



**DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE  
RILEVANZA CON PARTI CORRELATE**

*redatto ai sensi dell'art. 5 del Regolamento recante disposizioni in materia di  
operazioni con parti correlate (adottato dalla Consob con Delibera n. 17221 del 12 marzo  
2010 e successive modifiche)*

**Accordo Transattivo sottoscritto tra Item Capo Mulini S.r.l., Innovatec S.p.A., la controllata  
Volteo Energie S.r.l. e la correlata Gruppo Waste Italia S.p.A.**

**Operazione approvata dal Consiglio di Amministrazione di Innovatec S.p.A.  
in data 11 maggio 2017**

*Documento informativo messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di Innovatec S.p.A. (Milano, via Giovanni  
Bensi 12/3, 20123 Milano), sul sito internet di Innovatec S.p.A. ([www.innovatec.it](http://www.innovatec.it)) nonché depositato presso la società  
di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it))*

**Milano, 6 ottobre 2017**

<b>DEFINIZIONI</b>	<b>3</b>
<b>PREMESSA</b>	<b>6</b>
<b>1. AVVERTENZE</b>	<b>7</b>
<b>2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE</b>	<b>7</b>
2.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione	7
2.2. Parti correlate coinvolte nell'Operazione	11
2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza dell'Operazione per la Società	11
2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione	12
2.5. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione	13
2.6. Impatto sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate	14
2.7. Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione	14
2.8. Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative	15
2.9. Se la rilevanza dell'Operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni	15

## **ALLEGATO 1**

### **Parere Comitato per le operazioni con parti correlate di Gruppo Waste Italia S.p.A.**

## Definizioni

Si riporta di seguito un elenco dei principali termini utilizzati all'interno del presente Documento Informativo.

<b>Accordo Transattivo ovvero Accordo</b>	Accordo sottoscritto in data 30 giugno 2017 dai Proponenti, Innovatec S.p.A., la controllata Volteo Energie S.r.l. e la correlata Gruppo Waste Italia S.p.A. e accettato con sottoscrizione da parte di Item Capo Mulini S.r.l. in data 30 agosto 2017 - <i>sub-judice</i> in termini di efficacia dell'Accordo Transattivo - dell'autorizzazione da parte degli organi della procedura di concordato preventivo Volteo ai sensi dell'art. 7 dell'Accordo Transattivo. Parte integrante dell'Accordo Transattivo è l' <i>Addendum</i> all'Accordo Transattivo sottoscritto dalle stesse Parti di cui sopra in data 14 settembre 2017. L'Accordo definisce i contenziosi pendenti e futuri e le relative esposizioni di credito, debito, fondi rischi, coobbligazioni, garanzie e fidejussioni nonché attività/passività potenziali. Tale Accordo è divenuto efficace con Autorizzazione Tribunale definita <i>infra</i> .
<b>Autorizzazione Tribunale</b>	Autorizzazione confermativa rilasciata dal Tribunale di Milano in data 27 settembre 2017 notificata alla società controllata Volteo in data 28 settembre 2017 e dopo la ricezione dell'autorizzazione del Giudice Delegato del 21 settembre 2017 notificata in data 25 settembre 2017.
<b>Commessa EPC Capo Mulini ovvero Commessa Capo Mulini</b>	Contratto EPC Capo Mulini sottoscritto in data 6 ottobre 2014 con corrispettivo pari a circa Euro 47 milioni con ultimazione dei lavori presumibilmente prevista entro la fine del 2016. Il corrispettivo seguiva gli standard di market practice usuali per questa tipologia di contratti che prevedono un compenso fisso e non modificabile, clausole di revisione prezzi, ed anticipi contrattuali e pagamenti a Volteo da parte Item a stati avanzamenti lavoro. Il Contratto EPC Capo Mulini seguiva l'accordo stipulato in data 13 agosto 2014, con la società Item Capo Mulini S.r.l. il cui maggiore azionista (70%) è lo sceicco degli Emirati Arabi Hamed Bin Ahmed Al Hamed, avente ad oggetto l'affidamento a Volteo Energie S.r.l. della Commessa EPC Capo Mulini " <i>turn key</i> " finalizzato alla ristrutturazione con tecnologia <i>green &amp; cleantech</i> del Complesso Alberghiero Capo Mulini.
<b>Complesso Alberghiero Capo Mulini</b>	Complesso alberghiero "Perla Jonica" oggetto della Commessa EPC Capo Mulini sito ad Acireale (CT).
<b>Documento Informativo</b>	Il presente documento informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate.

**Gruppo Waste Italia  
S.p.A. ovvero WIG**

Gruppo Waste Italia S.p.A., società quotata al segmento MTA di Borsa Italiana attiva nel settore dell'ambiente con partecipazioni di minoranza nel settore delle rinnovabili e dell'efficienza energetica, con sede legale in Milano, Via Giovanni Bensi n. 12/3. Capitale sociale pari ad Euro 93.902.051,17, sottoscritto e versato ed iscritta al Registro delle Imprese di Milano e codice fiscale al n. 00471800011, Numero REA MI-1247899. In data 21 agosto 2017, l'Emittente ha depositato presso il Tribunale di Milano il ricorso per l'ammissione della Società alla procedura di concordato preventivo "con riserva" ai sensi dell'art. 161, sesto comma del R.D. 267/1942 e s.m.i. della L. Fall. ovvero proposta di omologazione di un accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi dell'art. 182bis della L. Fall. In data 14 settembre 2017, il Tribunale di Milano ha concesso termine all'Emittente fino al 12 gennaio 2018 per la presentazione di una proposta definitiva di concordato preventivo (con il piano e la documentazione completa di cui ai commi secondo e terzo di tale norma) o di una domanda di omologa di accordi di ristrutturazione dei debiti.

**Innovatec S.p.A.  
ovvero Innovatec,  
Società, Emittente**

Innovatec S.p.A. quotata sul mercato AIM Italia gestito da Borsa Italiana, 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, rinnovabili e dello *storage* di energia, con sede legale in Milano Via Giovanni Bensi 12/3. Capitale sociale Euro 4.173.444,00 interamente sottoscritto e versato iscritta al Registro delle Imprese di Milano al n. 08344100964, R.E.A. MI-2019278.

**Item Capo Mulini S.r.l  
ovvero Item S.r.l.  
ovvero Item**

Item Capo Mulini S.r.l. con sede legale in Catania, Piazza Trento n. 2, Codice Fiscale e P.Iva 04648430876. Committente della Commessa Capo Mulini.

