



Avviso di convocazione dell'Assemblea degli obbligazionisti del prestito

"€550,000,000 10½% Senior Secured Notes due 2017" (CODICI ISIN: XS0482702395; XS0482720025)

I portatori delle obbligazioni del prestito obbligazionario non convertibile denominato "€550,000,000 10½% Senior Secured Notes due 2017" – ISIN XS0482702395 e XS0482720025 - (gli "Obbligazionisti") emesso da Seat Pagine Gialle S.p.A. (la "Società") sono convocati in Assemblea presso lo "Studio Zabban - Notari - Rampolla & Associati" in Milano, Via Pietro Metastasio, 5, per il giorno 29 marzo 2012 alle ore 11.00 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 30 marzo 2012, medesimo luogo e medesima ora, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- Modifiche ai termini ed alle condizioni e alla documentazione contrattuale del prestito obbligazionario non convertibile denominato "€550,000,000 10½% Senior Secured Notes due 2017" funzionali all'implementazione della proposta di ristrutturazione approvata dal Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Gialle S.p.A. in data 31 gennaio 2012, come aggiornata in data 21 febbraio 2012 – deliberare inerenti e conseguenti.

Partecipazione e diritto di voto

Ai sensi delle disposizioni applicabili, hanno diritto a partecipare all'Assemblea e a esercitare il diritto di voto gli Obbligazionisti per i quali sia pervenuta alla Società, entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, ossia entro il 26 marzo 2012, una comunicazione rilasciata da un intermediario che confermi la legittimazione del relativo obbligazionista sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del 20 marzo 2012, settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (la "Record Date"). Resta ferma la legittimazione a partecipare all'Assemblea e a votare qualora la comunicazione sia pervenuta alla Società oltre la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, purché prima dell'inizio dei lavori assembleari. In ogni caso coloro che risulteranno titolari delle obbligazioni successivamente alla Record Date non avranno diritto di partecipare e di votare in Assemblea.

Pertanto ciascun Obbligazionista che desiderasse partecipare e votare in Assemblea dovrà richiedere al clearing system di riferimento (direttamente o indirettamente per il tramite del proprio depositario e secondo le procedure di ciascun clearing system) di fornire a Citibank N.A. quale *principal paying agent*, registrar e transfer agent le informazioni rilevanti al fine di consentire la partecipazione assembleare.

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea, nel rispetto di quanto previsto dalle vigenti disposizioni di legge. A tal fine, ciascun obbligazionista può utilizzare il modulo di delega disponibile presso la sede legale e la sede secondaria della Società e sul sito internet della Società www.seat.it nella sezione "Governance".

La delega, debitamente compilata, può essere trasmessa alla Società mediante invio per posta ordinaria al seguente indirizzo: Seat Pagine Gialle S.p.A. - 10149 Torino - C.so Mortara, 22 - Affari Legali e Societari, ovvero via fax ai nr. +390116948313 e/o +390116948314, ovvero mediante notifica elettronica all'indirizzo di posta elettronica assemblea.seat@seat.it. Si precisa che tale invio e/o notifica preventiva non esime il delegato, in sede di accreditamento ai lavori assembleari, dall'obbligo di attestare la conformità all'originale della copia notificata, nonché l'identità del delegante.

Ai sensi di legge e di Statuto, per la presente Assemblea non è prevista la designazione del Rappresentante Designato per il conferimento di deleghe con istruzioni di voto; inoltre, si rammenta che lo Statuto non prevede procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici. Per la regolare costituzione dell'Assemblea e per la validità delle deliberazioni della stessa valgono le norme di legge.

Integrazione dell'ordine del giorno

Gli Obbligazionisti che rappresentano, anche congiuntamente, almeno un quarantesimo del totale delle obbligazioni emesse e non estinte, potranno chiedere, entro dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso, l'integrazione delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti. La domanda dovrà essere presentata per iscritto presso la sede secondaria della Società, in C.so Mortara, 22 - 10149 Torino - Affari Legali e Societari, unitamente ad idonea documentazione attestante la titolarità della predetta quota di partecipazione. Delle eventuali integrazioni all'ordine del giorno verrà data notizia, ai sensi di legge, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione. Contestualmente a tale

pubblicazione, la Società metterà a disposizione del pubblico la relazione predisposta dagli Obbligazionisti richiedenti, corredata dalle eventuali valutazioni del Consiglio di Amministrazione.

