

COMUNICATO STAMPA

INNOVATEC S.p.A.

IL CDA APPROVA IL PIANO DI SVILUPPO 2025-2027 DELLA BUSINESS UNIT DELL'EFFICIENZA ENERGETICA E RINNOVABILI CHE RIMARRA' IN CAPO AD INNOVATEC AD ESITO DELLA SCISSIONE DI HAIKI PREVISTA AD INIZIO 2025

IL PIANO EVIDENZIA UNA ACCELERAZIONE DELLA CRESCITA NELLE RINNOVABILI INDIPENDENTE DAGLI INCENTIVI GRAZIE AI PROGETTI FOTOVOLTAICI IN PIPELINE E AL CONTINUO SVILUPPO DEL BACKLOG CONTRATTI EPC DELLA CONTROLLATA QUOTATA ESI S.p.A.

- **VALORE DELLA PRODUZIONE 2027: €88 MILIONI**
- **EBITDA_{ADJ.}* 2027: €9,4 MILIONI, MARGIN 11%**

- **€27 MILIONI DI INVESTIMENTI IN ARCO PIANO**
- **IL PIANO PUNTA AD UNA SIGNIFICATIVA CRESCITA DELLA GESTIONE DI IMPIANTI FV IN PROPRIETÀ (35MW NEL TRIENNIO) A FAVORE DELLA CONTINUITA' E STABILITA' DEL BUSINESS**
- **VALORIZZAZIONE DELLE AUTORIZZAZIONI CON VENDITA ANTE E POST COSTRUZIONE IMPIANTI FV PER 213MW**
 - **RICAVI EPC IN ARCO PIANO IN HOUSE E TERZI: € 200 MILIONI**
 - **DIVERSIFICAZIONE E CRESCITA NEL SETTORE B2B E CER**

PFN AL 31 DICEMBRE 2027 A €-12 MILIONI A SUPPORTO DEGLI INVESTIMENTI FINANZIATI CON FINANZA DI PROGETTO PER CIRCA €20 MILIONI

IL PIANO DI SVILUPPO 2025-2027 DELLA BUSINESS UNIT AMBIENTE ED ECONOMIA CIRCOLARE - COME GIA' ANNUNCIATO - VERRA' PRESENTATO ENTRO FINE NOVEMBRE 2024 INSIEME ALL' OUTLOOK 2024 DEL GRUPPO INTEGRATO

Milano, 8 novembre 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Innovatec S.p.A. (BIT: **INC**, ISIN: **IT0005412298**), quotata sul mercato Euronext Growth Milan ("EGM"), ha approvato in data odierna il **Piano di Sviluppo 2025-2027 del business Efficienza Energetica e Rinnovabili** che rimarrà in capo all'Emittente ad esito della scissione e

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
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

COMUNICATO STAMPA

quotazione all'EGM - prevista ad inizio 2025 - della *subholding* Haiki+ S.r.l., attiva tramite sue controllate dirette ed indirette, nel business dell'Ambiente ed Economia Circolare.

Il **Piano di Sviluppo della business unit 2025-2027**, conferma l'impegno di Innovatec post scissione, nello sviluppo di un **modello di business a regime basato sulle energie rinnovabili**, finalizzato a cogliere il forte trend di crescita della capacità fotovoltaica installata a livello globale, e con l'obiettivo di creare valore nel tempo per la Società e gli azionisti.

Il piano di crescita della Società post scissione, per i prossimi 3 anni, si inserisce nel contesto dello scenario Net-Zero Emissions predisposto dall'AIE (Agenzia Internazionale per l'Energia), con tutti i principali macro trend di settore che prevedono un forte aumento della capacità da fonte rinnovabile; Secondo l'AIE il mondo è destinato ad aggiungere più di 5.500 gigawatt (GW) di nuova capacità di energia rinnovabile tra il 2024 e il 2030, quasi tre volte l'aumento registrato tra il 2017 e il 2023. La capacità produttiva globale dovrebbe superare i 1.100 GW entro la fine del 2024, più del doppio della domanda prevista. In termini di tecnologie, l'AIE prevede che il solare fotovoltaico da solo rappresenti l'80% della crescita della capacità rinnovabile globale da qui al 2030, grazie alla costruzione di nuove grandi centrali solari e all'aumento delle installazioni solari sui tetti da parte di aziende e famiglie. Con riferimento specifico all'Italia, le associazioni italiane del settore concordano sulla necessità per l'Italia di installare almeno 85 GW di nuova capacità rinnovabile entro il 2030 per allinearsi agli obiettivi di REPowerEU. L'Italia è il Paese che più di tutti dovrà accelerare rispetto alla media degli ultimi 5 anni, con il tasso di installazione annuo che dovrà crescere di oltre 4 volte per raggiungere i propri target al 2030. Al 2030 la generazione solare rappresenterà oltre il 45% del totale della generazione da rinnovabili e circa un terzo dell'intera produzione nazionale.

