

COMUNICATO STAMPA

Yorkville bhn S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data odierna i dati al 31 dicembre 2010 della Società e del Gruppo che prevedono:

- un risultato economico negativo della Società di Euro 6.001 migliaia (contro un risultato negativo di Euro 5.098 migliaia al 31 dicembre 2009);
- un risultato economico negativo di Gruppo di Euro 8.172 migliaia (contro un risultato negativo di Euro 8.888 migliaia al 31 dicembre 2009);
- ricavi totali di Gruppo di Euro 5.854 migliaia (contro Euro 6.024 migliaia al 31 dicembre 2009) con un margine operativo lordo negativo di Euro 5.166 migliaia (contro un margine operativo lordo negativo di Euro 5.127 migliaia dell'esercizio precedente);
- una posizione finanziaria netta negativa di Gruppo al 31 dicembre 2010 di Euro 4.519 (contro una posizione finanziaria netta negativa di Euro 3.936 al 31 dicembre 2009).

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha altresì deliberato:

- di convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti.
- di approvare la relazione annuale sulla *corporate governance*.

Approvazione dati di bilancio al 31 dicembre 2010 della Società e del Gruppo

Il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data odierna, ha approvato i dati al 31 dicembre 2010 della Società e del Gruppo che prevedono in sintesi quanto segue:

- un risultato economico negativo della Società di Euro 6.001 migliaia (contro un risultato negativo di Euro 5.098 migliaia al 31 dicembre 2009);
- un risultato economico negativo del Gruppo di Euro 8.172 migliaia (contro un risultato negativo di Euro 8.888 migliaia al 31 dicembre 2009);
- ricavi totali di Gruppo di Euro 5.854 migliaia (contro Euro 6.024 migliaia al 31 dicembre 2009) con un margine operativo lordo negativo di Euro 5.166 migliaia (contro un margine operativo lordo negativo di Euro 5.127 migliaia dell'esercizio precedente).

Andamento della gestione della Capogruppo

Il margine operativo lordo

(valori in migliaia di Euro)

CONTO ECONOMICO YORKVILLE	31-dic-10	31-dic-09
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	149	117
Altri ricavi	531	86
Totale ricavi	680	203
Costi operativi:		
Costi per servizi	(4.202)	(2.589)
Costo del personale	(535)	(837)
Altri costi operativi	(61)	(48)
Margine operativo lordo	(4.118)	(3.271)

Andamento della gestione del Gruppo

Il margine operativo lordo consolidato

(valori in migliaia di Euro)

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	31-dic-10	31-dic-09
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.064	5.768
Altri ricavi	790	256
Totale ricavi	5.854	6.024
Costi operativi:		
(Decremento) incremento delle rimanenze	390	(1.748)
Costi per materie prime e materiali di consumo	(2.788)	(1.657)
Costi per servizi	(6.759)	(5.359)
Costo del personale	(1.716)	(2.142)
Altri costi operativi	(147)	(245)
Margine operativo lordo consolidato	(5.166)	(5.127)

I ricavi sono così ripartiti:

	31-dic-10	31-dic-09
Ricavi di vendita e di servizi:		
Vendite granulo Italia	3.203	2.832
Vendite granulo Estero	911	2.147
Vendite compound Italia	0	0
Vendite compound Estero	916	761
Servizi Yorkville	34	28
Totale	5.064	5.768
Altri ricavi e proventi	790	256
Totale ricavi	5.854	6.024

Si precisa che l'attività di verifica da parte della società di revisione dei dati contenuti negli schemi economici e patrimoniali allegati deve concludersi entro il giorno 30 aprile 2011.

