COMUNICATO STAMPA

STIPULA DELL'ATTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI ESI IN INNOVATEC
LA FUSIONE AVRÀ EFFICACIA A PARTIRE DAL 1° DICEMBRE 2026

****

Milano, 17 novembre 2026 – Innovatec S.p.A. ("**Innovatec**" o la "**Società Incorporante**") e ESI S.p.A. ("**ESI**" o la "**Società Incorporanda**" e, congiuntamente a Innovatec, le "**Società Partecipanti alla Fusione**") comunicano che, in data odierna, è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione di ESI in Innovatec (la "**Fusione**"), in esecuzione delle deliberazioni assunte dalle Assemblee straordinarie delle Società Partecipanti alla Fusione in data 4 agosto 2026.

Ai fini civilistici, gli effetti della Fusione decorreranno dal 1° dicembre 2026 (la "**Data di Efficacia della Fusione**"). Ai fini contabili, le operazioni di ESI saranno imputate al bilancio di Innovatec a decorrere dal 1° gennaio 2026. Ai fini fiscali, gli effetti della Fusione decorreranno dalla medesima data.

La Fusione prevede l'applicazione del seguente rapporto di cambio: n. 36 nuove azioni della Società Incorporante ogni n. 5 azioni della Società Incorporanda detenute alla Data di Efficacia (il "**Rapporto di Cambio**").

Il concambio delle azioni, nel contesto della Fusione, verrà attuato mediante: (i) l'annullamento delle azioni ordinarie di ESI; (ii) l'assegnazione in concambio ai soci titolari di azioni ESI di azioni ordinarie della Società Incorporante sulla base del Rapporto di Cambio.

In ragione di quanto precede, la Società Incorporante procederà all'emissione di n. 36.610.920 azioni ordinarie (le "**Azioni di Nuova Emissione**"), prive di indicazione del valore nominale, con aumento del capitale sociale per Euro 3.997.912,46.

Le Azioni di Nuova Emissione assegnate in concambio saranno ammesse alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, al pari delle azioni ordinarie di Innovatec già in circolazione, nonché sottoposte al regime di dematerializzazione e gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., ai sensi degli artt. 83-*bis* e seguenti D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**").

Le Azioni di Nuova Emissione assegnate in concambio avranno godimento regolare e attribuiranno ai loro possessori gli stessi diritti patrimoniali e amministrativi delle azioni ordinarie della Società Incorporante già in circolazione. A decorrere dalla Data di Efficacia della Fusione, entreranno in vigore le modifiche statutarie connesse alla Fusione, ivi inclusa l'adozione, da parte di Innovatec, della nuova denominazione sociale "ESI S.p.A.".

Alla Data di Efficacia, il capitale sociale di Innovatec sarà pari a Euro 18.988.247,60, suddiviso in n. 173.866.542 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, anche tenuto conto dell'avvenuta emissione, in data 30 ottobre 2026, di n. 1.976 azioni ordinarie a servizio dell'esercizio di n. 1.976 "Warrant 2023-2026 Innovatec S.p.A.", per un controvalore complessivo di Euro 1.555,12.

La Fusione determinerà l'estinzione di ESI e, conseguentemente, tutte le azioni rappresentative del capitale sociale della Società Incorporanda saranno annullate e revocate dalla negoziazione su Euronext Growth Milan.

A partire dalla Data di Efficacia della Fusione, Innovatec subentrerà di pieno diritto in tutto il patrimonio, attività e passività, di ESI e in tutte le ragioni, azioni e diritti, come in tutti gli obblighi, impegni e doveri di qualsiasi natura facenti capo alla medesima.

L'Atto di fusione sarà depositato nei termini di legge presso i competenti Registri delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi e Roma.

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Paola Cargnino
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Be Media - Ufficio Stampa Innovatec
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

ESI S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investor@esi-spa.com
Tel. +39 06 98268008

COMUNICATO STAMPA

La documentazione inerente alla Fusione è a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Innovatec e di ESI, e consultabile sui rispettivi siti internet www.innovatec.it e www.esi-spa.com.

Nell'operazione le Società sono state assistite, per gli aspetti legali, dallo Studio Chiomenti con il team guidato dall'Avv. Vianini mentre il Notaio dell'operazione è ZNR Notai.

Il presente comunicato è disponibile sui siti internet delle Società www.innovatec.it e www.esi-spa.com, nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it.

