

I titoli rappresentati da titoli di debito sono valutati al in base al costo ammortizzato che corrisponde al valore a cui il titolo è stato valutato al momento della rilevazione iniziale al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dall'ammortamento cumulato, utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza e dedotta qualsiasi riduzione a seguito di una perdita di valore. Il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal prezzo di acquisto o sottoscrizione al netto di eventuali commissioni.

Il costo dei titoli non può essere mantenuto, in conformità a quanto dispone l'art. 2426, punto 3), se il titolo alla data di chiusura dell'esercizio risulta durevolmente di valore inferiore al valore di costo.

Le condizioni per procedere alla svalutazione sono identificabili in ragioni economiche gravi che abbiano carattere di permanenza temporale. Allorché si manifestino variazioni negative, espresse dal mercato o dalla gestione dell'azienda emittente i titoli, tali da indurre gli organi amministrativi a ritenere con ragionevolezza e fondatezza che si sono modificate in modo presumibilmente durevole le condizioni che fino a quel momento avevano fatto ritenere il costo di acquisto quale parametro di valutazione corretto, si deve svalutare tale costo.

Per i titoli per i quali non è disponibile il valore di mercato vanno utilizzati tutti i dati e le informazioni di cui si può venire a conoscenza allo scopo di accertare il deterioramento delle condizioni economico-patrimoniali della società emittente con connessi rischi di illiquidità o di insolvenza della stessa, che possono compromettere la capacità di corrispondere gli interessi da parte dell'emittente medesima o il realizzo del titolo da parte del possessore, o ancora, la capacità di rimborso del titolo alla scadenza da parte della società Emittente.

## **ATTIVO CIRCOLANTE**

Le rimanenze, i titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

## **RIMANENZE**

I criteri di valutazione delle rimanenze in un'ottica di continuità con l'esercizio precedente sono stati i seguenti:

- le materie prime, sussidiarie ed i prodotti finiti sono stati valutati applicando il metodo F.I.F.O.;
- i lavori in corso su ordinazione, così come raccomandato dal principio contabile OIC 23, sono valutati secondo il criterio della percentuale di completamento, applicato attraverso il cd. metodo del "costo sostenuto" (cost-to-cost).

Nell'effettuare la valutazione delle rimanenze si è in ogni caso tenuto conto dell'andamento del mercato. Nel caso sia minore, il valore da considerare è quello desumibile dall'andamento di mercato"

## **CREDITI**

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando gli effetti sono irrilevanti, ovvero quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

Ai fini dell'indicazione degli importi esigibili entro o oltre l'esercizio, la classificazione è effettuata con riferimento alla loro scadenza contrattuale o legale, tenendo conto anche di fatti ed eventi previsti nel contratto che possono determinare una modifica della scadenza originaria, avvenuti entro la data di riferimento del bilancio, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini previsti nel contratto e dell'orizzonte temporale in cui il creditore ritiene ragionevole di poter esigere il credito vantato.

I crediti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi, o con interessi significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, ed i relativi ricavi, si rilevano inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del credito così determinato e il valore a termine è rilevata a conto economico come provento finanziario lungo la durata del credito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo svalutazione, esposto a diretta diminuzione del valore dei crediti stessi, al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo. L'importo della svalutazione alla data di bilancio è pari alla differenza tra il valore contabile e il valore dei flussi finanziari futuri stimati, ridotti degli importi che si prevede di non incassare.

#### **TITOLI ED ATTIVITÀ FINANZIARIE DELL' ATTIVO CIRCOLANTE**

I titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni, se presenti, sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

La svalutazione delle partecipazioni e dei titoli al minor valore di realizzazione è effettuata singolarmente, per ogni specie di partecipazione. Qualora vengano meno, in tutto o in parte, i presupposti della rettifica, la rettifica stessa è annullata, sino a concorrenza del ripristino del costo.

In particolare, le partecipazioni sono state iscritte al costo di acquisto. Tale valore viene confrontato con il valore della frazione di patrimonio netto della partecipata di pertinenza della Società. L'eventuale differenza negativa, qualora rappresenti una perdita durevole di valore, determina una svalutazione della partecipazione. In caso di perdita non durevole, viene mantenuto il costo d'acquisto e, in ossequio alle prescrizioni di cui all'art. 2426, c. 4, c.c., vengono fornite le necessarie informazioni e spiegazioni della differenza negativa nella presente nota integrativa.

#### **DISPONIBILITÀ LIQUIDE**

I depositi bancari, i depositi postali e gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati) sono valutati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo che coincide col valore nominale in assenza di situazioni di difficile esigibilità.

Il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale.

#### **RATEI E RISCONTI ATTIVI**

Sono iscritte in tali voci le quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, secondo il criterio della competenza economica e temporale. In base a tale criterio, la rilevazione di un rateo o di un sconto avviene quando sussistono le seguenti condizioni:

- il contratto inizia in un esercizio e termina in uno successivo;

- il corrispettivo delle prestazioni è contrattualmente dovuto in via anticipata o posticipata rispetto a prestazioni comuni a due o più esercizi consecutivi.

Alla fine di ciascun esercizio si verifica se le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale del rateo o del risconto siano ancora rispettate; se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore.

## **PATRIMONIO NETTO**

In tale voce vengono rilevate tutte le operazioni di natura patrimoniale effettuate tra la Società e i soggetti che esercitano i loro diritti e doveri in qualità di soci.

## **FONDI PER RISCHI ED ONERI**

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibili e sono indicati nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (B, C o D). Tutte le volte in cui non è attuabile questa correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del conto economico.

Il fondo per imposte differite viene calcolato sulle differenze temporanee tassabili, applicando l'aliquota d'imposta che si ritiene sarà in vigore al momento in cui tali differenze temporanee genereranno delle variazioni in aumento, ed apportando, inoltre, i necessari aggiustamenti in caso di variazione di aliquote rispetto a quelle calcolate negli esercizi precedenti.

## **FONDO TFR**

È accantonato in conformità alle leggi ed ai contratti di lavoro in vigore e riflette la passività maturata nei confronti dei dipendenti della società alla data di chiusura del periodo, al netto degli acconti erogati.

Nella voce trattamento di fine rapporto è stato iscritto quanto i dipendenti avrebbero diritto a percepire in caso di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura del bilancio. Le indennità di anzianità costituenti la suddetta voce, ossia la quota di accantonamento di competenza dell'anno e la rivalutazione annuale del fondo preesistente, sono determinate in conformità alle norme vigenti.

## **DEBITI**

I debiti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai debiti qualora i suoi effetti risultino irrilevanti. Gli effetti sono considerati irrilevanti per i debiti a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

Ai fini dell'indicazione degli importi esigibili entro o oltre l'esercizio, la classificazione è effettuata con riferimento alla loro scadenza contrattuale o legale, tenendo conto anche di fatti ed eventi previsti contrattualmente che possono determinare una modifica della scadenza originaria, avvenuti entro la data di riferimento del bilancio.

## OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI

La voce "Obbligazioni convertibili" accoglie il debito ristrutturato del prestito "Green Bond" per obbligazioni convertibili in azioni. Le obbligazioni convertibili sono a tasso fisso e offrono interessi corrisposti su base semestrale.

Le obbligazioni concedono la facoltà al possessore, a scadenze previste, di decidere se convertire la propria posizione da creditore a socio/azionista sulla base di un rapporto di cambio stabilito.

Tale struttura giuridica dell'operazione fa sì che si generi un contratto ibrido in quanto: da un lato, il contratto primario che discende dalla sottoscrizione del prestito e che rappresenta una passività finanziaria e, dall'altro uno strumento finanziario derivato rappresentato dall'opzione di conversione del debito in capitale di rischio della società (c.d. call option). Poiché l'opzione, se esercitata, dà diritto al possessore a ricevere azioni, il *fair value* dell'opzione viene registrato in una riserva. Il *fair value* di detta opzione può essere determinato per differenza rispetto al valore del debito

La componente delle obbligazioni convertibili del prestito obbligazionario originario "Green Bond" ristrutturato in prestito obbligazionario convertibile che presenta le caratteristiche di una passività è rilevata ai sensi dell'OIC 29 come debito finanziario con scadenza non corrente (scadenza bullet in data 21 luglio 2021), seppure, a seguito di delibera del consiglio di amministrazione del 10 marzo 2020, il prestito sarà oggetto di estinzione anticipata facoltativa. Il valore di *fair value* della componente di debito è determinato alla data di ristrutturazione del prestito obbligazionario (luglio 2018) utilizzando la quotazione di mercato di un'equivalente obbligazione non convertibile; tale importo, classificato come un debito a lungo termine, viene rettificato attraverso il metodo del costo ammortizzato fino alla data di conversione o di rimborso.

Rispetto alla componente di debito, la parte residua del valore nominale del prestito obbligazionario convertibile determinata pari a Euro 450 mila è attribuita all'opzione di conversione, rilevata ed inclusa nel patrimonio netto. Tale valore è iscritto in una riserva di patrimonio netto e non è soggetta a valutazioni successive in quanto rappresenta il prezzo pagato dai sottoscrittori del titolo obbligazionario per il diritto di conversione in capitale.

## IMPOSTE SUL REDDITO

### Imposte correnti

Le imposte sul reddito sono determinate in base alla valutazione dell'onere fiscale di competenza in conformità alle disposizioni di Legge in vigore. Il debito relativo è esposto al netto di acconti, ritenute subite nella voce "debiti tributari"; l'eventuale posizione creditoria netta è iscritta tra i "crediti tributari" dell'attivo circolante.

### Imposte differite

Nel conto economico le imposte differite e anticipate sono indicate separatamente, nella voce Imposte sul reddito dell'esercizio.

Le imposte differite passive e attive sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali. La loro valutazione è effettuata tenendo conto della presumibile aliquota fiscale che si prevede saranno sostenuti nell'anno in cui tali differenze concorreranno alla formazione del risultato fiscale, considerando le aliquote in vigore o già emanate alla data di bilancio e vengono appostate rispettivamente nel "fondo imposte differite" iscritto nel passivo tra i fondi rischi e oneri e nella voce "crediti per imposte anticipate" dell'attivo circolante.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili, in rispetto al principio della prudenza, se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui le stesse si

riverteranno di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Per contro, le imposte differite passive sono rilevate su tutte le differenze temporanee imponibili.

## **GARANZIE, IMPEGNI, BENI DI TERZI E RISCHI**

Le informazioni riguardanti garanzie, impegni e passività potenziali sono essere analiticamente esposte nella Nota Integrativa.

## **CONTABILIZZAZIONE E RICONOSCIMENTO DEI RICAVI E DEI COSTI**

### ***Ricavi***

I ricavi per la vendita di beni sono rilevati quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà, assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica sono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

I ricavi per le prestazioni di servizi sono riconosciuti alla loro ultimazione e/o maturazione.

### ***Costi***

I costi sono contabilizzati in base al principio di competenza, indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

### ***Proventi e oneri finanziari***

I proventi ed oneri finanziari sono iscritti per competenza. I costi relativi alle operazioni di smobilizzo crediti a qualsiasi titolo (pro-solvendo e pro-soluto) e di qualsiasi natura (commerciali, finanziarie, altro) sono imputati nell'esercizio di competenza

## **CONVERSIONE DEI VALORI NON ESPRESSI IN MONETA AVENTE CORSO LEGALE NELLO STATO**

I crediti ed i debiti espressi originariamente in valuta estera sono convertiti in Euro ai cambi storici del giorno in cui sono sorti. Le differenze di cambio realizzate in occasione del pagamento dei debiti e dell'incasso dei crediti in valuta estera sono imputate al conto economico.

I crediti in valuta esistenti a fine esercizio sono stati convertiti in Euro al cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio; gli utili e le perdite su cambi così rilevati sono stati esposti nel conto economico del Bilancio alla voce C.17-bis "Utile/perdite su cambi" e l'eventuale utile netto viene accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo.

Le attività e le passività di natura non monetarie espresse originariamente in valuta estera sono iscritte nello stato patrimoniale al tasso di cambio al momento del loro acquisto, ossia al costo di iscrizione iniziale.

Per poter stabilire se tale costo possa essere mantenuto in bilancio, occorre confrontarlo con il valore recuperabile (per le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni) o con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato (per le poste in valuta non monetarie iscritte nell'attivo circolante). Le eventuali

differenze di cambio (positive o negative) concorrono alla determinazione del valore recuperabile. Pertanto, in sede di redazione del bilancio si applica prima il criterio valutativo della posta in valuta e successivamente si effettua la conversione in Euro del risultato ottenuto.

Eventuali effetti significativi nell'andamento dei cambi valutari manifestatisi nel periodo successivo alla chiusura del bilancio sono evidenziati in Nota Integrativa.

## DEROGHE

Non si sono verificati, nell'esercizio in commento, casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'articolo 2423 comma 4 e all'articolo 2423 bis comma 2 del Codice civile.

### Attività

#### A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Alla data di chiusura del bilancio di esercizio non vi sono crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

#### B) Immobilizzazioni

##### I. Immobilizzazioni immateriali

Il valore delle immobilizzazioni immateriali è pari ad Euro 4.337 (Euro 869.263 nel precedente esercizio). La composizione e la movimentazione delle singole voci è così composta:

| Valori in Euro                            |                                    |                   |   |   |             |                                    |                |
|---|------------------------------------|-------------------|---|---|-------------|------------------------------------|----------------|
| Descrizione                               | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto, di utilizzazione opere ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento  | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale         |
| Costo storico                             | 68.670                             | 8.500             | 0   | 77.704  | 2.409.333   | 7.182.955                          | 9.740.262      |
| Fondo ammortamento                        | (53.527)                           | (3.500)           | 0   | (76.185)                                      | (672.694)   | (6.164.217)                        | (6.370.113)    |
| Fondo svalutazione                        | 0                                  | 0                 | 0   | 0   | (2.736.639) | (184.247)                          | (-1.900.886)   |
| Arrotondamenti                            |                                    |                   |   |   |             |                                    | 0              |
| <b>Valore netto fine esercizio 2018</b>   | <b>15.153</b>                      | <b>0</b>          | <b>0</b>  | <b>1.519</b>                                  | <b>0</b>    | <b>852.591</b>                     | <b>869.263</b> |
| Incrementi, decrementi, riclassificazioni |                                    |                   |   |   |             |                                    | 0              |
| Incrementi                                |                                    |                   |   |   |             |                                    | 0              |
| Decrementi                                |                                    |                   |   |   |             |                                    | 0              |
| Riclassificazioni                         |                                    |                   |   |   |             |                                    | 0              |
| Ammortamenti                              | (10.816)                           | 0                 | 0   | (1.519)                                       | 0           | (852.591)                          | (864.926)      |
| Svalutazioni                              |                                    |                   |   |   |             |                                    | 0              |
| <b>Valore netto fine esercizio 2019</b>   | <b>4.337</b>                       | <b>0</b>          | <b>0</b>  | <b>0</b>                                      | <b>0</b>    | <b>0</b>                           | <b>4.337</b>   |

I "Costi di impianto e di ampliamento", pari a Euro 4.337 risultano in diminuzione rispetto al precedente esercizio (Euro 15.153) per effetto degli ammortamenti per Euro 10.816.

Le "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" risultano al 31 Dicembre 2019 sono completamente ammortizzate, a seguito dell'ultima quota di ammortamento pari a Euro 1.519.

Anche le "Altre immobilizzazioni immateriali", inerenti alle migliorie apportate all'impiantistica del Progetto Serre, risultano al 31 Dicembre 2019 completamente ammortizzate per effetto della quinta e dell'ultima quota di ammortamento, processata nell'esercizio per Euro 852.591.

*Handwritten signature: P. M. ...*

## II. Immobilizzazioni materiali

Le "Immobilizzazioni materiali" sono pari a Euro 3.919.484 (Euro 237.051 nell'esercizio precedente). La composizione e la movimentazione delle singole voci è così rappresentata:

Valori In Euro

| Descrizione                               | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzatura Industriale e commerciali | Altri beni     | Immobilizzazioni in corso e acconti | Totale           |
|---|----------------------|------------------------|--|----------------|-------------------------------------|------------------|
| Costo storico                             | 2.000                | 348.374                | 1.785                                  | 108.828        | 0                                   | 460.987          |
| Fondo ammortamento                        | 0                    | (201.955)              | (863)                                  | (19.118)       | 0                                   | (221.936)        |
| Fondo svalutazione                        | (2.000)              | 0                      | 0                                      | 0              | 0                                   | (2.000)          |
| <b>Valore netto fine esercizio 2018</b>   | <b>0</b>             | <b>146.419</b>         | <b>922</b>                             | <b>89.710</b>  | <b>0</b>                            | <b>237.051</b>   |
| Incrementi, decrementi, riclassificazioni |                      |                        |  |                |                                     |                  |
| <i>Incrementi</i>                         | 3.791.824            | 0                      | 0                                      | 63.362         | 0                                   | 3.855.186        |
| <i>Decrementi</i>                         | 0                    | 0                      | 0                                      | 0              | 0                                   | 0                |
| <i>Riclassificazioni</i>                  | 0                    | 0                      | 0                                      | 0              | 0                                   | 0                |
| <i>Ammortamento</i>                       | 0                    | (146.419)              | (168)                                  | (26.166)       | 0                                   | (172.752)        |
| <i>Svalutazione</i>                       | 0                    | 0                      | 0                                      | 0              | 0                                   | 0                |
| <b>Valore netto fine esercizio 2019</b>   | <b>3.791.824</b>     | <b>0</b>               | <b>754</b>                             | <b>126.906</b> | <b>0</b>                            | <b>3.919.484</b> |

La voce "Terreni e Fabbricati" è interamente rappresentata dal valore dell'Immobile situato in Via Bensi 12/5, acquistato in data 3 Dicembre dalla Società Abitare Roma S.r.l., a seguito di atto Notarile rep. Nr. 18.153 del 24/12/2019 stipulato dal Notaio Amedeo Venditti tra la Società e la venditrice Abitare Roma S.r.l. e adibito ad Uffici per l'intero gruppo Innovatec. Il valore di acquisto, pari ad Euro 3.000.000 è stato incrementato a fine esercizio dell'importo delle migliorie apportate dalla Società ai fini della ristrutturazione dell'edificio, per complessivi Euro 791.824.

La voce "Impianti e macchinari" sostanzialmente rappresentata da impianti di noleggio acquisiti nel precedente esercizio a seguito del riscatto anticipato dalla società finanziaria De Lagen Landen ("DLL") nell'ambito del Progetto Serre, risulta al 31 Dicembre completamente ammortizzata, a seguito della conclusione del Progetto nell'esercizio appena chiuso

La voce "Attrezzature ind.li e comm.li" presenta un saldo a fine esercizio di Euro 754 (Euro 922 nell'esercizio precedente). La voce ha subito un decremento per effetto degli ammortamenti di Euro 168.

La voce "Altri beni" presenta un saldo a fine esercizio di Euro 126.906 (Euro 89.711 nell'esercizio precedente). Gli incrementi dell'esercizio sono imputabili per Euro 45.727 all'acquisto di mobili e arredi destinati alla nuova Palazzina, di cui alla precedente voce "Terreni e Fabbricati, per Euro 16.167 sono inerenti materiale Hardware per la nuova sala conferenze e nuovi Personal Computers, mentre per Euro 1.465 a nuovi telefoni cellulari destinati al personale dipendente.

Alla data del 31 dicembre 2018 gli Amministratori non hanno identificato perdite durevoli di valore per le immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio.

## III. Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono pari ad Euro 11.276.756 (Euro 8.098.415 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Valori in Euro

| Voci                                | 31/12/2019        | 31/12/2018       | Variazione       |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Partecipazioni                      | 6.686.177         | 7.118.450        | (432.273)        |
| Crediti                             | 4.590.579         | 979.965          | 3.610.614        |
| <b>TOTALE CREDITI IMMOBILIZZATI</b> | <b>11.276.756</b> | <b>8.098.415</b> | <b>3.178.341</b> |

## Partecipazioni

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a Euro 6.686.177 (Euro 7.118.450 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Valori in Euro

| Voci                                  | 31/12/2018       | Incrementi       | Decrementi       | Riscassifiche | Svalutazioni       | 31/12/2019       | Variazione       |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|--------------------|------------------|------------------|
| Partecipazioni in Imprese Controllate | 6.287.526        | 1.299.984        | (432.930)        | 0             | (1.287.154)        | 5.867.426        | (420.100)        |
| Partecipazioni in Imprese Collegate   | 612.677          | 202.500          | (6.700)          | 10.000        | (300)              | 818.177          | 205.500          |
| Partecipazioni in altre Imprese       | 218.247          |                  |                  | (10.000)      | (207.673)          | 575              | (217.673)        |
| <b>Totale Partecipazioni</b>          | <b>7.118.450</b> | <b>1.502.484</b> | <b>(439.630)</b> | <b>0</b>      | <b>(1.495.127)</b> | <b>6.686.177</b> | <b>(432.273)</b> |

Le partecipazioni hanno subito nel 2019 una variazione negativa pari ad Euro 432.273, quale risultato netto di acquisizioni, decrementi e svalutazioni avvenute nel periodo.

La movimentazione è stata determinata:

- per Euro 800.000 dall'aumento di capitale della controllata Sostinya Green S.p.A, parzialmente compensato dall'aggiornamento del valore ritraibile dalla partecipazione stessa per Euro 432.930;
  - per Euro 202.500 dall'acquisto del 20% del capitale della società Circularity S.r.l. (ex-Green reset S.r.l.), incluso il soprapprezzo;
  - per Euro 499.984 dall'investimento nella società neocostituita Rete Ambiente S.r.l. detenuta al 50% (che ha rilevato nel mese di ottobre 2019 il ramo di editoria specialistica ambiente da Edizioni Ambiente S.r.l.).
- Infine, sono state effettuate due ulteriori svalutazioni per un valore complessivo pari ad Euro 1.495.127, di cui per Euro 1.287.154 in capo alla controllata Volteo Energia S.p.A., mentre per Euro 207.673 è stata svalutata la l'intera quota di minoranza posseduta in Metro Quadro S.r.l.

## Elenco delle partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice civile.

Valori in Euro

| Partecipazioni in Imprese Controllate         | Sede        | Capitale Sociale | Quota % posseduta direttamente | Patrimonio Netto | Risultato d'esercizio | Valore Nominale Partecipaz. | Svalutazioni        | valore attuale Partecipazio |
|---|-------------|------------------|--------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|
| Volteo Energie S.r.l.                         | Milano      | 4.690.770        | 100%                           |                  | 0                     | 10.294.125                  | (9.581.279)         | 712.846                     |
| Innovatec Power S.r.l.                        | Milano      | 621.760          | 99%                            |                  |                       | 2.489.949                   | 0                   | 2.489.946                   |
| Sostinya Green S.p.A                          | Milano      | 300.000          | 100%                           |                  |                       | 1.791.579                   | (432.930)           | 1.358.649                   |
| Releambiente S.r.l.                           | Milano      | 10.000           | 50%                            | 395.489          | (109.493)             | 499.984                     |                     | 499.984                     |
| Innovatec Usa LLC                             | Stati Uniti | 1                | 60%                            |                  |                       | 1                           |                     | 1                           |
| <b>Totale Partecipazioni in altre imprese</b> |             | <b>5.622.521</b> |                                | <b>395.489</b>   | <b>(109.493)</b>      | <b>15.075.635</b>           | <b>(10.014.209)</b> | <b>5.061.426</b>            |

Le partecipazioni in Sostinya Green S.p.A. e Innovatec Power S.r.l. sono state acquistate da parti correlate rispettivamente in data 15 ottobre 2018 e in data 20 dicembre 2018.

Alla data del 31 dicembre 2019 gli Amministratori non hanno identificato perdite durevoli di valore per le partecipazioni in imprese controllate iscritte in bilancio.

## Elenco delle partecipazioni in imprese collegate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese collegate, ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice civile:



Valori in Euro

| Partecipazioni in Imprese Collegate           | Sede    | Capitale Sociale | Quota % posseduta direttamente | Patrimonio Netto | Risultato d'esercizio | Valore Partecipaz. |                |
|---|---------|------------------|--------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------|----------------|
| Exalto Energy & Innovation S.r.l.             | Palermo | 121.000          | 24,79%                         |                  | -                     | 605.677            |                |
| Circularity S.r.l.                            | Milano  | 12.500           | 20,00%                         | 198.383          | (8.647)               | 202.500            |                |
| Farhan  |         |                  | 20,00%                         |                  |                       | 10.000             |                |
| <b>Totale Partecipazioni in altre Imprese</b> |         | <b>0</b>         | <b>133.500</b>                 | <b>0</b>         | <b>198.383</b>        | <b>(8.647)</b>     | <b>818.177</b> |

Alla data del 31 dicembre 2019 gli Amministratori non hanno identificato perdite durevoli di valore per le partecipazioni in imprese collegate iscritte in bilancio.

### Elenco delle partecipazioni in altre imprese

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in altre imprese:

Valori in Euro

| Partecipazioni in altre imprese               | Valore nominale | Svalutazioni     | Valore Netto |
|---|-----------------|------------------|--------------|
| Consorzio CONAI                               | 574             | -                | 574          |
| Metroquadro S.r.l.                            | 207.672         | (207.673)        | 0            |
| <b>Totale Partecipazioni in altre imprese</b> | <b>208.247</b>  | <b>(207.673)</b> | <b>574</b>   |

Alla data del 31 dicembre 2019 gli Amministratori non hanno identificato perdite durevoli di valore per le partecipazioni in altre imprese iscritte in bilancio.

### Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari ad Euro 4.590.578 (Euro 979.964 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| Descrizione  | Valore nominale Iniziale | F.do Svalutazione Iniziale | Valore Netto Iniziale 01/01/19 | Incrementi /Decrementi | Svalutazione    | Riclassifiche    | Valore Netto Finale |
|--|--------------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------------|-----------------|------------------|---------------------|
| <b>Crediti finanziari</b>                                |                          |                            |                                |                        |                 |                  |                     |
| Crediti vs Imprese Controllate - esigibili entro 12 mesi | 855.694                  |                            | 855.694                        | 0                      | (90.952)        | (500.000)        | 264.743             |
| Crediti vs Imprese Collegate - esigibili entro 12 mesi   | 80.000                   |                            | 80.000                         |                        |                 | (80.000)         | 0                   |
| <b>Altri Crediti:</b>                                    |                          |                            |                                |                        |                 |                  |                     |
| - di cui esigibili entro 12 mesi                         | 36.187                   |                            | 36.187                         | (18.435)               |                 |                  | 17.752              |
| - di cui esigibili oltre 12 mesi                         | 8.083                    |                            | 8.083                          |                        |                 |                  | 8.083               |
| <b>Titoli</b>  |                          |                            |                                |                        |                 |                  |                     |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo          | 0                        |                            | 0                              | 1.300.000              |                 |                  | 1.300.000           |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo          | 0                        |                            | 0                              | 3.000.000              |                 |                  | 3.000.000           |
| <b>Totale Crediti Immobilizzati</b>                      | <b>979.964</b>           | <b>0</b>                   | <b>979.964</b>                 | <b>4.281.565</b>       | <b>(90.952)</b> | <b>(500.000)</b> | <b>4.590.578</b>    |

I "Crediti Finanziari verso Imprese Controllate" sono passati nel 2019 da Euro 855.694 del 2018 ad Euro 264.743 e sono rappresentati interamente da un credito verso Innovatec Power, erogato nel 2017 e per il quale non è prevista una restituzione a breve.

