

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

Torino, 30 settembre 2011

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

	Al 31.08.2011	Al 31.12.2010	Variazioni	
(migliaia di euro)				
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	109.275	241.728	(132.453)
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-
D=(A+B+C)	Liquidità	109.275	241.728	(132.453)
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	5.582	1.498	4.084
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	-	-	-
F	Debiti finanziari correnti verso banche	100.182	7.683	92.499
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	187.460	263.270	(75.810)
H.1	Altri debiti finanziari vs terzi	2.858	24.056	(21.198)
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	34.750	17.375	17.375
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	325.250	312.384	12.866
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	210.393	69.158	141.235
K	Debiti bancari non correnti	446.794	596.116	(149.322)
L	Obbligazioni emesse	720.754	718.587	2.167
M.1	Altri debiti finanziari non correnti	47.921	49.339	(3.203)
M.2	Altri debiti finanziari non correnti verso parti correlate	1.300.000	1.300.000	-
N=(K+L+M)	Indebitamento finanziario non corrente	2.515.469	2.664.042	(148.573)
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.236	2.168	68
P=(N-O)	Indebitamento finanziario non corrente netto	2.513.233	2.661.874	(148.641)
Q=(J+P)	Indebitamento finanziario netto	2.723.626	2.731.032	(7.406)
	Oneri di accensione, di rifinanziamento e di cartolarizzazione da ammortizzare e Adeguamenti netti relativi a contratti "cash flow hedge"	(45.788)	(47.043)	1.255
	Indebitamento finanziario netto contabile	2.677.838	2.683.989	(6.151)

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

Q	Indebitamento finanziario netto	2.723.626	2.731.032	(7.406)
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.236	2.168	68
R=(Q+O)	Indebitamento finanziario netto (Raccomandazione ESMA 81/2011)	2.725.862	2.733.200	(7.338)

L'indebitamento finanziario netto del gruppo SEAT Pagine Gialle al 31 agosto 2011 ammonta a € 2.723.626 migliaia rispetto a € 2.731.032 al 31 dicembre 2010.

Le principali variazioni intervenute nel periodo sono dettagliate di seguito:

- estinzione del programma di cartolarizzazione. Il programma che era stato aperto con una emissione iniziale di titoli *Asset backed* per € 256 milioni è stato oggetto di progressive riduzioni; con l'ultimo rimborso di € 3,5 milioni, effettuato in data 15 giugno 2011 alla scadenza del periodo quinquennale di durata, l'esposizione su tali strumenti di debito è stata completamente estinta. In funzione della scarsa

attuale propensione del mercato per le operazioni di cartolarizzazione si è ritenuto preferibile non perseguire il rinnovo di tale operazione, ma utilizzare la provvista garantita dalla linea di credito *revolving* a disposizione della Società, come dettagliato di seguito;

- utilizzo a partire dal 21 aprile 2011 di una linea di credito *revolving* di € 90 milioni, finalizzata alla copertura di fabbisogni di capitale circolante di SEAT Pagine Gialle S.p.A. o delle sue controllate, disponibile nell'ambito del finanziamento *Senior* con The Royal Bank of Scotland sino all'8 giugno 2012;
- rimborso a fine aprile 2011 di € 35.196 migliaia, a valere sulla rata residua della tranche A del finanziamento *Senior* con The Royal Bank of Scotland, contrattualmente dovuta a giugno 2011.

SEAT Pagine Gialle S.p.A.

	Al 31.08.2011	Al 31.12.2010	Variazioni	
(migliaia di euro)				
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	56.832	133.698	(76.866)
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-
D=(A+B+C)	Liquidità	56.832	133.698	(76.866)
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	4.848	670	4.178
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	30.684	85.081	(54.397)
F	Debiti finanziari correnti verso banche	100.182	7.683	92.499
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	187.457	73.254	114.203
H.1	Altri debiti finanziari verso terzi	2.858	22.466	(19.608)
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	50.471	184.486	(134.015)
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	340.968	287.889	53.079
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	248.604	68.440	180.164
K	Debiti bancari non correnti	446.794	596.116	(149.322)
L	Obbligazioni emesse	720.754	718.587	2.167
M.1	Altri debiti finanziari non correnti	47.921	49.336	(1.415)
M.2	Altri debiti finanziari non correnti verso parti correlate	1.300.000	1.300.000	-
N=(K+L+M)	Indebitamento finanziario non corrente	2.515.469	2.664.039	(148.570)
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	1.781	1.619	162
P=(N-O)	Indebitamento finanziario non corrente netto	2.513.688	2.662.420	(148.732)
Q=(J+P)	Indebitamento finanziario netto	2.762.292	2.730.860	31.432
	Oneri di accensione, di rifinanziamento e di cartolarizzazione da ammortizzare e Adeguamenti netti relativi a contratti "cash flow hedge"	(45.788)	(47.043)	1.255
	Indebitamento finanziario netto contabile	2.716.504	2.683.817	32.687

