



COMUNICATO STAMPA

INNOVATEC S.p.A.

**INNOVATEC S.p.A.
IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE
AL 30 GIUGNO 2018**

VALORE DELLA PRODUZIONE A EURO 16,3 MILIONI IN AUMENTO RISPETTO GLI EURO 12,2 MILIONI DEL PRIMO SEMESTRE 2017 AL NETTO DEL CONTRIBUTO DI GRUPPO GREEN POWER S.P.A. DECONSOLIDATA NEL PERIODO A SEGUITO DELLA CESSIONE AVVENUTA A FINE MARZO 2018

EBITDA A EURO 3,5 MILIONI RISPETTO AL 1°SEM2017 DI EURO 2,5 MILIONI
L'aumento dell'EBITDA di periodo riflette i positivi risultati conseguiti dall'attività di realizzazione impianti del settore ambiente commissionati da controllate degli azionisti di riferimento Gruppo Waste Italia S.p.A. e Sostenya Group Plc nonché dei risultati ottenuti nel semestre sull'attività di ristrutturazione organizzativa avviata lo scorso esercizio in un'ottica di riduzione dei costi fissi nonché di ricerca di efficienze

MIGLIORAMENTO DELL'EBIT A EURO -0,4 MILIONI RISPETTO A EURO -0,7 MILIONI DEL 1°SEM2017 PUR IN PRESENZA NEL PERIODO DI MAGGIORI ACCANTONAMENTI PER ONERI (EURO 2,4 MILIONI) CONNESSI AGLI IMPEGNI DI CESSIONE DELLE CONTROLLATE SAMMARTEIN SOC. AGRICOLA A R.L. E PACHINO ENERGIA S.R.L., PER EURO 2,4 MILIONI

UTILE NETTO DI GRUPPO A EURO 6,9 MILIONI RISPETTO ALLA PERDITA DI EURO 1,2 MILIONI DEL 1°SEM2017 A SEGUITO DEI BENEFICI *NON RECURRING* DI EURO 8,2 MILIONI DERIVANTI DAL DECONSOLIDAMENTO DI GRUPPO GREEN POWER

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO PARI A EURO 14 MILIONI IN DIMINUZIONE RISPETTO AGLI EURO 19 MILIONI DI FINE DICEMBRE 2017 A SEGUITO DEL DECONSOLIDAMENTO DEI DEBITI FINANZIARI DEL BUSINESS GRUPPO GREEN POWER PER 6,2 MILIONI

PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO E SEPARATO DI INNOVATEC AL 30 GIUGNO 2018 PROFORMATI DEGLI EFFETTI DERIVANTI DAL PIANO DI RISANAMENTO PERFEZIONATO NEL MESE DI LUGLIO 2019 RISULTANO POSITIVI RISPETTIVAMENTE EURO 1,2 MILIONI E 7,1 MILIONI

DEPOSITO DELLA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE NEI TERMINI DI LEGGE

LA CONTROLLATA VOLTEO, IN ESECUZIONE DEL PIANO CONCORDATARIO APPROVATO DAL TRIBUNALE DI MILANO HA CEDUTO A FINE SETTEMBRE 2018 A TERZI LE CONTROLLATE PACHINO ENERGIA S.R.L. E SAMMARTEIN SOC. AGRICOLA S.R.L. AD UN VALORE RISPETTIVAMENTE DI EURO 5 MILA E EURO 1,6 MILIONI DI CUI EURO 0,8 MILIONI GIA' INCASSATI ALLA DATA ODIERNA E IL RESIDUO PROQUOTA ENTRO SEI MESI E 12 MESI
II GRUPPO CON TALI CESSIONI DECONSOLIDA DEBITI FINANZIARI PER ULTERIORI EURO 1,9 MILIONI

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

Milano, 28 settembre 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di Innovatec S.p.A. (“**Innovatec**” e/o “**Società**” e/o “**Emittente**”), quotata 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, riunitosi oggi, ha esaminato ed approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2018. Questi, in sintesi, i principali dati confrontati con il corrispondente periodo dell’esercizio precedente:

<i>Euro/000</i>				
DATI DI SINTESI ECONOMICI	1° Sem 2018	1° Sem 2017	18 vs 17	%
Ricavi	16.287	20.701	(4.415)	(21)
EBITDA	3.532	2.458	1.074	44
% EBITDA	22%	12%	10%	83
EBIT	(514)	(734)	220	(30)
Proventi (oneri) finanziari netti	7.615	(356)	7.970	<100
Risultato ante imposte	7.101	(1.090)	8.191	<100
Risultato Netto di Gruppo	6.930	(1.168)	8.097	<100
DATI DI SINTESI PATRIMONIALI	30 Giu. 2017	31 Dic. 2017	18 vs 17	%
Capitale investito netto	5.132	3.714	1.418	38
Patrimonio Netto	(8.840)	(15.397)	6.557	(43)
Indebitamento Finanziario Netto	(13.973)	(19.111)	5.138	(27)
Personale (Puntuale)	28	79	(51)	(65)

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) corrisponde al risultato netto rettificato dei proventi e oneri finanziari nonché degli ammortamenti delle attività materiali e immateriali e svalutazioni di attività non correnti, avviamenti e progetti. Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è una misura utilizzata dal Gruppo per monitorare e valutare l’andamento operativo e non è definito come misura contabile nell’ambito dei Principi IFRS e ITA GAAP e pertanto non deve essere considerato una misura alternativa ai risultati intermedi di bilancio per la valutazione dell’andamento operativo. Poiché la composizione del Margine Operativo Lordo (EBITDA) non è regolamentato dai Principi Contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri e pertanto potrebbe non essere comparabile.

I risultati consolidati per il periodo 1 gennaio 2018 - 30 giugno 2018 non risultano comparabili con lo stesso periodo dello scorso esercizio a seguito della cessione – avvenuta a fine marzo 2018 – della società GGP Holding S.r.l., titolare della partecipazione di maggioranza pari al 51% del capitale sociale di Gruppo Green Power S.p.A. quotata all’AIM Italia (“**GGP**”, complessivamente con GGP Holding S.r.l. “**Gruppo GGP**”). A seguito di tale cessione, il conto economico consolidato del primo semestre 2018 e lo stato patrimoniale consolidato al 30 giugno 2018 non comprendono i dati economici e patrimoniali del Gruppo GGP.

Highlights

I dati economici consolidati del primo semestre 2018 mostrano un **Valore della Produzione** a Euro 16,3 milioni in aumento del 34% rispetto al primo semestre 2017 a parità di perimetro, un **EBITDA** a Euro 3,5 milioni (+44%) ed un **Utile netto** di Gruppo a Euro 6,9 milioni rispetto alla perdita registrata nel primo semestre 2017 di Euro 1,2 milioni. Il Risultato netto conseguito, riflette, oltre dell’aumento nel periodo della redditività operativa lorda del Gruppo da Euro 2,5 milioni a 3,5 milioni, dell’effetto positivo derivante dal deconsolidamento del Gruppo GGP (Euro 8,2 milioni), parzialmente compensati da accantonamenti per oneri connessi agli impegni di cessione della controllata Sammartein soc. agricola a r.l. e Pachino Energia S.r.l., per Euro 2,4 milioni, cessioni avvenute a fine settembre 2018 in accordo con il piano concordatario della controllata Volteo Energie S.r.l. in concordato. Gruppo GGP nel primo semestre 2017 ha contribuito negativamente all’EBITDA e al risultato netto di periodo rispettivamente per Euro 0,2 milioni e Euro 1,3 milioni.

