

COMUNICATO STAMPA

INNOVATEC S.p.A.

INNOVATEC ENTRA NEL BUSINESS DEL RECUPERO DI BATTERIE ESAUSTE

**ACQUISITO IL 56,45% DI COBAT S.p.A.
PLAYER DI RIFERIMENTO IN ITALIA CON EURO 76M DI RICAVI 2020 NELLA
GESTIONE DEI FLUSSI E NEL RECUPERO DI PILE ED ACCUMULATORI**

**LA SOCIETA' SI APPRESTA A SVOLGERE UN RUOLO STRATEGICO IN UN
MERCATO COME QUELLO DELLE AUTO ELETTRICHE IN ESPANSIONE
ESPOENZIALE GRAZIE A BREVETTI PROPRIETARI PER IL RECUPERO DELLE
BATTERIE AL LITIO**

**L'ACQUISIZIONE INTEGRA LA CAPACITA' DI COBAT DI REPLICARE IL
PROPRIO MODELLO DI BUSINESS SU NUOVE FILIERE DI MATERIALI DA
AVVIARE A RECUPERO, E QUELLA DI GREEN UP DI REALIZZARE E GESTIRE
IMPIANTI PER IL TRATTAMENTO DEGLI STESSI E LA TRASFORMAZIONE IN
MATERIE PRIME SECONDE CREANDO UNA PERFETTA COMPLEMENTARIETA'**

**L' OPERAZIONE ACCELERA IL PERCORSO DI TRANSIZIONE ECOLOGICA
RAFFORZANDO LA CAPACITA' DEL GRUPPO DI SVILUPPARE PROGETTI DI
ECONOMIA CIRCOLARE AMPLIANDO LA PROPRIA QUOTA DI MERCATO NEI
SERVIZI END-TO-END**

**IL CORRISPETTIVO PER L'ACQUISIZIONE È PARI A EURO 9,5M PAGATO PER
CASSA ALLA DATA ODIERNA**

Milano, 1 dicembre 2021 – Innovatec S.p.A. (BIT: **INC**, ISIN: **IT0005412298**), quotata sul mercato Euronext Growth Milan, comunica, l'acquisto da diversi soci venditori del 56,45% del capitale sociale di COBAT S.p.A., *società benefit* ("**COBAT**"), player di riferimento in Italia nella gestione dei flussi e nel recupero di materiali quali per esempio RAEE e Batterie (l'**Operazione**"). L'acquisizione, avvenuta in data odierna ("**Closing**") ad un corrispettivo di Euro 9,5 milioni pagato con la liquidità in cassa, integra e crea una perfetta complementarietà tra la capacità di COBAT di replicare il proprio modello di business su nuove filiere di materiali da avviare a recupero, e quella della controllata Green Up di realizzare e gestire impianti per il trattamento degli stessi e la trasformazione in materie prime seconde. La Piattaforma COBAT, inoltre, forte di una rete capillare di punti di recupero sul territorio è replicabile per ogni tipologia di prodotto e garantisce un servizio efficiente di raccolta, stoccaggio e avvio al riciclo di qualsiasi tipologia di rifiuto. In sintesi, l'Operazione accelera il percorso di transizione ecologica rafforzando la capacità del gruppo di sviluppare progetti di economia circolare ampliando la propria quota di mercato nei servizi end-to-end.

L' Amministratore Delegato, Avv Roberto Maggio ha così commentato: "*L'acquisizione di COBAT ci permette di diventare leader nel recupero delle batterie, mercato in forte crescita grazie alla domanda di auto elettriche. Inoltre, l'integrazione con Green Up e la replicabilità del modello di business COBAT su nuove filiere di materiali non potrà che portare sicuri benefici per Innovatec. L'acquisizione COBAT ci permette infine di guardare avanti rafforzando il nostro posizionamento strategico sul mercato ed*

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

ampliando la nostra offerta commerciale e di servizi end to end, nel contempo consentendoci di incrementare notevolmente la nostra base clienti ed espandere di conseguenza la nostra penetrazione nel mercato."

L'acquisizione si configura come un'operazione significativa ai sensi dell'art. 12 del Regolamento Emittenti AIM Italia.

La società acquisita: COBAT S.p.A.

COBAT S.p.A. *società benefit*, "(COBAT") capitale sociale Euro 355.450,00 diviso in n. 355.450 azioni di Euro 1,00 cadauna, con sede legale a Roma, Via Vicenza 29, CF e P.IVA 14806601002, è una società attiva nell'offerta di servizi al cliente di raccolta, stoccaggio e avvio al riciclo dei rifiuti quali pile, accumulatori, apparecchiature elettriche ed elettroniche nonché di pneumatici fuori uso. La missione di COBAT è da sempre quella di essere il partner ideale per l'erogazione di servizi integrati per la gestione di prodotti giunti a fine vita, rifiuti e non. COBAT svolge la propria attività attraverso la gestione di contratti di servizi sottoscritti con quattro Consorzi di Filiera *infra* definiti. Inoltre, COBAT è presente capillarmente su tutto il territorio nazionale grazie a un network logistico e di impianti garantendo un servizio efficiente di raccolta, stoccaggio e avvio al riciclo di qualsiasi tipologia di rifiuto.

