

YORKVILLE BHN S.P.A.

www.yorkvillebhn.com

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA
ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL**

28 giugno 2011 (Prima convocazione)

29 giugno 2011 (Seconda convocazione)

**(redatta ai sensi dell'art. 125-ter TUF e dell'art. 72 del Regolamento
approvato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999)**

Proposta di modifica dell'art. 10 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

Con delibera Consob n. 17731 del 5 aprile 2011 è stata modificata la disciplina in materia di offerte pubbliche di acquisto o di scambio di cui al Regolamento n. 11971/1999 (cd. Regolamento Emittenti). La novella (Parte II, Titolo II, artt. 35/50-*quinquies* R.E.) è entrata in vigore il 2 maggio 2011 e trova applicazione, salvo quanto previsto dagli artt. 35, 35-*bis*, 35-*ter* e 49 R.E., per tutte le offerte per le quali risultano già effettuate a detta data la comunicazione alla Consob e al mercato (effettuata ai sensi dell'articolo 102, primo comma, del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, e successive modificazioni) ovvero l'acquisto determinante il superamento della soglia rilevante ai fini del sorgere dell'obbligo di offerta.

Alla luce di quanto sopra ed in vista di eventuali operazioni societarie, si propone pertanto l'integrazione dell'art. 10 dello Statuto sociale inserendo, ai sensi e per gli effetti dell'art. 49, primo e secondo comma, R.E., il seguente ultimo comma: *"Fatto salvo quanto previsto per la nomina degli organi sociali, l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria delibera con le maggioranze di legge. Nel caso di delibere di operazioni di fusione e scissione, non si applicherà l'esenzione dall'obbligo di lanciare un'offerta pubblica di acquisto, solo ove la percentuale di soci contrari rappresenti una quota del capitale sociale con diritto di voto almeno pari al 7,5 per cento"*.

La proposta di modifica dell'art. 10 dello Statuto sociale non configura, ex art. 2437 del Codice Civile, alcuna ipotesi di recesso. Ne consegue che la relativa deliberazione di approvazione non attribuirà ai

soci che non avranno concorso alla deliberazione medesima il diritto di recedere per tutte o parte delle proprie azioni.

* * * * *

In considerazione di quanto dispone l'art. 125-*bis* TUF, in ordine alla necessità di rendere reperibili le proposte di deliberazione, nonché l'art. 135-*undecies* TUF, in merito alla necessità di dare istruzioni di voto al rappresentante designato dalla Società, si riportano qui di seguito le proposte di deliberazione sul punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria.

Si propone, pertanto, che l'Assemblea Straordinaria assuma le seguenti deliberazioni:

- 1) *di modificare l'art. 10 dello Statuto sociale adottando il nuovo testo riportato di seguito raffrontato con il testo vigente:*

Testo vigente	Testo proposto
Articolo 10	Articolo 10
<p>L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di amministrazione; in sua assenza, nell'ordine dal Vice Presidente più anziano di nomina o, a parità da quello più anziano di età, dall'altro Vice Presidente o, infine, da persona designata dall'assemblea stessa.</p> <p>Spetta al Presidente dell'assemblea, il quale può avvalersi di appositi incaricati, di verificare la regolarità della costituzione, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, regolare lo svolgimento dei lavori, verificare i risultati delle votazioni.</p> <p>L'assemblea, su proposta del presidente, nomina un segretario e, occorrendo, due scrutatori scelti fra gli azionisti od i sindaci.</p> <p>Le deliberazioni dell'assemblea sono constatate da verbale firmato dal Presidente, dal segretario ed eventualmente dagli scrutatori.</p> <p>Nei casi di legge ed inoltre quando il Presidente dell'assemblea lo ritenga opportuno il verbale è redatto dal notaio, che in tal caso funge da segretario, designato dal Presidente stesso.</p>	<p>L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di amministrazione; in sua assenza, nell'ordine dal Vice Presidente più anziano di nomina o, a parità da quello più anziano di età, dall'altro Vice Presidente o, infine, da persona designata dall'assemblea stessa.</p> <p>Spetta al Presidente dell'assemblea, il quale può avvalersi di appositi incaricati, di verificare la regolarità della costituzione, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, regolare lo svolgimento dei lavori, verificare i risultati delle votazioni.</p> <p>L'assemblea, su proposta del presidente, nomina un segretario e, occorrendo, due scrutatori scelti fra gli azionisti od i sindaci.</p> <p>Le deliberazioni dell'assemblea sono constatate da verbale firmato dal Presidente, dal segretario ed eventualmente dagli scrutatori.</p> <p>Nei casi di legge ed inoltre quando il Presidente dell'assemblea lo ritenga opportuno il verbale è redatto dal notaio, che in tal caso funge da segretario, designato dal Presidente stesso.</p> <p>Fatto salvo quanto previsto per la nomina degli organi sociali, l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria delibera con le maggioranze di legge. Nel caso di delibere di operazioni di fusione e scissione, non si applicherà l'esenzione dall'obbligo</p>

	di lanciare un'offerta pubblica di acquisto, solo ove la percentuale di soci contrari rappresenti una quota del capitale sociale con diritto di voto almeno pari al 7,5 per cento.
--	---

- 2) di conferire al Presidente e Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, tutti i poteri occorrenti per compiere tutto quanto necessario per dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata nonché per apportare al testo di tale deliberazione 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."*

* * * * *

Milano, 27 maggio 2011

Yorkville Bhn S.p.A.

Il Presidente ed Amministratore Delegato

Dott. Marco Prete