

**INNOVATEC S.P.A.**

**Sede legale in Milano (MI) - Via Bisceglie n. 76**

**Capitale sociale interamente sottoscritto e versato per Euro 5.027.858**

**Registro delle Imprese di Milano e Codice fiscale n. 08344100964**

***RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE AL  
SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEL 22  
OTTOBRE 2015, IN PRIMA CONVOCAZIONE E DEL 23 OTTOBRE 2015, IN SECONDA  
CONVOCAZIONE***

Milano, 7 ottobre 2015

Signori Azionisti,

il presente documento è stato predisposto in relazione all'Assemblea degli Azionisti di Innovatec S.p.A. (“**Innovatec**” o la “**Società**”) convocata presso la sede legale in Milano, via Bisceglie 76, in prima convocazione, per il giorno 22 ottobre 2015, alle ore [\*] , e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 23 ottobre 2015, stessi luogo ed ora, per discutere e deliberare, tra l'altro, sul seguente punto all'ordine del giorno di parte straordinaria:

2. *Ulteriore proposta di modifica dell'articolo 5 (Capitale Sociale) dello Statuto della Società al fine di aumentare il numero totale delle azioni (mediante frazionamento delle stesse), restando invariato l'ammontare del capitale sociale; delibere inerenti e conseguenti.*

**2. Ulteriore proposta di modifica dell'articolo 5 (Capitale Sociale) dello Statuto della Società al fine di aumentare il numero totale delle azioni (mediante frazionamento delle stesse), restando invariato l'ammontare del capitale sociale; delibere inerenti e conseguenti.**

\*\*\*

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea, viene sottoposta alla Vostra approvazione la proposta di modifica dello Statuto vigente in modo tale da frazionare nel rapporto di 1 (uno) a 2 (due), le azioni costituenti il capitale sociale della Società, mediante assegnazione di n. 2 azioni ordinarie di nuova emissione in sostituzione di ogni azione ordinaria.

[Il Consiglio di Amministrazione ritiene che tale operazione, costituendo uno dei mezzi in grado di facilitare la circolazione del titolo azionario, permetterà di accrescere il volume degli scambi tra investitori e determinare quindi un potenziale incremento di liquidità del titolo stesso.

Si ritiene opportuno che sia approvato il frazionamento nel rapporto 1:2, sia per la immediatezza di calcolo di tale rapporto, sia per la congruità del valore medio risultante con le finalità del frazionamento.

Il frazionamento così proposto dovrà comportare la conseguente variazione dell'attuale testo dello Statuto vigente, all'art. 5, con sostituzione alle attuali indicazioni del nuovo numero di azioni, tenendo altresì a mente che tale operazione di frazionamento delle azioni dovrà rilevare anche in relazione (i) alle residue emittende azioni nel contesto dell'aumento di capitale già deliberato dall'assemblea straordinaria del giorno 28 novembre 2013 a servizio dell'operazione di quotazione su AIM Italia, il cui termine finale di sottoscrizione è il 28 novembre 2015, (ii) alle emittende azioni nel contesto dell'aumento di capitale già deliberato dall'assemblea straordinaria del giorno 28 novembre 2013 riservato all'esercizio dei warrants di cui è stata deliberata l'emissione nella stessa assemblea e da eseguirsi entro il 15 gennaio 2017 o comunque entro il termine ultimo di esercizio dei warrants e (iii) alle emittende azioni nel contesto dell'aumento di capitale già deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 24 settembre 2015, in parziale esecuzione della delega ad esso attribuita con delibera dell'Assemblea straordinaria del 28 agosto 2015.

Una volta che sia stata approvata la proposta di frazionamento, dovrà essere delegata al Consiglio di Amministrazione della Società, previo accordo con la società di gestione del mercato, l'indicazione della data di inizio di negoziazioni dei nuovi titoli risultanti dal frazionamento. Trattandosi di azioni dematerializzate, l'accredito dei nuovi titoli non richiederà alcun adempimento da parte dei soci; la procedura avverrà in modo automatico, secondo modalità da concordarsi tra la società e Monte Titoli S.p.A..

\*\*\*

Si richiede dunque ai Signori Azionisti di approvare la seguente proposta di deliberazione:

“L’Assemblea straordinaria degli azionisti di Innovatec S.p.A.,

- udito e approvato quanto esposto dal Presidente;
- esaminata la relazione illustrativa degli amministratori;
- visto l’attuale testo dell’articolo 5 dello statuto sociale e le relative clausole c.d. transitorie ivi contenute relative alle operazioni societarie deliberate in data 28 novembre 2013 e 28 agosto 2015;
- visto il testo del Regolamento dei “Warrants azioni ordinarie Innovatec 2013-2016”;