1. I Risultati consolidati

Il **Valore della produzione** di Euro 16,3 milioni risulta in diminuzione rispetto agli Euro 20,7 milioni registrati nello stesso periodo dell’esercizio precedente. Escludendo il contributo di GGP di Euro 8,5

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

milioni ai ricavi del primo semestre 2017 (ricavi 1° sem 2017 netto GGP: Euro 12,2 milioni), il valore della produzione del primo semestre 2018 risulta invece in aumento di Euro 4,1 milioni. Il business del teleriscaldamento mostra ricavi in aumento a Euro 9,1 milioni (1° sem 2017: Euro 8,6 milioni) a seguito di temperature registrate nel corso del primo semestre 2018 più "fredde" di quelle rilevate nel corso dello stesso periodo del 2017, mentre i ricavi del business dell'efficienza energetica e realizzazione impianti rinnovabili a cui si è aggiunto il settore ambiente aumentano rispetto al primo semestre 2017 da Euro 2,6 milioni a Euro 6,3 milioni con ricavi per vendita dei certificati TEE sostanzialmente in linea (1°sem 2018: Euro 2,2 milioni rispetto 1° sem 2017: Euro 2,3 milioni). Il settore dell'efficienza energetica e delle rinnovabili tiene ancora il passo portando il Gruppo a perseguire - già nel corso del secondo semestre 2017 una politica di diversificazione del business allargando quest'ultimo nell'offerta di servizi *turn key* per realizzazione di impianti non solo riferibili al settore delle EE e rinnovabili ma anche per il settore ambientale. In quest'ambito, la capogruppo Innovatec ha sottoscritto con società controllate dei soci di riferimento Gruppo Sostenya Group Plc e Gruppo Waste Italia S.p.A., commesse per la realizzazione di impianti per circa Euro 7,4 milioni (Euro 4 milioni a ricavo nel primo semestre 2018) e sottoscritti ulteriori commesse lavori per circa Euro 23 milioni. Il business della produzione di energia elettrica da fonte rinnovabile riconducibile alle controllate Pachino Energia S.r.l. e Sammartein soc. agricola a r.l. risulta in linea con il semestre precedente a Euro 0,8 milioni

Il Margine operativo lordo (**EBITDA**) risulta pari a Euro 3,5 milioni in aumento di Euro 1 milione rispetto a Euro 2,5 milioni conseguito nello stesso periodo dell'esercizio precedente a seguito dei positivi risultati conseguiti dall'attività di realizzazione di impianti "ambientali" i quali hanno contribuito alla marginalità lorda di periodo per circa Euro 0,8 milioni. Inoltre, il Gruppo, a seguito delle politiche di riorganizzazione e ristrutturazione attuate e in corso, ha potuto beneficiare nel periodo di una riduzione ed ottimizzazione dei costi fissi di struttura ed efficienze. Il business del teleriscaldamento benché abbia registrato volumi di fatturato maggiori (+5%) registra una redditività operativa di Euro 1,4 milioni in lieve riduzione rispetto al primo semestre 2017 (1° sem 2017: Euro 1,5 milioni) a causa della crescita dei prezzi a mercato dei certificati neri (EUA) e dell'aumento dei costi per la manutenzione straordinaria impianti. Gruppo GGP nel primo semestre 2017 aveva contribuito negativamente all'EBITDA di periodo per circa Euro 0,2 milioni.

L'**EBIT** risulta anch'esso in aumento passando da un dato negativo del primo semestre 2017 di Euro -0,7 milioni a Euro -0,4 milioni del primo semestre 2018. La positiva marginalità operativa lorda registrata nel periodo è stata ampiamente compensata - seppure in presenza di una progressiva minore incidenza degli ammortamenti per effetto delle svalutazioni operate nell'anno precedente - da accantonamenti per oneri connessi agli impegni di cessazione delle controllate Sammartein soc. agricola a r.l. e Pachino Energia S.r.l., per complessivi Euro 2,4 milioni, cessioni avvenute a fine settembre 2018 in accordo con il piano concordatario della controllata Volteo Energie S.r.l. in concordato. Gruppo GGP nel primo semestre 2017 aveva contribuito negativamente all'EBIT di periodo per Euro 0,6 milioni.

I Proventi/(Oneri) finanziari netti, sono positivi a Euro 7,6 milioni (1° sem 2017: negativi Euro -0,4 milioni) a seguito dei benefici *non recurring* derivanti dal deconsolidamento del Gruppo GGP (Euro 8,2 milioni) e Euro 0,2 milioni rinvenienti da operazioni di stralcio finanziario avvenuti nel periodo di debiti contratti ante deposito domanda di concordato Volteo (1° sem 2017: Euro 0,6 milioni). Gli oneri finanziari di circa Euro 0,8 milioni derivanti dall'indebitamento finanziario netto risultano in linea - al netto degli interessi passivi del Gruppo GGP di circa Euro 0,2 milioni - con il primo semestre 2017.

A seguito dei sopracitati benefici *non recurring*, il **Risultato ante imposte** è positivo per Euro 7,2 milioni (1° sem 2017: negativo per Euro 1,1 milioni) mentre l'**Utile Netto di Gruppo**, dopo la iscrizione delle imposte di periodo per Euro 0,2 milioni (1° sem 2017: Euro 0,6 milioni) si attesta a Euro 6,9 milioni rispetto alla perdita di Euro 1,2 milioni del primo semestre 2017.

Il **Capitale Investito netto** aumenta a Euro 5,1 milioni rispetto a Euro 3,7 milioni dello scorso esercizio e riflette sostanzialmente il deconsolidamento del Gruppo GGP e i progressivi pagamenti di debiti effettuati nel periodo dalla controllata Volteo Energie S.r.l. in esecuzione del piano concordatario della società.

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

L'**Indebitamento Finanziario Netto** risulta in diminuzione, rispetto al 31 dicembre 2017, da Euro 19,1 milioni a Euro 14 milioni principalmente per effetto del deconsolidamento dei debiti finanziari e leasing di Gruppo GGP per circa Euro 6,3 milioni parzialmente compensato dalla riduzione delle disponibilità liquide a seguito dei progressivi pagamenti di debiti effettuati nel periodo dalla controllata Volteo Energie S.r.l. in esecuzione del piano concordatario della società. L'indebitamento Finanziario Netto al 30 giugno 2018 non beneficia ancora degli effetti della ristrutturazione del *Green Bond* alla base del Piano di Risanamento perfezionatosi nel corso del mese di luglio 2018 per complessivi circa Euro 6,2 milioni a cui vanno ad aggiungersi i deconsolidamenti dei debiti finanziari derivanti dalle cessioni delle controllate Sammartein soc. agricola a r.l. e Pachino Energia S.r.l. finalizzate a fine settembre 2018 per circa Euro 1,9 milioni. L'Indebitamento Finanziario Netto consolidato al 30 giugno 2018 proformato degli effetti delle sopracitate operazioni risulterebbe pari a circa Euro 5,9 milioni.

