

VERBALE DI ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI
DELLA SOCIETÀ "INNOVATEC S.P.A."

N. 18.262 di Repertorio N. 6.950 di Raccolta

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2020 duemilaventi il mese di marzo il giorno 26 ventisei alle ore 10.35 dieci e trentacinque minuti.

In Milano nella casa in Via Santa Marta n. 19.

Avanti a me dott. Avv. Amedeo Venditti, Notaio residente in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è personalmente comparso il Sig. Vanni Raffaele, nato a Roma il 17 maggio 1965 e domiciliato per la carica in Milano, via privata Giovanni Bensi n. 12/5, della cui identità personale io Notaio sono certo, il quale mi chiede di ricevere il verbale della assemblea degli obbligazionisti della società quotata

"INNOVATEC S.p.A."

con sede in Milano, Via privata Giovanni Bensi n. 12/5, con il capitale sociale sottoscritto di Euro 2.396.205,01 (duemilioneitrecentonovantaseimiladuecentocinque virgola zero uno) interamente versato come dichiarato dal comparente, codice fiscale, numero di iscrizione alla Camera di Commercio di Milano, Monza, Brianza, Lodi 08344100964, R.E.A. MI-2019278 (di seguito definita anche la "**Società**"), società le cui azioni sono ammesse alla negoziazione su AIM Italia (AIM Italia), sistema multilaterale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dichiarando l'assemblea degli obbligazionisti del Prestito Obbligazionario convertibile "POC INN 2018-2021" 2% EUR ISIN IT0005057770 (di seguito anche il "**Prestito Obbligazionario**"), convocata in prima convocazione, per oggi, alle ore 10.30 (dieci e trenta) in questo luogo, mediante avviso di convocazione pubblicato sul sito internet della società in data 11 marzo 2020 e, per estratto, sul quotidiano Italia Oggi in pari data (annuncio a pagina 11), per 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.

Aderendo a tale richiesta do atto che l'assemblea si è svolta nel modo seguente:

viene designato ad assumere la presidenza della presente adunanza il comparente Sig. Raffaele Vanni e lo stesso, previo accertamento dell'identità e della legittimazione dei presenti, constata e dichiara che:

- questa assemblea è stata regolarmente convocata, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2415, comma 3, e 2366 codice civile, come sopra esposto;
- l'avviso di convocazione è stato reso pubblico in via telematica in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari mediante pubblicazione sul sito Internet della Società il giorno 11 marzo 2020;
- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'or-

dine del giorno, né sono state presentate nuove proposte di delibera;

- tutta la documentazione occorrente a soddisfare le esigenze informative è stata messa a disposizione degli aventi diritto, mediante apposita pubblicazione telematica sul sito web www.innovatec.it e deposito presso la sede sociale;
- non sono pervenute alla società domande scritte prima dell'assemblea;
- il Prestito Obbligazionario denominato "POC INN 2018-2021" risulta ad oggi dell'importo residuo complessivo nominale di Euro 1.169.539,80 (unmilione centosessantannove milacinquecentotrentanove virgola ottanta) costituito da numero 39 (trentanove) obbligazioni (notes) del valore nominale di Euro 29.988,20 (ventinove milacentottantotto virgola venti) ciascuna, assoggettate al regime di dematerializzazione degli strumenti finanziari;
- le obbligazioni della società del Prestito Obbligazionario "POC INN 2018-2021" 2% EUR ISIN IT0005057770 non sono negoziate su alcun sistema multilaterale di negoziazione o mercato regolamentato;
- è presente, in quanto legittimata a intervenire in questa assemblea, la società FG FINANCE LIMITED, con sede in 44 Welbeck Street, Londra (W1G 8DY), numero di iscrizione al registro delle società inglesi e gallesi 10486105, portatore di n. 23 (ventitre) obbligazioni, pari al 58,97% (cinquantotto virgola novantasette per cento) delle complessive n. 39 (trentanove) obbligazioni emesse e non estinte, con diritto di voto in questa assemblea, per delega all'Avv. Marzio Molinari, collegato in teleconferenza come consentito dall'art. 16 dello statuto sociale ai sensi dell'art. 2370, quarto comma, codice civile;
- per le obbligazioni intervenute consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge;
- si riserva di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'assemblea;
- a cura di esso Presidente è stata accertata la legittimazione dell'intervenuto;
- la delega, la cui regolarità formale è stata verificata dal Presidente, è depositata agli atti di quest'assemblea essendo pervenuta nei tempi previsti dall'avviso di convocazione alla società;
- per il Consiglio di Amministrazione assiste il consigliere esso Sig. Vanni Raffaele, mentre ha giustificato l'assenza il Presidente Avv. Roberto Maggio e l'altro consigliere Sig. Paradiso Gaetano;
- per il Collegio Sindacale hanno giustificato la loro assenza il Presidente e i membri effettivi;
- per la valida costituzione dell'assemblea in prima e seconda convocazione lo statuto della società (art. 22) non deroga alle disposizioni di legge vigenti in materia (art. 2415 codice civile) ed il Regolamento del Prestito Obbligazionario Convertibile all'art. 12 prevede che "Fermo restando quanto previsto dall'articolo 2415, terzo comma, del codice civile italiano, la maggioranza richiesta per deliberare in qualsiasi riunione (inclusa l'eventuale riunione aggiornata) convocata per la votazione di una delibera sarà una o più persone che detengano o rappresentino almeno il la maggioranza assoluta del Capitale Residuo dei Titoli in quel momento".

