

## COMUNICATO STAMPA

### OPERAZIONI SUL CAPITALE SOCIALE DI SEAT PAGINE GIALLE S.P.A. ED EMISSIONE DI WARRANTS IN ESECUZIONE DEI CONCORDATI PREVENTIVI DI SEAT PAGINE GIALLE S.P.A. E SEAT PAGINE GIALLE ITALIA S.P.A.

Torino, 17 dicembre 2014 - Seat Pagine Gialle S.p.A. (“**Seat PG**” o la “**Società**”) comunica che, subordinatamente al rilascio da parte di Consob del provvedimento di approvazione del Prospetto Informativo relativo all’ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di azioni ordinarie di Seat PG di nuova emissione e di warrant entro la mattinata di venerdì 19 dicembre p.v., in esecuzione di quanto previsto nelle proposte di concordato preventivo formulate da Seat PG e da Seat PG Italia S.p.A. (“**Seat PG Italia**”, fusa per incorporazione in Seat PG con effetto dal 1° novembre 2014) ai sensi degli artt. 160 e ss del R.D. n. 267/1942 e omologate con decreti del Tribunale di Torino emessi in data 26 settembre 2014 e depositati in data 3 ottobre 2014 (i “**Concordati Preventivi**”) e delle delibere assunte dall’Assemblea straordinaria degli azionisti di Seat PG in data 4 marzo 2014 (iscritte presso il Registro delle Imprese di Milano in data 12 marzo 2014), in data 22 dicembre 2014 si darà esecuzione, in sostanziale contestualità, alle seguenti operazioni:

- (i) riduzione del capitale sociale di Seat PG da Euro 450.265.793,58 a Euro 120.000,00, senza annullamento di azioni, in quanto prive di valore nominale;
- (ii) aumento del capitale sociale di Seat PG a pagamento, in via inscindibile, per un ammontare nominale pari a Euro 19.880.000,00 e così fino a Euro 20.000.000,00, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, commi 5 e 6, cod. civ., con emissione di n. 6.410.695.320.951 nuove azioni ordinarie, senza valore nominale e aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione al prezzo unitario di Euro 0,000031 per azione (per i fini dell’art. 2441, sesto comma, cod. civ. calcolato sul valore dell’Emittente a fronte, e in corrispettivo, del valore dello stralcio di tutti i debiti, inclusi interessi, verso i creditori concorsuali di Seat PG e di Seat PG Italia di seguito precisati, ai sensi e per gli effetti dell’art. 160, primo comma, lett. a), della Legge Fallimentare) da liberarsi in denaro a fronte dello stralcio (e quindi mediante utilizzazione) dei debiti concorsuali di Seat PG e di Seat PG Italia nei confronti dei creditori concorsuali appartenenti alle Classi B e C (così come identificate nelle rispettive proposte di Concordato Preventivo), in forza dei Concordati Preventivi, con assegnazione delle predette nuove azioni come meglio precisato negli atti relativi ai Concordati Preventivi;
- (iii) raggruppamento - nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria avente godimento regolare ogni n. 100 azioni ordinarie - delle n. 6.426.761.533.909 azioni ordinarie esistenti dopo l’esecuzione dell’aumento di capitale riservato di cui al punto (ii), senza valore nominale, godimento regolare (ISIN IT0004458094, cedola n. 3), previo annullamento di n. 9 azioni ordinarie al fine di consentire la quadratura complessiva dell’operazione, in n. 64.267.615.339 azioni ordinarie, senza valore nominale, godimento regolare (ISIN IT0005070633, cedola n. 1);
- (iv) raggruppamento - nel rapporto di n. 1 nuova azione di risparmio avente godimento regolare ogni n. 100 azioni di risparmio - delle n. 680.373 azioni di risparmio esistenti, senza valore nominale, godimento regolare (al portatore ISIN IT0004458151 e nominative ISIN IT0004458177, cedola n. 4, *post* stacco cedola n. 3 per assegnazione dei warrant alle azioni di risparmio secondo quanto indicato al successivo punto (v)), previo annullamento di n. 73 azioni di risparmio al fine di consentire la quadratura complessiva dell’operazione, in n. 6.803 azioni di risparmio, senza valore nominale, godimento regolare (al portatore ISIN IT0005070641 e nominative ISIN IT0005070658, cedola n. 1);
- (v) emissione di n. 3.391.431.376 warrant denominati “Warrant Seat Pagine Gialle S.p.A. 2014-2016” (ISIN0005070286) da assegnare gratuitamente agli azionisti ordinari della Società intervenuti (anche per delega) nell’Assemblea straordinaria dei soci del 4 marzo 2014 e agli attuali azionisti di risparmio, da ripartirsi, quanto a n. 3.391.288.498 warrant, fra gli azionisti ordinari intervenuti (anche per delega) in tale Assemblea in proporzione al numero di azioni ordinarie per le quali ciascuno di essi è intervenuto e, quanto a n. 142.878 warrant tra gli azionisti di risparmio in proporzione al numero di azioni di risparmio da ciascuno detenute nel rapporto di assegnazione di n. 0,568819238106 warrant per ogni azione ordinaria (*ante* raggruppamento delle azioni ordinarie) e n. 0,21 warrant per ogni azione di risparmio (*ante*

