



**DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONE DI MAGGIOR RILEVANZA CON PARTI CORRELATE**

*Redatto ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modificazioni ed integrazioni.*

**Relativo alla sottoscrizione di un finanziamento soci infruttifero tra Sostenya Group S.r.l. e Innovatec S.p.A.**

**Operazione approvata dal Consiglio di Amministrazione di Innovatec S.p.A. in data 11 dicembre 2025**

18 DICEMBRE 2025

Il presente Documento Informativo è stato pubblicato in data 18 dicembre 2025 ed è a disposizione del pubblico presso la sede legale di Innovatec S.p.A. (Milano, Via Giovanni Bensi n. 12/5), sul sito *internet* di Innovatec S.p.A. [www.innovatec.it](http://www.innovatec.it) nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage – consultabile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

## INDICE

PREMESSA .....	3
1. AVVERTENZE .....	4
1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione .....	4
2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE .....	5
2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione .....	5
2.2 Parti correlate coinvolte nell'Operazione, natura della correlazione, natura e portata degli interessi di tali parti nell'Operazione.....	6
2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell'Operazione ..	6
2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari .....	7
2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione .....	8
2.6 Incidenza dell'Operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate .....	8
2.7 Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione .....	8
2.8 Iter di approvazione dell'Operazione .....	9
2.9 Rilevanza dell'Operazione derivante dal cumulo, ai sensi dell'articolo 5, comma 2, del Regolamento OPC .....	10
ALLEGATI.....	11

## **PREMESSA**

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”) è stato predisposto da Innovatec S.p.A. (“**Innovatec**”, “**Emissente**”, “**Società**”) ai sensi dell’articolo 5 del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato (il “**Regolamento OPC**”), nonché dell’articolo 11 della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società, come da ultimo aggiornata con delibera del Consiglio di Amministrazione del 30 settembre 2021 (la “**Procedura OPC**”).

Il presente Documento Informativo ha ad oggetto l’operazione di sottoscrizione di un finanziamento soci di Euro 3.913.493,67 da parte di Sostenya Group S.r.l. (“**Sostenya Group**”) a favore di Innovatec mediante sottoscrizione di un atto di accolto non liberatorio di un debito di Innovatec verso la controllata Genkinn S.r.l. (“**Genkinn**”) sorto a seguito di un atto di accolto non liberatorio sottoscritto tra Innovatec e Genkinn di parte di un finanziamento di Euro 7.010.000 erogato dalla correlata Haiki+ S.p.A. (“**Haiki**”) a Genkinn e regolato da contratto sottoscritto tra Haiki, Genkinn, Innovatec e Sostenya Group in data 17 dicembre 2024 (“**Vendor Loan**”).

L’Operazione è stata qualificata da Innovatec come operazione con parti correlate ai sensi della Procedura OPC in quanto Sostenya Group controlla, sulla base delle informazioni disponibili alla data odierna, una quota pari al 45,35% del capitale sociale dell’Emissente. Inoltre, l’Operazione è stata qualificata da Innovatec come operazione con parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi della Procedura OPC e dell’Allegato 3 del Regolamento OPC in quanto essa risulta superiore alla soglia del 5% degli indici di rilevanza del controvalore, dell’attivo e delle passività di cui al paragrafo 1.1, lettere a), b) e c), dell’Allegato 3 al Regolamento OPC, come descritto nel paragrafo 2.5. La Società ha quindi predisposto il presente Documento Informativo, ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC.

La delibera di approvazione dell’Operazione da parte del Consiglio di Amministrazione dell’Emissente è intervenuta in data 11 dicembre 2025, previo parere favorevole del comitato per le operazioni con parti correlate della Società (il “**Comitato OPC**”).

Il presente Documento Informativo, pubblicato in data 18 dicembre 2025, è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Milano, Via Giovanni Bensi 12/3, sul sito internet della Società ([www.innovatec.it](http://www.innovatec.it)) nella sezione Investor Relations, nonché depositato presso Borsa Italiana S.p.A. ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)).

