



Sèvres, le 12 décembre 2012

PagesJaunes Groupe SA sollicite l'accord de ses créanciers obligataires en vue de modifier la documentation relative aux obligations Senior de PagesJaunes Finance & Co S.C.A. à échéance 2018

PagesJaunes Groupe SA ("**PJG**"), société dont les actions sont admises aux négociations sur le marché Euronext Paris (PAJ FP), a annoncé aujourd'hui que PagesJaunes Finance & Co. S.C.A. (l'« **Emetteur** »), en sa qualité d'émetteur de 350 M€ d'obligations garanties senior 8.875% à échéance 2018 (les « **Obligations** ») a sollicité (la « **Sollicitation** ») l'accord de la majorité de ses créanciers obligataires (les « **Obligataires** ») sur la modification de sa documentation obligataire en ce qui concerne la clause de Changement de Contrôle afin, notamment, de permettre à Mediannuaire Holding SA (« **MDH** ») de mettre en œuvre son opération de restructuration.

Contexte et principaux amendements de la Sollicitation

En effet, MDH, actionnaire majoritaire de PJG, a annoncé aujourd'hui être parvenue à un accord de principe avec le Groupe de travail formé par certains de ses prêteurs sur les termes d'une opération de restructuration de la totalité de sa dette (la « **Restructuration** ») (représentant ensemble avec le soutien de ses deux principaux créanciers environ 55% de la dette totale de MDH). La proposition sera à présent soumise à l'ensemble des créanciers de MDH. Les termes de la Restructuration, tels que décrits dans le communiqué de presse de MDH, prévoient un apurement total de son endettement au titre des contrats senior et mezzanine au travers, d'une part d'un remboursement partiel en titres PJG et en numéraire, et d'autre part d'une conversion de la dette résiduelle en capital de MDH.

En amont de la réalisation de la restructuration de MDH, MDH et ses prêteurs requièrent que l'Emetteur obtienne l'accord visé par cette Sollicitation afin notamment de confirmer que le Protocole de Restructuration de MDH ne génère pas de Changement de Contrôle tel que défini par la documentation obligataire.

Au titre de cette Sollicitation, PJG et l'Emetteur cherchent également à obtenir l'accord additionnel des Obligataires concernant la clarification de certaines définitions et la correction de certaines incohérences de la clause de changement de contrôle de la documentation obligataire actuelle.

PJG considère que la Restructuration de MDH, menant à l'apurement total de son endettement, sert également l'intérêt propre de PJG et qu'elle va concourir à la clarification de sa structure actionnariale, facilitant ainsi son refinancement et sa stratégie de développement.

Précisions formelles

La période de Sollicitation expirera à 12h00 heure de Londres, le 21 décembre 2012, sauf extension à l'initiative de PJG. Les Obligataires qui accepteront la Sollicitation percevront en numéraire 2,50€ pour chaque 1.000€ du montant du nominal des obligations qu'ils détiennent, conformément aux conditions établies formellement dans la Sollicitation datée du 12 décembre 2012.

PJG a désigné Lucid Issuer Services en tant que Tabulation Agent pour la Sollicitation. Des copies du document relatif à la Sollicitation peuvent être obtenues auprès de Lucid (à l'attention de Yves Theis / Thomas Choquet, +44(0)207 704 0880, [pagesjaunes@lucid-is.com]).



À propos de PagesJaunes Groupe

PagesJaunes Groupe est le leader français de la publicité et de l'information locales avec 1,1 milliard d'euros de chiffre d'affaires consolidé en 2011. Les services de PagesJaunes Groupe sont notamment accessibles via Internet fixe et mobile, les annuaires imprimés (l'annuaire PagesJaunes et PagesBlanches), les services de renseignements par téléphone et par SMS (118008). Les sites Internet fixe et mobile de PagesJaunes Groupe, au premier rang desquels pagesjaunes.fr, mobile.pagesjaunes.fr, mappy.com et annoncesjaunes.fr, sont visités chaque mois par plus d'un internaute français sur deux.

PagesJaunes Groupe dispose d'une force de vente de plus de 2 200 conseillers commerciaux en France et en Espagne, et propose à ses clients annonceurs locaux et nationaux une gamme complète de produits publicitaires. Avec 575 millions d'euros de chiffre d'affaires Internet en 2011, soit plus de 52% de ses revenus consolidés, PagesJaunes Groupe figure parmi les premiers acteurs européens par les revenus publicitaires Internet.

PagesJaunes Groupe est cotée sur NYSE Euronext Paris (PAJ). Les informations disponibles sur PagesJaunes Groupe sont accessibles sur www.pagesjaunesgroupe.com

Contacts

Presse

Delphine Penalva

01 46 23 35 31

dpenalva@pagesjaunes.fr

Isabelle Thillou

01 46 23 37 56

ithillou@pagesjaunes.fr

Investisseurs

Elsa Cardarelli

01 46 23 40 92

ecardarelli@pagesjaunes.fr