



Reportorio numero 42.326-----Raccolta numero 5.447

VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA
REPUBBLICA ITALIANA

Data ed orario di inizio dell'assemblea

Tre novembre duemilaundici, alle ore sedici e minuti dieci.

3 - XI - 2011 ore 16.10

Luogo della riunione

MILANO, presso Mediobanca in Via Filodrammatici num. civico 3.

Notaio verbalizzante

Io sottoscritto dottor **ANTONIO AURUCCI**, notaio iscritto al ruolo dei Distretti Riuniti di Milano, Busto Arsizio, Lodi, Monza e Varese e residente a Milano con studio in Corso Monteforte numero civico 2.

A S S E M B L E A

straordinaria in terza convocazione della "YORKVILLE BHN S.p.A." quotata, capitale versato Euro 10.603.099,81 (diecimilioneicentotromilanovantanove virgola ottantuno) costituita in Italia ed iscritta nel Registro delle Imprese di Milano al numero di codice fiscale 00849720156 (R.E.A. numero 1.571.217) con sede legale ivi in Via Solferino numero civico 7, riunita per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO:

Parte Straordinaria:

1. Deliberazioni ai sensi degli artt. 2446 e 2447 cod. civ.; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Revoca della parte residuale della delega ex art. 2443 del Codice Civile conferita dall'Assemblea del 19 marzo 2008 al Consiglio di Amministrazione di aumentare, in una o più volte il capitale sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Revoca della delibera di aumento di capitale dell'Assemblea Straordinaria del 5 novembre 2010; deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Proposta di aumento di capitale, a pagamento, dell'importo complessivo massimo di Euro 30.905.000,00 (incluso il sovrapprezzo), scindibile, da offrirsi in opzione a tutti gli azionisti della Società, ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, codice civile, mediante emissione di n. 137.355.556 azioni ordinarie, senza valore nominale, da offrirsi in opzione agli attuali azionisti nel rapporto di n. 100 nuove azioni ogni n. 1 azione posseduta, al prezzo unitario di Euro 0,225 di cui Euro 0,072 da imputare a capitale ed Euro 0,153 da imputare a sovrapprezzo, che avranno godimento regolare e caratteristiche identiche a quelle delle altre azioni in circolazione al momento della loro emissione, il quale aumento in opzione è da eseguirsi entro il 30 giugno 2012 - Delibere inerenti e conseguenti.
5. Modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale vigente (Denominazione sociale); deliberazioni inerenti e conseguenti.

PARTE DELL'ATTO:

- MARIO LUGLI, nato a Modena il sei marzo millenovecentoquarantasette, Presidente del Consiglio di Amministrazione della predetta società, presso la cui sede è domiciliato per la carica, cittadino italiano,

della cui identità personale io notaio sono certo, il quale designa me notaio a norma dell'articolo 10, ultimo comma del vigente Statuto sociale e mi chiede di verbalizzare - ai sensi dell'articolo 2.375, secondo comma del Codice Civile - la predetta parte straordinaria dell'assemblea qui riunita



ta, che ha già trattato ieri la parte ordinaria in seconda convocazione, oggetto di separata verbalizzazione; aderendo alla richiesta, do atto di quanto segue.

I - PRESIDENZA E CONSTATAZIONE DELLA REGOLARITA' DELL'ASSEMBLEA

Assume la presidenza - a norma dell'articolo 10, primo comma del vigente Statuto sociale - lo stesso Mario Lugli nell'indicata qualità, il quale ricorda che l'odierna assemblea straordinaria è stata regolarmente convocata in conformità a quanto previsto dall'articolo 8 dello Statuto sociale, mediante pubblicazione dell'avviso sul sito web della Società e sul quotidiano "Il Giornale" il giorno 17 settembre 2011, per discutere e deliberare sull'indicato Ordine del giorno / Parte Straordinaria (che legge) e comunica che:

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'articolo 126-bis del Decreto Legislativo numero 58 del ventiquattro febbraio milionovecentonovantotto (Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione Finanziaria - TUF);

- non sono pervenute domande prima dell'assemblea, ai sensi dell'articolo 127-ter del TUF, neanche per posta elettronica certificata;

- previa presentazione e deposito nei termini di legge e di statuto delle apposite comunicazioni degli intermediari previste dalle disposizioni di legge e statutarie applicabili, sono attualmente presenti o rappresentate complessivamente numero 393.719 (trecentonovantatremilasettecentodiciannove) azioni ordinarie prive di valore nominale esplicito, pari al 28,664 (ventotto virgola seicentosessantaquattro) per cento circa del capitale sociale di Euro 10.603.099,81 diviso in 1.373.555 azioni ordinarie e precisamente sono presenti i soci di nazionalità italiana:

Carlo Fabris, in proprio e per delega di Carlo Maria Braghero, rispettivamente titolari di 46 (quarantasei) ed 1 (una) azioni;

"A.C. HOLDING S.R.L." titolare di 393.672 (trecentonovantatremilaseicentosettantadue) azioni, in persona del delegato Luis Eduardo Vaghi;

- del Consiglio di Amministrazione sono presenti in Assemblea: Egli stesso, nominato per cooptazione alla carica di Presidente dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, a seguito della rinuncia a detta carica da parte del dott. Andrea Tempofosco;

Andrea Tempofosco, nominato per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione alla carica di consigliere della Società in data 27 giugno 2011 e confermato dall'assemblea ordinaria della Società del 2 novembre 2011;

Corrado Coen, nominato per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione alla carica di Amministratore Delegato della Società in data 6 giugno 2011 e confermato dall'assemblea ordinaria della Società del 2 novembre 2011, e

Rino Garbetta, nominato per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione alla carica di consigliere della Società in data 21 giugno 2011 e confermato dall'assemblea ordinaria della Società del 2 novembre 2011;

- del Collegio sindacale, sono presenti in Assemblea i Sindaci: Raffaele Grimaldi - Presidente e

Luciano Leonello Godoli;

- hanno giustificato la propria assenza l'altro sindaco effet-



tivo Luca Bisignani e gli altri membri in carica del Consiglio di Amministrazione:

Michael Rosselli, nominato alla carica di consigliere dall'Assemblea degli Azionisti del 23 aprile 2010;

Paolo Buono, nominato per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione alla carica di consigliere della Società in data 21 giugno 2011 e confermato dall'assemblea ordinaria della Società del 2 novembre 2011;

Daniela Concarì ed Elisa Faccio, nominate per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione alla carica di consigliere della Società in data odierna;

- è stato consentito l'ingresso a giornalisti, analisti ed esperti finanziari, in conformità alle raccomandazioni CONSOB, ma non ve ne sono;

- sono presenti dirigenti e dipendenti della Società che si è ritenuto utile far partecipare all'Assemblea, nonché collaboratori esterni, per un totale di tre persone;

- ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF, la Società ha designato la "Spafid S.p.A." qui intervenuta tramite il dottor Maurizio Ondei, quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte od alcune delle proposte all'ordine del giorno; invita pertanto il Rappresentante ad eventualmente indicare, per ogni singola votazione, il numero di azioni per le quali non intendesse partecipare alla votazione ai sensi del predetto articolo (mancato conferimento di istruzioni) nonché a rendere le dichiarazioni richieste dalla disciplina vigente nel caso in cui, ricorrendone i presupposti, dovesse votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute ed infine ad indicare pure, sempre a valere per ogni singola votazione, eventuali interessi ai sensi dell'articolo 135-undecies, comma 4 TUF; il dottor Ondei dichiara subito di non aver ricevuto deleghe;

non è stata promossa alcuna procedura di sollecitazione di deleghe.

----Accertata l'identità e legittimazione delle indicate persone presenti e verificata la corrispondenza delle deleghe (conservate agli atti sociali) al disposto dell'articolo 2.372 del Codice Civile, il Presidente

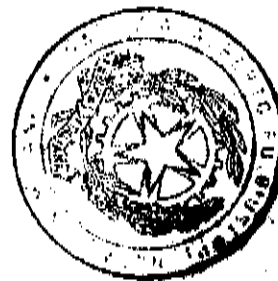
DICHIARA

per tanto validamente costituita la presente Assemblea in terza convocazione, non essendosi formato il quorum costitutivo alla prima il 27 ottobre scorso ed alla seconda ieri (come da corrispondenti verbali a Libro Assemblee) ed idonea a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno della Parte Straordinaria.

----Il Presidente raccomanda ai titolari del diritto al voto ed ai loro rappresentanti di non assentarsi dalla sala della riunione nel corso dei lavori ed, in particolare, invita coloro che invece intendessero allontanarsi prima delle votazioni, a darne comunicazione alle persone incaricate che si trovano all'uscita della sala, per permettere la regolarità dello svolgimento dell'Assemblea e delle operazioni di voto; raccomanda di contenere gli interventi in cinque minuti ed informa che:

- sono stati effettuati gli adempimenti informativi previsti dalla vigente disciplina regolamentare;

- la sintesi degli interventi con l'individuazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali



dichiarazioni a commento, saranno riportate in questo verbale Assembleare;

- i nominalivi dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si allontaneranno prima di una votazione ed il relativo numero di azioni possedute, saranno pure riportati in questo verbale;