Nel corso dell'esercizio è stata fatta una svalutazione del credito verso Innovatec Usa LLC per Euro 90.952 inerente finanziamenti erogati nel corso del 2017 e ritenuti non più esigibili; si è inoltre processata una riclassifica da Attività Finanziarie ad attività di circolante, per Euro 500.000, relativi ad un credito verso Volteo Energie S.r.l. a garanzia del piano concordatario, il cui rimborso da parte della Società è previsto nel secondo semestre 2020.

I “Crediti verso Imprese Collegate”, esistenti al 31 dicembre dell’esercizio precedente per Euro 80.000 nei confronti della società collegata Exalto Energy & Innovation S.r.l., sono stati estinti.

I “Crediti verso Altri” ammontano ad Euro 25.835, rispetto ad Euro 44.270 del precedente esercizio, e sono rappresentati da depositi cauzionali per Euro 8.083 e da depositi vincolati presso la Cassa di Risparmio di Ravenna per Euro 17.752 al netto di uno svincolo parziale per di Euro 18.435 avvenuto nell’esercizio, a fronte dell’estinzione di una fidejussione su cui la stessa insisteva.

I titoli al 31 dicembre 2019 risultano pari a Euro 4,3 milioni e sono rappresentati dall’investimento finanziario in 43 notes quotate, ISIN IT0006736398, emesse dal socio Sostonya Group Plc, di cui 30 notes acquistate in data 15 marzo 2019 per Euro 3.000.000 a seguito si prima emissione, 13 notes acquistate pari ad Euro 1.300.000, successivamente in ottobre 2019 dalla Società AKER

### C) Attivo circolante

#### I. Rimanenze

Le rimanenze comprese nell’attivo circolante sono pari a Euro 363.447 (Euro zero nell’esercizio precedente). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Valori in Euro

| Voci                                | 31/12/2019     | 31/12/2018 | Variazioni     |
|-------------------------------------|----------------|------------|----------------|
| Materie prime, sussid. e di consumo | 159.563        | -          | 159.563        |
| Lavori in corso su ordinazione      | 203.884        | -          | 203.884        |
| Prodotti finiti, merci              | -              | -          | -              |
| Acconti                             | -              | -          | -              |
| <b>TOTALE RIMANENZE</b>             | <b>363.447</b> | <b>-</b>   | <b>363.447</b> |

La voce “Rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo” è rappresentata da materiali giacenti a magazzino alla data del 31 dicembre ed inerenti alla commessa di Bozzarino, mentre la voce “Lavori in corso su Ordinanze”, sono attinenti ai lavori del 5° Lotto della Commessa Bedizzole, non ultimati alla data di chiusura dell’esercizio

#### II. Crediti

I crediti compresi nell’attivo circolante sono pari a Euro 7.468.949 (Euro 12.224.405 nell’esercizio precedente) al netto di Euro 123.977 di svalutazioni effettuate.

**Composizione dei crediti dell’attivo circolante:**

Valori in Euro

| Voci   | Valore Nominale  | F.do Svalutazione | Valore Netto     |
|--|------------------|-------------------|------------------|
| Crediti verso clienti  | 2.482.687        | (14.564)          | 2.468.122        |
| Crediti verso controllate  | 1.181.233        | (90.952)          | 1.090.281        |
| Crediti verso collegate  | 13.016           | 0                 | 13.016           |
| Crediti verso controllanti                                       | 25.765           | 0                 | 25.765           |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 2.195.428        | (16.819)          | 2.178.609        |
| Crediti tributari  | 1.429.341        | 0                 | 1.429.341        |
| Crediti per imposte anticipate                                   | 2.718            | 0                 | 2.718            |
| Crediti verso altri  | 262.738          | (1.642)           | 261.096          |
| <b>Totale Crediti Attivo Circolante</b>                          | <b>7.592.925</b> | <b>(123.977)</b>  | <b>7.468.949</b> |

## Movimenti dei crediti dell'attivo circolante:

Valori in Euro

| Voce   | 31/12/2019       | 31/12/2018        | Variazione         |
|--|------------------|-------------------|--------------------|
| Crediti verso clienti  | 2.468.122        | 2.449.275         | 18.847             |
| Crediti verso controllate  | 1.090.281        | 2.714.525         | (1.624.244)        |
| Crediti verso collegate  | 13.016           | 5.859             | 7.157              |
| Crediti verso controllanti                                       | 25.765           | 17.842            | 7.923              |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 2.178.609        | 5.050.316         | (2.871.707)        |
| Crediti tributari  | 1.429.341        | 1.507.584         | (78.243)           |
| Crediti per imposte anticipate                                   | 2.718            | 400               | 2.318              |
| Crediti verso altri  | 261.096          | 478.604           | (217.509)          |
| <b>Totale Crediti Attivo Circolante</b>                          | <b>7.468.049</b> | <b>12.224.406</b> | <b>(4.756.457)</b> |

### Crediti verso clienti

La voce crediti verso clienti si attesta a fine esercizio a Euro 2.468.122, sostanzialmente in linea con il valore al 31 dicembre dello scorso esercizio, pari ad Euro 2.449.275, e riguarda interamente la valorizzazione dei Certificati Bianchi (TEE) di competenza 2019, fatturati a gennaio ed aprile 2020 ai clienti Egoenergy S.r.l. e K.Lickster S.r.l.

### Crediti verso imprese controllate

I crediti verso le società controllate ammontano ad Euro 1.090.281 (Euro 2.714.525 nel precedente esercizio) e sono sostanzialmente rappresentati da un credito a garanzia di Euro 500.000 nei confronti di Volteo Energie S.r.l., attinente all'omologa ed esecuzione del piano concordatario della controllata; per Euro 241.025 da crediti maturati a fronte della adesione al Consolidato Nazionale Mondiale (CNM) da parte delle società Volteo Energie e Sostenya Green Spa. La voce accoglie altresì crediti di natura commerciale nei confronti di Innovatec Power S.r.l. per Euro 78.969, di Sostenya Green per Euro 52.954 e Volteo Energie per Euro 217.333.

### Crediti verso imprese collegate

I crediti verso le società collegate ammontano ad Euro 13.016 (5.859 nel precedente esercizio) e accolgono esclusivamente crediti di natura commerciale nei confronti della collegata Ecoadda.

### Crediti verso imprese controllanti

I crediti verso le società controllanti ammontano ad Euro 25.765 (Euro 17.842 nell'esercizio precedente) e accolgono crediti di natura commerciale nei confronti di Gruppo Waste Italia S.p.A. per Euro 11.765 e per Euro 14.000 verso Sostenya Group Plc.

### Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I crediti verso le società sottoposte al controllo della controllante ammontano ad Euro 2.178.609 (Euro 5.050.316 nel precedente esercizio).

Accolgono principalmente i crediti di natura commerciale verso Green Up S.r.l. per Euro 1.773.167, riguardanti le commesse di ampliamento delle discariche Bedizzole (BS) e Bossarino (SV) e verso Sei Energia per Euro 330.173.

### Crediti tributari

I crediti tributari ammontano ad Euro 1.429.341 (Euro 1.507.584 nell'esercizio precedente) e accolgono

principalmente i crediti verso l'erario per l'IVA pari ad Euro 1.326.723. Tale credito è principalmente maturato a seguito delle attività inerenti alla gestione delle Serre, delle scariche nonché ai lavori di miglioria effettuati alla palazzina di via Bensi 12/5. La restante parte dei crediti tributari è rappresentata da crediti di imposta di varia natura, tra cui acconti IRES ed IRAP relativi all'esercizio.

### Crediti verso altri

I crediti verso altri ammontano ad Euro 261.096 (Euro 478.604 esercizio precedente) e accolgono sostanzialmente anticipi a fornitori per lavori in corso.

### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427 punto 6 del Codice civile:

Valori in Euro

| Voci   | Entro 12 mesi    | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale           |
|--|------------------|---------------|--------------|------------------|
| Crediti verso clienti  | 2.468.122        |               |              | 2.468.122        |
| Crediti verso controllate  | 1.090.281        |               |              | 1.090.281        |
| Crediti verso collegate  | 13.016           |               |              | 13.016           |
| Crediti verso controllanti                                       | 25.765           |               |              | 25.765           |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 2.178.609        |               |              | 2.178.609        |
| Crediti tributari  | 1.429.341        |               |              | 1.429.341        |
| Crediti per imposte anticipate                                   | 2.718            |               |              | 2.718            |
| Crediti verso altri  | 261.096          |               |              | 261.096          |
| <b>Totale Crediti Attivo Circolante</b>                          | <b>7.468.949</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>7.468.949</b> |

Tutti i crediti sono con soggetti residenti in Italia, fatta eccezione per Euro 25.765 relativi ad interessi maturati nei confronti della controllante Sostenya Group Plc, di diritto inglese

### III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Valori in Euro

| Voci  | Valore<br>Nominale | F.do<br>Svalutazione | Valore Netto     |
|---|--------------------|----------------------|------------------|
| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni               | 5.000              |                      | 5.000            |
| Altri Titoli  | 1.503.669          |                      | 1.503.669        |
| Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria           | 2.935.294          |                      | 2.935.294        |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b> | <b>4.438.964</b>   | <b>0</b>             | <b>4.438.964</b> |

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante riguardano per 1.503.669 un investimento per Euro 1.500.000 nella gestione patrimoniale "BG Solution TOP Client" di Banca Generali. Tale gestione ha maturato al 31 dicembre 2019 un utile non realizzato di Euro 3.669. Al 31 dicembre 2019 la composizione della gestione era per il 77% in cassa e il residuo in azionario/obbligazionario.

La restante parte, pari ad Euro 2.935.294, è relativa a gestioni di tesoreria accentrata con le società Sostenya Green Spa (Euro 2.078.444) e Innovatec Power per Euro 856.849, quest'ultima importo interamente rientrato nel corso nel mese di gennaio 2020.

Infine, per Euro 5.000 sono rappresentate dal 50% del capitale di Rete Ambiente di cui è già stata disposta la vendita con accordo tra le parti.

#### IV. Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono pari a Euro 2.683.267 (Euro 3.961.890 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Valori in Euro

| Voci                          | 31/12/2019       | 31/12/2018       | Variazione         |
|-------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Depositi bancari e postali    | 2.681.525        | 3.957.161        | (1.275.637)        |
| Denaro e valori in cassa      | 1.742            | 4.728            | (2.987)            |
| <b>DISPONIBILITA' LIQUIDE</b> | <b>2.683.267</b> | <b>3.961.890</b> | <b>(1.278.623)</b> |

#### D) Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a Euro 34.869 (Euro 405.182 nel precedente esercizio), così suddivisi:

Valori in Euro

| Voci                           | 31/12/2019    | 31/12/2018     | Variazione       |
|--------------------------------|---------------|----------------|------------------|
| Ratei Attivi                   | 1.060         | 0              | 1.060            |
| Risconti attivi                | 33.810        | 405.182        | (371.372)        |
| <b>Ratei e risconti attivi</b> | <b>34.869</b> | <b>405.182</b> | <b>(370.313)</b> |

I ratei attivi sono inerenti a una quota di interessi su obbligazioni PLC di competenza, mentre la composizione dei Risconti è invece la seguente:

Valori in Euro

| Voci                                   | 31/12/2019    |
|--|---------------|
| Risconti su noleggi vari               | 8.432         |
| Risconti su compensi non di competenza | 11.667        |
| Risconti attivi su assicurazioni       | 10.251        |
| Risconti attivi diversi                | 3.460         |
| <b>Risconti attivi</b>                 | <b>33.810</b> |

L'importante riduzione rispetto al precedente esercizio è sostanzialmente dovuta al termine dell'attività di noleggio delle attrezzature per il Progetto Serre, la cui competenza economica si è conclusa nell'esercizio appena chiuso, determinando il rilascio dei costi differiti nei precedenti esercizi. Si segnala infine che non sono ricompresi oneri aventi durata superiore a cinque anni.

## Passività

### A) Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è positivo per Euro 13.732.845 (Euro 10.222.227 nel precedente esercizio).

Alla data del 31 dicembre 2019, le azioni di Innovatec S.p.A. erano pari a n. 341.750.755 in aumento di n. 10.453.965 azioni rispetto al n. 331.296.790 di azioni al 31 dicembre 2018 a seguito della sottoscrizione a metà maggio 2019 da parte di SUNRT02 S.r.l. dell'aumento di capitale deliberato a marzo 2019 a lei riservato. Il capitale sociale era pari a Euro 1.954.955,01.

Le azioni ordinarie hanno diritto di voto nelle assemblee ordinaria e straordinaria, diritto al dividendo e al rimborso del capitale in caso di liquidazione.

Le azioni di Innovatec S.p.A. alla data 27 marzo 2020 (data di approvazione del bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione della Società) sono pari a n. 385.875.755 azioni ordinarie prive di valore nominale ai sensi dell'art. 2346 c.c.

| Innovatec S.p.A. | Capitale sociale attuale |             |                    |
|------------------|--------------------------|-------------|--------------------|
|                  | Euro                     | n. azioni   | Val. nom. Unitario |
| Azioni ordinarie | 2.396.205,01             | 385.875.755 | -                  |

In accordo con il Piano di Risanamento finalizzato da Innovatec nel secondo semestre 2018 - in data 28 marzo 2019 il Consiglio di Amministrazione di Innovatec in seduta notarile, in parziale esercizio della delega conferita dall'assemblea straordinaria del 22 ottobre 2015, ha deliberato di aumentare il capitale sociale di Innovatec con esclusione del diritto d'opzione per un importo massimo di circa Euro 1,7 milioni, di cui Euro 1,2 milioni a titolo di soprapprezzo riservandolo per la sottoscrizione alla parte correlata SEI Energia S.p.A. e SUNRT02 S.r.l.. SUNRT02 S.r.l. ha sottoscritto la sua quota in data 15 maggio 2019 (n. 10.453.965 nuove azioni al prezzo di Euro 0,032 per azione di cui Euro 0,01 a capitale sociale e Euro 0,022 a riserva soprapprezzo azioni) facendo registrare ad Innovatec un nuovo capitale e soprapprezzo azioni pari a rispettivamente Euro 1.954.955,01 e Euro 4.190.485,66 mentre SEI Energia S.p.A. alla data del 31 dicembre 2019 non aveva ancora sottoscritto la propria quota, operazione quest'ultima finalizzata nei primi mesi del 2020 con la conseguente sottoscrizione in data 28 febbraio 2020 delle n. 44.125.000 nuove azioni di Innovatec a lei riservate.

A seguito della sottoscrizione di SEI Energia S.p.A. avvenuta il 28 febbraio 2020 di n. 44.125.000 nuove azioni di Innovatec a lei riservate (ad un prezzo - come per SUNRT02 S.r.l. - di Euro 0,032 per azione di cui Euro 0,01 a capitale sociale e Euro 0,022 a riserva soprapprezzo azioni), l'aumento di capitale senza diritto di opzione per massimi Euro 1.746.526,88 pari a 54.578.965 nuove azioni ordinarie deliberato dal Consiglio di

Amministrazione di Innovatec in data 28 marzo 2019 risulta alla data odierna interamente sottoscritto facendo registrare ad Innovatec un nuovo capitale e soprapprezzo azioni pari a rispettivamente Euro 2.396.205,01 e Euro 5.161.235,66.

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante gli ultimi due esercizi dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto.

*Valori in euro*

| Valori in Euro                           | Patrimonio netto al 31 dicembre 2017 | Destinazione risultato | Aumento di Capitale | Incremento delle Riserve | Altri movimenti di PN | Utile/(perdita) del periodo | Patrimonio netto al 31 dicembre 2018 |
|--|--------------------------------------|------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| Capitale Sociale                         | 4.173.444                            |                        | 1.850.415           |                          | (4.173.444)           |                             | 1.850.415                            |
| Riserva sovrapprezzo azioni              |                                      |                        |                     | 3.960.914                |                       |                             | 3.960.914                            |
| Riserva legale                           |                                      |                        |                     |                          |                       |                             | 0                                    |
| Altre Riserve                            | 41.950                               |                        |                     | 2.193.977                | (41.950)              |                             | 2.193.977                            |
| Versamento di futuro aumento di capitale |                                      |                        |                     |                          |                       |                             | 0                                    |
| Utile/(perdite) a nuovo                  | (1.332.212)                          | (3.969.543)            |                     |                          | 1.332.212             |                             | (3.969.543)                          |
| Utile/perdita d'esercizio                | (6.772.725)                          | 6.772.725              |                     |                          |                       | 6.183.464                   | 6.183.464                            |
| <b>Totale Patrimonio netto</b>           | <b>(3.919.543)</b>                   | <b>2.803.182</b>       | <b>1.850.415</b>    | <b>6.157.891</b>         | <b>(2.853.182)</b>    | <b>6.183.464</b>            | <b>10.222.227</b>                    |

| Valori in Euro                           | Patrimonio netto al 31 dicembre 2018 | Destinazione risultato | Aumento di Capitale | Incremento delle Riserve | Altri movimenti di PN | Utile/(perdita) del periodo | Patrimonio netto al 31 dicembre 2019 |
|--|--------------------------------------|------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| Capitale Sociale                         | 1.850.415                            |                        | 104.540             |                          |                       |                             | 1.954.955                            |
| Riserva sovrapprezzo azioni              | 3.960.914                            |                        |                     | 229.987                  |                       |                             | 4.190.901                            |
| Riserva legale                           | 0                                    |                        |                     |                          |                       |                             | 0                                    |
| Altre Riserve                            | 450.450                              |                        |                     |                          |                       |                             | 450.450                              |
| Versamento di futuro aumento di capitale | 1.746.527                            |                        | (334.527)           |                          |                       |                             | 1.412.000                            |
| Utile/(perdite) a nuovo                  | (3.969.543)                          | 6.183.464              |                     |                          |                       |                             | 2.213.921                            |
| Utile/perdita d'esercizio                | 6.183.464                            | (6.183.464)            |                     |                          |                       | 3.510.618                   | 0                                    |
| <b>Totale Patrimonio netto</b>           | <b>10.222.227</b>                    | <b>0</b>               | <b>0</b>            | <b>0</b>                 | <b>0</b>              | <b>3.510.618</b>            | <b>13.732.845</b>                    |

*Valori in Euro*

| Dettaglio Patrimonio netto   | 31/12/2019        | 31/12/2018        | Variazione       |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Capitale Sociale   | 1.954.955         | 1.850.415         | 104.540          |
| Riserva sovrapprezzo azioni  | 4.190.901         | 3.960.914         | 229.987          |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi             | 0                 | 0                 | 0                |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                               | 1.412.000         | 1.746.526         | (334.526)        |
| Riserva per opzione di conversione del prestito obbligazionario convertibile | 450.450           | 450.450           | 0                |
| Utili/(Perdite) portati a nuovo  | 2.213.921         | (3.969.543)       | 6.183.464        |
| Utile/(perdita) di Gruppo  | 3.510.618         | 6.183.464         | (2.672.846)      |
| <b>TOTALE PATRIMONIO</b>   | <b>13.732.845</b> | <b>10.222.226</b> | <b>3.510.619</b> |

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dal prospetto seguente:

| Natura o Descrizione  | Importo           | Possibilità | quota            |
|---|-------------------|-------------|------------------|
| Valori in Euro  | al 31-12-2019     | di utilizzo | disponibile      |
| <b>Capitale Sociale</b>   | 1.954.955         | B           |                  |
| <b>Riserve di Capitale</b>  |                   |             |                  |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale  | 1.412.000         | A,B,C       | 1.412.000        |
| Riserva sovrapprezzo azioni   | 4.190.901         | A,B,C       | 4.190.901        |
| Riserva per opzione di conversione del prestito obbligazionario convertibile arrotondamento | 450.450           |             |                  |
| <b>Riserve di Utili</b>   |                   |             |                  |
| Riserva Legale  | 0                 | B           |                  |
| <b>Totale Riserve al 31-12-19</b>   | <b>8.008.306</b>  |             | <b>5.602.901</b> |
| Quota non distribuibile ex- art. 2426 n. 5 cc   |                   |             | 4.337            |
| Residuo quota distribuibile   |                   |             | 5.598.564        |
| <b>Totale Riserve al 31-12-2019</b>   | <b>8.008.306</b>  |             |                  |
| Capitale Sociale  | 1.954.955         |             |                  |
| Utili/(Perdite) portati a nuovo   | 2.213.921         |             |                  |
| Risultato d'esercizio 31-12-2019  | 3.510.618         |             |                  |
| <b>Totale PN al 31-12-2019</b>  | <b>13.732.845</b> |             |                  |

(I) Possibilità di utilizzo:

- A: per aumento di capitale - disponibilità
- B: per copertura perdite - disponibilità
- C: per distribuzione ai soci - disponibilità

#### Riserva per opzione di conversione del prestito obbligazionario convertibile

Tale riserva si riferisce al valore attribuito all'opzione di conversione in possesso degli obbligazionisti convertibili pari a Euro 450 mila.

#### B) Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 410.472 (Euro 704.710 nell'esercizio precedente). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| Valori in Euro                         |                |                |                  |                |
|--|----------------|----------------|------------------|----------------|
| Dettaglio Fondi rischi e oneri         | 31/12/2018     | Incrementi     | Utilizzi         | 31/12/2019     |
| Fondo rischi vari                      | 87.564         | 134.343        | 0                | 221.907        |
| Fondo imposte, anche differite         | 617.146        | 188.565        | (617.146)        | 188.565        |
| <b>TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI</b> | <b>704.710</b> | <b>322.908</b> | <b>(617.146)</b> | <b>410.472</b> |

Il fondo rischi vari, inerenti presunti contenziosi fiscali, è pari ad Euro 221.907 e si riferisce per Euro 87.564 ad accantonamento effettuato nell'esercizio 2009 dalla società fusa STEA S.r.l. a fronte di una verifica operata dall'Agenzia delle Entrate, mentre per Euro 134.343 è relativo al rischio connesso alla causa in corso con Vivaio Cecere.

Il fondo imposte differite pari a Euro 188.565 si riferisce alle differenze temporanee derivanti dal trattamento fiscale dei lavori in corso con durata inferiore ai 12 mesi.



### C) Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi Euro 91.492 (Euro 77.588 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Valori in Euro

| Voci                         | 31/12/2018 | Accanton.<br>Esercizio | Utilizzi | Altri movim.<br>Esercizio | Saldo finale | Variazione |
|------------------------------|------------|------------------------|----------|---------------------------|--------------|------------|
| Trattamento di fine rapporto | 77.588     | 13.131                 | (4.799)  | 5.572                     | 91.492       | 13.904     |
| TOTALE                       | 77.588     | 13.131                 | (4.799)  | 5.572                     | 91.492       | 13.904     |

Il fondo rappresenta il debito maturato nei confronti del personale in organico a fine esercizio per il trattamento di fine rapporto. Nell'esercizio, oltre all'incremento di Euro 13.131 dovuto agli accantonamenti, il fondo si è altresì incrementato per Euro 5.572 a seguito della quota di TFR del personale trasferito dalla società Waste Italia Group, mentre gli utilizzi sono stati di Euro 4.799 a seguito di uscita di personale dipendente.

### D) Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 15.932.298 (Euro 15.598.961 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Valori in Euro

| Voci  | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazione  |
|---|------------|------------|-------------|
| Obbligazioni convertibili                                       | 2.578.567  | 2.428.418  | 150.149     |
| Debiti verso le banche  | 4.503      | 859        | 3.643       |
| Debiti verso altri finanziatori                                 | 219.000    | 288.000    | (69.000)    |
| Acconti   | 656        | 1.480.680  | (1.480.024) |
| Debiti verso fornitori  | 4.392.439  | 5.101.162  | (708.723)   |
| Debiti verso controllate  | 699.723    | 1.870.049  | (1.170.326) |
| Debiti verso collegate  | 83.803     | 162.162    | (78.359)    |
| Debiti verso controllanti                                       | 91.726     | 791.769    | (700.043)   |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.616.115  | 1.080.794  | 435.321     |
| Debiti tributari  | 2.129.630  | 1.354.265  | 775.365     |
| Debiti verso istituti previdenziali                             | 51.984     | 47.797     | 4.187       |
| Debiti verso altri  | 4.164.152  | 993.005    | 3.171.147   |
| TOTALE DEBITI   | 15.932.298 | 15.598.961 | 333.337     |

Le "Obbligazioni convertibili" sono pari a Euro 2.578.567 (Euro 2.428.418 nell'esercizio precedente). In data 10 marzo 2020, il consiglio di amministrazione di Inovatec ha deliberato di procedere al rimborso integrale anticipato alla pari del prestito obbligazionario convertibile "Inovatec 2018-2021 2% JUL21, ISIN IT0005057770" ai sensi dell'art. 7.2 "Rimborso Anticipato Facoltativo" del regolamento del Prestito. Detto articolo prevede il diritto di Inovatec, alla data del 21 luglio 2020 (prima data di pagamento degli interessi successiva alla delibera di rimborso anticipato), di rimborsare anticipatamente per cassa le Obbligazioni. Ai sensi dell'art. 6.2 (b) del Regolamento, ciascun Obbligazionista avrà diritto, in alternativa, ad esercitare l'opzione a convertire (il "Diritto di Conversione") ciascuna Obbligazione in n.545.240 Nuove Azioni. In tale caso, ai sensi dell'art 6.3 "Notifica di conversione, emissione e consegna delle Azioni" del regolamento del Prestito, un Obbligazionista può esercitare il Diritto di Conversione consegnando un Avviso di Conversione all'ufficio specificato a Inovatec entro 30 giorni dal 10 marzo 2020 e la Società emetterà il relativo numero di Azioni all'Obbligazionista entro il decimo giorno lavorativo di mercato. Al momento dell'emissione e della consegna delle Azioni in seguito all'esercizio del Diritto di Conversione da parte di un Obbligazionista, la

singola Obbligazione convertita in Azioni sarà annullata e Innovatec non avrà ulteriori obblighi in merito al Prestito. Si rende noto, che nel mese di marzo 2020, Innovatec ha proceduto al riacquisto di 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 del consiglio di amministrazione che ha approvato detto bilancio 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.

I "Debiti verso banche" sono pari ad Euro 4.503 (Euro 859 nell'esercizio precedente) e si riferiscono a competenze ancora da liquidare alla data di chiusura del bilancio.

I "Debiti verso altri finanziatori" sono pari ad Euro 219.000 (Euro 288.000 nell'esercizio precedente) e rappresentano un debito di natura finanziaria verso i *bondholders*, di breve periodo, sorto a seguito della ristrutturazione del *Green Bond* avvenuta nel mese di luglio 2018 e rimborsato per Euro 69.000 nel corso dell'esercizio, a seguito dell'accordo di espromissione con Gruppo Waste Italia S.p.A. in concordato.