Il risultato netto di Gruppo, come accennato in precedenza, risente di significative componenti non ricorrenti e discontinue che possiamo sintetizzare nelle seguenti:

- recepimento di accantonamenti e svalutazioni per un ammontare pari a Euro 227 migliaia;
- recepimento del risultato operativo fortemente negativo della controllata RPX Ambiente, che, pur presentando un sensibile ridimensionamento delle perdite gestionali rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, ha chiuso l'esercizio 2010 registrando una perdita dovuta principalmente a problematiche di carattere tecnico-produttivo conseguenti al mancato completamento del programma di investimenti e del progetto di pianificazione degli interventi di manutenzione volti a ridimensionare le fermate delle linee produttive, circostanze che non hanno consentito il raggiungimento di volumi di produzione coerenti con gli obiettivi previsti in termini di fatturato e di margini;
- recepimento della quota di pertinenza del Gruppo delle perdite del Gruppo AQ Tech realizzate nell'esercizio 2010 in seguito alla valutazione secondo il metodo del patrimonio netto della partecipazione in AQ Tech SpA.

Per quanto riguarda la controllata Rpx Ambiente, si segnala che nell'esercizio 2010 si sono protratte situazioni di criticità relativamente ai livelli produttivi, significativamente inferiori alle attese, pur attenuate rispetto al primo semestre, comunque a fronte di un drastico ridimensionamento dei principali costi di produzione, segnatamente le prestazioni di terzi inerenti la manutenzione degli impianti nonché i costi di smaltimento rifiuti.

L'incremento di produttività ha avuto diretta manifestazione nell'incremento di fatturato ed in un iniziale recupero della marginalità, ancorché discostata da quella prevista a pieno regime nel piano industriale per gli esercizi successivi.

L'esercizio 2010 ha registrato una perdita operativa di Euro 1.692 migliaia, contro una perdita operativa di Euro 2.846 migliaia dell'esercizio 2009. Il miglioramento del risultato operativo, pari ad Euro 1.154 migliaia, è ritenuto tuttavia insoddisfacente rispetto alle previsioni effettuate nel piano industriale, soprattutto in presenza di un andamento di mercato favorevole sia in termini di volumi richiesti che di prezzi di vendita.

Gli ultimi mesi dell'esercizio 2010 sono stati caratterizzati ancora da una produzione insufficiente a generare un flusso di cassa operativo. Pur in presenza del sostegno finanziario della società controllante, Yorkville bhn, RPX Ambiente ha continuato a denotare tensioni finanziarie dovute principalmente ad uno sbilancio tra attività e passività correnti, nonché a situazioni di criticità nei livelli produttivi, significativamente inferiori anche al nuovo piano industriale approvato a luglio 2010. In ultima analisi, RPX Ambiente non è riuscita ad implementare efficacemente il piano industriale che prevedeva l'effettuazione di investimenti destinati al recupero della capacità produttiva, principalmente a causa della mancanza di risorse finanziarie adeguate per un definitivo sviluppo della società; le risorse immesse, infatti, sono state destinate principalmente al finanziamento del circolante. Tale situazione ha indotto gli amministratori a considerare piani alternativi sviluppati nei primi mesi del 2011.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha in data odierna deliberato di conferire i poteri al Presidente affinché abbia a convocare un'assemblea ordinaria e straordinaria della Società.

L'avviso di convocazione e la documentazione inerente la convocanda Assemblea Ordinaria e Straordinaria saranno pubblicati e messi a disposizione del pubblico nei termini e secondo le modalità previste dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari.

Relazione annuale sulla *corporate governance*.

La Società aderisce al Codice di Autodisciplina delle società quotate redatto da Borsa Italiana. In ottemperanza al citato Codice il Consiglio di Amministrazione ha approvato la relazione annuale sulla *corporate governance* che verrà pubblicata nei modi e nei termini previsti dalla normativa primaria e secondaria di legge.