PIANO DI SVILUPPO 2025-2027

Il Piano di Sviluppo è stato redatto per tener conto dell'attuale pipeline di progetti fotovoltaici in sviluppo di circa 300MW di cui 200MW in P.A.S. e 100MW in A.U., nonché del backlog contratti EPC della controllata ESI S.p.A. di circa 43MW già presenti nell'attuale portafoglio o in fase di negoziazione nel settore delle rinnovabili, con particolare focus nel Fotovoltaico.

Strategia Industriale

La strategia alla base dell'accelerazione di tutti gli indicatori economico-finanziari, durante l'arco del Piano di Sviluppo 2025-2027 si fonda su tre direttrici strategiche:

- (i) operare quale **facilitatore della transizione energetica** fornendo ai propri clienti - siano essi corporate o enti pubblici - interventi di produzione di energie rinnovabili e riduzione dell'impatto ambientale all'interno di progetti strategici di decarbonizzazione quali l'identificazione del percorso ottimale per ridurre la propria impronta fino alla fornitura di energia verde, passando per la realizzazione degli interventi ipotizzati;
- (ii) continuare nel percorso di **sviluppo e gestione della pipeline di progetti fotovoltaici di 300MW** di taglia industriale attualmente in sviluppo e autorizzazione con duplice scopo di valorizzazione mediante un approccio scalare che preveda sia la **valorizzazione con cessione a terzi ante costruzione, sia la vendita in logica turn key**, sia la **gestione in modalità asset management mantenendo la proprietà e/o la gestione degli asset rinnovabili** ed andando a **distribuire l'energia prodotta dagli stessi a imprese, famiglie e comunità energetiche tramite la collegata Frisbi S.r.l.**;
- e,
- (iii) mettere a fattore comune le potenzialità di sviluppo di Innovatec con **l'expertise e la capacità di esecuzione di ESI S.p.A.**, player di riferimento in Italia nella realizzazione e manutenzione di impianti fotovoltaici **forte del suo backlog contratti di 43MW in continuo sviluppo.**

La Società si pone come **obiettivo di raggiungere i seguenti target:**

- **Valorizzazione della pipeline in sviluppo**

Il Piano di Sviluppo prevede nel triennio investimenti complessivi per circa Euro 27 milioni, assistiti da finanza di progetto per circa Euro 20 milioni, al fine di valorizzare la propria pipeline fotovoltaica sia mediante cessione a

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

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

COMUNICATO STAMPA

terzi degli impianti che verranno realizzati sia diventando asset manager degli stessi, andando a veicolare la produzione energetica a imprese, famiglie e comunità energetiche.

Il Piano prevede un approccio scalare di:

- valorizzazione dei titoli autorizzativi con cessione a terzi ante costruzione (153MW);
 - vendita in logica turn key degli impianti autorizzati realizzati (60,4MW);
 - significativa crescita della gestione di impianti FV in proprietà (35MW nel triennio) a favore della continuità e stabilità del business;
 - crescita della componente Industry dell'attività, attraverso lo sviluppo e la successiva costruzione e gestione di impianti FV di proprietà in Italia (35 MW nel triennio);
 - distribuzione dell'energia prodotta a imprese, famiglie e comunità energetiche grazie anche alla collegata Frisbi S.r.l., piattaforma di riferimento per le community virtuose in termini di comportamenti e scelte energetiche e in forte incremento (al 30 giugno 2024: GW erogati 5,3 GW, clienti +500 e POD circa 1.000).
- **Continuo sviluppo della backlog attuale e in fase di negoziazione**
 - costruzione e revamping di impianti fotovoltaici di piccola media e grande taglia per conto dei propri clienti per complessivi circa 200MW. Obiettivo raggiungibile facendo leva: i) sull'expertise e la capacità di esecuzione di ESI S.p.A., player di riferimento in Italia nella realizzazione e manutenzione di impianti fotovoltaici con un portafoglio ordini di circa €43M in continua evoluzione e ii) sull'attività commerciale svolta da Innovatec Energy S.r.l. nel comparto B2B e CER.

