



**SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONE DI MAGGIORE
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 all'operazione di acquisizione di una partecipazione pari al 50,1% del capitale sociale di
Green LuxCo Capital S.A.**

**Operazione approvata dal Consiglio di Amministrazione di Innovatec S.p.A. in data 29 gennaio
2024**

SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO INFORMATIVO RESO DISPONIBILE l'8 marzo 2024

Il presente supplemento al Documento Informativo è stato pubblicato in data 7 marzo 2024 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 eMarket Storage – consultabile all'indirizzo 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	4
2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione	4
2.2 Parti correlate coinvolte nell'Operazione, natura della correlazione, natura e portata degli interessi di tali parti nell'Operazione.....	5
2.3 Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione	5
2.4 Iter di approvazione dell'Operazione	5
2.5 Altre informazioni	6

PREMESSA

Il presente documento (il "**Supplemento**") integra il contenuto del documento informativo reso disponibile il 5 febbraio 2024 (il "**Documento Informativo**") predisposto da Innovatec S.p.A. ("**Innovatec**", la "**Società**" ovvero l'"**Emittente**") 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**"), al fine di fornire un aggiornamento dell'informativa in merito all'Operazione che, fermi restando i contenuti sostanziali del Contratto, ha avuto esecuzione anche attraverso modalità diverse rispetto a quanto previsto nel Contratto.

Il presente Supplemento contiene unicamente le informazioni del Documento Informativo che sono state modificate per effetto di quanto precede. Il Supplemento costituisce pertanto un aggiornamento del Documento Informativo, le cui definizioni devono intendersi integralmente richiamate ed applicabili, e deve leggersi congiuntamente al Documento Informativo. In particolare, le informazioni nel presente Supplemento si intendono aggiuntive e/o modificative rispetto a quanto illustrato nel Documento Informativo, cui si rinvia per quanto non specificamente modificato nel presente Supplemento.

Il Documento Informativo, pubblicato in data 5 febbraio 2024, e il presente Supplemento sono 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) nella sezione Investor Relations, nonché depositato presso Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it).

1. AVVERTENZE

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

Si precisa che (i) diversamente da quanto riportato nel Documento Informativo, la controparte dell'Operazione è SG Holding S.r.l. ("SG"), società interamente controllata da Sostenya Group, società che alla data del Documento Informativo controllava direttamente Green LuxCo e l'Emittente ed è controllata dall'amministratore delegato della Società Pietro Colucci e partecipata dagli amministratori della Società Pietro Colucci e Camilla Colucci e (ii) in aggiunta a quanto riportato nel Documento Informativo, l'amministratore delegato della Società Pietro Colucci è amministratore unico di Sostenya Fintech (come *infra* definita).

Il Comitato OPC è stato informato dei termini e delle condizioni delle modalità di esecuzione dell'Operazione ed ha ritenuto che tali modalità di esecuzione non modificano le considerazioni e le conclusioni del proprio parere favorevole in merito all'Operazione reso in data 29 gennaio 2024 e allegato al Documento Informativo.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

Fermi restando i contenuti sostanziali del Contratto, diversamente da quanto riportato nel Documento Informativo, sulla base delle intese intercorse tra le parti, l'Operazione è stata perfezionata come segue:

- Sostenya Group ha venduto alla società dalla stessa interamente controllata Sostenya Fintech S.r.l. ("**Sostenya Fintech**") la partecipazione detenuta nel capitale sociale di Green LuxCo, corrispondente al 50,1% del capitale sociale di quest'ultima;
- Sostenya Group ha inoltre venduto alla società dalla stessa interamente controllata SG l'intera partecipazione detenuta nella suddetta Sostenya Fintech; e, infine
- SG ha venduto a Innovatec l'intera partecipazione detenuta in Sostenya Fintech, titolare della partecipazione in Green LuxCo.

Per effetto delle operazioni sopra descritte (i) Innovatec detiene indirettamente – tramite la società interamente controllata Sostenya Fintech – la partecipazione del 50,1% del capitale di Green LuxCo; e (ii) Sostenya Fintech è debitrice – secondo i termini e le condizioni di cui al Paragrafo 2.1 – nei confronti di Sostenya Group di Euro 23.000.000 (il "**Debito**"); Sostenya Group ha autorizzato Sostenya Fintech a trasferire il Debito a Innovatec in qualsiasi momento, a discrezione di Innovatec.

In particolare, il Debito:

- (a) s'intende subordinato e convertibile in patrimonio netto in conto futuro aumento capitale a discrezione di Innovatec, senza applicazioni di interessi e, pertanto, infruttifero;
- (b) scade il 22 ottobre 2028 (il "**Termine Ultimo**") e potrà essere estinto in tutto o in parte entro il Termine Ultimo, in qualsiasi momento a discrezione di Innovatec.

