di euro 516.032,00.

A fronte del contenzioso generatosi con Item, prosegue l'avv. Maggio, Volteo ha iscritto nel proprio bilancio al 31.12.2016 in corso di approvazione, un fondo rischi su detto contenzioso pari ad euro 8 milioni circa;

L'Accordo, che ha come obiettivo la definizione di tutti i rapporti sopra elencati e la risoluzione dei contenziosi in essere sopracitati, se sottoscritto determinerà quanto segue:

a) Volteo ed Item, stabiliscono in euro 5.217.372,29 la consuntivazione finale delle attività svolte dalla prima a mente del contratto di appalto, con una decurtazione sull'importo di 5,8 milioni dichiarato da parte di Volteo pari a circa 0,6; esse convengono anche di decantare l'importo transatto pari a 5,2 milioni dall'acconto ricevuto da Volteo (pari ad euro 6.363.636,00) e per la differenza, pari ad euro 1.146.263,71 a far emettere a Volteo correlativa nota di credito;

b) GWI cede il Credito GWI (di € 2.257.513,58) a Innovatec, che accetta, al prezzo pari al suo valore nominale;

c) Innovatec cede a Volteo, che accetta: i) una porzione del Credito GWI verso Item - pari a nominali euro 1.200.000,00 ("Porzione in pagamento") - in pagamento del Credito VOLTEO; ii) la residua porzione del credito GWI verso ITEM - pari ad euro 1.057.513,58 ("Porzione in conto aumento capitale") - in conto futuro aumento capitale;

d) Le partite debitorie/creditorie recate, rispettivamente, da Item e da Volteo, a valle delle sopradescritte cessioni di credito, si estinguono per compensazione volontaria ex art. 1252 c.c. per le quantità corrispondenti, mentre il residuo credito di Volteo verso Item pari a circa 1,1 milioni viene rinunciato;

e) Volteo rinuncia anche al credito verso Item per complessivi euro 516.032,00.

Tale ipotesi di accordo è subordinata comunque all'autorizzazione da parte del Tribunale di Milano essendo oggi la società Volteo in concordato.

Il dott. Bozzetti chiede all'avv. Maggio quali siano i vantaggi per Innovatec alla conclusione di tale Accordo.

L'avv. Maggio risponde che i vantaggi lato Innovatec sono riconducibili alla definizione del debito nei confronti della controllata Volteo tramite la compensazione prevista, la definizione del contenzioso esistente in cui la società è stata convenuta con una richiesta di restituzione di euro due milioni e infine il rafforzamento della situazione concordataria della controllata Volteo.

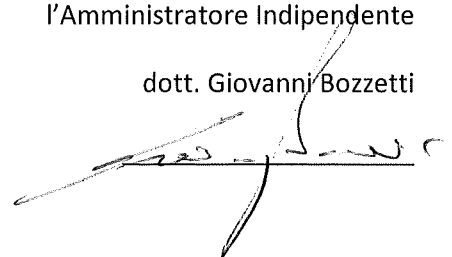
L'avv. Maggio dichiara inoltre che Innovatec non sarà tenuta al pagamento del credito ceduto da Gruppo Waste Italia S.p.a. in quanto lo stesso sarà oggetto di conversione in conto futuro aumento di capitale da parte di Gruppo Waste Italia S.p.a.

Preso atto di quanto udito e in conformità alle previsioni della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate di Innovatec l'Amministratore Indipendente esprime il proprio parere favorevole sull'interesse di Innovatec all'effettuazione della suddetta Operazione fermo restando l'impegno della società GWI a deliberare la conversione del debito ceduto in conto futuro aumento capitale, al cui esito è condizionato il presente parere.

L'avv. Maggio risponde positivamente alla richiesta del dott. Bozzetti e si incarica di inviare la documentazione richiesta appena disponibile.

l'Amministratore Indipendente

dott. Giovanni Bozzetti

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'G. Bozzetti', is written over a horizontal line. The signature is stylized and somewhat cursive.