raggruppamento delle azioni di risparmio – contro stacco cedola n. 3). I portatori dei Warrant avranno diritto a sottoscrivere n. 1 azione ordinaria Seat PG di nuova emissione (Azione di Compendio) ogni n. 1 Warrant posseduti (il “**Rapporto di Esercizio**”) ai termini e alle condizioni precisati nel Regolamento dei “Warrant Seat Pagine Gialle S.p.A. 2014-2016” pubblicato sul sito web di Seat [www.seat.it](http://www.seat.it), al prezzo (*strike price*) per ciascuna Azione di Compendio pari alla media dei prezzi di borsa del secondo e terzo venerdì del secondo, terzo e quarto mese di calendario successivi al mese di calendario in cui cadrà la data di esecuzione dell’aumento di capitale riservato di cui al punto (ii) (e pertanto del secondo e terzo venerdì dei mesi di febbraio, marzo e aprile 2015) (ovvero, nel caso in cui il venerdì applicabile fosse un giorno di borsa chiusa, del primo giorno di borsa aperta successivo), con una maggiorazione del 15%, fatto comunque salvo quanto previsto nel Regolamento dei Warrant. I portatori dei warrant potranno esercitare il diritto di sottoscrizione delle Azioni di Compendio in base al Rapporto di Esercizio a decorrere dal 29 gennaio 2016 e fino al 29 aprile 2016, salvo estensione secondo quanto previsto nel Regolamento dei Warrant.

Le azioni ordinarie rivenienti dall’aumento di capitale riservato e dal raggruppamento saranno negoziate, in via automatica, sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., al pari delle azioni ordinarie attualmente in circolazione. I warrant sono stati ammessi a quotazione con provvedimento di Borsa Italiana n. 7974 del 12 dicembre 2014. Si prevede che la data di inizio delle negoziazioni dei warrant sia, sempre subordinatamente al rilascio del provvedimento di approvazione del Prospetto Informativo da parte di Consob, il 22 dicembre 2014.

Il raggruppamento delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio avverrà presso Monte Titoli S.p.A. ed a cura degli intermediari depositari, mediante emissione delle nuove azioni ordinarie e delle nuove azioni di risparmio raggruppate in sostituzione delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio esistenti.

Si precisa che l’esecuzione del raggruppamento delle azioni ordinarie avverrà nell’immediato seguito dell’esecuzione dell’aumento di capitale riservato e che pertanto, successivamente all’esecuzione delle suddette operazioni, saranno negoziate sul mercato esclusivamente le n. 64.267.615.339 azioni ordinarie risultanti in seguito all’esecuzione del raggruppamento delle azioni ordinarie (oltre alle azioni di risparmio post raggruppamento).

Al fine di facilitare le operazioni di raggruppamento Seat PG ha conferito incarico a Mediobanca S.p.A. affinché, dal 22 dicembre 2014 e fino alla data del 9 gennaio 2015, su richiesta dell’intermediario, si renda controparte per l’acquisto o la vendita delle frazioni di azioni (“*vecchie azioni*”) mancanti o eccedenti l’entità minima necessaria per consentire agli azionisti di detenere un numero intero di azioni. Tramite Monte Titoli S.p.A., saranno date istruzioni agli intermediari depositari affinché sia garantito ai titolari di un numero di azioni esistenti inferiore a 100, che ne facciano richiesta, di ricevere n. 1 nuova azione, contro pagamento del relativo controvalore.

Inoltre, al fine di facilitare le operazioni di assegnazione dei warrant, Seat ha conferito incarico a Mediobanca S.p.A. affinché nello stesso periodo, su richiesta dell’intermediario, si renda controparte per l’acquisto o la vendita delle “frazioni” di warrant mancanti o eccedenti l’entità minima necessaria per consentire agli azionisti a cui sono stati attribuiti i warrant di detenere un numero intero di warrant. Tramite Monte Titoli S.p.A., saranno date istruzioni agli intermediari depositari, affinché sia garantito ai soggetti legittimati che per effetto del rapporto di assegnazione non abbiano diritto di ricevere almeno 1 warrant, di ricevere n. 1 warrant, qualora ne facciano richiesta, contro il pagamento del relativo controvalore.