Stante quanto sopra, il Presidente dichiara la presente assemblea degli obbligazionisti validamente costituita ed idonea a deliberare sull'ordine del giorno sopra riportato, alla cui trattazione nessuno si oppone.

Il Presidente, prima di iniziare la trattazione dell'ordine del giorno, rivolge al titolare del diritto di voto tramite il suo rappresentante intervenuto, raccomandazione di non scollegarsi dalla teleconferenza nel corso dei lavori e, in particolare, al momento delle votazioni; nella eventualità in cui esso voglia o debba farlo, temporaneamente o definitivamente, si prega di segnalarlo al verbalizzante;

dà atto che, ai sensi della legislazione relativa alla tutela delle persone fisiche e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali, "INNOVATEC S.P.A." è titolare del trattamento dei dati stessi e che tali dati personali (nome, cognome, luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'assemblea sono stati e saranno richiesti nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'Assemblea o allegati, previo trattamento in via manuale e/o automatizzata, e potranno essere oggetto di comunicazione nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa suddetta;

fa presente che ai sensi dell'articolo 83-sexies del T.U.F. e dell'art. 23 del Provvedimento Banca d'Italia - Consob del 22 febbraio 2008 come successivamente modificati ed integrati, hanno diritto di intervento e voto in questa adunanza coloro che risultano essere titolari di tale diritto al termine della giornata contabile del 17 marzo 2020 (record date) e per i quali sia pervenuta alla Società la relativa comunicazione effettuata dall'intermediario abilitato, entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima Convocazione ossia entro il giorno 23 marzo 2020, della legittimazione all'intervento nella presente assemblea degli Obbligazionisti ed all'esercizio del diritto di voto, ferma la legittimazione a partecipare all'Assemblea ed a votare qualora la comunicazione sia pervenuta alla Società oltre la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, purché prima dell'inizio dei lavori assembleari;

chiede all'intervenuto di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della normativa vigente e ciò a valere per tutte le votazioni che verranno effettuate nel corso della presente riunione assembleare e invita chi si trovasse in contrasto con la menzionata disposizione ad astenersi dal voto e a regolarizzare, in tale ipotesi, la propria posizione.

Nessuna dichiarazione viene resa.

Nell'esercizio dei suoi poteri di regolamentazione dello svolgimento dei lavori assembleari, il Presidente comunica che:

- l'unico presente legittimato all'esercizio del diritto di voto ha il diritto di intervento, prendendo la parola su ciascuno degli argomenti posti in trattazione, facendo osservazioni e chiedendo informazioni;
- rientra tra le facoltà del Presidente di determinare la durata degli interventi: per questa assemblea, tenuto conto della natura e dell'im-

portanza degli argomenti da trattare, il Presidente indica in cinque minuti la durata di ciascun intervento; il Presidente risponderà al termine degli interventi relativi ad ogni specifico argomento;

