



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

Relativo al collocamento di n. 22.161.590 azioni Innovatec di nuova emissione a favore
dell'azionista di maggioranza Sostenya Group S.r.l.

**Operazione approvata dal Consiglio di Amministrazione di Innovatec S.p.A.
in data 24 giugno 2026**

DOCUMENTO INFORMATIVO RESO DISPONIBILE IL 1° luglio 2026

Il presente Documento Informativo è stato pubblicato in data 1° luglio 2026 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 nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato emarketstorage.it – consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.it.

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 simili	6
2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione	7
2.6 Incidenza dell'Operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate	7
2.7 Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione	7
2.8 Iter di approvazione dell'Operazione	7
2.9 Rilevanza dell'Operazione derivante dal cumulo, ai sensi dell'articolo 2, comma 2, del Regolamento Parti Correlate EGM.....	8
ALLEGATI.....	9

PREMESSA

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”) è stato predisposto da Innovatec S.p.A. (“**Innovatec**”, la “**Società**” ovvero l’“**Emittente**”) ai sensi dell’articolo 2 delle Disposizioni in tema di Parti Correlate applicabili agli emittenti Euronext Growth Milan (il “**Regolamento Parti Correlate EGM**”), nonché della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società in data 30 settembre 2021 (la “**Procedura OPC**”).

Il presente Documento Informativo è stato redatto al fine di illustrare al mercato le modalità, i termini e le condizioni del collocamento a Sostenya Group S.r.l. (“**Sostenya**”) delle residue n. 22.161.590 azioni ordinarie Innovatec di nuova emissione, che non sono state sottoscritte all’esito dell’offerta in Borsa ai sensi dell’art. 2441, comma 3, Codice Civile (“**Asta dell’Inoptato**”), al prezzo di Euro 0,196 per ciascuna nuova azione, ossia pari al prezzo di sottoscrizione previsto nell’ambito dell’offerta in opzione ex art. 2441, comma 01, Codice Civile conclusasi in data 18 giugno 2026 (il “**Collocamento**” o l’“**Operazione**”), nell’ambito dell’aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione di Innovatec in data 26 maggio 2026 con verbalizzazione notarile, esercitando parzialmente la delega conferitagli dall’Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2026, ai sensi dell’art. 2443, Codice Civile.

Più in particolare, il Consiglio di Amministrazione di Innovatec aveva deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in via scindibile, per un importo massimo complessivo pari ad Euro 7.997.807,05, mediante l’emissione di massime n. 40.805.138 azioni ordinarie (“**Nuove Azioni**”) ad un prezzo per azione ordinaria pari a Euro 0,196 (di cui Euro 0,0868 a titolo di sovrapprezzo), con godimento regolare e caratteristiche identiche a quelle delle azioni ordinarie della Società in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti ai sensi dell’articolo 2441 del Codice Civile, da eseguirsi entro e non oltre il 30 giugno 2026 (l’“**Aumento di Capitale**”).

Il Collocamento costituisce un’operazione tra parti correlate in quanto, alla data del presente Documento Informativo la controparte dell’Operazione è Sostenya, società che, alla data del presente Documento Informativo, esercita il controllo sulla Società ai sensi dell’art. 2359 del Codice Civile;

L’Operazione è stata qualificata da Innovatec come operazione con parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi della Procedura OPC e dell’Allegato 2 del Regolamento Parti Correlate EGM. In particolare, l’Operazione risulta superiore alla soglia del 5% dell’indice di rilevanza del controvalore di cui al paragrafo 1.1, lettera a), dell’Allegato 2 al Regolamento Parti Correlate EGM, come descritto nel paragrafo 2.5. La Società ha quindi predisposto il presente Documento Informativo, ai sensi del Regolamento Parti Correlate EGM e della Procedura OPC.

La delibera di approvazione dell’Operazione da parte del Consiglio di Amministrazione dell’Emittente è intervenuta in data 24 giugno 2026, previo parere favorevole del comitato per le operazioni con parti correlate della Società (il “**Comitato OPC**”).

Il presente Documento Informativo, pubblicato in data 30 giugno 2026, è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Milano, Via Giovanni Bensi 12/5, sul sito internet della Società (www.innovatec.it) nella sezione “Investitori”, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato IInfo – consultabile all’indirizzo www.emarketstorage.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 Parti Correlate EGM e della Procedura OPC in considerazione del fatto che, alla data del presente Documento Informativo la controparte dell'Operazione è Sostenya, società che, alla data del presente Documento Informativo, esercita il controllo sulla Società ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile;

Fermo restando quanto precede, tenuto conto delle caratteristiche del Collocamento, 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 del Collocamento, è stato coinvolto nella fase istruttoria attraverso la ricezione di un flusso di informazioni adeguato e ha rilasciato il proprio parere favorevole in merito al Collocamento in data 24 giugno 2026, allegato al seguente Documento Informativo quale **Allegato 1**.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

Come indicato in premessa, il presente Documento Informativo ha per oggetto il collocamento a favore di Sostenya delle n. 22.161.590 azioni Innovatec di nuova emissione non sottoscritte all'esito dell'Asta dell'Inoptato nell'ambito dell'Aumento di Capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione di Innovatec in data 26 maggio 2026 con verbalizzazione notarile, esercitando parzialmente la delega conferitagli dall'Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2026, ai sensi dell'art. 2443, Codice Civile.

