

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

Torino, 31 maggio 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 30.04.2012	Al 31.12.2011	Variazioni Apr'12/Dic'11	Al 31.03.2012	Variazioni Apr/Mar'12
(migliaia di euro)						
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	237.448	172.732	64.716	222.341	15.107
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
D=(A+B+C)	Liquidità	237.448	172.732	64.716	222.341	15.107
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	3.101	3.486	(385)	2.689	412
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
F	Debiti finanziari correnti verso banche	752.840	740.250	12.590	749.904	2.936
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	3.050	3.017	33	3.050	-
H.1	Altri debiti finanziari vs terzi	59.811	31.376	28.435	52.594	7.217
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	1.369.500	1.369.500	-	1.369.500	-
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	2.185.201	2.144.143	41.058	2.175.048	10.153
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	1.944.652	1.967.925	(23.273)	1.950.018	(5.366)
K	Debiti bancari non correnti	-	-	-	-	-
L	Obbligazioni emesse	723.577	722.242	1.335	723.258	319
M.1	Altri debiti finanziari non correnti	45.571	46.319	(748)	45.541	30
M.2	Altri debiti finanziari non correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
N=(K+L+M)	Indebitamento finanziario non corrente	769.148	768.561	587	768.799	349
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.446	2.298	148	2.445	1
P=(N-O)	Indebitamento finanziario non corrente netto	766.702	766.263	439	766.354	348
Q=(J+P)	Indebitamento finanziario netto	2.711.354	2.734.188	(22.834)	2.716.372	(5.018)
	Oneri di accensione, di rifinanziamento e Adeguamenti netti relativi a contratti "cash flow hedge"	(24.349)	(31.562)	7.213	(26.158)	1.809
	Indebitamento finanziario netto contabile	2.687.005	2.702.626	(15.621)	2.690.214	(3.209)

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

Q	Indebitamento finanziario netto	2.711.354	2.734.188	(22.834)	2.716.372	(5.018)
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.446	2.298	148	2.445	1
R=(Q+O)	Indebitamento finanziario netto (Raccomandazione ESMA 81/2011)	2.713.800	2.736.486	(22.686)	2.718.817	(5.017)

L'indebitamento finanziario netto del gruppo SEAT Pagine Gialle al 30 aprile 2012 ammonta a € 2.711.354 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 30.04.2012	Al 31.12.2011	Variazioni	Al 31.03.2012	Variazioni	
(migliaia di euro)					Aprile'12/Marzo'12	
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	193.702	120.601	73.101	178.022	15.680
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
D=(A+B+C)	Liquidità	193.702	120.601	73.101	178.022	15.680
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	1.780	2.057	(277)	1.460	320
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	26.186	24.881	1.305	25.456	730
F	Debiti finanziari correnti verso banche	752.840	740.250	12.590	749.774	3.066
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	3.050	3.014	36	3.050	-
H.1	Altri debiti finanziari verso terzi	59.811	31.374	28.437	52.594	7.217
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	1.378.331	1.376.465	1.866	1.378.919	(588)
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	2.194.032	2.151.103	42.929	2.184.337	9.695
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	1.972.364	2.003.564	(31.200)	1.979.399	(7.035)
K	Debiti bancari non correnti	-	-	-	-	-
L	Obbligazioni emesse	723.577	722.242	1.335	723.258	319
M.1	Altri debiti non correnti	45.571	46.319	(748)	45.541	30
M.2	Altri debiti non correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
N=(K+L+M)	Indebitamento finanziario non corrente	769.148	768.561	587	768.799	349
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.137	1.940	197	2.136	1
P=(N-O)	Indebitamento finanziario non corrente netto	767.011	766.621	390	766.663	348
Q=(J+P)	Indebitamento finanziario netto	2.739.375	2.770.185	(30.810)	2.746.062	(6.687)
	Oneri di accensione, di rifinanziamento e adeguamenti netti relativi a contratti "cash flow hedge"	(24.349)	(31.562)	7.213	(26.158)	1.809
	Indebitamento finanziario netto contabile	2.715.026	2.738.623	(23.597)	2.719.904	(4.878)

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

Q	Indebitamento finanziario netto	2.739.375	2.770.185	(30.810)	2.746.062	(6.687)
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.137	1.940	197	2.136	1
R=(Q+O)	Indebitamento finanziario netto (Raccomandazione ESMA 81/2011)	2.741.512	2.772.125	(30.613)	2.748.198	(6.686)

L'indebitamento finanziario netto del gruppo SEAT Pagine Gialle al 30 aprile 2012 ammonta a € 2.739.375 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 30 aprile 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 interessi, sulle tranche A e B del finanziamento Senior con The Royal Bank of Scotland scadute a fine dicembre 2011 e al 30 aprile 2012, il cui pagamento è stato sospeso ammontano a € 17.520 migliaia;
- rate di interessi su linea di credito revolving con The Royal Bank of Scotland, pari ad € 2.403 migliaia (scadenza 23/04/2012);
- 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 30 aprile 2012 i debiti commerciali verso fornitori del gruppo SEAT Pagine Gialle ammontano a € 120.896 migliaia; l'importo dei debiti commerciali scaduti è pari a € 34.533 migliaia, di cui pagati nel mese di maggio € 21.419 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 30 aprile 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	4 mesi 2012			
	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)				4 mesi 2012
Costi per materiali e servizi esterni	-	-	(144)	(144)
Costo del lavoro	-	-	(1.466)	(1.466)
Oneri netti di natura non ricorrente	(950)	-	(1.436)	(2.386)
Oneri finanziari	-	-	-	-

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

STATO PATRIMONIALE	Al 30.04.2012			
	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)				Al 30.04.2012
Passività finanziarie non correnti	-	-	-	-
Fondi non correnti relativi al personale	-	-	-	-
Passività finanziarie correnti	(1.369.500)	-	-	(1.369.500)
Debiti commerciali	(131)	-	(337)	(468)
Debiti per prestazioni da eseguire ed altre passività correnti	(66)	-	(1.229)	(1.295)
Altre attività correnti	153	-	-	153

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

SEAT Pagine Gialle S.p.A.

VOCI DI CONTO ECONOMICO		4 mesi 2012			
(migliaia di euro)	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.421	-	-	-	13.421
Altri ricavi e proventi	1.001	-	-	-	1.001
Costi per materiali e servizi esterni	(4.840)	-	-	(144)	(4.984)
Costo del lavoro	(22)	-	-	(1.466)	(1.488)
Stanzamenti rettificativi	(307)	-	-	-	(307)
Oneri diversi di gestione	(6)	-	-	-	(6)
Oneri di natura non ricorrente e di ristrutturazione	-	(950)	-	(1.436)	(2.386)
Proventi finanziari	295	-	-	-	295
Oneri finanziari	(37)	-	-	-	(37)
Imposte sul reddito	3	-	-	-	3

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

VOCI DI STATO PATRIMONIALE		al 30.04.2012			
(migliaia di euro)	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Fondi non correnti relativi al personale	-	-	-	-	-
Passività finanziarie correnti	(8.831)	(1.369.500)	-	-	(1.378.331)
Debiti commerciali	(3.715)	(131)	-	(337)	(4.183)
Debiti per prestazioni da eseguire ed altre passività correnti	(858)	(66)	-	(1.229)	(2.153)
Crediti commerciali	13.418	-	-	-	13.418
Altre attività correnti	4.572	153	-	-	4.725
Attività finanziarie correnti	26.186	-	-	-	26.186

(*) 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

Investor Relations Seat Pagine Gialle +39.011.435.2600

Investor.relations@seat.it

Affari 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

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