

N. 25.686 di rep.

N. 7.382 di racc.

Verbale di Assemblea straordinaria

di società quotata

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2010 (duemiladieci)

il giorno 23 (ventitre)

del mese di aprile

in Milano, nella casa in via Solferino n. 7

alle ore 11,19 (undici e diciannove).

Avanti a me **Renata Mariella**, notaio in Milano, iscritta presso

il Collegio Notarile di Milano, è comparso il signor:

- **Prete Marco**, nato a Trieste il 13 febbraio 1969, domiciliato per la carica in Milano, via Solferino n. 7, della cui identità personale io notaio sono certa,

il quale, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e nell'interesse della società per azioni quotata:

"YORKVILLE Bhn S.p.A."

con sede legale in Milano, via Solferino n. 7, capitale sociale sottoscritto e versato euro 14.457.979,46, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano: 00849720156, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 1571217, (di seguito, anche: la "**Società**"),

mi chiede di far constare, per quanto concerne la parte

straordinaria, della Assemblea della Società stessa qui riunitasi in seconda convocazione a seguito dell'avviso di cui *infra* per discutere e deliberare sull'Ordine del Giorno pure *infra* riprodotto.

Aderisco alla fattami richiesta e do atto che l'Assemblea (che ha già provveduto alla trattazione della parte ordinaria dell'Ordine del Giorno, oggetto di separata verbalizzazione) si svolge, in sede straordinaria, come segue.

Presiede il Comparsente, nella sua sopra dichiarata qualità ed a' sensi dell'art. 10 dello statuto sociale, il quale anzitutto richiama, per quanto di competenza della parte straordinaria, tutte le dichiarazioni rese in apertura dei lavori e qui di seguito riportate:

- l'odierna Assemblea è stata regolarmente convocata per oggi in seconda convocazione in conformità a quanto previsto dall'articolo 8 dello statuto sociale, mediante pubblicazione dell'avviso sul quotidiano Italia Oggi del 20 marzo 2010 per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

Parte ordinaria

(Omissis)

Parte straordinaria

1. *Proposta di riduzione del capitale sociale ai sensi art. 2446 codice civile; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

2. *Proposta di modifica dell'art. 8) e dell'art. 15) dello statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti;*

- sono presenti in Assemblea i Consiglieri Signori:

Sandro Cocco e Maria Cristina Fragni, e i Sindaci Signori:

Giuseppe Verna - Presidente del Collegio Sindacale, Edda Specchio e Maria Concetta Cimmarrusti, Sindaci effettivi;

- sono assenti giustificati gli altri amministratori;

- 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 alla Assemblea, nonché altri collaboratori esterni, nonché i rappresentanti della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.;

- è fatta raccomandazione agli azionisti aventi diritto al voto ed ai loro rappresentanti di non assentarsi dalla sala della riunione nel corso dei lavori e, in particolare, è fatto invito a 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;

- è fatta raccomandazione di contenere gli interventi in cinque minuti;

- 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 23 aprile 2010 ed integrato dalle comunicazioni successivamente ricevute ai sensi dell'articolo 120 del D.Lgs. 58/1998, nonchè da altre informazioni a disposizione della Società, i seguenti soci:

* Yorkville Advisors LLC, per il tramite di YA Global Dutch BV: n. 21.228.330 azioni, pari al 27,578%;

* BHN S.r.l., n. 5.779.311 azioni, pari al 7,508%;

* Corba Carlo Colombo, per il tramite di Giovedue SS: n. 4.519.600 azioni, pari al 5,872%, e per il tramite di S.M.F.