**Partecipazione  
Gruppo Waste Italia  
S.p.A. in Innovatec**

Gruppo Waste Italia S.p.A. detiene, alla data del presente Documento Informativo, una partecipazione in Innovatec pari al 23,45% del capitale sociale.

**Partecipazione  
Innovatec in Volteo**

Innovatec S.p.A. detiene, alla data del presente Documento Informativo, una partecipazione in Volteo pari al 100 % del capitale sociale.

**Partecipazione Plc in  
Gruppo Waste Italia  
S.p.A.**

Sostenya Group Plc detiene, alla data del presente Documento Informativo, una partecipazione in Gruppo Waste Italia S.p.A. pari al 34,95% del capitale sociale.

**Partecipazione Plc in  
Innovatec**

Sostenya Group Plc detiene, alla data del presente Documento Informativo, una partecipazione in Innovatec pari al 42,41% del capitale sociale.

**Pietro Colucci**

Azionista di controllo ed Amministratore della Sostenya Group Plc.

**Procedure OPC  
ovvero Procedura  
Operazioni con Parti  
Correlate**

Le “Procedure per la disciplina delle operazioni con parti correlate” approvata dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente.

**Regolamento OPC  
ovvero Regolamento  
Parti Correlate**

Il Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche.

**Relazione OPC ovvero  
Relazione Operazioni  
Parti Correlate ovvero  
Documento  
Informativo**

La presente Relazione Operazione Parti correlate ovvero il presente documento informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate.

**Sostenya Group Plc  
ovvero Plc ovvero  
Socio di Riferimento  
ovvero Azionista di  
Riferimento**

Società di diritto inglese con sede in Londra – 44 Welbeck Street, partecipata da Abitare Roma S.p.A. al 49% e dal Sig. Pietro Colucci al 51%.

**Volteo Energie S.r.l.  
ovvero Volteo**

Volteo Energie S.r.l., con sede legale in Milano, Via Privata Bensi Giovanni n.12/3, capitale sociale di Euro 4.690.770, Codice Fiscale 06375370969, R.E.A. MI-1888516. In data 2 agosto 2016, la società aveva depositato presso il Tribunale di Milano il ricorso per l'ammissione alla procedura di concordato preventivo “con riserva” ai sensi dell’art. 161, sesto comma del R.D. 267/1942 e s.m.i. della L. Fall.. Il Tribunale di Milano, mediante il provvedimento emesso in data 16 marzo 2017, aveva dichiarato aperta la procedura di concordato preventivo di Volteo autorizzando la continuazione dell’attività di impresa. In data 7 settembre 2017, il Tribunale di Milano con apposito decreto ha approvato il concordato Volteo rilevando la maggioranza dei voti favorevoli dei creditori e ha conseguentemente fissato l’udienza collegiale di comparizione della società e dell’organo commissariale per il giorno 9 novembre 2017.

## **Premessa**

Il presente Documento Informativo è stato redatto dall'Emittente ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Parti Correlate e in conformità all'Allegato 4 al medesimo Regolamento, nonché ai sensi della Procedura Operazioni con Parti Correlate.

Il presente Documento Informativo è stato predisposto in relazione alla delibera approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 11 maggio 2017 avente ad oggetto il via libera alla sottoscrizione dell'Accordo Transattivo ("**Operazione**") con il parere positivo del Comitato Parti Correlate dell'Emittente emesso in data 6 giugno 2017.

Alla data del presente Documento Informativo, Sostenya Group Plc detiene una partecipazione nell'Emittente e in Gruppo Waste Italia S.p.A. rispettivamente al 42,41% e al 34,95% del loro capitale sociale. Gruppo Waste Italia S.p.A. detiene una partecipazione in Innovatec pari al 23,45%. L'Emittente detiene il 100% del capitale sociale di Volteo. L'Avv. Roberto Maggio è Presidente ed Amministratore Delegato di Innovatec e Amministratore Unico di Volteo nonché Amministratore Delegato di Gruppo Waste Italia S.p.A..

L'Accordo Transattivo risulta essere una operazione con parti correlate di maggiore rilevanza e l'Emittente si è attenuta alle disposizioni del Regolamento OPC della Società attualmente in vigore. In dettaglio, l'Operazione si configura come operazione di maggiore rilevanza con parti correlate ai sensi degli indici di rilevanza individuati dall'Allegato 3 del Regolamento OPC posto che, con riferimento all'ultimo documento contabile periodico pubblicato dalla Società il c.d. "Indice di rilevanza del controvalore" (come definito nell'Allegato 3 al Regolamento Parti Correlate) è superiore al 5%.

Il presente Documento Informativo, pubblicato in data 6 ottobre 2017, è a disposizione del pubblico presso la sede operativa della Società in Milano, Via Giovanni Bensi 12/3 e sul sito internet della Società ([www.innovatec.it](http://www.innovatec.it)) nella sezione Investor Relations, nonché depositato presso la società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it))

## 1. Avvertenze

### 1.1. Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione

L'Operazione non espone l'Emittente a particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni tra parti correlate.

Alla data del Documento Informativo le percentuali di correlazione sono le seguenti:

- Sostenya Group Plc detiene una partecipazione nell'Emittente e in Gruppo Waste Italia S.p.A. rispettivamente pari al 42,41% e al 34,95% del loro capitale sociale;
- Gruppo Waste Italia S.p.A. detiene una partecipazione in Innovatec pari al 23,45%;
- Innovatec detiene il 100% del capitale sociale di Volteo.

Inoltre il seguente consigliere di amministrazione siede negli stessi consigli di amministrazione o è amministratore unico delle società di cui sopra:

- L'Avv. Roberto Maggio è Presidente ed Amministratore Delegato di Innovatec e Amministratore Unico di Volteo nonché Amministratore Delegato di Gruppo Waste Italia S.p.A..

Il Comitato Parti Correlate, chiamato ad esprimersi ai sensi della Procedura OPC, è stato informato dei termini e delle condizioni dell'Operazione, è stato coinvolto nella fase istruttoria e nelle trattative attraverso la ricezione di un flusso di informazioni adeguato e ha rilasciato il proprio parere favorevole in merito all'Operazione, allegato al seguente Documento Informativo quale Allegato 1.

Si rende inoltre noto, che Gruppo Waste Italia S.p.A. per l'Operazione di cui al presente Documento Informativo, ha anch'essa attivato, essendo quotata al segmento MTA di Borsa Italiana, la Procedura OPC in vigore per la società. In riferimento all'Operazione, il Consiglio di Amministrazione di Gruppo Waste Italia S.p.A. ha deliberato positivamente in data 15 giugno 2017 con parere positivo del Comitato Parti Correlate di Gruppo Waste Italia S.p.A. rilasciato in data 13 giugno 2017.