**delibera**

1. *di aumentare il numero totale delle azioni, restando invariato l’ammontare del capitale sociale, mediante loro frazionamento nel rapporto di due ad uno, con assegnazione di numero due azioni ordinarie di nuova emissione in sostituzione di ogni azione ordinaria, e quindi modificando il numero totale delle azioni aumentandolo dalle attuali 5.027.858 (cinquemilioniventisettemilaottocentocinquantotto) a 10.055.716 (diecimilionicinquantacinquemilasettecentosedici);*
2. *di modificare l’art. 5 dello statuto sociale, con decorrenza dall’iscrizione della medesima delibera nel competente Registro delle Imprese, limitatamente al primo paragrafo, come segue: “Il capitale della società è di Euro 5.027.858 (cinquemilioniventisettemilaottocentocinquantotto ) suddiviso in numero 10.055.718 (diecimilionicinquantacinquemilasettecentosedici ) azioni ordinarie.”;*
3. *in conseguenza delle suddette delibere di cui ai punti 1) e 2) precedenti, di modificare ulteriormente l’art. 5 dello statuto sociale, con decorrenza dall’iscrizione della medesima delibera nel competente Registro delle Imprese, limitatamente alla clausola transitoria dell’ultimo paragrafo, come segue:*  
*“Il Consiglio di Amministrazione in data 24 settembre 2015, a valere sulla delega ricevuta ai sensi dell’articolo 2443 del Codice Civile dall’assemblea straordinaria del 28 agosto 2015, ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, per nominali Euro 9.999.997,80 (novemilioninovecentonovantanovemilanovecentonovantasette virgola ottanta) mediante emissione di n. 7.692.306 (settemilioneiseicentonovantaduemilatrecentosei) (numero risultante a seguito del frazionamento deliberato dall’assemblea straordinaria del 22 ottobre 2015) nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale ed aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, ad un prezzo unitario di emissione pari ad Euro 1,30 (uno virgola trenta) senza sovrapprezzo, per un controvalore complessivo totale pari ad Euro 9.999.997,80 (novemilioninovecentonovantanovemilanovecentonovantasette virgola ottanta) da liberarsi mediante conferimento in natura di n. 10.000.000 (diecimilioni) azioni ordinarie prive dell’indicazione espressa del valore nominale, pari al 100% dell’intero capitale sociale di Volteo Energie S.p.A., con*

*il capitale di Euro 10.000.000 i.v., con sede legale in Milano, via privata Giovanni Bensi n. 12/3, codice fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Milano 06375370969, R.E.A. MI-1888516, approvando, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2343-quater, comma 3, del Codice Civile, una dichiarazione di conferma relativa ai punti di cui alle lettere a), b), c) ed e) del medesimo suddetto articolo e dando mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed agli altri Consiglieri, in via disgiunta tra loro, affinché compiano tutti gli atti e le formalità necessarie per dare attuazione ed esecuzione a quanto sopra deliberato entro il 30 dicembre 2015, nell'osservanza dell'articolo 2443, comma 4, del Codice Civile e delle altre norme di legge e regolamento applicabili.”;*

4. *in conseguenza delle suddette delibere di cui ai punti 1) e 2) precedenti, di modificare ulteriormente l'art. 5 dello statuto sociale, con decorrenza dall'iscrizione della medesima delibera nel competente Registro delle Imprese, limitatamente alla clausola transitoria del terzo paragrafo, come segue:*

*“L'assemblea straordinaria del giorno 28 novembre 2013 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto comma, codice civile, di massimo Euro 3.500.000 (tremilionicinquecentomila) mediante emissione di totali massime n. 3.500.000 (tremilionicinquecentomila) (numero originario ante frazionamento deliberato dall'assemblea straordinaria del 22 ottobre 2015) nuove azioni ordinarie, a servizio, tra l'altro, dell'operazione di quotazione su AIM Italia e quindi da riservare agli Investitori destinatari dell'Offerta di Collocamento; con termine finale di sottoscrizione al 28 novembre 2015.”;*

5. *in conseguenza delle suddette delibere di cui ai punti 1) e 2) precedenti, di modificare ulteriormente l'art. 5 dello statuto sociale, con decorrenza dall'iscrizione della medesima delibera nel competente Registro delle Imprese, limitatamente alla clausola transitoria del quarto paragrafo, come segue:*

*“L'assemblea straordinaria del giorno 28 novembre 2013 ha deliberato di aumentare a pagamento, in via scindibile, il capitale sociale per massimi Euro 2.333.333 (duemilionitrecentotrentatremilatrecentotrentatré) con l'emissione di massime numero 4.666.666 (quattromilioneiseicentosessantaseimilaseicentosessantasei) (numero risultante a seguito del frazionamento deliberato dall'assemblea straordinaria del 22 ottobre 2015) azioni ordinarie, godimento regolare, da riservare esclusivamente all'esercizio dei massimi numero 7.000.000 (settemilioni) warrants - come previsto nel regolamento dei warrants, da eseguirsi entro il 15 gennaio 2017 o comunque entro il termine ultimo di esercizio dei warrants.”;*

6. *in conseguenza delle suddette delibere di cui ai punti 1) e 2) precedenti, e tenuto conto dell'art 4. iv) del Regolamento Warrant, di modificare l'art. 3 del Regolamento dei “Warrants azioni ordinarie Innovatec 2013-2016”, con decorrenza dall'iscrizione della medesima delibera nel competente*

*Registro delle Imprese, limitatamente al primo paragrafo, come segue:*

*“I titolari dei Warrant hanno la facoltà di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto di 2 Azioni di Compendio per ogni tre Warrant posseduti, ad un prezzo per 2 Azioni di Compendio (“Prezzo di Esercizio”) pari al prezzo di collocamento delle azioni in sede di ammissione alle negoziazioni sull’AIM Italia (“Prezzo di IPO”) aumentato del 15%.”;*

- 7. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente, con facoltà di sub-delega, ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l’attuazione e l’esecuzione della deliberazione assunta, ivi compresa la delega ad indicare, previo accordo con la società di gestione del mercato, la data di inizio negoziazioni dei nuovi titoli risultanti dal frazionamento, nonché per adempiere alle formalità necessarie, compreso l’incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese i testi di statuto aggiornati in relazione all’esecuzione del frazionamento; e*
- 8. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere per provvedere alle pubblicazioni richieste ai sensi di legge e per introdurre nella delibera come sopra assunta, al testo del presente verbale e suoi allegati, le eventuali modifiche, soppressioni od integrazioni, di carattere non sostanziale, che si rendessero necessarie ai fini dell’iscrizione delle presenti delibere nel Registro delle Imprese o comunque richieste dalla società di gestione del mercato di riferimento.”*

\*\*\*

Milano, 7 ottobre 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Pietro Colucci