

DOCUMENTO INFORMATIVO

RELATIVO ALL'OPERAZIONE DI
AUMENTO DI CAPITALE GRATUITO
DI

CLASS EDITORI S.P.A.

redatto ai sensi dell'articolo 57, primo comma, lett. (e) del regolamento di attuazione del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 concernente la disciplina degli emittenti adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato

30 aprile 2007

—

PREMESSA

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”) è stato predisposto e viene pubblicato da Class Editori S.p.A. (la “**Società**”) ai sensi dell’art. 57, primo comma lett. (e) del regolamento approvato con Delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il “**Regolamento CONSOB**”), al fine di fornire agli azionisti e al mercato le informazioni necessarie in relazione all’operazione di aumento del capitale sociale a titolo gratuito, ai sensi dell’art. 2442 cod. civ., per un importo complessivo di nominali Euro 932.718,80 da effettuarsi mediante imputazione a capitale di riserve disponibili (l’“**Aumento di Capitale Gratuito**”).

L’Aumento di Capitale Gratuito è stato deliberato dall’assemblea straordinaria della Società in data 30 aprile 2003 (con delibera iscritta al Registro delle imprese di Milano in data 20 maggio 2003) la quale ha deliberato di “attribuire agli Amministratori, ai sensi art. 2443 C.C., la facoltà di aumentare il capitale, in una o più volte, entro il termine massimo di 5 anni dalla data della suddetta delibera (e così entro il termine del 30 aprile 2008) per un importo massimo di euro 5 milioni, mediante emissione di un massimo di n. 50 milioni di azioni di categoria A, del valore nominale di euro 0,10 **da assegnare gratuitamente**, nei limiti delle riserve disponibili”. Trattandosi di una Società emittente strumenti finanziari quotati in un mercato regolamentato italiano, è soggetto alle disposizioni del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**Testo Unico**”) e del Regolamento Consob.

PROFILI GENERALI DELL'OPERAZIONE

L'operazione proposta consiste in un aumento del capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2442 cod. civ. per un importo complessivo di nominali Euro 932.718,80 da effettuarsi mediante imputazione a capitale di riserve disponibili.

L'Aumento di Capitale Gratuito viene realizzato per un ammontare complessivo di Euro 932.718,80 imputando a capitale:

- a. la riserva sovrapprezzo azioni per pari importo di Euro 932.718,80, tale da coprire interamente l'emissione di n. 9.327.188 azioni ordinarie da nominali Euro 0,10 aventi le stesse caratteristiche delle azioni di categoria A in circolazione, con godimento regolare 1° gennaio 2007, da assegnarsi a tutti gli azionisti in ragione di una nuova azione di categoria A ogni dieci azioni possedute.

MOTIVAZIONI E OBIETTIVI DELL'AUMENTO DI CAPITALE GRATUITO

Dal momento della quotazione (30 novembre 1998) a oggi la Società ha seguito un percorso di crescita e di sviluppo progressivo, che si è tradotto in risultati economici che solo in parte sono stati redistribuiti ai soci sotto forma di dividendo.

Una parte degli utili infatti ha contribuito a rafforzare le riserve patrimoniali. Queste riserve, se raffrontate all'entità del capitale sociale, appaiono ora eccessivamente squilibrate: la loro imputazione diretta al capitale sociale attraverso un aumento gratuito va nella direzione di un riequilibrio e permette anche una migliore negoziabilità del titolo grazie all'aumento del numero di azioni circolanti.

MODALITÀ DELL'OPERAZIONE DI AUMENTO DI CAPITALE A TITOLO GRATUITO

Come sopra delineato, l'Aumento di Capitale Gratuito per un importo complessivo di nominali Euro 932.718,80 si realizzerà mediante imputazione a capitale, ai sensi dell'art. 2442 del codice civile, della riserva sovrapprezzo azioni per pari ammontare di Euro 932.718,80, secondo le seguenti modalità:

- assegnazione di n. 9.327.188 nuove azioni ordinarie del valore di Euro 0,10 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con godimento 1° gennaio 2007, in ragione di 1 azione di nuova emissione ogni 10 azioni esistenti e possedute da ciascun azionista alla data di effettuazione dell'operazione. Si precisa altresì che le nuove azioni saranno assegnate, in osservanza delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, nel periodo tra il 7 (sette) e il 10 (dieci) maggio 2007, contestualmente allo stacco della cedola numero 10 (relativa al dividendo) e 11 (relativa alle azioni di nuova emissione) e non avranno diritto al dividendo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006.

Al Consiglio di Amministrazione sono stati attribuiti pieni poteri per dare esecuzione alle deliberazioni inerenti l'aumento di capitale a titolo gratuito e quindi per provvedere all'assegnazione gratuita delle stesse.

Per gli eventuali resti in sede di attribuzione delle azioni, ciascun intermediario aderente alla Monte Titoli S.p.A. provvederà a compensare gli stessi, per un massimo di 9 frazioni, in contropartita con l'Emittente sulla base del prezzo teorico calcolato prendendo come base il prezzo ufficiale dell'azione Class del giorno 7 maggio 2007.

Le nuove azioni verranno messe a disposizione degli aventi diritto per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti alla Monte Titoli S.p.A.