

Boulogne-Billancourt, le 14 décembre 2016

## **Notification d'accélération de l'exigibilité de la dette en cas de rejet du plan révisé de restructuration financière par l'Assemblée Générale Extraordinaire**

### **I. Notification d'accélération d'exigibilité de la dette**

SoLocal Group a été notifiée ce jour par un représentant des membres du groupe ad hoc de créanciers, que les « Majority Holders » (créanciers représentant au moins deux tiers des tranches A7 et B3) ont demandé l'exigibilité immédiate de l'intégralité de la dette financière (hors tranche C1) (soit un montant en principal et intérêts d'environ 835 M€) de la Société au vendredi 16 décembre 2016 en cas de rejet du plan révisé de restructuration financière par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires qui se tiendra le jeudi 15 décembre 2016.

Selon cette notification, l'accélération de l'exigibilité de la dette par les créanciers repose sur trois cas de défaut :

- Bris de covenants bancaires au 30 juin 2016 et au 30 septembre 2016 tels que communiqués par la Société respectivement le 1<sup>er</sup> août et le 25 novembre 2016 ;
- Défaut croisé avec la dette obligataire (émission d'obligations pour un montant de 350 M€ par PagesJaunes Finance & Co SCA) au titre (i) de la cessation des paiements de la Société, (ii) des procédures et votes liées à la modification du Plan de sauvegarde financière accélérée et (iii) du mandat ad hoc et de la conciliation ;
- l'existence d'un événement majeur qui impacte défavorablement la situation financière du groupe SoLocal (« Material Adverse Effect ») liée au rejet du plan de restructuration financière par l'Assemblée Générale Mixte du 19 octobre 2016, et le cas échéant au rejet du plan révisé par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 15 décembre 2016.

Pour rappel, ces cas de défaut sont levés par les créanciers dans l'attente du vote de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 15 décembre 2016.

La Société a pris acte de cette notification, elle examinera le moment venu les mesures appropriées en cas de rejet du plan et compte tenu de cette notification, pourrait envisager l'ouverture de procédures collectives selon des modalités qui ne sont pas encore déterminées.

Pour mémoire : les obligations émises par PagesJaunes Finance & Co SCA sont d'ores et déjà exigibles et la tranche C1 (qui correspond à ces obligations) est en défaut de paiement depuis début décembre 2016 à la suite du non paiement des intérêts.

### **II. Assemblée Générale Extraordinaire**

Le Président du Tribunal de Commerce de Nanterre a débouté ce jour, par ordonnance, D&P Finance et D&P Croissance qui avaient introduit une demande en référé de report de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires convoquée pour le 15 décembre 2016.

SoLocal Group confirme donc la tenue de son Assemblée Générale Extraordinaire le 15 décembre 2016 à 16 heures à l'Espace Grande Arche de La Défense.

### III. Franchissement de seuils

Par ailleurs, SoLocal Group a pris acte des déclarations de franchissement de seuils suivantes auprès de la Société ou auprès de l'Autorité des Marchés Financiers :

- En date du 14 décembre 2016, la société JMPI Limited déclare ne plus être actionnaire de SoLocal Group.
- En date du 14 décembre 2016, Benjamin Jayet, agissant de concert avec les personnes mentionnées ci-dessous, a déclaré avoir franchi en hausse, le 13 décembre 2016, les seuils de 10% du capital et des droits de vote de la société SoLocal Group et détenir 3 910 573 actions SoLocal Group représentant 3 910 573 droits de vote, soit 10,06% du capital et 10,007% des droits de vote de cette société.

