



COMUNICATO STAMPA

YORKVILLE BHN S.p.A.: Conclusa la seconda Tranche di aumento di capitale, pari a Euro 100.000, con l'emissione di 207.211 nuove azioni.

Richiamata terza Tranche di Euro 100.000.

Le suddette tranche rientrano nel programma di aumento di capitale per un valore massimo di Euro 2 milioni (Tranche Grande) annunciato in data 26 gennaio 2009.

Yorkville bhn S.p.A., società di investimento attiva sul mercato italiano e quotata sul mercato Expandi di Borsa Italiana, comunica che a seguito della conclusione della seconda Tranche da Euro 100.000 del SEDA saranno emesse n. 207.211 nuove azioni.

Come da comunicato stampa inviato ieri, il periodo di formazione di prezzo della seconda Tranche è stato prolungato di un giorno ai sensi del contratto di Stand-by Equity Distribution Agreement, e si è concluso quindi in data 24 febbraio 2009 anziché in data 23 febbraio 2009; di conseguenza il prezzo delle nuove azioni è stato determinato calcolando il 95% del minore dei prezzi medi ponderati di quotazione (prezzi ufficiali di Borsa Italiana), registrati nel periodo fra il 10 febbraio 2009 e il 24 febbraio 2009 compresi.

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 seconda Tranche:

data	prezzo ufficiale
10/02/2009	0,5848
11/02/2009	0,5624
12/02/2009	0,5304
13/02/2009	0,5301
16/02/2009	nessun prezzo uff.
17/02/2009	0,5185
18/02/2009	0,5248
19/02/2009	0,522
20/02/2009	0,51
23/02/2009	0,5177
24/02/2009	0,5080

Al minore dei prezzi ufficiali registrato il 24 febbraio 2009 e pari ad Euro 0,5080 è stato applicato lo sconto del 5%, per cui il prezzo di emissione delle nuove azioni è pari ad Euro 0,4826 cad. rispetto a un patrimonio netto, calcolato sull'ultimo stato patrimoniale pubblicato il 2 dicembre 2008, di Euro 0,189 per azione e alla media ponderata dei prezzi ufficiali degli ultimi 6 mesi che è pari a Euro 0,6766 per azione. Dividendo per questo prezzo Euro 100.000, ossia l'importo della seconda Tranche componente la Tranche Grande da Euro 2 milioni, si ottiene il numero di nuove azioni ordinarie della Società, pari a n. 207.211.

A seguito della sottoscrizione delle nuove azioni della prima Tranche, il capitale sociale di Yorkville bhn S.p.A. sarà composto da 50.578.419 azioni ordinarie, di cui YA Global Investments LP verrà a detenere una partecipazione complessiva pari al 61,7603%.



In data 24 febbraio 2009 la Società ha richiamato inoltre la terza Tranche componente la Tranche Grande, determinandone l'importo in Euro 100.000.

A seguito dell'invio della richiesta della terza Tranche decorrono i dieci giorni consecutivi di borsa aperta durante i quali si formerà il prezzo di emissione delle nuove azioni, che sarà pari al minore dei prezzi medi ponderati di quotazione (prezzi ufficiali di Borsa Italiana) delle azioni ordinarie della Società scontate del 5%. Il periodo di formazione del prezzo della terza Tranche andrà quindi dal 25 febbraio 2009 al 10 marzo 2009 compresi.

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.

La Società provvederà a informare di volta in volta il mercato in merito al numero e all'importo delle future Tranche che comporranno la Tranche Grande di Euro 2 milioni (1,7 milioni rimanenti al termine della terza Tranche), che ad oggi non possono essere previsti.

In merito al contratto di Stand by 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 riservato, 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. Il Consiglio di Amministrazione di Yorkville bhn S.p.A. in data 26 gennaio 2009 ha inviato la richiesta di sottoscrizione della Tranche Grande da Euro 2 milioni delegando il Presidente Marco Prete a determinare gli importi relativi alle successive singole Tranche componenti la Tranche Grande sino alla concorrenza di Euro 2 milioni.

Note per le redazioni

Yorkville bhn S.p.A. è una società di investimento attiva sul mercato italiano e quotata sul mercato Expandi 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

Contact:

YORKVILLE

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

Dario Esposito
Barabino & Partners
Tel. 02-7202 3535
d.esposito@barabino.it

Investor relations

Marco Lastrico
Barabino & Partners IR
Tel. 02-7202 3535
m.lastrico@barabino.it

Milano, 25 febbraio 2009