Il **Patrimonio netto consolidato** negativo di Gruppo si riduce da Euro -15,4 milioni a Euro -8,8 milioni, principalmente a seguito dell'aumento nel periodo della redditività del Gruppo e dell'effetto positivo derivante dal deconsolidamento del Gruppo GGP. Il Patrimonio Netto al 30 giugno 2018 proformato degli effetti del Piano di Risanamento e della ristrutturazione del *Green Bond* perfezionatosi nel corso del mese di luglio 2018 sarebbe risultato in aumento di circa Euro 10 milioni determinando un valore positivo del Patrimonio Netto consolidato proforma al 30 giugno 2018 di circa Euro 1,2 milioni.

Il **Patrimonio Netto** della capogruppo Innovatec S.p.A. risulta essere al 30 giugno 2018 negativo per Euro 2,9 milioni dopo avere registrato un utile di periodo di circa Euro 1 milione. L'assemblea degli azionisti tenutasi in data 29 giugno 2018 (con delibera iscritta al registro imprese in data 2 agosto 2018) ha rimosso la fattispecie ex art- 2447 c.c. per effetto delle deliberazioni favorevoli dell'assemblea degli obbligazionisti dell'8 maggio 2018 alle operazioni di ristrutturazione del *Green Bond* finalizzate tutte nel corso del mese di luglio 2018. Proformando il Patrimonio netto al 30 giugno 2018 di Innovatec dei positivi effetti del Piano di Risanamento e della ristrutturazione del *Green Bond*, lo stesso sarebbe risultato pari a 7,1 milioni.

2. Fatti rilevanti avvenuti nel primo semestre 2018 e dopo il 30 giugno 2018

- 2.1 In data 28 marzo 2018 è stato sottoscritto un accordo transattivo che definisce il contenzioso in essere tra innovatec e i soci di minoranza sigg.ri Barzazi della controllata Gruppo Green Power S.p.A. ("GGP") in merito al debito residuo di Euro 2.650 mila ancora da corrispondere per l'acquisto del 51% di GGP. L'accordo ha previsto la: i) rinuncia di tutte le liti in corso tra le parti e a qualsiasi azione e/o pretesa odierna e futura, ii) cessione da parte dell'emittente per euro 1,00 del 100% delle quote societarie del veicolo GGP Holding S.r.l. titolare del 51% della partecipazione di GGP;
- 2.2 Il Piano di Risanamento e la Ristrutturazione del *Green Bond* di Innovatec S.p.A. nonché i connessi aumenti di capitale riservati ai *bondholders*, al socio Gruppo Waste Italia S.p.A. e in opzione a tutti gli azionisti di Innovatec sono stati tutti deliberati positivamente nei mesi di maggio e giugno 2018 e finalizzati nel successivo mese di luglio. L'assemblea straordinaria degli azionisti del 29 giugno 2018 - le cui deliberazioni sono state depositate al Registro delle Imprese in data 2 luglio 2018 - ha approvato le sopracitate operazioni straordinarie e la rimozione della fattispecie ex art. 2447 c.c.. A seguito della Ristrutturazione del *Green Bond* e delle sopracitate operazioni di aumento di capitale, il nuovo capitale sociale di Innovatec dal 1 agosto 2018 è di Euro 1.850.000,00. La riserva sovrapprezzo azioni ammonta sempre in pari data a Euro 3.960.913,79;
- 2.3 In data 5 settembre 2018 è stato sciolto consensualmente in via transattiva tra la Società e SEI Energia S.p.A. ("SEI") - con il parere favorevole del Comitato Parti Correlate - il contratto di affitto del ramo di azienda del Teleriscaldamento ("Ramo TLR") sottoscritto tra le parti in data 21 luglio 2016 ("Contratto Affitto TLR"). Innovatec ha accettato la proposta di SEI di sciogliere il contratto di affitto a fronte dell'impegno di SEI a convertire in finanziamento conto futuro aumento capitale tutti i crediti vantati nei confronti di Innovatec per complessivi Euro 1,4 milioni. L'aumento di

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

capitale dovrà essere deliberato alle stesse condizioni dei precedenti aumenti di capitale riservati perfezionati nell'ultimo mese di luglio (valore unitario delle nuove azioni riservate a SEI: Euro 0,032 per nuova azione di cui 0,01 a capitale sociale e Euro 0,022 a soprapprezzo azioni) entro il 31 marzo 2019 (l'Impegno AuCap"). Il Comitato OPC ha valutato positivamente l'interesse dell'Emittente al compimento della operazione e la convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni. L'aumento di capitale riservato a SEI comporta che SEI acquisirà l'11,753% circa del capitale sociale della Società e pertanto, a seguito della sottoscrizione dell'aumento di capitale, (i) WIG e SEI deterranno una partecipazione pari al 51,55% del capitale sociale di INN; e (ii) WIG deterrà indirettamente una partecipazione pari a circa il 48,58% del capitale sociale di INN;

2.4 In data 2 agosto 2018, Borsa Italiana ha disposto l'ammissione sul mercato AIM Italia l'avvio delle negoziazioni dal 6 agosto 2018 dei "Warrant Azioni Ordinarie Innovatec 2018-2021" ("Warrant"). I n. 62.993.280 di Warrant erano stati assegnati in data 11 luglio 2018, gratuitamente, ai titolari del Green Bond ora ristrutturato (ISIN IT0005057770) in esecuzione delle delibere assunte dall'assemblea dei *bondholders* in data 8 maggio 2018 e dall'assemblea degli azionisti in data 29 giugno 2018. 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"). I portatori dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le azioni di compendio:

- ogni giorno lavorativo bancario tra il 2 gennaio 2020 e il 23 gennaio 2020 compresi;
- ogni giorno lavorativo bancario tra il 1 luglio 2020 e il 21 luglio 2020 compresi;
- ogni giorno lavorativo bancario tra il 4 gennaio 2021 e il 25 gennaio 2021 compresi;
- ogni giorno lavorativo bancario tra il 20 luglio 2021 e il 13 agosto 2021 compresi

a condizione che nel corso del Periodo di Rilevazione precedente a quello di sottoscrizione il prezzo ufficiale delle Azioni (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 ("Condizione di Esercizio"). Al fine di accertare il verificarsi della Condizione di Esercizio, saranno presi in considerazione i seguenti Periodi di Rilevazione: 1 luglio 2019 - 31 dicembre 2019, 1 gennaio 2020 - 30 giugno 2020, 1 luglio 2020-31 dicembre 2020, 1 gennaio 2021 - 21 luglio 2021 ("Periodo di Rilevazione"). L'Emittente 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. Qualora i titolari dei Warrant non richiedano di sottoscrivere le nuove azioni entro il termine di ciascun Periodo di Esercizio sopra indicato, perderanno il relativo diritto, fatta salva la facoltà di esercitare nuovamente i Warrant in ognuno dei successivi Periodi di Esercizio in cui dovesse verificarsi nuovamente la Condizione di Esercizio. I Warrant non esercitati entro il 13 agosto 2021 perdono di validità.