I "Debiti per acconti" da clienti sono pari ad Euro 656 (Euro 1.480.680 nell'esercizio precedente). L'importante riduzione è determinata dalla riclassifica dell'acconto di natura commerciale, pari ad Euro 1.480.024 tra le partite a debito verso la società Green-up S.r.l.

I "Debiti verso fornitori" sono pari ad Euro 4.392.439 sono sensibilmente diminuiti rispetto al precedente esercizio, che aveva chiuso con un valore pari ad Euro 5.101.162. La riduzione è stata sostanzialmente determinata da una maggiore liquidità generata dalla gestione corrente della società che le ha permesso di ridurre i giorni medi di pagamento. I debiti verso fornitori sono tutti di durata entro i 12 mesi.

I "Debiti verso imprese controllate" già citati nel paragrafo precedente, sono pari ad Euro 699.723, (Euro 1.870.049 nel precedente esercizio) e sono sostanzialmente rappresentati da debiti finanziari verso Volteo Energie per Euro 491.193, da un debito commerciale sempre verso Volteo Energie per Euro 148.859 e da debiti derivanti da oneri fiscali rivenienti dall'adesione al Consolidato Nazionale da parte di Volteo e Innovatec Power, rispettivamente per Euro 33.669 ed Euro 26.001.

I "Debiti verso imprese collegate" sono pari ad Euro 83.803 (Euro 162.162 nell'esercizio precedente) e sono sostanzialmente relativi a rapporti di debito verso la collegata Exalto Energy & Innovation S.r.l.

I "Debiti verso imprese controllanti" sono pari ad Euro 91.725 (Euro 791.769 nell'esercizio precedente) e sono relativi a debiti verso la controllante Sostenya Group Plc per Euro 16.667 relative a *Management fees* nonché ad un debito verso il Gruppo Waste Italia S.p.a. per Euro 61.001.

L'importante riduzione dell'esercizio dipende dal pagamento di Euro 700.000 fatto dalla Società all'azionista di riferimento Sostenya Plc, a saldo dell'acquisto della partecipazione in Sostenya Green S.p.A., avvenuto nel 2018.

I "Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti" sono pari ad Euro 1.516.115 (Euro 1.080.794 nell'esercizio precedente), e sono relativi principalmente a rapporti di debito commerciali e per anticipi erogati

da Green Up S.r.l. per Euro 904.581 sui contratti EPC settore ambiente sottoscritti con Innovatec, a debiti verso SEI Energia S.p.A. per Euro 414.190 e verso SPC Green S.p.A. per Euro 128.201 che si è assunta i crediti di Waste Italia S.p.A. in accordo con la procedura concordataria omologata di quest'ultima.

I "Debiti tributari" sono pari ad Euro 2.129.630 (Euro 1.354.265 nell'esercizio precedente), e sono rappresentati da imposte d'esercizio per Euro 1.488.749 a titolo di IRES di gruppo ed Euro 269.588 per IRAP. La restante parte è rappresentata per Euro 46.836 da ritenute fiscali da lavoro dipendente inerenti il mese di dicembre e regolarmente pagate alla scadenza, per Euro 8.788 da ritenute fiscali da lavoro autonomo, per Euro 128.285 trattasi di imposte relative a precedenti annualità, in fase di definizione. mentre la restante parte è relativa al debito verso l'Agenzia delle Entrate per rateizzi inerenti esercizi precedenti.

I "Debiti verso istituti previdenziali" sono pari ad Euro 51.984 (Euro 47.797 nell'esercizio precedente) e si riferiscono principalmente ai debiti verso INPS per Euro 29.137, nonché ai debiti verso altri istituti di previdenza sociale ed integrativa.

Gli "Altri debiti" sono pari a Euro 4.164.152 (Euro 993.005 nell'esercizio precedente) e comprendono per Euro 3.399.832 debiti maturati per costi attinenti gli incentivi TEE (certificati bianchi), erogati nell'esercizio da parte del GSE relativamente ai Progetti Serre; per Euro 373.680 sono relativi a debiti già accertati nel precedente esercizio ed inerenti i medesimi progetti, per Euro 240.000 riguardano debiti verso terzi per acquisto di n.2 notes del *Green Bond*, successivamente annullate dalla Società nel corso del 2018, ed infine, la rimanente parte riguarda debiti verso il personale per Euro 71.826, nonché debiti residui verso ex- società del gruppo per Euro 86.811

#### Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice civile:

Valori in Euro

| Voci  | Entro 12 mesi     | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Oltre 5 anni      |
|---|-------------------|---------------|--------------|-------------------|
| Obbligazioni convertibili                                       | 2.578.567         |               |              | 2.578.567         |
| Debiti verso le banche  | 4.503             |               |              | 4.503             |
| Debiti verso altri finanziatori                                 | 219.000           |               |              | 219.000           |
| Acconti   | 666               |               |              | 666               |
| Debiti verso fornitori  | 4.392.439         |               |              | 4.392.439         |
| Debiti verso controllate  | 699.723           |               |              | 699.723           |
| Debiti verso collegate  | 83.803            |               |              | 83.803            |
| Debiti verso controllanti                                       | 91.726            |               |              | 91.726            |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.516.115         |               |              | 1.516.115         |
| Debiti tributari  | 2.129.630         |               |              | 2.129.630         |
| Debiti verso istituti previdenziali                             | 51.984            |               |              | 51.984            |
| Debiti verso altri  | 4.164.152         |               |              | 4.164.152         |
| <b>TOTALE DEBITI</b>  | <b>15.932.298</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>15.932.298</b> |

#### Finanziamenti effettuati dai soci

Ai sensi dell'art. 2427, punto 19-bis del Codice civile, si segnala che al termine dell'esercizio non sussistono finanziamenti effettuati dai soci.

## E) Ratei e risconti passivi

I ratei sono pari a Euro 27.965 (Euro 192.719 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Valori in Euro

| Voci                                | 31/12/2019    |
|-------------------------------------|---------------|
| Ratei per Interessi passivi su Bond | 25.870        |
| Ratei passivi per Assicurazioni     | 31            |
| Ratei passivi diversi               | 2.064         |
| <b>Ratei passivi</b>                | <b>27.965</b> |

Non sussistono al 31 dicembre 2019 ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

## Rischi, garanzie, impegni e passività potenziali

Non si rilevano rischi o passività potenziali.

Gli Impegni e le garanzie al 31 dicembre 2019 ammontano a circa Euro 2,4 milioni e sono relativi per Euro 930mila a obbligazioni su fidejussioni rilasciate dalla controllata Innovatec Power S.r.l. ed inerenti *performance bond* a favore di società terze a garanzia della realizzazione di impianti e di contratti EPC, con scadenza 2020, mentre per Euro 2 milioni riguardano fidejussioni emesse da Sostenya Pte per un valore di 2 milioni, a favore del Ministero dell'Ambiente, per attività inerenti le discariche di Sostenya Green S.p.A. per la messa in sicurezza, bonifica, ripristino delle aree contaminate, e risarcimento eventuali ulteriori danni all'ambiente

## Conto economico

### A) Valore della produzione

Il "Valore della produzione" per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 risulta pari a Euro 24.293.121 (Euro 30.794.134 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Valori in Euro

| Voci  | 31/12/2019        | 31/12/2018        | Variazione         |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|
| Ricavi dalle vendite e delle prestazioni                      | 24.024.918        | 30.181.773        | (6.156.855)        |
| Variazione rimanenze prodotti in corso, semilavorati e finiti | 0                 | 0                 | 0                  |
| Variazione lavori in corso su ordinazione                     | 203.884           | 0                 | 203.884            |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni             | 0                 | 0                 | 0                  |
| Altri ricavi e proventi                                       | 64.319            | 612.361           | (548.042)          |
| <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                         | <b>24.293.121</b> | <b>30.794.134</b> | <b>(6.501.013)</b> |

I dati economici del 2019 mostrano complessivamente una riduzione dei ricavi del 21% rispetto al precedente esercizio. La riduzione di Euro 6,5 milioni riflette l'uscita a settembre 2018 del business del teleriscaldamento che ha contribuito ai ricavi dello scorso esercizio per Euro 9,4 milioni, parzialmente compensata da un aumento del settore realizzazione impianti rinnovabili e impianti di smaltimento rifiuti i cui ricavi sono passati da Euro 10,1 milioni del 2018 a Euro 11,2 milioni del 2019, nonché dai proventi derivanti dalla vendita di TEE, anch'essi aumentati a Euro 13,2 milioni (2018: Euro 11 milioni), di cui Euro 6,1 milioni (2018: Euro 6,5 milioni) non recurring e riferiti a TEE di competenza degli esercizi precedenti connessi al riconoscimento da parte del TAR del Lazio dell'indebita riduzione operata dal GSE dei TEE rivenienti dal "Progetto Serre".

## B) Costi della produzione

I "Costi della produzione" al termine dell'esercizio 2019 risultano pari a Euro 17.607.233 (Euro 22.162.660 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Valori in Euro

| Voci   | 31/12/2019        | 31/12/2018        | Variazione         |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| Acquisti di Materie prime, sussidiarie e di consumo                            | 22.210            | 11.521.459        | - 11.499.249,10    |
| Costi per Servizi  | 13.350.309        | 2.810.823         | 10.539.486,93      |
| Costi per Godimento beni di terzi  | 1.835.873         | 3.049.411         | - 1.213.538,20     |
| Costi per il personale   | 328.726           | 1.310.909         | - 982.182,75       |
| Ammortamenti e Svalutazioni  | 1.037.678         | 2.230.895         | - 1.193.318,64     |
| Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo e di merci | (159.563)         | 19.648            | - 179.210,69       |
| Accantonamenti per rischi  | 134.343           | -                 | 134.343,00         |
| Altri accantonamenti   | -                 | -                 | -                  |
| Oneri diversi di gestione  | 1.057.657         | 1.219.416         | - 161.759,40       |
| <b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>   | <b>17.607.233</b> | <b>22.162.660</b> | <b>(4.556.427)</b> |

### Spese per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Tale voce va letta unitamente alla voce "Costi per Servizi", a seguito di cambio nel 2019 della metodologia di rilevazione dei costi inerenti ai contratti EPC sottoscritti con società correlate per realizzazione discariche. In tale esercizio si è assunta infatti l'imputazione ai servizi del totale del costo sostenuto allineandola alla rilevazione dei ricavi per "commessa".

Pertanto, la riduzione anno su anno, considerato l'accorpamento delle due voci di costo, risulta essere pari a circa 1 milione di Euro, sostanzialmente rappresentata da una riduzione di Euro 5,4 milioni, determinata dall'uscita a settembre 2018 dell'attività inerente il teleriscaldamento e alla conseguente assenza nel 2019 di costi di metano e materie prime per la gestione del calore, compensata da un incremento di costi inerenti la realizzazione delle discariche nonché a costi associati al Progetto Serre.

### Costi per servizi

Come riferito al capitolo sopraesposto, ai fini di un confronto con l'esercizio precedente, tale voce letta con la voce di costo inerente agli acquisti di materie prime, Pertanto, con esclusione dell'andamento dei costi già commentati alla nota precedente, gli altri costi per servizi pari ad Euro 1.305.673 (Euro 2.810.823 nel precedente esercizio) presentano una riduzione di circa 1,5 milioni anno su anno.

Tale riduzione è sostanzialmente rappresenta per circa 1,3 milioni di Euro dall'assenza nel 2019 dei costi inerenti alla gestione e la manutenzione, anche straordinaria, per il teleriscaldamento, mentre la restante parte è relativa ad un risparmio sui costi legali e notarili che nel precedente esercizio erano stati più elevati a seguito delle operazioni di natura straordinaria relative alla capitalizzazione della società.

Allineati all'esercizio precedente sono invece i costi inerenti ai servizi centralizzati prestati da Sostonya Group Plc e dal Gruppo Waste Italia Spa, seguito da contratti stipulati nel 2017.

### Costi per godimento beni di terzi

Le spese per godimento di beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 1.835.873 (Euro 3.049.410 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| Voci   | 31/12/2019       | 31/12/2018       |                    |
|--|------------------|------------------|--------------------|
| Affitti  | 12.364           | 265.190          | (252.826)          |
| Noleggi  | 22.352           | -                | 22.352             |
| Altri costi per godimento beni di terzi          | -                | 93.185           | (93.185)           |
| Canoni di locazione Finanziaria Imm. Immateriali | 1.801.157        | 1.942.424        | (141.267)          |
| Canone affitto ramo d'azienda Sei Energia S.p.A. | -                | 748.611          | (748.611)          |
| <b>COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI</b>         | <b>1.835.873</b> | <b>3.049.410</b> | <b>(1.213.537)</b> |

La riduzione del 40% anno su anno, pari ad Euro 1,2 milioni, dipende sostanzialmente dalla assenza nel 2019 dei costi inerenti all'affitto dei rami di azienda pagati l'anno precedente a Volteo Energie S.r.l. e Sei Energia S.r.l. per circa 0,8 milioni di Euro, nonché l'assenza dei canoni di locazione relativi alle strutture industriali dedicate al business, non più presente, del teleriscaldamento.

Gli affitti e le locazioni si riferiscono all'affitto del locale adibito ad archivio in Via Spanna 3/19 a Grugliasco - Torino

I canoni di locazione finanziaria, fanno riferimento alle serre, mentre gli altri canoni si riferiscono principalmente a noleggi di autoveicoli e automezzi concessi in uso al personale dipendente, e a noleggi di attrezzature e software per uso ufficio.

### Costi per il personale

I costi del personale di competenza dell'esercizio ammontano ad Euro 328.726 (Euro 1.310.909 nel precedente esercizio).

| Voci                               | 31/12/2019     | 31/12/2018       | 365,00           |
|------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| Salari e stipendi                  | 217.465        | 942.317          | (724.852)        |
| Oneri sociali                      | 90.334         | 290.566          | (200.232)        |
| Trattamento di fine rapporto       | 20.411         | 76.619           | (56.408)         |
| Trattamento di quiescenza e simili | 380            | -                | 380              |
| Altri costi del personale          | 136            | 1.207            | (1.071)          |
| <b>COSTI PER IL PERSONALE</b>      | <b>328.726</b> | <b>1.310.909</b> | <b>(982.183)</b> |

La riduzione di costo è ascrivibile alla assenza nel 2019 del personale dedicato alle attività di teleriscaldamento, in seguito allo scioglimento - avvenuto in data 5 settembre 2018 - del contratto di affitto del ramo di azienda del teleriscaldamento sottoscritto in data 21 luglio 2016 tra Innovatec e SEI Energia S.p.A.

Si riporta qui di seguito la composizione del personale nel corso del 2019:

| Descrizione   | N° dipendenti al | N° dipendenti al |
|---------------|------------------|------------------|
|               | 31/12/2018       | 31/12/2019       |
| Dirigenti     | 1                | 2                |
| Quadri        | 0                | 0                |
| Impiegati     | 4                | 4                |
| Operai        | 0                | 0                |
| <b>Totali</b> | <b>5</b>         | <b>6</b>         |

#### **Ammortamenti e svalutazioni.**

Gli ammortamenti e le svalutazioni ammontano a complessivi Euro 1.037.677 (Euro 2.230.995 nel precedente esercizio), di cui Euro 864.590 per l'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali ed Euro 172.752 per l'ammortamento delle immobilizzazioni materiali. L'importante riduzione rispetto al precedente esercizio è determinata dall'assenza di svalutazione crediti e dell'ammortamento degli oneri pluriennali.

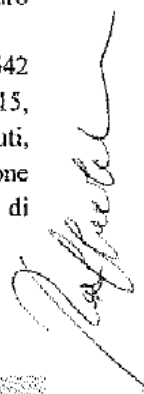
#### **Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci.**

La variazione negativa di periodo, pari ad Euro 159.563, è riconducibile a materiale inerente alla realizzazione delle discariche.

#### **Oneri diversi di gestione.**

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 1.057.657 (Euro 1.219.416 nel precedente esercizio).

La voce predominante è rappresentata dalle sopravvenienze passive ordinarie per Euro 893.652 (Euro 432.642 nell'esercizio precedente) rappresentate per Euro 333.798 da storno di ricavi inerenti i certificati TEE del 2015, accertati nei precedenti esercizi ma che, a seguito dei conteggi fatti dal GSE, non verranno più riconosciuti, per Euro 162.595 da costi inerenti tributi di esercizi precedenti, Euro 257.011 sono risultati dalla transazione fatta con l'impresa NOE, mentre la parte rimanente riguarda rettifiche contabili rilevate nel 2019 ma di competenza di esercizi precedenti.



### **C) Proventi e Oneri finanziari**

#### **Proventi finanziari.**

I proventi finanziari, pari a Euro 338.002 (Euro 4.238.225 nel precedente esercizio) riguardano 182.824 interessi attivi liquidati sul prestito obbligazionario emesso dalla controllante Sostenya Group Plc, per Euro 67.284 interessi attivi sui finanziamenti a favore delle controllate, per Euro 50.567 sono inerenti l'attualizzazione degli oneri finanziari impliciti nel debito residuo DLL, per Euro 12.000 una plusvalenza di cessione della partecipazione nella società Margherita di Savoia Energy, mentre la rimanente parte riguarda interessi attivi bancari e su titoli maturati nell'esercizio. L'importante riduzione rispetto al precedente esercizio è dovuta all'evento "non recurring" del 2018 relativo alla positiva finalizzazione del Piano di Risanamento finanziario ex lege n.67 operata dalla Società e dal deconsolidamento del Gruppo GGP, Sammartein soc. agr. a r.l. e Pachino Energia S.r.l., che aveva generato un beneficio di circa 4 milioni di Euro.

#### **Interessi e altri oneri finanziari.**

Gli interessi e oneri finanziari sono pari a Euro 218.570 (Euro 2.351.580 nel precedente esercizio) sono relativi per Euro 57.734 ad interessi pagati nell'anno sul Green Bond emesso dalla società, per Euro 150.149 riguardano oneri figurativi relativi alla quota annuale del valore del diritto di opzione inerente al suddetto bond, mentre la restante parte riguarda sostanzialmente interessi passivi moratori. L'importante riduzione rispetto al precedente esercizio è determinata dagli oneri di ristrutturazione del debito derivanti dalla procedura art 67, che hanno impatto il bilancio del 2018.

#### **Utili e perdite su cambi**

Nel corso del 2019 non si sono verificati né utili né perdite su cambi.

## D) Rettifica di valore delle attività finanziarie

### Le Svalutazioni

Le rettifiche di valore delle attività finanziarie effettuate nel corso dell'esercizio ammontano complessivamente ad Euro 2.040.196 (Euro 2.645.942 nel precedente esercizio).

Esse sono rappresentate dalle svalutazioni delle partecipazioni nelle imprese controllate Volteo Energie S.r.l. per Euro 1.287.154 e Sostenya Green S.p.A. per Euro 432.930, da ulteriori svalutazioni nelle imprese di minoranza Metro Quadro S.r.l. per Euro 207.672 e Margherita di Savoia Energy per Euro 7.000, ed infine per Euro 90.952 riguardano la svalutazione di un finanziamento verso la controllata Innovatec USA non più esigibile e per Euro 14.488 svalutazioni di crediti verso società collegate

## E) Imposte sul reddito, differite, anticipate e proventi/oneri da consolidamento

Le "Imposte sul reddito" sono pari a Euro 1.254.506 (Euro 1.688.713 nel precedente esercizio) e sono costituite principalmente da imposte di competenza dell'esercizio per Euro 292.011 di IRAP, Euro 1.393.394 di Ires consolidata di gruppo, mentre per Euro 430.899 trattasi sostanzialmente di imposte differite rilevate su commesse in lavorazione a termine nell'esercizio successivo.

| Voci  | 31/12/2019       | 31/12/2018       | Variazione         |
|---|------------------|------------------|--------------------|
| IRAP  | 292.011          | 280.292          | 11.719             |
| IRES  | 1.393.394        | 791.511          | 601.883            |
| <b>Totale imposte correnti</b>                        | <b>1.685.405</b> | <b>1.071.803</b> | <b>613.602</b>     |
| Imposte relative ad esercizi precedenti               |                  | 164              | (164)              |
| <b>Totale imposte relative ad esercizi precedenti</b> | <b>0</b>         | <b>164</b>       | <b>(164)</b>       |
| Imposte differite                                     | (428.581)        | 617.146          | (1.045.727)        |
| Imposte anticipate                                    | (2.318)          | (400)            | (1.918)            |
| <b>Totale imposte differite-anticipate</b>            | <b>(430.899)</b> | <b>616.746</b>   | <b>(1.047.645)</b> |
| Proventi da consolidato fiscale                       |                  |                  | 0                  |
| Oneri da consolidato fiscale                          |                  |                  | 0                  |
| <b>Totale prov. (oneri) da consolidato fiscale</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>           |
| <b>Totale imposte sul reddito</b>                     | <b>1.254.506</b> | <b>1.688.713</b> | <b>(434.207)</b>   |

## Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice civile

### Gestione dei rischi finanziari:

#### Premesse

#### COVID 19

Come noto, a partire dal mese di gennaio 2020, lo scenario nazionale e internazionale è stato caratterizzato dalla diffusione del Coronavirus e dalle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, poste in essere da parte delle autorità pubbliche dei Paesi interessati.

Tali circostanze, straordinarie per natura ed estensione, hanno ripercussioni, dirette e indirette, sull'attività economica e hanno creato un contesto di generale incertezza, le cui evoluzioni e i relativi effetti non risultano prevedibili. I potenziali effetti di questo fenomeno sul bilancio non sono ad oggi determinabili e saranno oggetto di costante monitoraggio ciononostante, in base alle informazioni ad oggi disponibili, il Consiglio di



Amministrazione ritiene che non vi siano significative incertezze in merito alla continuità aziendale della Società.

\*\*\*\*\*

La Società è esposta a rischi finanziari di mercato (tassi di cambio e tassi di interesse), di liquidità e di credito.

I principali strumenti finanziari della Società comprendono:

1. Depositi bancari a vista e a breve termine;
2. Investimento in Gestioni Patrimoniali;
3. Investimento nel *Bond Sostenya* per Euro 4,3 milioni;
4. *Green Bond* ora convertibile di Euro 2,9 milioni;
5. Noleggi finanziari in riferimento al "Progetto Serre";
6. finanziamenti e c/c di corrispondenza verso società controllate.

Tali strumenti sono utilizzati nella gestione delle attività operative della Società.

I rischi principali generati dagli strumenti finanziari della Società sono costituiti dal rischio rimborso del capitale e di variazione dei tassi di mercato, il cui impatto nell'intervallo +/- 5% produrrebbe comunque effetti non rilevanti. I *Green Bond* e i noleggi finanziari hanno tasso di interesse fisso, mentre i depositi bancari a vista e a breve termine nonché i c/c di corrispondenza verso le società controllate sono fruttiferi di interessi con tasso di interesse variabile ancorato all'*Euribor*.

In riferimento al rischio rimborso del capitale:

- investimento in Gestioni Patrimoniali: Innovatec ha investito parte della sua liquidità in surplus in un prodotto del Gruppo Generali denominato "BG Solution TOP Client" monetizzabile "a chiamata". Tale gestione ha maturato al 31 dicembre 2019 un utile non realizzato di circa Euro 4mila. Al 31 dicembre 2019 la composizione della gestione era per il 77% in cassa e il residuo in azionario/obbligazionario;
- investimento nel *Bond Sostenya*: l'investimento è in obbligazioni emesse dal socio di riferimento Sostenya Group Plc e risulta pari a 4,3 milioni pari a n. 43 Notes da Euro 100.000 cadauno con scadenza 2021. Il prestito obbligazionario dell'azionista Sostenya Group Plc "Sostenya Group Convertible Notes 2016-2021 Up to Euro 15,000,000 – 6% due December 2021" ISIN Code IT0006736398 ("*Bond Sostenya*") è quotato alla borsa di Vienna "Third market" (Cfr.: [https://www.wienerborse.at/en/marketdata/bonds/quote/?ISIN=IT0006736398&ID\\_NOTATION=17821786](https://www.wienerborse.at/en/marketdata/bonds/quote/?ISIN=IT0006736398&ID_NOTATION=17821786)) per un'emissione complessiva ad oggi di Euro 6,5 milioni. L'operazione è stata finalizzata allo scopo di ottimizzare l'utilizzo delle risorse finanziarie *in surplus* rispetto al Piano di Risanamento, con rendimenti superiori (6% annui) a quelli attuali ricavabili sul mercato, nonché ad assicurare il pagamento del *Green Bond* ristrutturato di circa Euro 2,9 milioni con scadenza 21 luglio 2021. Al fine di allineare il ripagamento del *Green Bond* con il ripagamento del *Bond Sostenya*, l'azionista Sostenya Group Plc si è impegnata irrevocabilmente a ripagare anticipatamente n. 30 obbligazioni delle n.43 obbligazioni di cui Innovatec è titolare - pari ad un controvalore di Euro 3 milioni rispetto alla scadenza naturale del *Bond Sostenya* contrattualmente prevista in data 21 dicembre 2021. In data 10 marzo 2020, il consiglio di amministrazione della capogruppo ha deliberato di procedere al rimborso integrale anticipato alla pari del prestito obbligazionario convertibile "Innovatec 2021 2% JUL21 di residuali Euro 2.878.867,20, ISIN IT0005057770" ("*Green Bond*", "Obbligazioni") ai sensi dell'art. 7.2 "Rimborso Anticipato Facoltativo" del Regolamento *Green Bond* ("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. Le Obbligazioni in circolazione sono n. 96 Notes da Euro 29.988,20 cadauna e al 31 dicembre 2019, la controllata al 100% Sostenya Green S.p.A. detiene n.23 Notes ("Notes SG") delle 96 Notes in circolazione. Nel corso della seconda decade di marzo 2019, Innovatec ha proceduto all'acquisto delle Notes SG di Sostenya Green a compensazione del credito finanziario vantato verso quest'ultima nonché all'acquisto di n. 34 Notes *Green Bond* possedute dal socio di riferimento Sostenya Group Plc tramite riacquisto da parte di quest'ultima per pari importo di obbligazioni del Bond Sostenya. A seguito delle sopracitate operazioni, la capogruppo ha annullato al mercato n.57 Notes residuando in circolazione n.39 Notes del Green Bond. Pertanto, in conformità alla disposizioni del Regolamento, in data 21 luglio 2020 data di pagamento degli interessi, Innovatec procederà a corrispondere ai titolari del *Green Bond* a titolo di rimborso integrale anticipato un ammontare massimo complessivo pari ad Euro 1.169.539,80 o, in caso di esercizio entro il 9 aprile 2020 da parte dei *bondholders* dell'opzione di convertibilità ai sensi dell'art. 6.2 del Regolamento, nuove azioni pari a n.545.240 per le n. 39 Notes in circolazione per un ammontare massimo di n.21.264.360 nuove azioni (5,2% del massimo capitale sociale pari a n. 407.140.115). Nel caso di pagamento per cassa, si procederà alla richiesta a Sostenya Group Plc per il riacquisto di Notes Innovatec fino a concorrenza dell'esborso finanziario ai *bondholders*.

La Società monitora costantemente i rischi sopra menzionati.

#### *Rischio di tasso d'interesse*

La Società non è sostanzialmente esposta alle fluttuazioni del tasso d'interesse soprattutto per quanto concerne la misura degli oneri finanziari relativi all'indebitamento.