Milano, 14 aprile 2011

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. Massimo Mancini
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

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA AL 31 DICEMBRE 2010

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

al 31 dicembre 2010

(importi in unità di euro)

	31-dic-10	<i>di cui verso parti correlate</i>	31-dic-09	<i>di cui verso parti correlate</i>
Attività immateriali	19.017		26.961	
Altre immobilizzazioni materiali	114.011		96.118	
<i>Attività materiali</i>	<i>114.011</i>		<i>96.118</i>	
Investimenti immobiliari	543.840		677.600	
Partecipazioni in società controllate	7.655.939		7.655.939	
Partecipazioni in società collegate	-		2.544.123	
Altre attività finanziarie non correnti	684.226		1.761.986	
Totale attività non correnti	9.017.033		12.762.727	

Crediti finanziari verso società controllate	194.288	194.288	68.600	68.600
Altre attività correnti	612.418		271.374	
Crediti commerciali	314.983	88.663	261.898	92.000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	160.885		209.142	
Totale attività correnti	1.282.574	282.951	811.014	160.600
Attività destinate alla dismissione	2.544.123		-	
TOTALE ATTIVO	12.843.730	282.951	13.573.741	160.600

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

al 31 dicembre 2010

(importi in unità di euro)

	31-dic-10	<i>di cui verso parti correlate</i>	31-dic-09	<i>di cui verso parti correlate</i>
Capitale sociale	9.403.100		12.094.729	
Riserva sovrapprezzo azioni	47.999		47.999	
Altre riserve e risultati portati a nuovo	763.414		(1.363.565)	
Risultato del periodo	(6.001.255)		(5.098.313)	
Patrimonio netto	4.213.258		5.680.850	
Fondi del personale	36.437		28.733	
Fondi rischi e oneri	28.359		931.292	
Debiti verso banche e altre passività finanziarie non correnti	926.227	926.227	1.000.000	1.000.000
Altri debiti non correnti	96.426		592.706	
Totale passività non correnti	1.087.449	937.875	2.552.731	1.000.000
Fondi rischi e oneri	0		400.000	
Altri debiti correnti	3.157.685	887.376	1.877.079	396.580
Debiti commerciali	3.145.014	303.851	2.249.357	175.024
Debiti verso banche e altre passività finanziarie	1.240.324	1.240.324	813.724	813.724
TOTALE PASSIVO	8.630.472	3.369.426	7.892.891	2.385.328
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	12.843.730	3.369.426	13.573.741	2.385.328

PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO 2010

al 31 dicembre 2010
(importi in unità di euro)

	31-dic-10	<i>di cui verso parti correlate</i>	31-dic-09	<i>di cui verso parti correlate</i>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	149.354	149.354	117.008	117.008
Altri ricavi e proventi	531.358		85.515	
Costi per servizi	(4.202.028)	(886.053)	(2.588.769)	(864.769)
Costi del personale	(535.430)		(836.654)	
Altri costi operativi	(61.209)		(48.368)	
Margine operativo lordo	(4.117.955)	(736.703)	(3.271.268)	(747.761)
Ammortamenti e perdite di valore di attività materiali	(34.239)		(29.995)	
Ammortamenti e perdite di valore di attività immateriali	(7.944)		(7.944)	
Accantonamenti e svalutazioni	(146.060)		(543.982)	
Risultato operativo	(4.306.198)	(736.703)	(3.853.189)	(747.761)
Proventi finanziari	25.830	19.813	54.383	21.758
Oneri finanziari	(280.887)	(204.547)	(133.227)	(20.257)
Minusvalenze da cessione attività al fair value	-		(8.792)	
Minusvalenze su partecipazioni	-		(1.157.488)	
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(1.440.000)	(1.440.000)	-	
Risultato prima delle imposte	(6.001.255)	(2.361.437)	(5.098.313)	(746.260)
Imposte sul reddito	-		-	
Utile/(Perdita) dell'esercizio	(6.001.255)	(2.361.437)	(5.098.313)	(746.260)
Altre componenti del conto economico complessivo	-		-	
Totale Utile/(Perdita) complessivo dell'esercizio	(6.001.255)	(2.361.437)	(5.098.313)	(746.260)
<i>Risultato netto per azione (in unità di Euro)</i>	(7,172)		(9,480)	
<i>Risultato netto per azione diluito (in unità di Euro)</i>	(7,172)		(9,480)	

PROSPETTO CONSOLIDATO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA DELL'ESERCIZIO 2010

STATO PATRIMONIALE ATTIVO CONSOLIDATO

AL 31 DICEMBRE 2010

(IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)