- al capitale della Società partecipano, direttamente od indirettamente, con diritto di voto superiore al 2 (due) per cento del capitale sociale, secondo le comunicazioni ricevute dalla Consob e pubblicate sul sito internet della stessa Commissione, ai sensi dell'articolo 120 del TUF, i seguenti soggetti:

		% SU CAPITALE	
DICHIARANTE	AZIONISTA	N. DI AZIONI	VOTANTE
A.C. HOLDING S.R.L.	A.C. HOLDING S.R.L.	393.672,00	28,6608%
CORBA CARLO COLOMBO	GIOVEDUE S.S.	4.519.600	6,547%
	S.M.P. SA - SOCIETE		
	METROPOLITANE DE		
	FINANCEMENT SA	326.667	0,170%
	Totale	4.846.267	6,717%
FINCO TRUST S.A.	INT CONTO TERZI	4.846.267	6,717%

dando atto al riguardo io notaio in questo verbale che i dati inerenti a Corba Carlo Colombo e Finco Trust S.A. sono sicuramente incongruenti.

---Richiamato quanto già esposto al riguardo in sede di Assemblea ordinaria, il Presidente informa che per quanto a conoscenza della Società, attualmente non sussistono patti parasociali ai sensi dell'articolo 122 del Decreto Legislativo n. 58/98.

Il Presidente:

- rammenta che non hanno diritto al voto quelle azioni per le quali siano state omesse le comunicazioni di cui agli articoli 120 e 122 del Decreto Legislativo n. 58/98 ed invita gli intervenuti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto, ai sensi della normativa vigente e ad astenersi dalle votazioni che verranno effettuate nel corso della riunione Assembleare; raccomanda in ogni caso ai soci di regolarizzare la propria posizione;

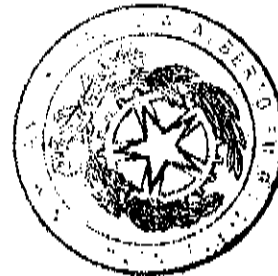
- ricorda che le votazioni avranno luogo in forma palese mediante alzata di mano;

- fa presente che è in funzione in aula un impianto di registrazione degli interventi, al solo fine di agevolare la verbalizzazione;

- invita coloro che esprimeranno voto contrario o che si asterranno dalla votazione a comunicare il proprio nominativo ed, eventualmente, quello del soggetto rappresentato.

---Prima di procedere alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ricorda e fa presente che il Consiglio di Amministrazione della Società rispettivamente in data 17 settembre, 6 ottobre e 20 ottobre 2011 ha messo a disposizione del pubblico, mediante deposito presso la sede della Società, pubblicazione sul suo sito internet www.yorkvillebhn.com, nonché trasmissione a Borsa Italiana S.p.A. le Relazioni - allegate al presente verbale per le sole pagine da 1 a 6 con la lettera "A" - sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno della odierna Assemblea straordinaria, delle quali apre la trattazione.

---Interviene il socio Carlo Fabris per chiedere preliminarmente:



1) se è possibile che il Consigliere nominato questa mattina possa già "subentrare a pieno titolo"; ribadendo quanto già espresso ieri in Assemblea ordinaria, afferma che "siamo in una situazione di non normalità poichè è decaduto l'intero Consiglio di Amministrazione" e chiede se un C.d.A. "che non esiste" possa nominare altri Consiglieri ai sensi dell'articolo 2.386 del Codice Civile; a suo giudizio "qualcosa non quadra";
2) lo spostamento della sequenza degli argomenti all'ordine del giorno ed in particolare la trattazione unitaria dei punti 1 e 4.

----In risposta, il Presidente:

1) ripete quanto già illustrato in precedenza a proposito delle odierne cooptazioni e conferma che attualmente il Consiglio di Amministrazione è composto dagli indicati otto membri, tutti legittimamente in carica, compresi egli stesso e le altre due Consiglieri nominati questa mattina, i quali hanno già accettato la nomina e resteranno in carica fino alla prossima assemblea ordinaria;

2) conferma che lo svolgimento assembleare è già stato predisposto in linea a quanto richiesto.

II - DISCUSSIONE N. 1

Il Presidente a nome del Consiglio di Amministrazione:

con il consenso unanime dei presenti, procede allo spostamento della sequenza degli argomenti all'Ordine del Giorno della Parte Straordinaria, iniziando dal Punto 5 ed al riguardo fa riferimento alla lettera A) dell'allegata Relazione del Consiglio di Amministrazione tempestivamente depositata come detto; considerati gli adempimenti pubblicitari ricordati e tenendo anche conto che tale documento è stato distribuito agli intervenuti, propone di ometterne la lettura e tutti si dichiarano d'accordo;

- legge la relativa proposta di delibera da me notaio trascritta al capitolo successivo, precisando che in relazione ad essa non ricorre alcun diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2.437 del Codice Civile e dichiara aperta la discussione su tale punto all'ordine del giorno.

