

## **Innovatec S.p.A.**

Sede legale Milano via Giovanni Bensi n°12/5

Iscrizione al Registro Imprese di Milano al n. 08344100964 R.E.A. MI-2019278

### **Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429, secondo comma, c.c.**

Signori Azionisti,

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

L'organo di amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 29/03/2022, relativi all'esercizio chiuso al 31/12/2021:

- progetto di bilancio, completo di nota integrativa;
- relazione sulla gestione.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

#### **Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo incontrato l'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute al Collegio sindacale denunce dai soci ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri ai sensi di legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente relazione.

### **Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5 c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per € 387.278.

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 31/12/2021, come evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere negativo per euro 898.424.

Nel corso del 2021 la società ha riorganizzato le proprie attività che ora integrano quella dei Servizi Ambientali ed Economia Circolare all'efficienza Energetica e Rinnovabili e all'innovazione e Consulenza, tramite la società sub-holding Haiki S.r.l. nel settore dei servizi ambientali, e tramite le società operative direttamente controllate, quali Innovatec Power S.r.l. e ReteAmbiente S.r.l. negli altri due ambiti di business.

Nel 2021 è avvenuto l'aumento del capitale sociale e del numero delle azioni a seguito della conversione nel mese di gennaio di titoli Warrant con conseguente emissione di 3.344.623 nuove azioni ordinarie per un controvalore complessivo di Euro 920 mln di cui Euro 167 mila a capitale e il residuo a soprapprezzo. E' stato ulteriormente perfezionato un aumento gratuito del capitale sociale a Euro 10 milioni con delibera assembleare del 3 febbraio 2021, ai sensi dell'art. 2442 Codice civile, mediante imputazione a capitale sociale di parte delle riserve disponibili risultanti in bilancio e senza emissione di nuove azioni con contestuale proporzionale aumento del valore di parità contabile implicita delle azioni già in circolazione, restando quindi immutata la quota percentuale di partecipazione al capitale di ciascun socio. Da ultimo ad agosto è avvenuta la conversione di titoli warrant pari a n. 3.241.749 nuove azioni, per un controvalore complessivo di Euro 891 mila di cui Euro 162 mila a capitale e il residuo a soprapprezzo.

Nelle more delle procedure concordatarie di Waste Italia S.p.A., in presenza di obbligazioni attuali, conseguenti a eventi passati, di natura legale, contrattuale o derivanti da comportamenti tali da indurre nei terzi una valida aspettativa che l'impresa stessa sia responsabile o si assuma la responsabilità di adempiere a una obbligazione, la Società ed il Gruppo hanno effettuato accantonamenti a fondi rischi ed oneri esposti tra le passività di bilancio; tali fondi al 31 dicembre 2021 ammontano ad Euro 37,3 milioni di cui Euro 21,4 milioni per passività iscritte in SPC Green S.p.A. (ora fusa in Green Up S.p.A.) e derivanti dall'assunzione degli attivi e passivi esdebitati del concordato di Waste Italia S.p.A.. Tra i Fondi Rischi sono iscritte passività per Euro 14,1 milioni riferibili agli stanziamenti effettuati da Green Up (che gestisce le discariche del Gruppo) dei costi da sostenersi per le fasi di chiusura e post chiusura delle discariche del Gruppo, ossia dell'insieme di tutti i costi che il Gruppo dovrà sostenere per le opere di chiusura e post chiusura delle discariche; tali costi sono definiti attraverso una perizia tecnica e vengono accantonati lungo la vita utile della discarica in relazione alle percentuali di riempimento dei vari siti. I flussi di pagamento per il rispetto degli impegni di assunzione da parte di SPC Green nonché degli altri fondi verranno garantiti dai prevedibili futuri flussi di cassa generati in futuro dalla società controllata Green Up. La capacità del Gruppo di gestire tale rischio – ritenuto dal Gruppo di bassa probabilità di accadimento - dipende quindi dalla capacità di Green Up di continuare a generare adeguati cash flow a supporto del business e di tali esposizioni.

Avendo la Società conferito l'incarico della revisione legale dei conti a una Società di Revisione legale iscritta nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia, essendo la società quotata sul mercato Euronext Growth Milan (già "AIM Italia") ed essendo inoltre tenuta alla redazione del bilancio consolidato, l'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del Codice Civile, è stata svolta dalla Società di Revisione legale Ria Grant Thornton incaricato dall'assemblea dei Soci del 25/07/2019.

La relazione della Società di Revisione legale ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 relativa al bilancio chiuso al 31/12/2021 è stata predisposta in data 13/04/2022 e non evidenzia rilievi per deviazioni significative,

ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

#### **Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Collegio sindacale propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come redatto dagli amministratori.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa.

Milano, 13 aprile 2022

Il Collegio Sindacale

Renato Bolongaro                      Presidente



Fabio Margara                         Sindaco



Gianluigi Grossi                      Sindaco