Diritto di porre domande sulle materie all'ordine del giorno

Gli Obbligazionisti possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea, trasmettendo le stesse alla Società entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione e quindi, entro il 27 marzo 2012, a mezzo fax ai nr. +390116948313 e/o +390116948314, ovvero all'indirizzo di posta elettronica assemblea.seat@seat.it, ovvero a mezzo raccomandata A/R all'indirizzo di Seat Pagine Gialle S.p.A. - 10149 Torino - C.so Mortara, 22 - Affari Legali e Societari.

Gli Obbligazionisti interessati ad esercitare tale diritto dovranno altresì allegare alla domanda idonea documentazione riguardante lo status di Obbligazionista alla Record Date.

La Società fornirà una risposta al più tardi durante l'Assemblea. Le domande aventi lo stesso contenuto riceveranno una risposta unitaria.

Documentazione

La Relazione degli Amministratori, inclusa dei relativi allegati e contenente, tra l'altro, il testo integrale della proposta di delibera relativa all'unico punto all'ordine del giorno, è messa a disposizione del pubblico contestualmente alla pubblicazione del presente avviso presso la sede legale in Milano, Via Grosio 10/4, e la sede secondaria in Torino, C.so Mortara 22, nonché presso Borsa Italiana S.p.A. Tale documentazione sarà altresì disponibile sul sito internet della Società www.seat.it nella sezione "Governance", unitamente ai moduli, con relative istruzioni, che gli aventi diritto hanno facoltà di utilizzare per il conferimento di deleghe.

Gli Obbligazionisti hanno diritto di ottenere copia della suddetta documentazione facendone richiesta all'Ufficio Affari Legali e Societari (nr. tel. +390114354193 e/o +390114354313; nr. fax +390116948313 e/o +390116948314; e-mail: assemblea.seat@seat.it).

Come specificato in dettaglio nella Relazione degli Amministratori, in data 24 febbraio 2012 la Società ha avviato una procedura denominata "consent solicitation" in virtù della quale ha invitato i titolari di obbligazioni "€550,000,000 10½% Senior Secured Notes due 2017" e i titolari di obbligazioni "€200,000,000 10½% Senior Secured Notes due 2017", tra l'altro, a esprimere il proprio consenso sostanzialmente in merito ai medesimi argomenti che saranno sottoposti all'Assemblea. La procedura di "consent solicitation" scadrà il 7 marzo 2012 (salvo proroga da parte della Società).

Dal momento che la Società è una società di diritto italiano, il rispetto delle norme societarie di diritto italiano sull'organizzazione degli obbligazionisti ha indotto il Consiglio di Amministrazione della Società a considerare opportuna la formale convocazione dell'Assemblea degli Obbligazionisti, da tenersi successivamente alla chiusura della procedura di *consent solicitation*.

Le proposte sottoposte all'approvazione dell'Assemblea sono funzionali all'implementazione della proposta di ristrutturazione approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 31 gennaio 2012, come aggiornata in data 21 febbraio 2012, che dovrebbe permettere alla Società di raggiungere una stabilizzazione di lungo termine della struttura patrimoniale del Gruppo, il che si rifletterebbe favorevolmente sugli interessi degli Obbligazionisti.

Informazioni sul capitale sociale e sulle obbligazioni

Il capitale sociale sottoscritto e versato della Società è di Euro 450.265.793,58, suddiviso in n. 1.927.027.333 azioni ordinarie con diritto di voto e n. 680.373 azioni di risparmio senza diritto di voto, tutte prive di valore nominale espresso.

Il prestito obbligazionario "€550,000,000 10½% Senior Secured Notes due 2017" è stato emesso in data 28 gennaio 2010 per un ammontare nominale complessivo di Euro 550.000.000 mediante emissione di titoli dal taglio minimo di Euro 50.000 e multipli di Euro 1.000.

La Società non detiene obbligazioni proprie.

Pubblicazione dell'avviso

Il presente avviso è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", sul sito internet della Borsa del Lussemburgo www.bourse.lu e sul sito internet della Società www.seat.it, sezione "Governance" nonché distribuito agli Obbligazionisti per il tramite di Euroclear e Clearstream.

Milano, 28 febbraio 2012
Il Consiglio di Amministrazione