



COMUNICATO STAMPA

INNOVATEC S.p.A.

Assemblea Ordinaria di Innovatec S.p.A.

Approvato il bilancio di esercizio di Innovatec S.p.A. al 31 dicembre 2014 e presentato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2014

Conferma dell'Amministratore Sig. Marco Fiorentino

Approvata la proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie

Milano, 5 maggio 2015: Innovatec S.p.A. ("**Innovatec**" e/o "**Società**") quotata su Aim Italia – Mercato Alternativo del Capitale di Borsa Italiana S.p.A., e attiva nello sviluppo e offerta di tecnologie innovative, prodotti e servizi per il mercato corporate e retail nell'ambito della generazione distribuita *smart grid* e *smart cities*, dell'efficienza energetica e dello storage di energia informa che l'assemblea ordinaria degli Azionisti tenutasi in data odierna ha esaminato ed approvato il bilancio di Innovatec S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 e ha altresì esaminato il bilancio consolidato di Innovatec S.p.A. al 31 dicembre 2014.

Nella stessa seduta, l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato la conferma dell'amministratore Sig. Marco Fiorentino, cooptato nel Consiglio di Amministrazione del 29 agosto 2014, in sostituzione del Dott. Davide Scarantino dimessosi in data 29 agosto 2014. Il Dott. Marco Fiorentino, consigliere di amministrazione e vice presidente della capogruppo Kinexia, tramite la società Alpha S.r.l. detiene n. 71.515 azioni ordinarie di Innovatec S.p.A..

1. I Risultati consolidati

I dati economici consolidati del 2014 mostrano un valore della produzione a Euro 21 milioni e un EBITDA positivo pari ad Euro 1,1 milioni rispetto allo scorso esercizio che era invece negativo per Euro 1mila.

Il valore della produzione del Gruppo risulta principalmente per vendite di sistemi di produzione energetica ed impianti da fonti rinnovabili per il mercato retail e corporate per Euro 4,8 milioni, attività di O&M, telecontrollo, services e altri ricavi per circa Euro 4 milioni e Euro 12 milioni per commesse di efficienza energetica. Nel terzo trimestre 2014, il Gruppo ha avviato operativamente il progetto "serre", progetto di efficienza energetica interamente dedicato al settore agricolo per il quale il Gestore dei Servizi Energetici (GSE) prevede meccanismi incentivanti per la sostituzione di impianti di riscaldamento alimentati da combustibili fossili annessi ad installazioni serricole, con nuovi impianti alimentati da biomassa di matrice vegetale. Il positivo impatto di suddetta sostituzione in termini di riduzione delle emissioni clima alteranti è stato riconosciuto dal legislatore nazionale che ha previsto per tali interventi l'accesso al meccanismo incentivante dei certificati bianchi. Il riconoscimento del titolo premiante è previsto

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

per cinque anni ed i flussi di cassa rinvenienti dalla vendita di tali certificati possono essere anche anticipati mediante la stipula di contratti bilaterali di cessione a soggetti che, per la natura della propria attività ("società energivore"), abbiano l'obbligo di restituire annualmente un certo numero di certificati bianchi ("TEE") al mercato.

Con l'inizio delle attività di installazione, il Gruppo ha consuntivato per il progetto "serre" ricavi per Euro 11,8 milioni ed una marginalità operativa lorda di circa Euro 3,6 milioni che ha ampiamente compensato sia i costi fissi di struttura, generando un EBITDA positivo di Euro 1,1 milioni, sia gli effetti dell'allungamento delle tempistiche di sviluppo del business indirizzato alla clientela retail, il quale sente maggiormente dell'attuale stallo macroeconomico, minore liquidità disponibile e limitato accesso al credito nonché del calo dei consumi anche alla luce dell'eliminazione degli incentivi di legge sul fotovoltaico.

