

VERBALE DELL'ASSEMBLEA
DEGLI AZIONISTI DI YORKVILLE bhn S.P.A.
DEL 29 marzo 2011

Il giorno 29 marzo 2011 ad ore 16,05 in Milano via Fatebenefratelli n. 21, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria in seconda convocazione di **YORKVILLE bhn S.P.A.**

Il dott. Marco Prete nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione a' sensi dell'articolo 10 dello statuto sociale, assume la presidenza dell'assemblea e chiama a svolgere le funzioni di segretario il notaio Renata Mariella.

L'Assemblea approva unanime.

Il Presidente rammenta, comunica e dichiara che:

- l'odierna Assemblea è stata regolarmente convocata in conformità a quanto previsto dall'articolo 8 dello statuto sociale, mediante pubblicazione dell'avviso sul sito internet della Società e sul quotidiano Finanza e Mercati il giorno 8 febbraio 2011, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione dei relativi compensi; delibere inerenti e conseguenti.
2. Nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 c.c.

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del TUF;
- non sono pervenute domande prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF;
- previa presentazione e deposito nei termini di legge e di statuto delle apposite comunicazioni degli intermediari previste dalle disposizioni di legge e statutarie applicabili, sono attualmente presenti o rappresentate n. 244.157 azioni ordinarie prive di valore nominale esplicito, pari al 17,776% circa del capitale sociale di Euro 10.603.099,81 come da elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio e/o per delega, che, con indicazione del numero delle rispettive azioni e della percentuale di partecipazione di ciascuno dei presenti al capitale sociale ed in genere con le indicazioni richieste dalla vigente normativa, verrà allegato al verbale della presente Assemblea;
- del **Consiglio di Amministrazione** sono presenti in Assemblea i consiglieri signori:
 Maria Cristina Fragni e Fabio Malanchini nominato per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione in data 2 novembre 2010, in conformità a quanto previsto dall'art. 2386 del Codice Civile e dall'art. 11 dello statuto sociale, in seguito alle dimissioni rassegnate in pari data dal dott. Fabrizio Capponi;
 sono assenti giustificati gli altri Amministratori e i Sindaci effettivi.
- è consentito l'ingresso a giornalisti, analisti ed esperti finanziari, in conformità alle raccomandazioni CONSOB;

- sono presenti alcuni dirigenti, dipendenti della Società che si è ritenuto utile far partecipare all' Assemblea, nonché altri collaboratori esterni.

Il Presidente rammenta che ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, la società ha designato Spafid S.p.A., intervenuta tramite il dott. Maurizio Ondeï, quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno e invita sin d'ora il Rappresentante ad eventualmente indicare, per ogni singola votazione, il numero di azioni per le quali non intendesse partecipare alla votazione ai sensi dell'art. 135 undecies TUF (*mancato conferimento di istruzioni*), nonché a rendere le dichiarazioni richieste dalla disciplina vigente nel caso in cui, ricorrendone i presupposti, dovesse votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute.

Invita il Rappresentante a indicare pure, sempre a valere per ogni singola votazione, eventuali interessi ai sensi dell'art. 135 undecies, comma 4, TUF.

Il dott. Ondeï dichiara di non aver ricevuto deleghe.

Il Presidente dichiara l'assemblea validamente costituita in seconda convocazione ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno. Raccomanda ai titolari del diritto al voto ed ai loro rappresentanti di non assentarsi dalla sala della riunione nel corso dei lavori e, in particolare, invita coloro che, invece, intendessero allontanarsi prima delle votazioni, a darne comunicazione alle persone incaricate che si trovano all'uscita della sala, per permettere la regolarità dello svolgimento dell'Assemblea e delle operazioni di voto e prega di contenere gli interventi in cinque minuti.