Si rende infine noto che l'Emittente, considerando che l'Accordo Transattivo era *sub-judice* Autorizzazione Tribunale, l'Emittente in data 15 giugno 2017 ha altresì attivato la procedura di ritardo ai sensi dell'art. 17 comma 4 del MAR. La procedura di ritardo è stata attivata anche da Gruppo Waste Italia S.p.A..

## 2. Informazioni relative all'Operazione

### 2.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione

L'Operazione che costituisce oggetto di approvazione da parte dell'Emittente dopo il parere favorevole del Comitato Parti Correlate di Innovatec in data 6 giugno 2017 si riferisce al via libera da parte dell'Emittente alla sottoscrizione dell'Accordo Transattivo da proporsi a Item - *sub-judice* in termini di efficacia dell'Accordo Transattivo dell'Autorizzazione Tribunale – al fine di definire i contenziosi pendenti e futuri e le relative esposizioni di credito, debito, fondi rischi, coobbligazioni, garanzie e fidejussioni nonché attività/passività potenziali tra i **Proponenti** (l'Emittente, la controllata Volteo e la correlata WIG) e Item (complessivamente le "**Parti**") in merito alla Commessa Capo Mulini.

Accordo è stato sottoscritto in data 30 giugno 2017 dai Proponenti e accettato con sottoscrizione da parte di Item in data 30 agosto 2017. E' stato successivamente sottoscritto tra le Parti un'*Addendum* all'Accordo Transattivo in data 14 settembre 2017 (congiuntamente "**Accordo Transattivo**" e/o "**Accordo**").

La struttura dell'Accordo, prevede tra le Parti la definizione dei contenziosi in essere, la liberazione dalle garanzie in essere e l'impegno a non perseguire ulteriori azioni nei reciproci confronti.

Una maggiore informativa in merito alla Commessa Capo Mulini e sul Contenzioso Item sono illustrati nel seguente *paragrafo* 2.1.a..

Le modalità, termini e condizioni dell'Accordo Transattivo alla base dell'Operazione sono le seguenti:

- i) Acquisto da parte dell'Emittente del credito che la correlata Gruppo Waste Italia S.p.A. vanta verso Item per Euro 2.257.513,58 ("**CreditoWIG vs Item**") al valore nominale con contemporanea iscrizione di un debito dell'Emittente verso Gruppo Waste Italia S.p.A. di pari importo ("**Debito dell'Emittente verso WIG**");
- ii) Cessione da parte dell'Emittente del CreditoWIG vs Item di cui sopra alla correlata Volteo al valore nominale ("**Credito Innovatec vs Volteo**");
- iii) Innovatec viene liberata dal rischio derivante dal contenzioso promosso da Item con richieste danni di Euro 2 milioni oltre interessi e rivalutazione ("**Danni INN**") per il subappalto Commessa EPC Capo Mulini affidato da Volteo a Innovatec consuntivando i lavori effettuati sulla Commessa Capo Mulini per Euro 0,6 milioni ("**Importo Fine Lavori INN**") con conseguente compensazione con parte del Credito Innovatec vs Volteo derivante dall'acquisto di Volteo del CreditoWIG vs Item di cui sopra e il residuo - pari ad Euro 1.057.513,58 - con potenziale destinazione, da parte del Consiglio di Amministrazione di Innovatec (da deliberarsi con futura delibera consiliare), in conto futuro aumento capitale in Volteo;
- iv) Rinuncia da parte dell'Emittente e della controllata Volteo e della correlata WIG di tutte le liti in corso tra le Parti e a qualsiasi azione civile e penale e/o pretesa odierna e futura. In dettaglio, le Parti rinunciano e, viceversa, accettano la rinuncia agli atti di tutti i giudizi in corso, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 306 c.p.c., con compensazione totale delle spese di lite, che rimangono a carico della parte che le ha anticipate, dichiarano di non avere più nulla a pretendere l'una dall'altra estinguendo di fatto ogni e qualsiasi rapporto economico e finanziario reciproco, anche in relazione ad eventuali spese legali già maturate con riferimento a procedimenti contenziosi ad oggi conclusi, da intendersi quindi integralmente compensate tra le Parti medesime e rinunciano totalmente e definitivamente e dichiarano estinte, a titolo definitivo e irrevocabile, qualunque pretesa, azione, richiesta, eccezione, reclamo, contestazione, controversia presenti o future, attuali o potenziali, che possa avere origine o causa da fatti e/o comportamenti facenti parte dell'Accordo Transattivo e e/o comunque connessi alla stessa, incluso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, l'eventuale costituzione di parte civile e/o qualsivoglia ulteriore diritto/pretesa connesso a eventuali indagini in corso nei confronti delle Parti e/o delle persone fisiche riconducibili alle Parti stesse in merito ai fatti di cui in premessa e al presente Accordo. In ultimo, Item rimetterà nello specifico la querela presentata nei modi e nelle forme di legge, dando comunicazione di tale attività alle controparti e di dichiararsi integralmente risarcita di ogni danno e Volteo rinuncia ove dovessero sorgere procedimenti penali in relazione ai fatti dedotti nell'Accordo Transattivo a costituirsi parte civile ed ora per allora dichiara di essere comunque stata risarcita di ogni danno ("**Liti**");
- v) La controllata Volteo e la correlata WIG vengono liberati da tutte le coobbligazioni ("**definite infra Cobbligazioni**") emesse per conto di terzi in riferimento alla Commessa Capo Mulini per massimali Euro 23 milioni e dalle passività potenziali (congiuntamente con le "Liti", le "**Passività Potenziali**") derivanti dalle richieste danni da parte di Item per Euro 16.694.925,00 oltre interessi e rivalutazione su Volteo ("**Danni Volteo**) e Danni INN su Innovatec che metterebbero a rischio la continuità della controllata Volteo nonché l'ammissibilità del Concordato Volteo<sup>1</sup> prevista in data 9 novembre 2017, e conseguentemente sul valore di iscrizione in bilancio dell'Emittente della Partecipazione Innovatec in Volteo;

