

Offerta pubblica di scambio volontaria sulla totalità delle quote del Fondo comune di investimento immobiliare chiuso "Investietico" gestito da Aedes BPM Real Estate SGR S.p.A., quotate sul segmento Fondi Chiusi del "Mercato Telematico degli Investment Vehicles" (MIV) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

COMUNICATO DELL'OFFERENTE

AI SENSI DELL'ART. 37, COMMA 5, DEL REGOLAMENTO CONSOB 11971/1999

** *** **

Milano, 8 settembre 2010

Si rende noto che, in data odierna, Yorkville bhn S.p.A. ("**Yorkville**" o l'"**Offerente**") ha comunicato alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (la "**Consob**"), ai sensi e per gli effetti dell'art. 102, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**") e dell'art. 37 del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera 14 maggio 1999, n. 11971 (il "**Regolamento Emittenti**"), la propria decisione di promuovere un'offerta pubblica di scambio volontaria ai sensi degli artt. 102 e ss. del TUF (l'"**Offerta**"), avente ad oggetto la totalità delle quote in circolazione (le "**Quote**") del Fondo comune di investimento immobiliare chiuso "Investietico" istituito e gestito da "AEDES BPM Real Estate S.G.R.p.A." (la "**SGR**"), quotate sul segmento Fondi Chiusi del "Mercato Telematico degli Investment Vehicles" (MIV) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**").

Ai sensi dell'art. 102, comma 3, del TUF, l'Offerente provvederà, entro venti giorni dalla data del presente comunicato, a trasmettere alla Consob il documento di offerta (il "**Documento di Offerta**") destinato alla pubblicazione, predisposto in conformità all'Allegato 2 al Regolamento Emittenti, unitamente alla relativa scheda di adesione.

Ai sensi dell'art. 37, comma 5, del Regolamento Emittenti, si indicano di seguito gli elementi essenziali dell'Offerta, le finalità, le condizioni di efficacia e le modalità di finanziamento previste nell'ambito della medesima, rinviando, per la compiuta descrizione dell'Offerta medesima e delle relative modalità di adesione, al Documento di Offerta.

1. Presupposti giuridici dell'Offerta

L'Offerta consiste in un'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria, promossa ai sensi degli artt. 102 e seguenti del TUF e delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti.

L'Offerta è irrevocabile ed è rivolta indistintamente e a parità di condizioni a tutti i soggetti possessori delle Quote, al fine di acquistare – al verificarsi delle condizioni sospensive cui essa è subordinata (per le quali si rinvia al successivo paragrafo 2.6) – a fronte del Corrispettivo di cui al successivo paragrafo 2.4:

- a) non meno di 6.150 (seimilacentocinquanta) Quote, pari al 10% (dieci per cento) delle Quote in circolazione; e

- b) sino ad un massimo di n. 61.504 (sessantunomilacinquecentoquattro) Quote, pari alla totalità delle Quote in circolazione, fermo restando che si prevede sin d'ora che non saranno verosimilmente portate in adesione all'Offerta le Quote che, in conformità alle vigenti previsioni regolamentari, la SGR è tenuta a detenere in proprio (pari al 2% del valore complessivo netto iniziale del Fondo e all'1% per la parte eccedente l'ammontare di Euro 150 milioni).

2. Elementi essenziali dell'Offerta

2.1. Offerente

L'Offerente è Yorkville bhn S.p.A., società di diritto italiano costituita in forma di società per azioni ed iscritta nel Registro delle Imprese di Milano al n. 00849720156 e al n. 25431 dell'apposita sezione dell'elenco generale degli intermediari finanziari prevista dall'art. 113 del Decreto Legislativo 1 settembre 1993, n. 385.

La sede legale dell'Offerente è in Milano, Via Solferino, 7. Yorkville ha durata sino al 31 dicembre 2050.