In dettaglio, COBAT detiene il 100% di COBAT Tech S.r.l. la quale, a sua volta, detiene partecipazioni in alcuni consorzi nelle seguenti percentuali: (i) il 37,5% di COBAT RAEE, (ii) il 40% di COBAT TYRE, (iii) il 6% di Cogepir e (iv) il 50% di COBAT Compositi (congiuntamente i "**Consorzi di Filiera**"); oltre al 51% della società di recente costituzione (v) COBAT ECOFACTORY S.r.l..

I Prodotti oggetto di interesse di COBAT sono regolamentati da una serie di Decreti Legislativi e norme nazionali e precisamente:

Settore	Direttiva europea	Decreto Legislativo
Pile ed Accumulatori	Dir. 66/2006/EU	188/2008
App. Elettriche ed Elettr.	Dir. 19/2012/EU	49/2014
	Norma nazionale	
Pneumatici di ricambio	Decreto Min. Ambiente	D.M. n. 182/2019
Razzi di segnalazione e Prod. Pirotecnici	Decreto Min. Ambiente	DM 101/2016, D.Lgs. 123/2015

La Piattaforma COBAT assicura la corretta gestione del fine vita dei prodotti immessi al consumo, la manleva dal principio di responsabilità estesa al produttore in materia di gestione di rifiuti e assicura i migliori standard di sostenibilità ambientale attraverso il completamento del ciclo solo al momento in cui il rifiuto viene riciclato nel totale rispetto di rigidi criteri di sicurezza e dunque trasformato in materie prime da reimpiegare nella produzione di nuovi beni.

I risultati economici di COBAT del 2020 vedono un valore della produzione di Euro 76,5 milioni, un EBITDA di Euro 1,8 milioni e un Utile Netto di Euro 0,5 milioni.

In sintesi, i risultati economico finanziari 2020 di COBAT sono risultati i seguenti:

<i>Euro 000's</i>	2020
Valore della Produzione	76.481
EBITDA	1.845
EBITDA%	2%
EBIT	1.093
Ante Imposte	576
Utile Netto	456
Attivo Immobilizzato	9.396
Attivo circolante	25.531
Debiti oltre l'esercizio e Fondi	(4.427)
Debiti entro l'esercizio	(19.457)
Patrimonio Netto	11.043

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

L'Operazione

L'Operazione consiste nell'acquisizione da parte di Innovatec di una partecipazione rappresentativa del 56,45% (n. 200.638 azioni valorizzati ad Euro 47,35 ad azione) del capitale sociale di COBAT ad oggi posseduta da sette **Soci Venditori**¹ ad un controvalore di Euro 9.500.000 ("Corrispettivo") determinato sulla base di un *enterprise value* per il 100% pari a circa 21 milioni comprensivo dell'indebitamento finanziario netto al 31 ottobre 2021 di Euro 4,2 milioni e un multiplo implicito pari a circa 7,6 volte l'EBITDA stimato 2021, ante sinergie.

Con l'acquisizione, Innovatec acquisisce un player di sicuro riferimento in Italia nella gestione dei flussi e nel recupero delle batterie esauste con un valore della produzione per l'esercizio 2020 di Euro 76 milioni. Il Gruppo, tramite questa acquisizione sinergica e strutturale, rafforza la crescita nell'economia circolare entrando su una filiera in grande sviluppo. In sintesi, Innovatec con l'acquisizione i) prosegue il proprio percorso di verticalizzazione del business per filiera ampliando la propria quota di mercato nel settore della *cleantech*, ii) rafforza la sua capacità di offrire servizi *tailor made* sempre più innovativi per la gestione della circolarità e della sostenibilità e iii) punta a replicare su ogni classe di rifiuto la Piattaforma Cobat basata sulla costituzione di specifici consorzi di filiera per il recupero dei materiali in accordo con la nuova normativa sulla responsabilità estesa del produttore (Dlgs 116/2020) che permette di garantire un servizio efficiente di raccolta, stoccaggio e avvio al riciclo di qualsiasi tipologia di rifiuto.

Il pagamento del Corrispettivo da parte di Innovatec è avvenuto in data odierna con la liquidità presente in cassa.

Inoltre, si rende noto che in accordo con il Contratto, tutti i 10 consiglieri di espressione dei Soci Venditori hanno rassegnato le proprie dimissioni su un totale di 20 membri del Consiglio di Amministrazione. Innovatec, quale azionista di maggioranza proporrà alla prossima Assemblea degli Azionisti un nuovo modello di governance e di partecipazione consiliare alle decisioni aziendali.