----Il socio Carlo Fabris contesta che la denominazione proposta nella forma abbreviata sia utilizzabile in quanto suscita confusione, poichè ce ne sono già moltissime identiche o molto simili e ricorda che si chiama così anche la holding di famiglia del Gruppo Cabassi; invita pertanto a cambiarla e siccome prevede già che questa sua proposta non verrà accolta, preannunzia il suo voto contrario sul nome.

III - DELIBERAZIONE N. 1

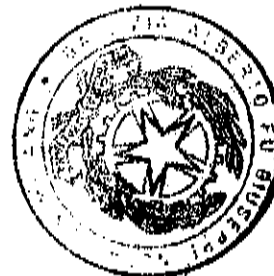
Poichè nessun altro prende la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione,
- comunica che gli interventi sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano alle ore sedici e minuti trenta il seguente testo di deliberazione, da lui stesso letto in precedenza:

L'Assemblea Straordinaria degli azionisti della "YORKVILLE BHN S.p.A.", esaminata la relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 72, comma 1 Regolamento Consob 11971/1999 e successive modifiche e le proposte ivi contenute,

DELIBERA:

1) di modificare la denominazione della Società in "Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A.", per brevità



"Sintesi S.p.A.", e di modificare come segue l'articolo 1 dello Statuto della Società:

La Società è denominata:

"Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A."

o, in breve, "Sintesi S.p.A."

La denominazione sociale per l'attività all'estero può anche essere tradotta nelle lingue dei paesi in cui la Società opera.

2) di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al suo Presidente ed all'Amministratore delegato in carica pro-tempore, anche congiuntamente tra loro, ogni potere necessario affinché possa compiere ogni atto necessario ed opportuno per dare esecuzione alla presente delibera e per introdurre nel testo della delibera stessa e nell'allegato Statuto le modifiche eventualmente richieste dalle competenti autorità, anche al fine dell'iscrizione presso il Registro delle Imprese, nonché dalla società di gestione del mercato.

----Visti i risultati, il Presidente proclama tale delibera **APPROVATA** a maggioranza con il voto favorevole della socia "A.C. HOLDING S.R.L." e contrari di Carlo Fabris, in proprio e per delega di Carlo Maria Braghero, ciascuno per tutte le azioni qui rappresentate e precedentemente indicate; nessun astenuto.

IV - DISCUSSIONE N. 2

Il Presidente passa a trattare i punti 2 e 3 all'ordine del giorno, unitariamente data la loro analogia ed al riguardo fa riferimento alle lettere B.1) e B.2) dell'allegata Relazione del Consiglio di Amministrazione tempestivamente depositata come detto; considerati gli adempimenti pubblicitari ricordati e tenendo anche conto che tale documento è stato distribuito agli intervenuti, propone di ometterne la lettura e tutti si dichiarano d'accordo; legge quindi le relative proposte di delibera da me notaio trascritte al capitolo successivo, precisando che in relazione ad esse non ricorre alcun diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2.437 del Codice Civile e dichiara aperta la discussione su tali punti all'ordine del giorno.

----Il socio Carlo Fabris chiede una breve spiegazione di questi specificamente al Consigliere Delegato Corrado Coen, il quale conferma che con le revocche proposte si è inteso eliminare le precedenti ipotesi di aumento di capitale di scarsissimo successo, inattuato o decadute che lasciavano il dubbio che l'azienda ripartisse a breve con altre operazioni sul capitale tipo "i famosi SEDDA"; per ribadire un forte segno di discontinuità con la precedente gestione, si è inteso ritornare all'operatività normalissima dell'odierna proposta di aumento del capitale in opzione e non riservato, che consentirà la copertura delle perdite attraverso il sovrapprezzo, anche se lui stesso riconosce che quest'ultimo non è giustificato da ipotizzabili plusvalenze; il mantenimento delle attuali deleghe per aumenti di capitale avrebbe impedito tale ripristino della normalità operativa; il punto 3) all'ordine del giorno, infine, si riferisce a delibere scadute senza aver avuto attuazione.