## 1. AVVERTENZE

### 1.1 *Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione*

L'Operazione costituisce un'operazione tra parti correlate ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC in considerazione del fatto che (i) la controparte dell'Operazione è Sostenya Group, azionista di controllo di Innovatec e (ii) nel Consiglio di Amministrazione della Società è presente Pietro Colucci, amministratore non esecutivo e socio di minoranza, tramite la sua società interamente controllata Neutral S.r.l., di Sostenya Group con una quota pari al 24% del capitale sociale.

In dettaglio, Sostenya Group è titolare, sulla base delle informazioni disponibili alla data odierna, di una quota pari al 45,35% del capitale sociale dell'Emittente. Il capitale sociale di Sostenya Group è detenuto (i) per il 38% del capitale sociale da Nicola Colucci tramite la società Vulcania S.r.l.; (ii) per il 38% da Camilla Colucci tramite la società Vegvisir S.r.l.; e (iii) per il restante 24% dalla società Neutral S.r.l. riconducibile a Pietro Colucci, amministratore non esecutivo dell'Emittente. Pietro Colucci non è amministratore e non ha nessuna carica esecutiva in Sostenya Group.

Si evidenzia inoltre che Sostenya Group, tramite SG Holding S.r.l. controlla indirettamente Haiki, con una quota pari al 57,77% del capitale sociale. Haiki, già controllata di Innovatec, è quotata sul mercato Euronext Growth Milan (EGM) dal 10 gennaio 2025 a seguito del perfezionamento dell'atto di scissione parziale, proporzionale e inversa di Innovatec a favore di Haiki (iscritto presso gli uffici del Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza e Lodi in data 20 dicembre 2024) e del rilascio in data 8 gennaio 2025 da parte di Borsa Italiana del provvedimento di ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie e dei warrant di Haiki.

Si evidenzia infine che il Presidente ed Amministratore Delegato dell'Emittente Roberto Maggio è amministratore unico di Genkinn titolare del Vendor Loan, oggetto dell'accordo parziale non liberatorio da parte di Innovatec e sua volta oggetto dell'Operazione con Sostenya Group.

In occasione della deliberazione consiliare della Società tenutasi in data 11 dicembre 2025 e avente ad oggetto il perfezionamento dell'Operazione, l'amministratore Pietro Colucci ha dichiarato di essere portatore di interesse in relazione all'Operazione ai sensi dell'articolo 2391 del codice civile e si è astenuto dal voto.

Fermo restando quanto precede, tenuto conto delle caratteristiche dell'Operazione, non si ravvisano, a giudizio di Innovatec, particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni con parti correlate né rischi diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni di analoga natura.

Il Comitato OPC, chiamato ad esprimersi ai sensi della Procedura OPC, è stato informato dei termini e delle condizioni dell'Operazione, è stato coinvolto nella fase istruttoria attraverso la ricezione di un flusso di informazioni adeguato e di supporti documentali, e ha rilasciato il proprio parere favorevole in merito all'Operazione in data 11 dicembre 2025, allegato al seguente Documento Informativo quale Allegato 1.

## 2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

### 2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione

Il presente Documento Informativo ha ad oggetto l'operazione di sottoscrizione di un finanziamento soci di Euro 3.913.493,67 da parte di Sostenya Group a favore di Innovatec (“**Finanziamento Soci**”) mediante sottoscrizione di un atto di accolto non liberatorio (“**Accollo Sostenya**”) di un debito di Innovatec verso la controllata Genkinn sorto a seguito di un atto di accolto non liberatorio sottoscritto tra Innovatec e Genkinn (“**Accollo Innovatec**”) di parte del Vendor Loan di Euro 7.010.000 erogato dalla correlata Haiki a Genkinn (“**Vendor Loan**”)<sup>1</sup> e regolato da contratto sottoscritto in data 17 dicembre 2024 tra le parti Haiki, Genkinn, Innovatec (in qualità di socio unico di Genkinn) e Sostenya Group (in qualità di co-obbligato).

Ad esito dell'Operazione, Sostenya Group risulterà titolare di un credito verso Innovatec di Euro 3.913.493,67.

