

INNOVATEC S.p.A.

Relazione sull'esame della situazione patrimoniale
e del conto economico consolidati pro-forma per
l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012

INNOVATEC S.P.A.

Relazione sull'esame della situazione patrimoniale
e del conto economico consolidati pro-forma
per il periodo chiuso al 31 dicembre 2012

Data di emissione rapporto

: 29 novembre 2013

Numero rapporto

: GRO/ACD/ggn – Rap.1138/13

Relazione sull'esame della situazione patrimoniale consolidata e del conto economico consolidato pro-forma della società Innovatec S.p.a. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012

Al Consiglio di Amministrazione della Società Innovatec S.p.A.

1. Abbiamo esaminato i prospetti relativi alla situazione patrimoniale consolidata ed al conto economico consolidato pro-forma corredati delle note esplicative della Società Innovatec S.p.A e società controllate (di seguito "Gruppo Innovatec") per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, (di seguito "Prospetti Pro-Forma" o "Prospetti"), redatti sulla base delle ipotesi descritte nelle note esplicative, per riflettere retroattivamente gli effetti delle seguenti operazioni:
 - a) Conferimento da parte della società Kinexia S.p.A in Innovatec S.p.A. di una partecipazione pari all' 84,4% del capitale sociale della società Sun System S.p.A. ad un valore pari ad Euro 4.853 migliaia in esecuzione dell'aumento di capitale deliberato in data 28 novembre 2013. La società Sun System S.p.A. detiene inoltre la totalità delle quote nella società PV Components S.r.l. e nella società di diritto rumeno Sun System Roenergy S.r.l..
 - b) Conferimento da parte della società Kinexia S.p.A ad Innovatec S.p.A. di una partecipazione del 90% del capitale sociale della società Roof Garden S.r.l. ad un valore di Euro 2.295 migliaia in esecuzione dell'aumento di capitale deliberato in data 28 novembre 2013;
 - c) Cessione ad Innovatec S.r.l. da parte della società Volteo Energie S.p.A. di una partecipazione pari al 51% del capitale sociale della società Stea S.r.l. ad un valore pari ad Euro 1.932 migliaia. Il credito rinveniente dalla cessione è stato ceduto in data 9 ottobre 2013 a Kinexia S.p.A. e da questa successivamente rinunciato.

Tali prospetti consolidati derivano dai dati storici relativi:

- al bilancio d'esercizio della società Innovatec S.p.A. chiuso al 30 settembre 2013 opportunamente rettificato per tener conto del conferimento o cessione delle partecipazioni di controllo come sopra descritto.
- al bilancio d'esercizio delle società controllate da Innovatec S.p.A redatte al 31 dicembre 2012;

nonché delle scritture di consolidamento e di rettifica pro forma ad essi applicate e da noi esaminate.

Il bilancio d'esercizio chiuso al 30 settembre 2013 della società Innovatec S.p.A. è stato da noi assoggettato a revisione contabile, a seguito della quale è stata emessa la relazione datata 5 novembre 2013.

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 della società Sun System S.p.A. è stato da noi assoggettato a revisione contabile, a seguito della quale è stata emessa la relazione datata 15 novembre 2013.

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 della società Stea S.r.l. è stato da noi assoggettato a revisione contabile, a seguito della quale è stata emessa la relazione datata 12 aprile 2013.

2. I prospetti pro-forma sono stati predisposti ai fini di essere inclusi nel documento di ammissione al mercato AIM per la società Innovatech S.p.A.

L'obiettivo dei prospetti consolidati pro-forma è quello di rappresentare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, gli effetti sull'andamento economico e sulla situazione patrimoniale della società Innovatec S.p.A. delle operazioni summenzionate, come se esse fossero virtualmente avvenute il 31 dicembre 2012 e, per quanto si riferisce ai soli effetti economici, all'inizio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012. Tuttavia, va rilevato che qualora l'operazioni in oggetto, fossero realmente avvenute alla data ipotizzata, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati qui rappresentati.

La responsabilità della redazione dei prospetti pro - forma compete agli amministratori della Società Innovatec S.p.A. E' nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla ragionevolezza delle ipotesi adottate dagli Amministratori per la redazione della situazione patrimoniale e del relativo conto economico pro-forma e sulla correttezza della metodologia da essi utilizzata per l'elaborazione dei dati medesimi. Inoltre è nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla correttezza dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati.

3. Il nostro esame è stato svolto secondo i criteri raccomandati dalla Consob nella comunicazione DEM/1061609 del 9 agosto 2001, per la verifica dei dati pro-forma ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell'incarico conferitoci.
4. Si rileva che i bilanci d'esercizio al 31 dicembre 2012 delle società Roof Garden S.r.l., PV Components S.r.l. e SC Sun System Ro Energy S.r.l. che rappresentano rispettivamente il 19% ed il 12% del totale dei ricavi consolidati pro-forma e del totale attivo consolidato pro-forma, non sono state sottoposte a revisione contabile.
5. A nostro giudizio, le ipotesi di base adottate dalla società Innovatec S.p.A. per la redazione dei prospetti relativi alla situazione patrimoniale consolidata ed al conto economico consolidato pro-forma relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, corredati delle note esplicative, per riflettere retroattivamente gli effetti delle operazioni summenzionate, sono ragionevoli e la metodologia utilizzata per l'elaborazione dei predetti prospetti è stata applicata correttamente per le finalità informative descritte in precedenza. Inoltre, ad eccezione delle possibili rettifiche connesse al rilievo menzionato nel precedente paragrafo 4, riteniamo che i criteri di valutazione ed i principi contabili utilizzati per la redazione dei medesimi prospetti pro forma siano corretti.

Milano, 29 novembre 2013

Mazars SpA

Giovanni Rovelli
Socio – Revisore Legale

