



I N N O V A T E C
E M B R A C E I N N O V A T I O N

INNOVATEC S.P.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI DEL PRESTITO
CONVERTIBILE
«INNOVATEC 2018 – 2021» CODICE ISIN IT0005057770**

ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI

26 MARZO 2020

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Innovatec S.p.A. (l'“Emittente” o la “Società”) sulle proposte concernenti le materie poste all’ordine del giorno dell’assemblea degli obbligazionisti (l’“Assemblea”) del prestito obbligazionario convertibile denominato «INNOVATEC S.P.A. 2018 – 2021» CODICE ISIN IT0005057770 (il “Obbligazione” o il “Prestito”) convocata in prima convocazione il giorno 26 marzo 2020 alle ore 10.30 presso lo studio del Notaio Amedeo Venditti, in Via Santa Marta n. 19, Milano e, occorrendo, in seconda convocazione, il giorno 27 marzo 2020 alle ore 9.30, stesso luogo.

Signori Obbligazionisti, il Consiglio di Amministrazione dell’Emittente Vi ha convocato mediante avviso di convocazione pubblicato sul sito internet della società (www.innovatec.it) in data 11 marzo 2020 e, per estratto, sul quotidiano Italia Oggi in pari data, in Assemblea in prima convocazione il giorno 26 marzo 2020 alle ore 10.30 presso lo studio del Notaio Amedeo Venditti, in Via Santa Marta n. 19, Milano e, occorrendo, in seconda convocazione, il giorno 27 marzo 2020 alle ore 9.30, stesso luogo, per discutere e deliberare sul seguente:

ordine del giorno

- 1. Comunicazione di rimborso anticipato della parte residuale del prestito obbligazionario convertibile di Euro 2.878.867,20 con scadenza 21 luglio 2021 CODICE ISIN IT0005057770 (“Prestito”);**
- 2. Rapporti con soggetti garanti: delibere relative.**

La presente relazione, ha lo scopo di informare l’Assemblea sulle materie poste all’ordine del giorno della stessa ed è messa a disposizione del pubblico, sia presso la sede sociale della Società, sia attraverso la pubblicazione nella sezione “Governance – Assemblee Obbligazionisti” del sito internet di quest’ultima (www.innovatec.it). Tutti i termini in maiuscolo non altrimenti definiti avranno il significato ad essi attribuito nel regolamento del Prestito (il “**Regolamento**”).

- 1. Comunicazione di rimborso anticipato della parte residuale del prestito obbligazionario convertibile di Euro 2.878.867,20 con scadenza 21 luglio 2021 CODICE ISIN IT0005057770 (“Prestito”);**

In data 10 marzo 2020, Consiglio di Amministrazione di Innovatec S.p.A. (“**Innovatec**”, “**Società**”, “**Emittente**”) ha deliberato di procedere al rimborso integrale anticipato alla pari del prestito obbligazionario convertibile “Innovatec 2018-2021 2% JUL21 di residuali Euro 2.878.867,20, ISIN IT0005057770” (“**Prestito**”, “**Green Bond**”, “**Obbligazioni**”) ai sensi dell’art. 7.2 “Rimborso Anticipato Facoltativo” del Regolamento. L’art. 7.2. del Regolamento prevede il diritto di Innovatec di rimborsare anticipatamente per intero le Obbligazioni alle date di pagamento degli interessi con un preavviso scritto di 30 gg in conformità con le disposizioni di legge applicabili.

Pertanto, in conformità alla disposizioni del Regolamento, in data 21 luglio 2020 data di pagamento degli interessi, Innovatec procederà, oltre al coupon semestrale dovuto, a corrispondere agli Obbligazionisti il rimborso integrale anticipato delle Obbligazioni in circolazione.

A tal proposito, si rende noto, che antecedentemente alla data odierna, Innovatec ha proceduto al riacquisto di alcune obbligazioni pari a n. 57 Obbligazioni delle n. 96 Obbligazioni in circolazione e all'annullamento delle stesse presso il sistema accentrato Monte Titoli in data 19 marzo 2020. Conseguentemente, il numero delle Obbligazioni in circolazione alla data odierna risulta essere di n. 39 Obbligazioni di valore nominale di Euro 29.988,20 per Obbligazione per un controvalore complessivo di Euro 1.169.539,80.

Si rende inoltre noto che ai sensi dell'art. 6.2 (b) Date di Conversione del Regolamento, ciascun Obbligazionista avrà diritto a convertire (il "Diritto di Conversione") il Valore Nominale completo, ma non parte di esso, di ciascun Titolo in n.545.240 (cinquecentoquarantacinquemila duecentoquaranta) Azioni (il "Tasso di Conversione"). Il Diritto di Conversione in relazione a un Titolo può essere esercitato, a scelta del relativo Obbligazionista, (soggetto a qualsiasi legge o regolamento applicabile) in seguito all'esercizio del diritto dell'Emittente ai sensi della Condizione 7.2 (Rimborso Anticipato Facoltativo), entro, esclusa, la Data di Rimborso Anticipato Facoltativo. In tale caso, ai sensi dell'art 6.3 "Notifica di conversione, emissione e consegna delle Azioni" del Regolamento, un Obbligazionista può esercitare il Diritto di Conversione consegnando un Avviso di Conversione all'ufficio specificato dell'Emittente o come altrimenti previsto dalle disposizioni di legge applicabili e l'Emittente emetterà il relativo numero di Azioni all'Obbligazionista entro il decimo giorno lavorativo di mercato (i) che cade dopo (c) l'esercizio del Diritto di Conversione in relazione alla lettera (b) della Condizione 6.2 (Data di Conversione) del Regolamento. Al momento dell'emissione e della consegna delle Azioni in seguito all'esercizio del Diritto di Conversione da parte di un Obbligazionista, il Capitale Residuo di tale Obbligazione convertito in Azioni sarà annullato e l'Emittente non avrà ulteriori obblighi in merito. Le Obbligazioni saranno convertite solo a seguito dell'esercizio dei Diritti di Conversione. L'Emittente avendo esercitato il giorno 10 marzo 2020 (cfr. comunicato stampa del 10 marzo 2020) il diritto di Rimborso Anticipato Facoltativo ai sensi della Condizione 7.2 del Regolamento, gli Obbligazionisti potranno esercitare il diritto di 30 (trenta) giorni da tale data e quindi entro il 9 aprile 2020 in conformità con il Regolamento e le disposizioni di legge applicabili.