In conformità a quanto previsto dall'art. 3 del vigente statuto sociale, l'Offerente ha per oggetto sociale le seguenti attività, svolte non nei confronti del pubblico:

- assunzione di partecipazioni in altre società, compravendita, possesso e gestione di titoli pubblici e privati;
- prestazione di servizi tecnici, finanziari e commerciali per imprese e gruppi;
- concessione di finanziamenti in qualsiasi forma, e esercizio delle attività di locazione finanziaria e di *factoring* nei confronti delle società del gruppo di appartenenza;
- gestione finanziaria delle proprie disponibilità nei modi di legge.

L'Offerente, inoltre, può svolgere, nei limiti consentiti dalla legge, attività industriale e commerciale nel settore della trasmissione dei dati, voce e video così come attività di acquisto, vendita, gestione e permuta di beni immobili.

Alla data del presente comunicato, il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato ammonta ad Euro 9.403.099,81 (novemilioni quattrocentotremila novantanove virgola ottantuno) ed è rappresentato da n. 97.988.328 (novantasettemilioni novecentoottantottomila trecentoventotto) azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, quotate sul segmento Standard del Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana.

Si riportano di seguito i dati relativi ai soggetti, direttamente ed indirettamente titolari di partecipazioni superiori al 2% del capitale sociale dell'Offerente, quali desumibili dalle risultanze del libro soci, dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e dalle altre informazioni a disposizione dell'Offerente stesso.

Azionista	Partecipazione detenuta
<i>Yorkville Advisors LLC</i> ⁽¹⁾	26,29%
<i>Carlo Corba Colombo</i> ⁽²⁾	4,31%

<i>Azionista</i>	<i>Partecipazione detenuta</i>
<i>BHN S.r.l.</i>	<i>6,07%</i>
<i>Banca Popolare dell'Emilia Romagna ⁽³⁾</i>	<i>3,24%</i>

⁽¹⁾ in qualità di gestore del fondo YA GLOBAL INVESTMENTS LP, titolare indiretto del 100% del capitale di YA GLOBAL DUTCH BV, azionista diretto.

⁽²⁾ per il tramite di Giove Due SS e S.M.F. SA – Société Métropolitane de Financement SA, le cui partecipazioni sono intestate, conto terzi, a Finco Trust SA.

⁽³⁾ per il tramite di Meliorbanca S.p.A..

2.2. Emittente

Emittente è il Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso “Investietico” (il “Fondo”), promosso, istituito e gestito dalla SGR, società di gestione del risparmio iscritta al n. 94 dell’Albo di cui all’art. 35, comma 1, del TUF.

Il Fondo è stato istituito con delibera del Consiglio di Amministrazione della SGR del 29 giugno 2000 ed il relativo regolamento di gestione è stato approvato dalla Banca d’Italia in data 14 novembre 2000.

In conformità a quanto previsto dal regolamento, il Fondo investe in beni immobili e/o diritti reali di godimento su beni immobili, e/o in diritti di godimento sui beni immobili, preferibilmente destinati ad attività ad elevato contenuto etico, ad utilizzo terziario sia direzionale che commerciale, aventi redditività attuale e prospettica significativa e suscettibili, nel medio periodo, di apprezzamento in termini reali o comunque in linea con i mercati di riferimento. Il patrimonio del Fondo può inoltre essere investito in partecipazioni in società immobiliari, privilegiando nella scelta quelle società che risultino proprietarie di immobili aventi caratteristiche omogenee a quelle sopra descritte. Il Fondo può investire in strumenti finanziari quotati e non quotati, nonché in quote di altri organismi di investimento collettivo del risparmio armonizzati, nei limiti previsti dalla normativa in materia.

Il Fondo si caratterizza come fondo a distribuzione dei proventi.

La durata del Fondo è fissata in 10 anni, con scadenza al 31 dicembre del decimo anno successivo alla data di chiusura del periodo di richiamo degli impegni (i.e. 31 dicembre 2012). La SGR ha la facoltà – nell’interesse dei partecipanti – di prorogare la durata del Fondo sino ad ulteriori 3 anni con deliberazione da assumere almeno un anno prima della data di scadenza, mediante modifica del regolamento di gestione. La SGR ha, inoltre, la facoltà di richiedere alla Banca d’Italia, alla scadenza del Fondo o della relativa proroga, un periodo di grazia di durata non superiore a 3 anni per il completamento dello smobilizzo degli investimenti.