In data 11 dicembre 2025, previo parere favorevole del Comitato OPC, Sostenya Group, Innovatec e Genkinn hanno sottoscritto un accordo (“**Accordo**”) che prevede la sottoscrizione dell'Accollo Innovatec e dell'Accollo Sostenya e la conversione del credito di Euro 3.913.493,67 vantato da Sostenya Group verso Innovatec sorto a seguito dell'Accollo Sostenya a finanziamento soci (“**Finanziamento Soci**”) il cui corrispettivo di pari importo (il “**Corrispettivo**”) sarà regolato secondo i seguenti termini e condizioni:

- (a) s'intende subordinato e convertibile in patrimonio netto in conto futuro aumento capitale a discrezione di Innovatec e sarà differito senza applicazioni di interessi e pertanto in via infruttifera; potrà pertanto essere effettuato entro il termine ultimo del 31 dicembre 2029 (il “**Termine Ultimo**”), in qualsiasi momento a discrezione di Innovatec, ferma restando la facoltà per Sostenya Group – da esercitarsi con un preavviso di almeno 90 giorni – di richiedere il pagamento, in tutto o in parte, del Corrispettivo anche anticipatamente al Termine Ultimo, una o più volte;
- (b) qualora Sostenya Group eserciti la facoltà di cui al precedente punto (a), il credito riveniente dalla richiesta di pagamento sarà esigibile unicamente a condizione che, a insindacabile giudizio di Innovatec:
  - (i) Innovatec, alla data della richiesta e del pagamento, si trovi in condizioni di carattere patrimoniale, economico e finanziario che possano consentire il soddisfacimento del credito, o di parte di esso, senza pregiudizio alcuno per l'equilibrio patrimoniale e finanziario di Innovatec;
  - (ii) il pagamento non dia luogo a una violazione degli impegni finanziari (c.d. covenants) e non finanziari previsti dai regolamenti dei prestiti obbligazionari nonché dai contratti di finanziamento che Innovatec ha e/o avrà sottoscritto entro il Termine Ultimo; e
  - (iii) i flussi finanziari e di cassa di Innovatec consentano l'esecuzione del pagamento;

in ogni caso, anche qualora Sostenya Group eserciti la facoltà di cui al precedente punto (a) e

---

<sup>1</sup> Debito finanziario in capo a Genkinn S.r.l. verso Haiki+ S.p.A., di ammontare pari a Euro 7.010 mila. Il relativo contratto di finanziamento a titolo oneroso sottoscritto il 17 dicembre 2024, efficace dal 10 gennaio 2025, prevede il riconoscimento di un tasso di interesse del 5,21% annuo e il rimborso a 5 anni (31 dicembre 2029) in un'unica soluzione, con contestuale impegno formale da parte di Sostenya Group S.r.l. a subentrare nel pagamento delle rate di interesse e del rimborso a scadenza in caso di inadempimento da parte di Genkinn. Qualora, alla data di scadenza finale o alla data di rimborso anticipato, Genkinn non proceda al rimborso integrale del prestito, il prestito, ai sensi dell'articolo 1224 del Codice Civile, maturerà interessi moratori, limitatamente alla quota non rimborsata, ad un tasso annuo pari al tasso di interesse maggiorato del 2%. Genkinn potrà rimborsare il prestito anche con strumenti alternativi di pagamento, senza alcun premio o penale, in tutto o in parte, in qualsiasi momento prima del 31 dicembre 2029, a condizione che tale pagamento anticipato includa tutti gli interessi maturati a quella data e non pagati. Il rimborso anticipato è obbligatorio in caso di cambio del controllo di Innovatec o di Genkinn.

ricorrano le condizioni previste nel precedente punto (b), Innovatec avrà facoltà di convertire unilateralmente il relativo credito in poste di patrimonio netto in conto futuro aumento capitale di Innovatec.

È previsto che il perfezionamento dell'Accordo avvenga entro il 15 dicembre 2025. Il perfezionamento non è subordinato a condizioni sospensive.

## ***2.2 Parti correlate coinvolte nell'Operazione, natura della correlazione, natura e portata degli interessi di tali parti nell'Operazione***

L'Operazione costituisce un'operazione tra parti correlate ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC in considerazione del fatto che (i) la controparte dell'Operazione è Sostenya Group, azionista di controllo di Innovatec – sulla base delle informazioni disponibili alla data – con una quota pari al 45,35% del capitale sociale dell'Emittente e (ii) nel Consiglio di Amministrazione della Società è presente Pietro Colucci, amministratore non esecutivo e socio di minoranza di Sostenya Group tramite la società interamente controllata Neutral S.r.l..

