

COMUNICATO STAMPA

- **L'ASSEMBLEA STRAODINARIA DEGLI AZIONISTI HA:**
 - **APPROVATO UN AUMENTO DI CAPITALE PER MASSIMI EURO 200 MILIONI,**
 - **ELIMINATO IL VALORE NOMINALE DELLE AZIONI E**
 - **DELIBERATO IL RAGGRUPPAMENTO AZIONARIO NEL RAPPORTO DI 1 AZIONE PER OGNI 200 AZIONI ORDINARIE O DI RISPARMIO**

- **A MARGINE DELL'ASSEMBLEA, LA SOCIETA' HA COMUNICATO IL RIMBORSO VOLONTARIO ANTICIPATO DI EURO 50 MILIONI A VALERE SULLA RATA DI EURO 109 MILIONI DEL FINANZIAMENTO SENIOR SCADENTE A FINE GIUGNO**

Torino, 26 gennaio 2009 – L'Assemblea degli Azionisti di Seat Pagine Gialle S.p.A. si è riunita oggi, sotto la presidenza di Enrico Giliberti, in sessione ordinaria e straordinaria.

Nella seduta straordinaria l'Assemblea ha deliberato l'eliminazione del valore nominale delle azioni, attualmente determinato in 3 (tre) centesimi di euro per azione, il raggruppamento nel rapporto di 1 (una) azione per ogni 200 (duecento) azioni, ordinarie o di risparmio, in circolazione e l'approvazione di un aumento di capitale per un ammontare complessivo massimo di 200 milioni di Euro.

In sede assembleare è stato deliberato che l'aumento di capitale avverrà mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, da offrire in opzione ai soci ordinari e di risparmio, al prezzo di emissione unitario pari al prezzo teorico ex diritto (theoretical ex right price - TERP) del titolo ordinario SEAT, calcolato secondo le metodologie correnti e sulla base della media aritmetica dei prezzi unitari ufficiali rilevati in un periodo di almeno 3 giorni di borsa aperta antecedenti alla determinazione del prezzo di emissione e scontato nella misura che sarà stabilita dal Consiglio di Amministrazione, restando inteso, in ogni caso, che il prezzo di emissione delle nuove azioni non potrà essere comunque superiore a Euro 6,00 (sei).

Per quanto riguarda l'aumento di capitale, si ricorda che, come già comunicato il 23 dicembre scorso, la Società si è assicurata l'integrale copertura dello stesso. Gli azionisti di riferimento della Società, raggruppati in un patto di sindacato cui fa capo circa il 50% del capitale votante, hanno assunto impegno fermo di sottoscrivere l'intera quota dell'aumento di loro competenza, previo riassetto partecipativo interno. La residua quota dell'aumento di capitale sarà garantita da un consorzio coordinato e diretto da Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., che ha assunto impegno di garanzia per la sottoscrizione dell'eventuale inoptato. Gli impegni di sottoscrizione dei soci e di garanzia di Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. contengono condizioni d'uso per questo genere di operazioni.

L'aumento di capitale si colloca in una più ampia e articolata manovra finalizzata a rafforzare la Società e a rendere il profilo finanziario dell'azienda coerente con quanto previsto dal Piano Industriale 2009 – 2011 approvato dal Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Gialle in data 23 dicembre 2008.

In tale contesto, si ricorda che la Società, a fine dicembre 2008, ha negoziato con The Royal Bank of Scotland plc., Milan Branch, banca finanziatrice del debito Senior, alcune modifiche al relativo contratto di finanziamento. I principali elementi dell'accordo concluso con tale istituto, che sono condizionati alla esecuzione dell'operazione di aumento di capitale, riguardano:

A) la definizione di nuovi livelli dei covenant finanziari (*Total Net Debt to EBITDA*, *Senior Net Debt to EBITDA* e *Total Net Interest cover*) al fine di conseguire un margine di flessibilità finanziaria in misura non inferiore al 20% e la definizione di un nuovo limite per le *Capital Expenditures* in modo da disporre di un margine di flessibilità del 15%. Tali margini di flessibilità sono stati stabiliti rispetto ai *forecast* interni della Società relativi al periodo 2009-2011. Inoltre è stata prevista l'estensione dal 2010 al 2013 del periodo in cui la Società è tenuta al rispetto di tali covenant fissando i medesimi in modo da disporre di margini di flessibilità del 25% per il 2011 e del 30% oltre tale anno.

B) L'impegno di Seat ad utilizzare il 50% dei proventi derivati dall'aumento di capitale per il rimborso anticipato, pro quota delle rate della tranche A del finanziamento senior previste scadere sino a dicembre 2011 (il restante 50% sarà a disposizione della Società per irrobustirne la liquidità)

C) in considerazione di quanto sopra:

(i) è stata pagata una *amendment fee* di importo pari allo 0,5% del debito senior, pari a circa 9 milioni di Euro; ed inoltre a partire dalla data in cui sarà perfezionato l'aumento di capitale:

(ii) il margine sul debito *senior* sarà incrementato di 75 punti base;

(iii) la Società assumerà l'impegno a non distribuire dividendi fino a quando il rapporto Total net debt/EBITDA (dedotto il pagamento del dividendo) sarà maggiore di 4 volte.

L'esecuzione del proposto aumento di capitale è prevista, compatibilmente con le necessarie autorizzazioni, entro la fine di aprile/prima metà di maggio 2009 e, comunque, entro il 10 luglio 2009.

L'Assemblea degli Azionisti, sempre in seduta straordinaria, ha approvato la modifica dell'articolo 14 dello Statuto Sociale, nella parte relativa alla nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione secondo il meccanismo del voto di lista, rispondendo all'esigenza di semplificare il processo di elezione dell'organo amministrativo, mediante l'introduzione di una nuova modalità di determinazione dei relativi componenti che consenta di stabilire con certezza il numero degli amministratori da eleggersi da parte della maggioranza e della minoranza.

Le modifiche approvate dall'Assemblea sono, in ogni caso, in linea con la disciplina dettata dagli articoli 147-ter del D.Lgs. n. 58 del 14 febbraio 2008, come successivamente modificato ed integrato, e 144-ter e seguenti del Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob n. 11971 del 9 maggio 1999, come successivamente modificata ed integrata.

L'assemblea degli Azionisti di Seat Pagine Gialle S.p.A., in seduta ordinaria, ha nominato Consigliere di Amministrazione il Prof. Alberto Giussani, già cooptato il 23 dicembre 2008 in sostituzione del Prof. Marco Reboa. Il *curriculum vitae* del Prof. Giussani è disponibile sul sito internet della Società.

Sulla base della buona generazione di cassa realizzata nell'esercizio chiuso al 2008, la Società, in linea a quanto effettuato negli anni precedenti, ha deciso, nell'ambito delle politiche per la miglior gestione del debito e dei relativi oneri finanziari, di procedere ad un rimborso volontario anticipato, per Euro 50 milioni, a valere sulla rata di circa Euro 109 milioni scadente a fine giugno 2009. L'operazione, già comunicata alla banca finanziatrice RBS, avrà valuta 28 gennaio 2009.

Comunicazione Seat Pagine Gialle
Tel. +39.011.435.3030 – fax +39.011.435.3040
Comunicazione.stampa@seat.it

Investor Relations Seat Pagine Gialle: +39.011.435.2600
Investor.relations@seat.it

Affari Legali e Societari Seat Pagine Gialle S.p.A.
ufficio.societario@seat.it

Barabino & Partners: Tel.+39 02 72.02.35.35 - Fax +39 02 89.00.519
Federico Vercellino – f.vercellino@barabino.it

www.seat.it