2.3. Strumenti finanziari oggetto dell’Offerta

Gli strumenti finanziari oggetto dell’Offerta sono rappresentati dalle n. 61.504 (sessantunomilacinquecentoquattro) Quote in cui è suddiviso il patrimonio del Fondo, pari alla totalità delle Quote in circolazione.

Le Quote sono negoziate sul segmento Fondi Chiusi del “Mercato Telematico degli Investment Vehicles” (MIV) organizzato e gestito da Borsa Italiana.

Le Quote portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili e libere da vincoli di ogni genere e natura, reali, obbligatori e personali.

2.4. Corrispettivo unitario e controvalore complessivo dell'Offerta

Il corrispettivo previsto per l'Offerta è costituito da azioni ordinarie Yorkville di nuova emissione (le "Azioni"), rivenienti da un apposito aumento di capitale scindibile a pagamento, con esclusione del diritto d'opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, del codice civile, da liberare mediante conferimento delle Quote, che l'Assemblea Straordinaria dei soci dell'Offerente convocata per il 23, 24 e 25 ottobre 2010 – rispettivamente in prima, in seconda e in terza convocazione – è chiamata a deliberare.

Preliminarmente all'esecuzione dell'aumento di capitale a servizio dell'Offerta, l'Offerente intende peraltro procedere al raggruppamento delle n. 97.988.328 (novantasettemilioni novecentoottantottomila trecentoventotto) azioni ad oggi in circolazione nel rapporto di n. 1 (una) nuova azione ordinaria per ogni n. 100 (cento) vecchie azioni ordinarie, previo annullamento (senza rimborso) di n. 28 (ventotto) azioni ordinarie al fine di consentire l'esatta ripartizione del capitale sociale in funzione del predetto rapporto di raggruppamento. Pertanto, a seguito di tale raggruppamento, il capitale sociale della Società sarebbe rappresentato da n. 979.883 (novecentosettantanovemila ottocentoottantatre) azioni ordinarie, prive di valore nominale.

Assumendo, dunque, l'avvenuto perfezionamento della sopra citata operazione di raggruppamento delle azioni attualmente in circolazione – operazione sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria dei soci contestualmente all'aumento di capitale a servizio dell'Offerta – l'Offerente riconoscerà a ciascun aderente all'Offerta n. 300 (trecento) Azioni per ogni Quota portata in adesione all'Offerta (il "Corrispettivo").

L'Offerta ha ad oggetto massime n. 61.504 (sessantunomilacinquecentoquattro) Quote. Pertanto, in caso di integrale adesione all'Offerta, Yorkville – subordinatamente all'approvazione da parte dell'Assemblea Straordinaria del raggruppamento delle azioni attualmente in circolazione e dell'aumento di capitale a servizio dell'Offerta – emetterà massime n. 18.451.200 (diciottomilioni quattrocentocinquantunomila duecento) Azioni.

Le Azioni offerte in corrispettivo avranno godimento regolare, saranno nominative, indivisibili e liberamente trasferibili ed attribuiranno ai sottoscrittori i medesimi diritti amministrativi e patrimoniali connessi alle azioni di Yorkville già in circolazione.

Le Azioni saranno immesse nel sistema di gestione accentrata di Monte Titoli ed assoggettate al regime di dematerializzazione di cui al D. Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed in conformità al "Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione" (adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob con provvedimento del 22 febbraio 2008).

2.5. Durata dell'Offerta e modalità di adesione

La durata del periodo di adesione all'Offerta sarà concordata dall'Offerente con Borsa Italiana, in conformità alle disposizioni di legge e regolamento applicabili.

Si prevede, in ogni caso, che l'Offerta possa concludersi entro la metà del mese di dicembre 2010.