---

<sup>1</sup> Volteo, in concomitanza con l'aggressione da parte di Item e da una serie di subappaltatori della Commessa Capo Mulini oltre che a seguito di una crisi d'impresa derivante all'acuirsi delle criticità connesse alla normale operatività di business per effetto di una contrazione del business nel settore della costruzione di impianti alimentati da energie rinnovabili chiavi in mano nonché da una contrazione dei margini a causa del deteriorato contesto economico e della regolamentazione in continua evoluzione aveva presentato al Tribunale di Milano in data 2 agosto 2016 domanda con riserva di concordato (accettata dal tribunale in data 4 agosto 2016). Al fine di preservare la continuità aziendale, Volteo sottoscrisse inoltre con Innovatec un affitto d'azienda con contestuale usufrutto delle partecipazioni di cui titolare. Il Tribunale di Milano, mediante il provvedimento emesso in data 16 marzo 2017, visti la proposta, la perizia e la relativa relazione nonché il business plan, dichiarò aperta la procedura di concordato preventivo autorizzando la continuazione dell'attività di impresa. In data 7 settembre 2017, il Tribunale di Milano con apposito decreto ha approvato il concordato Volteo rilevando che i voti favorevoli espressi nel corso dell'adunanza dei creditori e quelli inviati nei venti giorni successivi alla stessa sono stati pari al 73,46% del totale dei crediti ammessi al voto. Ha altresì fissato l'udienza collegiale di comparizione della società e dell'organo commissariale per il giorno 9 novembre 2017.



- vi) Volteo con il venire meno delle richieste Danni Volteo, delle Liti e delle Coobbligazioni, accetta la consuntivazione dei lavori effettuati sulla Commessa EPC Capo Mulini per un totale di Euro 5,2 milioni (“**Importo Fine Lavori Volteo**”) rispetto agli anticipi erogati da Item di Euro 6,4 milioni (“**Anticipo Contratto EPC Item**”) con residuo in compensazione dei crediti che Volteo vanta verso Item di Euro 516.032,00 (“**Credito Volteo vs Item**”) e con parte del Credito WIG vs Item, come già illustrato sopra, ceduto da Innovatec a Volteo;
- vii) liberazione in Volteo del fondo rischi sul Contenzioso Item definito *infra*, appostato in bilancio di Volteo per Euro 8 milioni con conseguente beneficio sui conti patrimoniali di Volteo ai fini del Concordato Volteo e sul valore di iscrizione in bilancio dell’Emittente della Partecipazione Innovatec in Volteo.

L’Accordo Transattivo è stato proposto per approvazione nell’ordine del giorno del Consiglio di Amministrazione dell’Emittente tenutosi in data 11 maggio 2017 con delibera approvata all’unanimità dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in pari data previo parere favorevole del Comitato Parti Correlate. Il Consiglio di Amministrazione dell’Emittente ha ricevuto il parere positivo del Comitato Parti Correlate dell’Emittente in data 6 giugno 2017.

L’Autorizzazione Tribunale è stata rilasciata dal Tribunale di Milano in data 27 settembre 2017 (notificata a Volteo tramite deposito in 28 settembre 2017) ed è avvenuta successivamente alla positiva autorizzazione del Giudice Delegato della procedura di concordato preventivo Volteo Energie S.r.l. in data 21 settembre 2017 (notificato all’Emittente mediante deposito in data 25 settembre 2017). A seguito dell’Autorizzazione Tribunale di cui sopra, l’Accordo Transattivo è divenuto efficace e conseguentemente le Parti procederanno alle azioni di cui ai *punti romanini* precedenti.

Inoltre, ad Item viene riconosciuto un importo per le spese legali sostenute, con pagamento diretto in favore dei professionisti, pari ad Euro 200 mila oltre CP ed IVA (“**Crediti Legali Item**”) il cui onere viene posto a carico di Innovatec e di Volteo, in ragione del 50% cadauna. Il debito per spese legali contratto da Volteo (Euro 100 mila oltre CP ed IVA) viene accollato da WIG, e Item accetta tale accollo, liberando Volteo. WIG si surrognerà nel credito di Item compensandolo con il credito che Volteo vanta verso WIG per complessivi Euro 111.335,21. Quest’ultima proposta di pagamento è stata integrata con lettera sottoscritta tra Sostenya Group Plc a Volteo in data 23 maggio 2017 che prevede un coobbligo della Sostenya Group Plc al verificarsi della condizione sospensiva dell’omologa del Concordato Volteo (“**Lettera Sostenya**”). Considerando lo stato di “pre-concordato” dall’Emittente, Sostenya Group Plc, anche alla luce della predetta lettera del 23 maggio 2017 ha manifestato l’intenzione di effettuare tale pagamento in nome e per conto dell’Emittente.

Considerando, come già illustrato sopra, l’Accordo Transattivo era *sub-judice* Autorizzazione Tribunale notificata in data 28 settembre 2017, il Consiglio di Amministrazione dell’Emittente del 15 giugno 2017 - che ha approvato l’Accordo Transattivo con parere positivo Comitato Parti Correlate – ha altresì deliberato di attivare la procedura di ritardo ai sensi dell’art. 17 comma 4 del MAR.

#### 2.1.a. *La Commessa Capo Mulini e il contenzioso nato tra le Parti (“Contenzioso Item”)*

In data 13 agosto 2014, Volteo sottoscrisse un accordo con la società Item Capo Mulini S.r.l. il cui maggiore azionista (70%) è lo sceicco degli Emirati Arabi Hamed Bin Ahmed Al Hamed, avente ad oggetto l’affidamento a Volteo di un contratto di EPC “*turn key*” finalizzato alla ristrutturazione con tecnologia green & cleantech del complesso alberghiero “Perla Jonica” sito ad Acireale (CT).

Il contratto di EPC fu sottoscritto in data 6 ottobre 2014 e il corrispettivo contrattuale ammontava a circa Euro 47 milioni con ultimazione dei lavori presumibilmente prevista entro la fine del 2016. Il corrispettivo seguiva gli standard di market practice usuali per questa tipologia di contratti che prevedono un compenso fisso e non modificabile, clausole di revisione prezzi, ed anticipi contrattuali e pagamenti a Volteo da parte Item a stati avanzamenti lavoro.