SA - Societe Metropolitane De Financement SA: n. 326.667 azioni, pari allo 0,424%, per un totale di 4.846.267 azioni pari al 6,296%;

* Banca Popolare dell'Emilia Romagna Scarl, per il tramite di Meliorbanca S.p.A.: n. 6.644.285 azioni, pari all'8,632%;

* Finco Trust S.A., per intestazione in conto terzi: n. 4.227.500 azioni, pari al 5,492%;

- per quanto a conoscenza della Società, non esistono patti di sindacato di voto o di blocco o, comunque, pattuizioni o accordi tra gli azionisti, concernenti l'esercizio dei diritti inerenti alle azioni o il loro trasferimento ai sensi dell'articolo 122 del Decreto Legislativo n. 58/98;

- è stata verificata la corrispondenza delle deleghe al disposto dell'articolo 2372 codice civile, e le stesse saranno conservate agli atti della Società;

- non hanno diritto al voto quelle azioni per le quali sia stata omessa la comunicazione di cui all'articolo 120 del Decreto Legislativo n. 58/98; è fatto dunque invito agli 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; è fatta raccomandazione in ogni caso ai soci di regolarizzare la propria posizione;

- le votazioni avranno luogo in forma palese mediante alzata di mano;

- è fatto invito agli Azionisti che esprimeranno voto contrario o che si asterranno dalla votazione a comunicare il

proprio nominativo ed, eventualmente, quello dell'Azionista rappresentato.

Tutto ciò premesso, il Presidente:

- comunica che sono attualmente presenti o rappresentate n. 33.651.926 azioni ordinarie prive di valore nominale esplicito, pari al 43,718% circa del capitale sociale di Euro 14.457.979,46;

- dichiara quindi l'assemblea validamente costituita anche in sede straordinaria e atta a deliberare sul relativo ordine del giorno.

Passando a trattare **il primo punto** all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'assemblea, il Presidente:

- informa che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, la Relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2446 del codice civile e le osservazioni del Collegio sindacale ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile sono state tempestivamente depositate, ai sensi delle disposizioni vigenti, presso la sede legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonchè messe a disposizione del pubblico sul sito web della Società. Una copia di ciascuno dei citati documenti si allega, in un unico fascicolo, sotto "**A**" al presente atto, unitamente alla infra citata Relazione del Consiglio di Amministrazione sul secondo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria;

- 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 approva.

Il Presidente, quindi:

- ricorda che:

-- il Consiglio di Amministrazione, in data 19 marzo 2010, ha preso atto della situazione patrimoniale individuale di Yorkville bhn SpA, redatta alla data del 31 dicembre 2009, poi aggiornata in data 6 aprile 2010, dalla quale risultano:

--- perdite complessive per Euro 6.755 migliaia, in dettaglio così composte: perdite registrate nel periodo 01.10.2008 - 31.12.2008 e portate a nuovo per Euro 1.110 migliaia; perdita registrata nell'esercizio 2009 in Euro 5.098 migliaia; costi per aumento di capitale Euro 547 migliaia;

--- un capitale sociale al 31 dicembre 2009, di Euro 13.529 migliaia;

--- un patrimonio netto che risulta ridotto ad Euro 5.681 migliaia, con una perdita al netto delle riserve superiore ad un terzo del capitale stesso.

-- tale situazione determina la fattispecie prevista dall'art. 2446 del codice civile;

- sottolinea peraltro che dal 31 dicembre 2009 ad oggi sono stati effettuati diversi aumenti di capitale al servizio del

SEDA; permane, in ogni caso, la fattispecie prevista dall'art. 2446 del codice civile, ma il capitale sulla base del quale deve essere effettuata la riduzione è naturalmente quello ad oggi esistente;

- sottolinea che la riserva di Euro 341 migliaia è capitale già versato e sottoscritto al 31 dicembre 2009, ed è così appostato unicamente in quanto alla data del 31 dicembre 2009 l'attestazione ai sensi art. 2444 c.c. non era ancora stata iscritta presso il Registro delle Imprese;

- con riferimento a quanto prescritto dall'art. 2446, primo comma, ultima parte, del Codice Civile, che richiede di rendere noti all'assemblea i fatti di rilievo avvenuti successivamente alla redazione della sopra citata Relazione degli Amministratori ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile, comunica:

-- che in data 6 aprile 2010 a seguito delle modifiche ed integrazioni che hanno coinvolto il bilancio individuale e consolidato della Società, di conseguenza, si sono dovute apportare delle modifiche anche alla relazione sulla gestione e alla relazione redatta ai sensi dell'art. 2446 c.c., approvate nel corso della riunione consiliare del 19 marzo 2010;

