

## COMUNICATO STAMPA

- **CHIUSURA DELLA CONSENT SOLICITATION RELATIVA ALLE OBBLIGAZIONI LIGHTHOUSE**
- **Informativa mensile ai sensi dell'art. 114, comma 5, D.Lgs. n.58/1998**

Milano, 30 agosto 2012

Seat Pagine Gialle S.p.A. (la "**Società**" o "**Seat**") comunica di essere stata informata da Lighthouse International Company S.A. (in *administration*) ("**Lighthouse**") che sono stati ottenuti alle 11.59pm (ora di New York) del 29 agosto 2012 da parte di quest'ultima consensi validamente manifestati (i "**Consensi**") da parte dei titolari delle obbligazioni denominate "*1,300,000,000 8% Senior Notes due 2014*" (le "**Obbligazioni Lighthouse**") pari al 98,37% dell'ammontare complessivo in linea capitale in essere delle Obbligazioni Lighthouse in relazione e con le modalità previste dalla procedura di *consent solicitation* (la "**Consent Solicitation**") avviata da Lighthouse in data 1 agosto 2012.

Come già indicato nel comunicato stampa diffuso in data 21 agosto, ai termini e alle condizioni contrattuali e salvo il verificarsi di determinate condizioni sospensive, successivamente all'efficacia della fusione per incorporazione di Lighthouse in Seat prevista per il 31 agosto 2012, le obbligazioni scambiabili emesse da Lighthouse saranno scambiate con le nuove obbligazioni che saranno emesse dalla Società ai sensi del regolamento del prestito obbligazionario non convertibile esistente denominato "*Euro 550,000,000 10½ % Senior Secured Notes due 2017*".

**Se e quando emessi, gli strumenti finanziari emessi ai sensi della Consent Solicitation (i "Nuovi Strumenti") non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933, come modificato (il "Securities Act") oppure ai sensi di qualsiasi legge statale in materia di strumenti finanziari. I Nuovi Strumenti non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America o a U.S. persons salvo che ai sensi di un'esenzione da, o nel contesto di un'operazione non soggetta a, gli obblighi di registrazione applicabili ai sensi del Securities Act e delle leggi statali sugli strumenti finanziari.**

**Il presente comunicato stampa non costituisce un'offerta o un invito della Società o di Lighthouse a partecipare alla Consent Solicitation in qualsiasi paese in cui tale offerta o invito sia in violazione di legge.**

**If and when issued, the securities issued pursuant to the Consent Solicitation (the "New Securities") will not have been registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act") or any state securities laws. The New Securities may not be offered or sold in the United States or to any U.S. persons except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and applicable state securities laws.**

**This press release does not constitute an offer or an invitation the Company or by Lighthouse to participate in the Consent Solicitation in any jurisdiction in which it is unlawful to make such an offer or solicitation.**

\*\*\*\*\*

## Informativa mensile ai sensi dell'art. 114, comma 5, D.Lgs. n.58/1998

Milano, 30 agosto 2012

In ottemperanza alla richiesta inviata da Consob il 7 settembre 2011, protocollo n. 11076499, ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. 58/1998, relativa alla pubblicazione mensile di informazioni rilevanti sulla nostra Società e sul nostro Gruppo, si riporta di seguito quanto richiesto.

### 1) Posizione finanziaria netta del gruppo SEAT Pagine Gialle e di SEAT Pagine Gialle S.p.A. con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine secondo lo schema previsto dalla Raccomandazione ESMA 81/2011

