

COMUNICATO STAMPA

INNOVATEC S.p.A.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**SOTTOSCRITTE NOTES PER EURO 3 MILIONI DEL BOND SOSTENYA GROUP PLC 6% CONV
NOTES 16-21 (IT0006736398) QUOTATO ALLA BORSA DI VIENNA**

- **L'operazione è finalizzata ad ottimizzare l'utilizzo delle risorse finanziarie in surplus rispetto al Piano di Risanamento, con rendimenti superiori a quelli attuali nonché ad assicurare il pagamento del prestito obbligazionario ristrutturato di Euro 3 milioni alla data di scadenza del 21 luglio 2021**
- **La sottoscrizione è avvenuta per cassa con la liquidità disponibile derivante dal primo favorevole esito del contenzioso contro il GSE avviato nel 2015 per l'indebita riduzione di circa il 50% dei TEE (n. 80.000 circa) rinvenienti dal progetto Serre**

**LA SOTTOSCRIZIONE SI CONFIGURA COME OPERAZIONE DI MAGGIORE RILEVANZA
CON PARTI CORRELATE
IL COMITATO PARTI CORRELATE HA RILASCIATO IN DATA ODIERNA PARERE FAVOREVOLE
ALL'OPERAZIONE**

Milano, 15 marzo 2019 - Innovatec S.p.A. ("**Innovatec**" e/o "**Società**" e/o "**Emittente**"), società con azioni negoziate sul mercato AIM Italia, attiva nei settori dell'efficienza energetica e nella costruzione e gestione di impianti per la produzione di energia da fonti rinnovabili e degli impianti e servizi per l'ambiente, comunica che il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data odierna ha deliberato all'unanimità la sottoscrizione - previo parere favorevole del Comitato Parti Correlate - di n.30 obbligazioni da Euro 100.000 ciascuna del prestito obbligazionario della capogruppo Sostenya Group Plc "*Sostenya Group Convertible Notes 2016-2021 Up to Euro 15,000,000 - 6% due December 2021*" ISIN Code IT0006736398 ("**Sostenya Bond**") quotato alla borsa di Vienna "Third market" (Cfr. https://www.wienerborse.at/en/market-data/bonds/quote/?ISIN=IT0006736398&ID_NOTATION=178217869) per un controvalore complessivo di Euro 3 milioni.

Sostenya Group Plc ("**Sostenya**") è una società di diritto inglese, con sede legale a Londra, 44 Welbeck Street, W1G 8DY (UK), iscritta al Registro delle Imprese di Inghilterra e del Galles al n. 8926790, capitale sociale pari a Euro 65.177.100. Sostenya detiene indirettamente - tramite Gruppo Waste Italia (controllata al 34,95%) - una partecipazione in Innovatec del 45,09% e direttamente, una partecipazione sempre verso quest'ultima del 18,20%. Complessivamente, Sostenya detiene - direttamente ed indirettamente - una partecipazione complessiva del 63,29% del capitale sociale della Società. Innovatec e Sostenya sono parti correlate e la sottoscrizione del Bond Sostenya da parte di Innovatec si configura come operazione di maggiore rilevanza con parti correlate.

Il prestito obbligazionario quotato convertibile in azioni di Sostenya è stato emesso dalla società in data 9 dicembre 2016 ed è costituito da massimo n.150 titoli obbligazionari convertibili al portatore ("**Notes**"), in taglio non frazionabile, del valore nominale unitario di Euro 100.000 cadauno e sottoscritti alla data odierna per Euro 6,5 milioni (comprensivi della sottoscrizione di Euro 3 milioni avvenuta in data odierna).

I principali termini e condizioni del Bond Sostenya sono i seguenti:

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

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

COMUNICATO STAMPA

- Senior, unsecured e pari passu;
- emesso in data 22 dicembre 2016 con scadenza 21 dicembre 2021;
- tasso di interesse 6% Act/365 pagato semestralmente;
- convertibile in azioni della Sostenya (per ogni Note: 150.000 nuove azioni) dal mese di dicembre 2018, in qualsiasi giorno lavorativo dal 1° di ottobre al 15 di ottobre e successivamente dal 1° di aprile al 15 di aprile
- I principali *Event of Default* che determinano l'immediato pagamento del Bond Sostenya sono i seguenti: i) mancato Pagamento degli interessi, ii) *change of control*, quotazione della società, iii) liquidazione, insolvenza, fallimento o altri istituti simili previsti dalla legge fallimentare e iv) fusioni e spin-off.

