

COMUNICATO STAMPA

INNOVATEC S.p.A.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

ESECUZIONE AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE

- **Al via aumento di capitale Innovatec S.p.A. a pagamento e in via scindibile per un importo massimo di Euro 2.662.092,22 comprensivo di sovrapprezzo**
- **Prezzo unitario di sottoscrizione in Euro 0,032 di cui Euro 0,01 da destinare a capitale ed Euro 0,022 da destinare a sovrapprezzo e rapporto di opzione in n. 11 nuove azioni ogni n. 20 azioni ordinarie possedute.**
- **L'Operazione comporterà l'emissione di massime n. 83.190.382 nuove azioni ordinarie di Innovatec, prive di valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con godimento regolare, per un controvalore complessivo massimo pari a Euro 2.662.092,22**
- **Periodo di offerta in opzione e prelazione: dal 9 luglio 2018 al 26 luglio 2018 (compresi)**
- **Periodo di negoziazione sul mercato dei diritti di opzione: dal 9 luglio 2018 al 20 luglio 2018**

ESECUZIONE AUMENTO DI CAPITALE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE PER GRUPPO WASTE ITALIA S.P.A.

- **Aumento del capitale sociale oneroso per Euro 2.950.733,98, mediante emissione di massime numero 92.210.437 nuove azioni ordinarie (AuCap riservato WIG): Prezzo unitario di sottoscrizione in Euro 0,032 di cui Euro 0,01 da destinare a capitale ed Euro 0,022 da destinare a sovrapprezzo**
- **Termine di assegnazione: entro 31 luglio 2018**

ESECUZIONE AUMENTO DI CAPITALE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE PER I PORTATORI DELLE OBBLIGAZIONI "GREEN BOND" ISIN IT0005057770

- **Aumento di capitale riservato per massimi Euro 2.099.776,00, mediante emissione di massime numero 65.618.000 nuove azioni ordinarie, (AuCap**

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

riservato POC): per ogni n.1 Note delle 100 Notes del Prestito assegnazione di n. 656.180 azioni ad un prezzo unitario di sottoscrizione fissato in Euro 0,032 di cui Euro 0,01 a capitale ed Euro 0,022 a sopraprezzo

- **Emissione di numero 65.618.000 warrant ("Warrant azioni ordinarie 2018-2021") da assegnare gratuitamente a favore degli obbligazionisti del Green Bond (per ogni n.1 Note delle 100 Notes del Prestito, assegnazione di n. 656.180 warrant) che danno diritto a sottoscrivere nuove azioni e aumento di capitale a pagamento a servizio dei warrants per massimi Euro 3.608.990,00 mediante emissione di massime numero 65.618.000 nuove azioni ordinarie (AuCap servizio Warrants): prezzo unitario di sottoscrizione fissato in Euro 0,055 di cui Euro 0,01 a capitale ed Euro 0,045 a sopraprezzo**

- **Assegnazione: 11 luglio 2018**

Milano, 4 luglio 2018 - Innovatec S.p.A. ("**Innovatec**" e/o "**Società**" e/o "**Emittente**"), quotata sul mercato AIM Italia, attiva nei settori dell'efficienza energetica, teleriscaldamento e nella costruzione e gestione di impianti per la produzione di energia da fonti rinnovabili e Ambiente rende noto che il Consiglio di Amministrazione tenutosi oggi, in esecuzione della delibera assunta dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 29 giugno 2018, ha deliberato i termini definitivi:

1. dell'aumento di capitale a pagamento scindibile da offrirsi in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1 del Codice Civile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni in circolazione ("**AuCap in Opzione**").
2. dell'aumento di capitale riservato al socio Gruppo Waste Italia S.p.A. ("**WIG**") ("**AuCap riservato WIG**");
3. degli aumenti di capitale riservati agli obbligazionisti titolari del Green Bond (prestito obbligazionario "Innovatec 2020" 8,125% OCT20 EURO 10MM ISIN IT0005057770)

Richiamando quanto già comunicato lo scorso 29 giugno 2018, gli aumenti di capitale di cui sopra rientrano tra le operazioni straordinarie funzionali alla realizzazione della manovra di risanamento di Innovatec ("**Piano di Risanamento**"), finalizzata ad un riequilibrio di medio lungo termine della posizione finanziaria (rimodulazione e ristrutturazione dei debiti finanziari) e al rafforzamento del patrimonio della Società. Il Piano, approvato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 13 giugno 2018, è stato oggetto di certificazione ai sensi dell'articolo 67, comma 3, lettera d), della legge fallimentare, depositato al Registro delle imprese di Milano: Numero protocollo: RI/PRA/2018/289235 Data protocollo 28/06/2018, Codice Pratica: 628Q3421. Tali operazioni straordinarie, funzionali alla copertura delle perdite al 31 dicembre 2017, si sostanziano, oltre che nella Ristrutturazione¹ del Green Bond (prestito obbligazionario "Innovatec 2020" 8,125% OCT20 EURO 10MM ISIN IT0005057770) con