Un modello di business in grado di agire a 360 gradi sull'intera catena del valore nel settore della transizione energetica, dove Innovatec si posiziona come integratore di soluzioni per la transizione energetica, indipendente dai meccanismi incentivanti, mediante il potenziamento della divisione dedicata allo sviluppo e gestione degli asset di generazione di energia da fonti rinnovabili e al conseguente Green Energy Portfolio Management.

La strategia di crescita presentata nel Piano di Sviluppo 2025-2027 mette in luce i seguenti **guidance 2025** post scissione e **target 2027**:

GUIDANCE 2025

- Valore della produzione: Euro 66 milioni
- EBITDAAdj*: Euro 4,3 milioni
- EBITDAAdj*. Margin: circa il 6,5%
- Posizione Finanziaria Netta: cash negative per circa Euro -4,7 milioni

TARGET 2027

- Valore della produzione: Euro 88 milioni
- EBITDAAdj*: Euro 9,4 milioni
- EBITDAAdj* Margin: 11%
- Posizione Finanziaria Netta: cash negative per circa € 12 milioni

STRUTTURA FINANZIARIA

Si conferma l'impegno di Innovatec verso un'equilibrata struttura del capitale e il mantenimento di ratio di indebitamento in linea con la industry del settore. Si prevede un rapporto PFN/EBITDAAdj* nell'arco Piano di poco superiore al 2x in discesa a fine 2027 a 1,33x a seguito del ricorso alla finanza di progetto derivante dal significativo piano di investimenti per la crescita della componente Industry dell'attività di sviluppo, costruzione e gestione di impianti FV di proprietà.

**EBITDA Adj. è comprensivo della marginalità derivante dalla cessione della SPV che risulta proprietaria degli impianti FTV costruiti*

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
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

COMUNICATO STAMPA

Per maggiori informazioni e dettagli, il documento di presentazione del Piano di Sviluppo 2025-2027 della business unit Efficienza Energetica e Rinnovabili è disponibile sul sito della Società www.innovatec.it, nella sezione "Investor Relations/Presentazioni" e sul sito di Borsa Italiana.

Il presente comunicato è disponibile sul sito della società www.innovatec.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
Raffaele Vanni	Paolo Verna	
Email: raffaele.vanni@innovatec.it	Email : ega@envent.it	
Tel: +39 02 87211700	Tel. 02/22175979+ 39 02 22175979	Tel: +39 06 699331
Fax: +39 02 87211707	Fax: +39 0689684155	Fax: + 39 06 6784950

Innovatec S.p.A., holding di partecipazioni quotata all'Euronext Growth Milan "EGM" (BIT: INC, ISIN: IT0005412298) è attiva nei settori dell'efficienza energetica e della sostenibilità ambientale. In un contesto competitivo in cui la responsabilità sociale ed i temi di sostenibilità ambientale stanno assumendo una sempre maggiore centralità, Innovatec fornisce un supporto concreto alle aziende nel migliorare la propria circolarità e nel ridurre la propria impronta carbonica ponendosi come obiettivo la compatibilità tra sviluppo e salvaguardia del territorio. Il quadro normativo, che ha un peso significativo nel determinare ricavi e margini dell'intero settore, continuerà a lungo a favorire interventi per lo sviluppo sostenibile. Innovatec è pronta a cogliere le nuove opportunità che potranno emergere in questo ambito, come ha sempre dimostrato in passato, con prontezza e capacità di organizzare mezzi e risorse. In data 5 agosto 2024, Innovatec ha approvato il progetto di scissione della Società a favore della sua subholding interamente controllata Haiki+ S.r.l. (che verrà quotata all'EGM) finalizzato a separare il business ambiente ed economia circolare dal business efficienza energetica e rinnovabili. All'esito della scissione saranno operative due società, Innovatec e Haiki+ entrambe quotate attive rispettivamente nel business dell'Efficienza Energetica e Rinnovabili e nel business dell'Ambiente ed Economia Circolare.

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
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