



COMUNICATO STAMPA

LE ASSEMBLEE DEGLI OBBLIGAZIONISTI SENIOR SECURED APPROVANO LE PROPOSTE SOTTOPOSTE DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

INFORMATIVA MENSILE AI SENSI DELL'ART. 114, COMMA 5, D.LGS. N.58/1998

Milano – 30 marzo 2012 Facendo seguito al comunicato stampa dell'8 marzo 2012 Seat Pagine Gialle S.p.A. (la "Società") comunica che, nell'ambito dei passaggi necessari per l'implementazione dell'operazione di ristrutturazione, le assemblee dei portatori dei prestiti obbligazionari denominati "€550,000,000 10½% Senior Secured Notes due 2017" (CODICI ISIN: XS0482702395; XS0482720025) e "€200,000,000 10½% Senior Secured Notes due 2017" (CODICI ISIN: XS0546483834; XS0546484303) riunitesi in data odierna in seconda convocazione, hanno preso atto e, per quanto di propria competenza, approvato le modifiche alla documentazione contrattuale relativa a ciascuno dei citati prestiti, secondo le proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione della Società, conferendo altresì i necessari poteri per la modifica di tale documentazione contrattuale.

Tali prese d'atto e approvazioni completano l'iter di perfezionamento dei consensi avviato in data 28 febbraio 2012 con la procedura di consent solicitation, come successivamente integrata, e conclusosi positivamente in data 7 marzo 2012.

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

Torino, 30 marzo 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

		Al 29.02.2012	Al 31.12.2011	Variazioni Feb'12/Dic'11	Al 31.01.2012	Variazioni Feb/Gen'12
(migliaia di euro)						
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	194.230	172.732	21.498	177.194	17.036
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
D=(A+B+C)	Liquidità	194.230	172.732	21.498	177.194	17.036
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	2.494	3.486	(992)	2.572	(78)
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
F	Debiti finanziari correnti verso banche	747.766	740.251	7.515	743.551	4.215
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	3.015	3.017	(2)	3.014	1
H.1	Altri debiti finanziari vs terzi	45.588	31.376	14.212	38.316	7.272
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	1.386.875	1.369.500	17.375	1.378.187	8.688
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	2.183.244	2.144.144	39.100	2.163.068	20.176
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	1.986.520	1.967.926	18.594	1.983.302	3.218
K	Debiti bancari non correnti	-	-	-	-	-
L	Obbligazioni emesse	722.939	722.242	697	722.620	319
M.1	Altri debiti finanziari non correnti	46.391	46.319	72	46.346	45
M.2	Altri debiti finanziari non correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
N=(K+L+M)	Indebitamento finanziario non corrente	769.330	768.561	769	768.966	364
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.502	2.298	204	2.400	102
P=(N-O)	Indebitamento finanziario non corrente netto	766.828	766.263	565	766.566	262
Q=(J+P)	Indebitamento finanziario netto	2.753.348	2.734.189	19.159	2.749.868	3.480
	Oneri di accensione, di rifinanziamento e di cartolarizzazione da ammortizzare e Adeguamenti netti relativi a contratti "cash flow hedge"	(27.913)	(31.562)	3.649	(29.729)	1.816
	Indebitamento finanziario netto contabile	2.725.435	2.702.627	22.808	2.720.139	5.296

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

Q	Indebitamento finanziario netto	2.753.348	2.734.189	19.159	2.749.868	3.480
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.502	2.298	204	2.400	102
R=(Q+O)	Indebitamento finanziario netto (Raccomandazione ESMA 81/2011)	2.755.850	2.736.487	19.363	2.752.268	3.582

L'indebitamento finanziario netto del gruppo SEAT Pagine Gialle al 29 febbraio 2012 ammonta a € 2.753.348 migliaia rispetto a € 2.734.189 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.

SEAT Pagine Gialle S.p.A.