	31-dic- 10	<i>di cui verso parti correlate</i>	31- dic-09	<i>di cui verso parti correlate</i>
Attività immateriali	32		47	
Terreni e fabbricati	3.927		3.991	
Impianti e macchinari	2.042		2.286	
Altre immobilizzazioni materiali	254		222	
<i>Attività materiali</i>	<i>6.223</i>		<i>6.499</i>	
Investimenti immobiliari	544		678	
Partecipazioni in società collegate	-		1.226	1.226
Altre partecipazioni	1		1	
Attività finanziarie non correnti	720		1.798	
Imposte differite attive	-		836	
Totale attività non correnti	7.520		11.085	
Altre attività correnti	757		441	
Rimanenze	559		170	
Crediti commerciali	1.514	40	1.041	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	163		212	
Totale attività correnti	2.993	40	1.864	
Attività destinate alla dismissione	410		-	
TOTALE ATTIVO	10.923	40	12.949	1.226

STATO PATRIMONIALE PASSIVO CONSOLIDATO

AL 31 DICEMBRE 2010

(IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)

	31-dic-10	<i>di cui verso parti correlate</i>	31-dic-09	<i>di cui verso parti correlate</i>
Capitale sociale	9.403		12.095	
Riserva sovrapprezzo azioni	48		48	
Altre riserve e risultati portati a nuovo	(7.563)		(5.901)	
Risultato del periodo di Gruppo	(8.172)		(8.888)	
Patrimonio netto di Gruppo	(6.284)		(2.646)	
Fondi del personale	497		480	
Fondi rischi e oneri	28		1.034	
Imposte differite passive	51			
Debiti verso banche e altre passività finanziarie non correnti	1.956	926	2.392	1.000
Altri debiti non correnti	486		610	
Strumenti derivati valutati al fair value	28		26	
Totale passività non correnti	3.046		4.542	1.000
Fondi rischi e oneri	-		400	
Altri debiti correnti	4.118	788	3.136	397
Debiti commerciali	7.277	369	5.718	175
Debiti verso banche e altre passività finanziarie	2.766	1.236	1.799	809
Totale passività correnti	14.161	2.393	11.053	1.381
TOTALE PASSIVO	17.207	3.319	15.595	2.381
TOTALE PATRIMONIO NETTO	10.923	3.319	12.949	2.381

PROSPETTO CONSOLIDATO DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO

al 31 dicembre 2010

(importi in migliaia di euro)

	31- dic-10	<i>di cui verso parti correlate</i>	31-dic- 09	<i>di cui verso parti correlate</i>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.064	34	5.768	28
Altri ricavi e proventi	790		256	
(Decremento) incremento delle rimanenze	390		(1.748)	
Costi per materie prime e materiali di consumo	(2.788)		(1.657)	
Costi per servizi	(6.759)	(858)	(5.359)	(419)
Costi del personale	(1.716)		(2.142)	
Altri costi operativi	(147)		(245)	
Margine operativo lordo	(5.166)	(824)	(5.127)	(391)
Ammortamenti e perdite di valore di immobili, impianti e macchinari	(586)		(742)	
Ammortamenti e perdite di valore delle attività immateriali	(18)		(17)	
Accantonamenti e svalutazioni	(227)		(1.079)	
Risultato operativo	(5.997)	(824)	(6.965)	(391)
Proventi finanziari	6		35	
Oneri finanziari	(478)	(205)	(309)	(9)
Quota di risultato società collegate	(816)			
Minusvalenze da cessione attività al fair value			(9)	
Risultato prima delle imposte	(7.285)	(1.029)	(7.248)	(400)
Imposte sul reddito	(887)		836	
Risultato derivante dall'attività di funzionamento	(8.172)	(1.029)	(6.412)	(400)
Risultato delle attività dismesse	-		(2.476)	
Risultato netto di Gruppo	(8.172)	(1.029)	(8.888)	(400)
Altre componenti del conto economico complessivo	0		0	
Risultato complessivo dell'esercizio	(8.172)	(1.029)	(8.888)	(400)
<i>Risultato netto per azione (in unità di Euro)</i>	<i>(9,797)</i>		<i>(16,527)</i>	
<i>Risultato netto per azione diluito (in unità di Euro)</i>	<i>(9,797)</i>		<i>(16,527)</i>	