3. Cessione da parte di Volteo Energie S.r.l. in concordato delle partecipazioni (90%) delle controllate Pachino Energia S.r.l. e Sammartein

Volteo Energie in concordato S.r.l., in esecuzione del piano concordatario della società, ha ceduto a fine settembre 2018 (autorizzazione rilasciata dal Tribunale di Milano Sezione Fallimentare in data 10/08/2018) alla società "terza" Diaspa S.r.l., il 90% del capitale sociale - pari a Euro 100 mila - della controllata Pachino Energia S.r.l.. La Promec S.r.l., che detiene una quota pari a nominali euro 10.000,00 pari al 10% del capitale sociale di Pachino Energia S.r.l., informata della proposta di acquisto di Diaspa S.r.l. con PEC del 16/07/2018 non ha dato riscontro ad avvalersi del diritto di prelazione entro 30 gg. successivi così come previsto dallo codice civile. Quale corrispettivo complessivo per la compravendita della partecipazione, le Parti hanno convenuto un prezzo di Euro 5.000,00 da

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

corrispondere al venditore, mediante bonifico bancario, entro il 31 ottobre 2018. Le parti hanno rispettivamente rilasciato dichiarazioni e garanzie standard per questa tipologia di operazioni. Pachino Energia S.r.l. ha conseguito nel semestre ricavi per Euro 30 mila e registrato perdite di circa Euro 50 mila. Il patrimonio netto al 30 giugno 2018 della società risulta negativo per Euro 15 mila. L'operazione di cessione permette di deconsolidare debiti per leasing per circa Euro 0,7 milioni. La cessione ha comportato perdite su crediti da parte della sua controllante Volteo Energie S.r.l. per circa Euro 0,1 milioni iscritte nel conto economico consolidato semestrale al 30 giugno 2018.

Inoltre Volteo ha altresì ceduto (autorizzazione rilasciata dal Tribunale di Milano Sezione Fallimentare in data 12/09/2018) alla società "terza" App. Italy S.r.l., il 90% del capitale sociale - pari a Euro 10 mila - della controllata Sammartein società agricola a r.r.l. S.r.l.. La cessione è avvenuta, dopo che l'assemblea di Sammartein tenutasi in data 29 giugno 2018 deliberava un'operazione di copertura perdite e ricostituzione del capitale sociale alla luce del patrimonio netto negativo registrato alla data - tramite aumento di capitale di circa Euro 0,6 milioni sottoscritto da App Italy S.r.l. in conversione crediti dopo le rinunce a partecipare all'aumento di capitale da parte di Volteo e di tutti i soci di minoranza. A tale fine, App Italy ha acquistato da Volteo tutti i crediti vantati da quest'ultimo - pari a Euro 3,7 milioni verso la controllata Sammartein ad un valore complessivo di Euro 1,6 milioni di cui Euro 0,8 milioni versati contestualmente alla data di sottoscrizione dell'accordo e il residuo, pro quota al 50%, a sei mesi e a 12 mesi dal 25 settembre 2018 data di avveramento delle condizioni sospensive. Le parti hanno rispettivamente rilasciato dichiarazioni e garanzie standard per questa tipologia di operazioni. Sammartein ha conseguito nel semestre ricavi per Euro 0,8 milioni, un EBITDA per Euro 0,2 milioni e registrato perdite di circa Euro 12 mila. Il patrimonio netto al 30 giugno 2018 della società risulta negativo per Euro 0,6 milioni. L'operazione di cessione permette di deconsolidare debiti verso banche per circa Euro 1,2 milioni. La cessione della partecipazione e dei crediti verso Sammartein e Pachino da parte di Volteo hanno comportato accantonamenti per oneri di cessione per circa Euro 2,4 milioni.

4. Il Piano di Risanamento e la continuità aziendale

Le performance economico finanziarie del 2017, la crisi aziendale dei *guarantors* del *Green Bond*, Volteo¹ e Gruppo Waste Italia S.p.A.² e la loro decisione di avvalersi delle tutele previste della legge fallimentare, il mancato riconoscimento da parte del GSE di circa la metà dei TEE rinvenienti dal "Progetto Serre", nonché lo *status* economico finanziario della controllata Gruppo Green Power S.p.A. che non ha permesso e non avrebbe permesso in futuro *free cash flows* per il Gruppo, determinavano ulteriormente per il consiglio di amministrazione la consapevolezza di una urgente finalizzazione nel primo semestre 2018 di un piano di risanamento finanziario di Innovatec e del Gruppo. La sottocapitalizzazione di Innovatec che si riscontrava nel primo semestre 2017 e confermata per l'intero esercizio 2017 si aggravava ulteriormente nel corso dei primi mesi del 2018 a seguito della decisione strategica, derivante anche dal contenzioso in essere con i Sigg.ri Barzazi, di cedere la partecipazione non redditizia, di Gruppo Green Power S.p.A.. La cessione aveva determinato per la Società l'emersione della fattispecie prevista dall'art. 2447 c.c., con conseguente obbligo di assumere le deliberazioni previste dalla norma sopra indicata. Tali eventi rendevano conseguentemente ancor più improcrastinabile la finalizzazione nel più breve termine di un piano di risanamento. In data 14 marzo 2018 il consiglio di amministrazione della Società rilevava la necessità di continuare il percorso di rimodulazione e ristrutturazione dei debiti finanziari, avviando un'operazione di risanamento finalizzata ad una ripatrimonializzazione e ad un riequilibrio di medio lungo termine della posizione finanziaria della Società. A tale fine la Società predisponendo un piano di risanamento 2018-2021 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 13 giugno 2018 e certificato dall'esperto indipendente Dott. Luigi Reale ai sensi dell'articolo 67, comma 3, lettera d), della legge fallimentare (L.F.), la cui ragionevolezza

¹ Volteo, ad inizio agosto 2016, con l'inasprimento del Contenzioso Capomulini e di una crisi d'impresa derivante dalla contrazione del business EPC settore rinnovabili anche a seguito del deteriorato contesto economico e della regolamentazione in continua evoluzione, ha presentato al Tribunale di Milano domanda con riserva di concordato. Il Tribunale di Milano, mediante il provvedimento emesso in data 16 marzo 2017, ha dichiarato aperta la procedura di concordato preventivo autorizzando la continuazione dell'attività di impresa. In data 7 settembre 2017, i creditori hanno approvato il concordato Volteo. L'omologazione è avvenuta a novembre 2017.

² In data 31 luglio 2017, Gruppo Waste Italia S.p.A. ha reso noto che, in ragione del perdurante squilibrio finanziario dovuto alla mancata conclusione degli accordi con i creditori delle società partecipate con le conseguenti richieste di concordato preventivo presso i Tribunali competenti delle società controllate del business Ambiente (per via dell'accelerazione del *Bond Waste* di Euro 200 milioni) e del business del teleriscaldamento (SEI Energia S.p.A.), ha deliberato anch'esso la proposta di presentazione del ricorso per l'ammissione della società alla procedura di concordato preventivo "con riserva" ai sensi dell'art. 161, sesto comma del R.D. 267/1942 e s.m.i. della L. Fall.. La presentazione della domanda è avvenuta in data 21 agosto 2017. La proposta concordataria unitamente al piano di continuità è stata presentata al Tribunale nei termini stabiliti da quest'ultimo in data 13 marzo 2018. Il Tribunale ha emesso il decreto di ammissione in data 8 maggio 2018.

