

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

Torino, 28 giugno 2013

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, con riferimento al 31 maggio 2013. Si evidenzia che in data 6 febbraio 2013 le Società SEAT Pagine Gialle S.p.A. e SEAT Pagine Gialle Italia S.p.A. hanno presentato domanda c.d. "in bianco", ai sensi del sesto comma dell'art. 161 R.D. 267/1942, per l'ammissione alla procedura di concordato preventivo.

1) Posizione finanziaria netta del gruppo SEAT Pagine Gialle 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 31.05.2013	Al 31.12.2012	Variazioni	Al 30.04.2013	Variazioni
(migliaia di euro)						Maggio/Aprile 2013
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	234.054	199.659	34.395	229.461	4.593
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	12.497	(12.497)
D=(A+B+C)	Liquidità	234.054	199.659	34.395	241.958	(7.904)
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	27.775	2.387	25.388	2.768	25.007
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
F	Debiti finanziari correnti verso banche	109.006	92.757	16.249	105.864	3.142
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	575.261	73.685	501.576	575.261	-
H.1	Altri debiti finanziari vs terzi	862.229	35.211	827.018	854.681	7.548
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	-	-	-	-	-
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	1.546.496	201.653	1.344.843	1.535.806	10.690
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	1.284.667	(393)	1.285.060	1.291.080	(6.413)
K	Debiti bancari non correnti	-	501.116	(501.116)	-	-
L	Obbligazioni emesse	-	789.405	(789.405)	-	-
M.1	Altri debiti finanziari non correnti	37.371	37.817	(446)	37.267	104
M.2	Altri debiti finanziari non correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
N=(K+L+M)	Indebitamento finanziario non corrente	37.371	1.328.338	(1.290.967)	37.267	104
O=(J+N)	Indebitamento finanziario Netto (ESMA)	1.322.038	1.327.945	(5.907)	1.328.347	(6.309)

L'indebitamento finanziario netto del gruppo SEAT Pagine Gialle al 31 maggio 2013 ammonta a € 1.322.038 migliaia mentre al 31 dicembre 2012 ammontava a € 1.327.945 migliaia. Si precisa che le disponibilità liquide includono € 57.507 migliaia (€ 93.250 migliaia al 31 dicembre 2012) riferibili alla società controllata Telegate AG; la variazione delle disponibilità liquide di Telegate AG rispetto a dicembre 2012 è principalmente imputabile all'investimento di circa € 26 milioni in titoli liquidabili a breve.

La variazione della posizione finanziaria netta, rispetto al 31 dicembre 2012, è principalmente imputabile all'accertamento degli interessi maturati sui debiti finanziari, per complessivi circa € 50 milioni, e flusso di cassa netto generato dalla gestione (fermo quanto precisato infra sull'argomento).

Si segnala che, a seguito della decisione di non procedere al pagamento delle rate interessi verso The Royal Bank of Scotland e verso gli Obbligazionisti e in coerenza con quanto previsto dai contratti di finanziamento e dallo IAS 1 par 74, tali debiti sono stati riclassificati integralmente a breve termine.

2) Posizione finanziaria netta di SEAT Pagine Gialle S.p.A.

		Al 31.05.2013	Al 31.12.2012	Variazioni	Al 30.04.2013	Variazioni
(migliaia di euro)		Maggio/Aprile 2013				
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3	3	-	2.005	(2.002)
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
D=(A+B+C)	Liquidità	3	3	-	2.005	(2.002)
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	697	660	37	674	23
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	-	2.215	(2.215)	1	(1)
F	Debiti finanziari correnti verso banche	-	-	-	-	-
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-	-	-
H.1	Altri debiti finanziari verso terzi	-	-	-	-	-
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	1.171	-	1.171	2.417	(1.246)
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	1.171	-	1.171	2.417	(1.246)
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	471	(2.878)	3.349	(263)	734
K	Debiti bancari non correnti	-	-	-	-	-
L	Obbligazioni emesse	-	-	-	-	-
M.1	Altri debiti non correnti	-	-	-	-	-
M.2	Altri debiti non correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
N=(K+L+M)	Indebitamento finanziario non corrente	-	-	-	-	-
O= (J+N)	Indebitamento finanziario netto (ESMA)	471	(2.878)	3.349	(263)	734