In dettaglio, il capitale sociale di Sostenya Group è detenuto (i) per il 38% del capitale sociale da Nicola Colucci tramite la società Vulcania S.r.l.; (ii) per il 38 % da Camilla Colucci tramite la società Vegvisir S.r.l; e (iii) per il restante 24% da Neutral S.r.l., società riconducibile a Pietro Colucci di cui è socio unico. Alla data del presente Documento Informativo, Pietro Colucci non risulta essere membro del consiglio di amministrazione di Sostenya Group mentre è presente nel Consiglio di Amministrazione di Innovatec in qualità di amministratore non esecutivo.

In occasione della deliberazione consiliare dell'Emittente tenutasi in data 11 dicembre 2025 e avente ad oggetto la realizzazione dell'Operazione, l'amministratore Pietro Colucci ha dichiarato di essere portatore di interesse in relazione all'Operazione ai sensi dell'articolo 2391 del codice civile e si è astenuto dal voto.

L'Operazione è stata qualificata da Innovatec come operazione con parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi della Procedura OPC e dell'Allegato 3 del Regolamento OPC. In particolare, l'Operazione risulta superiore alla soglia del 5% degli indici di rilevanza del controvalore, dell'attivo e delle passività di cui al paragrafo 1.1, lettere a), b) e c), dell'Allegato 3 al Regolamento OPC, come descritto nel paragrafo 2.5.

Alla luce di quanto precede, l'Emittente ha predisposto, ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC il presente Documento Informativo, redatto in conformità all'Allegato 4 del Regolamento OPC ai sensi dell'articolo 11 della Procedura OPC, e il Comitato OPC ha rilasciato un motivato parere favorevole circa l'interesse di Innovatec al compimento dell'Operazione e la convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni previste nell'Accordo.

## ***2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell'Operazione***

Il Finanziamento Soci si inserisce nel più ampio contesto di sostegno alla continuità aziendale dell'Emittente e del gruppo ad essa facente capo offerto dal socio Sostenya Group per lo sviluppo del business core di Innovatec. Per espressa volontà di Sostenya Group, il Corrispettivo rinveniente dall'Operazione, ai sensi dell'Accordo e secondo quanto descritto nel paragrafo 2.1. del presente Documento Informativo, potrà non essere oggetto di esborso monetario da

parte di Innovatec, in quanto quest'ultima avrà facoltà di convertire unilateralmente il Finanziamento Soci in poste di patrimonio netto in conto futuro aumento capitale dell'Emittente a vantaggio della complessiva posizione finanziaria netta del gruppo che risulterà diminuita a seguito della riduzione del Vendor Loan e degli interessi relativi verso la correlata Haiki e conseguentemente liberare risorse finanziarie da indirizzare alla crescita del Gruppo Innovatec.

In dettaglio, l'Operazione permette al Gruppo Innovatec:

- di diminuire il Vendor Loan di Genkinn verso Haiki con scadenza 31 dicembre 2029 da Euro 7.010.000 a Euro 3.402.183,74 con conseguente riduzione della quota capitale del Vendor Loan di Euro 3.913.493,67 e degli oneri finanziari complessivi che matureranno nel corso della durata del finanziamento ad un tasso di interesse fisso del 5,21% annuo;
- di iscrivere il valore della riduzione del Vendor Loan di 3.913.493,67 a seguito dell'Accollo Sostenya, in Finanziamento Soci, infruttifero di interessi con facoltà da parte di Innovatec di convertire unilateralmente tale debito in poste di patrimonio netto in conto futuro aumento capitale.
- una più flessibile gestione dei flussi di cassa attuali e prospettici.

