



COMUNICATO STAMPA

INNOVATEC S.p.A.

COMUNICATO STAMPA

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI INNOVATEC S.P.A.

- **I Risultati preliminari della Società al 31 dicembre 2017: Ricavi a Euro 21 milioni (2016: Euro 11,5 milioni), EBITDA ante le componenti straordinarie non recurring a Euro 1,5 milioni (2016: negativo per Euro 3,5 milioni) e Indebitamento Finanziario Netto comprensivo leasing operativi del Progetto Serre a Euro 15,1 milioni (2016: Euro 14,6 milioni)**
- **Operazione di risanamento della Società finalizzata ad assicurare la sostenibilità dell'indebitamento mediante la proposta di ristrutturazione e rimodulazione del prestito obbligazionario ("Green Bond") "INNOVATEC Euro 10 milioni NOTES DUE 2020" ISIN IT0005057770**
- **Proposta di aumento del capitale con esclusione del diritto di opzione riservato ai bondholders del Green Bond, a Gruppo Waste Italia S.p.A. e ad altri investitori istituzionali funzionale all'operazione di risanamento**

Milano, 14 marzo 2018 - Innovatec S.p.A. ("Innovatec", "Emittente" e/o "Società"), quotata sul mercato AIM Italia, attiva nello sviluppo e offerta di tecnologie innovative, prodotti e servizi per il mercato *corporate* e *retail* nell'ambito della generazione distribuita *smart grid* e *smart cities*, dell'efficienza energetica e dello storage di energia, rende noto che il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi oggi, ha esaminato i risultati preliminari gestionali della Società e l'indebitamento finanziario netto, da cui emergono Ricavi per Euro 21 milioni (2016: Euro 11,5 milioni), un EBITDA *ante* le componenti straordinarie *non recurring* per Euro 1,5 milioni (2016: negativo per Euro 3,5 milioni) e un Indebitamento Finanziario Netto comprensivo leasing operativi per Euro 15,1 milioni (2016: Euro 14,6 milioni).

La positiva marginalità operativa lorda *ante* costi *non recurring* deriva da un aumento della redditività del ramo in affitto del teleriscaldamento e dalle vendite a mercato dei TEE i cui prezzi sono più che raddoppiati nel periodo nonché dei risultati ottenuti sull'attività di ristrutturazione organizzativa avviata lo scorso esercizio in un'ottica di riduzione dei costi fissi.

Alla luce dei dati di conto economico, indebitamento finanziario netto e patrimonio netto, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto del persistere della situazione di perdita del capitale superiore a un terzo e, considerando lo *status* attuale e le *performance* del Gruppo di questi ultimi esercizi, al fine di assicurare la sostenibilità dell'indebitamento finanziario netto nel breve termine ed impostare lo sviluppo delle attività su una struttura economico-finanziaria più solida e coerente con i flussi presenti e futuri di business, ha rilevato la necessità di continuare il percorso fin qui fatto di rimodulazione e ristrutturazione dei debiti finanziari.

Tra le misure previste per rendere sostenibile l'indebitamento vi sono, tra l'altro, (i) la ristrutturazione del prestito obbligazionario emesso da Innovatec S.p.A. "Innovatec 2020" 8,125%

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

OCT20 EURO 10MM ISIN IT0005057770 di Euro 10 milioni e con scadenza al 21 ottobre 2020 (di seguito il "**Prestito**"), e (ii) l'avvio di un'operazione di risanamento finalizzata anche ad un riequilibrio di medio lungo termine della posizione finanziaria della Società (l'**Operazione di Risanamento**").

L'Operazione di Risanamento prevede la seguente proposta di ristrutturazione del Prestito di Euro 10 milioni (la "**Proposta Ristrutturazione Bond**") agli obbligazionisti titolari del Prestito (i "**Bondholders**"):

- (i) la corresponsione di un importo pari a circa Euro 2,2 milioni messi a disposizione dai garanti del Prestito, Volteo Energie S.r.l.¹ ("**Volteo**") e Gruppo Waste Italia S.p.A.² ("**WIG**") e pagabili in tre anni;
- (ii) la conversione di parte del Prestito in un prestito obbligazionario convertibile a tre anni di Euro 3 milioni *bullet*, tasso 2% con uno *strike price* di Euro 6 centesimi³, che permetterà ai *Bondholders* di poter intercettare i flussi futuri previsti su Innovatec per nuove potenziali commesse di realizzazione impianti in modalità EPC e dividendi da Innovatec Power S.r.l.;
- (iii) la conversione di Euro 2,1 milioni del Prestito in un numero di azioni dell'Emittente di nuova emissione pari a n. 65.625.000, sulla base di una valorizzazione di 3,2 centesimi ad azione; e
- (iv) una percentuale di *non recovery* pari a circa il 37% dell'ammontare complessivo del Prestito e degli interessi maturati alla data odierna ("**Non Recovery**").

Contestualmente alla ristrutturazione del Prestito, l'Operazione di Risanamento prevede un aumento di capitale riservato a WIG e altri investitori istituzionali fino a complessivi Euro 4,6 milioni, di cui Euro 3,6 milioni e Euro 1 milione da sottoscrivere mediante conversione dei crediti di pari importo vantati nei confronti di Innovatec rispettivamente da parte di WIG e da altri creditori della Società ("**Aucap Riservato INN**").

L'Operazione di Risanamento è subordinata all'assenso dei *Bondholders* in merito alla Proposta Ristrutturazione Bond e all'approvazione dell'istanza di autorizzazione a partecipare all'Aucap Riservato INN già presentata da Gruppo Waste Italia S.p.A. al Tribunale di Milano.

L'Emittente rende noto che sta procedendo alla convocazione di (i) un'Assemblea dei *Bondholders* programmata per la data del 20 aprile 2018 con l'obiettivo di sottoporre agli Obbligazionisti la Proposta Ristrutturazione Bond e (ii) un'Assemblea straordinaria degli Azionisti programmata per la data del 21 aprile 2018 con l'obiettivo di illustrare la Proposta Ristrutturazione Bond e di sottoporre agli Azionisti l'approvazione dell'Aumento di Capitale, anche ai fini degli opportuni provvedimenti ai sensi dell'articolo 2446 cod. civ.

Innovatec informerà tempestivamente il mercato in merito agli sviluppi rilevanti delle discussioni in corso al fine di verificare la fattibilità dell'Operazione di Risanamento.

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

¹ In data 28 novembre 2017, il Tribunale di Milano, con sentenza n. 11935/2017 pubblicata il 27/11/2017 RG n. 50667/201 ha omologato, il concordato Volteo in continuazione d'impresa. La domanda di concordato preventivo fu presentata dalla controllata ad inizio agosto 2016.

² Gruppo Waste Italia S.p.A. in data 21 agosto 2017 ha depositato presso il Tribunale di Milano il 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.. In tale ambito in data 13 marzo 2018 la società ha provveduto a depositare presso il Tribunale, il ricorso Integrativo ex art. 161 comma 1 R.D. 16 Marzo 1942, n. 267, con piano e proposta definitiva di concordato preventivo in continuità aziendale Ex Art. 186 bis L. Fall. nel pieno rispetto del termine del 13 marzo 2017, indicato nel decreto giudiziale del 4 gennaio 2018.

³ Alla data odierna il valore dell'azione Innovatec è pari a circa 4,4 centesimi di Euro.

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 Bisceglie 76	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