V - DELIBERAZIONE N. 2

Poiché nessun altro prende la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione,

- comunica che gli interventi sono invariati;



- pone in votazione per alzata di mano alle ore sedici e minuti quaranta il seguente testo di deliberazione, da lui stesso letto in precedenza:

L'Assemblea Straordinaria degli azionisti della "YORKVILLE BHN S.p.A.", esaminata la relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 72, comma 1 Regolamento Consob 11971/1999 e successive modifiche e le proposte ivi contenute,

DELIBERA:

- 1) di revocare per la parte non ancora eseguita la delega conferita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria del 19 marzo 2008 la facoltà di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 3.000.000.000 (tre miliardi), mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione da offrire (i) in opzione agli aventi diritto oppure (ii) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 del Codice Civile, in favore di investitori qualificati, come definiti ai sensi delle disposizioni normative in vigore, anche non appartenenti alla Comunità Europea, con ogni più ampia facoltà per gli Amministratori di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti sopra indicati, il numero ed il prezzo di emissione delle nuove azioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, nonché il godimento, le modalità, i termini, i tempi e le condizioni tutte dell'aumento di capitale; si considera, pertanto, completato per le azioni fino ad oggi sottoscritte, l'aumento di capitale deliberato il 19 dicembre 2008 dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione di tale delega;
 - 2) di abrogare, pertanto, il secondo e terzo comma dell'articolo 5 dello Statuto sociale;
 - 3) di dare atto che è scaduta il 30 giugno 2011 senza attuazione la delibera del 5 novembre 2010 che ha deliberato di aumentare il capitale sociale in via scindibile, per massimi Euro 141.520.704 (centoquarantunomilioneicinquencentoventimila settecentoquattro) con esclusione del diritto di opzione mediante emissione alla pari di massime n. 18.451.200 (dieciottonomilioniquattrocentocinquantunomiladucento) azioni ordinarie e, conseguentemente, revocare la delibera dell'assemblea del 5 novembre 2010 di aumentare il capitale sociale in via scindibile per massimi Euro 194.310.830 (centonovantaquattromilionitrocontodiecimilaottocentotrenta) mediante emissione, anche in più riprese e alla pari, di massime n. 19.431.083 (dieciannovomilioniquattrocentotrentunomilaottantatre) azioni ordinarie prive di valore nominale, godimento regolare, da riservare esclusivamente all'esercizio dei "Warrant azioni ordinarie Yorkville bhn S.p.A. 2010-2013", al prezzo di Euro 10 (dieci) per ciascuna azione ordinaria di nuova emissione, prezzo, come tale, comprensivo di una maggiorazione del 36,99% rispetto al prezzo ufficiale di quotazione delle azioni della Società rilevato il 7 settembre 2010; detto aumento da eseguirsi entro il 31 dicembre 2013;
 - 4) di abrogare, pertanto, il sesto e settimo comma dell'articolo 5 dello Statuto sociale.
- Visti i risultati, il Presidente proclama tale delibera **APPROVATA** a maggioranza con il voto favorevole della socia



"A.C. HOLDING S.R.L." e contrari di Carlo Fabris, in proprio e per delega di Carlo Maria Braghero, ciascuno per tutte le azioni qui rappresentate e precedentemente indicate; nessun astenuto.

VI - DISCUSSIONE N. 3

Il Presidente passa a trattare i punti 1 e 4 all'ordine del giorno, unitariamente data la loro stretta correlazione ed al riguardo fa riferimento:

- alla lettera B.3) dell'allegata Relazione del Consiglio di Amministrazione tempestivamente depositata come detto;
- alla Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione con la Situazione patrimoniale al 31 agosto 2011 allegata al presente verbale con la lettera "B" ed alle inerenti Osservazioni del Collegio Sindacale allegatevi con la lettera "C" che sono rimaste a disposizione del pubblico, mediante deposito in copia presso la sede della Società, pubblicazione sul suo sito internet www.yorkvillebhn.com, nonché trasmissione a Borsa Italiana S.p.A. non meno di 21 (ventuno) giorni anteriori alla data di prima convocazione;
- alle Modalità esecutive della copertura delle perdite al 31 agosto 2011 e dell'aumento di capitale sociale pubblicate il 20 ottobre 2011; considerati gli adempimenti pubblicitari ricordati e tenendo anche conto che tali documenti sono stati tutti distribuiti agli intervenuti, propone di ometterne la lettura e tutti si dichiarano d'accordo.

Il Presidente legge quindi le relative proposte di deliberare da me notaio trascritte al capitolo successivo e dichiara aperta la discussione su tali punti all'ordine del giorno.

