

INNOTECH SPA

Sede sociale in Milano – Via dell’Orso n. 16
Capitale Sociale € 16.030.601,13 i.v.
Codice Fiscale e R.I. di Milano 00849720156

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALLA PARTE STRAORDINARIA DELL’ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

per il giorno 29 giugno 2006 in prima convocazione e per il giorno 21 luglio 2006 in seconda convocazione.

Signori azionisti,

Siete stati convocati in assemblea straordinaria per deliberare ai sensi dell’art. 2446 del codice civile in ordine alla copertura delle perdite a tutto il 31 dicembre 2005 che ammontano a euro 22.631.724,08. Detto importo è superiore ad un terzo del capitale sociale e si impone quindi di richiedere all’assemblea di deliberare i provvedimenti di legge.

Poiché dalla situazione patrimoniale redatta dagli amministratori in data recente (30 aprile 2006) non emergono ulteriori perdite, deve essere coperto l’importo delle stesse come emergente dal bilancio al 31 dicembre 2005.

Tale copertura dovrà avvenire preliminarmente mediante utilizzo di tutte le poste del patrimonio netto diverse dal capitale sociale ammontanti complessivamente ad euro 6.781.254,44 e, per il residuo pari a euro 15.850.076,34 mediante riduzione del capitale sociale per pari importo, che pertanto residuerà a Euro 180.524,79. Si segnala che la perdita residua di Euro 393,30 è stata determinata ai fini dell’arrotondamento della parità contabile.

Il Consiglio di Amministrazione in questa sede non ha ritenuto di proporre la delibera di ricostituzione del capitale sociale alla cifra originaria o ad altra, non essendo previsto nell’ordine del giorno.

Abbiamo preso visione della relazione degli amministratori ex art. 2446 e della situazione economico e patrimoniale al 30 aprile 2006 che la accompagna, ed in particolare la proposta di riduzione del capitale sociale ai sensi dell’art. 2446 del codice civile, che sono state redatte secondo le disposizioni di legge in materia.

La relazione degli amministratori ex art. 2446 fa espresso riferimento alle necessità finanziarie della società e del gruppo; come già espresso dagli amministratori nella relazione al bilancio 2005, permane uno stato di tensione finanziaria, per la quale sono state individuate le opportune azioni per riequilibrare la situazione patrimoniale della società. A seguito delle transazioni in corso, alcune posizioni debitorie sono migliorate.

Il Collegio sindacale ribadisce quanto già espresso nella propria relazione al bilancio dell’esercizio 2005 in ordine alla necessità di deliberare al più presto un aumento di capitale in misura adeguata per soddisfare sia le esigenze finanziarie evidenziate dagli amministratori che i piani strategici e di sviluppo del Gruppo, anche se la situazione al 30 aprile 2006 evidenzia un risultato positivo.

Va infatti ricordato che, essendo la Vostra società una holding di partecipazioni, le attività produttive sono detenute dalle società controllate ed è quindi principalmente a queste che devono essere destinate le risorse per la gestione corrente e lo sviluppo.

Milano, 21 giugno 2006

Il Collegio Sindacale

Pietro Sportelli

Enrico Colombo

Marco Maddalena