Durante il periodo di opzione, intercorrente dal 1° giugno 2026 al 18 giugno 2026, estremi inclusi (il "**Periodo di Opzione**"), sono stati esercitati n. 44.066.568 diritti di opzione e sottoscritte n. 18.643.548 azioni ordinarie, pari al 45,69% % del totale delle azioni di nuova emissione offerte, per un controvalore di Euro 3.654.135,41.

I residui n. 52.381.940 diritti di opzione che danno diritto alla sottoscrizione di n. 22.161.590 Nuove Azioni (corrispondenti al 54,3% del totale delle Nuove Azioni), per un controvalore complessivo pari a Euro 4.343.671,64 (comprensivo di sovrapprezzo), sono stati quindi offerti in Borsa attraverso l'Asta dell'Inoptato.

Durante l'Asta dell'Inoptato non sono stati acquistati ed esercitati diritti di opzione.

A garanzia della copertura dell'Aumento di Capitale, la Società aveva raccolto l'impegno formale, irrevocabile e incondizionato di Sostenya, tra l'altro, a sottoscrivere le azioni Innovatec di nuova emissione che fossero eventualmente risultate non sottoscritte ad esito del Periodo di Opzione e dell'Asta dell'Inoptato. Si rammenta, che Sostenya ha assunto il predetto impegno entro il limite massimo di ammontare del Debito Convertendo¹ pari a Euro 9.813 mila, ora già in parte imputati a capitale sociale e riserva sovrapprezzo azioni per complessivi Euro 3.417 mila² a seguito dell'esercizio da parte di Sostenya della totalità dei diritti di sua spettanza a sottoscrivere Nuove Azioni nel Periodo di Opzione dell'Aumento di Capitale.

Pertanto, la Società ha valutato di procedere al Collocamento a Sostenya delle residue n. 22.161.590 azioni di nuova emissione, al prezzo di Euro 0,1960 ciascuna, corrispondente al prezzo di sottoscrizione previsto nell'ambito dell'Aumento di Capitale.

Sostenya, pertanto, ha sottoscritto le n. 22.161.590 azioni di nuova emissione, pari ad un corrispettivo complessivo di Euro 4.343.671,64 ("**Corrispettivo**") versando il controvalore mediante imputazione a capitale sociale e a riserva sovrapprezzo azioni della Società di parte del Debito Convertendo residuo di 6.397.736,40, il quale, al netto del Corrispettivo, si riduce a Euro 2.054.064,76.

¹ Il Debito "Convertendo" di Euro 9,8 milioni si riferisce alle esposizioni debitorie verso Sostenya Group, a seguito dell'acquisto del residuo 49% del capitale sociale di Innovatec Energy S.r.l. (Euro 5 milioni) e dall'accollo di un debito finanziario del gruppo Innovatec verso correlata Haiki S.p.A. dove Sostenya Group era co-obbligato in solido. Il "Convertendo" è regolato ai seguenti termini e condizioni: 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 corrisposto 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; (a) qualora Sostenya Group eserciti la facoltà di cui al precedente punto, il credito riveniente dalla richiesta di pagamento sarà esigibile unicamente a condizione che, a insindacabile giudizio di Innovatec: (i) Innovatec, alla data della richiesta del pagamento, si trovi in condizioni di carattere patrimoniale, economico e finanziario che possano consentire il soddisfacimento del credito; (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 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.

² Durante il Periodo di Opzione dell'Aumento di Capitale, Sostenya ha esercitato interamente i n. 41.191.878 diritti d'opzione spettanti per sottoscrivere n. 17.427.333 Nuove Azioni per un corrispettivo complessivo di Euro 3.415.757,27, versando il controvalore mediante imputazione a capitale sociale e a riserva sovrapprezzo azioni della Società dell'importo di parte del Debito Convertendo, il quale, a seguito della sopracitata conversione è passato da Euro 9.813.493,67 a Euro 6.397.736,40.

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 Parti Correlate EGM e della Procedura OPC in considerazione del fatto che la controparte dell'Operazione è Sostenya, società che, alla data del presente Documento Informativo, è esercita il controllo sulla Società ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile;

L'Operazione è stata qualificata dalla Società come operazione con parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi della Procedura OPC e dell'Allegato 2 al Regolamento Parti Correlate EGM. In particolare, l'Operazione risulta superiore alla soglia del 5% dell'indice di rilevanza del controvalore di cui al paragrafo 1.1, lettere a), dell'Allegato 2 al Regolamento Parti Correlate EGM, come descritto nel paragrafo 2.5.

Alla luce di quanto precede, la Società ha predisposto, ai sensi del Regolamento Parti Correlate EGM e della Procedura OPC il presente Documento Informativo, redatto in conformità all'Allegato 3 del Regolamento Parti Correlate EGM 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 nel Contratto.