Nell’ambito dei summenzionati accordi, l’Emittente e Volteo risultava co-obbligata in solido con Item S.r.l. a seguito dell’emissione da parte di Istituti assicurativi di polizze fideiussorie ammontante ad un massimo di 23

milioni a garanzia *i*) del regolare pagamento di Item del prezzo residuo di acquisto del Complesso Alberghiero Capo Mulini *ii*) del corretto adempimento del pagamento che Item doveva corrispondere a titolo di interessi maturati sulla linea di credito a lei concessa da MPS Capital Services ai fini dell'acquisto del Complesso Alberghiero Capo Mulini e *iii*) dell'anticipazione richiesta da ITEM ad Invitalia di circa Euro 7,2 milioni pari al 30% dell'importo totale finanziato da Invitalia stessa, (complessivamente le **“Coobbligazioni”** e/o **“Coobblighi”**). Al solo ed unico fine di assicurare la corretta e tempestiva esecuzione dell'intero progetto negoziale, Volteo e l'Emittente, non solo procedevano a prestare i Coobblighi, ma provvedevano, altresì, ad anticipare ad Item rispettivamente una somma di circa Euro 0,5 milioni e di circa Euro 2,3 milioni (i sopracitati **“Credito Volteo vs Item”** e **“CreditoWIG vs Item”**).

Volteo iniziò i lavori ai sensi del contratto EPC e ricevette da Item l'Anticipo Contratto EPC Item, più IVA complessivamente pari a Euro 7 milioni.

In data 16 dicembre 2015, Item comunicò a Volteo la sua volontà di risolvere il contratto EPC. Item Capo Mulini S.r.l. in data 30 dicembre 2015, presentò ricorso ex art. 700 cpc per ottenere il rilascio del cantiere occupato dalla Volteo in forza di contratto. L'udienza veniva concessa, in data 8.1.2016, decreto inaudita altera parte e fissata per la trattazione della causa presso il Tribunale di Catania. Volteo si costituiva chiedendo il rigetto e la condanna della ricorrente alle spese anche ai sensi dell'art. 96 terzo co. c.p.c.. Il Tribunale di Catania sottolineava la natura sommaria del procedimento disciplinato dall'art. 700 c.p.c, evidenziando che l'oggetto della valutazione sarebbe stato solo di valutare la sussistenza del *fumus boni iuris* oltre che il *periculum in mora* richiesti dalla norma. In data 1 marzo 2016, il Tribunale accoglieva il ricorso Item S.r.l. e per l'effetto ordinava a Volteo, di restituire immediatamente a Item s.r.l. tutte le aree di cantiere. Con atto di citazione in data 22 giugno 2016, Item ha convenuto Volteo avanti il Tribunale di Catania chiedendo l'accoglimento del contenzioso e risarcimento danni tra cui la nullità del subappalto a Innovatec da Volteo di alcuni lavori per complessivi Euro 2 milioni nonché danni pari a Euro 16.694.925,00 oltre interessi e rivalutazione. Volteo si costituì a sua volta in giudizio chiedendo il rigetto di quanto sopra denunciato da Item nonché l'illegittimità della risoluzione del contratto di appalto del 6 ottobre 2014 da parte della Committente Item Campomulini S.r.l. e dichiarare l'insussistenza di qualsiasi inadempimento, anche sotto il profilo della gravità laddove richiesto, da parte di Volteo rispetto agli obblighi assunti con il contratto di appalto e in ogni caso l'inesistenza di crediti di Item Capomulini S.r.l. nei confronti di Volteo. Volteo richiese altresì accertare e dichiarare la gravità dell'inadempimento di Item Capomulini S.r.l. e per l'effetto dichiarare risolto il contratto di appalto del 6 ottobre 2014 per fatto e colpa di Item Capomulini S.r.l. con richiesta danni per Euro 5,4 milioni. Contestualmente sia l'Emittente che Volteo avevano ottenuto dai competenti Tribunali decreti ingiuntivi verso Item per il pagamento rispettivamente a l'Emittente di Euro 2,3 milioni oltre interessi e spese (il sopracitato **“CreditoWIG vs Item”**) e a Volteo Euro 0,5 milioni oltre interessi e spese (il sopracitato **“Credito Volteo vs Item”**). Item si oppose a tali decreti.

Il Contenzioso Item ha avuto dell'implicazioni anche a livello penale in quanto nell'ambito delle indagini condotte dalla Guardia di Finanza per conto della Procura di Catania su presunte irregolarità sull'utilizzo da parte di Volteo dell'Anticipo Contratto EPC Item, e dopo le opportune verifiche legali e contabili sulla tipologia e dell'entità del sequestro, la GDF ha notificato a Volteo un decreto di sequestro preventivo ex art. 322 c.p.p e 53 D.Lgs. 231/2001 emesso dal G.I.P. di Catania in data 19/11/2016 (proc. 1195/2015 R.G. G.I.P.) su richiesta della stessa Procura avente oggetto somme di denaro e valori mobiliari ed immobiliari fino a concorrenza di Euro 5,7 milioni. L'iniziativa giudiziaria nasceva da presunte irregolarità della controllata Volteo desunte dalla Procura di Catania (capo di accusa: diversa destinazione da parte di Volteo di sovvenzioni pubbliche dedicate alla crescita del territorio locale), in merito ad anticipi ricevuti per Euro 7 milioni. Contro tale provvedimento la società presentava ricorso avanti al Tribunale del Riesame di Catania che in data 17 marzo 2017 pronunciava l'annullamento del provvedimento originario per la mancanza dei due presupposti del reato: *i*) la mancanza di ricezione da parte di Volteo di alcun contributo pubblico stante la natura privatistica del rapporto intercorrente con la società Item e la natura di anticipazione del versamento effettuato da Invitalia e *ii*) la mancanza del concorso fra le parti potenzialmente coinvolte, stante la natura del rapporto evidentemente conflittuale fra Item e Volteo. Tale provvedimento veniva dichiarato definitivo per mancata impugnativa della Procura entro i termini di legge.

## 2.2. Parti correlate coinvolte nell'Operazione

Alla data del Documento Informativo le percentuali di correlazione sono le seguenti.

- Sostenya Group Plc detiene una partecipazione in WIG e in Innovatec rispettivamente pari al 34,95% e al 42,41% del loro capitale sociale;
- WIG detiene una partecipazione in Innovatec pari al 23,45%;
- Innovatec detiene il 100% del capitale sociale di Volteo.

Inoltre il seguente consigliere di amministrazione siede negli stessi consigli di amministrazione o è amministratore unico delle società di cui sopra:

- L'Avv. Roberto Maggio è Presidente ed Amministratore Delegato di Innovatec e Amministratore Unico di Volteo nonché Amministratore Delegato di WIG.

Il Comitato Parti Correlate ("Comitato"), chiamato ad esprimersi ai sensi della Procedura OPC, è stato informato dei termini e delle condizioni dell'Operazione ed è stato coinvolto nella fase istruttoria. Inoltre, nell'esercizio delle proprie attività il Comitato Parti Correlate ha coinvolto nelle proprie riunioni e/o chiesto chiarimenti e approfondimenti ai legali rappresentanti e al *management* di Innovatec e Volteo al fine di ricevere dettagli in merito alle condizioni dell'Operazione nonché un flusso di informazioni adeguato.