Alla data della presente Relazione, sono pervenuti Avvisi di Conversione per n.7 Obbligazioni che danno diritto a n.545.240 Azioni per un equivalente complessivo di n. 3.816.680 Azioni. Conseguentemente, il numero delle Obbligazioni in circolazione che alla data della presente Relazione non hanno esercitato il Diritto di Conversione sono n. 32 Obbligazioni di valore nominale di Euro 29.988,20 per Obbligazione per un controvalore complessivo di Euro 959.622,40. Come sopra illustrato gli Obbligazionisti avranno la possibilità di esercitare il Diritto di Conversione entro il 9 aprile 2020.

Se entro la sopracitata data non perverranno Avvisi di Conversione, l'Emittente avendo esercitato il diritto di cui all'art. 7.2 "Rimborso Anticipato Facoltativo" del Regolamento corrisponderà – alla data del 21 luglio 2020 - alle n.32 Obbligazioni delle n.39 Obbligazioni in circolazione un corrispettivo di 959.622,40 oltre gli Interessi ai sensi dell'art.5 del Regolamento.

Proposta di delibera

Signori Obbligazionisti, in considerazione di quanto precede, con riferimento al punto 1) dell'ordine del giorno Vi invitiamo ad assumere la seguente:

“Proposta di Delibera

L'assemblea degli obbligazionisti del prestito obbligazionario convertibile di Euro 2.878.867,20 con scadenza 21 luglio 2021 CODICE ISIN IT0005057770 (“Prestito”), esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente nonché la proposta di deliberazione ivi contenuta e preso atto di quanto esposto dal Presidente

DELIBERA

di prendere atto della comunicazione effettuata dal Presidente della delibera del Consiglio di Amministrazione in data 10 marzo 2020 con cui la Società ha deciso di rimborsare anticipatamente per intero le Obbligazioni residue in circolazione e cioè emesse e non estinte esercitando il diritto di Rimborso Anticipato Facoltativo previsto dall'art. 7.2 del Regolamento e, per quanto occorra, accettare il Rimborso Anticipato Facoltativo che

sarà effettuato alla data del 21 luglio 2020 ovvero in conformità e secondo le modalità di legge e regolamento applicabili."

2. Rapporti con soggetti garanti: delibere relative.

Per effetto del rimborso anticipato totale del Prestito, precedentemente deliberato, viene meno il rapporto cartolare risultante dalle Obbligazioni. L'adempimento del rapporto cartolare comporta l'automatica estinzione del rapporto fondamentale intercorrente fra i soggetti che hanno dato vita all'obbligazione. L'estinzione del rapporto fondamentale comporta altresì l'estinzione delle obbligazioni ancillari al Prestito assunte da soggetti terzi, ivi incluso l'obbligo assunto dall'Emittente in forza del contratto di espromissione sottoscritto in data 28 giugno 2018, oltreché la garanzia e l'impegno di pagamento conseguente sul Prestito rilasciata dalla controllata dell'Emittente, Volteo Energie S.r.l. in concordato di importo pari a Euro 1.700.000,00 (*Eurounmilionesettecentomila/00*).

Proposta di delibera

Signori Obbligazionisti, in considerazione di quanto precede, con riferimento al punto 2) dell'ordine del giorno Vi invitiamo ad assumere la seguente:

“Proposta di Delibera

L'assemblea degli obbligazionisti del prestito obbligazionario convertibile di Euro 2.878.867,20 con scadenza 21 luglio 2021 CODICE ISIN IT0005057770 (“Prestito”), esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente nonché la proposta di deliberazione ivi contenuta e preso atto di quanto esposto dal Presidente

DELIBERA

*di prendere atto che il rimborso anticipato della parte residuale del Prestito comporta, quale conseguenza immediata ed automatica, l'estinzione del rapporto fondamentale intercorrente fra Innovatec S.p.A. ed i titolari delle obbligazioni nonché delle obbligazioni ancillari al Prestito assunte da soggetti terzi, ivi incluso l'obbligo assunto da Innovatec S.p.A. in forza del contratto di espromissione sottoscritto in data 28 giugno 2018, oltreché la garanzia e l'impegno di pagamento conseguente sul prestito obbligazionario rilasciata dalla controllata dell'Emittente, Volteo Energie S.r.l. in concordato di importo pari a Euro 1.700.000,00 (*Eurounmilionesettecentomila/00*)”.*

Milano, 19 marzo 2020
Per il Consiglio di Amministrazione
L'Amministratore Delegato
Avv. Roberto Maggio