#### Gruppo SEAT Pagine Gialle

(migliaia di euro)		Al 31.07.2012	Al 31.12.2011	Variazioni Luglio '12/Dic'11	Al 30.06.2012	Variazioni Luglio '12/Giu '12
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	296.921	172.732	124.189	293.530	3.391
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
<b>D=(A+B+C)</b>	<b>Liquidità</b>	<b>296.921</b>	<b>172.732</b>	<b>124.189</b>	<b>293.530</b>	<b>3.391</b>
<b>E.1</b>	<b>Crediti finanziari correnti verso terzi</b>	<b>2.746</b>	<b>3.486</b>	<b>(740)</b>	<b>2.688</b>	<b>58</b>
<b>E.2</b>	<b>Crediti finanziari correnti verso parti correlate</b>	-	-	-	-	-
F	Debiti finanziari correnti verso banche	761.777	740.250	21.527	759.193	2.584
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	3.021	3.017	4	3.021	-
H.1	Altri debiti finanziari vs terzi	78.898	31.376	47.522	72.352	6.546
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	1.369.500	1.369.500	-	1.369.500	-
<b>I=(F+G+H)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>2.213.196</b>	<b>2.144.143</b>	<b>69.053</b>	<b>2.204.066</b>	<b>9.130</b>
<b>J=(I-E-D)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>1.913.529</b>	<b>1.967.925</b>	<b>(54.396)</b>	<b>1.907.848</b>	<b>5.681</b>
K	Debiti bancari non correnti	-	-	-	-	-
L	Obbligazioni emesse	724.534	722.242	2.292	724.215	319
M.1	Altri debiti finanziari non correnti	44.854	46.319	(1.465)	44.825	29
M.2	Altri debiti finanziari non correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
<b>N=(K+L+M)</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>769.388</b>	<b>768.561</b>	<b>827</b>	<b>769.040</b>	<b>348</b>
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.261	2.298	(37)	2.288	(27)
<b>P=(N-O)</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente netto</b>	<b>767.127</b>	<b>766.263</b>	<b>864</b>	<b>766.752</b>	<b>375</b>
<b>Q=(J+P)</b>	<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>2.680.656</b>	<b>2.734.188</b>	<b>(53.532)</b>	<b>2.674.600</b>	<b>6.056</b>
	Oneri di accensione, di rifinanziamento e di cartolarizzazione da ammortizzare e Adeguamenti netti relativi a contratti "cash flow hedge"	(17.657)	(31.562)	13.905	(19.138)	1.481
	<b>Indebitamento finanziario netto contabile</b>	<b>2.662.999</b>	<b>2.702.626</b>	<b>(39.627)</b>	<b>2.655.462</b>	<b>7.537</b>
	L'indebitamento finanziario netto previsto dalla Raccomandazione ESMA non include i Crediti finanziari non correnti verso terzi:					
<b>Q</b>	<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>2.680.656</b>	<b>2.734.188</b>	<b>(53.532)</b>	<b>2.674.600</b>	<b>6.056</b>
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.261	2.298	(37)	2.288	(27)
<b>R=(Q+O)</b>	<b>Indebitamento finanziario netto (Raccomandazione ESMA 81/2011)</b>	<b>2.682.917</b>	<b>2.736.486</b>	<b>(53.569)</b>	<b>2.676.888</b>	<b>6.029</b>

L'indebitamento finanziario netto del gruppo SEAT Pagine Gialle al 31 luglio 2012 ammonta a € 2.680.656 migliaia rispetto a € 2.734.188 al 31 dicembre 2011.

La variazione del mese è dovuta ai flussi di cassa generati dalla gestione operativa ed extra operativa al netto di ratei interessi e debiti finanziari maturati nel periodo. In particolare si segnala che, a seguito dell'adesione - avvenuta in data 7 marzo 2012 - da parte dei detentori delle Obbligazioni Lighthouse (Bondholders) alla Proposta finale per la ristrutturazione finanziaria consensuale, gli interessi sul debito verso Lighthouse International Company S.A. hanno cessato di maturare dal 1° gennaio 2012.

**SEAT Pagine Gialle S.p.A.**

	Al 31.07.2012	Al 31.12.2011	Variazioni Luglio'12/Dic'12	Al 30.06.2012	Variazioni Luglio/Giugno'12	
<b>(migliaia di euro)</b>						
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	263.640	120.601	143.039	257.113	6.527
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
<b>D=(A+B+C)</b>	<b>Liquidità</b>	<b>263.640</b>	<b>120.601</b>	<b>143.039</b>	<b>257.113</b>	<b>6.527</b>
<b>E.1</b>	<b>Crediti finanziari correnti verso terzi</b>	<b>1.614</b>	<b>2.057</b>	<b>(443)</b>	<b>1.465</b>	<b>149</b>
<b>E.2</b>	<b>Crediti finanziari correnti verso parti correlate</b>	<b>769</b>	<b>24.881</b>	<b>(24.112)</b>	<b>769</b>	<b>-</b>
F	Debiti finanziari correnti verso banche	761.776	740.250	21.526	759.012	2.764
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	3.021	3.014	7	3.021	-
H.1	Altri debiti finanziari verso terzi	78.898	31.374	47.524	72.352	6.546
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	1.379.296	1.376.465	2.831	1.379.286	10
<b>I=(F+G+H)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>2.222.991</b>	<b>2.151.103</b>	<b>71.888</b>	<b>2.213.671</b>	<b>9.320</b>
<b>J=(I-E-D)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>1.956.968</b>	<b>2.003.564</b>	<b>(46.596)</b>	<b>1.954.324</b>	<b>2.644</b>
K	Debiti bancari non correnti	-	-	-	-	-
L	Obbligazioni emesse	724.534	722.242	2.292	724.215	319
M.1	Altri debiti non correnti	44.854	46.319	(1.465)	44.825	29
M.2	Altri debiti non correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
<b>N=(K+L+M)</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>769.388</b>	<b>768.561</b>	<b>827</b>	<b>769.040</b>	<b>348</b>
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.002	1.940	62	2.029	(27)
<b>P=(N-O)</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente netto</b>	<b>767.386</b>	<b>766.621</b>	<b>765</b>	<b>767.011</b>	<b>375</b>
<b>Q=(J+P)</b>	<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>2.724.354</b>	<b>2.770.185</b>	<b>(45.831)</b>	<b>2.721.335</b>	<b>3.019</b>
	Oneri di accensione, di rifinanziamento e di cartolarizzazione da ammortizzare e adeguamenti netti relativi a contratti "cash flow hedge"	(17.657)	(31.562)	13.905	(19.138)	1.481
	<b>Indebitamento finanziario netto contabile</b>	<b>2.706.697</b>	<b>2.738.623</b>	<b>(31.926)</b>	<b>2.702.197</b>	<b>4.500</b>