L'*Euribor* è il tasso di interesse a cui la Società è esposta.

I Depositi bancari a vista e a breve termine attivi hanno un tasso di interesse variabile ancorato all'*Euribor* più spread. Attualmente il tasso medio di rendimento è di circa lo 0,50%.

Il *Green Bond* di Euro 2,9 milioni ora convertibile ha un interesse fisso del 2%. L'investimento nel *Bond Sostenya* di Euro 4,3 milioni genera interessi semestrali ad un tasso di interesse fisso del 6% annuo con un *positive carry* rispetto al *Green Bond* di 4 punti percentuali.

Il debito DLL (che si riduce trimestralmente in quota capitale e quota interessi) ha un interesse fisso di circa il 3,40% su una esposizione a scadere al 31 dicembre 2019 di circa Euro 1,8 milioni.

In data 10 marzo 2020, il consiglio di amministrazione di Innovatec ha deliberato di procedere al rimborso integrale anticipato del *Green Bond*. Nella seconda decade di marzo 2020, Innovatec ha proceduto al riacquisto di n. 57 Obbligazioni delle n. 96 Obbligazioni in circolazione e all'annullamento delle stesse presso il sistema accentrato Monte Titoli. Conseguentemente, il numero delle Obbligazioni in circolazione alla data del 27 marzo 2020 risulta essere di n. 39 Obbligazioni di valore nominale di Euro 29.988,20 per Obbligazione per un controvalore complessivo di circa Euro 1,2 milioni. Dal 21 luglio 2020 il Gruppo avrà estinto interamente le sue obbligazioni verso i *bondholders*.

Si rende inoltre noto che n.34 Obbligazioni delle n. 57 Obbligazioni acquistate ed annullate sono state vendute dall'azionista Sostenya Group Plc contro riacquisto da parte del socio di n. 11 Notes del Bond Sostenya. Sono programmati ulteriori acquisti da parte della Sostenya Group Plc di n. 2 Notes portando Innovatec a detenere n.30 Notes entro la data del 30 giugno 2020 (Euro 3 milioni).

Alla luce di quanto sopra descritto, la Società al 31 dicembre 2019 non risulta esposta in modo significativo al rischio tasso di interesse.

#### *Rischio valutario*

Le variazioni del tasso di cambio possono impattare il *fair value* di attività o passività della Società. La Società al 31 dicembre 2019 risulta non esposta a tale rischio non presentando rilevanti posizioni creditorie e debitorie in valuta.

#### *Rischio liquidità connessi alla struttura finanziaria della Società*

Il rischio di liquidità riguarda la capacità della Società di far fronte ai propri impegni di pagamento, facendo ricorso all'autofinanziamento, al *finding* sui mercati bancari e finanziari ed alla liquidità disponibile.

Il Piano di Risanamento 2018 ha avuto come principale obiettivo la riduzione del rischio di liquidità allo scopo di allineare gli impegni di pagamento, all'autofinanziamento ed alla liquidità disponibile.

L'operazione di rimborso anticipato del *Green Bond* (al netto delle n.57 obbligazioni già annullate nel corso del 2020 delle n.96 in circolazione) porterà alla data del 21 luglio 2020, salvo richieste da parte dei *bondholders* di esercitare l'opzione di conversione del debito in nuove azioni, ad un esborso massimo di Euro 1,2 milioni comprensivi degli interessi e debiti vs i *bondholders*. La copertura è garantita dalla liquidità disponibile.

Ha inoltre avuto un positivo impatto sul rischio liquidità l'esito favorevole in relazione alle prime due pronunce del TAR nell'ambito del contenzioso avviato nel 2015 dalla Società contro il GSE per l'indebita riduzione di circa il 50% (n. 80.000 circa) dei TEE rinvenienti dal progetto Serre, le cui udienze per l'assegnazione di parte dei n. 80.000 circa, si sono tenute rispettivamente in data 13 giugno 2018 (con giudizio favorevole emesso ad inizi agosto 2018) e 27 febbraio 2019. La cassa introitata è stata di circa Euro 12,5 milioni di cui Euro 6,1 milioni nel 2019. Le sentenze favorevoli potranno essere contraddette dal Consiglio di Stato su cui il GSE ha presentato ricorso ai sensi della normativa vigente.

Tale incasso 2019 ha permesso di assicurare una adeguata liquidità disponibile al 31 dicembre 2019 investita sia con operazioni di deposito in c/c correnti (Euro 2,7 milioni) sia in una gestione patrimoniale delle Generali (Euro 1,5 milioni) e in obbligazioni quotate dell'azionista Sostonya Group Plc (Euro 3,2 milioni) al netto dei riacquisti effettuati nel 2020 a seguito dell'operazione di rimborso anticipato del *Green Bond*.

Alla data del 31 dicembre 2019, la liquidità di Innovatec (comprensiva della gestione patrimoniale "Generali") è pari a Euro 4,2 milioni. La Posizione Finanziaria Netta della Società risulta positiva a Euro 5,4 milioni a fronte di un capitale circolante netto della Società negativo a Euro -4,8 milioni.

In sintesi:

- il *Green Bond* è stato rimodulato in un i) POC *bullet* al 21 luglio 2021 ad un tasso di interesse annuale del 2% (Euro 2,9 milioni) e in debiti verso i *bondholders* infruttiferi di interesse di originari Euro 2 milioni. A seguito dei pagamenti effettuati nel corso del 2019 e dell'operazione di rimborso anticipato del *Green Bond*, i debiti complessivi massimi verso i *bondholders* alla data del 27 marzo 2020 risultano pari a Euro 1,2 milioni. Tale esborso potrebbe essere azzerato o più basso qualora la totalità o parte degli obbligazionisti detentori delle residue n.39 Notes in circolazione esercitassero entro il 9 aprile 2020 l'opzione di conversione in azioni di Innovatec. Il pagamento del *Green Bond* è assicurato dalla liquidità di Euro 4,2 milioni depositata nei conti correnti e/o nella gestione patrimoniale "Generali";

- il debito verso DLL amortising con canoni di Euro 350mila a trimestre fino a marzo 2021 è supportato da garanzie sui TEE che verranno rilasciati dal GSE ogni trimestre fino a metà 2020;
- Innovatec ha perseguito una politica di diversificazione del business allargando quest'ultimo nell'offerta di servizi *turn key* per realizzazione di impianti non solo riferibili al settore dell'efficienza energetica "EE" e rinnovabili ma anche per il settore ambientale. In quest'ambito, la capogruppo Innovatec ha sottoscritto con società controllate dei soci di riferimento Sostenya e WIG, commesse per la realizzazione di impianti di smaltimento rifiuti che alla data attuale hanno prodotto nel 2018/2019 e produrranno nel corrente esercizio positive marginalità reddituali e di cassa. Si stima per il 2020 una marginalità complessiva per circa Euro 1 milione;
- la controllata Sostenya Green ha un rilevante *backlog* di spazi in discarica già riservati alla data della presente Relazione, i quali rappresentano un *asset* strategico nell'attuale contesto nazionale di sostanziale scarsità di spazi disponibili in discarica. La monetizzazione di tale asset mediante vendita ai propri clienti è caratterizzata da una buona marginalità. Tale attività continua ad essere svolta dal Gruppo anche nel 2020 con la contrattualizzazione di spazi in discarica per 75mila ton;
- Lo scenario corrente, nazionale ed internazionale, è forzatamente influenzato dalla sopraggiunta diffusione nel corso del primo trimestre dell'anno del Covid-19. Tali circostanze, straordinarie per natura ed estensione, hanno creato un contesto di generale incertezza, la cui evoluzione ed i relativi effetti, diretti e indiretti, sull'economia non risultano ad oggi prevedibili. Attualmente sono garantite le attività svolte direttamente ovvero tramite le proprie controllate nel settore della gestione integrata ambientale, ivi comprese le attività di realizzazione di impianti di trattamento e smaltimento rifiuti in quanto identificate come essenziali ai sensi del DPCM 22 marzo 2020. Nonostante gli investimenti, commerciali e tecnici, che il Gruppo sta realizzando ed ha in animo di continuare a realizzare, il perdurare della situazione attuale, con il blocco delle aziende industriali non strategiche, potrebbe causare un rallentamento nel raggiungimento degli obiettivi annuali della controllata Innovatec Power, ancorché il contributo ai risultati consolidati 2020 di quest'ultima sia da considerarsi non significativo.

Alla luce di quanto sopra esposto, la Società dimostra di avere una particolare attenzione alla gestione del rischio di liquidità, con l'obiettivo di mantenere, sulla base della liquidità in giacenza, dei *cash flow* prospettici e degli *stock* di crediti/debiti commerciali esistenti, adeguate disponibilità finanziarie per far fronte agli impegni operativi odierni ed attesi e, se del caso, da rimodularsi in piani di rientro con controparti operative di business e finanziarie per un determinato periodo temporale e di un *liquidity buffer* sufficiente a far fronte ad impegni inattesi. La Società ritiene, sulla base dello stato della liquidità in giacenza, dell'indebitamento, del positivo capitale circolante, delle potenzialità di sviluppo e dei contenziosi attuali nonché delle informative esistenti alla data di gestire adeguatamente il rischio liquidità.

#### **Strumenti Finanziari emessi da Innovatec S.p.A.**

##### *Altri strumenti finanziari emessi - I Warrant azioni ordinarie 2018-2021: Regolamento*

Alla luce della Ristrutturazione del *Green Bond* e del Piano di Risanamento, in data 2 agosto 2018, Borsa Italiana ha disposto l'ammissione sul mercato AIM Italia l'avvio delle negoziazioni dal 6 agosto 2018 n. 62.993.280 opzioni contrattuali ("Warrant azioni ordinarie 2018-2021" ISIN IT0005057770) assegnati gratuitamente a favore degli obbligazionisti del *Green Bond* ristrutturato (ora divenuto Prestito Obbligazionario Convertibile), che danno diritto a sottoscrivere nuove azioni ordinarie nel rapporto, al prezzo e alle condizioni determinati nel regolamento e con aumento di capitale sociale a pagamento a servizio dei warrants per Euro 3.464.630,40 mediante emissione di numero 62.993.280 nuove azioni ordinarie. I titolari

dei Warrant hanno la facoltà di sottoscrivere nuove azioni nel rapporto di n. 1 nuova azione per ogni n.1 Warrant posseduto ad un prezzo per Azione di Compendio pari a Euro 0,055 ("Prezzo di Esercizio").

Considerando che la Condizione di esercizio del diritto di sottoscrizione definita nel successivo paragrafo 18.6 risulta alla data odierna verificata, nelle date intercorrenti il 1° luglio 2020 ed il 21 luglio 2020, i titolari dei Warrant potrebbero richiedere la sottoscrizione delle nuove azioni di Innovatec a loro riservate nel rapporto di conversione suddetto.

Il regolamento dei nuovi Warrant 2018-2021 può essere qui di seguito sintetizzato:

1. I Warrant, di cui verrà richiesta l'ammissione alle negoziazioni su AIM Italia, sono al portatore e saranno immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti. I Warrant circoleranno separatamente dalle azioni cui sono abbinati a partire dalla data di emissione e saranno liberamente trasferibili.
2. I titolari dei Warrant hanno la facoltà di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto di 1 Azione di Compendio per ogni 1 Warrant posseduti, ad un prezzo per Azione di Compendio ("Prezzo di Esercizio") pari a Euro 5,5 cents. Le Azioni di Compendio potranno essere sottoscritte a partire dal 2 gennaio 2020 e fino al 13 agosto 2021, come di seguito specificato.

Al fine di accertare il verificarsi della Condizione (come di seguito definita), saranno presi in considerazione i seguenti periodi: 1° luglio 2019 – 31 dicembre 2019, 1° gennaio 2020 – 30 giugno 2020, 1° luglio 2020 – 31 dicembre 2020, 1° gennaio 2021 – 21 luglio 2021 (ciascuno, il "Periodo di Rilevazione").

Salvo quanto previsto successivamente in tema di sospensione del Periodo di Esercizio (come di seguito definito), la sottoscrizione delle Azioni di Compendio da parte di ciascun titolare dei Warrant potrà avvenire tra il 2 gennaio 2020 ed il 23 gennaio 2020, tra il 1° luglio 2020 ed il 21 luglio 2020, tra il 4 gennaio 2021 ed il 25 gennaio 2021, tra il 20 luglio 2021 ed il 13 agosto 2021 (ciascuno, il "Periodo di Esercizio") a condizione che nel corso del Periodo di Rilevazione precedente a quello di sottoscrizione il prezzo ufficiale delle azioni Innovatec (definito come il prezzo medio, ponderato per le relative quantità, di tutti i contratti conclusi durante ciascuna giornata di Borsa aperta) sia stato superiore al Prezzo di Esercizio per almeno 25 giorni consecutivi di Borsa aperta (la "Condizione").

Le Azioni di Compendio avranno godimento pari a quello delle azioni Innovatec in circolazione alla data di emissione.

L'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo incluso alla data in cui il consiglio di amministrazione dell'Emittente ha deliberato di convocare un'assemblea dei soci dell'Emittente sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare - anche in convocazione successiva alla prima - e, comunque, sino al giorno di stacco dei dividendi (escluso) eventualmente deliberati dalle Assemblee medesime. Le richieste di esercizio presentate durante la sospensione del Periodo di Esercizio restano valide ed assumono effetto dal primo giorno successivo alla sospensione del Periodo di Esercizio.

I Warrant non esercitati entro il 13 agosto 2021 perdono di validità.

3. Qualora la Società dia esecuzione, entro il termine ultimo per l'esercizio dei Warrant ma dopo il 1° gennaio 2019:

(viii) ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili o con warrant, o comunque ad operazioni che diano luogo allo stacco di un diritto negoziabile, il Prezzo di Esercizio sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a:

$(P_{cum} - P_{ex})$

nel quale

–  $P_{cum}$  rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali "cum diritto" (di opzione relativo all'aumento di cui trattasi) dell'azione ordinaria Innovatec registrati sul AIM (Alternative Investment Market) della Borsa Italiana S.p.A.;

–  $P_{ex}$  rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali "ex diritto" (di opzione relativo all'aumento di cui trattasi) dell'azione ordinaria Innovatec registrati sul AIM (Alternative Investment Market) della Borsa Italiana S.p.A.;

(ix) ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant sarà proporzionalmente aumentato ed il Prezzo di Esercizio per azione sarà proporzionalmente ridotto;

(x) a distribuzione di dividendi straordinari (per tali intendendosi i dividendi, in natura o in denaro, che la Società qualifica come addizionali rispetto ai dividendi derivanti dai risultati di esercizio oppure rispetto alla normale politica dei dividendi), il Prezzo di Esercizio sarà diminuito di un importo pari al valore del dividendo;

(xi) al raggruppamento o al frazionamento delle azioni, saranno modificati di conseguenza il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant ed il Prezzo di Esercizio;

(xii) ad aumenti gratuiti del capitale senza emissione di nuove azioni o a riduzioni del capitale per perdite senza annullamento di Azioni, non sarà modificato il Prezzo di Esercizio;

(xiii) ad aumenti del capitale mediante emissione di azioni con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5, 6 e 8, Codice civile, non sarà modificato il Prezzo di Esercizio;

(xiv) ad operazioni di fusione o scissione in cui l'Emittente non sia la società incorporante o beneficiaria, a seconda dei casi, sarà conseguentemente modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili sulla base dei relativi rapporti di concambio od assegnazione, a seconda dei casi.

Qualora venisse data esecuzione ad altra operazione entro il termine ultimo per l'esercizio dei Warrant ma dopo il 1° gennaio 2019, diversa da quelle sopra elencate, che produca effetti analoghi a quelli sopra considerati, potrà essere rettificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant e/o il prezzo unitario di esercizio, secondo metodologie di generale accettazione.

Non verrà effettuata alcuna rettifica per gli aumenti di capitale che vengano effettuati in esecuzione di un piano di risanamento di Innovatec attestato ai sensi dell'art. 67, r.d. 267/42.

Nei casi in cui, per effetto di quanto previsto nel presente Regolamento, all'atto dell'esercizio del Warrant spettasse un numero non intero di azioni, il portatore dei Warrant avrà diritto di sottoscrivere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

#### Compensi amministratori, sindaci e organismo di vigilanza

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del C.C.:

| Descrizione            | n.       | Importo compenso |
|------------------------|----------|------------------|
| Amministratori         | 3        | 39.000           |
| Sindaci                | 3        | 36.400           |
| Organismo di Vigilanza | 1        | 7.280            |
| <b>Totali</b>          | <b>7</b> | <b>82.680</b>    |

I compensi erogati nell'esercizio al Consiglio di Amministrazione sono stati pari all'importo accertato a bilancio.



#### Compensi revisore legale o società di revisione

Si segnala che il presente bilancio è stato assoggettato a revisione contabile da parte della Ria Grant Thornton S.p.A. e l'ammontare dei compensi per i servizi di revisione legale dei conti è pari a Euro 24.000.

#### Operazioni con Parti Correlate

Le operazioni effettuate con parti correlate sono riconducibili ad attività che riguardano la gestione ordinaria e sono regolate alle normali condizioni di mercato (ove non regolate da specifiche condizioni contrattuali), così come sono regolati i debiti e i crediti produttivi di interessi.

- Sostensa Group Plc ha fornito a Innovatec S.p.A. servizi di assistenza su alcune attività *core* business e di indirizzo strategico in forza di un contratto di "service". Il contratto ha un valore annuale di Euro 0,2 milioni.
- Gruppo Waste Italia S.p.A. in concordato ha fornito a Innovatec S.p.A. servizi di assistenza su alcune attività *core* business in forza di un contratto di "service". Il contratto ha un valore annuale di Euro 0,2 milioni.

- Nel corso del 2019 gli azionisti di riferimento, Sostenya Group Plc e Gruppo Waste Italia S.p.A. nonché alcune delle controllate dagli stessi, hanno affidato ad Innovatec contratti EPC “chiavi in mano” sottoscritti negli anni precedenti di carattere ordinario per la progettazione e realizzazione di impianti e discariche. Il totale dei ricavi nel 2019 sono risultati pari a Euro 10,3 milioni con un margine di Euro 2,5 milioni.
- L'esecuzione degli aumenti di capitale riservati a SEI Energia S.p.A. e SUNRT02 S.r.l. che hanno portato a un aumento del capitale sociale e soprapprezzo azioni di circa Euro 1,7 milioni (al 31 dicembre 2018 l'importo era appostato nella riserva di patrimonio netto in c/futuro aumento di capitale).
- La sottoscrizione e l'acquisto rispettivamente di Euro 3 milioni e Euro 1,3 milioni del prestito obbligazionario dell'azionista Sostenya Group Plc “Sostenya Group Convertible Notes 2016-2021 Up to Euro 15,000,000 – 6% due December 2021” ISIN Code IT0006736398 (“Bond Sostenya”) quotato alla borsa di Vienna “Third market”.
- Coobblighi su fidejussioni emesse dalla controllata Innovatec Power S.r.l. per esecuzioni di contratti EPC e la costruzione di Impianti di trigenerazione, per Euro 930 mila, nonché su fidejussioni emesse da Sostenya Plc per un valore di 2 milioni, a favore del Ministero dell'Ambiente, per attività inerenti alle discariche di Sostenya Green S.p.A. per la messa in sicurezza, bonifica, ripristino delle aree contaminate, e risarcimento eventuali ulteriori danni all'ambiente
- Acquisto dell'immobile sito in Via G. Bensi 12/5 Milano dalla parte correlata Abitare Roma S.r.l. per un controvalore di Euro 3 milioni, Vista l'indisponibilità del proprietario dell'immobile Unicredit Leasing S.p.A. a cedere la palazzina direttamente a Innovatec S.p.A. (in quanto la capogruppo stava completando l'attività di ristrutturazione come da Piano di Risanamento ex-lege 67), Abitare Roma S.r.l. si è dimostrata disponibile all'acquisto (avvenuto nel mese di luglio 2019) e successiva cessione a Innovatec S.p.A. avvenuta nel mese di dicembre 2019. Il valore dell'immobile è stato validato da un esperto indipendente.

Si precisa che non si rilevano operazioni con parti correlate di carattere atipico e inusuale, estranee alla normale gestione d'impresa o tali da arrecare pregiudizio alla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo. Le operazioni con parti correlate sono state effettuate con condizioni in linea con quelle di mercato ciò anche ai sensi dell'art. 2427 comma 1 n.22-bis del Codice civile.

Si evidenziano di seguito i principali:

**Rapporti con le società controllate:**

| Controllate               | Crediti finanziari | Crediti Commerciali | Altri crediti  | Debiti/Crediti Consolidato Fiscale | Debiti Finanziari | Debiti Commerciali | Altri Debiti    |
|---------------------------|--------------------|---------------------|----------------|------------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------|
| Volteo Energie S.r.l.     |                    |                     | 717.332        | 56.266                             | (491.193)         | (148.659)          | (33.669)        |
| Sostenya Green S.r.l.     | 2.078.444          | 52.954              |                | 184.759                            |                   |                    |                 |
| Innovatec Power S.r.l.    | 1.121.593          | 78.809              |                | (26.001)                           |                   |                    |                 |
| Innovatec USA Inc         |                    |                     |                |                                    |                   |                    | (1)             |
| <b>Totale controllate</b> | <b>3.200.037</b>   | <b>131.823</b>      | <b>717.332</b> | <b>218.024</b>                     | <b>(491.193)</b>  | <b>(148.659)</b>   | <b>(33.670)</b> |



**Rapporti con le società collegate:**

| Collegate                         | Crediti finanziari | Crediti Commerciali | Altri crediti | Debiti/Crediti Consolidato Fiscale | Debiti Finanziari | Debiti Commerciali | Altri Debiti   |
|-----------------------------------|--------------------|---------------------|---------------|------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| Parthan S.r.l. società consortile |                    |                     |               |                                    |                   |                    | (7.500)        |
| Exalto Energy & Innovation S.r.l. |                    |                     |               |                                    |                   | (76.903)           |                |
| Ecoadda S.r.l. In liquidazione    |                    |                     | 13.016        |                                    |                   |                    |                |
| <b>Totale collegate</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>            | <b>13.016</b> | <b>0</b>                           | <b>0</b>          | <b>(76.903)</b>    | <b>(7.500)</b> |

**Rapporti con le società controllanti:**

| Controllanti               | Crediti finanziari | Crediti Commerciali | Altri crediti | Debiti/Crediti Consolidato Fiscale | Debiti Finanziari | Debiti Commerciali | Altri Debiti    |
|----------------------------|--------------------|---------------------|---------------|------------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------|
| GRUPPO WASTE ITALIA SPA    |                    |                     | 11.765        |                                    |                   | (61.001)           | (14.058)        |
| SOSTENYA GROUP PLC         |                    |                     | 14.000        |                                    |                   | (18.667)           |                 |
| <b>Totale controllanti</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>            | <b>25.765</b> | <b>0</b>                           | <b>0</b>          | <b>(77.668)</b>    | <b>(14.058)</b> |

**Rapporti con le società sottoposte al controllo della controllante:**

| Soggette al controllo delle controllanti | Crediti finanziari | Crediti Commerciali | Altri crediti | Debiti/Crediti Consolidato Fiscale | Debiti Finanziari | Debiti Commerciali | Altri Debiti    |
|--|--------------------|---------------------|---------------|------------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------|
| Green Up S.r.l.                          |                    | 856.143             | 12.442        |                                    |                   |                    |                 |
| Sei Energia S.p.A.                       |                    | 330.173             | 8.314         |                                    |                   | (414.190)          |                 |
| Aker S.r.l.                              |                    |                     |               |                                    |                   |                    | (19.650)        |
| Bensi 3 SRL                              |                    | 48.623              |               |                                    |                   |                    |                 |
| Faeco S.r.l.                             |                    | 2.189               |               |                                    |                   | (15.372)           | (10.753)        |
| SPC Green                                |                    | 14.497              |               |                                    |                   | (128.201)          |                 |
| Ecosavona                                |                    |                     |               |                                    |                   |                    | (23.368)        |
| Waste Italia Holding S.p.A.              |                    | 1.667               |               |                                    |                   |                    |                 |
| <b>Totale controllanti</b>               | <b>0</b>           | <b>1.243.272</b>    | <b>20.756</b> | <b>0</b>                           | <b>0</b>          | <b>(607.760)</b>   | <b>(53.771)</b> |

Si evidenziano infine anche i rapporti di conto economico tra la Innovatec S.p.A. e le parti correlate:

**Rapporti con le società controllate:**

| Controllate               | Risavi per servizi | Perdite su crediti | Oneri finanziari | Proventi Finanziari | Svalutaz. Partecipaz. |
|---------------------------|--------------------|--------------------|------------------|---------------------|-----------------------|
| Volteo Energie S.r.l.     |                    | (11.181)           |                  |                     | 1.287.154             |
| Sostenya Green S.r.l.     | 908.424            |                    | 6.160            | 61.575              | 432.930               |
| Innovatec Power S.r.l.    | 18.642             |                    |                  | 2.188               |                       |
| Rete Ambiente Srl         | (1.200)            |                    | (3.520)          |                     |                       |
| Innovatec USA Inc         |                    | (90.952)           |                  |                     |                       |
| <b>Totale controllate</b> | <b>925.666</b>     | <b>(11.181)</b>    | <b>2.640</b>     | <b>63.763</b>       | <b>1.720.084</b>      |

**Rapporti con le parti controllanti:**

| Controllante              | Risavi per servizi | Perdite su crediti | Oneri finanziari | Proventi Finanziari | Proventi Finanziari |
|---------------------------|--------------------|--------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| GRUPPO WASTE ITALIA SPA   | (200.004)          |                    |                  |                     |                     |
| SOSTENYA GROUP PLC        | (200.000)          |                    |                  | 182.824             |                     |
| <b>Totale controllate</b> | <b>(400.004)</b>   | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>182.824</b>      | <b>0</b>            |

**Rapporti con le società sottoposte al controllo della controllante:**

| Soggette al controllo delle controllanti | Ricavi per servizi | Perdite su crediti | Oneri finanziari | Proventi Finanziari |
|--|--------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| Green Up S.r.l.                          | 9.895.041          |                    | 7.000            |                     |
| Waste to Water S.r.l. in liquidazione    |                    | (8.144)            |                  |                     |
| Waste Italia Holding S.p.A.              |                    | (6.344)            |                  |                     |
| <b>Totale controllanti</b>               | <b>9.895.041</b>   | <b>(14.488)</b>    | <b>7.000</b>     | <b>0</b>            |

**Rapporti con le società di minoranza:**

| Minoranza                               | Ricavi per servizi | Perdite su crediti | Oneri finanziari | Proventi Finanziari | Avv. Partecipaz. |
|---|--------------------|--------------------|------------------|---------------------|------------------|
| Metroquadro Srl                         |                    |                    |                  |                     | (207.672)        |
| Margherita di Savola Energy Service Srl |                    |                    |                  | 0                   | (7.000)          |
| <b>Totale controllate</b>               | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>            | <b>(214.672)</b> |

**Altre Informazioni**

**Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

La società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

**Oneri finanziari imputati ai valori iscritti nell'attivo**

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del Codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

**Proventi da Partecipazioni diversi dai dividendi**

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del Codice civile.

