



## 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](mailto: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](http://www.seat.it)**