Le modalità e i termini di adesione all'Offerta saranno descritte nel Documento di Offerta. Le adesioni all'Offerta dovranno avvenire mediante la consegna di apposita scheda di adesione, debitamente compilata in ogni sua parte e sottoscritta, agli intermediari incaricati della raccolta delle adesioni.

Le adesioni all'Offerta saranno irrevocabili, salvi i casi di revoca previsti dalla vigente normativa.

2.6. Condizioni di efficacia dell'Offerta

L'efficacia dell'Offerta è espressamente subordinata alla condizione sospensiva del verificarsi di ciascuno dei seguenti eventi (le "**Condizioni Sospensive**"):

- (i) che le adesioni abbiano ad oggetto non meno di 6.150 (seimilacentocinquanta) Quote, pari al 10% (dieci per cento) delle Quote in circolazione;
- (ii) assenza di atti od operazioni, posti in essere dalla SGR o dagli organi del Fondo, che possano contrastare l'Offerta ovvero il conseguimento degli obiettivi della medesima;
- (iii) assenza di eventi o situazioni pregiudizievoli riguardanti la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria per la Società, tali da pregiudicare in modo sostanziale l'esito dell'Offerta;
- (iv) assenza di eventi, a livello nazionale o internazionale, comportanti gravi mutamenti nella situazione di mercato che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta e/o sulla situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo;
- (v) assenza di modifiche (o proposte di modifiche normative ufficialmente emesse dal Parlamento o dal Governo italiano) rispetto all'attuale quadro normativo o regolamentare, tali da limitare o comunque pregiudicare l'acquisto delle Quote e/o l'esercizio del diritto di proprietà e/o l'esercizio dei diritti di voto e/o degli altri diritti inerenti alle Quote da parte della Società.

L'Offerente si riserva, tuttavia, la facoltà di rinunciare alle suddette Condizioni Sospensive entro il terzo giorno di calendario successivo alla chiusura del periodo di adesione. Dell'avveramento delle Condizioni Sospensive, ovvero della relativa rinuncia da parte dell'Offerente, verrà data notizia entro il predetto termine mediante la pubblicazione di apposito comunicato con le medesime modalità di diffusione dei comunicati *price sensitive*.

In caso di mancato avveramento delle Condizioni Sospensive, e sempreché l'Offerente non vi abbia rinunciato, le Quote portate in adesione all'Offerta saranno messe a disposizione degli aderenti all'Offerta entro il secondo giorno di Borsa aperta successivo all'apposito comunicato sul mancato avveramento delle Condizioni Sospensive che sarà pubblicato dall'Offerente.

2.7. Regolamento dell'Offerta

La pubblicazione dei risultati dell'Offerta avverrà il quinto giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del periodo di adesione (come individuato nel Documento di Offerta), fatta salva l'eventuale proroga di tale periodo, resa nota con le medesime modalità di pubblicazione del Documento di Offerta.

Subordinatamente all'avveramento delle Condizioni Sospensive, il regolamento del Corrispettivo in favore dei soggetti che aderiranno all'Offerta avverrà tempestivamente a seguito della pubblicazione dei risultati dell'Offerta. La data di regolamento sarà comunque resa nota dall'Offerente mediante comunicato al mercato e sarà altresì indicata in apposito avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale.

Per completezza, si rappresenta altresì che, in caso di buon esito dell'Offerta e successivamente al regolamento della stessa, l'Offerente intende procedere all'assegnazione gratuita – in favore di tutti gli azionisti di Yorkville risultanti all'esito dell'emissione delle Azioni – di *Warrant* liberamente trasferibili e da ammettere a quotazione sul mercato regolamentato, nel rapporto di n. 1 (un) *Warrant* ogni n. 1 (una) azione ordinaria Yorkville in circolazione. I *Warrant* daranno diritto ai loro portatori di sottoscrivere – con le modalità e i termini indicati nel relativo regolamento – n. 1 (una) azione ordinaria Yorkville bhn S.p.A. per ogni n. 1 (un) *Warrant* esercitato, ad un prezzo pari ad Euro 10,00 (dieci virgola zero zero).