L'indebitamento finanziario netto previsto dalla Raccomandazione ESMA 81/2011 non include i Crediti finanziari non correnti verso terzi:

<b>Q</b>	<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>2.724.354</b>	<b>2.770.185</b>	<b>(45.831)</b>	<b>2.721.335</b>	<b>3.019</b>
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.002	1.940	62	2.029	(27)
<b>R=(Q+O)</b>	<b>Indebitamento finanziario netto (Raccomandazione ESMA 81/2011)</b>	<b>2.726.356</b>	<b>2.772.125</b>	<b>(45.769)</b>	<b>2.723.364</b>	<b>2.992</b>

L'indebitamento finanziario netto di SEAT Pagine Gialle S.p.A. al 31 luglio 2012 ammonta a € 2.724.354 migliaia rispetto a € 2.770.185 al 31 dicembre 2011.

Per la variazione intervenuta nel mese si rimanda a quanto detto sopra relativamente all'indebitamento finanziario netto del gruppo SEAT Pagine Gialle.

## 2) Posizioni debitorie scadute del gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del Gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni della fornitura etc.)

Al 31 luglio il Gruppo Seat Pagine Gialle ha i seguenti debiti finanziari scaduti:

- quota capitale della Tranche A del finanziamento Senior con The Royal Bank of Scotland, pari a circa € 35.196 migliaia (scadenza dicembre 11);
- quota capitale della Tranche A del finanziamento Senior con The Royal Bank of Scotland, pari a circa € 149.321 migliaia (scadenza giugno 12);
- linea di credito revolving con The Royal Bank of Scotland, di € 90.000 migliaia, finalizzata alla copertura di fabbisogni di capitale circolante di SEAT Pagine Gialle S.p.A. o delle sue controllate (scadenza giugno 2012);
- rate interessi, sulle tranche A e B del finanziamento Senior con The Royal Bank of Scotland scadute a fine dicembre 2011 e nel corso del 2012, il cui pagamento è stato sospeso ammontano a € 33.968 migliaia; rate di interessi su linea di credito revolving con The Royal Bank of Scotland, pari ad € 3.476 migliaia (scadenza fine luglio 2012);
- importi dovuti in relazione a contratti derivati a copertura del rischio di tasso per un ammontare complessivo pari ad € 2.900 migliaia (scadenza dicembre 2011);

- rata semestrale di interessi del finanziamento Proceeds Loan concesso da Lighthouse International Company S.A. ("Lighthouse") e contestualmente dei c.d. high yield bonds emessi da Lighthouse e garantiti dalla Società, pari ad € 52.125 migliaia (scadenza ottobre 2011);
- rate semestrali di interessi dei due finanziamenti Senior Secured Bond emessi da Seat per un ammontare complessivo pari ad € 78.750 migliaia (scadenza gennaio e luglio 2012).

Al 31 luglio 2012 l'importo dei debiti commerciali scaduti è pari a € 23.663 migliaia, di cui pagati nel mese di agosto € 15.291 migliaia.

