



## **COMUNICATO STAMPA**

### **YORKVILLE BHN S.p.A.:**

- **esercitati da YA Global Investments LP n. 1.125.000,00 warrant 2010;**
- **conclusa la Tranche di aumento di capitale riservato pari ad Euro 800.000,00.**

#### *Warrant 2010*

In forza dell'aumento di capitale per warrant deliberato dalla assemblea straordinaria del 18 dicembre 2008 il Fondo ha la facoltà di sottoscrivere n. 1 azione ordinarie della Società per ciascun warrant eventualmente esercitato, ad un prezzo pari al minore dei prezzi medi giornalieri delle azioni, ponderati sulla base dei volumi scambiati, calcolato nel periodo di 30 giorni antecedenti la data di invio della comunicazione di esercizio da parte del Fondo e scontato del 5%.

Si comunica che in data 2 marzo 2010 YA Global Investments LP ha esercitato parte dei warrant 2010, in particolare n. 1.125.000,00 warrant sottoscrivendo un uguale numero di azioni al prezzo, dedotto lo sconto, di Euro 0,1061 per azione.

Si ricorda che la suddetta assemblea aveva deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile, per massimi Euro 1.000.000.000,00 da attuarsi, entro il 3 marzo 2013, mediante emissione di massime n. 25.000.000 di nuove azioni ordinarie, al servizio dell'esercizio di altrettanti warrant.

Si ricorda altresì che il periodo di validità dei warrant era stato determinato in 50 mesi a partire dal 2 gennaio 2009, di cui:

- n. 4.000.000, validi per sottoscrivere nei 60 giorni seguenti al 2 gennaio 2009 (incluso) una Azione della Società per ogni *Warrant* esercitato;
- n. 4.500.000, validi per sottoscrivere nei 60 giorni seguenti al 2 gennaio 2010 (incluso) una Azione della Società per ogni *Warrant* esercitato;
- n. 5.000.000, validi per sottoscrivere nei 60 giorni seguenti al 2 gennaio 2011 (incluso) una Azione della Società per ogni *Warrant* esercitato;
- n. 5.500.000, validi per sottoscrivere nei 60 giorni seguenti al 2 gennaio 2012 (incluso) una Azione della Società per ogni *Warrant*, esercitato;
- n. 6.000.000 validi per sottoscrivere nei 60 giorni seguenti al 2 gennaio 2013 (incluso) una Azione della Società per ogni *Warrant*, esercitato;

#### *Conclusa Tranche del SEDA*

Si comunica che in data odierna è terminato il periodo di formazione del prezzo per l'emissione delle azioni al servizio della Tranche di aumento di capitale riservato pari ad Euro 800.000,00.

Di seguito si riportano in forma tabellare i prezzi ufficiali registrati dal titolo Yorkville bhn S.p.A. durante il periodo di formazione del prezzo della Tranche:

# YORKVILLE

The logo for bhn, consisting of the lowercase letters 'bhn' in a white, sans-serif font, positioned on a red rectangular background.

<b>18/feb/10</b>	<b>0,1117</b>
19/feb/10	0,1302
22/feb/10	0,1472
23/feb/10	0,1771
24/feb/10	0,1733
25/feb/10	0,1552
26/feb/10	0,1655
1/mar/10	0,1570
2/mar/10	0,1427
3/mar/10	0,1391

Al minore dei prezzi ufficiali registrato in data 18 febbraio 2010 e pari ad Euro 0,1117 è stato applicato lo sconto del 5%, per cui il prezzo di emissione delle nuove azioni è pari ad Euro 0,1061 cad. rispetto ad un patrimonio netto, calcolato sull'ultimo stato patrimoniale pubblicato il 30 giugno 2009, di Euro 0,124 per azione e alla media ponderata dei prezzi ufficiali degli ultimi 6 mesi che è pari ad Euro 0,1958 per azione. Dividendo per questo prezzo Euro 800.000,00, ossia l'importo della Tranche, si ottiene il numero di nuove azioni ordinarie della Società, pari a n. 7.540.057 momentaneamente non quotate in attesa della pubblicazione, da parte della Società, del Supplemento alla Nota di Sintesi e alla Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari pubblicate, unitamente al Documento di Registrazione, in data 14.12.2009.

Ai sensi del contratto SEDA, Yorkville bhn S.p.A. riconosce al Fondo il diritto di rivendere in tutto o in parte le azioni sottoscritte senza limiti temporali di alcun genere. Non esistono infatti accordi di *selling restriction* e di *lock up*, né sono previsti impegni reciproci, da parte della Società o del Fondo, a non compiere per tutta la durata del contratto SEDA operazioni aventi ad oggetto azioni della Società.

In merito al contratto di Standby Equity Distribution Agreement (SEDA) si ricorda inoltre che:

1. Il contratto di SEDA è stato sottoscritto in data 10 novembre 2008 fra Yorkville bhn S.p.A., il suo Advisor di investimento bhn S.r.l e il Fondo YA Global Investments LP, e prevede, a determinate condizioni, l'impegno di YA Global Investments LP a sottoscrivere uno o più aumenti di capitale riservati, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione da parte degli azionisti, per un ammontare complessivo massimo di Euro 3 miliardi nell'arco di 10 anni.
2. Si ricorda altresì che in data 19 dicembre 2008 il Consiglio di Amministrazione della Società (in forza della delega ex art. 2443 ricevuta dall'assemblea straordinaria del 19 marzo 2008) ha deliberato un primo aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, al servizio del SEDA e quindi con esclusione del diritto di opzione (ai sensi dell'art. 2441, comma 5 c.c.), per un ammontare massimo di Euro 100 milioni, da liberarsi in più volte, mediante emissione di nuove azioni ordinarie della Società da riservarsi al Fondo YA Global Investments LP.
3. In data 9 dicembre 2009 il Consiglio di Amministrazione di Yorkville bhn S.p.A. ha deliberato di prorogare per ulteriori 48 mesi, e quindi dalla data del 18 dicembre 2009 alla data del 18 dicembre 2013, il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 19 dicembre 2008, in parziale attuazione della delega allo stesso conferita ex art. 2443 c.c. dall'Assemblea Straordinaria del 19 marzo 2008, fermi ed invariati restando tutti gli ulteriori termini del predetto aumento, e così anche i criteri di dettaglio ivi stabiliti per la determinazione del prezzo di emissione.
4. Il Consiglio di Amministrazione di Yorkville bnn S.p.A., in data 4 febbraio 2010, ha delegato il Presidente, dott. Marco Prete, a richiamare porzioni di aumento di capitale sino ad un massimo di Euro 5 milioni attraverso più Tranches del SEDA, con i più ampi poteri di determinare importi, tempi e modalità di richiamo delle singole Tranches.



A seguito della sottoscrizione delle nuove azioni della presente Tranche e dei warrant 2010, il capitale sociale di Yorkville bhn S.p.A. sarà composto da n. 76.974.730 azioni ordinarie, di cui YA Global Investments LP verrebbe a detenere una partecipazione complessiva pari al 29,41%.

#### **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 di comprovata esperienza professionale 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. Per maggiori informazioni [www.yorkvillebhn.com](http://www.yorkvillebhn.com)

Per ulteriori informazioni contattare:

Dott. Sandro Cocco

Tel. +39 02 92886300

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

Milano, 3 marzo 2010