**Operazioni fuori bilancio - art. 2427, punto 22-ter del Codice civile**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 22-ter del Codice civile, tenendo conto dell'appendice di modifica del principio contabile n. 12 dell'OIC, si informa che la società non ha posto in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale o dal Conto Economico.

\*\*\*\*\*

Il Bilancio d'esercizio di Innovatec S.p.A. al 31 dicembre 2019 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in conformità agli Art. 2423 e seguenti del Codice civile, senza deroga alcuna.

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

Milano, 27 marzo 2020

## ALLEGATI

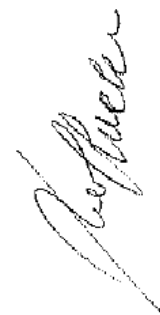
### ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI AL 31 DICEMBRE 2019

#### Società controllate direttamente:

|                        |                  |        |         |           |         |
|------------------------|------------------|--------|---------|-----------|---------|
| Volteo Energie S.r.l.  | Innovatec S.p.A. | Milano | 100,00% | 4.690.770 | 100,00% |
| Innovatec Power S.r.l. | Innovatec S.p.A. | Milano | 99,01%  | 621.750   | 99,01%  |
| Sostenya Green S.r.l.  | Innovatec S.p.A. | Milano | 100,00% | 1.100.000 | 100,00% |
| Rete Ambiente Srl      | Innovatec S.p.A. | Milano | 50,00%  | 10.000    | 50,00%  |
| Innovatec USA Inc      | Innovatec S.p.A. | USA    | 60,00%  | USD 1     | 60,00%  |

#### Società collegate:

|   |                       |                |        |         |  |
|---|-----------------------|----------------|--------|---------|--|
| Exalto Energy & innovation S.r.l.                   | innovatec S.p.A.      | Palermo        | 24,79% | 121.000 |  |
| Circularity S.r.l. Società Benefit (ex Green Reset) | innovatec S.p.A.      | Milano         | 20,00% | 12.500  |  |
| Ecoadda S.r.l. In liquidazione                      | Sostenya Green S.r.l. | Milano         | 20,00% | 98.800  |  |
| Farthan S.c.r.l. società consortile                 | innovatec S.p.A.      | Milano         | 20,00% | 50.000  |  |
| EDS - Kinexia LLC                                   | Volteo Energie S.r.l. | Delaware - USA | 29,00% | USD 1   |  |



Allegato C del n. 18282/6961 di rep.

**Innovatec S.p.A.**

Sede legale Milano via Giovanni Bensi n°12/3

Iscrizione al Registro Imprese di Milano al n. 08344100964 R.E.A. MI-2019278

**Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429,  
secondo comma, c.c.**

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, il Collegio Sindacale, ha svolto le attività di vigilanza previste dalla legge, tenendo anche conto dei "Principi di comportamento del Collegio Sindacale" raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, in particolare, si riferisce quanto segue.

Occorre preliminarmente evidenziare il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Bilancio di esercizio 2019, Consolidato e Separato, e la relativa documentazione a corredo in data 27 marzo 2020.

Il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, non avendo al riguardo osservazioni particolari da riferire.

Nel corso del periodo a cui si riferisce il bilancio di esercizio, il Collegio, ha partecipato a tutte le adunanze dell'Assemblea, ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, le quali si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento.

Il Collegio ha ottenuto dagli amministratori, secondo le modalità stabilite nello statuto sociale, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società, ritenendo le stesse conformi alla legge ed a quanto indicato nello statuto sociale e non manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto d'interesse, in contrasto con le delibere assunte nell'Assemblea dei Soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Il Collegio ha acquisito informazioni sull'assetto organizzativo della Società il quale non ha manifestato profili di inadeguatezza.

La contestuale presenza di alcuni Sindaci nei Collegi Sindacali delle società controllate ha agevolato un regolare e costante scambio di informazioni tra il Collegio ed i corrispondenti organi di controllo delle predette società controllate. Nello svolgimento di

*Prof. P. C. C.*

taie attività, non sono emersi fatti o anomalie suscettibili di menzione nella presente relazione, il Collegio ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali non avendo al riguardo osservazioni particolari da riferire.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2019 e sino alla data odierna, non sono pervenute denunce ex art. 2408 codice civile.

Il Collegio ha esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2019, redatto in ottemperanza ai Principi Contabili nazionali e in vigore alla data di redazione del bilancio.

Non essendo demandato al Collegio Sindacale il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, l'organo di controllo ha vigilato sull'impostazione generale adottata e sulla generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura, non avendo al riguardo osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione nonché la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui è stato messo a conoscenza e non ha particolari osservazioni da riferire al riguardo.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, c.c.

Il Collegio ha incontrato i responsabili della società di revisione **Ria Grant Thornton S.p.A.** incaricata del controllo contabile ai sensi degli artt. 2409 - *bis* del codice civile, al fine di scambiare con gli stessi dati ed informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti.

Tenuto conto di quanto sopra, nonché di quanto emerso nel corso dell'incontro tenuto con la Società di Revisione, il Collegio Sindacale ritiene che non siano emersi aspetti critici in materia di indipendenza della Società di Revisione.

Ai sensi dell'Art 2426 c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello Stato Patrimoniale, nei costi di "impianto e ampliamento", della capitalizzazione dei Costi di Quotazione ai sensi dell'OIC 24, quotazione avvenuta in data 20 dicembre 2013 al "AIM Italia" Mercato Alternativo del Capitale per Euro 4.337.

Il Collegio rileva, che è stato completato il piano di rimodulazione e ristrutturazione dei debiti finanziari, e che l'operazione di risanamento, ai sensi dell'articolo 67, comma 3,

*Applacato*

lettera d), della legge fallimentare (il "Piano di Risanamento"), si è conclusa come rappresentato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 27 settembre 2019.

Gli Amministratori illustrano nella Relazione al Bilancio, le operazioni intercorse con Parti Correlate.

In data 23 luglio 2019, l'Assemblea degli Azionisti di Innovatec S.p.A. ha deliberato l'autorizzazione al consiglio di amministrazione della Società - per un periodo di 18 mesi - a procedere ad operazioni di acquisto di azioni proprie, in una o più soluzioni, anche tramite società controllate, sino al 10% del capitale sociale. Il Collegio Sindacale ha espresso parere favorevole in quanto conforme ai sensi dell'art. 2403 codice civile

Gli Amministratori illustrano nella loro Relazione in modo dettagliato le operazioni di acquisizione di nuove partecipazioni, e precisamente Circularity Srl e Rete Ambientale Srl, e le dismissioni.

In 24 aprile 2020, la società di Revisione **Ria Grant Thornton S.p.A.** ha rilasciato la relazione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010, la quale attesta che il bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2019, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione ed è pertanto redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'esercizio. La predetta relazione attesta altresì, ai sensi dell'art. 14, comma 2, lett. e) del citato Decreto, che la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2019.

La relazione medesima concorda con quanto indicato dagli Amministratori nella Nota integrativa in merito alla continuità aziendale.

La Società ha altresì provveduto alla predisposizione del bilancio consolidato e della relazione consolidata sulla gestione.

Anche con riferimento a tali documenti, il Collegio Sindacale ha vigilato sull'impostazione generale adottata e sulla loro conformità alla legge per quel che riguarda formazione e struttura, non avendo al riguardo osservazioni particolari da riferire.

In data 24 aprile 2020 la società di Revisione **Ria Grant Thornton S.p.A.** ha rilasciato la relazione di revisione sul bilancio consolidato, la quale attesta che il bilancio consolidato della Innovatec S.p.A. al 31 dicembre 2019 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione ed è pertanto redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.

*Handwritten signatures:*  
Stamella  
Puffucella

La predetta relazione attesta altresì che la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato della Innovatec S.p.A. al 31 dicembre 2019.

La relazione medesima concorda con quanto indicato dagli Amministratori nella Nota integrativa in merito alla continuità aziendale,

Il bilancio d'esercizio riporta un utile di euro 3.511 mln; tale risultato riflette l'aumento dell'attività di realizzazione impianti rinnovabili e impianti di smaltimento rifiuti e dei proventi derivanti dalla vendita di TEE rivenienti dal "Progetto Serre".

Tale risultato di esercizio ha determinato un valore di patrimonio netto positivo a milioni di Euro 13,7 milioni.

Il Collegio prende atto di quanto espresso nella Relazione dei Revisori, e quanto esposto dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione e nella nota integrativa, l'avvenuto aumento di patrimonio sociale, nonché la prosecuzione delle normali attività della Società, ed l'incremento delle stesse.

A conclusione di quanto sopra esposto e per gli aspetti di competenza, non si rilevano motivi ostativi all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 secondo quanto proposto dagli Amministratori.

Milano, 24 aprile 2020

Il Collegio Sindacale

Renato Bolongaro

Presidente



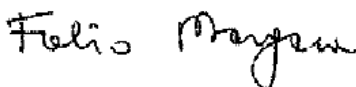
Gianluigi Grossi

Sindaco



Fabio Margara

Sindaco



*Prof. P. e R. Bolongaro*

**Relazione della società' di revisione indipendente  
ai sensi dell'art. 14 del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Ria Grant Thornton S.p.A.  
Corso Giacomo Matteotti 32/A  
10122 Torino

T +39 011 454 65 44  
F +39 011 454 65 49

*Agli Azionisti della  
INNOVATEC S.p.A.*

**Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Innovatec S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

**Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

**Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*





d'esercizio a meno che abbiamo valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

#### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

*Supplemento*

**Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

**Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

Gli amministratori della Innovatec S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Innovatec S.p.A. al 31 dicembre 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

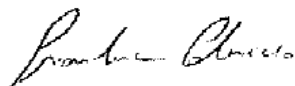
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Innovatec S.p.A. al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Innovatec S.p.A. al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Torino, 24 aprile 2020

Ria Grant Thornton S.p.A.



Gianluca Coluccio  
(Socio)



**Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi dell'art. 14 del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Ria Grant Thornton S.p.A.  
Corso Giacomo Matteotti 32/A  
10122 Torino

T +39 011 454 65 44  
F +39 011 454 65 49

Agli Azionisti della  
INNOVATEC S.p.A.

**Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato**

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Innovatec (il Gruppo) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

**Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Innovatec S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

**Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.





Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Capogruppo Innovatec S.p.A. o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

#### Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;

*Proff. B. B. B.*



- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

#### Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

#### Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori della Innovatec S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo Innovatec al 31 dicembre 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del Gruppo INNOVATEC al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo Innovatec al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

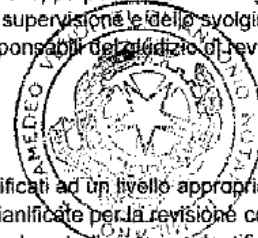
Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Torino, 24 aprile 2020

Ria Grant Thornton S.p.A.

Gianluca Coluccio

(Socio)



Allegato D del n. 18282/6P61 di rep.

**LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI  
INNOVATEC S.p.A.**

Il sottoscritto azionista di Innovatec SpA, titolare delle azioni ordinarie rappresentanti la percentuale di capitale sociale a fianco di ciascuno indicate e che nel loro complesso rappresentano la sotto indicata percentuale del capitale sociale:

| AZIONISTA               | N. Azioni   | % del capitale sociale |
|-------------------------|-------------|------------------------|
| Gruppo Waste Italia SpA | 147.193.555 | 37,61%                 |

**DICHIARA**

di presentare per l'elezione del Consiglio di Amministrazione di Innovatec SpA, che avrà luogo nel corso dell'Assemblea degli Azionisti convocata presso lo Studio del Notaio dr. avv. Amedeo Venditti, in Milano, via Santa Marta n. 19, in prima convocazione per il giorno 12 maggio 2020, alle ore 11.00, e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 13 maggio 2020, stessi luogo ed ora, la seguente lista di candidati nelle persone e nell'ordine dei seguenti:

**LISTA PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

| N. | Cognome      | Nome     | Data e luogo di nascita      | Codice fiscale    |
|----|--------------|----------|------------------------------|-------------------|
| 1  | MAGGIO       | ROBERTO  | 20 aprile 1969 - Cuornè (TO) | MGGRRRT69D20D2080 |
| 2  | VANNI        | RAFFAELE | 17 maggio 1965 - Roma        | VNNRFL65E17H501V  |
| 3  | PARADISO (*) | GAETANO  | 20 febbraio 1966 - Roma      | PRDGTN66B20H501A  |

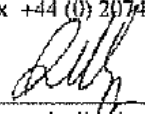
(\*) Candidato in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge e dal Codice di Autodisciplina

La lista è corredata dalla seguente documentazione:

- copia della certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni rappresentate
- dichiarazioni di ciascun candidato di accettazione della candidatura, attestante, altresì, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore della Società
- curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato

\*\*\*\*\*

Ove Innovatec SpA avesse necessità di contattare i presentatori della lista si prega di contattare tel. +44 (0) 2033939393  
fax +44 (0) 2074865030

  
Firma degli azionisti




# BANCA FINNAT

Banca Finnat (Banca) S.p.A. - Milano - Piazza del Gesù, 42 - 20121 Milano  
 (tel. 02/800911) - Telex 312067 - Telex 312067 - Telex 312067  
 (spese telegrafiche Euro 22.000.000.000 - A.B. 8027 U e C. - 110240  
 - IVA n. 02410940204 - I.C.A. n. 02410940204 - C.C.I.A.A. n. 02410940204  
 Banca di credito finanziario - Gruppo di Impresa Assicurazioni Finanziarie  
 Gruppo di Impresa Assicurazioni Finanziarie - Gruppo di Impresa Assicurazioni Finanziarie  
 Gruppo di Impresa Assicurazioni Finanziarie - Gruppo di Impresa Assicurazioni Finanziarie

## Certificazione di partecipazione al sistema di gestione accentrata

(D.Lgs. 24 febbraio 1998 n.58 e D.Lgs. 24 giugno 1998 n.213)

01342

SPETT.LE 001039128.0000100010  
**GRUPPO WASTE ITALIA S.P.A.**  
 VIA GIOVANNI BENSI 12-3  
 20152 MILANO MI

Raffaella



- 1) Data: 04.05.2020
- 2) 113/2020 3) 1039128 4) Nazionalità: IT
- N. Progressivo codice cliente C.F./P.I.: 00471800011
- 5) A richiesta di: 

Luogo e data di nascita

6) La presente certificazione, con efficacia fino al 13.05.2020, attesta la partecipazione al sistema di gestione accentrata del nominativo sopra indicato con i seguenti strumenti finanziari:

| Codice       | Descrizione Strumenti Finanziari | Quantità    |
|--------------|----------------------------------|-------------|
| IT0004901039 | INNOVATEC AOR                    | 147.193,555 |

7) Su detti strumenti finanziari risultano le seguenti annotazioni

Dossier 005/0001523 - NESSUN VINCOLO

8) La presente certificazione viene rilasciata per l'esercizio del seguente diritto

INNOVATEC SPA CONVOCA L'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA.  
 1A CONVOCAZIONE: IL 12/05/2020 ALLE ORE 11.00, VIA SANTA MARTA N. 19 - 20100 MILANO (MI)  
 2A CONVOCAZIONE: IL 13/05/2020 ALLE ORE 11.00, VIA SANTA MARTA N. 19 - 20100 MILANO (MI).

L'intermediario:  
Banca Finnat Euroamerica S.p.A.  
Antonio Lommas

Delega per l'intervento in assemblea

Il signor ..... è delegato  
 a rappresentar ..... per l'esercizio del diritto di voto

Data ..... Firma .....

1) Data richiesta partecipazione  
 2) Numero progressivo annuo della certificazione attribuito da ciascun intermediario  
 3) Codice interno dell'intermediario per l'individuazione del titolare del conto  
 4) Dati anagrafici dell'avente diritto  
 5) Nominativo del richiedente se diverso dal nominativo sub 4  
 6) Fino a ..... (data certa) ... ovvero "illimitata"  
 7) Formule del tipo: "Vincolo di usufrutto a favore di ...", "Vincolo a pegno a favore di ...", "Vincolo del diritto di voto a favore del dipendente ..."  
 8) Ai sensi dell'art. 83 sexies del T.U.P. - D.Lgs 24 febbraio 1998 n. 58

## CURRICULUM VITAE

Cognome e nome: MAGGIO Roberto

Nato a Cuorgnè (TO) il 20 aprile 1969

Residente in Settimo Torinese, Via Varese 5

Stato civile: coniugato

### **TITOLO DI STUDIO e PROFESSIONALI**

Maturità classica Collegio San Giuseppe

Laurea in giurisprudenza Università degli Studi di Torino

Master in business Administration presso la Scuola di Amministrazione Aziendale dell'Università di Torino

Abilitazione professionale forense

### **ESPERIENZE DI LAVORO**

Città di Settimo Torinese, Direttore Generale

Azienda Sviluppo Multiservizi S.p.a. di Settimo Torinese, Direttore Generale

Amministratore Unico Ospedale Civico S.A.A.P.A. della Regione Piemonte

SEI Energia S.p.a., operante nella distribuzione teleriscaldamento, Amministratore Unico

Seta S.p.a., società consortile di raccolta rifiuti urbani, Amministratore Unico

Innovatec S.p.a., Amministratore Delegato

Gruppo Waste Italia S.r.l., Amministratore Unico

SPC Green S.p.a. – Consigliere di Amministrazione

Ecosavona S.r.l. – Amministratore Unico

*Autografo*

*Autografo*



## DICHIARAZIONE

Il sottoscritto *Roberto Maggio* nato a *Courgnè (TO)*, il 20 aprile 1969

candidato a ricoprire la carica di Amministratore di Innovatec S.p.A., ai sensi dello Statuto della medesima

### dichiara

di accettare la suddetta candidatura e pertanto

### attesta

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione di Innovatec S.p.A. e il possesso, al medesimo fine, dei requisiti prescritti;
- lo specifico possesso dei requisiti di onorabilità di cui all'art. 147-quinquies del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;
- di non essere socio illimitatamente responsabile in alcuna società concorrente con Innovatec S.p.A., di non esercitare per conto proprio o di terzi attività concorrenti con quelle esercitate da Innovatec S.P.A. e di non ricoprire la carica di amministratore o direttore generale in alcuna società concorrente con Innovatec S.P.A., ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2390 cod. civ.;

di essere in possesso  di non essere in possesso (barrare la relativa casella<sup>1</sup>)

- dei requisiti di indipendenza indicati all'art. 148, comma terzo, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;

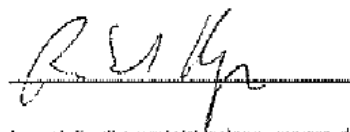
di essere in possesso  di non essere in possesso (barrare la relativa casella<sup>2</sup>)

- dei requisiti contemplati dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate per essere qualificato come indipendente.

Il sottoscritto si impegna a produrre, su richiesta della società Innovatec S.P.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati nonché a comunicare tempestivamente ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e autorizza la pubblicazione del proprio *curriculum vitae* sul sito Internet Innovatec S.p.A..

Data 06 maggio 2020

Firma



- <sup>1</sup> A norma dell'art. 147-ter, comma 4, del TUF, almeno uno dei componenti del consiglio di amministrazione, ovvero due se il consiglio di amministrazione sia composto da più di sette componenti, devono possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'articolo 148, comma 3, in forza del quale: "Non possono essere eletti sindaci o, se eletti, decadono dall'ufficio: a) coloro che si trovano nelle condizioni previste dall'articolo 2382 del codice civile; b) il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori della società, gli amministratori, il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori delle società da questa controllate, delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo; c) coloro che sono legati alla società od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera b) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale e professionale che ne compromettano l'indipendenza."

- In aggiunta ai suindicati requisiti di indipendenza, l'art. 3 del Codice di Autodisciplina prescrive ulteriori requisiti di indipendenza.

<sup>2</sup> Vos nota 1

**Requisiti di onorabilità**  
**Consiglio di Amministrazione di**  
**Innovatec S.p.A.**

Il sottoscritto

**Roberto Maggio**

**20 aprile 1969 - Courgnè (TO)**

Nome e Cognome

Data e luogo di nascita

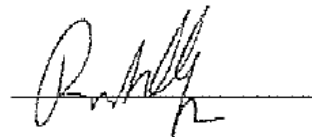
consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia,

**dichiara**

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità di cui all'art. 147-*quinquies* del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 e delle relative disposizioni di attuazione<sup>1</sup>.
- di aver preso visione dell'informativa di cui all'articolo 13 del D.Lgs. 196/2003, riportata in calce alla presente;
- di autorizzare codesta società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal sottoscritto.

Il sottoscritto si impegna altresì a produrre, su richiesta della società Innovatec S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati e ad informare tempestivamente la stessa nell'eventualità di qualsiasi variazione rispetto a quanto dichiarato con la presente.

Milano, 06 maggio 2020



INFORMATIVA (ex art. 13 del D.Lgs. n. 196/2003) - Si comunica che il trattamento dei dati personali forniti dalla S.V. avverrà in conformità alle disposizioni del D.Lgs. n. 196/2003. I dati, che saranno trattati presso Innovatec S.p.A., sono necessari per l'accertamento dei requisiti suindicati. I dati saranno trattati esclusivamente ai predetti fini anche mediante procedure informatiche. La S.V. potrà esercitare i diritti di cui all'art. 7 della citata legge - che prevede, fra gli altri, il diritto di accesso ai propri dati personali, il diritto di rettificare, aggiornare, completare o cancellare i dati erronei o incompleti, nonché il diritto di opporsi al trattamento per motivi legittimi - nei confronti del titolare del trattamento Innovatec S.p.A..

<sup>1</sup> Cfr. Allegato - Compendio normativo di sintesi.



## ALLEGATO – COMPENDIO NORMATIVO DI SINTESI

Si riportano di seguito le disposizioni che disciplinano i requisiti di onorabilità richiesti per l'assunzione della carica di amministratore di Innovatec S.P.A. in quanto società quotata sul mercato AIM Italia

### **Art. 147-quinquies, comma 1, Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"):**

I soggetti che svolgono funzioni di amministrazione e direzione devono possedere i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi dell'articolo 148, comma 4.

### **Art. 148, comma 4, TUF:**

Con regolamento adottato ai sensi dell'articolo 17, comma 3, della legge 23 agosto 1988, n. 400, dal Ministro della Giustizia, di concerto con il Ministro dell'Economia e delle Finanze, sentiti la Consob, la Banca d'Italia e l'Isvap, sono stabiliti i requisiti di onorabilità e di professionalità dei membri del collegio sindacale, del consiglio di sorveglianza e del comitato per il controllo sulla gestione. Il difetto dei requisiti determina la decadenza dalla carica<sup>2</sup>.

### **Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162:**

#### **Art. 1 – Requisiti di Professionalità**

1. Le società italiane con azioni quotate nei mercati regolamentati italiani o di altri Paesi dell'Unione Europea scelgono tra gli iscritti nel registro dei revisori contabili che abbiano esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni, almeno uno dei sindaci effettivi, se questi sono in numero di tre, almeno due dei sindaci effettivi, se questi sono in numero superiore a tre e, in entrambi i casi, almeno uno dei sindaci supplenti.
2. I sindaci che non sono in possesso del requisito previsto dal comma 1 sono scelti tra coloro che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:
  - a) attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro, ovvero;
  - b) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, strettamente attinenti all'attività dell'impresa, ovvero;

<sup>2</sup> Cfr. Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, relativo ai requisiti di professionalità e onorabilità dei membri del collegio sindacale delle società quotate.

- c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque in settori strettamente attinenti a quello di attività dell'impresa.
3. Ai fini di quanto previsto dal comma 2, lettere b), e c), gli statuti specificano le materie e i settori di attività strettamente attinenti a quello dell'impresa. Gli statuti possono prevedere ulteriori condizioni aggiuntive per la sussistenza dei requisiti di professionalità previsti dai commi precedenti.
4. Non possono ricoprire la carica di sindaco coloro che, per almeno diciotto mesi, nel periodo ricompreso fra i due esercizi precedenti l'adozione dei relativi provvedimenti e quello in corso hanno svolto funzioni di amministrazione, direzione o controllo in imprese:
- a) sottoposte a fallimento, a liquidazione coatta amministrativa o a procedure equiparate;
- b) operanti nel settore creditizio, finanziario, mobiliare e assicurativo sottoposte a procedure di amministrazione straordinaria.
5. Non possono inoltre ricoprire la carica di sindaco i soggetti nel cui confronti sia stato adottato il provvedimento di cancellazione dal ruolo unico nazionale degli agenti di cambio previsto dall'art. 201, comma 15, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e gli agenti di cambio che si trovano in stato di esclusione dalle negoziazioni in un mercato regolamentato.
6. Il divieto di cui ai commi 4 e 5 ha la durata di tre anni dall'adozione dei relativi provvedimenti. Il periodo è ridotto ad un anno nelle ipotesi in cui il provvedimento è stato adottato su istanza dell'imprenditore, degli organi amministrativi dell'impresa o dell'agente di cambio.

#### Art. 2 - Requisiti di onorabilità

1. La carica di sindaco delle società indicate dall'art. 1, comma 1, non può essere ricoperta da coloro che:
- a) sono stati sottoposti a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della Legge 27 dicembre 1956, n. 1423, o della Legge 31 maggio 1965, n. 575 e successive modificazioni e integrazioni, salvi gli effetti della riabilitazione;
- b) sono stati condannati con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione:
- (i) a pena detentiva per uno dei reati previsti dalle norme che disciplinano l'attività bancaria, finanziaria e assicurativa e dalle norme in materia di mercati e strumenti finanziari, in materia tributaria e di strumenti di pagamento;
- (ii) alla reclusione per uno dei delitti previsti nel titolo XI del libro V del codice civile e nel Regio Decreto del 16 marzo 1942, n. 267;

*Stefano*  
*Raffaella*

- (iii) alla reclusione per un tempo non inferiore a sei mesi per un delitto contro la pubblica amministrazione, la fede pubblica, il patrimonio, l'ordine pubblico e l'economia pubblica;
  - (iv) alla reclusione per un tempo non inferiore ad un anno per un qualunque delitto non colposo.
2. La carica di sindaco nelle società di cui all'art. 1, comma 1, non può essere ricoperta da coloro ai quali sia stata applicata su richiesta delle parti una delle pene previste dal comma 1, lettera b), salvo il caso dell'estinzione del reato.

*Pepper*

## CURRICULUM VITAE

Cognome e nome: VANNI Raffaele

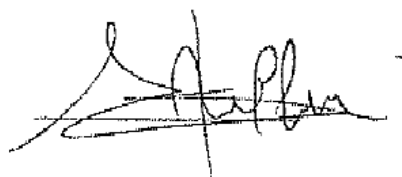
Nato a Roma il 17/05/1965

Residente in Via Bernardo Davanzati 7, Roma

Laureato in Economia e Commercio è Dottore commercialista e Revisore dei conti. Ha iniziato la sua esperienza lavorativa nell'audit di PWC in Italia e in Svizzera fino a ricoprire la carica di dirigente responsabile di mandati di audit su gruppi italiani ed internazionali. Dopo l'esperienza nell'audit ha lavorato come CFO e/o Direttore Finanza su gruppi quotati italiani ed internazionali operanti nel campo industriale e finanziario quali AIG Group, Gruppo Editoriale l'Espresso, Gruppo Arena, Gruppo MVAugusta e FMR Artè S.p.A. (queste due ultime ha ricoperto anche il ruolo di consigliere di Amministrazione delle società). Attualmente ricopre funzioni apicali "area finanza e IR" nel Gruppo Waste Italia S.p.A. e in Innovatec S.p.A. inizialmente come CFO dei due gruppi quotati e successivamente anche di consigliere di amministrazione. E' inoltre responsabile finanziario della holding Sostenya Group Plc con sede a Londra (UK) attuale capogruppo del business ambiente Green Up e del business efficienza energetica e rinnovabili Innovatec S.p.A.