L'operazione è finalizzata ad ottimizzare l'utilizzo delle risorse finanziarie in surplus rispetto al Piano di Risanamento, con rendimenti superiori a quelli attuali, nonché ad assicurare il pagamento del prestito obbligazionario ristrutturato di Euro 3 milioni ("**Green Bond**") in capo ad Innovatec con scadenza 21 luglio 2021.

La sottoscrizione del Bond Sostenya da parte di Innovatec è avvenuta per cassa con la liquidità disponibile derivante dal primo favorevole esito del contenzioso contro il GSE avviato nel 2015 per l'indebita riduzione di circa il 50% dei TEE rinvenienti dal progetto Serre (n. 80.000 circa) la cui udienza per l'assegnazione di parte dei n. 80.000 circa TEE, si è tenuta in data 13 giugno 2018 con giudizio favorevole emesso ad inizio agosto 2018 dal Tribunale amministrativo relativo a dodici ricorsi (di cui uno peraltro nuovamente sospeso per ispezioni avviate dal GSE stesso) inerenti a quota parte dei ventiquattro progetti incentivati ("**Liquidità TEE**"). La sentenza favorevole potrà essere contraddetta dal Consiglio di Stato presso il quale il GSE ha presentato ricorso ai sensi della normativa vigente come già avvenuto in casi analoghi.

Al fine di allineare il ripagamento del Green Bond con il ripagamento del Bond Sostenya sottoscritto oggi da Innovatec, Sostenya si è impegnata irrevocabilmente a ripagare anticipatamente le n. 30 obbligazioni sottoscritte da Innovatec - pari ad un controvalore di Euro 3 milioni - ("**Impegno Sostenya**") rispetto alla scadenza naturale del Bond Sostenya contrattualmente prevista in data 21 dicembre 2021.

L'operazione ha ricevuto il preventivo parere vincolante favorevole del Comitato Parti Correlate. Il Consiglio di Amministrazione ha valutato ed approvato all'unanimità l'operazione sulla base dei criteri e procedure previsti per operazioni con parti correlate e, pertanto, alla stregua delle operazioni di maggiore rilevanza ai sensi del Regolamento Consob, Regolamento AIM, Regolamento Operazioni con Parti Correlate e della Procedura per la Disciplina delle Operazioni con Parti Correlate di Innovatec. In particolare, il Consiglio di Amministrazione deliberando favorevolmente alla sottoscrizione del Bond Sostenya ha tenuto conto: i) della tipologia dell'emittente del Bond Sostenya, Sostenya Group Plc, la quale è holding di Innovatec con una partecipazione detenuta direttamente ed indirettamente pari al 63,29% della Società, ii) dell'interesse reciproco - in quanto capogruppo - al buon esito finale dell'operazione e al corretto ripagamento degli interessi e del Bond Sostenya nonché al ripagamento del Green Bond, iii) dello status patrimoniale economico e finanziario di Sostenya, iv) dell'Impegno Sostenya, e v) del rendimento effettivo dell'investimento, superiore a quanto ricavabile attualmente sul mercato.

A tale riguardo, il documento informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza redatto ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Consob e della procedura parti correlate della Società sarà messo a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla normativa vigente, ossia entro sette giorni dalla data odierna.

Il presente comunicato è disponibile sul sito di Borsa Italiana e sul sito della società www.innovatec.it

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

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



COMUNICATO STAMPA

Per ulteriori informazioni:

SOCIETA'	NOMAD	SPECIALIST
INNOVATEC	EnVent Capital Markets Ltd	BANCA FINNAT
Via Giovanni Bensi 12/3 20152 Milano	UK42 Berkeley Square - London W1J 5AW <i>Italian Branch, via Barberini 95 Roma</i>	Piazza del Gesù, 49 00186 Roma
Raffaele Vanni	Paolo Verna	
Email: raffaele.vanni@innovatec.it	Email : pverna@eventcapitalmarkets.uk	
Tel: +39 02 87211700	Tel: + 39 06 896841	Tel: +39 06 699331
Fax: +39 02 87211707	Fax: +39 0689684155	Fax: + 39 06 6784950

Innovatec S.p.A., holding operativa e di partecipazioni quotata sull'AIM Italia è attiva tramite anche sue controllate nei settori efficienza energetica, delle energie rinnovabili e nella realizzazione di impianti per il business rinnovabili e ambiente.

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

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