

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

Torino, 30 luglio 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**

(migliaia di euro)		Al 30.06.2012	Al 31.12.2011	Variazioni Giu'12/Dic'11	Al 31.05.2012	Variazioni Giu 12/Mag 2012
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	293.530	172.732	120.798	264.516	29.014
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
<b>D=(A+B+C)</b>	<b>Liquidità</b>	<b>293.530</b>	<b>172.732</b>	<b>120.798</b>	<b>264.516</b>	<b>29.014</b>
<b>E.1</b>	<b>Crediti finanziari correnti verso terzi</b>	<b>2.688</b>	<b>3.486</b>	<b>(798)</b>	<b>2.772</b>	<b>(84)</b>
<b>E.2</b>	<b>Crediti finanziari correnti verso parti correlate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
F	Debiti finanziari correnti verso banche	759.193	740.250	18.943	755.922	3.271
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	3.021	3.017	4	3.050	(29)
H.1	Altri debiti finanziari vs terzi	72.352	31.376	40.976	65.666	6.686
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	1.369.500	1.369.500	-	1.369.500	-
<b>I=(F+G+H)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>2.204.066</b>	<b>2.144.143</b>	<b>59.923</b>	<b>2.194.138</b>	<b>9.928</b>
<b>J=(I-E-D)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>1.907.848</b>	<b>1.967.925</b>	<b>(60.077)</b>	<b>1.926.850</b>	<b>(19.002)</b>
K	Debiti bancari non correnti	-	-	-	-	-
L	Obbligazioni emesse	724.215	722.242	1.973	723.896	319
M.1	Altri debiti finanziari non correnti	44.825	46.319	(1.494)	45.617	(792)
M.2	Altri debiti finanziari non correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
<b>N=(K+L+M)</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>769.040</b>	<b>768.561</b>	<b>479</b>	<b>769.513</b>	<b>(473)</b>
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.288	2.298	(10)	2.320	(32)
<b>P=(N-O)</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente netto</b>	<b>766.752</b>	<b>766.263</b>	<b>489</b>	<b>767.193</b>	<b>(441)</b>
<b>Q=(J+P)</b>	<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>2.674.600</b>	<b>2.734.188</b>	<b>(59.588)</b>	<b>2.694.043</b>	<b>(19.443)</b>
	Oneri di accensione, di rifinanziamento e di cartolarizzazione da ammortizzare e Adeguamenti netti relativi a contratti "cash flow hedge"	(19.138)	(31.562)	12.424	(22.651)	3.513
	<b>Indebitamento finanziario netto contabile</b>	<b>2.655.462</b>	<b>2.702.626</b>	<b>(47.164)</b>	<b>2.671.392</b>	<b>(15.930)</b>
	L'indebitamento finanziario netto previsto dalla Raccomandazione ESMA non include i Crediti finanziari non correnti verso terzi:	-	-	-	-	-
<b>Q</b>	<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>2.674.600</b>	<b>2.734.188</b>	<b>(59.588)</b>	<b>2.694.043</b>	<b>(19.443)</b>
O	Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.288	2.298	(10)	2.320	(32)
<b>R=(Q+O)</b>	<b>Indebitamento finanziario netto (Raccomandazione ESMA 81/2011)</b>	<b>2.676.888</b>	<b>2.736.486</b>	<b>(59.598)</b>	<b>2.696.363</b>	<b>(19.475)</b>

L'indebitamento finanziario netto del gruppo SEAT Pagine Gialle al 30 giugno 2012 ammonta a € 2.674.600 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 30.06.2012	Al 31.12.2011	Variazioni	Al 31.05.2012	Variazioni
(migliaia di euro)					Giugno/Maggio'12
A Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	257.113	120.601	136.512	221.161	35.952
B Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
<b>D=(A+B+C) Liquidità</b>	<b>257.113</b>	<b>120.601</b>	<b>136.512</b>	<b>221.161</b>	<b>35.952</b>
<b>E.1 Crediti finanziari correnti verso terzi</b>	<b>1.465</b>	<b>2.057</b>	<b>(592)</b>	<b>1.424</b>	<b>41</b>
<b>E.2 Crediti finanziari correnti verso parti correlate</b>	<b>769</b>	<b>24.881</b>	<b>(24.112)</b>	<b>26.666</b>	<b>(25.897)</b>
F Debiti finanziari correnti verso banche	759.012	740.250	18.762	755.922	3.090
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	3.021	3.014	7	3.050	(29)
H.1 Altri debiti finanziari verso terzi	72.352	31.374	40.978	65.665	6.687
H.2 Altri debiti finanziari verso parti correlate	1.379.286	1.376.465	2.821	1.377.125	2.161
<b>I=(F+G+H) Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>2.213.671</b>	<b>2.151.103</b>	<b>62.568</b>	<b>2.201.762</b>	<b>11.909</b>
<b>J=(I-E-D) Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>1.954.324</b>	<b>2.003.564</b>	<b>(49.240)</b>	<b>1.952.511</b>	<b>1.813</b>
K Debiti bancari non correnti	-	-	-	-	-
L Obbligazioni emesse	724.215	722.242	1.973	723.896	319
M.1 Altri debiti non correnti	44.825	46.319	(1.494)	45.617	(792)
M.2 Altri debiti non correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
<b>N=(K+L+M) Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>769.040</b>	<b>768.561</b>	<b>479</b>	<b>769.513</b>	<b>(473)</b>
O Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.029	1.940	89	2.011	18
<b>P=(N-O) Indebitamento finanziario non corrente netto</b>	<b>767.011</b>	<b>766.621</b>	<b>390</b>	<b>767.502</b>	<b>(491)</b>
<b>Q=(J+P) Indebitamento finanziario netto</b>	<b>2.721.335</b>	<b>2.770.185</b>	<b>(48.850)</b>	<b>2.720.013</b>	<b>1.322</b>
Oneri di accensione, di rifinanziamento e di cartolarizzazione da ammortizzare e adeguamenti netti relativi a contratti "cash flow hedge"	(19.138)	(31.562)	12.424	(22.651)	3.513
<b>Indebitamento finanziario netto contabile</b>	<b>2.702.197</b>	<b>2.738.623</b>	<b>(36.426)</b>	<b>2.697.362</b>	<b>4.835</b>

