

## COMUNICATO STAMPA

- **APPROVATA LA FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI SEAT PAGINE GIALLE ITALIA IN SEAT PAGINE GIALLE**
- **L'ASSEMBLEA STRAORDINARIA APPROVA LE OPERAZIONI SOCIETARIE PREVISTE DALLA PROPOSTA CONCORDATARIA**

*Milano, 4 marzo 2014* - Facendo seguito a quanto comunicato in data 17 gennaio 2014, la Società rende noto che, in data odierna:

- i Consigli di Amministrazione di Seat Pagine Gialle S.p.A. e di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. hanno approvato la fusione per incorporazione di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A., e che
- l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società ha approvato le operazioni straordinarie necessarie, così come la fusione, per la realizzazione della manovra concordataria.

Tanto la fusione che le operazioni approvate dall'Assemblea Straordinaria avranno esecuzione subordinatamente all'omologazione, in via definitiva, di entrambe le proposte concordatarie di Seat Pagine Gialle S.p.A. e di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A.

Prosegue, pertanto, positivamente, il percorso tracciato per garantire la piena fattibilità del piano esposto nelle proposte di concordato preventivo presentate da Seat Pagine Gialle S.p.A. e da Seat Pagine Gialle Italia S.p.A.

\*\*\*\*\*

## FUSIONE

I Consigli di Amministrazione di Seat Pagine Gialle S.p.A. (di seguito "**Seat PG**" o la "**Società**") e di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. (di seguito "**Seat PG Italia**" o la "**Società Incorporanda**"), riunitisi oggi sotto la presidenza di Guido de Vivo, hanno approvato la fusione per incorporazione di Seat PG Italia nella Società (di seguito la "**Fusione**"), che verrà attuata con annullamento di tutte le azioni della Società Incorporanda esistenti, senza emissione di nuove azioni di Seat PG.

La decisione sulla Fusione è stata assunta dagli organi amministrativi delle due società in forza della procedura semplificata prevista ex lege (cfr. art. 2505 cod. civ.) in ragione del rapporto di controllo totalitario esistente tra Seat PG e Seat PG Italia.

La stipula dell'atto di Fusione, che è strettamente funzionale all'attuazione delle proposte concordatarie di Seat PG Italia e della Società, è sospensivamente condizionata all'omologazione, in via definitiva, di entrambe le predette proposte concordatarie.

Per maggiori informazioni sulla Fusione si rinvia al comunicato stampa diffuso dalla Società in data 17 gennaio scorso.

Il verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione di Seat PG sarà messo a disposizione del pubblico nelle forme e nei termini di legge.

## **OPERAZIONI STRAORDINARIE**

L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società, riunitasi oggi, in unica convocazione, sotto la presidenza di Guido de Vivo, ha deliberato:

- di approvare la situazione patrimoniale ed economica della società alla data del 30 novembre 2013 dalla quale emerge un patrimonio netto negativo pari a Euro 3.879.783,26;
- di procedere, subordinatamente all'esecuzione dell'Aumento di Capitale Riservato (come di seguito definito), alla copertura delle perdite complessive risultanti al 30 novembre 2013 mediante l'utilizzo integrale delle riserve nette esistenti alla predetta data, la riduzione del capitale sociale a Euro 120.000,00, senza annullamento delle azioni in circolazione e, per l'importo residuo, l'utilizzo delle riserve rivenienti dall'esecuzione dell'Aumento di Capitale Riservato;
- di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via inscindibile, da Euro 120.000,00 a Euro 20.000.000,00, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, mediante emissione di n. 6.410.695.320.951 nuove azioni ordinarie, senza valore nominale e aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da liberarsi a fronte dello stralcio (e quindi mediante utilizzazione) dei debiti concorsuali di Seat PG e di Seat PG Italia nei confronti dei creditori finanziari appartenenti alle Classi B e C, così come identificate nelle rispettive proposte concordatarie, con assegnazione delle predette nuove azioni secondo quanto previsto nelle medesime proposte concordatarie ("**Aumento di Capitale Riservato**");
- di destinare la differenza tra l'ammontare nominale complessivo, inclusi interessi, dei debiti oggetto di stralcio e l'ammontare nominale dell'Aumento di Capitale Riservato come segue: (i) a copertura delle residue perdite maturate e maturande alla data di esecuzione dell'aumento di capitale, unitamente al disavanzo derivante dalla Fusione; (ii) alla costituzione della riserva legale per Euro 4.000.000,00 (quattro milioni/00), pari ad un quinto del capitale sociale; (iii) a riserva disponibile, la residua porzione della predetta differenza, dopo la contabilizzazione di quanto sub (i) e (ii);
- di procedere, nell'immediato seguito dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale Riservato (e in sostanziale simultaneità con esso), ad un raggruppamento azionario (di seguito il "**Raggruppamento**"), secondo il rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria con godimento regolare ogni n. 100 azioni ordinarie in circolazione (*post* Aumento di Capitale Riservato) e di n. 1 nuova azione di risparmio con godimento regolare ogni n. 100 azioni di risparmio in circolazione;
- di procedere all'emissione di warrant (di seguito i "**Warrant**"), che consentano di sottoscrivere, a pagamento, azioni ordinarie rappresentative del 5% circa del capitale, *post* Aumento di Capitale Riservato, su basi *fully diluted*, da assegnare gratuitamente, integralmente ed esclusivamente agli Azionisti ordinari della Società che sono intervenuti, anche per delega, all'odierna Assemblea Straordinaria, oltre che agli Azionisti di risparmio;
- di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, per un importo complessivo di Euro

100.000,00, oltre al sovrapprezzo che risulterà dovuto, da liberarsi anche in più *tranches*, mediante emissione di massime n. 3.391.431.376 azioni ordinarie (post Raggruppamento) aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione destinate esclusivamente e irrevocabilmente al servizio dei Warrant e quindi all'esercizio della facoltà di sottoscrizione spettante ai portatori dei Warrant medesimi.

Il prezzo di esercizio dei Warrant sarà determinato in funzione di una media dei prezzi di borsa delle azioni ordinarie della Società successivamente all'esecuzione dell'Aumento di Capitale Riservato, aumentata di un premio del 15% (vedasi per maggiori dettagli il relativo regolamento reso pubblico in data 11 febbraio 2014).

L'efficacia delle deliberazioni che precedono è sospensivamente condizionata all'efficacia della Fusione, che a sua volta è condizionata all'omologazione definitiva dei concordati preventivi di Seat PG e di Seat PG Italia; ove non si verificassero le predette condizioni sospensive entro il termine ultimo del 31 dicembre 2018, tali deliberazioni resteranno definitivamente inefficaci.

L'assemblea straordinaria ha altresì deliberato di approvare le modifiche statutarie, conseguenti alle delibere sopra citate, agli articoli 5 (Misura del capitale) e 6 (Azioni).

\*\*\*\*\*

Comunicazione Seat Pagine Gialle

Tel. +39.011.435.3030

Fax +39.011.435.3040

[comunicazione.stampa@seat.it](mailto:comunicazione.stampa@seat.it)

Investor Relations Seat Pagine Gialle

Tel. +39.011.435.2600

[investor.relations@seat.it](mailto:investor.relations@seat.it)

Affari Societari Seat Pagine Gialle

[ufficio.societario@seat.it](mailto:ufficio.societario@seat.it)

Mailander

Bruno Caprioli

Tel. +39.011.5527309

Cell. +39.3355901402

[caprioli@mailander.it](mailto:caprioli@mailander.it)

Gianluca Dati

Tel. +39. 011.5527313

[g.dati@mailander.it](mailto:g.dati@mailander.it)