Il socio Carlo Fabris chiede nell'ordine:

- 1) quale sarà l'ammontare finale del capitale sociale in caso di eventuale sottoscrizione integrale;
- 2) come avverranno le eventuali sottoscrizioni in compensazione e se tale modalità è stata prevista solo per la YA Global Dutch B.V. o sarà consentita anche ad altri richiedenti;
- 3) i tempi finali di completa attuazione dell'aumento di capitale;
- 4) delucidazioni sul patrimonio netto attualmente negativo e come possa la società andare avanti senza capitale;
- 5) cosa succede se non ci fossero azioni inoptate per la YA Global Dutch B.V. e chi ci sia dietro questa società.

Su invito del Presidente, risponde punto per punto, nello stesso ordine il Consigliere Rino Garbetta:

- 1) in caso di totale sottoscrizione, il capitale sociale sarà di Euro 9.940.918,25 ossia 120.000 attuali più 0,0715 Euro imputati a capitale per ciascuna delle 137.355.500 azioni di nuova emissione;
- 2) non ci sono al momento richiedenti la sottoscrizione in compensazione e si tratta solo di una possibilità che non si è voluto scartare per nessuno; la YA Global Dutch B.V. non sottoscriverà in compensazione, avendo già versato in conto aumento capitale l'importo indicato;
- 3) i tempi dovranno tener conto tra l'altro delle autorizzazioni Consob ed al momento non sono predeterminabili con esattezza;
- 4) allo stato la società dopo aver coperto tutte le perdite progressive, ha già un patrimonio netto positivo di circa 3 milioni, visto che Euro 9,2 milioni circa sono già nelle casse sociali e quindi è già materialmente attuato l'aumento di ca-



pitale minimo previsto in delibera; con tale somma si sarebbero potute coprire per intero tutte le perdite e quella residuale di circa 120.000 Euro è stata mantenuta solo per non annullare le attuali azioni in circolazione, riducendo il capitale sociale al minimo di legge, sentita la Consob ed anche in conformità ad una recentissima massima del notariato;

5) per l'eventuale quanto improbabile mancanza di inoptato, non ci sono accordi con la YA Global Dutch B.V. che è una società di diritto olandese riferibile al Fondo USA Yorkville, ossia al vecchio azionista di maggioranza di questa stessa società.

VII - DELIBERAZIONE N. 3

Poiché nessun altro prende la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione,
- comunica che gli interventi sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano alle ore diciassette e minuti cinque il seguente testo di deliberazione, da lui stesso letto in precedenza:

L'Assemblea degli azionisti della "YORKVILLE BHN S.p.A.", preso atto delle relazioni redatte dal Consiglio di Amministrazione ai sensi:

- dell'articolo 72, comma 1 del Regolamento Emittenti e secondo lo schema n. 2 di cui all'Allegato 3A del Regolamento stesso;

- dell'articolo 3 del Decreto del Ministro di Grazia e Giustizia del 5 novembre 1998 n. 437;

- degli articoli 2.446 e 2.447 del Codice Civile, nonché dell'articolo 74 Regolamento Emittenti e dell'Allegato 3A, schema n. 5 del medesimo Regolamento;

preso altresì atto delle proposte ivi contenute e delle inerenti osservazioni del Collegio Sindacale, che tra l'altro confermano l'ammontare delle perdite, l'insussistenza di altre riserve con cui coprirle e gli esistenti versamenti in conto futuro aumento di capitale;

vista l'attestazione del Collegio Sindacale che tutte le azioni finora emesse sono state interamente liberate, non vi sono diverse categorie di azionisti e la società non ha azioni proprie,

DELIBERA:

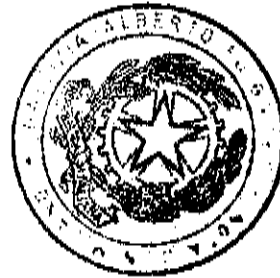
1) di approvare l'allegata Situazione patrimoniale al 31 agosto 2011 della Società, dalla quale emerge una perdita del periodo pari ad Euro 1.563.386,80 (unmilioneacinquecentosessantatremilatrecentottantasei virgola ottanta);

2) di procedere alla copertura delle perdite totali risultanti dalla predetta Situazione patrimoniale al 31 agosto 2011 per 16.956.446,15 (sedicimilioninovecentocinquantascimilaquattrocentoquarantasei virgola quindici) Euro;

- quanto ad Euro 47.999 (quarantasettemilanovecentonovantanove) mediante l'utilizzo integrale della riserva sovrapprezzo azioni;

- quanto ad Euro 10.483.099,81 (diecimilioniquattrocentottantattemilanovantanove virgola ottantuno) mediante la riduzione del capitale sociale da Euro 10.603.099,81 (diecimilioniseicentottemilanovantanove virgola ottantuno) ad Euro 120.000 (centoventimila);

- quanto ad Euro 6.425.347,34 (seimilioniquattrocentoventicinquemilatrecentoquarantasette virgola trentaquattro) mediante l'esecuzione dell'aumento di capitale di cui al successivo



punto 3;