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

nonché la veridicità dei dati aziendali e la relativa fattibilità, sono stati oggetto di certificazione ai sensi dell'articolo 67, comma 3, lettera d), della legge fallimentare (il "**Piano di Risanamento**").

Il Piano di Risanamento contempla l'esecuzione di una serie di operazioni straordinarie necessarie per la realizzazione della manovra di ricapitalizzazione della Società e del suo riequilibrio finanziario nonché la rimozione della fattispecie ex art 2447 c.c.. Tali operazioni straordinarie, si sostanziano nella: i) Ristrutturazione del *Green Bond* approvata dall'assemblea degli obbligazionisti in data 8 maggio 2018 ma sospensivamente condizionata alla deliberazione, da parte dell'assemblea degli azionisti della Società - avvenuta in data 29 giugno 2018 ed iscritta al registro imprese in data 2 luglio 2018 - dei warrants e degli aumenti di capitale riservati ai possessori del prestito obbligazionario e alla conseguente emissione / assegnazione dei corrispondenti strumenti finanziari entro il termine del 21 luglio 2018, ii) azzeramento del debito di Euro 3,6 milioni (il "Debito WIG") nei confronti dell'azionista Gruppo Waste Italia S.p.A. con contestuale incremento del patrimonio netto della Società per pari ammontare per effetto della conversione del Debito WIG in capitale e iii) approvazione da parte dell'assemblea straordinaria degli azionisti di Innovatec dei sopracitati aumenti di capitale, warrant e un aumento di capitale in opzione a tutti soci della società (deliberazioni avvenute sempre in data 29 giugno 2018) con rinuncia all'esercizio dell'opzione da parte del socio di riferimento Sostenya Group Plc e del diritto di prelazione del socio WIG.

L'esecuzione delle sopracitate operazioni straordinarie, sono state tutte perfezionate nel corso del mese di luglio 2018 rimuovendo la fattispecie ex art 2447 c.c. e portando il nuovo capitale sociale e riserva soprapprezzo azioni di Innovatec dal 1 agosto 2018 rispettivamente a Euro 1.850.000,00 e a Euro 3.960.913,79.

Nell'ambito del Piano di Risanamento e delle operazioni straordinarie di cui sopra alla base del piano stesso, la Società ha predisposto un *business plan* per il periodo 2018-2021 (il "**Piano INN**") che mira al raggiungimento di alcuni imprescindibili obiettivi economico-finanziari per consentire la soddisfazione del capitale circolante e del Prestito (come ristrutturato) nonché la prosecuzione delle normali attività della Società. Il Piano INN si basa sulle seguenti assunzioni:

(a) sviluppo del *business* della costruzione e gestione di impianti nel settore rinnovabili ed ambiente acquisendo dal gruppo correlato Gruppo Waste Italia e dall'azionista di riferimento Sostenya - oltre alle commesse già acquisite - nuovi contratti EPC negli anni di Piano INN per la realizzazione di lavori di ampliamento su discariche e di impianti per la produzione di energia rinnovabili in Italia e all'estero;

(b) sottoposizione al mercato di offerte di servizi ad alto valore aggiunto nel campo dell'efficientamento energetico e, vista l'*expertise*, nel campo della realizzazione e gestione di impianti a fonte rinnovabile e connessi al *business* ambientale;

(c) continua razionalizzazione ed efficientamento dei costi fissi di struttura;

(d) mantenimento del *business* del teleriscaldamento fino alla chiusura della stagione termica 2018/2019.

Il Piano evidenzia allo stesso tempo i rischi insiti derivanti da fattori esterni connessi al contesto normativo e macroeconomico di riferimento tra cui quello finanziario e del credito nonché alle omologhe dei concordati preventivi di Gruppo Waste Italia S.p.A. e delle sue principali controllate quali quelli rientranti nel business dell'ambiente e di SEI Energia S.p.A., titolare del business del teleriscaldamento in affitto ad Innovatec S.p.A.. In questo contesto, i principali fattori di rischio evidenziati nel Piano INN sono: i) le normative di incentivazione e le nuove proposte regolamentari del GSE anche in merito ai prezzi dei TEE; ii) le recenti ispezioni effettuate dal GSE su alcuni degli impianti di cui al progetto Serre (che, a far data da maggio 2018, che hanno determinato un provvedimento di restituzione finanziaria - su una delle n. 24 serre del Progetto Serre - degli incentivi per circa n. 1.843 TEE pregressi e n. 1.552 TEE futuri (provvedimento immediatamente contestato da parte della Società con ricorso al TAR del Lazio, sul quale pende il relativo giudizio), iii) sui definitivi esiti del contenzioso avviato nel 2015 dalla Società - con ricorso al TAR del Lazio - contro il GSE per l'indebita riduzione di circa il 50% (n. 80.000 circa) dei TEE rinvenienti dal progetto Serre, la cui udienza per l'assegnazione di parte dei n. 80.000

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

circa si è tenuta in data 13 giugno 2018 con giudizio favorevole (depositato ad inizio agosto 2018) relativo a soli numero dodici ricorsi (di cui uno peraltro nuovamente sospeso per le ispezioni di cui al punto precedente) inerenti quota parte dei ventiquattro progetti incentivati (tutte sentenze appellabili dal GSE al Consiglio di Stato, di cui tre notificate già in data odierna, ai sensi della normativa vigente come già occorso in casi analoghi) e iv) le omologhe dei concordati preventivi di Gruppo Waste Italia S.p.A. e delle sue principali controllate quali quelli rientranti nel business dell'ambiente (committenti dei contratti EPC di ampliamenti discariche ed impianti sottoscritti da Innovatec) e di SEI Energia S.p.A., titolare del business del teleriscaldamento con assunzione di mantenimento dell'affitto ad Innovatec S.p.A. fino alla fine della stagione termica 2019 (quest'ultimo "Rischio business affitto TLR").