Il Presidente informa che:

- sono stati effettuati gli adempimenti informativi previsti dalla vigente disciplina regolamentare;

- la sintesi degli interventi con l'individuazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento, saranno riportate nel verbale assembleare;
- i nominativi dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si allontaneranno prima di una votazione, ed il relativo numero di azioni possedute, saranno pure riportati nel verbale Assembleare;
- al capitale sociale della Società partecipano, direttamente o indirettamente, con diritto di voto superiore al 2% del capitale sociale, secondo le risultanze del libro soci aggiornato alla data del 25 marzo 2011 ed integrato dalle comunicazioni successivamente ricevute ai sensi dell'articolo 120 del D.Lgs. 58/1998, nonché da altre informazioni a disposizione della Società, i seguenti soggetti:

DICHIARANTE	AZIONISTA	N. DI AZIONI	% SU CAPITALE VOTANTE
YORKVILLE ADVISORS LLC	YA Global Dutch BV	393.672,00	28,6608%
CORBA CARLO COLOMBO	GIOVEDUE SS	4.519.600	6,547%
	S.M.F. SA - SOCIETE METROPOLITANE DE FINANCEMENT SA	326.667	0,170 %
	Totale	4.846.267	6,717%
FINCO TRUST S.A.	INT CONTO TERZI	4.846.267	6,717%

Quanto all'esistenza di patti rilevanti ai sensi dell'articolo 122 del Decreto Legislativo n. 58/98, il Presidente informa che il patto parasociale di consultazione (di seguito, il "Patto") avente ad oggetto le azioni ordinarie di Yorkville Bhn S.p.A. (di seguito, la "Società"), sottoscritto in data 3

novembre 2010 tra Yorkville Advisors LLC, in qualità di *management company* di YA Global Investments Limited Partnership, fondo di investimento che detiene indirettamente, per il tramite della società di diritto olandese YA Global Dutch B.V. la partecipazione nella Società, e BHN S.r.l., oggetto di pubblicazione per estratto su Finanza & Mercati in data 4 novembre 2010, è stato dalle parti risolto consensualmente in data 28 febbraio 2011 e con effetto immediato.

Di tale notizia è stata data pubblicità mediante:

- a) pubblicazione per estratto sul quotidiano Finanza & Mercati del 3 marzo 2011;
 - b) comunicazione presso il Registro delle Imprese di Milano in data 3 marzo 2011;
 - c) comunicazione alla Società;
 - d) comunicazione a Consob.
- è stata verificata la corrispondenza delle deleghe al disposto dell'articolo 135-*novies* del Decreto Legislativo n. 58/98, e le stesse saranno conservate agli atti della Società.

Il Presidente:

- rammenta che non hanno diritto al voto quelle azioni per le quali siano state omesse le comunicazioni di cui agli articoli 120 e 122 del Decreto Legislativo n. 58/98;
- invita gli intervenuti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della normativa vigente e ad astenersi dalle votazioni che verranno effettuate nel corso della riunione Assembleare;
- raccomanda in ogni caso ai soci di regolarizzare la propria posizione;
- ricorda che le votazioni avranno luogo in forma palese mediante alzata di mano;

- fa presente che è in funzione in aula un impianto di registrazione degli interventi, al solo fine di agevolare la verbalizzazione;

- invita coloro che esprimeranno voto contrario o che si asterranno dalla votazione a comunicare il proprio nominativo ed, eventualmente, quello del soggetto rappresentato.

Prima di procedere alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno il Presidente ricorda e fa presente che:

- il Consiglio di Amministrazione della Società in data 8 febbraio 2011 ha approvato e messo a disposizione del pubblico, mediante deposito presso la sede di Yorkville bhn S.p.A., pubblicazione sul sito internet www.yorkvillebhn.com, nonché trasmissione a Borsa Italiana S.p.A., la relazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno della odierna assemblea, redatta ai sensi dell'articolo 125-ter TUF;

- con lettera raccomandata del 18 gennaio 2011, pervenuta alla Società in data 21 gennaio 2011, il rag. Luigi Carissimi ha rassegnato, con effetto immediato, le proprie dimissioni dalla carica di Sindaco Supplente ricoperta presso la Società, senza fornire motivazioni in proposito;

- con lettere raccomandate anticipate via e-mail in data 28 gennaio 2011, i ragionieri Gianfranco Meroni, Edda Specchio e Maria Concetta Cimmarrusti rassegnavano, con effetto immediato, le proprie dimissioni dalla carica, rispettivamente, di Presidente e membri effettivi del Collegio Sindacale ricoperta presso la Società, senza fornire motivazioni in proposito;

