

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la proposta non vincolante pervenuta da Yorkville Advisors, LLC per l'assunzione, da parte del fondo gestito YA Global Investments LP che controlla YA Global Dutch BV, di un impegno a sottoscrivere uno o più aumenti di capitale per un ammontare complessivo massimo di Euro 3 miliardi nell'arco di 10 anni.

Conferito mandato al Presidente per la convocazione dell'assemblea al fine di:

- **conferire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, in una o più volte, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile per un importo massimo di Euro 3 miliardi e previa revoca della delega precedentemente conferita**
- **modificare la denominazione sociale da Cornell bhn S.p.A. in Yorkville bhn S.p.A.**
- **provvedere a reintegrare il Consiglio mediante la nomina di un nuovo consigliere**

Milano, 13 febbraio 2008

Approvazione della proposta non vincolante di Yorkville Advisors, LLC

Il Consiglio di Amministrazione di Cornell bhn S.p.A. riunitosi ieri, 12 febbraio 2008, ha accettato la proposta non vincolante pervenuta da Yorkville Advisors, LLC – società di gestione del fondo di investimento YA Global Investments LP, che detiene l'intero capitale sociale di YA Global Dutch B.V., azionista di controllo della Società – relativa all'assunzione da parte del fondo gestito YA Global Investments LP di un impegno a sottoscrivere, direttamente o mediante società controllate, uno o più aumenti di capitale per un ammontare complessivo massimo di Euro 3 miliardi nell'arco di 10 anni.

La proposta chiarisce che il fondo non avrà limitazioni alla vendita di tutte o di parte delle azioni sottoscritte in esecuzione del proprio impegno. Tale precisazione si ritiene chiarisca la volontà del fondo di mantenere un adeguato livello di flottante del titolo.

L'impegno di YA Global Investments LP è subordinato al perfezionamento di un accordo definitivo di sottoscrizione per la definizione del quale verrà concesso a YA Global Investments LP un periodo di esclusiva di 15 giorni lavorativi dalla data di accettazione della proposta.

Secondo i termini contenuti nella proposta, l'accordo di sottoscrizione dovrebbe prevedere che le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a YA Global Investments LP ad un prezzo scontato del 5% rispetto al prezzo di mercato, fatta salva la possibilità di concordare sconti ulteriori a seconda delle condizioni del mercato e ferma restando la piena libertà del Consiglio di Amministrazione di decidere se e quando procedere alla deliberazione dei singoli aumenti di capitale. Allo stato attuale, i termini della proposta prevedrebbero di riconoscere al fondo, a fronte dell'assunzione dell'impegno di sottoscrizione, una commissione pari al 5% del valore del singolo aumento di capitale sottoscritto.

Il Consiglio di Amministrazione ha conferito mandato al Presidente per la sottoscrizione della proposta e per la negoziazione dell'accordo definitivo di sottoscrizione.

Proposta di conferimento della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile

Il Consiglio ha inoltre deliberato di proporre all'Assemblea Straordinaria di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, 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 presente deliberazione, per un importo massimo 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, 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.

La delega sarebbe attribuita previa revoca della precedente delega conferita al Consiglio di Amministrazione dall'assemblea straordinaria del 7 novembre 2006 per la parte non ancora eseguita e fermi gli effetti degli atti esecutivi già posti in essere in esecuzione della delega.

L'ammontare massimo della delega nonché la durata quinquennale prevista per il suo esercizio sono stati determinati tenuto conto degli obiettivi di investimento della Società che, sebbene non ancora formalizzati in un piano industriale, sono orientati verso la realizzazione di ingenti investimenti in partecipazioni mediante l'adozione di un modello di gestione e di attività assimilabile a quello adottato dai fondi di private equity.

Nell'ipotesi in cui l'Assemblea Straordinaria approvasse la proposta di delega e YA Global Investments LP assumesse l'impegno di sottoscrizione proposto, è intenzione del Consiglio esercitare parzialmente la delega già nel corso del primo semestre di quest'anno deliberando un aumento di capitale, da eseguirsi in più tranches nell'arco di 12 mesi, per un ammontare massimo di Euro 100.000.000 con esclusione del diritto di opzione in favore di YA Global Investments LP o società dal medesimo controllate tra cui l'attuale azionista di controllo della Società.



Modifica della denominazione sociale

Il Consiglio ha deliberato di proporre all'assemblea straordinaria di modificare la denominazione sociale da Cornell bhn S.p.A. in Yorkville bhn S.p.A. allo scopo di riflettere l'ingresso nel capitale sociale del nuovo socio di controllo YA Global Dutch BV, indirettamente controllato dal fondo YA Global Investments LP (già Cornell Capital Partners LP) gestito dalla società Yorkville Advisors LLC.

Nomina di un nuovo consigliere

A seguito delle dimissioni del Consigliere indipendente Derubeis, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'assemblea ordinaria per la nomina di un nuovo Consigliere che dovrà possedere i requisiti di onorabilità di cui all'articolo 109, comma primo, del d.lgs. del 1° settembre 1993, n. 385. La nomina dovrà avvenire in conformità alle disposizioni dell'art. 11 dello statuto e tenuto conto che non residuano candidati non eletti nelle liste presentate in occasione del rinnovo del Consiglio alla data dell'assemblea del 25 settembre 2007.

Convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria della Società

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, conferito mandato al Presidente di procedere alla convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli azionisti per l'adozione delle opportune deliberazioni.

Cornell bhn S.p.A.