

# INNOVATEC S.p.A.

Sede in Milano, Via Bensi 12/3  
Capitale sociale Euro 17.875.480,66 i.v.  
Iscritta al registro delle Imprese di Milano  
Codice Fiscale, Partita Iva e N.08344100964 iscrizione Registro Imprese  
N. MI 2019278 rea di Milano

## Osservazioni del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2446 c.c.

Signori Azionisti,

il Consiglio d'Amministrazione della vostra società ha convocato Assemblea Straordinaria per il giorno 3 aprile 2017 e in seconda il 4 aprile, per deliberare in merito ai provvedimenti da adottare ai sensi dell'art. 2446 C.C..

Nell'ambito dei compiti attribuiti al Collegio Sindacale è fatto obbligo di presentare le proprie osservazioni, di seguito esposte.

Pur se non incaricati del controllo contabile alla situazione redatta al 20 dicembre 2016, e presentataci dal Consiglio d'Amministrazione, si constata che la perdita del periodo è pari ad euro 14.067.614 e che il cumulo delle perdite porta la società a registrare un Patrimonio Netto per Euro 4.173.444 con la necessità di ricorso immediato ai disposti di cui all'art. 2446 c.c.

### Osservazioni sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria

La Situazione Economica e Patrimoniale, redatta dal Consiglio d'Amministrazione alla data del 20 dicembre 2016, relativa ad un periodo che decorre dal 1 gennaio 2016, riporta :

- Una perdita di periodo pari ad euro 14.067.614;
- Detta perdita, unitamente a quelle registrate al 31.12.2015 per Euro 9.154.666, porta a una perdita complessiva per euro 23.222.280, che determina un Patrimonio Netto contabile per euro 4.173.444, inferiore al terzo del capitale sociale e riserve.

Detta Situazione alla data del 20 dicembre 2016 si riassume nei seguenti valori:

Attività al 20/12/2016	Euro	30.340.082
Passività al 20/12/2016	Euro	(26.166.638)
Patrimonio Netto al 20/12/2016	Euro	4.173.444
Perdita 1/1/2016 - 20/12/2016	Euro	(14.067.614)

Il Collegio sottolinea quanto esposto in Relazione, circa il fatto che non si può comunque tuttavia escludere che le azioni ipotizzate in merito alle strategie di riorganizzazione, di efficientamento ed ottimizzazione dei costi fissi di struttura e di sviluppo dei business attualmente in corso si rivelino inidonee a produrre i risultati previsti e/o che tali risultati non siano conseguiti nei tempi e nelle modalità prefissate, in quanto il conseguimento degli stessi è fortemente condizionato anche da fattori estranei al controllo della Società, quali gli aspetti regolatori di incentivazione, la congiuntura economica nazionale e l'andamento del mercato di riferimento e del credito.

Riassumiamo le iniziative poste in essere dal Consiglio d'Amministrazione per sanare la posizione debitoria della società e la ricostituzione parziale del capitale sociale.

In data 30 settembre 2016, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la situazione economica patrimoniale e finanziaria della Società al 30 giugno 2016 ai fini dell'elaborazione dei prospetti consolidati del primo semestre approvati in pari data dove emerge che l'Emittente si trovava nelle circostanze di cui all'articolo 2446 Codice Civile. I dati dell'Emittente al 30 giugno 2016 evidenziavano una perdita di circa Euro 8 milioni determinando così un ammontare delle perdite tali da ridurre il capitale sociale di oltre un terzo. Il Presidente convocava un consiglio notarile per proporre un aumento di capitale con diritto di opzione di Euro 4,9 milioni ("**AuCap INN**") iper diluitivo per gli azionisti e sarebbe servito, in caso di completa sottoscrizione, per ricapitalizzare la Società, tenendo comunque presente che, anche in caso di completa sottoscrizione, la Società sarebbe comunque rimasta nelle fattispecie previste dall'articolo 2446 Codice Civile.

In data 6 ottobre 2016, il Consiglio di Amministrazione riunitosi in forma notarile deliberava l'AuCap INN scindibile da offrirsi in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1 del Codice Civile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni in circolazione.

In data 11 novembre 2016, in esecuzione parziale dell'AuCap INN il mercato sottoscriveva n. 142.381.243 azioni pari al 57,30% delle azioni oggetto dell'offerta, per un controvalore complessivo pari a Euro 2.847.624,86. Conseguentemente, il nuovo capitale sociale dell'Emittente risultava aumentato a Euro 17.875.480,66, suddiviso in complessive n. 151.255.254 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale

In data 24 febbraio 2017, il Consiglio di Amministrazione della Società approvava la Situazione Patrimoniale della Società, predisposta ai soli fini di verifica dei presupposti ex-articoli 2446 e 2447 del codice civile anche alla luce dell'AuCap INN. Nel corso della medesima riunione il Consiglio di Amministrazione conferiva al Presidente del Consiglio di Amministrazione la delega a convocare senza indugio una prossima Assemblea degli Azionisti per deliberare in merito ai provvedimenti di cui all'articolo 2446 c.c.. Tale mandato veniva espletato con l'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti per il giorno 3 aprile 2017, alle ore 11.00 ed in seconda convocazione per il giorno 4 aprile stessa ora.

Si evidenzia che le perdite portate a nuovo sommate a quelle maturate al 30 giugno 2016, configurano il Capitale Sociale nella fattispecie prevista dall'art. 2446 c.c.

Nella propria Relazione gli Amministratori illustrano le ragioni che hanno determinato le perdite conseguite e gli atti straordinari posti in essere per fronteggiare lo stato di crisi.

## Conclusioni

Il Collegio Sindacale, considerata l'improcrastinabile necessita delle delibere inerenti alla ricostituzione del capitale sociale, concorda con la decisione del Consiglio d'Amministrazione di convocare assemblea straordinaria per le delibere inerenti l'art. 2446 c.c.

Milano, 23 marzo 2017

Per il Collegio Sindacale

Renato Bolongaro

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Bolongaro', with a long horizontal flourish extending to the right.