L'obiettivo dell'assegnazione gratuita dei *Warrant* agli azionisti – ivi inclusi, dunque, coloro i quali avranno aderito all'Offerta – è quello di attribuire ai medesimi la possibilità di beneficiare dei possibili apprezzamenti del valore delle azioni dell'Offerente nel corso dei prossimi tre anni, mediante la sottoscrizione di azioni di nuova emissione ad un prezzo di esercizio prefissato.

3. Finalità dell'operazione

Le finalità dell'Offerta sono da rinvenire per Yorkville nell'attuazione della propria complessiva strategia volta alla costruzione di un portafoglio di investimenti diversificato in settori con profili di rischio/rendimento fra loro poco correlati, nonché nel conseguimento di una base azionaria sempre più ampia e diffusa.

Nella prospettiva di ampliare la propria attività di investimento anche al comparto immobiliare, l'Offerente ritiene che il Fondo sia uno strumento interessante per i potenziali rendimenti e le prospettive di apprezzamento del valore delle attività immobiliari sottostanti e che la partecipazione ad un veicolo di gestione del risparmio come il Fondo costituisca un approccio prudentiale all'investimento in tale settore. L'Offerente ritiene, peraltro, che l'attuale struttura di gestione della SGR persegua correttamente l'obiettivo della massimizzazione del valore degli immobili facenti parte del portafoglio del Fondo. Pertanto, in caso di buon esito dell'Offerta, l'Offerente non intende allo stato interferire con l'attività della SGR e si limiterà a monitorare nel continuo l'attività di gestione.

Allo stesso tempo, attraverso l'Offerta, Yorkville intende conseguire un sostanziale ampliamento e una sensibile diversificazione della propria compagine societaria, con conseguente aumento del flottante ed incremento della capitalizzazione di borsa.

Per completezza, si evidenzia che il buon esito dell'Offerta è a sua volta condizione di efficacia per il perfezionamento dell'acquisizione, mediante conferimento in natura all'Offerente, dell'iniziale 5% (cinque per cento) del totale delle quote di partecipazione in Yorkville Advisors LLC e di una particolare categoria di quote di partecipazione recanti solo diritti patrimoniali in Yorkville Advisors GP LLC, entrambe società attive nella gestione degli investimenti effettuati dai fondi YA Global Investments. In tale ambito, è altresì prevista contrattualmente la possibile ulteriore acquisizione graduale del restante 95% (novantacinque per cento) del totale delle quote di partecipazione in Yorkville Advisors LLC e delle quote con diritti patrimoniali in Yorkville Advisors GP LLC, attraverso l'esercizio da parte di Yorkville di un diritto di opzione di acquisto in più *tranche* sino al 1 dicembre 2013, a fronte di un corrispettivo in denaro o, alternativamente, in natura attraverso l'attribuzione di azioni di nuova emissione. L'obiettivo di tale operazione è per Yorkville quello di acquisire attivi capaci

di generare immediatamente flussi di cassa stabili e positivi, da destinare allo sviluppo di nuove operazioni future anche in settori alternativi a quello finanziario.

In conseguenza del buon esito dell'Offerta e del conseguente perfezionamento dell'operazione sopra menzionata, l'Offerente potrà dunque ampliare la propria operatività ai comparti immobiliare e finanziario, che si affiancheranno a quello industriale, in cui è già attivo.

4. Modalità di finanziamento dell'operazione e garanzie di esatto adempimento

4.1. Modalità di finanziamento dell'operazione

Non sono previste modalità di finanziamento dell'Offerente, in quanto il Corrispettivo è rappresentato da azioni ordinarie Yorkville bhn S.p.A. di nuova emissione, che saranno liberate mediante il conferimento delle Quote da parte degli aderenti all'Offerta.

4.2. Garanzie di esatto adempimento

Non sono previste garanzie di esatto adempimento, in quanto il Corrispettivo è rappresentato da azioni ordinarie Yorkville bhn S.p.A. di nuova emissione, che saranno liberate mediante il conferimento delle Quote da parte degli aderenti all'Offerta.

