

COMUNICATO STAMPA

Innotech – Cornell Capital Partners/Bhn

Firmato accordo preliminare subordinato che, in caso di esito positivo della *due diligence*, prevede l'acquisizione della maggioranza del capitale sociale di Innotech S.p.A. da parte di Cornell Capital Partners LP mediante sottoscrizione di un aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione dei soci.

Il prezzo unitario di sottoscrizione dell'aumento di capitale sarà pari a € 0,742.

A seguito della sottoscrizione dell'aumento di capitale, Cornell Capital Partners, LP dovrà lanciare un'offerta pubblica di acquisto sul 100 % del capitale sociale di Innotech S.p.A.; il corrispettivo offerto sarà pari a € 0,856.

Milano 23 aprile 2007 – Il Consiglio di Amministrazione di Innotech ha approvato la firma di un accordo vincolante ma subordinato all'esito di una *due diligence* su aspetti fiscali, contabili e legali con bhn S.r.l., rappresentante esclusivo per l'Italia del fondo statunitense Cornell Capital Partners, LP (Cornell); entro il 15 maggio Cornell dovrà terminare la *due diligence* e confermare l'impegno ad effettuare l'operazione.

In caso di esito positivo della *due diligence*, l'accordo prevede un aumento di capitale di Innotech, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 n. 5 c.c., riservato a Cornell di n. 20.200.000 azioni ordinarie per un prezzo complessivo di € 15.000.000,00, pari a € 0,742 per azione; il socio entrante acquisirà la maggioranza assoluta di Innotech, con conseguente obbligo per lo stesso di lanciare un'OPA obbligatoria. Ad avviso dell'acquirente, applicando il criterio normativo previsto dall'art. 106 comma 2 del TUF, il corrispettivo offerto sarà pari a € 0,856.

Qualora l'adesione all'OPA risultasse pressoché totalitaria, è intenzione di Cornell di ricostituire il flottante, con modalità da definirsi, al fine di mantenere la quotazione della Società.

L'assemblea della Società verrà tempestivamente convocata, dopo il 15 maggio 2007, per le delibere conseguenti alla prospettata operazione.

L'operazione sarà finanziata con mezzi propri.

Lo scopo dell'operazione è quello di dare a Cornell il controllo di una società quotata per effettuare investimenti in Italia, ed in altri paesi, secondo le proprie strategie.

Qualora si rendesse necessaria una sostanziale modifica dell'attuale oggetto sociale, spetterà ai soci il diritto di recesso ex art. 2437 c.c.

L'attuale socio di maggioranza dott. Carlo Corba Colombo detiene una partecipazione indiretta del 56,639% e dopo la prospettata operazione di aumento di capitale avrà una percentuale del 28,315%; ha manifestato il suo consenso all'operazione, ha espresso l'intenzione di non aderire all'OPA obbligatoria e non sono previsti patti parasociali con Cornell.

Cornell Capital Partners, LP, costituita nel 2001, ha sede a Jersey City (New Jersey) ed è un primario fondo di investimento statunitense, che investe, attraverso soluzioni finanziarie innovative, in società quotate nei principali mercati internazionali.

bhn S.r.l. (*bhn*) ha stipulato in data 12 marzo 2007 un accordo di *joint venture* con Yorkville Advisors LLC, società di gestione di Cornell, in base al quale *bhn* opera in esclusiva per le operazioni di Cornell in Italia.

Innotech S.p.A.