Il Comitato in data 6 giugno 2017 ha quindi rilasciato il proprio parere favorevole in merito all'Operazione, allegato al seguente Documento Informativo quale Allegato 1.

Il parere è stato espresso all'unanimità dall'Amministratore Indipendente Dott. Giovanni Bozzetti.

La correlata Gruppo Waste Italia S.p.A., per l'Operazione, ha anch'essa attivato, essendo quotata al segmento MTA di Borsa Italiana, la Procedura OPC in vigore per la società. Il Consiglio di Amministrazione di WIG ha deliberato positivamente in riferimento all'Operazione in data 15 giugno 2017 con parere favorevole del Comitato Parti Correlate di WIG rilasciato in data 13 giugno 2017.

## 2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell'Operazione

In merito alle motivazioni economiche, finanziarie e alla convenienza dell'Operazione per l'Emittente, il Consiglio di Amministrazione di Innovatec ha evidenziato che il perfezionamento dell'Operazione ha lo scopo di eliminare per l'Emittente e per la sua diretta controllata Volteo i rischi derivanti dalle richieste Danni Volteo e Danni Item, consuntivare l'Importo Fine Lavori Volteo, nonché per Volteo eliminare i rischi di escussione dei Coobblighi e rischi Liti.

A livello economico consolidato Gruppo Innovatec, il minore Importo Fine Lavori Volteo e la rinuncia al CreditoWIG verso Item così come anche ampiamente illustrato nel *paragrafo 2.5.*, è vero che hanno un impatto netto negativo ante imposte di Euro 2,35 milioni<sup>2</sup> ma lo stesso è totalmente compensato dal rilascio positivo a provento del fondo rischi accantonato lo scorso esercizio di Euro 8 milioni<sup>3</sup>. A livello civilistico di Innovatec, l'impatto economico risulterebbe limitato alle spese legali di Euro 0,1 milioni, di sua competenza ai sensi dell'Accordo Transattivo, in quanto la minore consuntivazione dell'Importo Fine Lavori INN era stata già rilevata nel bilancio al 31 dicembre 2016.

A livello patrimoniale consolidato, l'Accordo Transattivo determina un valore complessivo positivo di circa Euro 5,85 milioni. In dettaglio, l'Accordo Transattivo determina un minore attivo derivante dalla rinuncia per il Gruppo Innovatec del Credito Volteo vs Item di Euro 0,5 milioni, maggiori passività per i Crediti Legali Item di Euro 0,2 milioni nonché un minore attivo per la rinuncia del maggior attivo del CreditoWIG vs Item acquistato da WIG di Euro 2,3 milioni e un maggiore passivo per il Debito dell'Emittente verso WIG di pari importo. Tali impatti sono ampiamente compensati a livello patrimoniale consolidato da minori passivi netti

<sup>2</sup> Cfr paragrafo 2.5.. L'importo è comprensivo di Euro 0,2 milioni di spese legali riconosciute ai legali di Item ai sensi dell'Accordo Transattivo (Cfr la definizione di Crediti Legali Item a pagina 9 del presente Documento Informativo)

<sup>3</sup> Il rilascio di detto Fondo Rischi è esente imposta successivamente all'omologa del Concordato Volteo ai sensi della normativa vigente.

per rilascio fondi rischi di Euro 8 milioni e debiti per acconti di Euro 0,7 milioni. A livello civilistico l'impatto risulterebbe negativo di Euro 0,1 milioni pari al 50% del Credito Legale Item.

Il Debito dell'Emittente verso WIG sopracitato, sorto a seguito della predetta cessione del Credito WIG vs Item a Innovatec di Euro 2.257.513,58 prevista nell'Accordo Transattivo, non risulterebbe rimborsabile a breve termine da Innovatec a WIG vista la Situazione Patrimoniale<sup>4</sup> odierna dell'Emittente e data la natura di "debito verso soci" e potrebbe essere quindi eventualmente destinato, *sub judice* di una eventuale richiesta da parte di WIG al Tribunale di Milano competente alle operazioni di pre-concordato<sup>5</sup> WIG, alla patrimonializzazione dell'Emittente in modo da garantirne una adeguata struttura patrimoniale *standard* per una quotata all'AIM Italia, a tutela del business *core* del Gruppo Innovatec, e anche a tutela del valore della Partecipazione Gruppo Waste Italia S.p.A. in Innovatec ("**Patrimonializzazione Debito INN vs WIG**"). In questo caso, a livello patrimoniale consolidato, l'Accordo Transattivo determinerebbe un valore complessivo positivo di circa Euro 8,15 milioni essenzialmente per effetto del rilascio del fondo rischi in Volteo di Euro 8 milioni.

Da un punto di vista finanziario per il Gruppo Innovatec e singolarmente per l'Emittente e considerando l'ipotesi di Patrimonializzazione Debito INN vs WIG, l'uscita di cassa complessiva derivante dall'Accordo Transattivo risulterebbe di Euro 0,1 milioni, pari all'importo di cui ai Crediti Legali Item al netto dell'impegno di cui alla Lettera Sostenya.

L'Accordo Transattivo facendo venire meno il fondo rischi di Euro 8 milioni appostato nel bilancio di Volteo determina un ulteriore rafforzamento patrimoniale di quest'ultima e conseguentemente di Innovatec a tutela del valore della Partecipazione Innovatec in Volteo. Inoltre, l'Accordo Transattivo a beneficio dell'Emittente, permette quindi, oltre che la definizione del Contenzioso Item, di rafforzare la posizione concordataria della propria partecipata diretta Volteo, e quindi della propria partecipata Innovatec, ambedue le partecipazioni aventi rappresentazione diretta od indiretta nel bilancio dell'Emittente e su cui la stessa ha interesse alla loro tutela patrimoniale.

Infine, la definizione dell'Accordo permette sia di attenuare i rischi innescati dalle indagini penali attualmente in corso con effetti sull'immagine e sulla reputazione dell'Emittente e delle società correlate Innovatec e Volteo coinvolte, sia di porre fine alla proliferazione del contenzioso che potrebbe, in caso contrario, alimentare ulteriori approfondimenti da parte della autorità inquirenti.