- il soggetto intervenuto nella trattazione, può chiedere di prendere la parola una seconda volta per un breve intervento, anche per dichiarazioni di voto;

- non saranno più possibili interventi una volta dichiarata chiusa, dal Presidente, la trattazione sul singolo argomento;

- i membri del Consiglio di Amministrazione, i sindaci e l'investor relator, qualora assistano, possono chiedere di intervenire nella trattazione;

- a supporto tecnico dello svolgimento delle singole questioni sottoposte all'attenzione dell'assemblea, può essere chiesto, dal Presidente, l'intervento di altri soggetti con funzioni specialistiche all'adunanza;

- il Presidente, subito dopo la chiusura della trattazione relativa a ciascun argomento all'ordine del giorno, salva la ricorrenza di dichiarazioni di voto, stabilisce che si procederà ad immediata votazione in forma orale;

- autorizza i soggetti legittimati a presentare le domande di intervento per richiesta a voce.

A questo punto il Presidente dà atto che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati espletati gli adempimenti - anche informativi - previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari ed, in particolare, che è stata depositata, e lo è tuttora, presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della società

la Relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione concernente gli argomenti posti all'ordine del giorno;

tale Relazione è stata resa disponibile, come detto, sul sito internet della società all'indirizzo web: www.innovatec.it, è a disposizione di tutti gli intervenuti e verrà, tra l'altro, allegata al presente verbale come parte integrante e sostanziale dello stesso, secondo l'elenco a fine verbale.

In considerazione di quanto precede, il Presidente propone quindi di omettere la lettura integrale del documento, e nessuno si oppone.

Prima di iniziare la trattazione dei punti all'ordine del giorno, il Presidente rammenta che:

- a seguito della delibera del Consiglio di Amministrazione in data 16 ottobre 2014 (di cui al verbale in pari data n. 15.196/5.694 di rep. a rogito Notaio Amedeo Venditti, registrato presso l'Agenzia delle Entrate di Milano 2 il 6 novembre 2014 al n. 29841 serie 1T ed iscritto presso il Registro delle Imprese di Milano il giorno 22 ottobre 2014), la Società ha emesso il prestito obbligazionario non convertibile di Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero) denominato "Innovatec 2020" 8,15% OCT20 EURO 10mm ISIN IT0005057770 (di seguito il "Prestito");

- con delibere assunte in data 8 maggio 2018 (di cui al verbale in pari data n. 5.506/2.937 di rep. a rogito Notaio Andrea De Costa, registrato all'Agenzia delle Entrate Ufficio di Milano 2 il 15 giugno 2018 al n. 29985 serie 1T ed iscritto presso il registro delle Imprese di Mi-

lano in data 31 maggio 2018), i portatori del Prestito hanno, inter alia, deliberato di modificare il Regolamento del Prestito e, conseguentemente, il Prestito Obbligazionario "Innovatec 2020" 8,125% OCT20 EURO 10MM ISIN IT0005057770 si è modificato nel Prestito Obbligazionario Convertibile denominato "POC INN 2018-2021" 2% EUR disciplinato dalle nuove condizioni del Prestito (il nuovo Regolamento del "POC INN 2018-2021") allegate sotto la lettera C al verbale in data 8 maggio 2018 n. 5.506/2.937 di rep. a rogito Notaio Andrea De Costa suddetto;

- con delibera assunta dell'assemblea dei soci in data 29 giugno 2018 (di cui al verbale in pari data n. 17.318/6.530 di rep. a rogito Notaio Amedeo Venditti, registrato presso l'Agenzia delle Entrate Ufficio di Milano 2 il 10 luglio 2018 al n. 35281 serie 1T ed iscritto presso il Registro delle Imprese competente in data 3 luglio 2018) è stato quindi approvato dalla società il nuovo testo del Regolamento del Prestito Obbligazionario Convertibile denominato "POC INN 2018-2021", successivamente rettificato con atto in data 2 agosto 2018 (n. 17.375/6.563 di rep. a rogito Notaio Amedeo Venditti, registrato presso l'Agenzia delle Entrate Ufficio di Milano 2 il 3 agosto 2018 al n. 42685 serie 1T ed iscritto presso il Registro delle Imprese competente in data 20 settembre 2018), per cui l'attuale Regolamento del Prestito Convertibile nella sua formulazione aggiornata trovasi allegato sotto la lettera "B" al suddetto atto in data 2 agosto 2018 (n. 17.375/6.563 di rep. a rogito Notaio Amedeo Venditti).

