



COMUNICATO STAMPA

CONSENT SOLICITATION RELATIVA ALLE OBBLIGAZIONI LIGHTHOUSE

AGGIORNAMENTI IN MERITO AL PROCESSO DI RISTRUTTURAZIONE

Raggiunta la percentuale di consensi richiesta per la modifica dei termini e delle condizioni delle Obbligazioni Lighthouse

Consob conferma l'assenza dei presupposti dell'offerta pubblica di acquisto obbligatoria a carico degli Obbligazionisti Lighthouse

Dimissioni con efficacia differita da parte dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Torino, 21 agosto 2012

Facciamo riferimento al comunicato di pari oggetto, precedentemente diffuso dalla Società, per fornire ulteriori precisazioni in quanto nelle more della diffusione del precedente comunicato sono risultate soddisfatte le condizioni sospensive alla modifica della documentazione contrattuale che disciplina le Obbligazioni Lighthouse (come infra definite). Pertanto, al fine di consentire la migliore lettura, si riporta di seguito il testo aggiornato del precedente comunicato.

Seat Pagine Gialle S.p.A. (la "**Società**") comunica di essere stata informata ieri da Lighthouse International Company S.A. (in *administration*) ("**Lighthouse**") che sono stati ottenuti alle 6.30pm (ora di Londra) del 20 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 91,83% dell'ammontare complessivo in linea capitale in essere delle Obbligazioni Lighthouse, sufficienti ad apportare le modifiche ai termini ed alle condizioni (*cd. indenture*) delle Obbligazioni Lighthouse con le modalità previste dalla procedura di *consent solicitation* (la "**Consent Solicitation**") avviata da Lighthouse in data 1 agosto 2012. La Società conferma inoltre che sono state soddisfatte le condizioni sospensive alla modifica della documentazione contrattuale che disciplina le Obbligazioni Lighthouse (come contemplato nella Consent Solicitation), come confermato da una maggioranza qualificata di un comitato costituito da una rappresentanza degli Obbligazionisti Lighthouse e dal comitato di coordinamento dei *senior lenders*.

I possessori di Obbligazioni Lighthouse possono comunque manifestare Consensi sino al 29 agosto 2012. I Consensi ricevuti sin ora sono divenuti irrevocabili. Nessun corrispettivo ulteriore o *consent fee* verrà corrisposta per la ricezione dei Consensi. Ulteriori dettagli sulla Consent Solicitation sono disponibili presso Lighthouse.

Come descritto nei comunicati stampa del 2 agosto 2012 e del 24 luglio 2012, ai sensi dell'accordo quadro di ristrutturazione (*c.d. restructuring framework agreement*) sottoscritto in data 23 luglio 2012, tra, *inter alia*, la Società e Lighthouse, la modifica ai termini ed alle condizioni delle Obbligazioni Lighthouse contenuti nella *indenture* ("**Indenture delle Obbligazioni Lighthouse**") rappresenta uno dei passaggi essenziali al fine di realizzare la ristrutturazione finanziaria di Seat. In conseguenza delle modifiche contrattuali alla *Indenture* delle Obbligazioni Lighthouse, il debito derivante dalle Obbligazioni Lighthouse sarà rilasciato e sostituito con due nuovi strumenti emessi da Lighthouse (obbligazioni convertibili e obbligazioni scambiabili).

Ai termini e alle condizioni contrattuali e salvo il verificarsi di determinate condizioni sospensive, le obbligazioni convertibili emesse da Lighthouse saranno convertite in azioni Lighthouse (che, per effetto della fusione di Lighthouse nella Società, verranno sostituite con azioni della Società) mentre, successivamente alla fusione per incorporazione di Lighthouse in Seat, le obbligazioni scambiabili saranno scambiate con le nuove obbligazioni (per un ammontare in linea capitale pari a Euro 65.000.000) che saranno emesse dalla

Società ai sensi del regolamento del prestito obbligazionario non convertibile denominato "Euro 550,000,000 10½ Senior Secured Notes due 2017".

Nell'ambito del perfezionamento della ristrutturazione finanziaria della Società, si comunica inoltre che, nella giornata di ieri, la Consob ha confermato che, per effetto della fusione per incorporazione di Lighthouse in Seat e sulla base di quanto rappresentato nel relativo quesito formulato dagli *advisor* di un comitato costituito da una rappresentanza degli Obbligazionisti Lighthouse, nessuno degli Obbligazionisti Lighthouse (ivi inclusi i componenti del predetto comitato) sarà tenuto all'obbligo di offerta pubblica di acquisto su azioni Seat ai sensi dell'art. 106, comma 1 e 108, comma 2 del TUF, neppure solidalmente, ai sensi dell'art. 109, del TUF.

Inoltre, sempre nell'ambito della ristrutturazione finanziaria, si comunica che, successivamente al raggiungimento della percentuale di Consensi richiesta per la modifica dei termini e delle condizioni delle Obbligazioni Lighthouse, è stata data evidenza alla Società di lettere per mezzo delle quali tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione della Società hanno rassegnato le proprie dimissioni dai rispettivi incarichi con decorrenza a partire dalla prima tra le seguenti date: (a) la data di accettazione della carica da parte di tutti i nuovi membri del Consiglio di Amministrazione che saranno nominati da un'assemblea degli azionisti da tenersi a seguito del completamento della ristrutturazione finanziaria, e (b) la scadenza del secondo giorno successivo alla data di tale assemblea.

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.

ISIN delle Obbligazioni Lighthouse (Regulation S Notes): XS0190027051

ISIN delle Obbligazioni Lighthouse (Rule 144A Notes): XS0190027481

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