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

<b>Q Indebitamento finanziario netto</b>	<b>2.721.335</b>	<b>2.770.185</b>	<b>(48.850)</b>	<b>2.720.013</b>	<b>1.322</b>
O Crediti finanziari non correnti verso terzi	2.029	1.940	89	2.011	18
<b>R=(Q+O) Indebitamento finanziario netto (Raccomandazione ESMA 81/2011)</b>	<b>2.723.364</b>	<b>2.772.125</b>	<b>(48.761)</b>	<b>2.722.024</b>	<b>1.340</b>

L'indebitamento finanziario netto di SEAT Pagine Gialle S.p.A. al 30 giugno 2012 ammonta a € 2.721.335 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 giugno 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 nel corso del 2012, il cui pagamento è stato sospeso ammontano a € 31.457 migliaia;
- rate di interessi su linea di credito revolving con The Royal Bank of Scotland, pari ad € 3.081 migliaia (scadenza fine giugno 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 giugno 2012 i debiti commerciali verso fornitori del gruppo SEAT Pagine Gialle ammontano a € 126.784 migliaia; l'importo dei debiti commerciali scaduti è pari a € 39.919 migliaia, di cui pagati nel mese di luglio € 31.729 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 giugno 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	1° semestre 2012			
	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate 1° semestre 2012
<b>(migliaia di euro)</b>				
Costi per materiali e servizi esterni	-	-	(214)	(214)
Costo del lavoro	-	-	(2.521)	(2.521)
Oneri netti di natura non ricorrente	(2.174)	-	(2.060)	(4.234)
Oneri finanziari	-	-	-	-

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

STATO PATRIMONIALE	Al 30.06.2012			
	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate Al 30.06.2012
<b>(migliaia di euro)</b>				
Passività finanziarie non correnti	-	-	-	-
Fondi non correnti relativi al personale	-	-	-	-
Passività finanziarie correnti	(1.369.500)	-	-	(1.369.500)
Debiti commerciali	(131)	-	(519)	(650)
Debiti per prestazioni da eseguire ed altre passività correnti	(633)	-	(1.224)	(1.857)
Altre attività correnti	-	-	-	-

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

**SEAT Pagine Gialle S.p.A.**

<b>VOCI DI CONTO ECONOMICO</b>		<b>1° semestre 2012</b>			
<b>(migliaia di euro)</b>	<b>Controllate</b>	<b>Collegate</b>	<b>Società con influenza notevole</b>	<b>Altre parti correlate (*)</b>	<b>Totale parti correlate</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.774	-	-	-	20.774
Altri ricavi e proventi	1.736	-	-	-	1.736
Costi per materiali e servizi esterni	(8.165)	-	-	(214)	(8.379)
Costo del lavoro	(35)	-	-	(2.521)	(2.556)
Stanziamenti rettificativi	(436)	-	-	-	(436)
Oneri diversi di gestione	(31)	-	-	-	(31)
Oneri di natura non ricorrente e di ristrutturazione	-	(2.174)	-	(2.060)	(4.234)
Proventi finanziari	1.527	-	-	-	1.527
Oneri finanziari	(55)	-	-	-	(55)
Imposte sul reddito	(21)	-	-	-	(21)

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

<b>VOCI DI STATO PATRIMONIALE</b>		<b>al 30.06.2012</b>			
<b>(migliaia di euro)</b>	<b>Controllate</b>	<b>Collegate</b>	<b>Società con influenza notevole</b>	<b>Altre parti correlate (*)</b>	<b>Totale parti correlate</b>
Fondi non correnti relativi al personale	-	-	-	-	-
Passività finanziarie correnti	(9.786)	(1.369.500)	-	-	(1.379.286)
Debiti commerciali	(7.156)	(131)	-	(519)	(7.806)
Debiti per prestazioni da eseguire ed altre passività correnti	(15)	(633)	-	(1.224)	(1.872)
Crediti commerciali	15.065	-	-	-	15.065
Altre attività correnti	5.635	-	-	-	5.635
Attività finanziarie correnti	769	-	-	-	769
Investimenti	118	-	-	-	118

(\*) 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](mailto:Comunicazione.stampa@seat.it)

Investor Relations Seat Pagine Gialle +39.011.435.2600

[Investor.relations@seat.it](mailto:Investor.relations@seat.it)

Affari Legali e Societari Seat Pagine Gialle

[ufficio.societario@seat.it](mailto:ufficio.societario@seat.it)

Barabino &amp; Partners: Tel. +39 02 72.02.35.35 - Mob +39 331. 57.45.171

 Federico Vercellino – [f.vercellino@barabino.it](mailto:f.vercellino@barabino.it)
[www.seat.it](http://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