

**COMUNICATO STAMPA**

**Sottoscritto un accordo per l'acquisizione del 29,971% di Investimenti e Sviluppo S.p.A.**

\*\*\*

Si comunica che in data odierna Yorkville bhn S.p.A. (la “**Società**”) ha sottoscritto un accordo per l'acquisizione del 29,971% di Investimenti e Sviluppo S.p.A. (“**IES**”) da A.C. Holding S.r.l., azionista di riferimento sia di IES che della Società.

L'accordo prevede l'acquisto da parte di Yorkville bhn di n. 3.776.373 azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo S.p.A., prive di valore nominale, ad un corrispettivo di euro 6.000.000,00, unitamente ai crediti vantati da A.C. Holding nei confronti di Investimenti e Sviluppo, pari a euro 1.150.000,00.

Pertanto, il controvalore complessivo dell'operazione è pari a euro 7.150.000,00.

Si riportano di seguito le più significative informazioni relative all'operazione.

**1. Descrizione di Investimenti e Sviluppo S.p.A. e andamento del gruppo**

Investimenti e Sviluppo S.p.A. è una società quotata alla Borsa Italiana che svolge attività di acquisizione di partecipazioni. In particolare, la società effettua investimenti diretti di maggioranza o di minoranza in società di piccole e medie dimensioni, quotate e non quotate.

Alla data odierna il gruppo Investimenti e Sviluppo è costituito dalla controllata totalitaria Finleasing Lombarda S.p.A. (la quale a sua volta controlla LEAF Leasing & Factoring S.p.A. con una quota pari al 78%), Investimenti e Sviluppo SGR S.p.A. in liquidazione coatta amministrativa, controllata al 100%, Ares Investimenti S.r.l. (società veicolo posseduta al 100%, attraverso la quale il gruppo detiene il 2,99% di Unione Alberghi Italiani S.p.A.), Carax S.r.l. (società veicolo posseduta al 100%, attraverso la quale il gruppo detiene una partecipazione in Mondo Home Entertainment S.p.A. superiore al 15% e il 100% di Pyxis 1 S.r.l.).

Azionista di riferimento di Investimenti e Sviluppo S.p.A. è A.C. Holding S.r.l., con una partecipazione del 29,971%, la quale esercita altresì direzione e coordinamento.

Le linee guida del piano industriale 2011/2015, approvate dal consiglio di amministrazione di Investimenti e Sviluppo S.p.A. in data 1 marzo 2011, prevedono un nuovo posizionamento strategico del gruppo IES attraverso la realizzazione di una piattaforma di business integrata, suddivisa in investimenti diretti e indiretti e attività di advisory.

Si riportano di seguito i principali dati finanziari consolidati al 31 marzo 2011:

- Margine di interesse negativo per 32 mila euro;
- Margine di intermediazione positivo per 286 mila euro;
- Risultato della gestione operativa negativo per 360 mila euro;
- Risultato economico consolidato di pertinenza del Gruppo negativo per 773 mila euro.

Per maggiori informazioni su IES e sul gruppo si rimanda al sito [www.investmentiesviluppo.it](http://www.investmentiesviluppo.it).

## **2. Descrizione dell'operazione**

L'operazione ha ad oggetto la cessione da A.C. Holding a Yorkville bhn di n. 3.776.373 azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo S.p.A., prive di valore nominale, ad un corrispettivo di euro 6.000.000,00, unitamente ai crediti vantati da A.C. Holding nei confronti di Investimenti e Sviluppo, pari a euro 1.150.000,00, per un prezzo complessivo di euro 7.150.000,00.

Con riferimento alle modalità del pagamento del prezzo di acquisizione, A.C. Holding ha erogato in data odierna in favore di Yorkville bhn un importo complessivo di euro 7.500.000,00 al fine di dotarla delle risorse finanziarie necessarie al perfezionamento dell'acquisizione e supportare la controllata nel rilancio operativo.

Tale importo è così destinato:

- quanto ad euro 6.000.000,00 a titolo di versamenti in conto futuri aumenti di capitale di Yorkville bhn;
- quanto ad euro 1.500.000,00 a titolo di finanziamento soci, eventualmente destinabile alla sottoscrizione di un Prestito Obbligazionario Convertibile.

Si ricorda che A.C. Holding S.r.l., finanziaria di partecipazioni con sede a Milano, è altresì azionista di riferimento di Yorkville bhn S.p.A., detenendo n. 393.672 azioni Yorkville bhn pari al 28,6608% del capitale sociale.