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

In data 24 giugno 2026, in considerazione dell'Impegno di Sottoscrizione assunto da Sostenya per garantire l'integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di procedere al Collocamento a favore di Sostenya.

L'Operazione è coerente con il fine precipuo dell'Aumento di Capitale quale strumento volto al rafforzamento patrimoniale e finanziario di Innovatec, al fine di sostenerne la crescita organica e lo sviluppo del business, anche mediante la conversione in "equity" di parte del Debito Convertendo di Sostenya illustrato sopra.

Il Collocamento è stato effettuato al prezzo unitario di sottoscrizione pari a Euro 0,196 per azione Innovatec di nuova emissione. Tale prezzo, risulta, alla data del Collocamento, ancora superiore al prezzo di mercato e consente di mantenere parità di trattamento tra gli azionisti, i quali hanno avuto, alle medesime condizioni economiche, la possibilità di sottoscrivere le azioni Innovatec di nuova emissione nel contesto dell'Aumento di Capitale nel corso sia del Periodo di Opzione che della successiva Asta dell'Inoptato.

La convenienza per la Società di procedere al Collocamento è stata discussa ed analizzata da parte del Consiglio di Amministrazione della Società nella seduta del 24 giugno 2026 acquisizione del parere favorevole rilasciato dal Comitato nel corso della riunione del 24 giugno 2026 stesso.

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

Come anticipato, il Collocamento è stato effettuato al medesimo prezzo di sottoscrizione delle azioni Innovatec di nuova emissione nell'ambito dell'Aumento di Capitale. In particolare, le residue n. 22.161.590 azioni Innovatec di nuova emissione oggetto di Collocamento a Sostenya

sono sottoscritte al prezzo unitario di Euro 0,196.

La Società non si è avvalsa dell'assistenza di esperti indipendenti per supportare la congruità del controvalore dell'Operazione.

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

L'Operazione di cui al presente Documento Informativo si configura come operazione di maggiore rilevanza ai sensi del Regolamento Parti Correlate EGM e della Procedura OPC, in quanto l'importo del Collocamento è pari a Euro 4.343.671,64, il quale eccede l'indice di rilevanza previsto dalla normativa applicabile.

In particolare, l'Operazione risulta superiore alla soglia del 5% dell'indice di rilevanza del controvalore di cui al paragrafo 1.1, lettera a) dell'Allegato 2 al Regolamento Parti Correlate EGM.

L'Aumento di Capitale, come già reso noto al mercato, è primariamente volto a consentire alla Società un rafforzamento patrimoniale e finanziario di Innovatec, al fine di sostenerne la crescita organica e lo sviluppo del business, anche mediante la conversione in "equity" di parte del Debito Convertendo di Sostenya illustrato sopra.

Per completezza si evidenzia che a seguito del perfezionamento del Collocamento, Sostenya detiene una partecipazione complessivamente pari a circa il 58,86% del capitale sociale di Innovatec.

A tal riguardo, si segnala che a conclusione dell'Operazione, l'ammontare residuo del Debito Convertendo (ora riserva futuro aumento di capitale) è pari ad Euro 2.054.064,76.

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

L'Operazione non coinvolge, in qualità di parti correlate, i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti di Innovatec.

2.8 Iter di approvazione dell'Operazione

Il Collocamento, approvato dal Consiglio di Amministrazione di Innovatec in data 24 giugno 2026, è stato preventivamente sottoposto all'esame del Comitato Parti Correlate in quanto "operazione di maggiore rilevanza" ai sensi della Procedura OPC e dell'Allegato 2 del Regolamento Parti Correlate EGM.

In particolare, il Comitato Parti Correlate, chiamato ad esprimere il proprio parere con riferimento a tale tipologia di operazione in conformità al Regolamento Parti Correlate EGM e alla Procedura OPC, è stato prontamente informato dell'andamento dell'Asta dell'Inoptato e dell'impegno assunto da SG a sottoscrivere le eventuali azioni residue non sottoscritte.

In data 24 giugno 2026 il Comitato Parti Correlate si è riunito al fine di valutare e fornire il

proprio parere sul Collocamento. In seguito ad un'approfondita discussione, il Comitato Parti Correlate ha reso parere favorevole circa la sussistenza dell'interesse della Società nell'Operazione nonché nella convenienza e correttezza sostanziale dell'Operazione medesima.

Il Consiglio di Amministrazione in data 24 giugno 2026 dopo aver valutato l'interesse della Società al compimento dell'Operazione, nonché la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni, recependo il parere favorevole rilasciato dal Comitato Parti Correlate, ha approvato l'Operazione a maggioranza dei presenti, con la sola astensione al voto di Nicola Colucci ai sensi dell'art. 2391 Codice Civile.

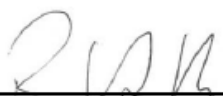
2.9 Rilevanza dell'Operazione derivante dal cumulo, ai sensi dell'articolo 2, comma 2, del Regolamento Parti Correlate EGM

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, 24 giugno 2026

Il Consiglio di Amministrazione



Dott. Roberto Maggio

ALLEGATI

Allegato "1" Parere del Comitato per le operazioni con parti correlate di Haiki+ rilasciato in data 1° luglio 2026.