Tale situazione è da ritenersi fisiologica nell'ambito delle usuali relazioni commerciali con i fornitori del gruppo SEAT; al riguardo, nessun fornitore del Gruppo ha posto in essere azioni per il recupero degli importi scaduti (ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.) tali da poter pregiudicare lo svolgimento dell'attività aziendale ordinaria.

Il gruppo SEAT Pagine Gialle non ha posizioni di natura tributaria, previdenziale e verso dipendenti ed agenti scadute al 31 luglio 2012.

### 3) Rapporti del gruppo SEAT Pagine Gialle e di SEAT Pagine Gialle S.p.A. verso parti correlate

Le operazioni poste in essere dalle Società del Gruppo, ivi incluse quelle infragruppo, e dalla Capogruppo SEAT Pagine Gialle S.p.A. con parti correlate rientrano nell'ordinaria attività di gestione e sono regolate a condizioni di mercato o in base a specifiche disposizioni normative. Non si rilevano operazioni atipiche e/o inusuali, ovvero in potenziale conflitto d'interesse.

#### Gruppo SEAT Pagine Gialle

VOCI DI CONTO ECONOMICO	7 mesi 2012			
	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)				7 mesi 2012
Costi per materiali e servizi esterni	-	-	(293)	(293)
Costo del lavoro	-	-	(2.624)	(2.624)
Oneri netti di natura non ricorrente	(2.637)	-	(2.060)	(4.697)
Oneri finanziari	-	-	-	-

(\*) Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche.

STATO PATRIMONIALE	Al 31.07.2012			
	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)				Al 31.07.2012
Passività finanziarie non correnti	-	-	-	-
Fondi non correnti relativi al personale	-	-	-	-
Passività finanziarie correnti	(1.369.500)	-	-	(1.369.500)
Debiti commerciali	(131)	-	(490)	(621)
Debiti per prestazioni da eseguire ed altre passività correnti	(21)	-	(1.224)	(1.245)

(\*) Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche.

**SEAT Pagine Gialle S.p.A.**

<b>VOCI DI CONTO ECONOMICO</b>		<b>7 mesi 2012</b>			
<b>(migliaia di euro)</b>	<b>Controllate</b>	<b>Collegate</b>	<b>Società con influenza notevole</b>	<b>Altre parti correlate (*)</b>	<b>Totale parti correlate</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	24.504	-	-	-	24.504
Altri ricavi e proventi	1.938	-	-	-	1.938
Costi per materiali e servizi esterni	(9.529)	-	-	(293)	(9.822)
Costo del lavoro	(35)	-	-	(2.624)	(2.659)
Stanziamanti rettificativi	(472)	-	-	-	(472)
Oneri diversi di gestione	(28)	-	-	-	(28)
Oneri di natura non ricorrente e di ristrutturazione	-	(2.637)	-	(2.060)	(4.697)
Proventi finanziari	1.595	-	-	-	1.595
Oneri finanziari	(63)	-	-	-	(63)
Imposte sul reddito	(21)	-	-	-	(21)

(\*) Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche.

<b>VOCI DI STATO PATRIMONIALE</b>		<b>al 31.07.2012</b>			
<b>(migliaia di euro)</b>	<b>Controllate</b>	<b>Collegate</b>	<b>Società con influenza notevole</b>	<b>Altre parti correlate (*)</b>	<b>Totale parti correlate</b>
Fondi non correnti relativi al personale	-	-	-	-	-
Passività finanziarie correnti	(9.796)	(1.369.500)	-	-	(1.379.296)
Debiti commerciali	(6.501)	(131)	-	(490)	(7.122)
Debiti per prestazioni da eseguire ed altre passività correnti	(124)	(21)	-	(1.224)	(1.369)
Crediti commerciali	14.745	-	-	-	14.745
Altre attività correnti	4.559	-	-	-	4.559
Attività finanziarie correnti	770	-	-	-	770
Investimenti	118	-	-	-	118

(\*) Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche.

**DICHIARAZIONE EX ART.154-BIS COMMA 2 DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N.58**

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Massimo Cristofori, Responsabile della Direzione Amministrazione, Finanza e Controllo di SEAT Pagine Gialle S.p.A., dichiara ai sensi dell'art. 154-bis, comma secondo, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili della Società.

\*\*\*\*\*

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)

**Seat PG S.p.A.** Cap. Soc. Euro 450.265.793,58 i.v. – Sede legale Milano – Via Grosio 10/4 CAP 20151;  
Sede secondaria Torino – Corso Mortara, 22 – CAP 10149 –  
Reg. imprese di Milano e C.F. n. 03970540963 – P. Iva n. 03970540963