In questo ambito, ad inizi settembre 2018, si è avverato il Rischio business affitto TLR a seguito della richiesta di SEI - successivamente accettata da Innovatec - alla sottoscrizione di un accordo di scioglimento - consensualmente ed anticipatamente in via transattiva - del contratto di affitto del ramo di azienda del Teleriscaldamento sottoscritto tra le parti in data 21 luglio 2016 ("Contratto Affitto TLR"). Innovatec ha accettato la proposta di SEI di sciogliere il contratto di affitto a fronte dell'impegno di SEI a convertire in finanziamento conto futuro aumento capitale tutti i crediti vantati nei confronti di Innovatec per complessivi Euro 1,4 milioni. A titolo di corrispettivo e ristoro per il mancato preavviso, SEI si è impegnata a convertire integralmente e irrevocabilmente in finanziamento conto futuro aumento di capitale i crediti vantati nei confronti dell'Emittente per complessivi Euro 1,4 milioni circa ("Debito SEI"). L'aumento di capitale dovrà essere deliberato alle stesse condizioni dei precedenti aumenti di capitale riservati perfezionati nell'ultimo mese di luglio (valore unitario delle nuove azioni riservate a SEI: Euro 0,032 per nuova azione di cui 0,01 a capitale sociale e Euro 0,022 a soprapprezzo azioni) entro il 31 marzo 2019 (l'Impegno AuCap"). Lo scioglimento del Contratto Affitto TLR incide negativamente per circa Euro 2,2 milioni (netto imposte teoriche) sul Piano di Risanamento parzialmente mitigato finanziariamente e patrimonialmente dall'Impegno AuCap di SEI di Euro 1,4 milioni. La Società monitorando costantemente i sopra illustrati fattori di rischio in modo da valutarne anticipatamente i potenziali effetti negativi ed intraprendere le opportune azioni per mitigarli, ha iniziato da inizio settembre 2018 un percorso di rivisitazione del Piano di Risanamento finalizzato ed approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 29 settembre 2018. La rivisitazione del Piano di Risanamento prevede principalmente, tra gli altri interventi programmati sui debiti, il sopracitato azzeramento del Debito SEI di Euro 1,4 milioni, con contestuale incremento del patrimonio netto della Società per pari ammontare per effetto della conversione del Debito SEI in capitale a cui va ad aggiungersi l'impegno da parte della correlata SUNRT 02 S.r.l. ad azzerare il suo credito verso Innovatec per Euro 0,33 milioni con contestuale incremento del patrimonio netto della Società per pari ammontare per effetto della conversione di tale debito in capitale. La rivisitazione del Piano di Risanamento approvata dal consiglio di amministrazione in data 28 settembre 2018 - effettuata a seguito dell'avveramento del Rischio business affitto TLR - ha di nuovo ripristinato l'equilibrio patrimoniale e finanziario di Innovatec, e, avendo già rimosso la fattispecie ex art 2447 c.c., ricapitalizza ulteriormente la Società a seguito degli impegni a sottoscrivere da parte della correlata SEI e SUNRT per futuri aumenti di capitale di Innovatec.

La rivisitazione del Piano conferma altresì le seguenti assunzioni:

- (a) sviluppo del *business* della costruzione e gestione di impianti nel settore rinnovabili ed ambiente acquisendo dal gruppo correlato Gruppo Waste Italia e dall'azionista di riferimento Sostenya - oltre alle commesse già acquisite - nuovi contratti EPC negli anni di Piano INN per la realizzazione di lavori di ampliamento su discariche e di impianti per la produzione di energia rinnovabili in Italia e all'estero;
- (b) sottoposizione al mercato di offerte di servizi ad alto valore aggiunto nel campo dell'efficientamento energetico e, vista l'*expertise*, nel campo della realizzazione e gestione di impianti a fonte rinnovabile e connessi al *business* ambientale;
- (c) continua razionalizzazione ed efficientamento dei costi fissi di struttura;
- (d) e i seguenti rischi, oltre quelli consueti derivanti da fattori esterni connessi al contesto normativo e macroeconomico di riferimento tra cui quello finanziario e del credito derivanti dalle:

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

- mancate omologhe dei concordati preventivi di Gruppo Waste Italia S.p.A. e delle sue principali controllate quali quelli rientranti nel business dell'ambiente (committenti dei contratti EPC di ampliamenti discariche ed impianti sottoscritti e da sottoscrivere da Innovatec);
- modifiche delle normative di incentivazione;
- recenti ispezioni effettuate dal GSE su alcuni degli impianti di cui al progetto Serre che, a far data da maggio 2018, hanno determinato un provvedimento di restituzione degli incentivi già incassati e da incassare su una delle n. 24 serre degli incentivi per circa n. 1.843 TEE pregressi e n. 1.552 TEE futuri. Tale provvedimento è stato immediatamente contestato da parte della Società con ricorso al TAR del Lazio, sul quale pende il relativo giudizio);
- definitivi esiti del contenzioso avviato nel 2015 dalla Società - con ricorso al TAR del Lazio - contro il GSE per l'indebita riduzione di circa il 50% (n. 80.000 circa) dei TEE rinvenuti dal progetto Serre, la cui udienza per l'assegnazione di parte dei n. 80.000 circa si è tenuta in data 13 giugno 2018 con giudizio favorevole emesso ad inizi agosto 2018 dal Tribunale amministrativo relativo a soli numero dodici ricorsi (di cui uno peraltro nuovamente sospeso per le ispezioni di cui al punto precedente) inerenti quota parte dei ventiquattro progetti incentivati e la cui sentenza per tre casi è stata appellata dal GSE in data odierna al Consiglio di Stato ai sensi della normativa vigente.

Alla luce di tutto quanto sopra esposto, il consiglio di amministrazione ritiene di poter continuare ad adottare il presupposto della continuità aziendale nonché di aver fornito un'informativa esaustiva delle significative incertezze che insistono sul mantenimento di tale presupposto nella predisposizione della presente Relazione. Tale valutazione è naturalmente frutto di un giudizio soggettivo che ha tenuto conto del grado di probabilità di avveramento degli eventi e delle incertezze sopra evidenziati. Pertanto, il giudizio prognostico sotteso alla determinazione del consiglio di amministrazione è suscettibile di essere contraddetto dall'evoluzione degli eventi stessi sia perché alcuni di questi (in particolare, i rischi relativi ai TEE e le omologhe del concordato preventivo di WIG e dei concordati preventivi delle società correlate del business ambiente e teleriscaldamento, con conseguente potenziale impatto sull'acquisizione futura di commesse, ricavi e generazione di cassa) potrebbero non verificarsi, sia perché potrebbero insorgere fatti o circostanze, oggi non noti o comunque non compiutamente valutabili, ovvero fuori dal controllo del consiglio di amministrazione, che potrebbero mettere a repentaglio la continuità aziendale pur a fronte di un esito positivo delle condizioni a cui oggi gli amministratori legano la stessa. Al verificarsi di tali rischi si determinerebbe la necessità per la Società di assumere le opportune determinazioni nel rispetto delle norme vigenti. Il consiglio di amministrazione, consapevole dei limiti intrinseci della propria determinazione, garantisce il mantenimento di un costante monitoraggio sull'evoluzione dei fattori presi in considerazione, così da poter assumere, laddove se ne verificassero i presupposti, i necessari rimedi nonché provvedere, con analoga prontezza, ad assolvere agli obblighi di comunicazione al mercato.

5. Evoluzione prevedibile della gestione

Il perdurare di un contesto caratterizzato da una contrazione generalizzata di mercato e l'odierno stallo macroeconomico e del credito per il mercato corporate e retail porta il management ad essere cauto nelle stime future. Il mercato di riferimento è fortemente mutevole e difficilmente prevedibile, con bassissima propensione ad investimenti che non risultino velocemente produttivi.

Lo stato di crisi dell'azionista di riferimento WIG, che nell'agosto 2017 ha depositato la domanda di concordato preventivo "in bianco" e in data 10 maggio 2018 è stata ammessa alla relativa procedura, ha penalizzato la Società e il Gruppo nello sviluppo del business sotto il profilo reputazionale e di reperimento di nuova clientela, di nuovi fidi bancari per smobilizzo di contratti e/o fatture e di garanzie bancarie e/o assicurative da fornire per l'esecuzione di nuove commesse. Per contrastare tale calo, la Società, vista la sua *expertise* nel settore della costruzione e gestione di impianti nel settore rinnovabili ed ambiente è riuscita ad acquisire dalle società del gruppo WIG nuovi contratti EPC per la realizzazione

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

di lavori di ampliamento su discariche e impianti fotovoltaici ed ha in negoziazione, sempre con lo stesso gruppo, ulteriori commesse per circa Euro 23 milioni. Inoltre, la Società e il Gruppo stanno proseguendo nella politica di ristrutturazione organizzativa che ha dato già i suoi frutti in termini di riduzione dei costi fissi di struttura e di riorganizzazione dei business core attraverso la rifocalizzazione nell'offerta di servizi ad alto valore aggiunto nel campo dell'efficienza energetica.

