

**RELAZIONE SULLE PROPOSTE  
CONCERNENTI LE MATERIE  
ALL'ORDINE DEL GIORNO**

*dell'assemblea straordinaria del 7 novembre 2006, in prima  
convocazione, e 14 novembre 2006, in seconda convocazione,  
predisposta ai sensi dell'articolo 3 del Decreto Ministeriale n. 437 del  
5 novembre 1998.*

**Innotech SpA**

Sede Legale: Via dell'Orso n. 16 – 20121 Milano  
Capitale sociale Euro 180.524,79 interamente versato  
Registro delle Imprese di Milano e Codice Fiscale 00849720156

## **Consiglio di Amministrazione**

Carlo Corba Colombo

*Presidente*

Alvise Morin

*Consigliere delegato*

Gianluca Bolelli

*Consigliere indipendente*

Mario Maienza

*Consigliere indipendente*

Pietro Sportelli

*Consigliere indipendente*

## **Collegio Sindacale**

Enrico Colombo

*Presidente*

Stefano D'Amora

*Sindaco Effettivo*

Enrico Marone

*Sindaco Effettivo*

Carmine Cozzolino

*Sindaco Supplente*

Alessandro Mensi

*Sindaco Supplente*

## **Società di revisione**

BDO Sala Scelsi e Farina Società di revisione per Azioni

Signori azionisti,

su proposta del Consiglio di Amministrazione, l'assemblea dei soci di Innotech SpA (di seguito anche **"Innotech"** o la **"Società"**) è chiamata a deliberare, in sede straordinaria, circa il seguente punto all'ordine del giorno:

*"Proposta di modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale finalizzata all'attribuzione al Consiglio di Amministrazione della facoltà, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto d'opzione e delibere conseguenti."*

La presente relazione illustrativa - redatta ai sensi dell'articolo 3 del Decreto Ministeriale n. 437 del 5 novembre 1998 - ha lo scopo di illustrare la proposta di delibera relativa all'attribuzione al Consiglio di Amministrazione della facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, con esclusione del diritto d'opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma quinto, del Codice Civile.

Con riferimento alle finalità dell'operazione di delega all'aumento del capitale all'ordine del giorno, alle valutazioni in merito all'esclusione del diritto d'opzione, ai criteri di esercizio dell'aumento delegato ed alla situazione attuale della Innotech e del gruppo ad essa facente capo, si rimanda alla relazione predisposta dagli amministratori ai sensi dell'articolo 2441, comma sesto, del Codice Civile ed ai sensi dell'articolo 72 del Regolamento Consob concernente la disciplina degli emittenti adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, ed Allegato 3A (schemi 2 e 3), al medesimo Regolamento, depositata presso Consob e messa a disposizione del pubblico nei termini e modi di legge (**"Relazione Illustrativa"**).

## **1. PROPOSTA DI DELIBERA**

In ragione di tutto quanto esposto nella Relazione Illustrativa ed in relazione al primo ed unico punto all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria dei soci, avente ad oggetto la

*"Proposta di modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale finalizzata all'attribuzione al Consiglio di Amministrazione della facoltà, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto d'opzione e delibere conseguenti."*

il Consiglio di Amministrazione Vi invita a deliberare:

- l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, per il periodo massimo di due anni dalla data di iscrizione della presente delibera al competente Registro delle Imprese delle facoltà, ai sensi dell'articolo 2443, comma secondo, del Codice Civile, di:
  - o aumentare a pagamento, in una o più volte, il capitale sociale mediante l'emissione di massime numero 12.500.000 azioni ordinarie, prive di valore nominale e godimento regolare, con parità contabile pari alla parità contabile alla data della presente delibera, e per un ammontare complessivo (inclusivo di sovrapprezzo) di massimi Euro 7.000.000;
  - o offrire in sottoscrizione le emittende azioni ad un prezzo minimo (**"Prezzo Minimo"**) non inferiore al maggior valore tra:

- la media aritmetica data (a) dal valore per azione desumibile dal patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato prima di ogni singola deliberazione di aumento del Consiglio di Amministrazione (b) e il valore per azione dato dalla media aritmetica dei prezzi di mercato del titolo nel semestre antecedente la data di ogni singola deliberazione di aumento del Consiglio di Amministrazione; e
  - il valore per azione desumibile dal patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato prima di ogni singola deliberazione di aumento del Consiglio di Amministrazione;
- fermo il Prezzo Minimo, determinare il prezzo di emissione facendo riferimento al prezzo di mercato delle azioni Innotech in prossimità dell'effettivo collocamento, escludendo eventuali trasferimenti di blocchi azionari, con facoltà di applicare uno sconto massimo non superiore al 20%;
  - riservare le emittende azioni alla sottoscrizione da parte di investitori istituzionali come definiti all'articolo 31, comma secondo, del Regolamento adottato dalla CONSOB con deliberazione n. 11522 in data 1 luglio 1998 e successive modificazioni ed integrazioni, e, dunque, con esclusione del diritto di opzione spettante ai soci ai sensi dell'articolo 2441, comma quinto, del Codice Civile;
  - determinare i termini entro i quali l'aumento o gli aumenti di capitale potranno essere sottoscritti e versati dagli aventi diritto;
  - stabilire in genere termini e modalità ritenuti necessari o opportuni, potendo, pertanto, deliberare che, qualora l'aumento e/o gli aumenti deliberati non vengano integralmente sottoscritti entro il termine di volta in volta all'uopo fissato, il capitale risulti aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino a tale termine, essendo nella sua facoltà stabilire la scindibilità o meno dell'aumento o degli aumenti di capitale deliberati;
- la modifica dell'articolo 5 dello statuto della Società conseguente alla presente proposta di deliberazione;
  - di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato tutti, in via disgiunta tra loro – ogni potere occorrente per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché l'adottata delibera sia iscritta nel Registro delle Imprese, accettando e introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti e per provvedere in genere a tutto quanto richiesto, necessario o utile per la completa attuazione della delibera, anche a mezzo di speciali procuratori dai medesimi designati.

Con riferimento alla modifica dell'articolo 5 dello statuto della Società si richiama quanto esposto nella Relazione Illustrativa.

\* \* \*

Per il Consiglio di Amministrazione

---

Il Presidente