In conclusione, le motivazioni economiche e le convenienze dell'Operazione per l'Emittente possono essere sintetizzate che a fronte delle rinunce del Credito Volteo vs Item e del Credito WIG vs Item acquistato dal Gruppo Innovatec da WIG (peraltro senza impatti finanziari e patrimoniali negativi), crediti a rischio esigibilità vista l'opposizione di Item ai decreti ingiuntivi emessi dal Tribunale, il Gruppo Innovatec viene liberata da tutti i Coobblighi, Liti e Danni Volteo e Danni INN i quali metterebbero a rischio il valore di Innovatec e la continuità di quest'ultima e della sua controllata diretta Volteo mettendo, a sua volta a rischio l'ammissibilità del Concordato Volteo prevista in data 9 novembre 2017.

#### 2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione

Il primo corrispettivo dell'Operazione risulta dalle rinunce del Credito Volteo vs Item e del Credito WIG vs Item quest'ultimo acquistato dal Gruppo Innovatec da WIG con conseguente rinuncia a proseguire le azioni ingiuntive promosse verso Item ("**Rinuncia Azioni Esecutive INN**"). Tali rinunce risultano senza impatti finanziari e patrimoniali negativi per Gruppo Innovatec a seguito dei rilasci in Volteo dei fondi rischi appostati in bilancio di Euro 8 milioni e debiti Volteo per acconti di Euro 0,7 milioni. Nel contempo per la Società, il Debito dell'Emittente verso WIG di Euro 2.257.513,58, sorto a seguito della cessione del Credito WIG vs Item

---

<sup>4</sup> Il Consiglio di amministrazione dell'Emittente, in sede di approvazione del Bilancio Intermedio al 30 giugno 2017 avvenuto in data 29 settembre 2017 ha altresì approvato la situazione economica patrimoniale e finanziaria della Società al 30 giugno 2017 dove emerge che Innovatec si troverebbe nelle circostanze di cui all'articolo 2446 cc.. I dati dell'Emittente al 30 giugno 2017 evidenziano una perdita di circa Euro 1 milione determinando così un ammontare delle perdite tali da ridurre il capitale sociale di oltre un terzo. Il Consiglio di Amministrazione ha conferito delega al Presidente Avv. Roberto Maggio per convocare una Assemblea degli Azionisti per le deliberazioni conseguenti (Cfr. comunicato stampa 29 settembre 2017 nonché Relazione semestrale intermedia di Innovatec al 30 giugno 2017 depositata presso la sede sociale e sul sito internet della società [www.innovatec.it](http://www.innovatec.it))

<sup>5</sup> In data 21 agosto 2017, WIG ha depositato presso il Tribunale di Milano il ricorso per l'ammissione della società alla procedura di concordato preventivo "con riserva" ai sensi dell'art. 161, sesto comma del R.D. 267/1942 e s.m.i. della L. Fall. ovvero proposta di omologazione di un accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi dell'art. 182bis della L. Fall.. In data 14 settembre 2017, il Tribunale di Milano ha concesso termine a WIG fino al 12 gennaio 2018 per la presentazione di una proposta definitiva di concordato preventivo (con il piano e la documentazione completa di cui ai commi secondo e terzo di tale norma) o di una domanda di omologa di accordi di ristrutturazione dei debiti.

a Innovatec potrebbe essere oggetto da parte di WIG di Patrimonializzazione Debito INN vs WIG o comunque non rimborsabile nel breve termine (“1° Corrispettivo”).

Inoltre, il secondo corrispettivo (“2° Corrispettivo” complessivamente i “Corrispettivi”) dell’Operazione risulterebbe il riconoscimento ai legali di Item dell’importo Euro 200 mila (oltre CP ed IVA) il cui onere viene posto a carico di Innovatec e di Volteo, in ragione del 50% cadauna. Il debito per spese legali di competenza Innovatec di Euro 0,1 milioni (oltre CP ed IVA) sarà oggetto di futuro pagamento da parte dell’Emittente mentre quello di competenza Volteo non verrà invece pagato da quest’ultimo in quanto oggetto di accollo da parte di WIG - supportato dalla Lettera Sostenya - con surroga nel credito di Item e compensazione con il credito che Volteo vanta verso WIG per complessivi Euro 111.335,21.

La modalità di determinazione dei Corrispettivi - comprensivi della Rinuncia Azioni Esecutive INN - è determinata dalla liberazione dei Coobbligati, dall’estinzione dei Danni INN, Danni Volteo e Liti con consuntivazione definitiva dell’Importo Fine Lavori Volteo e Importo Fine Lavori INN. Le suindicate liberazioni ed estinzioni eliminano inoltre il rischio di riduzione del valore di iscrizione in bilancio dell’Emittente della Partecipazione Innovatec in Volteo.

Alla luce di quanto sopra esposto, essendo l’Operazione un atto transattivo tra le Parti non risulta ipotizzabile un confronto con operazioni analoghe sui mercati di riferimento né che la sua sottoscrizione sia stata conclusa a condizioni migliori di quelle di mercato.

## 2.5. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell’Operazione

L’Operazione si configura come Operazione di Maggiore Rilevanza tra Parti Correlate ai sensi della Procedura OPC in quanto l’indice di rilevanza del controvalore della stessa Operazione risulta superiore alla soglia del 5%.

Gli effetti patrimoniali, economici e finanziari dell’Operazione sono i seguenti:

### 2.5.a. A livello consolidato Gruppo Innovatec

#### 2.5.a.1. Effetti Patrimoniali Gruppo Innovatec

- Acquisto del Credito WIG vs Item di Euro 2,3 milioni a Innovatec con contemporanea iscrizione Debito dell’Emittente verso WIG per pari importo;
- Minore attività consolidate derivante dalle rinunce del Credito WIG vs Item di Euro 2,3 milioni e del Credito Volteo vs Item di Euro 0,5 milioni;
- Maggiori passività consolidate derivanti dal Credito Legali Item di Euro 0,2 milioni + CP e IVA (il 50% avverrà in compensazione con il credito che Volteo vanta verso WIG per complessivi Euro 0,1 milioni);
- Minori passività consolidate derivanti dal rilascio dei Fondi rischi sulla commessa Capo Mulini per Euro 8 milioni e dei debiti acconti in eccesso per Euro 0,7 milioni.

Totale Impatto: positivo per Euro 5,85 milioni e in caso di Patrimonializzazione Debito INN vs WIG: positivo per Euro 8,15 milioni.