¹ ristrutturazione del prestito obbligazionario mediante: (i) la riduzione dell'importo complessivo del Prestito da Euro 10 milioni ad Euro 2.998.820,00 e l'attribuzione dell'opzione di convertibilità con assegnazione - in caso di esercizio del diritto di conversione da parte dei Bondholders - di massime n. 54.524.000 azioni della Società di nuova emissione ad un prezzo di 5,5 centesimi di Euro per azione e complessivamente pari a Euro 2.998.820,00 ("**AuCap servizio POC**"), (ii) un aumento di capitale della Società riservato ai Bondholders per massime n. 65.618.000 nuove azioni ad un prezzo di 3,2 centesimi di Euro per azione e complessivamente pari a Euro 2.099.776,00 ("**AuCap riservato POC**") e (iii) l'assegnazione di warrants 2018-2021 gratuiti ai Bondholders pari a n. 65.618.000 warrants (i "Warrant"), che daranno diritto - in caso di esercizio del diritto da parte dei Bondholders - a sottoscrivere massime n. 65.618.000 azioni della Società di nuova emissione a servizio dei Warrant ad un prezzo di 5,5 centesimi di Euro e complessivamente pari a Euro 3.608.990,00 ("**AuCap servizio Warrant**" e, unitamente all'AuCap servizio POC e all'AuCap riservato POC, gli "**AuCap Bondholders**").

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. +39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

modifiche al regolamento del Prestito in conformità a, ed in conseguenza de, le delibere assunte dall'assemblea dei *bondholders* di Innovatec portatori del Prestito in data 8 maggio 2018 (cfr. comunicato stampa 8 maggio 2018), nell'azzeramento del debito della Società di Euro 3,6 milioni (il "**Debito WIG**") nei confronti dell'azionista WIG e contestuale incremento del patrimonio netto della Società per pari ammontare per effetto della **Autorizzazione**² da parte del Tribunale di Milano a convertire il Debito WIG in capitale a fronte della sottoscrizione da parte di WIG rispettivamente delle azioni di sua spettanza rivenienti dall'AuCap in Opzione e dall'AuCap riservato WIG *infra* definiti, mediante emissione di complessive n. 112.500.000 nuove azioni ad un prezzo complessivo di Euro 0,032.

1. AuCap in Opzione

Saranno emessi sino a un massimo di n. 83.190.382 nuove azioni ordinarie Innovatec S.p.A., prive di valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con godimento regolare, da offrire in opzione agli aventi diritto, al prezzo di Euro 0,032 per ciascuna nuova azione di cui Euro 0,01 (un centesimo di Euro) da destinare a capitale ed Euro 0,022 (2,2 centesimi di Euro) da destinare a soprapprezzo, nel rapporto di n. 11 azioni di nuova emissione ogni n. 20 azione posseduta.

Il controvalore massimo dell'Offerta in Opzione sarà pertanto pari a Euro 2.662.092,22.

- i. i diritti di opzione che daranno diritto alla sottoscrizione delle Azioni (i "**Diritti di Opzione**") dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, dal 9 luglio 2018 al 26 luglio 2018;
- ii. i Diritti di Opzione, codice ISIN IT0005338030, saranno negoziabili dal 9 luglio 2018 al 20 luglio 2018 compresi (il "**Periodo di Offerta**").

L'AuCap in Opzione viene effettuato da Innovatec al fine di contenere gli effetti diluitivi connessi all'AuCap riservato WIG, per consentire agli azionisti della Società di mantenere una partecipazione al capitale di Innovatec sostanzialmente in linea con quella detenuta attualmente prima dell'esecuzione dell'AuCap riservato WIG.

In considerazione delle finalità dell'AuCap in Opzione, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha raccolto: i) la rinuncia di Sostenya Group Plc ("**Sostenya**"), azionista di maggioranza dell'Emittente, ad esercitare i diritti di opzione a lei spettanti in relazione all'AuCap in Opzione, e ii) la rinuncia della stessa WIG all'esercizio del diritto di prelazione sul sopraccitato inoptato Sostenya.