La posizione finanziaria netta di SEAT Pagine Gialle S.p.A. al 31 maggio 2013 ammonta a € 471 migliaia (positiva per € 2.878 migliaia al 31 dicembre 2012). La variazione della posizione finanziaria netta, rispetto al 31 dicembre 2012, è imputabile alla gestione operativa del periodo.

3) Posizioni debitorie scadute del gruppo SEAT Pagine Gialle 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.)

Come già ricordato, in data 6 febbraio 2013 le Società SEAT Pagine Gialle S.p.A. e SEAT Pagine Gialle Italia S.p.A. hanno presentato domanda c.d. "in bianco", ai sensi del sesto comma dell'art. 161 R.D. 267/1942, per l'ammissione alla procedura di concordato preventivo.

Si precisa che ai limitati effetti del concorso tra creditori nel contesto della procedura di concordato preventivo, per il combinato disposto degli artt. 169 e 55 R.D. 267/1942, i debiti pecuniari si considerano complessivamente scaduti alla data di presentazione del ricorso introduttivo (i.e. 6 febbraio 2013). L'importo dell'indebitamento complessivo al 6 febbraio 2013 delle Società in concordato, così come i relativi creditori, titoli, privilegi e ratei di interessi (per il solo indebitamento di rango privilegiato), sono esposti nella documentazione relativa alla proposta concordataria che SEAT Pagine Gialle S.p.A. e SEAT Pagine Gialle Italia S.p.A. hanno depositato in data odierna presso il Tribunale di Torino.

Considerando quanto precede e lo scopo della presente informativa, si ritiene in ogni caso opportuno evidenziare l'ammontare dei debiti pecuniari in ragione delle date di scadenza previste contrattualmente. A tal proposito, in merito alle partite debitorie di natura finanziaria, si segnala che al 31 maggio risultano scadute:

- la rata semestrale di interessi dovuta il 31 gennaio 2013 sui prestiti obbligazionari in essere pari a € 42.219 migliaia;
- le rate di interessi dovute al 6 febbraio 2013, al 6 marzo, al 6 aprile e al 6 maggio 2013 relative all'indebitamento verso The Royal Bank of Scotland, pari a complessivi € 16.463 migliaia;
- la rata capitale e la rata interessi dovute al 23 marzo 2013 relative al leasing finanziario stipulato con Leasint S.p.A. (per la quota parte riferibile al periodo antecedente al 6 febbraio 2013), pari rispettivamente a € 427 migliaia ed € 57 migliaia.

Peraltro, al 31 maggio 2013 esistono ulteriori debiti di natura commerciale verso fornitori, tributaria e previdenziale per i quali, benché scaduti, non è al momento possibile procedere al pagamento, a tutela della parità di trattamento dei creditori nell'ambito della procedura di concordato preventivo, in quanto maturati antecedentemente alla data di presentazione della domanda di cui sopra (6 febbraio 2013).

In dettaglio, a livello di Gruppo risultano debiti commerciali verso fornitori pari a € 116.491 migliaia (tutti sorti, anche quelli ante 6 febbraio 2013, da rapporti rientranti nell'ordinaria amministrazione); di questi i debiti scaduti al 31 maggio 2013 ammontano a € 66.897 migliaia e, stante il già citato divieto derivante dalla normativa che disciplina il concordato preventivo, nel mese di giugno 2013 sono stati pagati debiti scaduti e sorti dopo il 6 febbraio 2013 per € 9.096 migliaia.