Si evidenzia comunque che essendo l'Accollo Sostenya non liberatorio da parte di Haiki, rimangono salvi per la controllata Genkinn gli obblighi derivanti dal contratto di Vendor Loan, i cui rischi risultano per il Consiglio di Amministrazione di Innovatec di bassa probabilità di accadimento, mitigati dal fatto che la controllante Sostenya Group, ai sensi del contratto di Vendor Loan, è già co-obbligata verso Haiki e che quest'ultima, come Innovatec è anch'essa controllata da Sostenya Group con una quota pari 57,77% del capitale sociale.

L'Operazione ha pertanto rilevanza strategica ed è pienamente coerente con l'interesse sociale e gli obiettivi industriali di Innovatec e del suo gruppo, anche avuto riguardo ai termini e condizioni dell'Accordo.

#### ***2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari***

Il Corrispettivo è stato fissato negozialmente tra le parti nell'Accordo al valore nominale, secondo i termini e condizioni sinteticamente indicati nel precedente Paragrafo 2.1 e risulta infruttifero di interessi. In particolare, esso potrà non essere oggetto di esborso monetario da parte di Innovatec, in quanto quest'ultima avrà facoltà di convertire unilateralmente il Finanziamento Soci in poste di patrimonio netto in conto futuro aumento capitale dell'Emittente a vantaggio della complessiva posizione finanziaria netta del gruppo.

Inoltre, in considerazione del fatto che non risultano dall'Operazione corresponsione di interessi, oneri aggiuntivi, clausole di covenant e representations & warranties, si ritiene che l'Operazione, sebbene non sia liberatoria per la controllata Genkinn nelle obbligazioni presenti nel Vendor Loan sia stata conclusa a condizioni più vantaggiose rispetto ai termini e condizioni previste dal Vendor Loan, già convenienti rispetto ad operazioni bancarie di analoga natura e, complessivamente, più convenienti per la Società.

## **2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione**

L'Operazione costituisce un'operazione di maggiore rilevanza con parti correlate ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC.

In particolare, l'Operazione risulta superiore alla soglia del 5% degli indici di rilevanza del controvalore, dell'attivo e delle passività di cui al paragrafo 1.1, lettere a), b) e c), dell'Allegato 3 al Regolamento OPC.

Nel caso di specie, (1) l'indice di rilevanza del controvalore è pari a circa il 24%, stante il rapporto tra il controvalore dell'Operazione preso a riferimento ai fini dell'applicazione della Procedura OPC, di Euro 3.913.493,67 e la capitalizzazione di Innovatec rilevata al 30 giugno 2025, pari a circa Euro 16,3 milioni; (2) l'indice di rilevanza dell'attivo è pari a circa il 20%, e (3) l'indice di rilevanza delle passività è anch'esso pari a circa il 20%.

Gli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione sui risultati consolidati di Innovatec al 30 giugno 2025 sono i seguenti (i **"Dati Post Operazione"**):

- (a) a livello di valori presenti nel conto economico consolidato al 30 giugno 2025: una riduzione degli oneri finanziari di Euro 171 mila;
- (b) a livello di stato patrimoniale consolidato e separato al 30 giugno 2025: un aumento dei debiti verso controllanti per Euro 3.913.493,67 e una riduzione dei debiti verso società soggette a comune controllo da parte della controllante Sostenya Group per pari importo. L'iscrizione del sopracitato debito verso la controllante regolato secondo le modalità descritte nel paragrafo 2.1 dovrà essere attualizzato in conformità ai principi contabili italiani di riferimento;
- (c) rilevazione della voce "impegni e rischi" in calce della situazione patrimoniale consolidata al 30 giugno 2025 dell'importo di Euro 3.913.493,67 a seguito dell'accollo non liberatorio.

I Dati Post Operazione sono stati predisposti dalla Società al fine di simulare gli effetti dell'Operazione sui principali indicatori patrimoniali e finanziari del Gruppo Innovatec, come se la stessa fosse virtualmente avvenuta il 30 giugno 2025 e, per quanto si riferisce all'andamento economico, rispettivamente per il periodo 1° gennaio – 30 giugno 2025.

I Dati Post Operazione sono stati calcolati sulla base del bilancio consolidato del Gruppo Innovatec al 30 giugno 2025 e non intendono in alcun modo rappresentare una previsione dei futuri risultati del Gruppo Innovatec e non devono pertanto essere utilizzati in tal senso.