*V. Vanni*  
*Raffaele Vanni*

Firma:



## DICHIARAZIONE

Il sottoscritto *Raffaele Vanni* nato a *Roma* il *17/05/1965*

candidato a ricoprire la carica di Amministratore di Innovatec S.p.A., ai sensi dello Statuto della medesima

**dichiara**

di accettare la suddetta candidatura e pertanto

**attesta**

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione di Innovatec S.p.A. e il possesso, al medesimo fine, dei requisiti prescritti;
- lo specifico possesso dei requisiti di onorabilità di cui all'art. 147-*quinquies* del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;
- di non essere socio illimitatamente responsabile in alcuna società concorrente con Innovatec S.p.A., di non esercitare per conto proprio o di terzi attività concorrenti con quelle esercitate da Innovatec S.p.A. e di non ricoprire la carica di amministratore o direttore generale in alcuna società concorrente con Innovatec S.p.A., ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2390 cod. civ.;

di essere in possesso     di non essere in possesso    (barrare la relativa casella<sup>1</sup>)

- dei requisiti di indipendenza indicati all'art. 148, comma terzo, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;

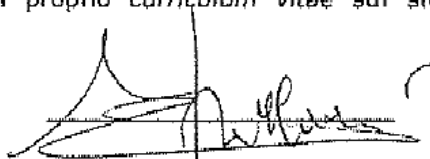
di essere in possesso     di non essere in possesso    (barrare la relativa casella<sup>2</sup>)

- dei requisiti contemplati dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate per essere qualificato come indipendente.

Il sottoscritto si impegna a produrre, su richiesta della società Innovatec S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati nonché a comunicare tempestivamente ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e autorizza la pubblicazione del proprio *curriculum vitae* sul sito Internet Innovatec S.p.A..

Data    06 maggio 2020

Firma



- <sup>1</sup> A norma dell'art. 147-*ter*, comma 4, del TUF, almeno uno dei componenti del consiglio di amministrazione, ovvero due se il consiglio di amministrazione sia composto da più di sette componenti, devono possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'articolo 148, comma 3, in forza del quale: "Non possono essere eletti sindaci e, se eletti, decadono dall'ufficio: a) coloro che si trovano nelle condizioni previste dall'articolo 2382 del codice civile; b) il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori della società, gli amministratori, il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori delle società da questa controllate, delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo; c) coloro che sono legati alla società od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera b) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza."
- In aggiunta ai suddetti requisiti di indipendenza, l'art. 3 del Codice di Autodisciplina prescrive ulteriori requisiti di indipendenza.

<sup>2</sup> Vds nota 1

**Requisiti di onorabilità**  
**Consiglio di Amministrazione di**  
**Innovatec S.p.A.**

Il sottoscritto

**Raffaele Vanni**

**Nato a Roma il 17/05/1965**

Nome e Cognome

Data e luogo di nascita

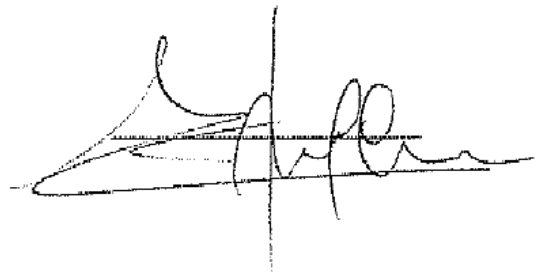
consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia,

**dichiara**

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità di cui all'art. 147-*quinquies* del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 e delle relative disposizioni di attuazione<sup>1</sup>.
- di aver preso visione dell'informativa di cui all'articolo 13 del D.Lgs. 196/2003, riportata in calce alla presente;
- di autorizzare codesta società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal sottoscritto.

Il sottoscritto si impegna altresì a produrre, su richiesta della società Innovatec S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati e ad informare tempestivamente la stessa nell'eventualità di qualsiasi variazione rispetto a quanto dichiarato con la presente.

Milano, 06 maggio 2020



**INFORMATIVA (ex art. 13 del D.Lgs. n. 196/2003)** - Si comunica che il trattamento dei dati personali forniti dalla S.V. avverrà in conformità alle disposizioni del D.Lgs. n. 196/2003. I dati, che saranno trattati presso Innovatec S.p.A., sono necessari per l'accertamento dei requisiti suindicati. I dati saranno trattati esclusivamente ai predetti fini anche mediante procedure informatiche. La S.V. potrà esercitare i diritti di cui all'art. 7 della citata legge - che prevede, fra gli altri, il diritto di accesso ai propri dati personali, il diritto di rettificare, aggiornare, completare o cancellare i dati erronei o incompleti, nonché il diritto di opporsi al trattamento per motivi legittimi - nei confronti del titolare del trattamento Innovatec S.p.A..

<sup>1</sup> Cfr. Allegato - Compendio normativo di sintesi.





## ALLEGATO – COMPENDIO NORMATIVO DI SINTESI

Si riportano di seguito le disposizioni che disciplinano i requisiti di onorabilità richiesti per l'assunzione della carica di amministratore di Innovatec S.P.A. in quanto società quotata sul mercato AIM Italia

### **Art. 147-quinquies, comma 1, Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"):**

I soggetti che svolgono funzioni di amministrazione e direzione devono possedere i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi dell'articolo 148, comma 4.

### **Art. 148, comma 4, TUF:**

Con regolamento adottato ai sensi dell'articolo 17, comma 3, della legge 23 agosto 1988, n. 400, dal Ministro della Giustizia, di concerto con il Ministro dell'Economia e delle Finanze, sentiti la Consob, la Banca d'Italia e l'Isvap, sono stabiliti i requisiti di onorabilità e di professionalità dei membri del collegio sindacale, del consiglio di sorveglianza e del comitato per il controllo sulla gestione. Il difetto dei requisiti determina la decadenza dalla carica<sup>2</sup>.

### **Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162:**

#### **Art. 1 – Requisiti di Professionalità**

1. Le società italiane con azioni quotate nei mercati regolamentati italiani o di altri Paesi dell'Unione Europea scelgono tra gli iscritti nel registro dei revisori contabili che abbiano esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni, almeno uno dei sindaci effettivi, se questi sono in numero di tre, almeno due dei sindaci effettivi, se questi sono in numero superiore a tre e, in entrambi i casi, almeno uno dei sindaci supplenti.
2. I sindaci che non sono in possesso del requisito previsto dal comma 1 sono scelti tra coloro che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:
  - a) attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro, ovvero;
  - b) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, strettamente attinenti all'attività dell'impresa, ovvero;

<sup>2</sup> Cfr. Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, relativo ai requisiti di professionalità e onorabilità dei membri del collegio sindacale delle società quotate.

- c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque in settori strettamente attinenti a quello di attività dell'impresa.
3. Ai fini di quanto previsto dal comma 2, lettere b), e c), gli statuti specificano le materie e i settori di attività strettamente attinenti a quello dell'impresa. Gli statuti possono prevedere ulteriori condizioni aggiuntive per la sussistenza dei requisiti di professionalità previsti dai commi precedenti.
4. Non possono ricoprire la carica di sindaco coloro che, per almeno diciotto mesi, nel periodo ricompreso fra i due esercizi precedenti l'adozione dei relativi provvedimenti e quello in corso hanno svolto funzioni di amministrazione, direzione o controllo in imprese:
- a) sottoposte a fallimento, a liquidazione coatta amministrativa o a procedure equiparate;
- b) operanti nel settore creditizio, finanziario, mobiliare e assicurativo sottoposte a procedure di amministrazione straordinaria.
5. Non possono inoltre ricoprire la carica di sindaco i soggetti nei cui confronti sia stato adottato il provvedimento di cancellazione dal ruolo unico nazionale degli agenti di cambio previsto dall'art. 201, comma 15, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e gli agenti di cambio che si trovano in stato di esclusione dalle negoziazioni in un mercato regolamentato.
6. Il divieto di cui ai commi 4 e 5 ha la durata di tre anni dall'adozione dei relativi provvedimenti. Il periodo è ridotto ad un anno nelle ipotesi in cui il provvedimento è stato adottato su istanza dell'imprenditore, degli organi amministrativi dell'impresa o dell'agente di cambio.

#### Art. 2 - Requisiti di onorabilità

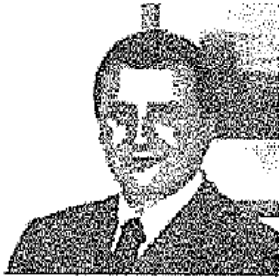
1. La carica di sindaco delle società indicate dall'art. 1, comma 1, non può essere ricoperta da coloro che:
- a) sono stati sottoposti a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della Legge 27 dicembre 1956, n. 1423, o della Legge 31 maggio 1965, n. 575 e successive modificazioni e integrazioni, salvi gli effetti della riabilitazione;
- b) sono stati condannati con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione:
- (i) a pena detentiva per uno dei reati previsti dalle norme che disciplinano l'attività bancaria, finanziaria e assicurativa e dalle norme in materia di mercati e strumenti finanziari, in materia tributaria e di strumenti di pagamento;
- (ii) alla reclusione per uno dei delitti previsti nel titolo XI del libro V del codice civile e nel Regio Decreto del 16 marzo 1942, n. 267;

*Handwritten signature*

- (iii) alla reclusione per un tempo non inferiore a sei mesi per un delitto contro la pubblica amministrazione, la fede pubblica, il patrimonio, l'ordine pubblico e l'economia pubblica;
  - (iv) alla reclusione per un tempo non inferiore ad un anno per un qualunque delitto non colposo.
2. La carica di sindaco nelle società di cui all'art. 1, comma 1, non può essere ricoperta da coloro ai quali sia stata applicata su richiesta delle parti una delle pene previste dal comma 1, lettera b), salvo il caso dell'estinzione del reato.

*Proff. Barbera*

FORMATO EUROPEO PER IL CURRICULUM VITAE



INFORMAZIONI PERSONALI

Nome GAETANO PARADISO  
E-mail gaetano.paradiso@gmail.com  
Nazionalità Italiana  
Data di nascita 20.02.1966

ESPERIENZA LAVORATIVA

- Date (da - a) Agosto 2017 – Presente  
• Nome e indirizzo del datore di lavoro INNOVATEC SPA.  
• Tipo di azienda o settore Holding di Partecipazioni quotata ad AIM Italia operante nel settore delle Energie Rinnovabili.  
• Tipo di impiego Consigliere di Amministrazione Indipendente e Presidente Comitato Parti Correlate  
• Principali mansioni e responsabilità Innovatec S.p.A. è una holding operativa e di partecipazioni quotata sull'AIM Italia, è attiva tramite anche sue controllate nei settori delle energie rinnovabili ed efficienza energetica. La società ha come primario obiettivo lo sviluppo ed offerta di tecnologie innovative, prodotti e servizi per il mercato corporate e retail nell'ambito della generazione distribuita smart grid e smart cities, dell'efficienza energetica e dello storage di energia. L'attività si fonda sull'innovazione tecnologica sia in termini di prodotti che di processi: il suo modello di business si basa sulla interconnessione tra il mondo web e quello dell'efficienza energetica ed energie rinnovabili.
  
- Date (da - a) Agosto 2015 – Presente  
• Nome e indirizzo del datore di lavoro CONSULENTE  
• Tipo di azienda o settore Settore Bancario/Finanziario  
• Tipo di impiego Consulente Corporate  
Principali mansioni e responsabilità In qualità di responsabile della Divisione Wealth Management della Banca avevo il compito di curare la strutturazione sia della divisione Corporate che della divisione Private, assistendo la prima nella individuazione della clientela target per tutte le esigenze di credito e ristrutturazione del debito nonché delle operazioni di Capital Markets, per la seconda tramite la razionalizzazione di un cluster di clienti HNWI (con AUM maggiore di 3 milioni) mettendo a loro disposizione investimenti collegati all'Economia Reale (Minibond, ABS, Cartolarizzazioni, Alternative Assets, Real Estate, Hedge Fund, Sicav-SIF) unitamente ad un universo di servizi per il cliente Impresa ed Imprenditore così da creare delle sinergie e del cross selling. AUM della Business Unit maggiore di 1 miliardo di Euro.

*Paradiso*  
*Paradiso*

- Date (da - a)
- Nome e indirizzo del datore di lavoro
- Tipo di azienda o settore
- Tipo di impiego
- Principali mansioni e responsabilità

Marzo - Luglio 2014  
BANCA POPOLARE DI VICENZA  
Settore Bancario/Finanziario  
Direzione Wealth Management

In qualità di responsabile della Divisione Wealth Management della Banca avevo il compito di curare la strutturazione sia della divisione Corporate che della divisione Private, assistendo la prima nella individuazione della clientela target per tutte le esigenze di credito e ristrutturazione del debito nonché delle operazioni di Capital Markets, per la seconda tramite la razionalizzazione di un cluster di clienti HNWI (con AUM maggiore di 3 milioni) mettendo a loro disposizione investimenti collegati all'Economia Reale (Minibond, ABS, Cartolarizzazioni, Alternative Assets, Real Estate, Hedge Fund, Sicav-SIF) unitamente ad un universo di servizi per il cliente Impresa ed Imprenditore così da creare delle sinergie e del cross selling. AUM della Business Unit maggiore di 1 miliardo di Euro.

- Date (da - a)
- Nome e indirizzo del datore di lavoro
- Tipo di azienda o settore
- Tipo di impiego
- Principali mansioni e responsabilità

Aprile 2006 - Dicembre 2014  
VALORE ITALIA HOLDING DI PARTECIPAZIONI S.p.A. - Via del  
Clementino,94 - 00186 Roma

Holding di Partecipazioni quotata ad Aim Italia operante nel segmento del Private Banking e del Wealth Management  
Presidente e Socio Fondatore

Ideazione e strutturazione del Gruppo, attività di fund raising, relazioni con Borsa Italiana per le attività di listing al MAC (2011) e ad Aim Italia ( 2012/13/14) per il titolo Valore Italia, il warrant Valore Italia 2014-2015 ed il POC Valore Italia 2014-19, tutti e tre quotati ad Aim Italia. Individuazione dei soggetti Istituzionali coinvolti nell'azionariato, italiani ed esteri, con prevalente attività svolta sulla piazza di Londra. Individuazione e Negoziazione delle Società acquisende funzionali alla realizzazione del Piano Industriale al 2016. Progettazione e stesura del Piano Industriale. Attività di coordinamento di direzione alle controllate, con specifica attenzione ad IPB Sim. Individuazione del team di Consulenti ( legate -NCTM, Piano Industriale - Accuracy, NoMad di Borsa Italiana - EnVent, Attività di Specialist - Banca Finnat ) e coordinamento di tutte le attività regolamentari conseguenti così come per quelle straordinarie.

- Date (da - a)
- Nome e indirizzo del datore di lavoro
- Tipo di azienda o settore
- Tipo di impiego
- Principali mansioni e responsabilità

Aprile 2006 - Dicembre 2014  
INDEPENDENT PRIVATE BANKERS SIM S.p.A. (IPB SIM) - Via del  
Clementino,94 - ROMA

Società di Intermediazione Mobiliare Indipendente - rete di Promotori Finanziari

Consigliere di Amministrazione

Progettazione e predisposizione della piattaforma di Consulenza Indipendente e dei relativi tools per l'offerta fuori Sede tramite Promotori Finanziari. Costruzione di un software dedicato alla Consulenza fee only con l'ausilio delle metodologie del fornitore esterno Benchmark&Style, Società Presieduta dal Prof. Emanuele Maria Carluccio, Consigliere di Eurizon, Socio Fondatore di IPB Sim, Presidente del Comitato Investimenti della Sim. Selezione dei partner di Collocamento e dei punti operativi da aprire sul territorio.



Cesario Paradiso

- Date (da - a) Dicembre 2004 - Ottobre 2014
  - Nome e indirizzo del datore di lavoro INVESTIMENTI E VALORE SRL
  - Tipo di azienda o settore Private Insurance
  - Tipo di impiego Presidente e Socio Fondatore
  - Principali mansioni e responsabilità Costruzione di una piattaforma adatta al prodotto Private utilizzando il Veicolo Assicurativo di Compagni operanti in regime di LPS. Realizzazione di tariffe di polizza a vita intera. Unit Linked, dedicate con primarie Compagnie Estere, ideali per la riconciliazione di patrimoni complessi e/o per passaggio generazionale, sia per valori mobiliari che immobiliari così come partecipazioni societarie, gioielli, opere d'arte. Casistica importante con clientela HNWI, vero terreno d'azione di tale prodotto.
  
- Date (da - a) Ottobre 2014 - Gennaio 2015
  - Nome e indirizzo del datore di lavoro MULTILIFE SRL
  - Tipo di azienda o settore Agenzia Plurimandataria di Assicurazioni
  - Tipo di impiego Consigliere di Amministrazione
  - Principali mansioni e responsabilità Inserimento avvenuto a seguito dell'acquisizione del 35% della Società da parte di Valore Italia, volto ad ampliare il raggio d'azione della Multilife ed a consolidare il ruolo di partner di Sim e Banche del territorio. Multilife, operativa dal 2000, operante su Bolzano e NordEst Italia, ha oltre 140 collaboratori iscritti al RUI sez E, con Assets in Polizze di oltre 240 milioni su oltre 3.000 clienti.
  
- Date (da - a) Dicembre 2002 - Febbraio 2004
  - Nome e indirizzo del datore di lavoro AREA BANCA SPA
  - Tipo di azienda o settore Rete di promotori finanziari
  - Tipo di impiego Capo Area Centro Italia
  - Principali mansioni e responsabilità Sviluppo del portafoglio trasferito da Nascent con attività di recruiting e commerciale. Componente di un team nazionale dedicato allo sviluppo della Banca sul territorio nazionale, composto dai 5 capo area nazionali, in staff diretto dal Presidente ed AD. Uffici a Roma, Milano, Firenze, Bologna, Perugia, Terni.
  
- Date (da - a) Dicembre 2001 - Dicembre 2002
  - Nome e indirizzo del datore di lavoro NASCENT SIM SPA
  - Tipo di azienda o settore Rete di promotori finanziari
  - Tipo di impiego Capo Area Centro-Nord Italia
  - Principali mansioni e responsabilità Sviluppo del portafoglio trasferito da San Paolo Invest con attività di recruiting e commerciale. Componente di un team nazionale dedicato allo sviluppo della Banca sul territorio nazionale, composto dai 4 capo area nazionali, in staff diretto dal Presidente ed AD. Uffici a Roma, Milano, Genova, Firenze, Bologna, Perugia, Terni
  
- Date (da - a) Settembre 1991 - Dicembre 2001
  - Nome e indirizzo del datore di lavoro SAN PAOLO INVEST SIM SPA
  - Tipo di azienda o settore Rete di promotori finanziari
  - Tipo di impiego Capo Distretto Territoriale Roma Nord
  - Principali mansioni e responsabilità Inserimento come Promotore Finanziario con la legge 1/91 sulle Sim, coordinatore di Promotori dal 1994, Responsabile di Punto operativo a Roma Vigna Clara nel 1995, Direttore di Ufficio Roma Fleming nel 1996, Direttore del

Cirolano Paradiso

Distretto di Roma Nord nel 1999, Direttore del Territorio di Roma Nord e Provincia dal 2000

Ho coordinato fino al dicembre 2001 il 1 Distretto di Italia (su 126) per AUM (oltre 300 milioni di €), produttività e margine operativo, composto da 35 promotori finanziari operanti su 3 uffici.

Ho fatto parte del team nazionale, unico manager Promotore, in staff all'AD dott. Pironi del progetto Banca San Paolo Invest, realizzato insieme al consulente McKinsey. Il progetto, realizzato in soli 9 mesi, ha portato alla fusione con Fideuram nel 2002.

#### ISTRUZIONE E FORMAZIONE

- |   |   |
|---|---|
| • Date (da - a)   | 1980 - 1984   |
| • Nome e tipo di istituto di istruzione o formazione              | LICEO SCIENTIFICO ISTITUTO - SAN GIUSEPPE DE MERODE - VILLA FLAMINIA - ROMA |
| • Principali materie / abilità professionali oggetto dello studio |   |
| • Qualifica conseguita  | Diploma di Maturità Scientifica - 1984 - votazione 48/60                    |
| • Livello nella classificazione nazionale (se pertinente)         | -   |
| • Date (da - a)   | 1984 - 1990   |
| • Nome e tipo di istituto di istruzione o formazione              | UNIVERSITA' LA SAPIENZA IN ROMA   |
| • Principali materie / abilità professionali oggetto dello studio | Facoltà di Ingegneria Aeronautica   |
| • Qualifica conseguita  | Diploma di Laurea Triennale   |
| • Livello nella classificazione nazionale (se pertinente)         | -   |



Gietano Paradiso

|   |   |
|---|---|
| <b>CAPACITÀ E COMPETENZE PERSONALI</b>        |   |
| MADRELINGUA                                   | italiano  |
| ALTRE LINGUA                                  | Inglese   |
| • Capacità di lettura                         | Ottima  |
| • Capacità di scrittura                       | Molto buona   |
| • Capacità di espressione orale               | Ottima  |
| <b>CAPACITÀ E COMPETENZE RELAZIONALI</b>      | Buona predisposizione al lavoro in team ed al coordinamento delle risorse.<br>Buona capacità di parlare in pubblico. Facilità di relazione e di business con clientela top/HNW/ per esperienza e vissuto personale. |
| <b>CAPACITÀ E COMPETENZE ORGANIZZATIVE</b>    | Abituato a lavorare per obiettivi ambiziosi, misurandone il relativo raggiungimento nell'orizzonte temporale programmato per la realizzazione degli stessi.   |
| <b>CAPACITÀ E COMPETENZE TECNICHE</b>         | Notevole esperienza di corporate governance su soggetti vigilati e su PMI, ideazione, strutturazione e realizzazione di operazioni sul capitale di soggetti quotati/quotandi a mercati borsistici.                  |
| <b>CAPACITÀ E COMPETENZE ARTISTICHE SPORT</b> | Amerci cantare ma, ahimè, sono molto stonato.<br>Lo sport non è mai stato il mio forte quale praticante, mentre amo il calcio e la Champions League come spettatore.  |
| <b>ALTRE CAPACITÀ E COMPETENZE</b>            | Dice chi mi conosce molto bene che io sia un <b>PROBLEM SOLVER</b> .  |
| <b>PATENTE O PATENTI</b>                      | B   |
| <b>ULTERIORI INFORMAZIONI MOTTO</b>           | A disposizione per ogni ulteriore info richiesta.<br>NIHIL DIFFICILE VOLENTI  |

Milano, 06/05/2020

*Gietano Paradiso*

*Stefano...*



## DICHIARAZIONE

Il sottoscritto Gaetano Paradiso nato a Roma, il 20/02/1966

candidato a ricoprire la carica di Amministratore di Innovatec S.p.A., ai sensi dello Statuto della medesima

dichiara

di accettare la suddetta candidatura e pertanto

attesta

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione di Innovatec S.p.A. e il possesso, al medesimo fine, dei requisiti prescritti;
- lo specifico possesso dei requisiti di onorabilità di cui all'art. 147-*quinquies* del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;
- di non essere socio illimitatamente responsabile in alcuna società concorrente con Innovatec S.p.A., di non esercitare per conto proprio o di terzi attività concorrenti con quelle esercitate da Innovatec S.p.A. e di non ricoprire la carica di amministratore o direttore generale in alcuna società concorrente con Innovatec S.p.A., ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2390 cod. civ.;

di essere in possesso  di non essere in possesso (barrare la relativa casella<sup>1</sup>)

- dei requisiti di indipendenza indicati all'art. 148, comma terzo, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;

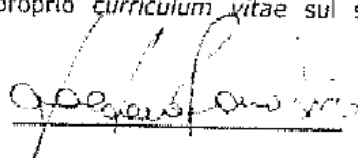
di essere in possesso  di non essere in possesso (barrare la relativa casella<sup>2</sup>)

- dei requisiti contemplati dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate per essere qualificato come indipendente.

Il sottoscritto si impegna a produrre, su richiesta della società Innovatec S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati nonché a comunicare tempestivamente ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione e autorizza la pubblicazione del proprio *curriculum vitae* sul sito Internet Innovatec S.p.A..

Data 06/05/2020

Firma



<sup>1</sup> A norma dell'art. 147-ter, comma 4, del TUF, almeno uno dei componenti del consiglio di amministrazione, ovvero due se il consiglio di amministrazione sia composto da più di sette componenti, devono possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'articolo 148, comma 3, in forza del quale: "Non possono essere eletti sindaci e, se eletti, decadono dall'ufficio: a) coloro che si trovano nelle condizioni previste dall'articolo 2382 del codice civile; b) il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori della società, gli amministratori, il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori delle società da questa controllate, delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo; c) coloro che sono legati alla società od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera b) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza".

In aggiunta al suddetto requisito di indipendenza, l'art. 3 del Codice di Autodisciplina prescrive ulteriori requisiti di indipendenza.

<sup>2</sup> Vds nota 1

**Requisiti di onorabilità**  
**Consiglio di Amministrazione di**  
**Innovatec S.p.A.**

Il sottoscritto

**GAETANO PARADISO**

**ROMA, 20/02/1966**

Nome e Cognome

Data e luogo di nascita

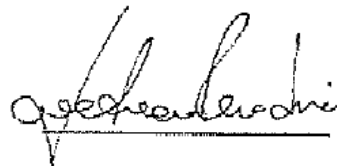
consapevole che, ai sensi dell'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia,

**dichiara**

- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità di cui all'art. 147-*quinquies* del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 e delle relative disposizioni di attuazione<sup>1</sup>.
- di aver preso visione dell'informativa di cui all'articolo 13 del D.Lgs. 196/2003, riportata in calce alla presente;
- di autorizzare codesta società, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 71, comma 4, del D.P.R. 445 del 2000, a verificare presso le competenti amministrazioni la veridicità di quanto dichiarato dal sottoscritto.

Il sottoscritto si impegna altresì a produrre, su richiesta della società Innovatec S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati e ad informare tempestivamente la stessa nell'eventualità di qualsiasi variazione rispetto a quanto dichiarato con la presente.