		Al 29.02.2012	Al 31.12.2011	Variazioni Feb'12/Dic'11	Al 31.01.2012	Variazioni Feb/Gen'12
(migliaia di euro)						
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	147.865	120.601	27.264	128.661	19.204
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
D=(A+B+C)	Liquidità	147.865	120.601	27.264	128.661	19.204
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	1.329	2.057	(728)	1.143	186
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	32.454	32.722	(268)	32.737	(283)
F	Debiti finanziari correnti verso banche	746.569	740.251	6.318	743.551	3.018
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	3.014	3.014	-	3.014	-
H.1	Altri debiti finanziari verso terzi	45.588	31.374	14.214	38.316	7.272
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	1.396.943	1.376.465	20.478	1.384.844	12.099
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	2.192.114	2.151.104	41.010	2.169.725	22.389
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	2.010.466	1.995.724	14.742	2.007.184	3.282
K	Debiti bancari non correnti	-	-	-	-	-
L	Obbligazioni emesse	722.939	722.242	697	722.620	319
M.1	Altri debiti non correnti	46.391	46.319	72	46.346	45
M.2	Altri debiti non correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
N=(K+L+M)	Indebitamento finanziario non corrente	769.330	768.561	769	768.966	364
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.144	1.940	204	2.042	102
P=(N-O)	Indebitamento finanziario non corrente netto	767.186	766.621	565	766.924	262
Q=(J+P)	Indebitamento finanziario netto	2.777.652	2.762.345	15.307	2.774.108	3.544
	Oneri di accensione, di rifinanziamento e di cartolarizzazione da ammortizzare e adeguamenti netti relativi a contratti "cash flow hedge"	(27.913)	(31.562)	3.649	(29.729)	1.816
	Indebitamento finanziario netto contabile	2.749.739	2.730.783	18.956	2.744.379	5.360

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

Q	Indebitamento finanziario netto	2.777.652	2.762.345	15.307	2.774.108	3.544
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.144	1.940	204	2.042	102
R=(Q+O)	Indebitamento finanziario netto (Raccomandazione ESMA 81/2011)	2.779.796	2.764.285	15.511	2.776.150	3.646

L'indebitamento finanziario netto di SEAT Pagine Gialle S.p.A. al 29 febbraio 2012 ammonta a € 2.777.652 migliaia rispetto a € 2.762.345 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 29 febbraio 2012 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 28/12/11);
- rate di interessi sulle tranche A e B del finanziamento Senior con The Royal Bank of Scotland, pari ad € 14.775 migliaia (scadenza 28/12/2011);
- importi dovuti in relazione a contratti derivati a copertura del rischio di tasso per un ammontare complessivo pari ad € 2.900 migliaia (scadenza 28/12/2011);
- 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 31/10/2011);

- rate semestrali di interessi dei due finanziamenti Senior Secured Bond emessi da Seat per un ammontare complessivo pari ad € 39.375 migliaia (scadenza 31/01/2012).

Al 29 febbraio 2012 i debiti commerciali verso fornitori del gruppo SEAT Pagine Gialle ammontano a € 114.296 migliaia; l'importo dei debiti commerciali scaduti è pari a € 26.243 migliaia, di cui pagati nel mese di marzo € 17.708 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 29 febbraio 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

	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate al 29.02.2012
(migliaia di euro)				
Costi per materiali e servizi esterni	-	-	(74)	(74)
Costo del lavoro	-	-	(879)	(879)
Oneri netti di natura non ricorrente	-	-	(520)	(520)
Oneri finanziari	(17.375)	-	-	(17.375)

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

STATO PATRIMONIALE

	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate al 29.02.2012
(migliaia di euro)				
Passività finanziarie non correnti	-	-	-	-
Fondi non correnti relativi al personale	-	-	(425)	(425)
Passività finanziarie correnti	(1.386.875)	-	-	(1.386.875)
Debiti commerciali	(131)	-	(887)	(1.018)
Debiti per prestazioni da eseguire ed altre passività correnti	-	-	(629)	(629)

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

SEAT Pagine Gialle S.p.A.

VOCI DI CONTO ECONOMICO

(migliaia di euro)	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate al 29.02.2012
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.693	-	-	-	6.693
Altri ricavi e proventi	577	-	-	-	577
Costi per materiali e servizi esterni	(2.531)	-	-	(74)	(2.605)
Costo del lavoro	(11)	-	-	(879)	(890)
Stanziameti rettificativi	(181)	-	-	-	(181)
Proventi finanziari	152	-	-	-	152
Oneri finanziari	(18)	(17.375)	-	-	(17.393)

(*) 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 al 29.02.2012
Fondi non correnti relativi al personale	-	-	-	(425)	(425)
Debiti finanziari correnti	(10.068)	(1.386.875)	-	-	(1.396.943)
Debiti commerciali	(3.416)	(131)	-	(887)	(4.434)
Debiti per prestazioni da eseguire ed altre passività correnti	(852)	-	-	(629)	(1.481)
Crediti commerciali	12.394	-	-	-	12.394
Altre attività correnti	5.158	-	-	-	5.158
Attività finanziarie correnti	32.454	-	-	-	32.454

(*) 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.

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