

**INNOTECH S.P.A.**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SULLE PROPOSTE DI MODIFICA DELLO STATUTO SOCIALE**

**AI SENSI DELL'ART. 72 DEL REGOLAMENTO APPROVATO CON  
DELIBERAZIONE CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 E SUCCESSIVE MODIFICHE**

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra attenzione la presente relazione che illustra una proposta di modifica della denominazione sociale della Società nonché della clausola dell'oggetto sociale contenute nello Statuto.

### **Denominazione sociale (art. 1)**

La modifica proposta intende riflettere l'acquisto del controllo della Società da parte di Cornell Capital Partners LP ("CCP"), primario fondo di investimento statunitense gestito da Yorkville Advisors Management, a seguito della sottoscrizione dell'aumento di capitale allo stesso riservato, per i cui termini e condizioni Vi rimandiamo all'apposita relazione illustrativa. L'inserimento della denominazione Cornell bhn S.p.A. in luogo della precedente segnala al contempo alla comunità finanziaria e alle istituzioni, anche tramite il cambio della denominazione sociale, il nuovo percorso che la Società intende intraprendere.

### **Oggetto (art. 3)**

Le modifiche all'art. 3 adeguano la descrizione dell'attività della Società a quella che la stessa intende effettivamente porre in essere a seguito del percorso di riorganizzazione industriale e finanziario intrapreso dal primo semestre 2006. Per altro verso, nell'articolato trovano ancora evidenza attività non più operative.

L'intervento sulla forma della clausola risponde dunque a un'esigenza di chiarezza di un testo non più aderente all'effettiva attività della Società; per tali motivi, non trattandosi di radicale o significativo mutamento dell'oggetto sociale, a giudizio del Consiglio di Amministrazione non sussistono i presupposti dell'esercizio del diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 cod. civ.

Di seguito si riporta l'esposizione a confronto del testo dello Statuto vigente e di quello di cui si propone l'adozione, con evidenziazione delle modifiche proposte.

Testo attuale	Testo proposto
<b>Art. 1) Denominazione</b>  La Società è denominata "Innotech S.p.a" La denominazione sociale per l'attività all'estero può anche essere tradotta nelle lingue dei paesi in cui la Società opera.	<b>Art. 1) Denominazione</b>  La Società è denominata "Cornell bhn S.p.A. <del>Innotech S.p.a</del> " La denominazione sociale per l'attività all'estero può anche essere tradotta nelle lingue dei paesi in cui la Società opera.
<b>Art. 3) Oggetto</b>  La società ha per oggetto: - lo svolgimento di attività industriale, commerciale e di sfruttamento del proprio marchio nel settore della trasmissione dati, voce e video nonché dei servizi connessi; - l'assunzione di partecipazioni in altre società, la compravendita, il possesso e la gestione di titoli pubblici e privati;	<b>Art. 3) Oggetto</b>  La società ha per oggetto le seguenti attività, da esercitarsi comunque non nei confronti del pubblico: <del>— lo svolgimento di attività industriale, commerciale e di sfruttamento del proprio marchio nel settore della trasmissione dati, voce e video nonché dei servizi connessi;</del> - l'assunzione di partecipazioni in altre

<ul style="list-style-type: none"> <li>- la prestazione di servizi tecnici, finanziari e commerciali per imprese e gruppi,</li> <li>- il coordinamento di imprese, la gestione di aziende per conto altrui;</li> <li>- il finanziamento in qualsiasi forma, e l'esercizio delle attività di locazione finanziaria e di factoring nei confronti delle società del gruppo di appartenenza;</li> <li>- la gestione finanziaria delle proprie disponibilità nei modi di legge;</li> <li>- l'acquisto, la vendita, la gestione e la permuta di beni immobili.</li> </ul>	<p>società, la compravendita, il possesso e la gestione di titoli pubblici e privati;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- la prestazione di servizi tecnici, finanziari e commerciali per imprese e gruppi,</li> <li><del>- il coordinamento di imprese, la gestione di aziende per conto altrui;</del></li> <li>- il finanziamento in qualsiasi forma, e l'esercizio delle attività di locazione finanziaria e di factoring nei confronti delle società del gruppo di appartenenza;</li> <li>- la gestione finanziaria delle proprie disponibilità nei modi di legge;</li> <li><del>- l'acquisto, la vendita, la gestione e la permuta di beni immobili.</del></li> </ul> <p>La Società, inoltre, può svolgere, nei limiti consentiti dalla legge, attività industriale e commerciale nel settore della trasmissione dei dati, voce e video così come l'attività di acquisto, vendita, gestione e permuta di beni immobili.</p>
---	---

Milano, 22 giugno 2007

Per il Consiglio di Amministrazione di Innotech S.p.A.

Il Presidente

Sandro Cocco