-- che in data 20 aprile 2010 il Consiglio di Amministrazione ha approvato delle integrazioni e degli aggiornamenti

all'informativa contenuta nel progetto di bilancio individuale e nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2009. Si precisa che in pari data il progetto di bilancio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2009 contenenti le integrazioni e gli aggiornamenti all'informativa così come recepiti dall'organo amministrativo sono stati depositati presso la sede legale della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. nonché sul sito web della Società;

- dà quindi lettura della proposta di delibera infra trascritta e dichiara aperta la discussione sul punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;

- comunica che gli intervenuti sono invariati rispetto a quanto in precedenza comunicato

- pone in votazione per alzata di mano (ore 11,22) la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui riprodotta:

"L'assemblea, richiamate le delibere assunte in sede ordinaria,

preso atto

- *del bilancio della Società alla data del 31 dicembre 2009, oggetto di approvazione da parte dell'assemblea ordinaria, dal quale emergono perdite complessive per euro 6.754.879,65 (di cui euro 546.687,28 per costi relativi*

all'aumento di capitale), in assenza di riserve disponibili;

- della Relazione degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 2446 cod. civ. e dell'articolo 74 del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive modifiche;

- delle osservazioni del Collegio sindacale ai sensi dell'articolo 2446 cod. civ.

delibera

1) di coprire integralmente le perdite risultanti dal bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2009 (duemilanove) pari ad Euro 6.754.879,65

(seimilionesettecentocinquantaquattromilaottocentosettantanove virgola sessantacinque) mediante riduzione del capitale sociale per corrispondente importo e così da nominali Euro 14.457.979,46

(quattordicimilioni quattrocentocinquanta settemilanovecentosettantanove virgola quarantasei) a nominali Euro 7.703.099,81 (settemilionesettecentotremilanovantanove virgola ottantuno), senza annullamento di azioni;

2) di modificare in conseguenza di quanto sopra deliberato il primo comma dell'articolo 5 (cinque) dello statuto sociale nel modo seguente:

"Il capitale è di Euro 7.703.099,81 diviso in numero 76.974.730 azioni senza valore nominale";

fermo ed invariato il resto dell'articolo."

3) di conferire mandato e poteri al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente in carica pro tempore, per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle autorità competenti."

L'assemblea approva all'unanimità, nessun contrario, nessun astenuto.

Il Presidente proclama il risultato.

Passando a trattare **il secondo punto** all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'assemblea, il Presidente:

- informa che la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'argomento è stata tempestivamente depositata, 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, unanime approva.

Il Presidente, quindi:

- ricorda che:

-- l'attuale art. 8 dello statuto sociale prevede che gli avvisi di convocazione siano pubblicati esclusivamente su Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana o su almeno uno dei seguenti quotidiani: il Sole-24Ore, il Giornale, Italia Oggi o MF. Per consentire alla Società di poter cogliere le migliori offerte economiche per la pubblicazione degli avvisi su altri quotidiani, si propone di allargare la rosa dei quotidiani inclusi nell'attuale art. 8 introducendo anche le seguenti testate giornalistiche: Finanza e Mercati, la Stampa, La Repubblica, Il Corriere della Sera e Libero. La proposta di modifica dell'art. 8 dello Statuto non configura alcuna ipotesi di recesso;

-- l'art. 2446 terzo comma del codice civile prevede che, ove le azioni emesse dalla società siano prive del valore nominale, come nel caso di Yorkville bhn S.p.A., lo statuto possa prevedere che la riduzione del capitale, di cui all'art. 2446 comma 2, sia deliberata dal Consiglio di Amministrazione in forza di apposita delega. Poiché secondo l'orientamento prevalente, soprattutto in giurisprudenza, sarebbe illegittima la delibera di aumento del capitale sociale, quando esso risulta diminuito di oltre un terzo in conseguenza di perdite, se non sia preceduta da delibera di copertura delle perdite, la riduzione delegata del capitale per perdite nel caso previsto dall'art. 2446, comma terzo, anche con riferimento

agli aumenti di capitale relativi al contratto di Stand-By Equity Distribution Agreement, consentirebbe alla Società di provvedere in tempi molto rapidi e senza i costi legati alla tenuta di una assemblea alla adozione degli opportuni provvedimenti. La proposta di modifica dell'art. 15 dello Statuto non configura alcuna ipotesi di recesso;

