



COMUNICATO STAMPA

SEAT PAGINE GIALLE S.P.A. AVVIA UNA PROCEDURA DI *CONSENT SOLICITATION* CON RIGUARDO ALLE PROPRIE OBBLIGAZIONI SENIOR SECURED

Torino, 24 febbraio 2012

IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON COSTITUISCE IN ALCUN MODO OFFERTA AL PUBBLICO DI STRUMENTI FINANZIARI IN QUALSIASI GIURISDIZIONE.

Per l'implementazione della proposta finale per la propria ristrutturazione finanziaria (la "**Proposta**"), Seat Pagine Gialle S.p.A. (la "**Società**") avvia oggi una procedura di *consent solicitation* (la "**Consent Solicitation**") per richiedere i consensi (i "**Consensi**" e ciascuno, un "**Consenso**") dei titolari (i "**Titolari**") delle (i) obbligazioni *senior secured* emesse dalla Società per un controvalore complessivo pari a Euro 550.000.000 con tasso al 10.5% e scadenza 2017 (ISIN: Reg. S XS0482702395 / Rule 144A XS0482720025) (le "**Obbligazioni Senior Secured del Gennaio 2010**") e delle (ii) obbligazioni *senior secured* emesse dalla Società per un controvalore complessivo di Euro 200.000.000 con tasso al 10.5% e scadenza 2017 (ISIN: Reg. S XS0546483834 / Rule 144A XS0546484303) (le "**Obbligazioni Senior Secured dell'Ottobre 2010**", e insieme con le Obbligazioni Senior Secured del Gennaio 2010, le "**Obbligazioni Senior Secured**").

La Consent Solicitation è finalizzata all'ottenimento dei consensi per le modifiche alla documentazione sottostante alle Obbligazioni Senior Secured che si rendono necessarie per procedere all'implementazione della Proposta, come descritta nel *term sheet* datato 22 febbraio 2012 e disponibile sul sito web della Società.

In particolare, la Società richiede i Consensi dei Titolari al fine di (A) autorizzare determinate rinunce e modifiche con riferimento (i) al contratto denominato *Indenture* del 28 gennaio 2010 ai sensi del quale sono state emesse le Obbligazioni Senior Secured del Gennaio 2010 (l'"**Indenture delle Obbligazioni Senior Secured del Gennaio 2010**"), (ii) al contratto denominato *Indenture* dell' 8 ottobre 2010 ai sensi del quale sono state emesse le Obbligazioni Senior Secured dell'Ottobre 2010 (l'"**Indenture delle Obbligazioni Senior Secured dell' Ottobre 2010**" e, insieme con l'Indenture delle Obbligazioni Senior Secured del Gennaio 2010, le "**Indenture**"), (iii) all'originario accordo intercreditorio (c.d. *Initial Intercreditor Deed* come definito nelle Indenture) e (iv) ai documenti di garanzia relativi alle Obbligazioni Senior Secured (c.d. *Notes Security Documents* come definiti nelle Indenture) e (B) autorizzare il Trustee ai sensi dell'*Indenture* a sottoscrivere uno o più atti di modifica dell' *Indenture* (c.d. *supplemental indenture*) relativi alle Obbligazioni Senior Secured del Gennaio 2010 (l'"**Indenture Supplementare delle Obbligazioni Senior Secured del Gennaio 2010**") e alle Obbligazioni Senior Secured dell'Ottobre 2010 (l'"**Indenture Supplementare delle Obbligazioni Senior Secured dell' Ottobre 2010**" e, insieme con

l'Indenture Supplementare delle Obbligazioni Senior Secured del Gennaio 2010, le "Indenture Supplementari") nonché l'ulteriore documentazione contrattuale meglio descritta nel c.d. *Consent Solicitation Statement* che verrà prossimamente reso disponibile agli Obbligazionisti Senior Secured tramite il Tabulation Agent come meglio precisato di seguito (il "Consent Solicitation Statement").

I Titolari che abbiano manifestato il proprio consenso inoltrando valide istruzioni elettroniche (c.d. *Electronic Consent Instructions*) entro le 17:00 (fuso orario di Londra) del 2 marzo 2012 (la c.d. "Early Consent Deadline") e non abbiano validamente revocato tali istruzioni prima della data di sottoscrizione ed efficacia, tra l'altro, delle *indenture supplementari* (il c.d. *Effective Time*) riceveranno una c.d. *Early Consent Fee* pari ad Euro 10,00 per ogni Euro 1.000 per valore nominale in linea capitale di Obbligazioni Senior Secured per cui sia stato manifestato il Consenso.

I Titolari che abbiano manifestato il loro consenso inoltrando valide istruzioni elettroniche (c.d. *Electronic Consent Instructions*) successivamente alla *Early Consent Deadline* ma prima delle 17:00 (fuso orario di Londra) del 7 marzo 2012 (il "Termine Ultimo", c.d. *Expiration Time*) e non abbiano validamente revocato tali istruzioni prima del c.d. *Effective Time* riceveranno una c.d. *Late Consent Fee* pari ad Euro 4,00 per ogni Euro 1.000 per valore nominale in linea capitale di Obbligazioni Senior Secured per cui sia stato manifestato il Consenso.

Inoltre, verrà convocata dal Consiglio di Amministrazione della Società un'assemblea dei titolari delle Obbligazioni Senior Secured del Gennaio 2010 e un'assemblea dei titolari delle Obbligazioni Senior Secured dell'Ottobre 2010. A tal proposito un comunicato stampa verrà diffuso nei prossimi giorni.

Qualora le condizioni previste nel Consent Solicitation Statement, incluse, *inter alia*, le necessarie approvazioni da parte delle assemblee dei titolari delle Obbligazioni Senior Secured e il compimento delle operazioni necessarie all'implementazione della ristrutturazione finanziaria della Società (c.d. *Financial Restructuring Implementation Transactions*) non vengano soddisfatte, non sarà pagata alcuna Consent Fee e le Indenture Supplementari saranno ritenute non più operative o efficaci.

Tutti i dettagli della Consent Solicitation sono indicati nel Consent Solicitation Statement (copie del documento sono disponibili presso il *Tabulation Agent*).

Tabulation Agent: Lucid Issuer Services (Tel: +44 (0)20 7704 0880 o e-mail seat@lucid-is.com).

Sono applicabili condizioni e restrizioni. Questo comunicato stampa deve essere letto congiuntamente con il Consent Solicitation Statement. Questo comunicato e il Consenst Solicitation Statement contengono importanti informazioni che dovrebbero essere lette attentamente prima di prendere qualsiasi decisione con riguardo alla Consent Solicitation. Si raccomanda a qualsiasi Titolare che nutra dubbi sulle azioni da intraprendere di ricercare autonomamente assistenza, anche con riguardo a qualsiasi conseguenza fiscale, da parte del proprio agente di cambio, direttore di banca, legale, commercialista o da parte di altri consulenti indipendenti.

Seat Pagine Gialle Communications
Tel. +39.011.435.3030 – fax +39.011.435.3040
Comunicazione.stampa@seat.it

Investor Relations Seat Pagine Gialle
Tel. +39.011.435.2600
Investor.relations@seat.it

Seat Pagine Gialle S.p.A. Legal and Corporate Affairs
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

www.seat.it