INFORMATIVA SUPPLEMENTARE

In data 14 luglio 2009 la CONSOB, in sostituzione degli obblighi di informativa con cadenza mensile richiesti dall'art 114, comma 5 del D.Lgs. 58/98, ha richiesto alla Società di integrare i resoconti intermedi di gestione e le relazioni finanziarie annuali e semestrali con le seguenti informazioni:

a) Posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine

La posizione finanziaria netta della Società è così analizzabile:

	<i>Note</i> 31-dic-10	<i>di cui verso parti correlate</i>	31-dic-09	<i>di cui verso parti correlate</i>
Cassa e altre disponibilità liquide per c/c bancari	159		208	
Liquidità	159		208	0
Crediti finanziari correnti	194	194	69	69
Debiti bancari correnti	0		0	
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0		0	
Altri debiti finanziari correnti	(1.240)	(1.240)	(814)	(814)
Indebitamento finanziario corrente	(1.240)	(1.240)	(814)	(814)
Indebitamento finanziario corrente netto	(887)	(1.046)	(537)	(745)
Debiti bancari non correnti	0		0	
Altri debiti finanziari non correnti	(926)	(926)	(1.000)	(1.000)
Indebitamento finanziario non corrente	(926)	(926)	(1.000)	(1.000)
Totale indebitamento finanziaria netto	(1.813)	(1.972)	(1.537)	(1.745)

La posizione finanziaria netta del Gruppo è così analizzabile:

	<i>Note (bilancio consolidato)</i>	<i>31-dic-10</i>	<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>31-dic- 09</i>	<i>di cui verso parti correlate</i>
Cassa e altre disponibilità liquide per c/c bancari		161		211	
Titoli detenuti per la negoziazione		0		0	
Liquidità		161		211	0
Crediti finanziari correnti		70		70	0
Debiti bancari correnti		(754)		(482)	
Parte corrente dell'indebitamento non corrente		(309)		(25)	
Altri debiti finanziari correnti		(1.704)	(1.235)	(1.292)	(809)
Indebitamento finanziario corrente		(2.767)	(1.235)	(1.799)	(809)
Indebitamento finanziario corrente netto		(2.536)	(1.235)	(1.518)	(809)
Debiti bancari non correnti		(1.057)		(1.339)	
Altri debiti finanziari non correnti		(926)	(926)	(1.079)	(1.000)
Indebitamento finanziario non corrente		(1.983)	(926)	(2.418)	(1.000)
Totale indebitamento finanziario netto		(4.519)	(2.161)	(3.936)	(1.809)

b) Eventuali posizioni debitorie scadute del Gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria e previdenziale) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc).

Di seguito si riporta il dettaglio delle posizioni debitorie scadute del Gruppo ripartite per azienda:

	Debiti finanziari	Debiti commerciali	Debiti tributari	Debiti previdenziali	Altri debiti	Totale
Yorkville	-	2.585	151	4	996	3.736
Rpx Ambiente	605	3.665	246	112	142	4.770
Totale	605	6.250	397	116	1.138	8.506

Il totale delle posizioni debitorie scadute, ammontante a Euro 8.506 migliaia, è prevalentemente attribuibile a debiti commerciali, rappresentanti circa il 73% del totale. Per tali posizioni sono in corso procedimenti sommari ed azioni esecutive da parte dei creditori della controllata per l'importo di Euro 501 migliaia (di Euro 399 migliaia ricevuti nell'esercizio 2011) oltre alla posizione INVEST ECO SA descritta nel paragrafo "Impegni e passività potenziali". Ad oggi tali procedimenti sono stati in parte abbandonati a fronte di pagamenti effettuati.

