

YORKVILLE BHN S.p.A.

- **Risoluzione del contratto (*Acquisition Agreement*) relativo all'acquisizione, mediante conferimento in natura (per quanto concerne l'iniziale 5%) e mediante corrispettivo in denaro o conferimento in natura (per quanto concerne il residuo 95%), delle quote di partecipazione in Yorkville Advisors LLC e di una particolare categoria di quote di partecipazione recante solo diritti patrimoniali in Yorkville Advisors GP LLC ("Contratto")**
- **Pubblicazione di un supplemento alla relazione illustrativa e di un nuovo documento informativo relativi all'aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, da liberarsi mediante conferimento in natura a servizio dell'Offerta Pubblica di Scambio volontaria avente ad oggetto la totalità delle quote del fondo comune di investimento immobiliare chiuso "Investietico".**

** *** **

1. Risoluzione del Contratto

In relazione all'operazione di acquisizione delle quote di partecipazione in Yorkville Advisors, LLC ("YA") e di una particolare categoria di quote con soli diritti patrimoniali in Yorkville Advisors GP, LLC ("YAGP") ("**Operazione YA**"), regolata dall'*Acquisition Agreement* sottoscritto in data 8 settembre 2010 ("**Contratto**"), si rende noto che il medesimo Contratto, in ragione delle circostanze qui di seguito riassunte, è stato risolto per mutuo consenso ed è pertanto divenuto inefficace.

In data 12 ottobre 2010, a seguito del parere negativo espresso dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. in relazione alla formula per il calcolo del prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione (ritenuta non adeguata in termini di ragionevolezza e non arbitrarietà), il Consiglio di Amministrazione di Yorkville bhn S.p.A. ("**Yorkville**" o la "**Società**") ha ritenuto opportuno deliberare il ritiro della proposta di aumento scindibile del capitale sociale della Società "a servizio" dell'Operazione YA, nonché di avviare le attività necessarie alla definizione di una nuova formula per il calcolo del prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione da sottoporre all'Assemblea dei Soci. Tale circostanza è stata oggetto di comunicazione al mercato in data 12 ottobre 2010.

In data 28 settembre 2010, la medesima società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., ha emesso la propria relazione sui prospetti di stato patrimoniale consolidato Pro-forma al 30 giugno 2010, dei conti economici consolidati complessivi Pro-forma per il semestre chiuso al 30 giugno 2010 e per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 della Società ("**Dati Pro-forma**"), indicando di trovarsi nell'impossibilità di esprimere un giudizio sul se, nella redazione dei Dati Pro-forma, fossero stati utilizzati criteri di valutazione e principi contabili corretti. Tale impossibilità veniva argomentata in base all'indisponibilità della documentazione ritenuta necessaria ai fini di tale giudizio. In particolare, veniva riscontrata la mancanza delle carte di lavoro della società McGladrey & Pullen LLP, relative alla revisione contabile del bilancio per l'esercizio 2009 dei fondi di investimento gestiti da YA e da YAGP ("**Carte di Lavoro**").

In data 1 ottobre 2010, in ragione della mancanza del giudizio sui Dati Pro-forma (secondo quanto sopra indicato), la Consob ha comunicato:

- (i) la incompletezza della documentazione trasmessa dalla Società a corredo dell'istanza di approvazione ed autorizzazione alla pubblicazione del supplemento alla nota informativa sugli strumenti finanziari e del supplemento alla nota di sintesi già pubblicate in data 14 dicembre 2009 (i **"Supplementi"**), invitando la Società a trasmettere, entro dieci giorni lavorativi dalla data di ricevimento via fax della comunicazione, a pena di decadenza, i Supplementi integrati *«con la relazione di revisione sui dati pro-forma relativi all'esercizio 2009 e al 1° semestre 2010 redatta in conformità a quanto previsto al punto 7 dell'Allegato II al Regolamento n. 809/2004/CE»*; e
- (ii) la sospensione, ai sensi dell'art. 102, comma 4, TUF, dei termini istruttori relativi all'approvazione del documento di offerta e della scheda di adesione relativi all'offerta pubblica di scambio volontaria avente ad oggetto la totalità delle quote in circolazione del fondo comune di investimento immobiliare chiuso "Investietico", gestito da Aedes BPM Real Estate SGR S.p.A., quotate sul segmento Fondi Chiusi del "Mercato Telematico degli Investment Vehicles" (MIV) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Tali circostanze sono state comunicate al mercato in data 1 ottobre 2010.

In data 14 ottobre 2010, nonostante i documenti aggiuntivi forniti (i.e. una parte delle Carte di Lavoro), PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha confermato di trovarsi ancora nell'impossibilità di esprimere un giudizio sui Dati Pro-forma.

Alla luce delle circostanze sopra richiamate e considerata l'esigenza di non interrompere le attività finalizzate al perfezionamento dell'OPS, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di risolvere il Contratto per mutuo consenso.

Sempre in data odierna è stato quindi stato sottoscritto un accordo di risoluzione del Contratto che, pertanto, ha cessato di avere efficacia.

Infine, si precisa che il medesimo Consiglio di Amministrazione della Società, nonostante la risoluzione del Contratto, ha deliberato di procedere alla verifica della possibilità di identificare una diversa struttura contrattuale e, più in generale, modalità alternative di implementazione ai fini dell'Operazione YA, all'uopo conferendo ampio mandato al Presidente di intraprendere tutte le attività necessarie per la definizione di un nuovo accordo contrattuale.

2. Deposito della nuova relazione degli amministratori e del documento informativo

Si rende noto che, in data odierna, sono state messe a disposizione del pubblico e depositate presso la sede della Società, nonché pubblicate sul sito *internet* della Società www.yorkvillebhn.com:

- (a) un supplemento alla "Relazione illustrativa del consiglio di amministrazione sulla proposta di *«aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, da liberarsi mediante conferimento in natura, a servizio dell'offerta pubblica di scambio volontaria avente ad oggetto la totalità delle quote del fondo comune di*

investimento immobiliare chiuso Investietico”, finalizzato ad illustrare i principali eventi rilevanti verificatisi successivamente alla messa a disposizione del pubblico della relazione datata 8 settembre 2010; e

- (b) un nuovo “*Documento informativo relativo all’aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, da liberarsi mediante conferimento in natura, a servizio dell’offerta pubblica di scambio volontaria avente ad oggetto la totalità delle quote del fondo comune di investimento immobiliare chiuso “Investietico” gestito da Aedes Bpm Real Estate SGR S.p.A.*”, aggiornato in considerazione della risoluzione del Contratto.

** *** **

Milano, 15 ottobre 2010

YORKVILLE BHN S.P.A.

Note per le redazioni

Yorkville bhn S.p.A. è una società di investimento attiva sul mercato italiano e quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana. La società 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 effettuare investimenti in società appartenenti a settori stabili, che possano produrre *cash flow* costanti nel tempo. Yorkville bhn S.p.A. è gestita da un *management team* con esperienza consolidata nei campi dell’M&A, del *Private Equity* e della gestione di impresa. Azionista di riferimento è il fondo internazionale YA Global Investments LP, gestito dalla *management company* Yorkville Advisors LLC. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito www.yorkvillebhn.com.

Per ulteriori informazioni contattare:

Dott. Sandro Cocco
Tel. +39 02 92886300
e-mail: ir@yorkvillebhn.com

Informazioni per la stampa:

Dott.ssa Isabella Lamera
Tel. +39 338 7026584
e-mail: press@yorkvillebhn.com