

Relazione della società di revisione sull'esame dei Prospetti Pro-Forma

Al Consiglio di Amministrazione della
Innovatec S.p.A.

Ria Grant Thornton Spa
Corso Matteotti 32/A
10121 Torino

T +39 011 4546544
F +39 011 4546549

1. Abbiamo esaminato i prospetti dello stato patrimoniale e del conto economico pro-forma per il semestre chiuso al 30 giugno 2020 e per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 del Gruppo Innovatec, corredati dalle relative note esplicative (di seguito i "Prospetti Pro-Forma"). Tali Prospetti Pro-Forma derivano dai dati storici relativi al bilancio consolidato del Gruppo Innovatec chiuso al 31 dicembre 2019 e dalla relazione finanziaria semestrale chiusa al 30 giugno 2020, dalla costruzione dei dati proforma di Clean Tech Luxco S.A. e delle sue controllate SPC Green S.p.A. e Vescovo Romano & C. S.r.l., dalla loro integrazione nel Gruppo Innovatec e dalle scritture di rettifica pro-forma ad essi applicate e da noi esaminate.

Il bilancio consolidato del Gruppo Innovatec chiuso al 31 dicembre 2019 è stato da noi assoggettato a revisione contabile a seguito della quale è stata emessa la relazione datata 24 aprile 2020.

La relazione finanziaria semestrale del Gruppo Innovatec chiusa al 30 giugno 2020 è stata da noi assoggettata a revisione contabile limitata a seguito della quale è stata emessa la relazione datata 28 settembre 2020. La revisione contabile limitata è consistita principalmente nella raccolta di informazioni sulle poste del bilancio, nell'analisi dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati tramite colloqui con la direzione della Società, e nello svolgimento di analisi di bilancio. La revisione contabile limitata ha escluso procedure di revisione quali sondaggi di conformità e verifiche o procedure di validità delle attività e delle passività e ha comportato un'estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione contabile completa. Di conseguenza, non abbiamo espresso un giudizio professionale di revisione sul Bilancio Intermedio del Gruppo Innovatec.

La Clean Tech Luxco SA è stata costituita in data 9 novembre 2020 pertanto la situazione patrimoniale ed economica al 31 dicembre 2019 e al 30 giugno 2020 è stata desunta dall'atto di scissione redatto in accordo con legislazione lussemburghese ed approvato dall'assemblea straordinaria della Green Luxco Capital SA in data 9 dicembre 2020 a rogito n.874/20 del Notaio Maitre Joelle Baden in Lussemburgo. I valori di numerario della Scissione Luxco sono stati oggetto di perizia da parte dell'esperto indipendente ECOVIS IFG Audit S.A., 44 rue de Wiltz 2734, Luxembourg (L), in conformità con l'art. 420-10 della legge commerciale del Lussemburgo del 10 agosto 1915.

Il bilancio consolidato della SPC Green S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2019 è stato assoggettato a revisione contabile da parte di EY S.p.A. a seguito della quale è stata emessa la relazione datata 19 giugno 2020.

Il bilancio intermedio abbreviato consolidato della SPC Green S.p.A. chiuso al 30 giugno 2020 è stato assoggettato a revisione contabile da parte di EY S.p.A. a seguito della quale è stata emessa la relazione datata 26 novembre 2020.

La situazione patrimoniale ed economica della Vescovo Romano & C. S.r.l. al 31 dicembre 2019 è stata desunta dal solo bilancio di verifica non assoggettato a revisione contabile in quanto la

società, alla data del 31 dicembre 2019, era una società in nome collettivo non obbligata al deposito del bilancio in Camera di commercio. La situazione patrimoniale ed economica della Vescovo Romano & C. S.r.l. al 30 giugno 2020 è stata anch'essa desunta dal solo bilancio di verifica non assoggettato a revisione contabile.

I Prospetti Pro-forma sono stati redatti sulla base delle ipotesi descritte nelle relative note esplicative per riflettere retroattivamente i principali effetti connessi all'accordo siglato fra la Innovatec S.p.A. e la Sostenya Group P.L.C. avente ad oggetto l'acquisto da parte di Innovatec S.p.A. della partecipazione pari al 50,1% del capitale sociale della società lussemburghese Clean Tech Luxco S.A. al prezzo di € 5.831 mila. L'Accordo di Compravendita prevede l'integrazione all'interno del Gruppo Innovatec della Clean Tech Luxco S.A. e delle sue controllate, gruppo attivo nel campo dei Servizi Ambientali Integrati.

2. I Prospetti Pro-Forma - elaborati in conformità alla Comunicazione CONSOB n. DEM/1052803 del 5 luglio 2001 - sono stati redatti ai fini dell'inclusione degli stessi nel Documento Informativo - redatto ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia e dell'art. 2 delle Disposizioni AIM Italia in tema di parti correlate - relativo all'operazione di reverse take-over avente ad oggetto l'acquisizione del 50,1% del capitale sociale di Clean Tech Luxco S.A. da parte di Innovatec S.p.A..

L'obiettivo della redazione dei Prospetti Proforma è quello di rappresentare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, gli effetti sull'andamento economico e sulla situazione patrimoniale del Gruppo Innovatec dell'Operazione, come se essa fosse virtualmente avvenuta il 30 giugno 2020 con riferimento allo stato patrimoniale pro-forma e, per quanto si riferisce ai prospetti di conto economico pro-forma per il semestre chiuso al 30 giugno 2020 e per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, rispettivamente in data 1° gennaio 2020 e 1° gennaio 2019. Tuttavia, va rilevato che qualora l'operazione fosse realmente avvenuta alla data ipotizzata, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati qui rappresentati

La responsabilità della redazione dei Prospetti Proforma compete agli Amministratori della Società. E nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla ragionevolezza delle ipotesi adottate dagli Amministratori per la redazione dei Prospetti Proforma e sulla correttezza della metodologia da essi utilizzata per l'elaborazione dei medesimi Proforma. Inoltre, è nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla correttezza dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati.

3. Il nostro esame è stato svolto secondo i criteri raccomandati dalla Consob nella comunicazione n. 1061609 del 9 agosto 2001 per la verifica dei dati pro-forma ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell'incarico conferitoci.
4. Dal lavoro svolto nulla è emerso che ci induca a ritenere che le ipotesi di base adottate dalla Società per la redazione dei Prospetti Pro-forma per riflettere retroattivamente gli effetti dell'Operazione non siano ragionevoli e la metodologia utilizzata per l'elaborazione degli stessi non sia stata applicata correttamente per le finalità informative descritte in precedenza e, infine, che nella redazione dei medesimi prospetti siano stati utilizzati criteri di valutazione e principi contabili non corretti.

Torino, 10 dicembre 2020

Gianluca Coluccio
(Socio)