In merito ai debiti tributari, per quanto riguarda Yorkville, Euro 37 migliaia sono riferiti ad anni precedenti, mentre Euro 114 migliaia sono relativi a debiti per ritenute dell'esercizio 2010.

Per quanto riguarda Rpx Ambiente, Euro 108 migliaia di complessivi Euro 246 migliaia sono riferiti a all'esercizio 2010.

c) Rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo

Rapporti patrimoniali intrattenuti dalla Società con parti correlate

Di seguito si riporta tabella comparativa dei rapporti patrimoniali in essere tra la Società e le parti correlate alla data del 31 dicembre 2010 e alla data del 31 dicembre 2009 (gli importi sono espressi in migliaia di euro).

(in migliaia di Euro)				31-dic-10
	Crediti commerciali	Crediti finanziari	Debiti commerciali	Debiti finanziari
RPX Ambiente Srl	49	194		5
Bhn Srl	40		361	
YA Global Investments			36	2.162
Amministratori			752	
Ballarini Sergio (amministratore Rpx Ambiente)			8	
Cocco Sandro (amministratore Rpx Ambiente)			34	
Totale	89	194	1.191	2.167

(in migliaia di Euro)				31-dic-09
	Crediti commerciali	Crediti finanziari	Debiti commerciali	Debiti finanziari
RPX Ambiente Srl	92	69		5
Bhn Srl			167	809
YA Global Investments			80	1.000
Amministratori			317	
Ballarini Sergio (amministratore Rpx Ambiente)			8	
Totale	92	69	572	1.814

Rapporti economici intrattenuti dalla Società con parti correlate

Di seguito si riporta tabella comparativa dei rapporti economici intervenuti tra la Società e le parti correlate, nell'esercizio 2010 e nell'esercizio 2009 (gli importi sono espressi in migliaia di euro).

(in migliaia di Euro)				31-dic-10
	Ricavi per beni e servizi	Costi per beni e servizi	Proventi finanziari	(Oneri) finanziari
RPX Ambiente Srl	116		20	
Bhn Srl	34	172		3
YA Global Investments				202
Amministratori		653		
Ballarini Sergio (amministratore Rpx Ambiente)		33		
Cocco Sandro (amministratore Rpx Ambiente)		28		
Totale	150	886	20	205

(in migliaia di Euro)				31-dic-09
	Ricavi per beni e servizi	Costi per beni e servizi	Proventi finanziari	(Oneri) finanziari
RPX Ambiente Srl	89		22	11
Bhn Srl	28	331		9
YA Global Investments		80		
Amministratori		446		
Ballarini Sergio (amministratore Rpx Ambiente)		8		
Totale	117	865	22	20

Rapporti patrimoniali intrattenuti dal Gruppo con parti correlate

Di seguito si riporta tabella comparativa dei rapporti patrimoniali in essere tra il Gruppo e le parti correlate alla data del 31 dicembre 2010 e alla data del 31 dicembre 2009 (gli importi sono espressi in migliaia di euro).

(in migliaia di Euro)				31-dic-10
	Crediti commerciali	Crediti finanziari	Debiti commerciali	Debiti finanziari
Bhn Srl	40		361	
YA Global Investments			36	2.162
Amministratori			752	
Ballarini Sergio (amministratore Rpx Ambiente)			8	

Cocco Sandro (amministratore Rpx Ambiente)			34	
Totale	40	-	1.191	2.162

(in migliaia di Euro)				31-dic-09
	Crediti commerciali	Crediti finanziari	Debiti commerciali	Debiti finanziari
Bhn Srl			167	809
YA Global Investments			80	1.000
Amministratori			317	
Ballarini Sergio (amministratore Rpx Ambiente)			8	
Totale	-	-	572	1.809

Rapporti economici intrattenuti dal Gruppo con parti correlate

Di seguito si riporta tabella comparativa dei rapporti economici intervenuti tra il Gruppo e le parti correlate, nell'esercizio 2010 e nell'esercizio 2009 (gli importi sono espressi in migliaia di euro).