3) di aumentare, in via scindibile il capitale sociale mediante emissione di un numero massimo di 137.355.500 (centotrentasettemilioneitrecentocinquantacinquemilacinquecento) azioni ordinarie senza valore nominale, da offrirsi in opzione agli attuali azionisti nel rapporto di numero 100 (cento) nuove azioni ogni n. 1 (una) azione posseduta, al prezzo unitario di Euro 0,225 (zero virgola duecentoventicinque) di cui Euro 0,0715 (zero virgola zerosettecentoquindici) da imputare a capitale ed Euro 0,1535 (zero virgola millecinquacentotrentacinque) da imputare a sovrapprezzo;

4) di imputare la riserva da sovrapprezzo che verrà a costituirsi a seguito dell'aumento del capitale di cui al punto 3), fino ad un importo pari ad Euro 6.425.347,34 (seimilioniquattrocentoventicinquemilatrecentoquarantasette virgola trentaquattro) a copertura delle perdite residue di cui al punto 2);

5) di dare atto che l'azionista di maggioranza "A.C. HOLDING S.R.L." ha già versato in conto futuro aumento capitale la somma di Euro 6.000.000 (seimilioni);

6) di dare atto che "VA Global Dutch B.V." ha effettuato versamenti in conto futuro aumento di capitale per 3.242.820,10 (tremilioniduecentoquarantadueemilaottocentoventi virgola dieci) Euro, da imputarsi alla sottoscrizione di azioni eventualmente inoptate fino ad un importo massimo pari ai versamenti effettuati;

7) di dare atto che qualora l'aumento di capitale di cui al punto 3) venga eseguito esclusivamente mediante i versamenti di cui ai punti 5) e 6), verrà a costituirsi una riserva sovrapprezzo da destinare a copertura perdite per 6.305.657,05 (seimilionitrecentocinquemilaseicentocinquantasette virgola zerocinque) Euro e che resterà pertanto non coperta l'ulteriore perdita marginale di Euro 119.690,29 (centodiciannovemilaseicentonovanta virgola ventinove);

8) di fissare al più tardi alla data del 30 giugno 2012 il termine ultimo di raccolta delle sottoscrizioni, decorso il quale, ai sensi dell'articolo 2.439, comma 2 del Codice Civile, l'aumento deliberato si intenderà eseguito nei limiti in cui le azioni di nuova emissione siano state sottoscritte, stabilendosi sin da ora che l'aumento manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, ma soltanto a condizione che le somme che i sottoscrittori sono tenuti a versare a fronte delle sottoscrizioni raccolte entro tale data (o entro la data stabilita dal Consiglio di Amministrazione in base al mandato attribuito ai sensi del successivo punto 9) ivi compreso il sovrapprezzo, siano almeno pari ed in ogni caso di ammontare non inferiore ad Euro 9.242.820,10 (novemilioniduecentoquarantadueemilaottocentoventi virgola dieci);

9) di modificare l'articolo 5, primo comma dello Statuto sociale come segue:

"Il capitale è di Euro 120.000,00 diviso in numero 1.373.555 azioni senza valore nominale. L'Assemblea Straordinaria del 3 novembre 2011 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, mediante emissione di un numero massimo di 137.355.500 azioni ordinarie senza valore nominale, da offrirsi in opzione agli attuali azionisti nel rapporto di n. 100 nuove azioni ogni n. 1 azione posseduta, al prezzo unitario di Euro 0,225 di cui Euro 0,0715 da imputare a capitale ed Euro 0,1535 da imputare a sovrapprezzo. Le azioni di nuova



emissione avranno le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione. Il termine ultimo di raccolta delle sottoscrizioni è stato fissato al più tardi al 30 giugno 2012. Decorso tale termine, ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del Codice Civile, l'aumento deliberato si intenderà eseguito nei limiti in cui le azioni di nuova emissione siano state sottoscritte, stabilendosi sin da ora che l'aumento manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto."