I debiti scaduti di natura tributaria e previdenziale risultano pari a € 13.994 migliaia, non essendo stati effettuati i versamenti relativi alle ritenute, ai contributi sociali ed all'Iva maturati alla fine di gennaio e febbraio, all'indennità di risoluzione rapporto (firr) relativo all'anno 2012 e ai contributi verso l'Enasarco per il primo trimestre 2013. A seguito dell'autorizzazione, da parte del Tribunale, alle istanze presentate ex art. 182-quinquies l.f. si è provveduto al pagamento in data 17 giugno 2013 dei debiti scaduti relativi ai contributi previdenziali per € 2.689 migliaia.

Per quanto riguarda eventuali iniziative di reazione da parte dei creditori del Gruppo, si segnala:

- la ricezione di alcuni solleciti e notifiche di atti giudiziari per il pagamento di importi comunque modesti, atti rispetto ai quali, in ogni caso, SEAT Pagine Gialle S.p.A. e di SEAT Pagine Gialle Italia S.p.A. beneficiano della protezione assicurata dalla normativa in materia di concordato preventivo;
- la risoluzione di diritto da parte del fornitore CVA Trading S.r.l. a s.u. del contratto inerente la fornitura di energia elettrica. Ciò non comporterà l'immediata interruzione dell'attività operativa della società in quanto opera il "regime di salvaguardia" che garantisce la continuità di erogazione ad opera di un altro fornitore; sarà però necessario procedere al più presto alla stipula di un nuovo contratto.
- alcuni solleciti di pagamento da parte di fornitori di importo modesto e con rapporti di collaborazione saltuari;
- la revoca dei servizi legati alle carte di credito aziendali,

che non hanno, in ogni caso, pregiudicato lo svolgimento dell'attività ordinaria.

Si segnala inoltre l'avvio di procedura arbitrale da parte di Rotosud S.p.A. e ILTE S.p.A. che è stata notificata alla Società in data 10 giugno 2013. La controversia ha ad oggetto i rapporti contrattuali intercorsi tra la Società e Rotosud/Ilte in relazione a quattro contratti di appalto originariamente stipulati nel 2005 e poi modificati nel 2010 con estensione del termine di durata fissato al 31 dicembre 2019 e contiene una richiesta di risarcimento di danni patrimoniali e non patrimoniali che vengono quantificati in una somma complessiva non inferiore a Euro 39,6 milioni. Rotosud/Ilte

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

hanno invitato la Società a procedere, entro 20 giorni dalla data di notificazione della domanda di arbitrato, alla nomina dell'arbitro di sua designazione. La Società ritiene assolutamente infondate le domande di Rotosud/Ilte e resisterà nei modi opportuni.

4) 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 sono tutte inquadrabili nell'ambito dell'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	5 mesi 2013			
	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)				5 mesi 2013
Costi per materiali e servizi esterni	-	-	(108)	(108)
Costo del lavoro	-	-	(2.044)	(2.044)

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

STATO PATRIMONIALE	Al 31.05.2013			
	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)				Al 31.05.2013
Passivi correnti operativi	-	-	(1.053)	(1.053)
Passivi correnti extra-operativi	-	-	(350)	(350)

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

SEAT Pagine Gialle S.p.A.

VOCI DI CONTO ECONOMICO	5 mesi 2013				
	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)					
Altri ricavi e proventi	2.916	-	-	-	2.916
Costi per materiali e servizi esterni	(280)	-	-	(108)	(388)
Costo del lavoro	-	-	-	(2.044)	(2.044)

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

VOCI DI STATO PATRIMONIALE	al 31.05.2013				
	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)					
Attivi correnti operativi	3.620	-	-	-	3.620
Passivi correnti operativi	(56)	-	-	(1.053)	(1.109)
Passivi correnti extra-operativi	(13.601)	-	-	(350)	(13.951)
Passivi non correnti extra-operativi	(1.274)	-	-	-	(1.274)
Attività finanziarie correnti e disponibilità liquide	(1.171)	-	-	-	(1.171)

(*) 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