(in migliaia di Euro)				31-dic-10
	Ricavi per beni e servizi	Costi per beni e servizi	Proventi finanziari	(Oneri) finanziari
Bhn Srl	34	172		3
YA Global Investments				202
Amministratori		653		
Ballarini Sergio (amministratore Rpx Ambiente)		33		
Cocco Sandro (amministratore Rpx Ambiente)		28		
Totale	34	886	-	205

(in migliaia di Euro)				31-dic-09
	Ricavi per beni e servizi	Costi per beni e servizi	Proventi finanziari	(Oneri) finanziari
Bhn Srl	28	331		9
YA Global Investments		80		
Amministratori		446		
Ballarini Sergio (amministratore Rpx Ambiente)		8		
Totale	28	865	-	9

I rapporti patrimoniali in essere con Bhn al 31 dicembre 2010 sono ascrivibili a:

- Euro 40 migliaia derivante dal credito residuo relativo ai canoni di sublocazione e ai servizi di segreteria e accessori dei precedenti
- Euro 331 migliaia derivante dal debito residuo relativo al contratto con l'Advisor e dal debito residuo relativo alle prestazioni effettuate dal socio Bhn;

I rapporti economici intervenuti con Bhn nell'esercizio 2010 sono riconducibili a:

- Euro 34 migliaia riferito ai canoni di sublocazione e ai servizi di segreteria e accessori dei precedenti. Le prestazioni sono regolate da contratti stipulati a condizioni di mercato.
- Euro 172 migliaia riferito per Euro 142 migliaia alla commissione trimestrale pari allo 0,5% (2,00% annualizzato) calcolata sul costo di acquisto della società Aq Tech SpA, rettificato in aumento dall'Indebitamento Finanziario Netto quale risultante dalla situazione contabile di ogni partecipazione acquisita o posseduta dalla società acquisita, per Euro 30 migliaia alle prestazioni effettuate dal socio e per riaddebito di consulenze.

I rapporti patrimoniali in essere con YA Global Investments LP al 31 dicembre 2010 sono riconducibili a:

- Euro 926 migliaia relativi a finanziamenti erogati da YA Global Investments LP, azionista indiretto della Società, aventi scadenza oltre l'anno;
- Euro 1.236 migliaia relativi a finanziamenti erogati da YA Global Investments LP, azionista indiretto della Società, aventi scadenza entro il 31 dicembre 2011;

I rapporti economici intervenuti con YA Global Investments LP nell'esercizio 2010 sono:

- Euro 184 migliaia riferito alle commissioni sui finanziamenti ricevuti dal socio indiretto YA Global Investments LP;
- Euro 18 migliaia relativo agli interessi maturati sui finanziamenti ricevuti da YA Global Investments LP.

I rapporti patrimoniali in essere con Sergio Ballarini al 31 dicembre 2010 sono riconducibili a:

- Euro 8 migliaia relativi a onorari da liquidare per attività di assistenza e consulenza svolta a favore di Yorkville in relazione all'attività amministrativa, organizzativa e societaria.

I rapporti economici intervenuti con Sergio Ballarini nell'esercizio 2010 sono riconducibili a:

- Euro 33 migliaia relativi a servizi di assistenza e consulenza prestata a favore di Yorkville in relazione all'attività amministrativa, organizzativa e societaria.

I rapporti patrimoniali in essere con Sandro Cocco al 31 dicembre 2010 sono riconducibili a:

- Euro 34 migliaia relativi a onorari da liquidare per attività di assistenza e consulenza svolta a favore di Yorkville in relazione all'attività amministrativa, organizzativa e societaria.

I rapporti economici intervenuti con Sandro Cocco nell'esercizio 2010 sono riconducibili a:

- Euro 28 migliaia relativi a servizi di assistenza e consulenza prestata a favore di Yorkville in relazione all'attività amministrativa, organizzativa e societaria.

Si precisa inoltre che ai sensi del contratto di Stand – by Equity Distribution Agreement sottoscritto in data 10 novembre 2008, nel corso dell'esercizio 2010 è stato imputato direttamente

a patrimonio netto l'importo di Euro 180 migliaia riconosciuto a titolo di commissioni a favore di Bhn Srl calcolato sulle "tranche" del SEDA richiamate dalla Società.

