



INNOVATEC S.p.A.

Via Giovanni Bensi 12/3 - 20152 Milano

Cap.soc. € 4.173.444 i.v.

Codice Fiscale, Partita IVA e Numero di Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 08344100964

REA n. MI - 2019278

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'OTTAVO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA
STRAORDINARIA DEL 29 GIUGNO E DEL 2 LUGLIO 2018, RISPETTIVAMENTE IN PRIMA E SECONDA CONVOCAZIONE**

Milano, 14 giugno 2018

PREMESSA

Signor Azionisti,

la presente relazione illustrativa (la "**Relazione**") è stata predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società per illustrare l'argomento posti all'ottavo punto dell'ordine del giorno (*modifica dell'articolo 3 (Oggetto Sociale) dello Statuto della Società*) dell'assemblea straordinaria degli Azionisti, convocata in prima convocazione, per il giorno 29 giugno 2018, alle ore [10.00] e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 2 luglio 2018, alle ore [18.00] presso [la sede legale in Milano, via G. Bensi 12/3]

La presente Relazione verrà messa a disposizione presso la sede legale di INNOVATEC S.p.A. ("**INN**", la "**Società**" o l'"**Emittente**") e sul sito della Società www.innovatec.it in data 14 giugno 2018.

Con riferimento al primo, secondo, terzo, quarto, quinto, sesto e settimo punto di parte straordinaria si rinvia alla relazione *ad hoc* predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società, messa a disposizione presso la sede legale e pubblicata sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo www.innovatec.it – sezione Investor relation – Assemblea Azionisti.

La presente relazione è stata redatta per illustrare le ragioni che giustificano la proposta di modifica dell'oggetto sociale nonché le informazioni necessarie affinché possiate formarvi un fondato giudizio.

1 MOTIVAZIONI

Le modifiche proposte permettono una migliore individuazione di alcune attività inerenti al *business* delle fonti di energia tradizionali e rinnovabili e permettono l'adeguamento dell'attività di impresa rappresentata nello Statuto Sociale anche in linea con lo spirito delle modifiche normative occorse con la legge n. 205 del 2017, che ha esteso le competenze dell'autorità per l'energia anche alla materia di rifiuti.

In particolare la modifica in oggetto è finalizzata ad ampliare lo svolgimento dell'attività economica d'impresa includendovi il trattamento/recupero/riciclaggio e la valorizzazione di rifiuti urbani speciali, pericolosi e non, solidi e liquidi, in conto proprio o di terzi, per le medesime attività di progettazione e realizzazione di impianti di cui al previgente oggetto sociale nonché bonifiche, depurazioni e consulenze in materia ambientale ampliando la produzione e il commercio di impianti, macchinari e attrezzature per la lavorazione ed il trattamento dei rifiuti e residui.

2 TESTO DELLO STATUTO

Si riporta di seguito il testo dell'articolo 3, con evidenziate in grassetto le modifiche.

"Articolo 3) Oggetto

La società ha per oggetto le seguenti attività economiche di impresa:

- *la progettazione, la realizzazione, la vendita, lo sfruttamento in proprio e la gestione di impianti energetici in generale e di cogenerazione alimentati da fonti di energia tradizionali e rinnovabili, nonché la produzione, fornitura e commercializzazione a terzi di energia termica ed elettrica;*
- *la fornitura di servizi energetici integrati per la realizzazione e l'eventuale successiva gestione di interventi per la riduzione dei consumi energetici;*
- *garanzia contrattuale di miglioramento dell'efficienza energetica, attraverso i servizi e le attività fornite con assunzione in proprio dei rischi tecnici e finanziari, connessi all'eventuale mancato raggiungimento degli obiettivi concordati;*
- *remunerazione dei servizi energetici e delle attività fornite, attraverso il miglioramento dell'efficienza energetica e ai risparmi conseguiti;*
- *diagnosi energetiche, comprensive dei fattori di aggiustamento, con individuazione dei possibili interventi di miglioramento dell'efficienza energetica;*
- *verifica della rispondenza degli impianti e delle attrezzature alla legislazione e alla normativa di riferimento, anche ai fini del rispetto dell'ambiente e della sicurezza, con individuazione e realizzazione degli eventuali interventi di adeguamento e mantenimento della rispondenza ai requisiti cogenti;*
- *elaborazione di studi di fattibilità con analisi tecnico-economica e scelta delle soluzioni più vantaggiose in termini di efficienza energetica e di convenienza economica;*
- *progettazione degli interventi da realizzare, con la redazione delle specifiche tecniche;*
- *realizzazione degli interventi di installazione, messa in esercizio e collaudo;*
- *conduzione degli impianti garantendone la resa ottimale ai fini del miglioramento dell'efficienza energetica e economica;*
- *manutenzione ordinaria (preventiva e correttiva), degli impianti, assicurandone il mantenimento in efficienza;*
- *monitoraggio del sistema di domanda e consumo di energia, verifica dei consumi, delle prestazioni e dei risultati conseguiti secondo metodologie, anche statistiche, concordate con il cliente o cogenti;*
- *presentazione di adeguati rapporti periodici al cliente che permettano un confronto omogeneo dei consumi e del risparmio di energia per la durata contrattuale; ai fini della omogeneità del confronto devono essere inclusi anche eventuali aspetti indiretti quali le variazioni dei consumi di risorse naturali (per esempio l'acqua);*
- *supporto tecnico per l'acquisizione di finanziamenti;*
- *gestione degli eventuali incentivi;*
- *formazione e informazione dell'utente;*
- *certificazione energetica degli edifici;*
- *la commercializzazione di tutti i crediti derivanti dalla produzione di energie rinnovabili e/o derivanti da interventi di ottimizzazione dell'efficienza energetica di qualsiasi natura;*