Il backlog sui contratti di efficienza energetica per certificati bianchi derivanti dal "progetto serre", risulta alla data del 31 dicembre 2014 di Euro 17,5 milioni a fronte di un investimento complessivo di Euro 8,6 milioni. Come detto, il margine di Euro 8,9 milioni risulta conseguito nell'esercizio 2014 per circa Euro 3,6 milioni, mentre il residuo suddiviso nei successivi cinque esercizi vista la scelta strategica di non monetizzare anticipatamente e in un'unica soluzione i TEE (tramite accordi bilaterali con "società energivore"). Tale scelta determina nel 2014 un minor beneficio sull'EBITDA ma garantisce nel quinquennio a seguire una maggiore marginalità in valore assoluto anche in considerazione del fatto che i TEE potranno essere monetizzati nei cinque anni e a un valore di mercato più alto rispetto alla vendita con "accordo bilaterale".

L'EBIT risulta negativo di Euro 0,8 milioni (2013: Euro -0,1 milioni) principalmente a seguito dell'incidenza sull'intero periodo 2014 dell'ammortamento del goodwill derivante dalle acquisizioni delle società controllate nell'ambito del progetto SMART che ha portato alla quotazione del Gruppo all'AIM Italia e dei relativi costi di quotazione. L'EBIT proformato secondo i principi contabili IFRS, la cui adozione è prevista nel corso del 2015, sarebbe risultato positivo di Euro 0,1 milioni.

Gli oneri finanziari netti risultano pari a Euro 0,5 milioni (2013: Euro 1 mila) principalmente a seguito dell'entrata nel 2014 nel perimetro di consolidamento anche a livello economico di Sun System, i cui interessi incidono nell'esercizio per Euro 0,3 milioni, nonché degli interessi derivanti dal "progetto serre" e della recente emissione obbligazionaria dell'Emittente.

Alla luce di quanto sopra esposto, il risultato netto consolidato dell'esercizio risulta negativo di Euro 1,4 milioni.

Gli investimenti per la realizzazione del "progetto serre" hanno avuto un impatto sull'indebitamento finanziario netto che risulta aumentato, rispetto al 31 dicembre 2013, da Euro 0,4 milioni a Euro 13,1 milioni e sul capitale investito netto che risulta aumentato, rispetto al 31 dicembre 2013, da Euro 15,6 milioni a Euro 26,6 milioni.

2. I Risultati della capogruppo Innovatec S.p.A.

I ricavi risultano pari a Euro 9,4 milioni e riflettono principalmente l'attività di centrale d'acquisto per il Gruppo in riferimento al "progetto serre" commissionato alla società controllata Sun System nonché Euro 1,5 milioni per advisory & intermediation fees.

Tale attività ha generato un'EBITDA pari a Euro 0,5 milioni.

L'EBIT è negativo per Euro 30 mila (2013: Euro -20 mila) principalmente a seguito dell'incidenza dei costi di quotazione del Gruppo all'AIM Italia avvenuta a fine 2013. L'EBIT

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

proformato secondo i principi contabili IFRS, la cui adozione è prevista nel corso del 2015, sarebbe risultato positivo di Euro 0,5 milioni.

Gli oneri finanziari netti risultano pari a Euro 0,2 milioni (2013: Euro 1 mila) principalmente dovuti agli interessi derivanti dal "progetto serre" e dalla recente emissione obbligazionaria.

Alla luce di quanto sopra esposto, il risultato netto è negativo per Euro 212 mila (2013: Euro - 17 mila), rispetto alla perdita rilevata lo scorso esercizio di Euro 17 mila, quest'ultima dovuta alla non operatività della capogruppo nel 2013.

L'attività svolta in riferimento al "progetto serre" e gli investimenti effettuati per l'acquisizione e riorganizzazione delle società controllate e collegate al fine di rendere operativo il Progetto Smart nonché la quotazione della Società all'AIM Italia e l'organizzazione della recente emissione obbligazionaria a medio lungo termine, hanno portato il capitale investito netto a Euro 20 milioni (2013: Euro 10,1 milioni) e un indebitamento finanziario netto di Euro 5,7 milioni (2013: la posizione finanziaria netta risultava attiva per Euro 4,4 milioni).

Il patrimonio netto a fine dicembre 2014 è pari a Euro 14,3 milioni sostanzialmente in linea rispetto al 2013 (2013:14,5 milioni).