Altre operazioni con parti correlate

Alla data del 31 dicembre 2009, un fornitore di Yorkville presentava un credito nei confronti della Società, sorto a seguito della prestazione di servizi professionali per un importo pari a Euro 568 migliaia. YA Global Investment LP ha acquistato, per il tramite di bhn Srl, parte di tale credito di nominali Euro 298 migliaia che è stato estinto per compensazione in data 5 febbraio 2010 per Euro 157 migliaia nell'ambito della sottoscrizione della tranche di aumento di capitale del SEDA di Euro 1.094 migliaia ed in data 5 marzo 2010 per Euro 141 migliaia nell'ambito della sottoscrizione della tranche del SEDA di Euro 800 migliaia.

Alla data del 4 febbraio 2010 bhn Srl vantava un credito nei confronti della Società di complessivi Euro 120 migliaia in linea capitale in relazione alle commissioni calcolate sulle tranche del SEDA richiamate dalla Società. In data 5 febbraio 2010 YA Global Investments LP ha acquistato il menzionato credito che è stato estinto per compensazione in data 10 febbraio 2010 nell'ambito della sottoscrizione della Tranche di aumento di capitale del SEDA di Euro 1.094 migliaia.

Alla data del 5 febbraio 2010 bhn Srl vantava un credito nei confronti della Società di complessivi Euro 811 migliaia di cui 800 migliaia in linea capitale ed Euro 11 migliaia a titolo di interessi rivenienti dall'erogazione di finanziamenti soci per Euro 500 migliaia e per Euro 300 migliaia avvenuti rispettivamente in data 13 luglio 2009 ed in data 6 ottobre 2009. In data 5 febbraio 2010 YA Global Investments LP ha acquistato parte del citato credito di nominali Euro 567 migliaia che è stato estinto per compensazione in data 10 febbraio 2010 nell'ambito della sottoscrizione della tranche di aumento di capitale del SEDA di Euro 1.094 migliaia. In data 4 marzo 2010 Global Investments LP ha acquistato il credito residuo di nominali Euro 245 migliaia che è stato estinto per compensazione in data 5 marzo 2010 nell'ambito della sottoscrizione della tranche di aumento di capitale del SEDA di Euro 800 migliaia.

d) Eventuale mancato rispetto dei covenants, di negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione, a data aggiornata, del grado di rispetto di dette clausole.

Attualmente il SEDA è utilizzabile solo derogando dal requisito della quotazione delle azioni di nuova emissione, poiché la Società si sta attivando per aggiornare il Prospetto informativo pubblicato in data 14 dicembre 2009 e ad oggi non è in grado di stimare i tempi per la chiusura di tale procedimento amministrativo.

e) Approvazione del piano industriale e/o stato di implementazione dello stesso, con l'evidenziazione degli eventuali scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

In data 18 febbraio 2010 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il piano industriale integrato per il triennio 2010-2012, che ha analiticamente delineato le strategie di investimento, il modello organizzativo, la gestione del rischio e i possibili target allo studio. Tale piano è stato successivamente riapprovato in data 8 settembre 2010, tenendo in considerazione il medesimo perimetro ma recependo gli effetti dei costi delle operazioni straordinarie allora in corso.

Alla luce del mancato perfezionamento delle operazioni YA/YAGP e OPS, la società ha intrapreso un processo di riorganizzazione societaria mirante anche a raggiungere un diverso

assetto delle proprie partecipazioni, propedeutico alla presentazione di un nuovo piano industriale da sottoporre al Consiglio di Amministrazione entro la data di approvazione del presente bilancio.

Si segnala che il *budget* e il *piano di cassa per l'esercizio in corso* di gruppo sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 5 aprile 2011.

Per ulteriori informazioni sull'evoluzione prevedibile della gestione si rinvia al relativo paragrafo.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott.ssa Cristina Fragni dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari
(Cristina Fragni)