Tali frazioni saranno liquidate, senza aggravio di spese, bolli o commissioni, (i) per quanto riguarda le azioni, in base alla media dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie Seat PG e delle azioni di risparmio Seat PG, rilevati sul Mercato Telematico Azionario il 22 ed il 23 dicembre 2014 e (ii) per quanto riguarda i warrant, in base alla media dei prezzi ufficiali dei warrant rilevati nello stesso periodo; qualora tali prezzi non fossero disponibili, verranno utilizzati i prezzi ufficiali della prima seduta di negoziazione successiva al 23 dicembre; i prezzi saranno comunicati a Monte Titoli S.p.A. e agli intermediari depositari il 23 dicembre 2014.

Per effetto delle operazioni sul capitale sopra previste il capitale sociale della Società, in relazione al quale sarà depositata l’attestazione prevista per legge presso il Registro delle Imprese in seguito al perfezionamento dell’aumento di capitale riservato, sarà pari a Euro 20.000.000,00, suddiviso in n. 64.267.615.339 azioni ordinarie e n. 6.803 azioni di risparmio.

Si segnala inoltre che gli azionisti dovranno entro i termini di legge effettuare le comunicazioni *ex art.* 120 TUF in caso di superamento o riduzione di soglie rilevanti.

Infine, si segnala che, sempre in data 22 dicembre 2014, è previsto che Seat PG proceda all’esecuzione dei pagamenti in denaro previsti a favore dei creditori concorsuali di Classe B e C di entrambe le proposte concordatarie secondo quanto previsto nei Concordati Preventivi e nel progetto di riparto depositato presso il Tribunale di Torino e vistato dal

Commissario Giudiziale e dal Giudice Delegato in conformità ai decreti di omologazione (disponibile sul sito web della Società [www.seat.it](http://www.seat.it), sezione Investor & Governance/Operazioni straordinarie/Concordato Preventivo). Si ricorda infine che nell'ambito delle operazioni di esecuzione dei Concordati Preventivi è previsto che, ai termini e alle condizioni precisate nei Concordati e previo consenso di The Royal Bank of Scotland plc, Milan branch, quale *security agent*, la controllata Telegate Holding GmbH trasferisca la partecipazione dalla stessa detenuta in Telegate AG pari al 61,13% del capitale sociale nonché i relativi accessori, inclusi dividendi maturati e non pagati, a favore dei creditori beneficiari del pegno costituito sulla medesima partecipazione. Per ogni maggiore informazione si rinvia ai documenti rilevanti relativi alle procedure concordatarie disponibili sul sito web della Società, [www.seat.it](http://www.seat.it), sezione Investor & Governance/Operazioni straordinarie/Concordato Preventivo, nonché al Prospetto Informativo che sarà pubblicato ai sensi di legge secondo quanto indicato sopra. Si precisa che Seat PG diffonderà contestualmente al presente un apposito comunicato stampa per informare i creditori concorsuali appartenenti alle Classi B e C della data di esecuzione dei pagamenti ad essi spettanti ai sensi dei Concordati Preventivi.

Si rammenta che l'esecuzione di tutte le predette operazioni è subordinata al rilascio da parte di Consob del provvedimento di approvazione del Prospetto Informativo entro la mattinata di venerdì 19 dicembre p.v.. Seat PG darà tempestiva informativa circa il rilascio ovvero il mancato rilascio da parte di Consob di tale provvedimento.

Successivamente all'approvazione, il Prospetto Informativo sarà pubblicato ai sensi di legge e messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di Seat PG, in Torino, Corso Mortara, 22, nonché sul sito internet di Seat PG ([www.seat.it](http://www.seat.it)). Dell'avvenuta pubblicazione del Prospetto Informativo e della sua messa a disposizione del pubblico sarà data idonea informazione ai sensi e nei termini previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari con la pubblicazione di un apposito avviso.

\*\*\*\*\*

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 +39.011.435.2600  
[Investor.relations@seat.it](mailto:Investor.relations@seat.it)

Ufficio Societario Seat Pagine Gialle  
[ufficio.societario@seat.it](mailto:ufficio.societario@seat.it)

Studio Mailander  
0115527311 - 3351235124  
Carolina Mailander - [c.mailander@mailander.it](mailto:c.mailander@mailander.it) - 0115527311 - 3356555651  
Bruno Caprioli - [caprioli@mailander.it](mailto:caprioli@mailander.it) - 0115527309 - 3355901402

[www.seat.it](http://www.seat.it)