In particolare:

- Sostenya, che alla data dell'ultima rilevazione avvenuta detiene n. 60.307.401 azioni ordinarie di Innovatec S.p.A., pari al 39,87% del capitale sociale dell'Emittente, si è impegnata irrevocabilmente a non esercitare i diritti di opzione a lei spettanti e conseguentemente a non sottoscrivere n. 33.169.070 nuove azioni ("**Inoptato Sostenya**") rinvenienti dall'AuCap in Opzione;
- WIG, che alla data dell'ultima rilevazione avvenuta detiene n. 36.890.114 azioni ordinarie di Innovatec S.p.A., pari al 24,39% del capitale sociale dell'Emittente, si è impegnata irrevocabilmente a esercitare i diritti di opzione a lei spettanti e conseguentemente a sottoscrivere n. 20.289.555 nuove azioni rinvenienti dall'AuCap in Opzione mediante conversione - per Euro 649.265,76 - di parte del Debito WIG di Euro 3,6 milioni. WIG si è altresì impegnata irrevocabilmente a rinunciare all'esercizio del diritto di prelazione sull'Inoptato Sostenya.

² Ai sensi della legge fallimentare - WIG, ha ricevuto autorizzazione da parte del Tribunale di Milano a convertire il Debito WIG in data 26 giugno 2018.

COMUNICATO STAMPA

Gli azionisti riconducibili al mercato (i.e. diversi da Sostenya e WIG), per mantenere sostanzialmente inalterate le proprie partecipazioni nel capitale sociale della Società rispetto all'AuCap riservato WIG, dovranno esercitare il diritto di opzione e il diritto di prelazione ad essi spettante pro-quota sull'inoptato Sostenya.

Al momento l'AuCap in Opzione non è assistito da garanzie o impegni di sottoscrizione di altri attuali azionisti ad eccezione degli azionisti di cui sopra.

I Diritti di Opzione per la sottoscrizione delle nuove azioni, verranno messi a disposizione degli aventi diritto tramite Monte Titoli S.p.A.. I diritti di Opzione sono rappresentati dalla cedola n. 2.

Ai sensi dell'art. 2441. 3° comma cod. civ, coloro che eserciteranno il diritto di opzione, purché ne facciano contestuale richiesta nel modulo di adesione, avranno diritto di prelazione sull'acquisto delle azioni che al termine del Periodo di Offerta dovessero restare inoptate, allo stesso prezzo di Euro 0,032 per nuova azione di cui Euro 0,01 (un centesimo di Euro) da destinare a capitale ed Euro 0,022 (2,2 centesimi di Euro) da destinare a sopraprezzo. Nel caso in cui le nuove azioni rimaste inoptate non siano sufficienti a soddisfare tutte le richieste di sottoscrizione pervenute, l'Emittente provvederà a effettuare l'assegnazione sulla base di un meccanismo di riparto proporzionale ai titoli già posseduti dai richiedenti, computandosi anche quelli sottoscritti per effetto dell'esercizio del diritto d'opzione. Il pagamento integrale delle nuove azioni dovrà essere effettuato presso l'intermediario autorizzato presso il quale sarà presentata la richiesta di sottoscrizione e secondo termini e modalità indicate nella scheda di sottoscrizione medesima; nessun onere o spesa accessoria sono previsti da parte dell'Emittente a carico del richiedente.

Le nuove azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. al termine della fase di regolamento dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta con disponibilità in pari data. Le nuove azioni che saranno assegnate a seguito dell'eventuale esercizio del diritto di prelazione saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. entro il 3 agosto 2018. L'adesione all'offerta dovrà avvenire mediante un apposito modulo di adesione, da compilare, sottoscrivere e consegnare presso l'intermediario autorizzato, aderente al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A., presso il quale sono depositati i diritti. Gli intermediari saranno tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli S.p.A. entro le ore 14.00 del 26 luglio 2018. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra.

L'AuCap in Opzione è da liberarsi in denaro con obbligo di integrale versamento al momento della sottoscrizione e con facoltà della Società di accettare quale modalità di esecuzione dei conferimenti in denaro anche l'utilizzo in compensazione dei crediti di qualunque natura, purché certi, liquidi ed esigibili vantati nei confronti della Società.

L'adesione all'offerta sarà irrevocabile e non potrà essere sottoposta a condizioni.

Le azioni che dovessero eventualmente rimanere inoptate successivamente all'esercizio del diritto di opzione e del diritto di prelazione da parte degli azionisti della Società non saranno collocate e l'AuCap in Opzione manterrà, pertanto, efficacia anche se parzialmente sottoscritto e per la sola parte sottoscritta."