#### 2.5.a.2. Effetti Finanziari Gruppo Innovatec

- Nessun *cash in* del Credito WIG vs Item di Euro 2,3 milioni e del Credito Volteo vs Item di Euro 0,5 milioni in quanto oggetto di rinunce;
- Pagamento dei costi per servizi derivanti dalle spese legali Item di Euro 0,1 milioni + CP più IVA (in quanto il residuo 50% verrà pagato da WIG/Sostenya);
- Nessun *cash in/out* in riferimento al rilascio dei Fondi rischi sulla commessa Capo Mulini per Euro 8 milioni e dei debiti acconti in eccesso per Euro 0,7 milioni;
- Nessun *cash out* è previsto in riferimento al Debito dell’Emittente verso WIG in ipotesi di Patrimonializzazione Debito INN vs WIG

Totale Impatto: *cash out* per Euro 0,1 milioni + CP e IVA.

### 2.5.a.3. Effetti Economici Gruppo Innovatec

- Sopravvenienze passive derivanti dalle rinunce del Credito WIG vs Item di Euro 2,3 milioni e del Credito Volteo vs Item di Euro 0,5 milioni;
- Costi per servizi derivanti dalle spese legali Item di Euro 0,2 milioni + CP;
- Sopravvenienze attive derivanti dal rilascio dei Fondi rischi sulla commessa Capo Mulini per Euro 8 milioni e dei debiti acconti in eccesso per Euro 0,7 milioni.

Totale Impatto: positivo per Euro 5,64 milioni.

### 2.5.b. *A livello Innovatec S.p.A.*

#### 2.5.b.1. Effetti Patrimoniali Innovatec

- Acquisto del Credito WIG vs Item di Euro 2,3 milioni a Innovatec con contemporanea iscrizione Debito dell'Emittente verso WIG per pari importo;
- Cessione del Credito WIG vs Item di Euro 2,3 milioni da Innovatec a Volteo con contemporanea iscrizione del Credito Innovatec verso Volteo per pari importo;
- Minori attività patrimoniali per Euro 1,2 milioni derivanti dalla rinuncia di parte del Credito Innovatec verso Volteo per Importo Fine Lavori INN e minori passività patrimoniali derivanti dal rilascio della nota di credito da emettere per pari importo appostata nei conti 2016 di Innovatec; e il residuo - pari ad Euro 1.057.513,58 - con potenziale destinazione, da parte del Consiglio di Amministrazione di Innovatec (da deliberarsi con futura delibera consiliare), in conto futuro aumento capitale in Volteo
- Maggiori passività consolidate derivanti dal 50% di competenza del Credito Legali Item di Euro 0,1 milioni + CP e IVA;

Totale Impatto: negativo per Euro 0,1 milioni.

#### 2.5.b.2. Effetti Finanziari Innovatec

- Nessun *cash in* del Credito Innovatec verso Volteo e *cash out* Debito dell'Emittente verso WIG in ipotesi di Patrimonializzazione Debito INN vs WIG, ambedue di Euro 2,3 milioni;
- Pagamento dei costi per servizi derivanti dalle spese legali Item di Euro 0,1 milioni + CP più IVA (in quanto il residuo 50% verrà pagato da WIG/Sostenya);

Totale Impatto: *cash out* per Euro 0,1 milioni + CP e IVA.

#### 2.5.b.3. Effetti Economici Gruppo Innovatec

- Costi per servizi derivanti dalle spese legali Item di Euro 0,1 milioni + CP;
- Il minore Importo Fine Lavori INN già consuntivato nel 2016 con conseguente nessun impatto successivo 2017.

Totale Impatto: maggiori costi per Euro 0,1 milioni + CP.

### 2.6. **Impatto sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate**

L'Operazione non ha alcun impatto sull'ammontare dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione delle società, né di alcuna delle società controllate.

### 2.7. **Eventuali componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della società Coinvolti nell'Operazione**

- Avv. Roberto Maggio Amministratore Delegato dell'Emittente nonché Presidente ed Amministratore Delegato di Innovatec e Amministratore Unico di Volteo;

- Dott. Raffaele Vanni, dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari dell'Emittente e consigliere di amministrazione di Innovatec.

## **2.8. Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative**

L'Avv. Roberto Maggio, ha svolto insieme con i legali esterni (Studio Stradella di Milano) oggetto di mandato conferito dall'Emittente e dalle correlate Innovatec e Volteo, l'attività di definizione delle modalità e dei termini con cui sarebbe avvenuta l'Operazione.

Valutazioni in merito ai termini e condizioni dell'Operazione sono state effettuate dal Consiglio di Amministrazione e dal Comitato Parti Correlate dell'Emittente nel corso delle sedute del 13 giugno e 15 giugno 2017, con l'assistenza dello Studio Stradella e dell'Avvocato Zoppini dello Studio Zoppini di Roma, incaricato dall'Emittente per l'assistenza societaria e rapporti con Consob. Sulla base delle informazioni ricevute da quest'ultimi nonché dall'Amministratore Delegato dell'Emittente Avv. Roberto Maggio e avendo avuto parere favorevole del Comitato Parti Correlate datato 13 giugno 2017, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha dato il via libera all'Operazione nella seduta del 15 giugno 2017.

L'articolo 8 della Procedura adottata dalla Società, prevede che le operazioni con parti correlate siano approvate dall'organo competente previo parere favorevole del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, che deve esprimersi sull'interesse dell'Emittente al compimento dell'operazione, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

In data 13 giugno 2017, il Comitato Parti Correlate, in conformità alle previsioni di cui all'art. 8 delle Procedure OPC, ha rilasciato parere favorevole sull'interesse dell'Emittente al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

In data 15 giugno 2017, il Consiglio di Amministrazione di Gruppo Waste Italia S.p.A., rilevando l'interesse dell'Emittente al compimento dell'Operazione nonché la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni, ha approvato l'Operazione e ha deliberato di provvedere alle comunicazioni conseguenti prescritte dalle Procedure OPC.

Si rende infine noto, come già ampiamente illustrato precedentemente, che l'Emittente, considerando che l'Accordo Transattivo era *sub-judice* Autorizzazione Tribunale, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente con delibera del 15 giugno 2017 ha altresì attivato la procedura di ritardo ai sensi dell'art. 17 comma 4 del MAR. Stessa procedura di ritardo è stata attivata anche dalla correlata Innovatec.

## **2.9. Se la rilevanza dell'Operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni**

Si precisa che la rilevanza dell'Operazione oggetto del presente Documento Informativo non deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con stesse parti correlate o con soggetti correlati, né a quest'ultima, né alla stessa Società.

\* \* \* \* \*

Milano, 6 Ottobre 2017

L'Amministratore Delegato  
(Avv. Roberto Maggio)