Infine, la Società e il Gruppo ha dato seguito nel primo semestre 2018 ai già delineati obiettivi strategici attuando un Piano di Risanamento e dismissione dei business non più core nonché non redditizi sia da un punto di vista economico e finanziario anche in un'ottica di riduzione progressiva del suo indebitamento.

Nel corso del 2018 è stata ceduta l'intera partecipazione di suo possesso (51%) nella quotata Gruppo Green Power S.p.A., nonché in esecuzione del piano concordatario della controllata Volteo Energie S.r.l., le partecipazioni di Sammartein soc. agricola a r.l. e Pachino Energia S.r.l..

Nell'ambito del Piano di Risanamento la Società ha predisposto un *business plan* per il periodo 2018-2021 (il "Piano INN") che mira al raggiungimento di alcuni imprescindibili obiettivi economico-finanziari per consentire la soddisfazione del capitale circolante e del *Green Bond* (come ristrutturato) nonché la prosecuzione delle normali attività della Società. Il Piano INN si basa nelle sue linee generali strategiche sullo sviluppo del *business* della costruzione e gestione di impianti nel settore rinnovabili ed ambiente anche con parti correlate e la sottoposizione al mercato di offerte di servizi ad alto valore aggiunto nel campo dell'efficientamento energetico e, vista l'*expertise*, anche nel campo della realizzazione e gestione di impianti a fonte rinnovabile e connessi al *business* ambientale. La Società è fortemente impegnata per la concreta realizzazione di detto Piano.

Allegati: schemi consolidati al 30 giugno 2018

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

SOCIETA'	NOMAD	SPECIALIST
INNOVATEC	EnVent Capital Markets Ltd	BANCA FINNAT
Via G. Bensi 12/3	25 Saville Row	Piazza del Gesù, 49
20152 Milano	W1S 2ER London UK	00186 Roma
Raffaele Vanni	Paolo Verna	
Email: raffaele.vanni@innovatec.it	Email : pverna@enventcapitalmarkets.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 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 dell'Efficienza Energetica.

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

Gruppo Innovatec S.p.A.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO		30/06/2018	31/12/2017
ATTIVO			
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI			
		-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I) Immobilizzazioni immateriali			
1) Costi di impianto e di ampliamento	224.816	1.445.007	
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	31.914	
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	69.859	84.193	
5) Avviamento	-	4.308	
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	210.050	
7) Altre	10.315	198.076	
BI) Totale Immobilizzazioni immateriali	304.790	1.971.548	
II) Immobilizzazioni materiali			
1) Terreni e fabbricati	179.821	1.775.198	
2) Impianti e macchinario	7.214.873	8.587.107	
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.008	4.150	
4) Altri beni	7.885	171.760	
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	65.297	-	
BI) Totale Immobilizzazioni materiali	7.468.662	10.538.215	
III) Immobilizzazioni finanziarie			
1) Partecipazioni in:			
a) imprese controllate non consolidate	10.001	10.000	
b) imprese collegate	574.483	587.443	
b) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	480.129	480.129	
d-bis) altre imprese	221.174	221.174	
2) Crediti:			
b) verso imprese controllate non consolidate			
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	90.951	90.952	
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	
b) verso imprese collegate			
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	80.000	80.000	
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	163.629	163.629	
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	
d-bis) verso altri			
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	43.883	
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	610.616	694.978	
3) altri titoli	436.187	-	
BIII) Totale Immobilizzazioni finanziarie	2.667.170	2.371.987	
B) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	10.440.621	14.881.750	
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I) Rimanenze			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	295.308	633.082	
3) lavori in corso su ordinazione	-	544.390	
4) prodotti finiti e merci	-	1.928.019	
Totale rimanenze	295.309	3.105.490	
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita			
II) Crediti			
1) verso clienti			
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	9.034.772	9.839.336	
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	
3) verso imprese controllate non consolidate			
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	4.280	16.793	
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	
3) verso imprese collegate			
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	5.859	5.859	
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	
4) verso controllanti			
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	129.178	-	
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	3.995.768	4.910.337	
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	
5-bis) crediti tributari			
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.181.143	5.490.446	
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	899	
5-ter) Imposte anticipate	324.873	1.224.240	
5 quater) verso altri			
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	444.104	1.258.743	
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	14.308	
Totale crediti	16.119.979	22.760.963	
III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-	
IV) Disponibilità liquide			
1) Depositi bancari e postali	3.515.485	5.370.742	
3) Denaro e valori di cassa	5.173	8.578	
Totale disponibilità liquide (IV)	3.520.657	5.379.321	
C) TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	19.935.944	31.245.773	
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI	944.505	607.643	
TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)	31.321.070	46.735.166	

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

Gruppo Innovatec S.p.A.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO		
PASSIVO	30/06/2018	31/12/2017
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I - Capitale	4.173.444	4.173.444
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	-	-
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Altre riserve:		
Riserva da differenze da traduzione	-	-
Varie altre riserve	-	-
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(5.792)	(10.742)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(19.886.141)	(23.123.247)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	6.929.599	3.237.105
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
Totale patrimonio netto di gruppo	(8.788.889)	(15.723.439)
Patrimonio netto di terzi:		
Capitale e riserve di terzi	(45.170)	1.413.090
Utile (perdita) di terzi	(6.309)	(1.086.392)
Totale patrimonio netto di terzi	(51.479)	326.698
A) TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	(8.840.368)	(15.396.741)
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1) Fondo trattamento quiescenza e obblighi simili	-	17.851
2) Fondo imposte, anche differite	1.881.793	1.981.425
3) Strumenti finanziari derivati passivi;	6.435	10.742
4) Altri	2.998.575	1.638.487
B) TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	4.886.803	3.648.505
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	263.254	500.392
D) DEBITI		
1) Obbligazioni		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	9.880.259	9.779.138
4) Debiti verso banche		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	176.199	3.259.833
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	1.226.961	3.657.358
5) Debiti verso altri finanziatori		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	930.376	267.948
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	4.031.960	5.934.583
6) Accounti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	656	564.825
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
7) Debiti verso fornitori		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	7.325.186	15.810.964
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
9) Debiti verso imprese controllate non consolidate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	24.715	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
10) Debiti verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	169.662	73.197
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11) Debiti verso controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	4.368.177	329.188
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.376.626	5.797.634
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
12) Debiti tributari		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	799.996	3.649.429
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	586.056	643.632
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
14) Altri debiti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.461.749	5.207.676
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
D) TOTALE DEBITI	33.358.580	54.975.405
E) RATE E RISCONTI PASSIVI	1.652.802	3.007.605
TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)	31.321.070	46.735.166