Quindi a seguito delle modifiche suddette il Prestito Obbligazionario Convertibile denominato "POC INN 2018-2021" ISIN IT0005057770 risultava dell'importo complessivo nominale di Euro 2.998.820 (due milioni novecentonovantottomilaottocentoventi) costituito da numero 100 (cento) obbligazioni (notes) del valore nominale di Euro 29.988,20 (ventinovemilanovecentottantotto virgola venti) ciascuna e con scadenza 21 luglio 2021.

Il Presidente comunica poi che alla data odierna, a seguito di intervenuti annullamenti (per n. 4 notes nel 2018 e per n. 57 notes in data 19 marzo 2020) di obbligazioni proprie della società, il Prestito Obbligazionario Convertibile denominato "POC INN 2018-2021" ISIN IT0005057770 risulta dell'importo residuo complessivo nominale di Euro 1.169.539,80 (unmilione centosessantanove milacinquecentotrentanove virgola ottanta) costituito da numero 39 (trentanove) obbligazioni (notes) del valore nominale di Euro 29.988,20 (ventinovemilanovecentottantotto virgola venti), come sopra esposto.

Il Presidente dell'Assemblea alle ore 10.47 (dieci e quarantasette minuti) aggiorna i dati relativi alle obbligazioni rappresentate in Assemblea, dando atto del fatto che nessuna variazione è intervenuta nei dati sopra riportati, indicati nell'elenco elaborato in sede di registrazione delle presenze, e apre i lavori assembleari.

Iniziando la trattazione del primo punto all'ordine del giorno, recante "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");" il Presidente rammenta che:

- il Regolamento del Prestito Obbligazionario prevede all'art. 7.2 il Rimborso Anticipato Facoltativo secondo il quale la Società ha il diritto di rimborsare anticipatamente per intero le Obbligazioni su eventuali date di pagamento degli interessi con un preavviso scritto di 30 gg in conformità con le disposizioni di legge applicabili;
- il Consiglio di Amministrazione in data 10 marzo 2020 ha deliberato di rimborsare anticipatamente per intero le Obbligazioni residue esercitando il diritto di Rimborso Anticipato Facoltativo previsto dall'art. 7.2 del Regolamento del prestito obbligazionario suddetto;
- insieme al rimborso anticipato totale delle Obbligazioni sarà corrisposto anche il coupon semestrale degli interessi maturati;
- ai sensi dell'art. 10 del Regolamento, i pagamenti del capitale e degli interessi relativi ai Titoli saranno accreditati, secondo le istruzioni di Monte Titoli, da intermediari autorizzati;
- ai sensi dell'art. 6.2 (b) del Regolamento, a seguito all'esercizio del diritto dell'Emittente ai sensi della Condizione 7.2 (Rimborso Anticipato Facoltativo), il Diritto di Conversione in relazione a un Titolo può essere esercitato, a scelta del relativo Obbligazionista, entro, esclusa, la Data di Rimborso Anticipato Facoltativo, con le modalità di cui al Regolamento.

Il Presidente apre quindi la trattazione sull'argomento all'ordine del giorno ora in trattazione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la trattazione e sottopone all'assemblea la seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea degli obbligazionisti del prestito obbligazionario convertibile 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

1)

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 del prestito obbligazionario e, per quanto occorra, accettare il Rimborso Anticipato Facoltativo che sarà effettuato in conformità e secondo le modalità di legge e regolamento applicabili alla data del 21 luglio 2020 ovvero in data anteriore purchè insieme all'intero corrente coupon semestrale e salvo l'esercizio del diritto di Conversione".

A questo punto il Presidente:

- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza;
- invita gli obbligazionisti a votare a voce (ore 10.49 dieci e quarantanove minuti) la proposta di deliberazione sull'argomento all'ordine del giorno di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione e chiede a chi è favorevole di

esprimerlo a voce, a chi è contrario di esprimerlo a voce ed a chi si astiene di esprimerlo a voce.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama, quindi, che la proposta, così come esposta, viene approvata all'unanimità alle ore 10.49 (dieci e quarantanove minuti) con manifestazione del voto in forma orale.