Si rappresenta, in ogni caso, che il periodo di adesione all'Offerta non può avere inizio se non è stata assunta la delibera di emissione degli strumenti finanziari offerti in scambio.

5. Autorizzazioni

L'Offerta è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione dell'Offerente svoltosi in data 8 settembre 2010.

Nella medesima seduta, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di convocare l'Assemblea Straordinaria dei soci per il 23, il 24 e il 25 ottobre 2010, rispettivamente in prima, in seconda e in terza convocazione, per approvare la proposta di aumento di capitale scindibile a pagamento, con esclusione del diritto d'opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, del codice civile, da liberare mediante conferimento delle Quote, fino a un massimo di Euro 141.520.704,00 (centoquarantunomilioni cinquecentoventimila settecentoquattro virgola zero zero), da realizzare mediante l'emissione di massime n. 18.451.200 (diciottomilioni quattrocentocinquantunomila duecento) Azioni da destinare a servizio dell'Offerta.

L'Offerta non è soggetta ad ulteriori autorizzazioni.

6. Applicabilità dell'esenzione ai sensi dell'art. 101-bis, comma 3, del TUF

In considerazione del fatto che l'Offerta ha ad oggetto quote di un organismo di investimento collettivo del risparmio, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 101-bis, comma 3, del TUF non trovano applicazione all'Offerta gli artt. 102, commi 2 e 5, 103, comma 3-bis, 104, 104-bis e

104-ter del TUF, nonché ogni altra disposizione del TUF che pone a carico dell'Offerente specifici obblighi informativi nei confronti dei dipendenti o dei loro rappresentanti.

7. Mercati sui quali è promossa l'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente sul mercato italiano, unico mercato nel quale sono quotate le Quote del Fondo, ed è rivolta indistintamente ed a parità di condizioni a tutti i possessori delle Quote.

L'Offerta non è in alcun modo diffusa negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché in alcun altro Paese nel quale tale diffusione non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità (gli "Altri Paesi"). Copia del Documento di Offerta, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non sono e non dovranno essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America o ad *U.S. Person*, come definite ai sensi del U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni. Copia del Documento di Offerta, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non sono e non dovranno, inoltre, essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, in Canada, Giappone, Australia o negli Altri Paesi. Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra. Dal Documento di Offerta, così come da qualsiasi successivo documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non può desumersi alcuna offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o negli Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni della legge locale di detti Stati o degli Altri Paesi, ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta verificare l'esistenza e l'applicabilità di tali disposizioni rivolgendosi a propri consulenti e conformarsi alle disposizioni stesse prima dell'adesione all'Offerta.

8. Modalità di diffusione del Documento di Offerta

Il Documento d'Offerta sarà messo a disposizione del pubblico con le seguenti modalità:

- a) avviso da pubblicare su un quotidiano a diffusione nazionale, contenente la notizia del rilascio del nulla osta alla pubblicazione del Documento d'Offerta da parte della Consob e della sua consegna agli intermediari incaricati, nonché gli elementi essenziali dell'Offerta (corrispettivo, quantità dei titoli, periodo d'adesione ed intermediari presso cui può essere reperito il Documento di Offerta);
- b) deposito presso la sede legale dell'Offerente;
- c) deposito presso gli sportelli degli intermediari incaricati;
- d) inserimento nel sito internet dell'Offerente, all'indirizzo www.yorkvillebhn.com.

9. Consulenti dell'operazione

L'Offerente è assistito, ai fini dell'Offerta, da Kon S.p.A. in qualità di *advisor* finanziario, da Banca Akros S.p.A. in qualità di intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, dallo Studio legale Bird & Bird in qualità di consulente legale, nonché da CBA Studio Legale e Tributario in qualità di consulente fiscale.

** *** **

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. Sandro Cocco
Tel.: 02 9288 6300
e-mail: ir@yorkvillebhn.com

Informazioni per la stampa:
Dott.ssa Isabella Lamera
Tel. +39 338 7026584
e-mail: press@yorkvillebhn.com