

COMUNICATO STAMPA

INNOVATEC S.p.A.

SCIoglimento anticipato in via transattiva del contratto di affitto del ramo d'azienda teleriscaldamento sottoscritto in data 21 luglio 2016 con la società collegata SEI Energia S.p.A., previo parere favorevole del Comitato Parti Correlate

- **Innovatec ha accettato la proposta di SEI Energia di sciogliere il contratto di affitto a fronte dell'impegno di SEI Energia 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 capitale dovrà essere deliberato entro il 31 marzo 2019 alle stesse condizioni dei precedenti aumenti di capitale riservati perfezionati a luglio 2018**

ENTRO LA METÀ DEL PROSSIMO MESE DI OTTOBRE 2018 IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE MODIFICHERÀ IL PIANO 2018-2021 PER COMPENSARE GLI EFFETTI DELL'OPERAZIONE CON SEI MEDIANTE INTERVENTI CORRETTIVI IN CORSO DI FINALIZZAZIONE. IL PIANO SARÀ OGGETTO DI NUOVA ATTESTAZIONE EX-ART 67 L.F.

Milano, 5 settembre 2018 - 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, teleriscaldamento 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 in data odierna è stato sciolto consensualmente in via transattiva tra le parti – con il parere favorevole del Comitato Parti Correlate - il contratto di affitto del ramo di azienda del Teleriscaldamento ("**Ramo TLR**") sottoscritto tra l'Emittente e SEI Energia S.p.A. ("**SEI**" e congiuntamente le "**Parti**") in data 21 luglio 2016 ("**Contratto Affitto TLR**").

SEI, società attiva nel business del teleriscaldamento nell' hinterland torinese, aveva presentato a fine dicembre 2016 la domanda per l'ammissione della società alla procedura di concordato preventivo "con riserva" ai sensi dell'art. 161, sesto comma, L. Fall., recante una proposta di concordato in continuità aziendale "diretta", con prosecuzione dell'impresa in capo a SEI. Tale domanda è stata dichiarata inammissibile dal Tribunale di Torino con provvedimento del 19 ottobre 2017. A seguito di tale provvedimento, SEI ha depositato una seconda proposta di concordato in continuità "indiretta" con terzo assuntore in data 3 maggio 2018 (cfr. comunicato stampa di Gruppo Waste Italia S.p.A. del 4 maggio 2018). Anche questa seconda domanda è stata dichiarata inammissibile dal medesimo Tribunale di Torino con provvedimento del 26 giugno 2018.

In data 6 agosto 2018 la Procura della Repubblica di Milano ha depositato un'istanza di fallimento nei confronti di SEI, con udienza prevista per il 12 settembre p.v.

A seguito dell'istanza di fallimento, al fine di affidare a un soggetto istituzionale la gestione del ramo di azienda del *business* teleriscaldamento nell'ambito di una nuova proposta di concordato in continuità con terzo assuntore, SEI ha proposto a Innovatec lo scioglimento immediato del Contratto Affitto TLR in essere con la Società, anticipatamente rispetto al termine del 31 marzo 2019 originariamente previsto da Innovatec. A parere di SEI l'adozione di tale misura le consentirebbe di accedere a procedure di risanamento e riorganizzazione, anche di carattere concorsuale, alternative al fallimento.

A titolo di corrispettivo e ristoro per il mancato preavviso, SEI ha proposto di 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. L'aumento di capitale dovrà essere deliberato alle

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

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 sovrapprezzo azioni) entro il 31 marzo 2019 (l'Impegno AuCap").

Il Contratto Affitto TLR era una operazione "ponte" – con recesso libero con un preavviso di 90 giorni - al fine di salvaguardare l'interesse pubblico all'erogazione del servizio di teleriscaldamento nonché l'integrità e il valore del patrimonio sociale di SEI (visto lo stato di crisi della stessa) nella prospettiva della riorganizzazione e del risanamento anche mediante il ricorso da parte di SEI alle procedure concorsuali. Il *business* del teleriscaldamento non è di interesse strategico per Innovatec la quale già nelle assunzioni del piano di risanamento 2018-2021 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 13 giugno 2018 ("Piano") e certificato dall'esperto indipendente Dott. Luigi Reale ai sensi dell'articolo 67, comma 3, lettera d), della legge fallimentare (L.F.) assumeva il mantenimento del *business* del teleriscaldamento fino alla chiusura della stagione termica 2018/2019, (i.e. fino al marzo 2019).

L'operazione di scioglimento del Contratto Affitto TLR, transazione e Impegno AuCap con SEI (l'Operazione") costituisce un'operazione di maggiore rilevanza con parti correlate ai sensi del Regolamento OPC ed è stata oggetto di parere favorevole del Comitato Parti Correlate rilasciato in data odierna.

Il Comitato OPC ha valutato positivamente l'interesse dell'Emittente al compimento della Operazione e la convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni principalmente in considerazione de: *i)* l'assenza di interesse strategico da parte di Innovatec rispetto al *business* del teleriscaldamento, *ii)* le rappresentazioni ricevute da SEI in merito alla possibilità di accedere a procedure di risanamento e riorganizzazione alternative al fallimento in caso di esecuzione dell'Operazione e al rischio di concreto fallimento della SEI in caso di mancato scioglimento - nelle tempistiche prospettate - del Contratto Affitto TLR, con conseguente rischio per Innovatec di subire il recesso in sede di procedura fallimentare con l'incertezza in merito all'equo indennizzo eventualmente spettante alla Società, *iii)* la riduzione dell'indebitamento di Innovatec a seguito dell'Impegno AuCap e *iv)* la congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni derivanti dall'Impegno Aucap rispetto al patrimonio netto dell'Emittente, in linea con le condizioni applicate agli aumenti di capitale perfezionati nel luglio 2018.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, preso atto della proposta di SEI e del parere favorevole del Comitato OPC, condividendo e facendo proprie le valutazioni del parere del Comitato ha accettato la proposta di SEI.

Lo scioglimento del Contratto Affitto TLR incide negativamente per circa Euro 2,2 milioni (netto imposte teoriche) sul Piano. Entro la metà del prossimo mese di ottobre 2018 il Consiglio di Amministrazione modificherà il Piano per compensare gli effetti dell'Operazione mediante interventi correttivi in corso di finalizzazione. Il Piano sarà oggetto di nuova attestazione ex-art 67 l.f.

Gli oneri informativi connessi all'esistente rapporto di correlazione saranno espletati nei tempi stabiliti dalla Procedura OPC.

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 Giovanni Bensi 12/3 20152 Milano	UK42 Berkeley Square - London W1J 5AW <i>Italian Branch</i> , via Barberini 95 Roma	Piazza del Gesù, 49 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.
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

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, teleriscaldamento nonché 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