Infine, il Corrispettivo non sarà soggetto ad aggiustamento prezzo. Ai sensi del Contratto, i Soci Venditori hanno rilasciato un set limitato di dichiarazioni e garanzie nonché convenuto procedure di indennizzo in caso di *misrepresentation*.

Non sono previste opzioni put per i 12 azionisti detentori del residuo 43,55% del capitale sociale di COBAT o opzioni call per Innovatec per acquistare il residuo al 100%.

L'effetto dell'Operazione sull'Emittente

L'esecuzione dell'Operazione permetterà a Innovatec di: (i) entrare nel settore del recupero di batterie esauste rafforzando la sua presenza nel business dell'economia circolare con un importante apporto in termini di fatturato (stima 2021 COBAT: Euro 90 milioni circa), asset strategici (i.e. brevetti e piattaforme) e competenze, ampliando la propria quota di mercato nei servizi end-to-end, (ii) fare leva su significative sinergie ed ottimizzazioni di costo, al fine di migliorare l'EBITDA *margin* di COBAT ad oggi stimato per il 2021 a circa il 3% sui ricavi ante sinergie, (iii) essere attore rilevante, grazie a brevetti proprietari nel recupero delle batterie al litio nel mercato delle auto elettriche in forte espansione e (iv) integrare la capacità di COBAT di replicare il proprio modello di business su nuove filiere di materiali da avviare a recupero.

¹ I Soci Venditori sono: Eco-bat S.r.l., Clarios Italia S.r.l., Piomboghe S.r.l., A.N.C.O. - Associazione Nazionale Concessionari Consorzi, ASSOFERMET Concommercio Imprese per l'Italia, A.D.A. Associazione Nazionale Demolitori Autoveicoli, FISE Federazione Imprese di Servizi.

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

La Società è stata assistita da Norton Rose Fulbright Studio Legale con un team guidato dall'Avv. Luigi Costa e composto dagli avvocati Ginevra Biadico, Silvia Lazzati e Alice Bixio come consulente legale dell'Operazione, dal dott. Ignazio Arcuri come consulente fiscale, e da Fineurop Investment Opportunities con i dott.ri Giulio Manetti e Giulia Cermaglia come *advisor* finanziario.

I Soci Venditori sono stati assistiti dagli Studi legali White & Case LLP, Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP, Clifford Chance LLP e 42LawFirm S.r.l. e per la parte finanziaria da Fineurop Sodic. In particolare, Eco-bat S.r.l. è stata assistita dallo Studio legale White & Case LLP, con un Team guidato dai Partner Tommaso Tosi e Veronica Pinotti (rispettivamente per la parte corporate/M&A e Antitrust), e composto dagli associates Giuseppe Tantulli (per la parte Antitrust), Giulia Fiorelli e Pietro Festorazzi (per la parte corporate/M&A). Clarios Italia S.r.l. è stata assistita dallo Studio legale Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP, con un Team composto dagli Avvocati Matteo Beretta, Saverio Valentino e Bernardo Massella Ducci Teri. Piomboghe S.r.l. è stata assistita dallo Studio legale Clifford Chance LLP, dall'Avvocato Giuseppe De Palma. Le Associazioni (A.N.C.O. - Associazione Nazionale Concessionari Consorzi, ASSOFERMET - Confcommercio Imprese per l'Italia, A.D.A. - Associazione Nazionale Demolitori Autoveicoli e FISE - Federazione Imprese di Servizi) sono state assistite dallo Studio legale 42LawFirm S.r.l., dall'Avvocato Valerio Vertua.

Il presente comunicato è disponibile sul sito della società www.innovatec.it

Per ulteriori informazioni:

SOCIETA'	EURONEXT GROWTH ADVISOR	SPECIALIST
INNOVATEC	EnVent Capital Markets Ltd	BANCA FINNAT
Via Giovanni Bensi 12/5 20152 Milano	UK42 Berkeley Square - London W1J 5AW	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 89684111	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 (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 punta a rafforzare la propria resilienza e diventare operatore leader nella sostenibilità attraverso l'uso responsabile ed efficiente delle risorse mettendo in relazione energia ed efficienza energetica con il ciclo dei materiali, recupero e riciclaggio e dei rifiuti. Innovatec opera a 360 gradi, offrendo soluzioni innovative end-to-end che rispondono in modo personalizzato e completo alle esigenze dei propri clienti nei business della circolarità e sostenibilità. Con una proposta che integra i servizi per l'efficienza energetica e i servizi per l'ambiente a partire dal recupero dei rifiuti industriali fino al loro riciclo, Innovatec fornisce un supporto concreto ad altre 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.

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