Il Presidente, passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno recante "2. Rapporti con soggetti garanti: delibere relative.", informa i presenti del fatto che, per effetto del rimborso anticipato totale del Prestito Obbligazionario Convertibile denominato "POC INN 2018-2021" ISIN IT0005057770, precedentemente deliberato, viene meno il rapporto cartolare risultante dal titolo obbligazionario.

Il Presidente sottolinea che l'adempimento esatto del rapporto cartolare comporta l'automatica e immediata estinzione del rapporto fondamentale intercorrente fra i soggetti che hanno dato vita all'obbligazione.

Il Presidente continua precisando che l'estinzione del rapporto fondamentale comporta altresì e naturalmente l'estinzione delle obbligazioni ancillari al Prestito Obbligazionario 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 da Volteo Energie S.r.l. in concordato preventivo di importo pari a Euro 1.700.000 ed ogni altra eventuale garanzia e/o impegno prestato, che si intende quindi completamente rilasciata e cessato ad esito dell'estinzione del rapporto fondamentale.

Il Presidente quindi espone i motivi che rendono opportuno conferire a ciascuno degli amministratori gli occorrenti poteri al fine di definire i rapporti con i soggetti garanti ed attestare e accettare, per quanto occorra, il rilascio delle garanzie e la cessazione degli impegni accessori prestati.

Il Presidente apre quindi la trattazione sull'argomento all'ordine del giorno ora in trattazione, così come adeguato.

Nessuno altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la trattazione e sottopone all'assemblea la seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea degli obbligazionisti del prestito obbligazionario convertibile 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

1)

di prendere atto che il rimborso anticipato della parte residuale del Prestito Obbligazionario Convertibile 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 Obbligazionario 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, oltrech  in particolare la garanzia e l'impegno di pagamento conseguente sul prestito obbligazionario rilasciata da Volteo Energie S.r.l. in concordato preventivo di importo pari a Euro 1.700.000 (unmilionesettecentomila);"

2)

di conferire a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione, disgiuntamente, ogni pi  ampio potere affinch , anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalit  di legge e regolamento, dia esecuzione alle deliberazioni assunte nella presente assemblea, anche al fine di definire i rapporti con i soggetti garanti ed attestare e accettare, per quanto occorra, il rilascio delle garanzie e la cessazione degli impegni accessori, nonch  apporti, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste da tutte le competenti autorit  e/o da terzi."

A questo punto il Presidente:

- d  atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza;
- invita gli obbligazionisti a votare a voce (ore 11.04 undici e quattro minuti) la proposta di deliberazione sull'argomento all'ordine del giorno di cui   stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione e chiede a chi   favorevole di esprimerlo a voce, a chi   contrario di esprimerlo a voce ed a chi si astiene di esprimerlo a voce.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama, quindi, che la proposta, cos  come esposta, viene approvata all'unanimit  alle ore 11.04 (undici e quattro minuti) con manifestazione del voto in forma orale.

Esaurita cos  la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno della presente assemblea il Presidente dichiara chiusa la riunione alle ore 11.05 (undici e cinque minuti).

Si allega al presente verbale, sotto la lettera "A", su richiesta del Presidente, la Relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione concernente gli argomenti posti all'ordine del giorno.

Del presente atto io Notaio ho dato lettura al comparente che lo approva e con me lo sottoscrive alle ore 11.10 (undici e dieci minuti) omissa la lettura di quanto allegato per volont  della parte stessa.

Consta il presente atto di cinque fogli scritti sopra sedici pagine e fin qui della pagina diciassette in parte a macchina da persona di mia fiducia e in parte da me notaio.

F.to Raffaele Vanni

Amedeo Venditti Notaio (l. s.)

Allegato A del n. 18.262/6.35 = al rep.



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

Prof. Roberto...

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 residui 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.

Proffex

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) Data 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

Prof. e P. e P.

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 (Euro un milione settecentomila/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"), esamina 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 residua 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 (Euro un milione settecentomila/00)".

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



