



## **COMUNICATO STAMPA**

### **STATO DI AVANZAMENTO DELLE NEGOZIAZIONI RIGUARDANTI IL RIASSETTO DELLA STRUTTURA FINANZIARIA E PATRIMONIALE: ODIERNA PROPOSTA DEL COMITATO DI COORDINAMENTO SENIOR.**

Torino, 11 novembre 2011 - Con riferimento alla trattativa in corso con i principali stakeholders finalizzata a raggiungere una soluzione per la stabilizzazione a lungo termine della struttura finanziaria della Società, un importante avanzamento è rappresentato dalla risposta scritta, finale e migliore, del Comitato di Coordinamento costituito dal finanziatore senior della Società, ovvero The Royal Bank of Scotland Plc — Filiale di Milano (“Senior Lender”), e da alcune altre parti interessate (il “Comitato”), i cui termini sono comunque soggetti all’approvazione da parte dei rispettivi organi deliberanti, ricevuta oggi dalla Società in relazione all’ultima proposta di ristrutturazione finanziaria inviata dalla Società stessa ai propri attuali interlocutori.

In particolare, il Comitato ha confermato il proprio accordo di principio con la proposta della Società, fatti salvi i seguenti punti principali:

- (a) la cedola da 52 milioni di euro dovuta agli obbligazionisti Lighthouse sia gestita nel contesto della conversione come indicato sub (b) e la liquidità conseguentemente disponibile di 52 milioni di euro sia utilizzata per il pagamento anticipato parziale del Senior Lender;
- (b) l’emissione agli obbligazionisti Lighthouse, da parte della Società, di un nuovo Bond Senior Secured da 152 milioni di euro (ossia i 100 milioni di euro proposti dalla Società più l’importo della cedola);
- (c) l’incremento di 0,25% della consent fee pagabile al Senior Lender;
- (d) Introduzione di un limite al pagamento dei dividendi affinché non eccedano il 50% dell’Excess Cash Flow annuale.

La risposta del Comitato comprende anche alcune condizioni da concordare per quanto riguarda talune definizioni e alcuni perimetri contrattuali (c.d. *baskets*) che verrebbero resi più stringenti e un *margin ratchet* più favorevole al Senior Lender.

Per quanto riguarda il “security package”, gli advisor del Comitato hanno confermato la loro volontà di continuare a lavorare con gli advisor dalla Società per realizzare una struttura efficiente che fornisca un’adeguata protezione al Senior Lender. A questo scopo, nelle ultime settimane i rispettivi advisor legali hanno lavorato congiuntamente, identificando le strutture potenziali di riferimento.

Su altri punti, la risposta del Comitato alla proposta della Società ha indicato alcune modifiche che la Società non ritiene significative o critiche.



La Società prende atto della pervenuta proposta e auspica un rapido allineamento delle parti coinvolte al fine di operare per giungere ad una definizione dell'operazione con il consenso di tutti gli interlocutori necessari e conseguentemente avviare nei minimi tempi tecnici possibili le fasi implementative della ristrutturazione

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)

Affari Legali e Societari Seat Pagine Gialle  
[ufficio.societario@seat.it](mailto:ufficio.societario@seat.it)

Barabino & Partners: Tel.+39 02 72.02.35.35 - Mob +39 331. 57.45.171  
Federico Vercellino – [f.vercellino@barabino.it](mailto:f.vercellino@barabino.it)

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