

COMUNICATO STAMPA

Consob rilascia il nulla osta alla pubblicazione del Prospetto Informativo relativo all'ammissione alle negoziazioni sul Mercato Expandi di n. 30.000.000 di azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento di Capitale riservato a YA Global Investments LP per il tramite di YA Global Dutch B.V. e comunica il riconoscimento della sussistenza dei requisiti formali per l'esenzione dall'obbligo di offerta pubblica di acquisto

Milano, 28 dicembre 2007

In data odierna, la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, ha comunicato a Cornell bhn con nota n. 7112544 di aver deliberato l'autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto Informativo relativo all'ammissione alle negoziazioni sul Mercato Expandi organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di n. 30.000.000 di azioni ordinarie di Cornell bhn S.p.A. prive di valore nominale, pari a circa il 148,57% delle azioni rappresentative del capitale sociale della Società e ammesse alle negoziazioni, rivenienti dall'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea della Società in data 21 novembre 2007, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, del codice civile, per un controvalore di Euro 15.000.000.

Il nulla osta alla pubblicazione è subordinato all'inserimento nel Prospetto Informativo delle indicazioni relative all'applicabilità dell'esenzione dagli obblighi di offerta pubblica di acquisto obbligatoria di cui all'art. 49, comma 1, lett. b), del Regolamento Emittenti.

In relazione all'istanza di esenzione dall'obbligo dell'effettuazione dell'offerta pubblica di acquisto obbligatoria presentata da Cornell bhn in data 27 agosto 2007, la Consob ha comunicato con la medesima nota che, esclusa ogni valutazione in merito all'idoneità del piano di ristrutturazione del debito comunicato al mercato e alla Consob in data 27 agosto 2007 e in data 10 dicembre 2007 a conseguire in concreto gli obiettivi di risanamento prefissati e subordinatamente alla definizione del piano medesimo nei suddetti termini, la Commissione ha ritenuto che, in relazione a detto piano, sussistano i requisiti formali previsti ai fini dell'applicazione

dell'esenzione dall'obbligo di offerta pubblica di acquisto di cui all'art. 49, comma 1, lett. b), del Regolamento Emittenti. Ai sensi di tale disposizione l'obbligo di offerta pubblica di acquisto è escluso qualora l'acquisto della partecipazione rilevante che comporterebbe l'insorgere di tale obbligo è compiuto tramite sottoscrizione di un aumento di capitale in presenza di un piano di ristrutturazione del debito di una società quotata in crisi, comunicato alla Consob e al mercato.

L'aumento di capitale è riservato al fondo di investimento YA Global Investments LP (già Cornell Capital Partners LP) per il tramite della società controllata YA Global Dutch B.V. (o altra società controllata).

YA Global Investments LP è gestito dalla società Yorkville Advisors LLC. YA Global Investments LP detiene l'intero capitale sociale della società cipriota Xentennial Holdings Limited che, a sua volta, detiene l'intero capitale di YA Global Dutch B.V.

Il prezzo di sottoscrizione delle Azioni oggetto dell'Aumento di Capitale è pari a Euro 0,50 cadauna. L'aumento di capitale dovrà essere eseguito entro il 30 giugno 2008, come deliberato dall'Assemblea straordinaria degli azionisti della Società in data 21 novembre 2007. YA Global Dutch B.V. ha peraltro manifestato la propria intenzione di procedere alla sottoscrizione dell'aumento di capitale già nei prossimi giorni, una volta che siano stati adempiuti gli obblighi di pubblicazione del Prospetto Informativo. Dell'avvenuta sottoscrizione dell'aumento di capitale sarà data tempestiva informazione al mercato nei modi previsti dalla normativa applicabile.

Il Prospetto Informativo sarà reso disponibile in forma cartacea, presso la sede legale della Società (Milano, Via dell'Orso, 16) e, in formato elettronico, sul sito internet della Società stessa (www.cornellbhn.com) e sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it).

Cornell bhn S.p.A.