Milano, 06/05/2020



INFORMATIVA (ex art. 13 del D.Lgs. n. 196/2003) - Si comunica che il trattamento dei dati personali forniti dalla S.V. avverrà in conformità alle disposizioni del D.Lgs. n. 196/2003. I dati, che saranno trattati presso Innovatec S.p.A., sono necessari per l'accertamento dei requisiti suindicati. I dati saranno trattati esclusivamente ai predetti fini anche mediante procedure informatiche. La S.V. potrà esercitare i diritti di cui all'art. 7 della citata legge - che prevede, fra gli altri, il diritto di accesso ai propri dati personali, il diritto di rettificare, aggiornare, completare o cancellare i dati erronei o incompleti, nonché il diritto di opporsi al trattamento per motivi legittimi - nei confronti del titolare del trattamento Innovatec S.p.A..

<sup>1</sup> Cfr. Allegato - Compendio normativo di sintesi.

## ALLEGATO – COMPENDIO NORMATIVO DI SINTESI

Si riportano di seguito le disposizioni che disciplinano i requisiti di onorabilità richiesti per l'assunzione della carica di amministratore di Innovatec S.P.A. in quanto società quotata sul mercato AIM Italia

### Art. 147-quinquies, comma 1, Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"):

I soggetti che svolgono funzioni di amministrazione e direzione devono possedere i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il regolamento emanato dal Ministro della giustizia ai sensi dell'articolo 148, comma 4.

### Art. 148, comma 4, TUF:

Con regolamento adottato ai sensi dell'articolo 17, comma 3, della legge 23 agosto 1988, n. 400, dal Ministro della Giustizia, di concerto con il Ministro dell'Economia e delle Finanze, sentiti la Consob, la Banca d'Italia e l'Isvap, sono stabiliti i requisiti di onorabilità e di professionalità dei membri del collegio sindacale, del consiglio di sorveglianza e del comitato per il controllo sulla gestione. Il difetto dei requisiti determina la decadenza dalla carica<sup>2</sup>.

### Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162:

#### Art. 1 – Requisiti di Professionalità

1. Le società italiane con azioni quotate nei mercati regolamentati italiani o di altri Paesi dell'Unione Europea scelgono tra gli iscritti nel registro dei revisori contabili che abbiano esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni, almeno uno dei sindaci effettivi, se questi sono in numero di tre, almeno due dei sindaci effettivi, se questi sono in numero superiore a tre e, in entrambi i casi, almeno uno dei sindaci supplenti.
2. I sindaci che non sono in possesso del requisito previsto dal comma 1 sono scelti tra coloro che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:
  - a) attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro, ovvero;
  - b) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, strettamente attinenti all'attività dell'impresa, ovvero;

<sup>2</sup> Cfr. Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, relativo ai requisiti di professionalità e onorabilità dei membri del collegio sindacale delle società quotate.

- c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque in settori strettamente attinenti a quello di attività dell'impresa.
3. Ai fini di quanto previsto dal comma 2, lettere b), e c), gli statuti specificano le materie e i settori di attività strettamente attinenti a quello dell'impresa. Gli statuti possono prevedere ulteriori condizioni aggiuntive per la sussistenza dei requisiti di professionalità previsti dai commi precedenti.
4. Non possono ricoprire la carica di sindaco coloro che, per almeno diciotto mesi, nel periodo ricompreso fra i due esercizi precedenti l'adozione dei relativi provvedimenti e quello in corso hanno svolto funzioni di amministrazione, direzione o controllo in imprese:
- a) sottoposte a fallimento, a liquidazione coatta amministrativa o a procedure equiparate;
- b) operanti nel settore creditizio, finanziario, mobiliare e assicurativo sottoposte a procedure di amministrazione straordinaria.
5. Non possono inoltre ricoprire la carica di sindaco i soggetti nei cui confronti sia stato adottato il provvedimento di cancellazione dal ruolo unico nazionale degli agenti di cambio previsto dall'art. 201, comma 15, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e gli agenti di cambio che si trovano in stato di esclusione dalle negoziazioni in un mercato regolamentato.
6. Il divieto di cui ai commi 4 e 5 ha la durata di tre anni dall'adozione dei relativi provvedimenti. Il periodo è ridotto ad un anno nelle ipotesi in cui il provvedimento è stato adottato su istanza dell'imprenditore, degli organi amministrativi dell'impresa o dell'agente di cambio.

#### Art. 2 - Requisiti di onorabilità

1. La carica di sindaco delle società indicate dall'art. 1, comma 1, non può essere ricoperta da coloro che:
- a) sono stati sottoposti a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della Legge 27 dicembre 1956, n. 1423, o della Legge 31 maggio 1965, n. 575 e successive modificazioni e integrazioni, salvi gli effetti della riabilitazione;
- b) sono stati condannati con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione:
- (i) a pena detentiva per uno dei reati previsti dalle norme che disciplinano l'attività bancaria, finanziaria e assicurativa e dalle norme in materia di mercati e strumenti finanziari, in materia tributaria e di strumenti di pagamento;
- (ii) alla reclusione per uno dei delitti previsti nel titolo XI del libro V del codice civile e nel Regio Decreto del 16 marzo 1942, n. 267;

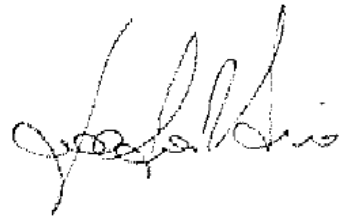
*Prof. P. P. P.*

(iii) alla reclusione per un tempo non inferiore a sei mesi per un delitto contro la pubblica amministrazione, la fede pubblica, il patrimonio, l'ordine pubblico e l'economia pubblica;

(iv) alla reclusione per un tempo non inferiore ad un anno per un qualunque delitto non colposo.

2. La carica di sindaco nelle società di cui all'art. 1, comma 1, non può essere ricoperta da coloro ai quali sia stata applicata su richiesta delle parti una delle pene previste dal comma 1, lettera b), salvo il caso dell'estinzione del reato.

delus 08/05/2016



Il sottoscritto azionista di Innovatec SpA, titolare delle azioni ordinarie rappresentanti la percentuale di capitale sociale a fianco di ciascuno indicate e che nel loro complesso rappresentano la sotto indicata percentuale del capitale sociale:

| AZIONISTA               | N. Azioni   | % del capitale sociale |
|-------------------------|-------------|------------------------|
| Gruppo Waste Italia SpA | 147.193.555 | 37,61%                 |

DICHIARA

in riferimento alla lista per l'elezione del Consiglio di Amministrazione di Innovatec SpA, presentata in data 7 maggio 2020:

1. di determinare in tre esercizi la durata del consiglio di amministrazione, con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica;
2. di nominare presidente del consiglio di amministrazione il signor Roberto Maggio;
3. di determinare, in relazione alla durata della permanenza nella carica e sino a diversa deliberazione dell'assemblea, che venga attribuito al consiglio di amministrazione a titolo di compenso l'importo annuo lordo complessivo di euro trecentomila (300.000/00), oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento della carica, demandando al Consiglio di Amministrazione stesso la ripartizione di tale importo tra gli stessi amministratori.

Gruppo Waste Italia SpA

Il legale rappresentante

avv. Roberto Maggio

**Gruppo Waste Italia S.r.l.**

Sede legale: via Giovanni. Bensi, 12/3 - 20152 Milano - PEC: [gruppowi@legalmail.it](mailto:gruppowi@legalmail.it)

Codice fiscale, n° di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 00471800011 - P.IVA 09503180151

R.E.A. MI - 1247899 - Capitale sociale deliberato € 4.203.873,75, sottoscritto € 3.352.000, versato € 1.259.500

tel. +39 02 87211700 - fax +39 02 87211720

Allegato Ed. n. 18282/16P61 di Rep.

## STATUTO SOCIALE

---

### DENOMINAZIONE - SEDE - OGGETTO - CAPITALE

#### Articolo 1) Denominazione

E' costituita una società per azioni denominata

**"INNOVATEC S.P.A."**

#### Articolo 2) Sede

La società ha sede in Milano.

Il trasferimento dell'indirizzo della sede nell'ambito dello stesso Comune è deciso dall'organo amministrativo. La pubblicità di tale trasferimento è disciplinata dall'art. 111 *ter* disposizioni di attuazione del Codice Civile.

#### Articolo 3) Oggetto

La società ha per oggetto le seguenti attività economiche d'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

*Ref. 18282/16P61*

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;
- la 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

*Amplificata*



di bicomustibili 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. 106 del Decreto Legislativo n. 385/93 nonché quelle attività regolate dalla legge n. 58/1998.

Il tutto beninteso nel rispetto della vigente normativa bancaria.

#### Articolo 4) Durata

La durata della società è fissata sino al 31 (trentuno) dicembre 2050 (duemilacinquanta).

*Supplemento*

## CAPITALE SOCIALE - AZIONI - STRUMENTI FINANZIARI - OBBLIGAZIONI

### Articolo 5) Capitale sociale

Il capitale della società è di euro 2.450.729,01 (duemilioni quattrocentocinquantamila settecentoventinove virgola zero) suddiviso in numero 391.328.155 (trecentonovantunomilioni trecentoventottomilacentocinquantacinque) azioni ordinarie prive di valore nominale.

In data 13 maggio 2020, l'Assemblea Straordinaria della Società ha deliberato di approvare un'operazione di raggruppamento sulla base del rapporto di n. 10 nuove azioni ordinarie ogni n. 43 azioni ordinarie possedute e di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e ai consiglieri, disgiuntamente tra loro, nei limiti di legge, ogni più ampio potere per porre in essere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni di cui sopra incluso, a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere e la facoltà di determinare, di concerto con Borsa Italiana S.p.A. e con ogni altra Autorità competente, in accordo con le tempistiche tecniche necessarie, il giorno di inizio delle operazioni di raggruppamento sopra delineate comunque entro e non oltre il 31 luglio 2020.

Esso può essere aumentato anche con conferimenti in natura o crediti e potranno essere assegnate azioni in misura non proporzionale ai conferimenti, in presenza del consenso dei soci a ciò interessati.

In data 25 luglio 2019 l'assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 codice civile, la delega, entro la scadenza del quinto anno successivo alla presente delibera, di aumentare il capitale sociale (l'"Aumento di Capitale") a pagamento, in una o più volte ed in via scindibile, con diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 1 o anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, cod. civ. con o senza warrant, sino ad un importo massimo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 15.000.000 (quindicimilioni). I criteri cui gli amministratori dovranno attenersi nell'esercizio della delega per l'Aumento del Capitale, in caso di esclusione in tutto o in parte del diritto di opzione, sono determinati, con riguardo alla tipologia di beni da apportare, a beni, mobili o immobili, e aziende conferenti con l'oggetto sociale della Società e delle società da questa partecipate o comunque connesse al settore delle energie da fonte sia rinnovabile che non, ivi inclusi progetti di teleriscaldamento o al settore ambiente, nonché a beni e complessi aziendali atti ad offrire servizi informatici a supporto delle attività precedentemente individuate e, con riferimento ai criteri per l'individuazione dei soggetti cui riservare l'offerta delle azioni, a fornitori, consulenti, eventuali partner industriali, finanziari, strategici o investitori di medio-lungo periodo (anche persone fisiche) ed investitori istituzionali.

Al Consiglio di Amministrazione è attribuita ogni più ampia facoltà di individuare, di volta in volta, i destinatari dell'aumento nell'ambito delle categorie sopra indicate e di stabilire, nel rispetto delle procedure richieste dalle disposizioni normative e



regolamentari di volta in volta applicabili, nonché dei limiti sopra indicati, il prezzo di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) (anche al di sotto del valore nominale inespresso) delle azioni (e degli eventuali warrant). In generale, il Consiglio di Amministrazione ha ogni più ampia facoltà di definire termini, modalità e condizioni dell'Aumento di Capitale e redigere il regolamento dei warrant (ove si potrà prevedere che i warrant potranno essere abbinati alle azioni, gratuitamente o meno, potranno essere di tipologie diverse e daranno diritto a sottoscrivere azioni della Società, anche a prezzi di esercizio diversi per differenti scadenze – comunque entro la scadenza del quinto anno successivo alla presente delibera – e/o con sconto rispetto al prezzo di mercato), inclusa la facoltà di decidere se procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di nuova emissione sull'AIM Italia e ogni altra decisione connessa all'Aumento di Capitale.

In data 25 luglio 2019 l'assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2420-ter codice civile, la facoltà di emettere prestiti obbligazionari convertibili per un importo massimo complessivo di euro 15.000.000 (quindicimilioni), mediante emissione di obbligazioni convertibili e/o con diritti di sottoscrizione (cum warrants), in Euro e/o in valuta estera, ove consentito, di volta in volta nei limiti di legge e con i necessari aumenti del capitale sociale a servizio dei prestiti, entro il termine massimo di 5 (cinque) anni dalla data della presente delibera, anche da riservare in sottoscrizione a partner industriali, finanziari, strategici o investitori di medio lungo periodo (anche persone fisiche) e investitori istituzionali di volta in volta individuati, e, pertanto, anche con esclusione del diritto di opzione, inclusa la facoltà di decidere se procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di nuova emissione in mercati regolamentati italiani o esteri e ogni altra decisione connessa alle Obbligazioni e ai warrant.

Al Consiglio di Amministrazione è attribuita ogni più ampia facoltà di stabilire nell'esercizio della predetta delega, nel rispetto delle procedure richieste dalle disposizioni di legge e di regolamento di volta in volta applicabili, nonché dei limiti sopra indicati, il prezzo di emissione, il rapporto di cambio (anche con uno sconto rispetto al prezzo di mercato) ed i termini e le modalità di conversione delle obbligazioni; il tasso di interesse, l'eventuale grado di subordinazione, la scadenza e le modalità di rimborso, anche anticipato, delle obbligazioni, al valore nominale in denaro o in controvalore di mercato delle azioni di compendio e redigere il regolamento del prestito obbligazionario convertibile e quello dei warrant.

L'Assemblea straordinaria in data 29 giugno 2018 ha deliberato di aumentare in via scindibile il capitale sociale per un importo massimo di Euro 2.998.820 (duemilioninovecentonovantottomilaottocentoventi) mediante emissione di massime numero 54.524.000 (cinquantaquattromilionicinquecentoventiquattromila) nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale ed aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, riservate esclusivamente ed irrevocabilmente a servizio della conversione delle Obbligazioni Convertibili in azioni di cui è stata adottata la relativa delibera nella stessa seduta assembleare in esecuzione delle delibere assunte in data 8 maggio 2018 dall'assemblea dei portatori del Prestito Obbligazionario che hanno modificato il Prestito Obbligazionario denominato

"Innovatec 2020" in Prestito Obbligazionario Convertibile denominato "POC INN 2018-2021" dell'importo complessivo di nominali Euro 2.998.820 (duemilioninovecentonovantottomilaottocentoventi) costituito da n. 100 (cento) obbligazioni del valore nominale di Euro 29.988,20 (ventinovemilanovecentottantotto virgola venti) cadauna, durata trentasei mesi, fruttanti un interesse annuale lordo posticipato del 2,00% (due virgola zero zero per cento) e convertibili in azioni ordinarie Innovatec, secondo il rapporto di conversione di n. 545.240 (cinquecentoquarantacinquemiladuecentoquaranta) azioni di compendio dell'aumento per ogni obbligazione presentata in conversione, fatte salve le rettifiche del rapporto di conversione consentite dal Regolamento.

L'aumento di capitale è irrevocabile fino alla scadenza del termine ultimo per la conversione delle Obbligazioni Convertibili al cui servizio è posto e comunque sino al 21 luglio 2021; il capitale sociale si avrà per aumentato dell'ammontare corrispondente alle avvenute operazioni di conversione.

L'Assemblea straordinaria degli azionisti in data 29 giugno 2018 ha deliberato di aumentare a pagamento, in via scindibile, il capitale sociale per massimi Euro 3.608.990 (tremilioneiseicentoottomilanovecentonovanta) mediante emissione di massime numero 65.618.000 (sessantacinquemilioneiseicentodiciottomila) nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale ed aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da riservare esclusivamente all'esercizio delle massime numero 65.618.000 (sessantacinquemilioneiseicentodiciottomila) opzioni contrattuali ("Warrant azioni ordinarie 2018-2021") emesse dalla medesima Assemblea straordinaria e da assegnare gratuitamente a favore dei portatori del Prestito Obbligazionario Convertibile "POC INN 2018-2021" che hanno partecipato all'aumento di capitale riservato agli Obbligazionisti deliberato in data 29 giugno 2018 nel rapporto di un Warrant ogni azione detenuta e ricevuta nell'ambito del predetto aumento di capitale riservato e che danno diritto a sottoscrivere nuove azioni ordinarie in ragione di numero 430 (quattrocentotrenta) nuove azioni ordinarie ogni numero 430 (quattrocentotrenta) Warrants presentati contro pagamento dell'importo di Euro 0,055 (zero virgola zero cinquantacinque) per ogni azione, di cui Euro 0,045 (zero virgola zero quarantacinque) di sopraprezzo, salvo modifiche così come previsto nel Regolamento dei Warrants, aumento da eseguirsi entro il 13 agosto 2021 o comunque entro il termine ultimo di esercizio dei Warrants.

In data 13 maggio 2020, l'Assemblea Straordinaria della Società ha deliberato di approvare un'operazione di raggruppamento sulla base del rapporto di n. 10 nuove azioni ordinarie ogni n. 43 azioni ordinarie possedute; per effetto dell'esecuzione del predetto raggruppamento, l'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei Warrants "Warrant Innovatec 2018-2021" sarà eseguito mediante la sottoscrizione di massime n. 15.260.000 azioni ordinarie della Società, prive del valore nominale, aventi medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società in circolazione alla data di emissione.

#### Articolo 6) Azioni

La partecipazione di ciascun socio è rappresentata da azioni, senza indicazione del valore nominale.

Le azioni hanno uguale valore, e conferiscono ai loro possessori uguali diritti.

Ogni azione dà diritto ad un voto ed è indivisibile; il caso di comproprietà è regolato dall'art. 2347 del Codice Civile.

Le azioni possono formare oggetto di pegno, usufrutto, sequestro.

Le azioni sono nominative, indivisibili e sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF").

#### Articolo 7) Trasferibilità delle azioni

Le azioni sono liberamente trasferibili ai sensi di legge.

Le azioni possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su mercati regolamentati e su sistemi multilaterali di negoziazione ai sensi della normativa vigente, con particolare riguardo al sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. ("**AIM Italia**").

Qualora, in dipendenza dell'ammissione all'AIM Italia o anche indipendentemente da ciò, le azioni risultassero diffuse fra il pubblico in misura rilevante, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2325-bis del Codice Civile, 111-bis delle disposizioni di attuazione del Codice Civile e 116 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF"), troveranno applicazione le disposizioni normative dettate dal Codice Civile e dal TUF nei confronti delle società con azioni diffuse.

Nella misura in cui l'ammissione a sistemi multilaterali di negoziazione e/o ad altri mercati di strumenti finanziari concretasse il requisito della quotazione delle azioni in mercati regolamentati ai sensi dell'art. 2325-bis del Codice Civile, troveranno altresì applicazione le norme dettate dal Codice Civile nei confronti delle società con azioni quotate.

In tale ultima circostanza, è consentito che il diritto di opzione spettante ai soci sia escluso, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, nei limiti del 10 per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione della società di revisione incaricata della revisione legale dei conti della società.

#### Articolo 8) Obbligazioni, finanziamenti e conferimenti

La società può emettere obbligazioni, nominative o al portatore, anche convertibili e "cum warrant", warrants o altri strumenti finanziari conformemente alle vigenti disposizioni normative, determinando le condizioni del relativo collocamento.

L'Assemblea può attribuire agli amministratori la facoltà di emettere obbligazioni ed altri strumenti finanziari, anche convertibili, nei termini previsti dalla legge, a norma

dell'art. 2420-ter del Codice Civile.

La società può comunque acquisire dai soci versamenti e finanziamenti a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto delle normative vigenti.

I conferimenti dei soci possono avere ad oggetto somme di denaro, beni in natura o crediti, secondo le deliberazioni dell'assemblea.

#### Articolo 9) Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto

A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla società sono ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili (di seguito, la "**Disciplina Richiamata**") le disposizioni relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti di attuazione di volta in volta adottati dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (la "**Consob**") in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria (limitatamente agli artt. 106 e 109 TUF).

Il periodo di adesione delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio è concordato con il collegio di probiviri denominato "Panel". Il Panel detta inoltre le disposizioni opportune o necessarie per il corretto svolgimento dell'offerta. Il Panel esercita questi poteri amministrativi sentita Borsa Italiana.

Il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 106, comma 1, TUF non accompagnato dalla comunicazione al Consiglio di Amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla Disciplina Richiamata comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente, che può essere accertata in qualsiasi momento dal Consiglio di Amministrazione.

La Disciplina Richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista. Tutte le controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della presente clausola dovranno essere preventivamente sottoposte, come condizione di procedibilità, al collegio di probiviri denominato "Panel".

Il Panel è un collegio di probiviri composto da tre membri nominati da Borsa Italiana che provvede altresì a eleggere tra questi il Presidente. Il Panel ha sede presso Borsa Italiana.

I membri del Panel sono scelti tra persone indipendenti e di comprovata competenza in materia di mercati finanziari. La durata dell'incarico è di tre anni ed è rinnovabile per una sola volta. Qualora uno dei membri cessi l'incarico prima della scadenza, Borsa Italiana provvede alla nomina di un sostituto; tale nomina ha durata fino alla scadenza del collegio in carica.

Le determinazioni del Panel sulle controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della clausola in materia di offerta pubblica di acquisto sono rese secondo diritto, con rispetto del principio del contraddittorio, entro 30 giorni dal ricorso e sono comunicate tempestivamente alle parti. La lingua del procedimento è l'italiano. Il Presidente del Panel ha facoltà di assegnare, di intesa con gli altri membri del collegio, la questione ad un solo membro del collegio.

La società, i propri azionisti e gli eventuali offerenti possono adire il Panel per richiedere la sua interpretazione preventiva e le sue raccomandazioni su ogni questione che potesse insorgere in relazione all'offerta pubblica di acquisto.

Il Panel risponde ad ogni richiesta oralmente o per iscritto, entro il più breve tempo possibile, con facoltà di chiedere a tutti gli eventuali interessati tutte le informazioni necessarie per fornire una risposta adeguata e corretta. Il Panel esercita inoltre i poteri di amministrazione dell'offerta pubblica di acquisto e di scambio di cui alla clausola in materia di offerta pubblica di acquisto, sentita Borsa Italiana.

#### Articolo 10) Obblighi di informazioni in relazione alle partecipazioni rilevanti

A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla società siano ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia trova applicazione la "Disciplina sulla Trasparenza" come definita nel Regolamento AIM Italia Mercato Alternativo del Capitale adottato da Borsa Italiana in data 1 marzo 2012, come di volta in volta modificato ed integrato ("**Regolamento Emittenti AIM Italia**"), con particolare riguardo alle comunicazioni e informazioni dovute dagli Azionisti Significativi (come definiti nel Regolamento medesimo).

Ciascun azionista, qualora il numero delle proprie azioni con diritto di voto, successivamente ad operazioni di acquisto o vendita, raggiunga o superi le soglie fissate dal Regolamento Emittenti AIM Italia (la "**Partecipazione Significativa**") è tenuto a comunicare tale situazione al Consiglio di Amministrazione della società, entro 5 giorni di negoziazioni decorrenti dal giorno in cui è stata effettuata l'operazione che ha comportato il "cambiamento sostanziale" (ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia) secondo i termini e le modalità prevista dalla Disciplina sulla Trasparenza.

La mancata comunicazione al Consiglio di Amministrazione di quanto sopra comporterà l'applicazione la Disciplina sulla Trasparenza.

#### ASSEMBLEA

#### Articolo 11) Convocazione e Luogo

L'assemblea è convocata in qualsiasi luogo del Comune in cui ha sede la società, a scelta dell'organo amministrativo, o in altro luogo, purché in Italia.

#### Articolo 12) Avviso di convocazione

L'avviso di convocazione deve contenere l'elenco delle materie da trattare, l'indicazione di giorno, ora e luogo stabiliti per la prima e seconda convocazione dell'adunanza, nonché l'indicazione di giorno, ora e luogo eventualmente stabiliti per le convocazioni successive.

L'Assemblea viene convocata nei termini prescritti dalla disciplina di legge e regolamentare *pro tempore* vigente mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società ed inoltre, anche per estratto secondo la disciplina vigente, nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica o in almeno uno dei seguenti quotidiani: Il Sole 24 Ore o Milano Finanza o Italia Oggi.

I soci che rappresentano almeno il 10% del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria possono richiedere, entro cinque giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea, l'integrazione delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti. L'avviso integrativo dell'ordine del giorno è inoltre pubblicato su almeno uno dei quotidiani sopra indicati, al più tardi entro il settimo giorno precedente la data dell'assemblea di prima convocazione. Le richieste di integrazione dell'ordine del giorno devono essere accompagnate da una relazione illustrativa delle materie aggiuntive da trattare, che deve essere depositata presso la sede sociale entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta di integrazione.

L'integrazione dell'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

#### Articolo 13) Assemblea totalitaria

In mancanza delle formalità suddette, l'assemblea si reputa regolarmente costituita quando è rappresentato l'intero capitale sociale, sono presenti tutti gli altri aventi diritto al voto e partecipa all'assemblea (anche in teleconferenza ai sensi del successivo Articolo 16) la maggioranza dei componenti dell'organo amministrativo e la maggioranza del Collegio Sindacale.

#### Articolo 14) Convocazione annuale

L'assemblea ordinaria deve essere convocata dall'organo amministrativo almeno una volta all'anno entro il termine di centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero entro il termine di centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, quando la società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato o quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società.

#### Articolo 15) Intervento all'assemblea

La legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto sono disciplinate dalla normativa vigente.

Quando le azioni sono ammesse alla negoziazione sul AIM Italia od altro sistema multilaterale di negoziazione, la legittimazione all'intervento in assemblea ed all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla società, effettuata da un intermediario abilitato alla tenuta dei conti sui quali sono registrati gli strumenti finanziari ai sensi di legge, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto. La comunicazione è effettuata sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione e pervenuta alla società nei termini di legge.

#### Articolo 16) Assemblea in teleconferenza

L'assemblea ordinaria e/o straordinaria può tenersi, con interventi dislocati in più luoghi, contigui o distanti, per audio, video o tele conferenza, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale ed i principi di buona fede e di parità di trattamento degli

*Prof. P. B. B.*



azionisti; è pertanto necessario che:

\* sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, distribuendo agli stessi via fax o a mezzo posta elettronica, se redatta, la documentazione predisposta per la riunione, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;

\* sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;

\* sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere e trasmettere documenti;

\* vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente ed il soggetto verbalizzante.

In tutti i luoghi audio video collegati in cui si tiene la riunione dovrà essere predisposto il foglio delle presenze.

#### Articolo 17) Rappresentanza in assemblea

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea ai sensi di legge, mediante delega rilasciata secondo le modalità previste dalla normativa vigente.

La delega può essere notificata alla Società anche in via elettronica, mediante trasmissione per posta elettronica secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.

#### Articolo 18) Presidenza

L'assemblea è presieduta dal presidente del Consiglio di Amministrazione: in mancanza del presidente del Consiglio di Amministrazione, dal più anziano di età dei consiglieri presenti.