	<b>Actions</b>	<b>% capital</b>	<b>Droits de vote</b>	<b>% droits de vote</b>
Benjamin Jayet	411 130	1,06	411 130	1,05
BJ Invest	1 469 822	3,78	1 469 822	3,76
Philippe Besnard	0	0	0	0
Pentagram Media	188 306	0,48	188 306	0,48
D&P Finance	276 775	0,71	276 775	0,71
D&P Croissance	59 500	0,15	59 500	0,15
Benoît Marzloff	15 000	0,04	15 000	0,04
Christian-Louis Victor	13 905	0,04	13 905	0,04
Philippe Astruy	140 000	0,36	140 000	0,36
Gilles Brenier	470 000	1,21	470 000	1,20
Chakibel Associates	271 354	0,70	271 354	0,69
Baudoin de Pimodan	4 100	0,01	4 100	0,01
Loïc de la Cochetière	6 000	0,02	6 000	0,02
Christophe Deshayes	6 000	0,02	6 000	0,02
Pierre-Henry Leroy	9 000	0,02	9 000	0,02
Philippe Losappio	142 681	0,37	142 681	0,37
Valger LP	250 000	0,64	250 000	0,64
Association Actionnaires de Solocal Group	177 000	0,46	177 000	0,45
<b>Total concert</b>	<b>3 910 573</b>	<b>10,06</b>	<b>3 910 573</b>	<b>10,007</b>

- En date du 13 décembre 2016, l'association RegroupementPPLocal a déclaré avoir franchi à la hausse le 13 décembre 2016 le seuil de 4% du capital de la Société ;
- En date du 9 décembre 2016, Boussard & Gavaudan Partners Limited a déclaré posséder en date du 8 décembre 2016 l'équivalent de 2,24% du capital de SoLocal Group en détenant à cette date 871 071 actions ;
- En date du 8 décembre 2016, M. Gilles Brenier a notifié le franchissement à la hausse du seuil de 1% du capital en indiquant détenir 470 000 actions et droits de vote de la Société.

## À propos de SoLocal Group

SoLocal Group, leader européen de la communication digitale locale, révèle les savoir-faire locaux et stimule l'activité locale des entreprises. Les activités Internet du Groupe s'articulent autour de deux lignes produits : Search Local et Marketing Digital. Avec le Search Local, le Groupe offre des services et des solutions digitales aux entreprises pour accroître leur visibilité et développer leurs contacts. Fort de son expertise, SoLocal Group compte aujourd'hui près de 530 000 clients et plus de 2,2 milliards de visites via ses 4 marques phares (PagesJaunes, Mappy, Ooreka et A Vendre A Louer), mais également par le biais de ses partenariats. Grâce au Marketing Digital, SoLocal Group crée et met à disposition le meilleur contenu local et personnalisé sur les professionnels. Avec plus de 4 400 collaborateurs, dont une force de vente de 1 900 conseillers spécialisés dans cinq verticales (Habitat, Services, Commerce, Santé & Public, B2B) et à l'international (France, Espagne, Autriche, Royaume-Uni), le Groupe a généré en 2015 un chiffre d'affaires de 873 millions d'euros, dont 73% sur Internet, et se classe ainsi parmi les premiers acteurs européens en termes de revenus publicitaires sur Internet. SoLocal Group est cotée sur Euronext Paris (LOCAL). Les informations disponibles sur SoLocal Group sont accessibles sur [www.solocalgroup.com](http://www.solocalgroup.com).

## Contacts

---

### **Presse**

*Delphine Penalva*

+33 (0)1 46 23 35 31

[dpenalva@solocal.com](mailto:dpenalva@solocal.com)

*Edwige Druon*

+33 (0)1 46 23 37 56

[edruon@solocal.com](mailto:edruon@solocal.com)

*Alexandra Kunysz*

+33 (0)1 46 23 47 45

[akunysz@solocal.com](mailto:akunysz@solocal.com)

### **Investisseurs**

*Elsa Cardarelli*

+33 (0)1 46 23 40 92

[ecardarelli@solocal.com](mailto:ecardarelli@solocal.com)

*Sébastien Nony*

+33 (0) 1 46 23 49 03

[snony@solocal.com](mailto:snony@solocal.com)