- dà quindi lettura della proposta di delibera infra trascritta e dichiara aperta la discussione sul punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;

- comunica che gli intervenuti sono invariati rispetto a quanto comunicato in precedenza,

- pone in votazione per alzata di mano (ore 11,29) la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui riprodotta (con indicazione del solo testo proposto degli articoli di cui si propone la modifica):

"L'Assemblea dei soci

- vista la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

1.) di modificare l'articolo 8 (otto) e l'articolo 15 (quindici) dello Statuto Sociale adottando il nuovo testo riportato di seguito:

Testo proposto

Articolo 8

L'assemblea è convocata a scelta del consiglio di amministrazione mediante avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana o su almeno uno dei seguenti quotidiani: Finanza e Mercati, la Stampa, La Repubblica, Il Corriere della Sera, Libero, il Sole-24Ore, il Giornale, Italia Oggi o MF.

La convocazione dell'assemblea, la quale può avere luogo in Italia e anche fuori dal comune ove si trova la sede sociale, il diritto di intervento e la rappresentanza in assemblee sono regolati dalla legge.

Nell'avviso di convocazione può essere indicato il giorno per la seconda e terza convocazione; in assenza di tale indicazione l'assemblea di seconda o terza convocazione deve essere convocata entro trenta giorni, rispettivamente dalla prima o dalla seconda convocazione, con riduzione del termine stabilito dal secondo comma dell'art. 2366 c.c. a otto giorni.

Essendo la società tenuta alla redazione del bilancio consolidato e quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura e all'oggetto della società, l'assemblea ordinaria può essere convocata entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Articolo 15

Il Consiglio di amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione della Società.

Il Consiglio di amministrazione, determinandone le facoltà, può :

a) istituire tra i suoi membri un Comitato Esecutivo al quale delegare proprie attribuzioni, escluse quelle riservate espressamente dalla legge alla propria competenza, determinandone la composizione, i poteri e le norme di funzionamento;

b) delegare proprie attribuzioni, stabilendo i limiti della delega, ad uno o più dei suoi membri ed affidare ad essi incarichi speciali;

c) istituire comitati, determinandone la composizione ed i compiti.

Sono altresì di competenza esclusiva dell'organo amministrativo, fatti salvi i limiti di legge, le deliberazioni relative all'istituzione o soppressione di sedi secondarie, l'indicazione di quali tra gli Amministratori hanno la rappresentanza della Società, la eventuale riduzione del capitale in caso di recesso, gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede nel territorio nazionale, le delibere di fusione nei casi in cui agli artt 2505 e 2505 bis anche quale richiamato per la scissione dell'art. 2506 ter, nonché la riduzione del capitale

sociale ai sensi dell'art. 2446, comma 3, del codice civile;

2.) di conferire al Presidente e Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, tutti i poteri occorrenti per compiere tutto quanto necessario per dare esecuzione alle deliberazioni sopra adottate nonché per apportare al testo di tali deliberazioni 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."

L'assemblea approva all'unanimità, nessun contrario, nessun astenuto.

Il Presidente proclama il risultato.

Esauriti così tutti gli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 11,30 (undici e trenta).

Il Presidente consegna a me notaio:

- l'elenco degli intervenuti che al presente verbale si allega sotto "**B**";
- il nuovo testo di statuto che tiene conto delle delibere di cui sopra e che al presente verbale si allega sotto "**C**".

Del

presente ho dato lettura al componente che lo approva e con me sottoscrive, omessa per sua espressa volontà la lettura degli allegati.

Consta di dieci fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e completati di mio pugno per venti pagine e della ventunesima sin qui.

F.to Marco Prete

F.to Renata Mariella notaio