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

Gruppo Innovatec S.p.A.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	01/01/2017 30/06/2017	01/01/2017 31/12/2017
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1a) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.053.975	40.951.400
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti e semilavorati e finiti	-	(67.148)
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	48.246
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	104.032
5) Altri ricavi e proventi		
- Altri	232.707	890.608
A) TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	16.286.682	41.927.138
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(8.797.025)	(16.725.872)
7) per servizi	(1.866.791)	(13.762.697)
8) per godimento di beni di terzi	(909.805)	(2.285.786)
9) per il personale	(927.231)	(4.629.091)
a) salari e stipendi	(668.246)	(3.433.366)
b) oneri sociali	(206.004)	(958.824)
c) trattamento di fine rapporto	(52.415)	(220.042)
d) trattamento di quiescenza e simili	(190)	(922)
e) altri costi	(377)	(15.936)
10) ammortamenti e svalutazioni	(1.638.402)	(12.561.278)
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(267.953)	(2.123.120)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.334.386)	(2.853.946)
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(36.064)	(5.838.443)
d) svalutazione dei crediti compr. all'attivo c. e disp. liquide	-	(1.745.768)
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	160.732	14.032
12) accantonamenti per rischi	-	(50.000)
13) altri accantonamenti	(2.407.825)	(100.000)
14) oneri diversi di gestione	(414.129)	(2.832.270)
B) TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(16.800.477)	(52.932.961)
DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	(513.795)	(11.005.823)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni		
altri	8.188.700	1.000
16) Altri proventi finanziari:		
c) da titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	99.234	4.780
d) proventi diversi dai precedenti		
da altri	156.990	19.593.691
17) Interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	(829.663)	(6.355.244)
17-bis) Utili e (perdite) su cambi	(695)	(8.938)
C) TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	7.614.566	13.235.288
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) Rivalutazioni		
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	(5.100)
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	(105.388)
D) TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE	-	(110.487)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	7.100.771	2.118.978
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	(136.186)	(160.683)
Imposte relative a esercizi precedenti	9.062	(320.346)
imposte differite	(50.357)	166.086
imposte anticipate	-	346.677
21) UTILE (PERDITE) CONSOLIDATI DEL PERIODO	6.923.290	2.150.713
RISULTATO DI PERTINENZA DEI TERZI	(6.309)	(1.086.392)
RISULTATO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	6.929.599	3.237.105

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

Gruppo Innovatec S.p.A.

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	30/06/2018	30/06/2017
<i>(Valori espressi in Euro)</i>		
A. FLUS SI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato del periodo intermedio consolidato	6.923.290	(1.702.747)
Imposte sul reddito	177.481	612.640
Interessi passivi (interessi attivi)	574.134	355.897
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(8.188.699)	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi	(513.793)	(734.210)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto :</i>		
Accantonamenti ai fondi	2.407.825	220.000
Ammortamenti delle Immobilizzazioni	1.602.338	2.474.170
Svalutazione Crediti iscritti nell'attivo circolante	-	83.428
Svalutazione di immobilizzazioni Materiali e Immateriali	(2.926.752)	415.017
Accantonamento per Trattamento di fine rapporto	52.415	122.944
Altre rettifiche per elementi non monetari	(124.251)	6.512
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del Capitale Circolante Netto	497.783	2.587.862
<i>Variazioni del capitale circolante Netto:</i>		
(Aumento)/diminuzione dei crediti commerciali	(1.103.356)	(894.586)
Aumento/(diminuzione) dei debiti commerciali	1.302.360	(4.726.061)
(Aumento)/diminuzione delle rimanenze	337.617	551.252
(Aumento)/diminuzione delle altre attività/altre passività	(4.287.340)	5.903.706
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del Capitale Circolante Netto	(3.252.936)	3.422.172
<i>Altre rettifiche:</i>		
Interessi incassati/pagati	(473.013)	(9.356.698)
(Liquidazioni trattamento di fine rapporto)	(39.964)	(140.491)
(Utilizzo dei fondi)	(565.291)	(616.619)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	(4.331.204)	(6.691.636)
B. FLUS SI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni in materiali	1.398.807	576.365
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni materiali	1.699.104	(658.402)
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni finanziarie	86.912	(143.006)
(Investimenti)/disinvestimenti in altre attività finanziarie	-	93.709
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	3.184.823	(131.335)
C. FLUS SI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
<i>Mezzi terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti verso banche	(14.859)	(661.875)
Aumento/(diminuzione) dei debiti finanziari	(399.771)	9.144.018
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(414.629)	8.482.141
INCREMENTO / (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A ± B ± C)	(1.561.010)	1.659.170
Effetto disponibilità liquide da deconsolidamento su base integrale	(297.654)	-
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO ESERCIZIO	5.379.321	2.793.332
<i>di cui:</i>		
depositi bancari e postali	5.370.742	2.783.233
assegni	-	881
denaro e valori in cassa	8.578	9.218
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DEL PERIODO INTERMEDIO	3.520.657	4.452.502
<i>di cui:</i>		
depositi bancari e postali	3.515.485	4.443.315
assegni	-	881
denaro e valori in cassa	5.173	8.306

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

Gruppo Innovatec SpA

Movimentazione Patrimonio Netto Consolidato

Valori in Euro

	Capitale Sociale	Riserva sovrapposizioni	Riserva legale	Altre Riserve	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	Utile (perdite) a nuovo	Utile perdite d'esercizio	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	Totale Patrimonio netto di gruppo	Totale Patrimonio netto di terzi	Totale Patrimonio netto
Patrimonio netto al 1 gennaio 2017	17.875.481	9.520.243	-	712	(20.483)	(13.196.721)	(33.140.668)	-	(18.961.435)	1.201.818	(17.759.617)
Destinazione risultato dell'esercizio precedente	(13.702.037)	(9.520.243)	-	-	-	(9.918.388)	33.140.668	-	-	-	-
Variazioni nella area di consolidamento integrale di Unix Group S.r.l.	-	-	-	-	-	(34.542)	-	-	(34.542)	34.542	-
Variazione nel fair value di strumenti derivati di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-	-	-	6.212	-	-	-	6.212	690	6.902
Altri movimenti	-	-	-	(709)	-	5.898	-	-	5.189	1.223	6.412
Utile (perdita) del semestre	-	-	-	-	-	-	(1.167.627)	-	(1.167.627)	(535.120)	(1.702.747)
Patrimonio netto al 30 giugno 2017	4.173.444	-	-	3	(14.271)	(23.143.754)	(1.167.627)	-	(20.152.203)	703.153	(19.449.051)
Patrimonio netto al 1 gennaio 2018	4.173.444	-	-	-	(10.742)	(23.123.246)	3.237.105	-	(15.723.438)	326.698	(15.396.740)
Destinazione risultato dell'esercizio precedente	-	-	-	-	-	3.237.105	(3.237.105)	-	-	-	-
Variazioni nella area di consolidamento integrale per uscita gruppo GCP S.p.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(371.868)	(371.868)
Variazione nel fair value di strumenti derivati di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-	-	-	4.950	-	-	-	4.950	-	4.950
Altri movimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (perdita) del periodo intermedio	-	-	-	-	-	-	6.929.599	-	6.929.599	(6.309)	6.923.290
Patrimonio netto al 30 giugno 2018	4.173.444	-	-	-	(5.792)	(19.886.141)	6.929.599	-	(8.788.889)	(51.479)	(8.840.368)

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