

Innovatec S.p.A.

Sede legale Milano via Giovanni Bensi n°12/3

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,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, il Collegio Sindacale, ha svolto le attività di vigilanza previste dalla legge, tenendo anche conto dei "Principi di comportamento del Collegio Sindacale" raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare, si riferisce quanto segue.

Occorre preliminarmente evidenziare il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Bilancio di esercizio 2016 Consolidato e Separato e la relativa documentazione a corredo solo in data 27 giugno 2017, il tutto a seguito della delibera del Consiglio di Amministrazione del 24 febbraio 2017 che ai sensi dell'art. 2364 del codice civile e dello statuto sociale, ha rinviato l'approvazione del Bilancio 2016 al maggior termine di 180 giorni.

Il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, non avendo al riguardo osservazioni particolari da riferire.

Nel corso del periodo a cui si riferisce il bilancio di esercizio, il Collegio, ha partecipato a tutte le adunanze dell'Assemblea, ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, le quali si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale, e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto d'interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Il Collegio ha ottenuto dagli amministratori, secondo le modalità stabilite nello statuto sociale, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società, ritenendo le stesse conformi alla legge ed a quanto indicato nello statuto sociale e non manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto d'interesse, in contrasto con le delibere assunte nell'Assemblea dei Soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Il Collegio ha acquisito informazioni sull'assetto organizzativo della Società il quale non ha manifestato profili di inadeguatezza.

La contestuale presenza di alcuni Sindaci nei Collegi Sindacali delle società controllate ha agevolato un regolare e costante scambio di informazioni tra il Collegio ed i corrispondenti organi di controllo delle predette società controllate. Nello svolgimento di tale attività, non sono emersi fatti o anomalie suscettibili di menzione nella presente relazione.

Il Collegio ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali non avendo al riguardo osservazioni particolari da riferire.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2016 e sino alla data odierna, non sono pervenute denunce ex art. 2408 codice civile.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sempre descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Il Collegio ha esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2016, redatto in ottemperanza ai Principi Contabili nazionali e in vigore alla data di redazione del bilancio.

Non essendo demandato al Collegio Sindacale il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, l'organo di controllo ha vigilato sull'impostazione generale adottata e sulla generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura, non avendo al riguardo osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione nonché la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui è stato messo a conoscenza e non ha particolari osservazioni da riferire al riguardo.

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

Il Collegio ha verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui ha avuto conoscenza nel corso dell'espletamento del proprio incarico e non ha osservazioni a riguardo.

Il Collegio ha incontrato i responsabili della società di revisione **Ria Grant Thornton S.p.A.** incaricata del controllo contabile ai sensi degli artt. 2409 - *bis* del codice civile, al fine di scambiare con gli stessi dati ed informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti.

Tenuto conto di quanto sopra, nonché di quanto emerso nel corso dell'incontro tenuto con la Società di Revisione, il Collegio Sindacale ritiene che non siano emersi aspetti critici in materia di indipendenza della Società di Revisione.

Ai sensi dell'Art 2426 c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello Stato Patrimoniale, nei costi di "impianto e ampliamento", della capitalizzazione dei Costi di Quotazione ai sensi dell'OIC 24, quotazione avvenuta in data 20 dicembre 2013 al "AIM Italia" Mercato Alternativo del Capitale.

Il Collegio ha altresì preso atto di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 15 giugno 2016, e precisamente di non procedere al pagamento dei Coupon semestrali scaduti in ottobre 2016 e aprile 2017 relativi alla quota interessi del Green Bond, facendo apposita richiesta e ottenimento di *standstill*. Tale circostanza potrebbe determinare, in caso di mancata accettazione da parte dei creditori, la richiesta e le azioni conseguenti per ottenere il pagamento, con tutte le conseguenze che ne deriverebbero.

In data 19 luglio 2017, la società di Revisione **Ria Grant Thornton S.p.A.** ha rilasciato la relazione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010, la quale attesta che il bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2016, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione ed è pertanto redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'esercizio.

La predetta relazione attesta altresì, ai sensi dell'art. 14, comma 2, lett. e) del citato Decreto, che la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2016.

La relazione medesima evidenzia al paragrafo *Richiamo d'informativa* quanto indicato dagli Amministratori nella Nota integrativa in merito alla continuità aziendale.

Specificatamente il presupposto della stessa risulta strettamente legato al buon esito delle operazioni indicate all'interno sia della Relazione sulla gestione che della Nota Integrativa.

La Società ha altresì provveduto alla predisposizione del bilancio consolidato e della relazione consolidata sulla gestione.

Anche con riferimento a tali documenti, il Collegio Sindacale ha vigilato sull'impostazione generale adottata e sulla loro conformità alla legge per quel che riguarda formazione e struttura, non avendo al riguardo osservazioni particolari da riferire.

In data 19 luglio 2017 la società di Revisione **Ria Grant Thornton S.p.A.** ha rilasciato la relazione di revisione sul bilancio consolidato, la quale attesta che il bilancio consolidato della Innovatec S.p.A. al 31 dicembre 2016 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione ed è pertanto redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.

La predetta relazione attesta altresì che la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato della Innovatec S.p.A. al 31 dicembre 2016.

La relazione medesima evidenzia al paragrafo *Richiamo d'informativa* quanto indicato dagli Amministratori nella Nota integrativa in merito alla continuità aziendale.

Specificatamente il presupposto della stessa risulta strettamente legato al buon esito delle operazioni indicate all'interno sia della Relazione sulla gestione che della Nota Integrativa.

Il bilancio d'esercizio riporta una perdita di euro 15.429.825,53, di cui parzialmente coperta per Euro 14.067.613,70 a seguito dell'Assemblea degli Azionisti del 4 aprile 2017, che aveva deliberato, esaminando la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ex art. 2446 c.c. e le relative osservazioni del Collegio Sindacale e prendendo atto della Situazione Patrimoniale ed Economica al 20 dicembre 2016, la copertura delle perdite per il periodo chiuso al 20 dicembre 2016 di Euro 14.067.613,70, oltre alle perdite degli esercizi precedenti portate a nuovo di Euro 9.154.666,02 che al netto delle riserve esistenti, aveva determinato un valore di patrimonio netto pari a Euro 4.173.444 e quindi una riduzione del capitale sociale superiore al terzo, di prendere atto che le perdite che residuavano dopo l'intero utilizzo delle riserve a tale data disponibili ammontavano a Euro 13.702.037 di assorbire e coprire integralmente dette perdite mediante corrispondente riduzione del capitale sociale a Euro 4.173.444,38 nel rispetto del limite minimo del capitale sociale fissato dall'art. 2327 codice civile, e con il rinvio a nuovo della perdita d'esercizio che residua dopo l'avvenuta delibera assembleare del 4 aprile 2017 di Euro 1.362.211,83.

Nell'esprimere il proprio giudizio in ordine all'approvazione del Bilancio di Esercizio e del Consolidato 2016 i Signori azionisti dovranno tenere conto del giudizio rilasciato dalla Società incaricata della revisione legale dei conti oltre che delle ulteriori osservazioni sopra esposte.

A conclusione di quanto sopra esposto e per gli aspetti di competenza, non si rilevano motivi ostativi all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 secondo quanto proposto dagli Amministratori in merito alla destinazione del risultato d'esercizio.

Milano, 19 luglio 2017

per Il Collegio Sindacale

Renato Bolongaro, Presidente