Qualora non sia presente alcun componente dell'organo amministrativo, o se la persona designata secondo le regole sopra indicate si dichiara non disponibile, l'assemblea sarà presieduta da persona eletta dalla maggioranza dei soci presenti: nello stesso modo si procederà alla nomina del segretario.

#### Articolo 19) Verbale dell'assemblea

Le riunioni assembleari sono constatate da un verbale redatto dal segretario, designato dall'assemblea stessa, e sottoscritto dal presidente e dal segretario.

Nei casi di legge - ovvero quando il presidente dell'assemblea lo ritenga opportuno - il verbale dell'assemblea è redatto da notaio.

#### Articolo 20) Competenze dell'assemblea ordinaria

L'assemblea ordinaria delibera nelle materie previste dalla legge.

Sono in ogni caso di competenza dell'assemblea ordinaria le deliberazioni relative all'assunzione di partecipazioni comportanti responsabilità illimitata per le obbligazioni della società partecipata.

Quando le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni sul AIM Italia, è necessaria la preventiva autorizzazione dell'Assemblea ordinaria, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 5 del codice civile, oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi: (i) acquisizioni di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un "reverse take over" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia; (ii) cessioni di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia; (iii) richiesta della revoca dalla negoziazione sull'AIM Italia delle azioni della società, fermo restando che la revoca dovrà essere approvata con il voto favorevole di almeno il 90% degli azionisti presenti in assemblea ovvero con la diversa percentuale stabilita nel Regolamento Emittenti.

#### Articolo 21) Competenza dell'assemblea straordinaria

L'assemblea straordinaria delibera sulle modificazioni dello statuto, sulla nomina, sulla sostituzione e sui poteri dei liquidatori e su ogni altra materia espressamente attribuita dalla legge alla sua competenza.

In concorso con la competenza assembleare, spettano - alla competenza dell'organo amministrativo - le deliberazioni concernenti gli oggetti indicati negli artt. 2365, secondo comma e 2446, ultimo comma, Codice Civile.

#### Articolo 22) Quorum

L'assemblea ordinaria e l'assemblea straordinaria in prima ed in seconda convocazione deliberano validamente con le presenze e le maggioranze stabilite rispettivamente dagli artt. 2368 e 2369 del Codice Civile.

Il calcolo del quorum costitutivo è effettuato una sola volta all'inizio dell'assemblea.

#### Articolo 23) Quorum convocazioni successive

I quorum stabiliti per la seconda convocazione valgono anche per le eventuali convocazioni successive.

#### Articolo 24) Assemblee speciali

Se esistono più categorie di azioni o strumenti finanziari muniti del diritto di voto, ciascun titolare ha diritto di partecipare alla assemblea speciale di appartenenza.

Le disposizioni dettate dal presente statuto in materia di assemblea e di soci, con riferimento al procedimento assembleare, si applicano anche alle assemblee speciali ed alle assemblee degli obbligazionisti e dei titolari di strumenti finanziari muniti di diritto di voto.

### ORGANO AMMINISTRATIVO

#### Articolo 25) Amministratori

Gli amministratori possono non essere soci, durano in carica per un periodo non

superiore a tre esercizi stabilito all'atto della nomina e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Gli amministratori sono rieleggibili.

#### Articolo 26) Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione è composto da un minimo di tre ad un massimo di sette membri.

Spetta all'assemblea ordinaria provvedere alla determinazione del numero dei membri dell'organo amministrativo e alla durata in carica.

Gli amministratori vengono nominati dall'assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati devono essere elencati, ciascuno abbinato ad un numero progressivo.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il 5% del capitale sociale.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Ogni azionista non può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista.

Nel caso in cui un azionista abbia concorso a presentare più di una lista, la presentazione di tali liste sarà invalida nel caso in cui il computo della partecipazione dell'azionista risulti determinante al raggiungimento della soglia richiesta.

Le liste, corredate del curriculum professionale di ciascun soggetto designato e sottoscritte dai soci che le hanno presentate, devono essere consegnate preventivamente all'assemblea e comunque al più tardi, entro l'orario di inizio dei lavori assembleari, unitamente alla documentazione attestante la qualità di azionisti da parte di coloro che le hanno presentate.

Entro lo stesso termine, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge e dai regolamenti per i membri del Consiglio di Amministrazione.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Resta inteso che in caso di ammissione delle azioni alla negoziazione sull'AIM Italia, almeno un amministratore dovrà essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF.

Risultano eletti quali membri del Consiglio di Amministrazione i candidati indicati in ordine progressivo nella lista che ottiene il maggior numero di voti ("**Lista di Maggioranza**") in numero pari al numero complessivo dei componenti dell'organo amministrativo da eleggere meno uno. Se la Lista di Maggioranza contiene un numero

di candidati superiore al numero complessivo dei componenti dell'organo amministrativo da eleggere, risultano eletti i candidati con numero progressivo inferiore pari al numero complessivo dei componenti dell'organo amministrativo da eleggere meno uno.

Risulta inoltre eletto un Consigliere tratto dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti - e che, ai sensi delle disposizioni applicabili, non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza - in persona del candidato indicato col primo numero nella lista medesima.

Non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'articolo 148, comma 3, del TUF, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto della stessa lista, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da almeno un amministratore in possesso dei requisiti di cui all'articolo 148, comma 3, del TUF. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge.

Sono comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari.

In mancanza di liste, il Consiglio di Amministrazione viene nominato dall'assemblea con le maggioranze di legge. In particolare, per la nomina di amministratori che abbia luogo al di fuori delle ipotesi di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge e di statuto senza osservare il procedimento sopra previsto.

#### Articolo 27) Convocazione del Consiglio

Il Consiglio di Amministrazione si raduna, anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Italia, tutte le volte che il presidente lo giudichi necessario o quando ne sia fatta richiesta scritta da due dei suoi membri.

La convocazione viene fatta dal presidente con lettera, con telegramma, telefax o messaggio di posta elettronica almeno cinque giorni prima a ciascun membro del Consiglio e del Collegio Sindacale o, in caso di urgenza, almeno un giorno prima.

Si riterranno comunque validamente costituite le riunioni del Consiglio di

Amministrazione, anche in difetto di formale convocazione, quando siano presenti tutti gli amministratori e tutti i sindaci effettivi.

Il direttore generale, se nominato, partecipa di diritto alle sedute del Consiglio di Amministrazione; qualora non sia amministratore ha facoltà di intervento ma non di voto.

#### Articolo 28) Quorum delibere Consiglio

Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito con la presenza della maggioranza dei suoi membri.

Il Consiglio di Amministrazione delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti, salvo diverse previsioni di legge.

I consiglieri astenuti o che si siano dichiarati in conflitto di interessi non sono computati ai fini del calcolo della maggioranza.

#### Articolo 29) Presidenza e Verbale delle riunioni del Consiglio

Il Consiglio nomina fra i suoi membri il presidente, quando a ciò non provveda l'assemblea; può inoltre nominare uno o più vice presidenti ed un segretario, anche in via permanente ed anche estraneo al Consiglio stesso.

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal presidente o, in mancanza, dall'amministratore designato dagli intervenuti.

Le deliberazioni del Consiglio devono constare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario.

#### Articolo 30) Riunioni del Consiglio in teleconferenza

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione si potranno svolgere anche per video, audio o tele conferenza a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il presidente ed il segretario.

#### Articolo 31) Sostituzioni degli amministratori

Per la sostituzione degli amministratori nel corso dell'esercizio vale il disposto dell'art. 2386 Codice Civile.

#### Articolo 32) Decadenza degli amministratori

In caso di cessazione dalla carica, per qualsiasi motivo, della metà se di numero pari, o della maggioranza se di numero dispari, dei componenti il Consiglio di Amministrazione, si intenderà decaduto l'intero Consiglio, con effetto dalla accettazione di metà dei nuovi amministratori nominati dall'assemblea di cui al seguente capoverso.

L'assemblea per la nomina di un nuovo organo amministrativo deve essere convocata d'urgenza dagli amministratori rimasti in carica od anche da uno solo di essi.

*Amministratore*  
*Segretario*

### Articolo 33) Poteri di gestione dell'organo amministrativo

Al Consiglio di Amministrazione spettano tutti i poteri per la gestione dell'impresa sociale senza distinzione e/o limitazione per atti di cosiddetta ordinaria e straordinaria amministrazione.

Al Consiglio di Amministrazione spetta, in via non esclusiva, la competenza per adottare le deliberazioni concernenti gli oggetti indicati negli artt. 2365, secondo comma e 2446, ultimo comma, Codice Civile.

### Articolo 34) Delega di attribuzioni

Il Consiglio di Amministrazione, nei limiti e con i criteri previsti dall'art. 2381 del Codice Civile, può delegare proprie attribuzioni in tutto o in parte singolarmente ad uno o più dei suoi componenti, ivi compreso il presidente, ovvero ad un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi membri, determinando i limiti della delega e dei poteri attribuiti.

Gli organi delegati riferiscono al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, almeno ogni sei mesi.

Al Consiglio spetta comunque il potere di controllo e di avocare a sé operazioni rientranti nella delega, oltre che il potere di revocare le deleghe.

Il Consiglio può costituire al proprio interno Comitati o Commissioni, delegando ad essi, nei limiti consentiti, incarichi speciali o attribuendo funzioni consultive o di coordinamento.

### Articolo 35) Comitato esecutivo

Il comitato esecutivo, se nominato, si compone da un minimo di tre ad un massimo di cinque membri.

I membri del comitato esecutivo possono in ogni tempo essere revocati o sostituiti dal Consiglio di Amministrazione.

Il direttore generale non amministratore partecipa alle riunioni del comitato esecutivo con facoltà di intervento ma non di voto.

Segretario del comitato esecutivo è il segretario del Consiglio di Amministrazione, se nominato, o altrimenti un membro designato dal presidente.

### Articolo 36) Funzionamento del Comitato esecutivo

Per la convocazione, la costituzione ed il funzionamento del comitato esecutivo valgono le norme previste per il Consiglio di Amministrazione; le deliberazioni sono prese a maggioranza dei voti dei presenti e votanti.

### Articolo 37) Direttore generale

Il Consiglio di Amministrazione può nominare un direttore generale, anche estraneo al Consiglio, determinandone le funzioni e le attribuzioni all'atto della nomina; non possono comunque essere delegati al direttore generale, i poteri riservati dalla legge agli amministratori e quelli che comportino decisioni concernenti la definizione degli obiettivi globali della società e la determinazione delle relative strategie.

Il direttore generale si avvale della collaborazione del personale della società organizzandone le attribuzioni e le competenze funzionali.

#### Articolo 38) Rappresentanza

La rappresentanza della società spetta al presidente del Consiglio di Amministrazione ed agli amministratori delegati, in via tra di loro congiunta o disgiunta secondo quanto stabilito dalla deliberazione di nomina.

Il potere di rappresentanza attribuito agli amministratori dal presente Statuto è generale, salve le limitazioni risultanti dalle delibere di nomina.

Oltre al direttore generale, l'organo amministrativo può nominare institori e procuratori per determinati atti o categorie di atti.

In ogni caso, quando il soggetto nominato non fa parte del Consiglio di Amministrazione, l'attribuzione del potere di rappresentanza della società è regolata dalle norme in tema di procura.

#### Articolo 39) Compensi degli amministratori

Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni dell'ufficio.

Per i compensi degli amministratori vale il disposto dell'art. 2389 Codice Civile.

L'assemblea può anche accantonare a favore degli amministratori, nelle forme reputate idonee, una indennità per la risoluzione del rapporto, da liquidarsi alla cessazione del mandato.

### COLLEGIO SINDACALE E REVISIONE LEGALE DEI CONTI

#### Articolo 40) Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale esercita le funzioni previste dall'art. 2403 Codice Civile; è composto di tre membri effettivi; devono inoltre essere nominati due sindaci supplenti.

La nomina dei sindaci viene effettuata sulla base di liste presentate da soci, con la procedura qui di seguito prevista.

Ciascuna lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco Effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco Supplente, nell'ambito delle quali i candidati sono elencati in numero progressivo.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il 5% del capitale sociale.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Ogni azionista non può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista.

Nel caso in cui un azionista abbia concorso a presentare più di una lista, la presentazione di tali liste sarà invalida nel caso in cui il computo della partecipazione dell'azionista risulti determinante al raggiungimento della soglia richiesta.

Le liste, corredate dei curricula professionali dei soggetti designati e sottoscritte dai soci che le hanno presentate, devono essere consegnate preventivamente all'assemblea e, comunque, ai più tardi, entro l'orario di inizio dei lavori assembleari, unitamente alla documentazione attestante la qualità di azionisti da parte di coloro che le hanno presentate. Entro lo stesso termine, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge e dai regolamenti per i membri del Collegio Sindacale.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due sindaci effettivi ed un sindaco supplente;

b) dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, un sindaco effettivo ed un sindaco supplente.

Nell'ipotesi in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista di cui alla lettera a) del comma che precede.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa; qualora la lista ottenga la maggioranza richiesta dall'articolo 2368 e seguenti del Codice Civile, risultano eletti sindaci effettivi i tre candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa e sindaci supplenti i due candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa; la presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo nella lista presentata.

In mancanza di liste e nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto per lista il numero di candidati eletti risulti inferiore al numero stabilito dal presente statuto, il Collegio Sindacale viene, rispettivamente, nominato o integrato dall'assemblea con le maggioranze di legge.

In caso di cessazione di un sindaco, qualora siano state presentate più liste, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.

In ogni altro caso, così come in caso di mancanza di candidati nella lista medesima, l'assemblea provvede alla nomina dei sindaci effettivi o supplenti, necessari per l'integrazione del Collegio Sindacale, con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista.



In ipotesi di sostituzione del presidente del Collegio, il sindaco subentrante assume anche la carica di presidente del Collegio Sindacale, salvo diversa deliberazione dell'assemblea a maggioranza assoluta.

L'assemblea determina il compenso spettante ai sindaci, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.

Poteri, doveri e funzioni dei sindaci sono stabiliti dalla legge. Ai sindaci effettivi spetta il compenso stabilito dall'assemblea.

Il Collegio Sindacale può tenere le proprie riunioni per video, audio o tele conferenza, con le modalità sopra precisate per il Consiglio di Amministrazione.

#### Articolo 41) Revisione legale dei conti

La revisione legale dei conti della società è esercitata da una società di revisione legale iscritta in apposito albo a norma delle disposizioni di legge.

### BILANCIO ED UTILI

#### Articolo 42) Bilancio

Gli esercizi sociali si chiudono il 31 dicembre di ogni anno.

Al termine di ogni esercizio sociale, l'organo amministrativo procede alla formazione del bilancio e delle conseguenti formalità, a norma di legge.

#### Articolo 43) Utili

Gli utili netti risultanti dal bilancio approvato, dedotto il cinque per cento per la riserva legale sino a quando non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, verranno attribuiti al capitale proporzionalmente, salvo che l'assemblea deliberi speciali prelevamenti a favore di riserve straordinarie o per altra destinazione, ovvero di mandarli in tutto od in parte all'esercizio successivo.

### RECESSO

#### Articolo 44) Recesso

Il diritto di recesso - oltre che negli altri casi previsti dal presente Statuto e dalla legge - compete al socio che non abbia consentito nelle deliberazioni riguardanti:

- a) la modifica della clausola dell'oggetto sociale quando consente un cambiamento significativo dell'attività della società;
- b) la trasformazione della società;
- c) il trasferimento della sede sociale all'estero;
- d) la revoca dello stato di liquidazione;
- e) l'eliminazione di una o più delle cause di recesso previste dallo statuto;
- f) la modifica dei criteri di determinazione del valore dell'azione in caso di recesso;
- g) le modificazioni dello statuto concernenti i diritti di voto o di partecipazione.

Nel caso in cui la società sia o divenga soggetta ad attività di direzione e

coordinamento, ai soci spetterà il diritto di recesso nelle ipotesi previste dall'art. 2497 *quater* del Codice Civile.

#### Articolo 45) Termini e modalità del recesso

Per quanto riguarda termini e modalità del recesso valgono le disposizioni previste dall'art. 2437 *bis* del Codice Civile.

#### Articolo 46) Liquidazione del socio receduto

Il socio receduto ha diritto alla liquidazione delle azioni.

Il valore delle azioni è determinato dagli amministratori, sentito il parere del Collegio Sindacale e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 2437 *ter* del Codice Civile.

In caso di contestazione il valore di liquidazione è determinato entro novanta giorni dall'esercizio del diritto di recesso attraverso la relazione giurata di un esperto nominato dal tribunale nella cui circoscrizione ha sede la società.

### PATRIMONIO DEDICATO

#### Articolo 47) Competenza

I patrimoni destinati ad uno specifico affare sono istituiti con delibera dell'organo amministrativo.

Nello stesso modo deve essere autorizzata la conclusione dei contratti di finanziamento di cui all'art. 2447 *bis* lettera b) del Codice Civile.

### SCIoglimento E LIQUIDAZIONE

#### Articolo 48) Scioglimento e liquidazione

La società si scioglie nei casi previsti dalla legge, ed in tali casi la liquidazione della società è affidata ad un liquidatore o ad un collegio di liquidatori, nominato/i, con le maggioranze previste per le modificazioni dello statuto, dalla assemblea dei soci, che determina anche le modalità di funzionamento.

#### Articolo 49) Poteri del liquidatore

Salva diversa delibera dell'assemblea, al liquidatore compete il potere con rappresentanza di compiere tutti gli atti utili ai fini della liquidazione, con facoltà, a titolo esemplificativo, di cedere singoli beni o diritti o blocchi di essi, stipulare transazioni, effettuare denunce, nominare procuratori speciali per singoli atti o categorie di atti; per la cessione dell'azienda relativa all'impresa sociale o di singoli suoi rami occorre comunque la preventiva autorizzazione dei soci.

Allegato F del n. 18282/6P61 di rep.

### Regolamento dei "Warrant azioni ordinarie Innovatec 2018-2021"

1. Emissione di warrant (denominati "Warrant azioni ordinarie 2018-2021") (di seguito i "Warrant"), da assegnare gratuitamente agli Obbligazionisti della Società che hanno partecipato all'Aumento di Capitale Riservato agli Obbligazionisti nel rapporto di un warrant ogni azione detenuta. Il connesso aumento del capitale sociale in via scindibile a servizio dei Warrant sarà per un importo di massimi Euro 3.608.990,00 mediante emissione, anche in più tranches, di massime n. n. 65.618.000 azioni ordinarie (le "Azioni di Compendio"), senza indicazione del valore nominale.
2. I Warrant, di cui verrà richiesta l'ammissione alle negoziazioni su AIM Italia, sono al portatore e saranno immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti.  
  
I Warrant circoleranno separatamente dalle azioni cui sono abbinati a partire dalla data di emissione e saranno liberamente trasferibili.
3. I titolari dei Warrant hanno la facoltà di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto di 430 Azione di Compendio per ogni 430 Warrant posseduti, ad un prezzo per Azione di Compendio ("Prezzo di Esercizio") pari a Euro 5,5 cents.

Le Azioni di Compendio potranno essere sottoscritte a partire dal 2 gennaio 2020 e fino al 13 agosto 2021, come di seguito specificato.

Al fine di accertare il verificarsi della Condizione (come di seguito definita), saranno presi in considerazione i seguenti periodi: 1 luglio 2019 – 31 dicembre 2019, 1 gennaio 2020 – 30 giugno 2020, 1 luglio 2020 – 31 dicembre 2020, 1 gennaio 2021 – 21 luglio 2021 (ciascuno, il "Periodo di Rilevazione").

Salvo quanto previsto successivamente in tema di sospensione del Periodo di Esercizio (come di seguito definito), la sottoscrizione delle Azioni di Compendio da parte di ciascun titolare dei Warrant potrà avvenire tra il 2 gennaio 2020 ed il 23 gennaio 2020, tra il 25 maggio e il 5 giugno 2020, tra il 1° luglio 2020 ed il 21 luglio 2020, tra il 4 gennaio 2021 ed il 25 gennaio 2021, tra il 20 luglio 2021 ed il 13 agosto 2021 (ciascuno, il "Periodo di Esercizio") a condizione che nel corso del Periodo di Rilevazione precedente a quello di sottoscrizione il prezzo ufficiale delle azioni Innovatec (definito come il prezzo medio, ponderato per le relative quantità, di tutti i contratti conclusi durante ciascuna giornata di Borsa aperta) sia stato superiore al Prezzo di Esercizio per almeno 25 giorni consecutivi di Borsa aperta (la "Condizione").

La Società comunicherà al pubblico il verificarsi della Condizione senza indugio e comunque entro la sera dell'ultimo giorno di ciascun Periodo di Rilevazione, mediante apposito comunicato stampa che verrà diffuso al pubblico e reso disponibile sul sito internet della Società.

Resta inteso che qualora i titolari dei Warrant non richiedano di sottoscrivere le Azioni di Compendio entro il giorno lavorativo bancario sopra indicato (incluso) del mese successivo al termine di ciascun Periodo di Rilevazione in cui si sia verificata la Condizione, perderanno il relativo diritto, fatta salva la facoltà di esercitare nuovamente i Warrant in ognuno dei successivi Periodo di Esercizio in cui dovesse verificarsi nuovamente la Condizione.

Le richieste dovranno essere presentate all'intermediario aderente a Monte Titoli S.p.A. presso cui sono depositati i Warrant.

All'atto della presentazione della richiesta di sottoscrizione, il portatore del Warrant dovrà anche prendere atto che le azioni sottoscritte in esercizio dei Warrant non sono state registrate ai sensi del Securities Act del 1933 e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America e dovrà dichiarare di non essere una "U.S. Person" come definita ai tempi della "Regulation S". Nessuna

*Handwritten signature*

azione sottoscritta in esercizio dei Warrant sarà attribuita ai titolari dei Warrant che non soddisfino le condizioni sopra descritte.

Il Prezzo di Esercizio delle Azioni di Compendio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione delle richieste di esercizio, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti.

L'emissione e la messa a disposizione, per il tramite di Monte Titoli S.p.A., delle Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant avranno luogo entro l'ultimo giorno di borsa aperta del mese in cui è presentata la richiesta.

Le Azioni di Compendio avranno godimento pari a quello delle azioni Innovatec in circolazione alla data di emissione.

L'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo incluso alla data in cui il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha deliberato di convocare un'assemblea dei Soci dell'Emittente sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare - anche in convocazione successiva alla prima - e, comunque, sino al giorno di stacco dei dividendi (escluso) eventualmente deliberati dalle Assemblee medesime. Le richieste di esercizio presentate durante la sospensione del Periodo di Esercizio restano valide ed assumono effetto dal primo giorno successivo alla sospensione del Periodo di Esercizio.

I Warrant non esercitati entro il 13 agosto 2021 perdono di validità.

4. Qualora la Società dia esecuzione, entro il termine ultimo per l'esercizio dei Warrant ma dopo il 1 gennaio 2019:

(i) ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili o con warrant, o comunque ad operazioni che diano luogo allo stacco di un diritto negoziabile, il Prezzo di Esercizio sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a:

(Pcum - Pex)

nel quale

- Pcum rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali "cum diritto" (di opzione relativo all'aumento di cui trattasi) dell'azione ordinaria Innovatec registrati sul AIM (Alternative Investment Market) della Borsa Italiana S.p.A.;

- Pex rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali "ex diritto" (di opzione relativo all'aumento di cui trattasi) dell'azione ordinaria Innovatec registrati sul AIM (Alternative Investment Market) della Borsa Italiana S.p.A.;

(ii) ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant sarà proporzionalmente aumentato ed il Prezzo di Esercizio per azione sarà proporzionalmente ridotto;

(iii) a distribuzione di dividendi straordinari (per tali intendendosi i dividendi, in natura o in denaro, che la Società qualifica come addizionali rispetto ai dividendi derivanti dai risultati di esercizio oppure rispetto alla normale politica dei dividendi), il Prezzo di Esercizio sarà diminuito di un importo pari al valore del dividendo;

(iv) al raggruppamento o al frazionamento delle azioni, saranno modificati di conseguenza il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant ed il Prezzo di Esercizio;

- (v) ad aumenti gratuiti del capitale senza emissione di nuove azioni o a riduzioni del capitale per perdite senza annullamento di Azioni, non sarà modificato il Prezzo di Esercizio;
- (vi) ad aumenti del capitale mediante emissione di azioni con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5, 6 e 8, codice civile, non sarà modificato il Prezzo di Esercizio;
- (vii) ad operazioni di fusione o scissione in cui l'Emittente non sia la società incorporante o beneficiaria, a seconda dei casi, sarà conseguentemente modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili sulla base dei relativi rapporti di concambio od assegnazione, a seconda dei casi.

Qualora venisse data esecuzione ad altra operazione entro il termine ultimo per l'esercizio dei Warrant ma dopo il 1 gennaio 2019, diversa da quelle sopra elencate, che produca effetti analoghi a quelli sopra considerati, potrà essere rettificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant e/o il prezzo unitario di esercizio, secondo metodologie di generale accettazione.

Non verrà effettuata alcuna rettifica per gli aumenti di capitale che vengono effettuati in esecuzione di un piano di risanamento di Innovatec attestato ai sensi dell'art. 267 r.d. 267/42.



Nei casi in cui, per effetto di quanto previsto nel presente Regolamento, all'atto dell'esercizio del Warrant spettasse un numero non intero di azioni, il portatore dei Warrant avrà diritto di sottoscrivere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

5. L'assegnazione, l'acquisto, la detenzione, la cessione e l'esercizio dei Warrant da parte dei rispettivi titolari sono soggetti al regime fiscale di volta in volta vigente ed applicabile al singolo titolare;
6. Tutte le comunicazioni di Innovatec ai titolari dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa e riportato nel sito internet della Società;
7. Il presente regolamento può essere modificato a condizione che le modifiche siano approvate con il consenso della maggioranza dei titolari di Warrant.
8. Il possesso dei Warrant comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento.
9. Per qualsiasi contestazione relativa ai Warrant ed alle disposizioni del presente Regolamento sarà competente in via esclusiva l'Autorità Giudiziaria di Milano.

*Pubbl. con atto*

Atto che si rilascia in termine utile per la registrazione ad uso del Registro delle Imprese.

Bollo assolto ai sensi del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 22 febbraio 2007 mediante Modello Unico Informatico

-

Certifico io sottoscritto dott. Amedeo Venditti, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, apponendo la mia firma digitale (certificato di firma n. CNN3002216 rilasciato dal Certificatore Consiglio Nazionale del Notariato), ai sensi dell'art. 68 ter legge notarile 16 febbraio 1913, n. 89 e dell'art. 22 d. lgs. 7 marzo 2005, n. 82, che la presente copia informatica, composta di un unico file denominato "CopiaRep18282Racc6961NotaioAmedeoVenditti.pdf/A", che si rilascia ad uso Registro delle Imprese, è conforme all'originale cartaceo nei miei atti, munito delle prescritte firme.

Milano, 18 diciotto maggio 2020 duemilaventi, nel mio studio in via Santa Marta, n. 19.

file firmato digitalmente dal notaio Amedeo Venditti