() 10) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente per dare esecuzione a quanto sopra deliberato e dunque anche per dare esecuzione all'aumento di capitale di cui al punto 3) che precede, nei termini e tempi più brevi possibili, tenuto conto dei necessari adempimenti procedurali, procedendo così, tra l'altro, ad ogni atto o formalità richiesta per il perfezionamento dell'offerta in opzione ai soci ai sensi della disciplina anche regolamentare vigente, ivi incluse le facoltà di predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'operazione deliberata, ivi compresi il prospetto informativo e ogni altro documento necessario ai fini dell'istruttoria con le autorità competenti, con facoltà in particolare e tra l'altro di richiedere l'ammissione alla negoziazione delle azioni rivenienti dal deliberato aumento, predisporre e sottoscrivere ogni documentazione a tal fine necessaria; il tutto con facoltà di accettare quale modalità di esecuzione dei conferimenti in denaro anche l'utilizzo in compensazione dei crediti di qualunque natura, purché certi, liquidi e già esigibili secondo le risultanze contabili della Società e della valutazione prevista dall'articolo 2.343ter, lettera b) del Codice Civile;

() 11) di conferire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di collocare anche a terzi ed al medesimo prezzo unitario di cui al precedente punto 3), la parte dell'aumento di capitale rimasta eventualmente inoptata dopo l'offerta dei diritti di opzione sul mercato ai sensi dell'articolo 2.441, III comma del Codice Civile, sempre con facoltà di accettare quale modalità di esecuzione dei conferimenti in denaro anche l'utilizzo in compensazione dei crediti di qualunque natura, purché certi, liquidi e già esigibili secondo le risultanze contabili della Società e della valutazione prevista dall'articolo 2.343ter, lettera b) del Codice Civile;

12) di conferire al Presidente ed all'Amministratore Delegato, disgiuntamente e con facoltà di subdelega, tutti i poteri occorrenti per compiere tutto quanto necessario per:

- a) dare esecuzione alle deliberazioni sopra adottate, per apportare al testo di tali deliberazioni e dello Statuto tutte le modifiche, aggiunte o soppressioni non sostanziali eventualmente richieste o suggerite dalle competenti Autorità, anche per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese nonché
- b) per apportare di volta in volta all'articolo 5 dello Statuto le variazioni conseguenti alle deliberazioni di aumento del capitale adottate e far constare, ad esecuzione avvenuta, la sottoscrizione delle diverse tranches di aumento del capitale sociale, con facoltà di aggiornare corrispondentemente l'articolo 5 dello Statuto, effettuando ogni conseguente comunicazione al Registro delle Imprese, con deposito dello Statuto di volta in volta modificato.

----Visti i risultati, il Presidente proclama tale delibera



APPROVATA a maggioranza con il voto favorevole della società "A.C. HOLDING S.R.L." e contrari di Carlo Fabris, in proprio e per delega di Carlo Maria Braghero, ciascuno per tutte le azioni qui rappresentate e precedentemente indicate; nessun astenuto.

VIII - STATUTO

Ai sensi dell'articolo 2.436, ultimo comma del Codice Civile è allegato al presente verbale con la lettera "D" lo Statuto sociale nel testo integrale, aggiornato con le modifiche approvate da questa assemblea e con la correzione degli errori materiali riscontrati su quello vigente, dei quali si segnala in particolare il ripristino del terzo comma dell'articolo 5:

- inseritovi con la delibera di assemblea straordinaria del ventisei novembre duemilanove, di cui al verbale del notaio Carlo Marchetti di Milano repertorio numero 6.122

- e poi non più riprodotto (per errore materiale, appunto) nelle successive stesure, tra cui quella attualmente depositata al Registro Imprese.

IX - CHIUSURA DELL'ASSEMBLEA

Esauriti tutti gli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore diciassetto e minuti quindici, dispensandomi dalla lettura degli allegati.

A T T O P U B B L I C O

scritto con apparecchi elettronici da persona di mia fiducia su pagine tredici (compresa la presente) di fogli quattro e da me notaio letto alla parte, che l'approva.

---Firme del contraente e del notaio Antonio Aurucci - sigillo
COPIA SU SUPPORTO INFORMATICO CONFORME AL DOCUMENTO ORIGINALE
SU SUPPORTO CARTACEO, AI SENSI DELL'ART. 23 D.Lgs. 7/3/2005 N. 82 CHE SI TRASMETTE PER USO REGISTRO IMPRESE.

SONO ALTRESI' COPIE SU SUPPORTO INFORMATICO CONFORMI AI DOCUMENTI ORIGINALI SU SUPPORTO CARTACEO ALLEGATI ALL'ATTO, AI SENSI DELL'ART. 23 D.Lgs. 7/3/2005 N. 82 E 4 FILES ALLEGATI (RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLE PROPOSTE - RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE CON LA SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31 AGOSTO 2011 - INERENTI OSSERVAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE ALLEGATEVI E STATUTO) CHE SI TRASMETTONO CONTESTUALMENTE PER USO REGISTRO IMPRESE.

BOLLO ASSOLTO AI SENSI DEL DECRETO 22/2/2007 MEDIANTE M.U.I.

MILANO, 4 NOVEMBRE 2011

Firmato: ANTONIO AURUCCI NOTAIO