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

Q	Indebitamento finanziario netto	2.762.292	2.730.860	31.432
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	1.781	1.619	162
R=(Q+O)	Indebitamento finanziario netto (Raccomandazione ESMA 81/2011)	2.764.073	2.732.479	31.594

L'indebitamento finanziario netto di SEAT Pagine Gialle S.p.A. al 31 agosto 2011 ammonta a € 2.762.292 migliaia rispetto a € 2.730.860 al 31 dicembre 2010.

Per le principali variazioni intervenute nel periodo si fa riferimento a quanto dettagliato 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 agosto 2011 i debiti commerciali verso fornitori del gruppo SEAT Pagine Gialle ammontano a € 118.460 migliaia; l'importo di tali debiti scaduti alla data del 31 agosto 2011 è pari a € 28.336 migliaia, di cui pagati nel mese di settembre € 18.353 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 finanziaria, tributaria, previdenziale e verso dipendenti ed agenti scadute al 31 agosto 2011.

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

(migliaia di euro)	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate 8 mesi 2011
Costi per materiali e servizi esterni	-	-	(287)	(287)
Costo del lavoro	-	-	(3.428)	(3.428)
Oneri netti di natura non ricorrente	-	-	(936)	(936)
Oneri finanziari	(69.500)	-	-	(69.500)

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

STATO PATRIMONIALE

(migliaia di euro)	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate al 31.08.2011
Altri debiti finanziari non correnti verso parti correlate	(1.300.000)	-	-	(1.300.000)
Fondi non correnti relativi al personale	-	-	(350)	(350)
Altri debiti finanziari correnti verso parti correlate	(34.750)	-	-	(34.750)
Debiti commerciali	(29)	-	(860)	(889)
Debiti per prestazioni da eseguire ed altre passività correnti	-	-	(468)	(468)

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

VOCI DI CONTO ECONOMICO

(migliaia di euro)	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	35.074	-	-	-	35.074
Altri ricavi e proventi	1.951	-	-	-	1.951
Costi per materiali e servizi esterni	(10.009)	-	-	(287)	(10.296)
Costo del lavoro	(61)	-	-	(3.428)	(3.489)
Stanziameti rettificativi	(931)	-	-	-	(931)
Oneri diversi di gestione	(19)	-	-	-	(19)
Oneri di natura non ricorrente e di ristrutturazione	-	-	-	(936)	(936)
Proventi finanziari	2.820	-	-	-	2.820
Oneri finanziari	(3.064)	(69.500)	-	-	(72.564)
Imposte sul reddito	16	-	-	-	16

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

VOCI DI STATO PATRIMONIALE

(migliaia di euro)	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Altri debiti finanziari non correnti verso parti correlate	-	(1.300.000)	-	-	(1.300.000)
Fondi non correnti relativi al personale	-	-	-	(350)	(350)
Altri debiti finanziari correnti verso parti correlate	(15.721)	(34.750)	-	-	(50.471)
Debiti commerciali	(5.702)	(29)	-	(860)	(6.591)
Debiti per prestazioni da eseguire ed altre passività correnti	(2.174)	-	-	(468)	(2.642)
Crediti commerciali	18.822	-	-	-	18.822
Altre attività correnti	9.529	-	-	-	9.529
Crediti finanziari correnti	30.684	-	-	-	30.684
Investimenti	155	-	-	-	155

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

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito all'evoluzione della situazione societaria.

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

Investor Relations Seat Pagine Gialle +39.011.435.2600

Investor.relations@seat.it

Affari Legali e Societari Seat Pagine Gialle

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