3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

L'Assemblea ha altresì deliberato l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie anche tramite società controllate. Esso trova fondamento nelle seguenti finalità:

- i) incentivare e fidelizzare dipendenti, collaboratori, amministratori e/o altre categorie di soggetti discrezionalmente scelti dal Consiglio di Amministrazione,
- ii) adempiere a eventuali obbligazioni derivanti da strumenti di debito convertibili in/o scambiabili con strumenti azionari;
- iii) realizzare operazioni di vendita, scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione di azioni proprie per acquisizioni di partecipazioni e/o immobili e/o la conclusione di accordi (anche commerciali) con partner strategici, e/o per la realizzazione di progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria, che rientrano negli obiettivi di espansione della Società e del Gruppo Innovatec;
- iii) cogliere opportunità di mercato anche attraverso l'acquisto e la rivendita delle azioni ogni qualvolta opportuno sia sul mercato sia (per quel che riguarda l'alienazione) nei c.d. mercati over the counter o anche al di fuori del mercato purché a condizioni di mercato;
- iv) il compimento di operazioni successive di acquisto e vendita, nei limiti consentiti dalle prassi di mercato ammesse, ivi comprese operazioni di sostegno della liquidità del mercato
- v) ai fini di procedere ad acquisti di azioni proprie possedute da dipendenti della Società o delle società dalla stessa controllate e assegnate o sottoscritte a norma degli artt. 2349 e 2441, ottavo comma codice civile ovvero rivenienti da piani di compensi approvati ai sensi dell'art. 114 bis del TUF;

L'Assemblea ha deliberato l'autorizzazione per l'acquisto di un numero massimo di azioni ordinarie rappresentanti nel complesso non più del 20% del capitale sociale esistente; gli eventuali acquisti, se autorizzati, dovranno essere effettuati entro il periodo massimo di 18 mesi decorrenti dalla delibera assembleare di autorizzazione. Il potenziale esborso massimo di acquisto previsto per l'operazione non sarà superiore alle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato. Le operazioni di acquisto saranno effettuate in conformità a quanto previsto nell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998, nell'art. 144-bis del Regolamento Consob

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

11971/99 e di ogni altra normativa applicabile, nonché delle prassi di mercato ammesse. Gli acquisti dovranno essere effettuati ad un prezzo che non si discosti in diminuzione e in aumento per più del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione. Le operazioni di acquisto di azioni proprie non saranno altresì strumentali alla riduzione del capitale sociale.

Alla data del presente comunicato Innovatec non detiene azioni proprie.

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

Per ulteriori informazioni:

SOCIETA'	NOMAD	SPECIALIST	IR specialist
INNOVATEC	EnVent	INTERMONTE	IR Top
Via G. Bensi 12/3	Via Barberini, 95	c.so Vittorio Emanuele II, 9	Via C.Cantù, 1
20152 Milano	00187 Roma	20122 Milano	20121 Milano
Raffaele Vanni	Paolo Verna		
Email: raffaele.vanni@innovatec.it	Email : pverna@envent.it		Email: ir@irtop.com
Tel: +39 02 87211700	Tel: + 39 06 896841	Tel:+39 02 771151	Tel: + 39 02 45473883
Fax: +39 02 87211707	Fax: +39 0689684155	Fax: + 39 02 77115300	Fax: +39 (02) 9139 0665

Innovatec S.p.A., holding operativa e di partecipazioni quotata sull'AIM Italia e controllata da Kinexia S.p.A. quotata sul mercato AIM di Borsa Italiana, è attiva tramite anche sue controllate nei settori delle energie rinnovabili ed efficienza energetica. La società ha come primario obiettivo lo sviluppo ed offerta di tecnologie innovative, prodotti e servizi per il mercato corporate e retail nell'ambito della generazione distribuita smart grid e smart cities, dell'efficienza energetica e dello storage di energia. L'attività si fonda sull'innovazione tecnologica sia in termini di prodotti che di processi: il suo modello di business si basa sulla interconnessione tra il mondo web e quello dell'efficienza energetica ed energie rinnovabili.

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