- fino all'odierna Assemblea i Sindaci dimissionari sono rimasti in carica in regime di *prorogatio*;

- entro i termini previsti dalla normativa applicabile e dallo Statuto non sono state presentate liste per la nomina del Collegio Sindacale e che, pertanto, si procederà nel corso dell'odierna Assemblea alla nomina di tale organo con

le maggioranze di legge;

- il Consiglio di Amministrazione del 2 novembre 2010, a seguito delle dimissioni rassegnate dal consigliere indipendente di minoranza dott. Fabrizio Capponi, ha nominato amministratore indipendente per cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 c.c., il dott. Fabio Malanchini (candidato della lista di maggioranza). Il Consiglio di Amministrazione, infatti, constatata l'assenza nella lista di minoranza di candidati non eletti muniti dei requisiti di indipendenza, ha provveduto a cooptare ex art. 2386 c.c., il candidato indipendente della lista di maggioranza non eletto in precedenza, ovvero il dott. Fabio Malanchini.

Il Presidente passa quindi a trattare il **primo punto** all'ordine del giorno e al proposito:

- informa che la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'argomento è stata tempestivamente depositata in data 8 febbraio 2011, ai sensi delle disposizioni vigenti, presso la sede legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonchè messa a disposizione del pubblico sul sito web della Società;
- propone, considerati gli adempimenti pubblicitari ricordati e tenendo anche conto che i predetti documenti sono stati distribuiti agli intervenuti, di ometterne la lettura.

L'assemblea approva unanime.

Il Presidente:

- ricorda che in conformità a quanto previsto dalle disposizioni di legge e statutarie l'Assemblea odierna sarà chiamata alla nomina di 3 (tre) membri effettivi e di 2 (due) supplenti;
- comunica che entro i termini previsti dalla normativa applicabile e dallo

Statuto non sono state presentate liste per la nomina del Collegio Sindacale e che, pertanto, si procederà nel corso dell'odierna Assemblea alla nomina di tale organo con le maggioranze di legge.

- informa che di tale circostanza la Società ha diffuso apposito comunicato stampa in data 9 marzo 2011.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul punto all'ordine del giorno, invitando a formulare delle proposte in ordine alla candidatura alla carica di membri effettivi e supplenti del collegio sindacale.

Il sig. Silvestri (per delega di Ya Global Dutch BV) propone di nominare per tre esercizi e così sino all'approvazione del bilancio al 31.12.2013:

Sindaci effettivi

1. Raffaele Grimaldi, Presidente
2. Giuseppina Carbone
3. Pietro Bernava

Sindaci supplenti

1. Carola Colombo
2. Fabio Mascherpa

Informa che i loro curricula e la indicazione degli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti in altre società, le dichiarazioni di accettazione della candidatura e le attestazioni previste dalla normativa vigente sono a disposizione dell'assemblea e propone di determinare il compenso nel minimo tariffario previsto per i dottori commercialisti.

Chiede la parola l'azionista Fabris, il quale, dopo aver chiesto alcune precisazioni relativamente ai soggetti con diritto di voto superiore al 2% del

capitale sociale, e al numero di azioni rappresentate, alle quali il Presidente dà contestuale risposta, sostanzialmente desidera esprimere alcune brevi considerazioni relativamente alle motivazioni che hanno spinto i Sindaci a rassegnare le dimissioni, dando atto di come la loro funzione non sia assolutamente semplice, anche riguardo alle operazioni inusuali cui si sono trovati di fronte. Chiede inoltre a quanto ammonti il debito iscritto in contabilità verso i Sindaci e la conferma del fatto che tutti gli attuali Sindaci effettivi fossero già a loro volta delle sostituzioni.

A suo avviso, prosegue Fabris, il Collegio sindacale è stato costretto a dimettersi per il precipitare degli eventi. Sottolinea come la Consob sia arrivata a parlare di asserite gravi irregolarità nel controllo dei Sindaci sull'operato degli Amministratori, ma come, con molta probabilità si dovrà attendere l'assemblea di bilancio per avere qualche notizia ulteriore.