- *la realizzazione, la commercializzazione, l'importazione e l'esportazione, direttamente e/o quale agente, rappresentante e/o commissionaria e non, di impianti, macchinari ed attrezzature nell'ambito delle attività previste nell'oggetto sociale;*
- *la vendita dell'energia elettrica e termica prodotta dagli impianti di proprietà o in gestione in qualsiasi mercato;*
- *il commercio di biomasse, biodiesel e altri combustibili rinnovabili e alternativi solidi e liquidi;*
- *progettazione e realizzazione in conto proprio e/o per conto terzi di:*
 - *impianti di stoccaggio provvisorio, di trattamento chimico-fisico quali l'inertizzazione e la sterilizzazione, la separazione, la vagliatura e la selezione di tutte le categorie e tipologie di rifiuti;*
 - *impianti per lo stoccaggio definitivo in discarica controllata di rifiuti;*
 - *impianti di recupero gas di discarica destinati alla produzione di energia elettrica da fonte rinnovabile, anche di proprietà di terzi;*
 - *impianti per la produzione di CSS (combustibili solidi secondari);*
 - *impianti di incenerimento di rifiuti/biomasse destinati anche alla produzione di energia elettrica attraverso la termovalorizzazione;*
 - *impianti di compostaggio e di biodigestione aerobica e/o anaerobica con produzione di energia elettrica da fonte rinnovabile;*
 - *impianti di compostaggio e di biodigestione aerobica e/o anaerobica con produzione di bicompostibili gassosi e/o liquidi (i.e. biometano);*
- *bonifiche, depurazioni e consulenze in materia ambientale e per il recupero dei materiali per conto di terzi;*
- *produzione e commercio in proprio o per conto di terzi di impianti, macchinari e attrezzature per la lavorazione ed il trattamento dei rifiuti e residui.*
- *più in generale, la promozione e lo sviluppo delle energie rinnovabili.*

La società, per il perseguimento dello scopo sociale, si prefigge di operare anche in veste di e.s.co. (energy service company) secondo i canoni e le filosofie indicate in sede europea ovvero di società di servizi energetici, promuovere l'ottimizzazione dei consumi energetici mediante le tecniche del t.p.f. (third party financing) per ottenere la compressione della domanda energetica e la riduzione delle emissioni inquinanti con investimenti nulli per i clienti, promuovere, anche mediante corsi di formazione specialistici, la creazione e formazione di professionalità nuove nel settore del risparmio energetico, e tutelare le capacità occupazionali nel settore a favore preferibilmente di aziende industriali, cooperative di produzione o di servizi, aziende di trasformazione agricola, aziende artigiane e comunque ad imprese sotto qualsiasi forma costituite.

La società potrà inoltre, nei limiti previsti dalla legge e purché non in via prevalente, assumere interessenze e partecipazioni anche azionarie in altre società, enti ed organismi in genere; costituiti e/o costituendi, che abbiano oggetto analogo, affine o complementare al proprio.

La società potrà infine chiedere, prestando le garanzie fissate dagli istituti di credito e/o dagli enti e/o società erogatori, mutui, anticipazioni e finanziamenti di ogni tipo anche agevolati, compiere tutte le operazioni industriali, commerciali, mobiliari, immobiliari, bancarie e finanziarie (ivi comprese

la assunzione di obbligazioni e la concessione di avalli, di fidejussioni, di pegni, di ipoteche e di altre garanzie reali anche a favore e per obbligazioni di terzi) che abbiano attinenza con l'oggetto sociale o che possano comunque facilitarne il raggiungimento, rimanendo però espressamente esclusi l'esercizio dell'attività di raccolta del pubblico risparmio, l'esercizio del credito e delle attività di intermediazione finanziaria quali il collocamento presso il pubblico di titoli ed obbligazioni, la concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma, compresa la locazione finanziaria, l'assunzione di partecipazioni, ai fini di collocamento, l'intermediazione in cambi, i servizi di incasso, pagamento e trasferimento di fondi anche mediante emissione e gestione di carte di credito, e comunque tutte quelle attività riservate agli intermediari finanziari di cui all'art. 1 06 del decreto legislativo n. 385/93 nonché quelle attività regolate dalla legge n. 58/1998.

Il tutto beninteso nel rispetto della vigente normativa bancaria."

3 DIRITTO DI RECESSO

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che l'adeguamento dello Statuto Sociale, conseguente alla modifica della clausola dell'oggetto sociale proposta, comporta un cambiamento non significativo dell'attività della società, del rischio imprenditoriale e/o della convenienza dell'investimento e, dunque, non sussiste alcuna causa legale o statutaria di recesso.

* * *

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente e Amministratore Delegato
Avv. Roberto Maggio