In conseguenza di ciò, l'acquisizione del controllo di Investimenti e Sviluppo S.p.A. si configura come operazione con parti correlate.

L'operazione è stata pertanto oggetto di una perizia rilasciata dallo studio del Prof. Luigi Guatri, esperto indipendente, la quale riporta che, sulla base delle informazioni rese disponibili, il prezzo di mercato congruo per la cessione della partecipazione è stimabile in euro 6.700.000,00.

La procedura per l'approvazione dell'operazione di acquisizione, inoltre, ha visto il coinvolgimento del Comitato degli Amministratori Indipendenti, organo deputato tra l'altro a esprimere un parere circa la stipula di accordi tra la Società e le parti correlate, ed è stata posta in essere da Yorkville bhn S.p.A. nel pieno rispetto delle procedure di corporate governance da questa istituite. Il Comitato degli Amministratori Indipendenti,

recepita la perizia del Prof. Luigi Guatri, ha richiesto ad un terzo esperto indipendente, Prof. Mario Massari, un parere in merito alla valutazione della partecipazione realizzata dallo stesso studio Guatri. Il Prof. Massari ha espresso parere positivo sulla perizia redatta dallo studio Guatri, confermandone sia le scelte operate nel processo di valutazione che il risultato della valutazione.

Il Comitato degli Amministratori Indipendenti, recepite le suddette valutazioni e analizzata l'operazione, ha espresso a sua volta parere favorevole all'acquisizione del pacchetto di controllo in Investimenti e Sviluppo, in quanto ha ritenuto l'acquisizione della partecipazione in IES conveniente per la Società perchè coerente con la *mission* societaria e in linea con l'esigenza di garantire una soddisfacente dotazione patrimoniale e l'apporto di nuove risorse finanziarie. Il Comitato ha indicato un prezzo massimo di acquisizione della partecipazione pari a euro 6.000.000,00, tenendo conto delle valutazioni espresse dalla perizia dello Studio Guatri, ma anche dell'andamento generale dei mercati azionari nel periodo successivo al rilascio della suddetta perizia che ha avuto riflesso sul titolo Investimenti e Sviluppo.

Con riferimento alla pubblicazione del documento informativo redatto ai sensi del Regolamento per le operazioni con parti correlate, adottato con delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, nonché ai sensi dell'art. 71 del Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, si precisa che lo stesso verrà messo a disposizione del pubblico tempestivamente, all'esito della riapprovazione del progetto di bilancio di esercizio individuale e del bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2010 e della pubblicazione della relazione finanziaria annuale di cui all'art. 154-ter del D.Lgs. 58/1998, comprensiva dei relativi allegati. Si evidenzia, infatti, che la mancata approvazione del progetto di bilancio di esercizio individuale e consolidato della Società al 31 dicembre 2010 priva la Società dei dati storici sui quali fondare qualunque rappresentazione circa gli effetti pro-forma della menzionata operazione.

### **3. Obiettivi dell'operazione**

L'operazione di acquisizione del controllo di Investimenti e Sviluppo S.p.A. si inserisce nel processo di riorganizzazione e rilancio del gruppo Yorkville bhn che il nuovo socio di riferimento AC Holding ha avviato a partire dal mese di giugno 2011, a seguito dell'ingresso nella compagine azionaria della Società. Il nuovo socio, dopo i primi interventi orientati ad una profonda riorganizzazione del gruppo, alla gestione del pregresso ed alla riduzione dei costi di struttura, intende orientarsi alla realizzazione di un progetto strategico di ampio respiro finalizzato a dar vita ad un gruppo focalizzato nelle attività di investimento stabile nei settori del private equity, del real estate e nell'attività di advisory strategico-finanziario.

Milano, 04 Agosto 2011



## **YORKVILLE BHN S.P.A.**

Yorkville bhn S.p.A. è una società quotata alla Borsa Italiana. Opera sul mercato con una strategia comparabile a quella di un fondo di *private equity*, aperto a investitori istituzionali e *retail*, con una dotazione di capitale permanente che consente di non avere vincoli temporali di investimento. Obiettivo della Società è quello di realizzare un progetto strategico di ampio respiro finalizzato a dar vita ad un gruppo focalizzato nelle attività di investimento stabile nei settori del private equity, del real estate e nell'attività di advisory strategico-finanziario.

Maggiori informazioni sono disponibili sul sito [www.yorkvillebhn.com](http://www.yorkvillebhn.com).

Per ulteriori informazioni contattare:

Dott. Massimo Mancini

Tel. +39 02 92886300

e-mail: [ir@yorkvillebhn.com](mailto:ir@yorkvillebhn.com)