Per ulteriori informazioni:

SOCIETA'	EURONEXT GROWTH ADVISOR	SPECIALIST
INNOVATEC	**EnVent Italia SIM S.p.A.**	**BANCA FINNAT**
Via Giovanni Bensi 12/5 20152 Milano	Via degli Omenoni, 2 20121 Milano	Piazza del Gesù, 49 00186 Roma
Paola Cargnino	Giancarlo D'Alessio	
Email: investorrelator@innovatec.it	Email: ega@envent.it	Email : istituzionali@finnat.it
Tel: +39 02 87211700	Tel: +39 02 22175979	Tel: +39 06 69933 417
Fax: +39 02 87211707	Fax: +39 0689684155	Fax: + 39 06 6784950

SOCIETA'	EURONEXT GROWTH ADVISOR	SPECIALIST
ESI S.p.A.	**EnVent Italia SIM S.p.A.**	**MIT SIM S.p.A.**
Viale Luigi Schiavonetti, 290 00173 Roma	Via degli Omenoni, 2 20121 Milano	Corso Venezia 16 20121 Milano
Raffaele Vanni	Giancarlo D'Alessio	
Email: investor@esi-spa.com	Email: ega@envent.it	Email : trading-desk@mitsim.it
Tel: +39 06 98268008	Tel: +39 02 22175979	Tel: +39 02 305 612 70

***

***Innovatec S.p.A.**, holding di partecipazioni quotata all'Euronext Growth Milan "EGM" (BIT: INC, ISIN: IT0005412298) opera nel settore dell'efficienza energetica e delle rinnovabili. Innovatec è attiva nello sviluppo di progetti fotovoltaici e BESS da portare in autorizzazione e allo status di ready to build con il duplice scopo di valorizzazione, sia tramite cessione a terzi ante costruzione e/o vendita a terzi in logica turn key, sia tramite la gestione in modalità asset management mantenendo la proprietà e/o la gestione degli asset rinnovabili contando inoltre sulle competenze consolidate nel ramo costruzione impianti della controllata quotata ESI S.p.A. e della vendita di energia della collegata Frisbi S.r.l..*
***ESI S.p.A.** società quotata all'Euronext Growth Milan "EGM" (BIT: ESIGM, ISIN: IT0005421885) è attiva nel mercato delle Energie Rinnovabili ed opera come EPC, System Integrator e IPP, in grado di presidiare tutta la catena del valore e sviluppare soluzioni chiavi in mano di progetti energetici complessi di grandi e piccole dimensioni: dallo sviluppo del progetto, all'ingegnerizzazione dell'impianto, fino alla realizzazione. In data 4 agosto 2026 le Assemblee degli Azionisti di Innovatec ed ESI hanno approvato la **Fusione delle due Società** i cui effetti saranno operativi dal 1° dicembre 2026. La fusione dà vita a un nuovo player integrato nel mercato della transizione energetica che presidia l'intera catena del valore dell'energia sostenibile. Forte della sua pipeline di progetti fotovoltaici e BESS in sviluppo e in autorizzazione e supportata dalla positiva evoluzione del quadro regolatorio e di mercato, il nuovo Gruppo ha come obiettivo il rafforzamento della sua autonomia industriale in qualità di Independent Power Producer focalizzandosi nello sviluppo di asset proprietari, di cui parte verranno ceduti a terzi – ante e/o post costruzione EPC gestita internamente –, per costruire un portafoglio di investimenti in grado di generare valore nel lungo periodo e di rendere il Gruppo meno impattato dai cambiamenti legislativi.*
Obiettivo del nuovo Gruppo Integrato, consapevole delle sfide di mercato, del contesto regolatorio e delle incertezze degli scenari macroeconomici, è crescere in modo strutturato investendo in innovazione, sostenibilità e sviluppo di lungo termine,

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Paola Cargnino
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Be Media - Ufficio Stampa Innovatec
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

ESI S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investor@esi-spa.com
Tel. +39 06 98268008

COMUNICATO STAMPA

mantenendo un assetto economico-patrimoniale solido e una visione chiara sugli obiettivi futuri di medio lungo termine garantendo stabilità finanziaria e generazione di valore per tutti i nostri stakeholder.

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Paola Cargnino
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Be Media - Ufficio Stampa Innovatec
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

ESI S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investor@esi-spa.com
Tel. +39 06 98268008