## **2.6 Incidenza dell'Operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate**

L'Operazione non ha alcun impatto sull'ammontare dei compensi degli amministratori della Società e/o di società da questa controllate.

## **2.7 Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione**

Salvo quanto illustrato con riferimento all'amministratore non esecutivo Pietro Colucci (come meglio descritto al Paragrafo 2.2 del presente Documento Informativo cui si rinvia),

I'Operazione non genera, direttamente o indirettamente, alcun interesse in capo ad alcun componente degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti di Innovatec né di altre società da quest'ultima controllate e non si segnalano ulteriori situazioni di potenziale interesse diverse da quelli tipiche delle operazioni con parti correlate, né rischi diversi da quelli tipicamente inerenti operazioni di analoga natura.

## ***2.8 Iter di approvazione dell'Operazione***

Il Consiglio di Amministrazione di Innovatec ha esaminato preliminarmente l'Operazione in data 4 novembre 2025, prendendo atto della rilevanza della stessa, per come strutturata sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società e del Gruppo Innovatec

Le negoziazioni relative alla sottoscrizione dell'Accordo sono state condotte dal legale rappresentante di Innovatec, Roberto Maggio. Come noto, le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate sono approvate dal Consiglio di Amministrazione previo parere motivato del Comitato OPC, composto dagli amministratori indipendenti dell'Emittente.

In virtù della natura dell'Operazione, Innovatec ha posto in essere tutti i presìdi necessari alla corretta qualificazione e istruzione della stessa. In considerazione di quanto precede, al fine di consentire al Comitato OPC di rilasciare il parere motivato, gli Organi Delegati (come definiti nella Procedura OPC), supportati dalla Funzione Responsabile (come definita nella Procedura OPC), ha fornito con congruo anticipo al Comitato OPC informazioni complete e adeguate in merito all'Operazione, riguardanti in particolare l'indicazione della Parte Correlata, la natura della correlazione, l'oggetto, il Corrispettivo previsto e gli altri principali termini e condizioni dell'Operazione, la tempistica prevista, le motivazioni sottostanti l'Operazione e gli eventuali rischi per la Società ed eventualmente per le società controllate, nonché, gli elementi oggettivi per il riscontro che le condizioni dell'Operazione siano analoghe a quelle usualmente praticate nei confronti di parti non correlate per operazioni di corrispondente natura, entità e rischio.

Ai fini della predetta attività, il Comitato OPC si è riunito complessivamente tre volte e precisamente, nelle riunioni del 4 novembre 2025, del 9 e 10 dicembre 2025.

In particolare, in data 4 novembre 2025, il Comitato OPC, dopo aver verificato l'insussistenza di situazioni di correlazione, in capo ai propri componenti, rispetto all'Operazione, ha ricevuto un'informativa preliminare sull'Operazione e il relativo inquadramento giuridico ai sensi della disciplina di cui al Regolamento OPC e della Procedura OPC.

Il Comitato OPC, in data 11 dicembre 2025, al termine di un articolato processo di valutazione basato su informazioni complete e adeguate in merito all'Operazione per quanto riguarda la natura della correlazione, i principali termini e condizioni dell'Operazione, la tempistica, le motivazioni sottostanti l'Operazione nonché gli eventuali rischi per l'Emittente e le sue controllate, ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC, ha espresso il proprio motivato parere favorevole con riferimento all'Operazione. Il parere favorevole del Comitato OPC concernente l'interesse di Innovatec al compimento dell'Operazione, nonché la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni è allegato in copia al presente Documento Informativo quale Allegato 1.

**2.9 Rilevanza dell'Operazione derivante dal cumulo, ai sensi dell'articolo 5, comma 2, del Regolamento OPC**

La rilevanza dell'Operazione oggetto del presente Documento Informativo non deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con stesse parti correlate o soggetti correlati, né a quest'ultima, né alla stessa Società.

\* \* \*

Milano, 18 dicembre 2025

Il Consiglio di Amministrazione

Il Legale Rappresentante

Avv. Roberto Maggio



**ALLEGATI**

Allegato “1” Parere del Comitato per le operazioni con parti correlate di Innovatec rilasciato in data 11 dicembre 2025.