Fabris conclude il suo intervento facendo presente come, a suo avviso, essendo ancora in carica un sindaco supplente e precisamente Fabio Mascherpa, forse si dovrebbe parlare più esattamente di una integrazione del Collegio sindacale, piuttosto che di una nuova nomina.

Il Presidente rispondendo all'azionista Fabris precisa che la natura delle comunicazioni che vengono date al mercato non consente di entrare nel merito né delle presunte irregolarità imputate dalla Consob al Collegio Sindacale né delle controdeduzioni svolte dai Sindaci e dalla Società e che, per questo motivo, il comunicato allora emesso si è limitato a dare notizia della presentazione del ricorso, e rassicura sul fatto che, non appena vi saranno sviluppi in merito, la Società ne darà idonea comunicazione ufficiale. Conclude affermando che, a parere della società, con le dimissioni dei tre Sindaci effettivi, decade l'intero Collegio.

Nessun altro chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Comunica che

- gli intervenuti sono rimasti invariati, rispetto a quanto comunicato in precedenza;

- pone in votazione per alzata di mano (ore 16,28) la proposta di delibera formulata dal sig. Silvestri per la Ya Global Dutch BV.

L'assemblea approva unanime, nessuna azione contraria, né astenuta.

Il Presidente proclama il risultato e passa quindi alla trattazione **del secondo punto** all'ordine del giorno dell'assemblea e al proposito:

- informa che la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'argomento è stata tempestivamente depositata in data 8 febbraio 2011, ai sensi delle disposizioni vigenti, presso la sede legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché messa a disposizione del pubblico sul sito web della Società;

- propone, considerati gli adempimenti pubblicitari ricordati e tenendo anche conto che i predetti documenti sono stati distribuiti agli intervenuti, di ometterne la lettura.

L'assemblea unanime acconsente.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul punto all'ordine del giorno, invitando i presenti a formulare delle proposte in ordine alla candidatura alla carica di membro del consiglio di amministrazione.

Il sig. Silvestri per delega di Ya Global Dutch BV propone di confermare l'amministratore cooptato ex art. 2386 c.c. dott. Fabio Malanchini.

Chiede la parola l'azionista Fabris, unicamente per esternare i suoi dubbi sulle motivazioni che hanno indotto un amministratore indipendente a dimettersi e per sottolineare di non aver reperito sul sito della società il curriculum del dott. Malanchini.

Preannuncia comunque la sua astensione dal voto.

Il Presidente conferma peraltro l'esistenza del curriculum del dott. Malanchini sul sito della società.

Nessun altro chiedendo la parola il Presidente

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che gli intervenuti sono rimasti invariati, rispetto a quanto comunicato in precedenza;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 16,32) la proposta di delibera formulata dal sig. Silvestri per delega di Ya Global Dutch BV.

La proposta è approvata a maggioranza (favorevole Ya Global Dutch BV per n. 244.111 azioni, astenuto Fabris per n. 46 azioni, nessun contrario)

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama il risultato.

* * *

Esaurita la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 16,33.

Il Segretario

Il Presidente

Elenco intervenuti

Azionista	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1) YA GLOBAL DUTCH BV		SILVESTRI STEFANO		244.111	17,772	16,80						
2) FABRIS CARLO			46		0,003	16,00						

Totale azioni in proprio	46
Totale azioni per delega	244.111
Totale generate azioni	244.157
% sulle azioni ord.	17,776
persone fisicamente presenti in sala:	2

YORKVILLE BHN S.P.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

TENUTASI IN DATA 29 MARZO 2011

Rendiconto sintetico delle votazioni sui punti all'ordine del giorno dell'Assemblea

1. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione dei relativi compensi; delibere inerenti e conseguenti.

Azioni rappresentate in assemblea	244.157, pari al 17,77% del capitale sociale
Azioni per le quali è stato espresso il voto	244.157, pari al 17,77% del capitale sociale
Azioni Favorevoli	244.157
Azioni Contrarie	0
Azioni Astenute	0

2. Nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 c.c.

Azioni rappresentate in assemblea	244.157, pari al 17,77% del capitale sociale
Azioni per le quali è stato espresso il voto	244.157, pari al 17,77% del capitale sociale
Azioni Favorevoli	244.111
Azioni Contrarie	0
Azioni Astenute	46