2. AuCap riservato WIG

L'AuCap riservato WIG è posto in essere in esecuzione del Piano di Risanamento quale ulteriore strumento di rafforzamento patrimoniale dell'Emittente. La struttura dell'AuCap riservato WIG, basata

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

sulla conversione del Debito WIG in capitale, avrà effetti positivi sia dal punto di vista patrimoniale che da quello economico e finanziario in ragione della riduzione dell'indebitamento con contestuale incremento del patrimonio netto. Le n. 92.210.437 azioni rivenienti dall'AuCap riservato WIG di ammontare pari a Euro 2.950.733,98 verranno assegnate a un prezzo di Euro 3,2 centesimi per azione, di cui Euro 2,2 centesimi a titolo di soprapprezzo, entro il 31 luglio 2018, mediante conversione del Debito WIG.

Come già illustrato sopra, ai sensi della legge fallimentare, WIG ha ricevuto dal Tribunale di Milano presso cui pende la relativa procedura concordataria, l'istanza di autorizzazione a convertire il Debito WIG tramite la sottoscrizione da parte di WIG delle complessive n. 112.500.000 azioni di Innovatec rivenienti dall'AuCap in Opzione e dall'AuCap riservato WIG.

3. AuCap riservati ai Bondholders

Gli AuCap riservati ai Bondholders rientrano anch'essi tra le operazioni previste dal Piano di Risanamento approvate dall'assemblea degli obbligazionisti in data 8 maggio 2018 (cfr comunicato stampa 8 maggio 2018). Gli aumenti riservati agli obbligazionisti a cui deve essere data esecuzione sono di seguito riepilogati:

1. Aumento del capitale sociale per massimi Euro 2.099.776,00, mediante emissione di massime n. 65.618.000 nuove azioni ordinarie, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma quinto, del Codice Civile in quanto riservato agli obbligazionisti del Prestito Obbligazionario Convertibile e connesso al piano attestato di risanamento; (**AuCap riservato POC**). Per ogni n.1 *Note* delle 100 *Notes* del Prestito, assegnazione di n. 656.180 nuove azioni ad un prezzo unitario di sottoscrizione fissato in Euro 0,032 di cui Euro 0,01 a capitale ed Euro 0,022 a soprapprezzo
2. Emissione di n. 65.618.000 warrant ("**Warrant azioni ordinarie 2018-2021**") da assegnare gratuitamente a favore degli obbligazionisti del Prestito Obbligazionario Convertibile - per ogni n.1 *Note* delle 100 *Notes* del Prestito, assegnazione di n. 656.180 warrant - che danno diritto a sottoscrivere nuove azioni ordinarie al prezzo di Euro 0,055 di cui Euro 0,01 a capitale ed Euro 0,045 a soprapprezzo, nel rapporto e alle condizioni determinati nel regolamento, per un aumento di capitale sociale a pagamento a servizio dei warrants per massimi Euro 3.608.990,00 mediante emissione di massime n. 65.618.000 nuove azioni ordinarie (**AuCap servizio Warrants**);

Come specificato sopra, essendo già approvati dall'assemblea degli obbligazionisti in data 8 maggio 2018, l'assegnazione delle nuove azioni e dei Warrants avverrà in data 11 luglio 2018.

Si rende infine noto che i portatori delle obbligazioni "Green Bond" ISIN IT0005057770 non partecipano all'AuCap in Opzione.

Il verbale dell'Assemblea Straordinaria e lo Statuto modificato saranno pubblicati nei tempi e con le modalità stabilite dalla normativa vigente.

L'offerta in opzione sarà depositata, ai sensi di legge, presso il Registro delle Imprese di Milano e Pubblicata sul sito internet della Società, www.innovatec.it.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società www.innovatec.it

Si rinvia infine per maggiori informazioni ai precedenti comunicati del 29 giugno e dell'8 maggio e alla documentazione nella sezione "Assemblea Azionisti" presente sul sito internet della Società www.innovatec.it

Il presente comunicato è disponibile sul sito di Borsa Italiana e sul sito della società www.innovatec.it

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707



COMUNICATO STAMPA

Per ulteriori informazioni:

SOCIETA'	NOMAD	SPECIALIST
INNOVATEC	EnVent Capital Markets Ltd	BANCA FINNAT
Via Giovanni Bensi 12/3 20152 Milano	UK42 Berkeley Square - London W1J 5AW <i>Italian Branch, via Barberini 95</i>	Piazza del Gesù, 49 00186 Roma
Raffaele Vanni	Paolo Verna	
Email: raffaele.vanni@innovatec.it	Email : pverna@eventcapitalmarkets.uk	
Tel: +39 02 87211700	Tel: + 39 06 896841	Tel: +39 06 699331
Fax: +39 02 87211707	Fax: +39 0689684155	Fax: + 39 06 6784950

Innovatec S.p.A., holding operativa e di partecipazioni quotata sull'AIM Italia è attiva tramite anche sue controllate nei settori efficienza energetica, delle energie rinnovabili, teleriscaldamento nonché realizzazione di impianti per il business rinnovabili e ambiente.

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707