



COMUNICATO STAMPA

PIENO SUPPORTO ALLA PROPOSTA DI RISTRUTTURAZIONE DA PARTE DEL COMITATO DEGLI OBBLIGAZIONISTI SENIOR SECURED, DEL COMITATO DEGLI OBBLIGAZIONISTI LIGHTHOUSE E DEGLI AZIONISTI DI RIFERIMENTO

MODIFICA DI ALCUNI TERMINI DELLA *CONSENT SOLICITATION* CON RIGUARDO ALLE OBBLIGAZIONI SENIOR SECURED ED ESTENSIONE AL 7 MARZO DELLA SCADENZA PER LA PERCEZIONE DELL'EARLY BIRD FEE CON RIGUARDO A TALE *CONSENT SOLICITATION*

Milano, 2 marzo 2012

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

Supporto alla Proposta

Con riferimento al comunicato diffuso da Seat Pagine Gialle S.p.A. (la “**Società**”) il 22 febbraio - riguardante la proposta finale per la ristrutturazione finanziaria della Società (la “**Proposta**”) che ha stabilito le seguenti scadenze: (i) 2 marzo 2012 per le accettazioni della Proposta da parte degli *stakeholder* di modo che, ai termini e alle condizioni previste nel *term sheet*, i creditori si qualificherebbero per ricevere una c.d. “*Early Bird*” *consent fee*; e (ii) 7 marzo 2012 per l'accettazione della Proposta.

La Società è lieta di annunciare di aver ricevuto il pieno supporto alla Proposta, secondo quanto di seguito indicato:

- un comitato *ad hoc* di Titolari di più del 30 per cento delle Obbligazioni Senior Secured con tasso al 10,5% emesse dalla Società (il “**Comitato degli Obbligazionisti Senior Secured**”) (ciascun termine come di seguito definito) ha segnalato di approvare l'Amended and Restated Consent Solicitation (come di seguito definita) e che voterà a favore della Revised Consent Solicitation (come di seguito definita);
- un comitato *ad hoc* di titolari di (i) più del 50% dell'importo in linea capitale delle obbligazioni emesse da Lighthouse International Company S.A. per un controvalore complessivo di Euro 1,3 miliardi con tasso all' 8% e scadenza 2014 e di (ii) approssimativamente il 25% delle Obbligazioni Senior Secured emesse dalla Società (il “**Comitato degli Obbligazionisti Lighthouse**”) ha segnalato che la proposta descritta nel Term Sheet ha ricevuto il suo pieno supporto e che sottoscriverà un

accordo c.d. di *lock-up* con, tra gli altri, la Società e che voterà in favore della Revised Consent Solicitation (come di seguito definita);

- gli azionisti di riferimento della Società, riconducibili a CVC, Permira ed Alfieri Associates Investors hanno espresso il loro pieno supporto alla Proposta.

Consent Solicitation Obbligazioni SSN

Facendo seguito al (i) comunicato stampa del 24 febbraio 2012, che comunicava l'avvio di una procedura di *consent solicitation* con riguardo alle Obbligazioni Senior Secured (come di seguito definite), e al (ii) comunicato stampa del 27 febbraio 2012 riguardante la convocazione delle assemblee dei titolari delle Obbligazioni Senior Senior Secured, la Società in data odierna ha:

- (a) deliberato di estendere dalle 17:00 (fuso orario di Londra) del 2 marzo 2012 alle 17:00 (fuso orario di Londra) del 7 marzo 2012 (stabilendo quindi un'unica scadenza ed un'unica *consent fee*) la scadenza per la ricezione dei Consensi (come di seguito definiti) che danno diritto, secondo i termini e le condizioni previste nel *term sheet*, alla c.d. "*Early Bird*" *consent fee* specificata nel *term sheet*; e
- (b) modificato alcuni termini della *consent solicitation* (come modificata e integrata, la "**Revised Consent Solicitation**") in risposta ad alcune questioni tecniche e legali sollevate dai propri *stakeholders*.

I consensi (i "**Consensi**" e ciascuno, un "**Consenso**") vengono richiesti ai 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 Revised Consent Solicitation è sempre 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* come modificato e integrato che verrà prossimamente reso disponibile agli Obbligazionisti Senior Secured tramite il Tabulation Agent come meglio precisato di seguito (l' "**Amended and Restated Consent Solicitation Statement**").

I Titolari che abbiano manifestato il loro consenso inoltrando valide istruzioni elettroniche (c.d. *Electronic Consent Instructions*) 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 della data di sottoscrizione ed efficacia, tra l'altro, delle *Indenture Supplementari* (il c.d. *Effective Time*) riceveranno una c.d. *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.

Tutti i Consensi già ricevuti rimangono validi e soggetti a revoca come stabilito nell' *Amended and Restated Consent Solicitation Statement*. I Titolari che abbiano già manifestato i propri Consensi non dovranno né manifestare nuovamente tali Consensi, né intraprendere qualsiasi altra azione in risposta all' *Amended and Restated Consent Solicitation* e sono idonei a ricevere la c.d. "*Early Bird*" *consent fee*.

Qualora le condizioni previste nell' *Amended and Restated 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 *Revised Consent Solicitation* sono indicati nell' *Amended and Restated 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 l' *Amended and Restated Consent Solicitation Statement*. Questo comunicato e l' *Amended and Restated Consent Solicitation Statement* contengono importanti informazioni che dovrebbero essere lette attentamente prima di prendere qualsiasi decisione con riguardo alla *Revised 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