In pendenza del Termine Ultimo, Sostenya Group avrà facoltà – da esercitarsi con un preavviso di almeno 90 giorni – di richiedere il pagamento, in tutto o in parte, del Debito residuo anche anticipatamente al Termine Ultimo, una o più volte.

Qualora Sostenya Group eserciti la predetta facoltà, il Debito sarà esigibile, a valle della richiesta di pagamento, unicamente a condizione che, a insindacabile giudizio di Innovatec:

- (a) Innovatec, alla data della richiesta e del pagamento, si trovi in condizioni di carattere patrimoniale, economico e finanziario che possano consentire il soddisfacimento del Debito,

o di parte di esso, senza pregiudizio alcuno per l'equilibrio patrimoniale e finanziario di Innovatec;

- (b) il pagamento non dia luogo a una violazione degli impegni finanziari (c.d. covenants) e non finanziari previsti dai regolamenti dei prestiti obbligazionari che Innovatec ha in essere nonché dai contratti di finanziamento sottoscritti da Innovatec; e
- (c) i flussi finanziari e di cassa di Innovatec consentano l'esecuzione del pagamento.

In ogni caso, anche qualora Sostenya Group eserciti la facoltà di richiedere il pagamento e ricorrano le condizioni di cui sopra, Sostenya Fintech e/o Innovatec, a seconda dei casi, avranno facoltà di convertire unilateralmente il relativo Debito/credito in poste di patrimonio netto in conto futuro aumento capitale di Fintech e/o Innovatec.

Sostenya Group ha rilasciato a Innovatec un set di dichiarazioni e garanzie legali e di *business* relative a Green LuxCo e ad Ecosavona e, in aggiunta a quanto riportato nel Documento Informativo, a Sostenya Fintech, con connessi obblighi di indennizzo in linea con la prassi di mercato per operazioni di analoga natura.

Ad esito dell'Operazione Innovatec (ad integrazione di quanto riportato nel Documento Informativo, tramite Sostenya Fintech) è subentrata nei patti sociali e parasociali intercorrenti con il socio titolare del 49,9% del capitale sociale di Green LuxCo. Lo statuto sociale di Green LuxCo contiene previsioni a tutela del socio di minoranza in linea con la prassi tra cui il diritto di designazione di amministratori, alcuni diritti di veto sulle deliberazioni dell'assemblea e dell'organo amministrativo sui dividendi nonché il diritto di avviare nel corso dell'esercizio 2024 un processo competitivo volto a trasferire l'intero capitale sociale di Green LuxCo e/o della controllata Ecosavona ad un terzo, al termine del quale, ove l'offerta individuata nell'ambito del processo sia almeno pari alla soglia stabilita dai soci con maggioranza di almeno il 70% del capitale sociale di Green LuxCo, l'intero capitale sociale di Green LuxCo e/o l'intera partecipazione in Ecosavona, a seconda dei casi, dovrà essere trasferito/a all'offerente.

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 la controparte dell'Operazione, diversamente da quanto riportato nel Documento Informativo, è SG, società interamente controllata da Sostenya Group, società che alla data del Documento Informativo controllava direttamente Green LuxCo e l'Emittente ed è controllata dall'amministratore delegato della Società Pietro Colucci e partecipata dagli amministratori della Società Pietro Colucci e Camilla Colucci.

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

Salvo quanto illustrato con riferimento agli amministratori Pietro Colucci, Camilla Colucci, Nicola Colucci e Flavio Raimondo (come meglio descritto al Paragrafo 2.2 del presente Supplemento congiuntamente al Paragrafo 2.2 del Documento Informativo, cui si rinvia), l'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 quelle tipiche delle operazioni con parti correlate, né rischi diversi da quelli tipicamente inerenti operazioni di analoga natura.

2.4 Iter di approvazione dell'Operazione

In aggiunta a quanto riportato nel Documento Informativo si precisa quanto segue.

Il Comitato OPC si è riunito in data 29 febbraio 2024 con la partecipazione della totalità dei propri componenti.

Il Comitato OPC è stato informato dei termini e delle condizioni delle modalità di esecuzione dell'Operazione ed ha ritenuto che tali modalità di esecuzione non modificano le considerazioni e le conclusioni del proprio parere favorevole in merito all'Operazione reso in data 29 gennaio 2024 allegato al Documento Informativo.

Per completezza, si ricorda che la Società, in quanto "società con azioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante", si avvale della possibilità di applicare all'Operazione la procedura stabilita per le operazioni con parti correlate di minore rilevanza, come previsto dall'articolo 10 del Regolamento OPC.

2.5 Altre informazioni

In relazione alle informazioni relative alle motivazioni economiche e alla convenienza per la Società dell'Operazione, alle modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari, agli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione, all'incidenza dell'Operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate, alla rilevanza dell'Operazione derivante dal cumulo, ai sensi dell'articolo 5, comma 2, del Regolamento OPC, si rinvia ai corrispondenti Paragrafi del Documento informativo.

Milano, 8 marzo 2024

Il Consiglio di Amministrazione

