

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

Torino, 29 agosto 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 luglio 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 del R.D. 267/1942, per l'ammissione alla procedura di concordato preventivo.

In data 28 giugno 2013, SEAT Pagine Gialle Italia S.p.A. e SEAT Pagine Gialle S.p.A. hanno depositato, presso il Tribunale di Torino, la proposta di concordato preventivo, il piano e l'ulteriore documentazione di cui ai commi secondo e terzo dell'art. 161 del R.D. 267/1942.

Con provvedimento depositato in data 10 luglio 2013, il Tribunale di Torino ha dichiarato aperte ex art. 163 del R.D. 267/1942 le procedure di concordato preventivo di SEAT Pagine Gialle Italia S.p.A. e di SEAT Pagine Gialle S.p.A.; con il medesimo provvedimento, disposta la riunione delle due procedure, il Tribunale di Torino ha nominato Commissario Giudiziale il Prof. Enrico Laghi di Roma.

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 31.07.2013	Al 31.12.2012	Variazioni	Al 30.06.2013	Variazioni Luglio/Giugno 2013
(migliaia di euro)						
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	187.145	199.659	(12.514)	183.037	4.108
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
D=(A+B+C)	Liquidità	187.145	199.659	(12.514)	183.037	4.108
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	1.387	2.387	(1.000)	1.316	71
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
F	Debiti finanziari correnti verso banche	686.580	92.757	593.823	683.348	3.232
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.180	73.685	(69.505)	4.180	-
H.1	Altri debiti finanziari vs terzi	877.041	35.211	841.830	869.669	7.372
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	-	-	-	-	-
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	1.567.801	201.653	1.366.148	1.557.197	10.604
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	1.379.269	(393)	1.379.662	1.372.844	6.425
K	Debiti bancari non correnti	-	501.116	(501.116)	-	-
L	Obbligazioni emesse	-	789.405	(789.405)	-	-
M.1	Altri debiti finanziari non correnti	36.625	37.817	(1.192)	36.539	86
M.2	Altri debiti finanziari non correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
N=(K+L+M)	Indebitamento finanziario non corrente	36.625	1.328.338	(1.291.713)	36.539	86
O=(J+N)	Indebitamento finanziario Netto (ESMA)	1.415.894	1.327.945	87.949	1.409.383	6.511

L'indebitamento finanziario netto del gruppo SEAT Pagine Gialle al 31 luglio 2013 ammonta a €1.415.894 migliaia mentre al 31 dicembre 2012 ammontava a €1.327.945 migliaia. Si precisa che le partecipazioni nel Gruppo Telegate, nel Gruppo Tdl e in Cipi S.p.A. sono considerate non più sinergiche con le attività del Gruppo SEAT e pertanto formeranno oggetto di dismissione, in tempi e con modalità compatibili con la procedura di concordato, in ottica del

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

migliore soddisfacimento dei creditori concorsuali (tra l'altro, le società inglesi del Gruppo TDL, nel corso del corrente mese di agosto, hanno proceduto a nominare Grant Thornton quale "administrator", nell'ambito della relativa procedura di diritto inglese). Pertanto, sono stati riclassificati tra le "Attività non correnti cessate/destinate ad essere cedute e/o possedute per la vendita" i saldi netti patrimoniali di queste società ivi comprese le relative disponibilità finanziarie nette, di circa € 90 milioni al 31 luglio 2013, di cui circa € 32 milioni relative a disponibilità liquide e mezzi equivalenti, con un corrispondente impatto negativo di pari importo sulla posizione finanziaria netta consolidata.

La variazione della posizione finanziaria netta, rispetto al 31 dicembre 2012, è imputabile, oltre a quanto sopra descritto, anche all'accertamento degli interessi maturati sui debiti finanziari, per complessivi circa € 73 milioni e al 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 31.07.2013	Al 31.12.2012	Variazioni	Al 30.06.2013	Variazioni
(migliaia di euro)						Luglio/Giu 2013
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3	3	-	3	-
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
D=(A+B+C)	Liquidità	3	3	-	3	-
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	710	660	50	710	-
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	1.468	2.215	(747)	-	1.468
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	-	-	-	2.016	(2.016)
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	-	-	-	2.016	(2.016)
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	(2.181)	(2.878)	697	1.303	(3.484)
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)	(2.181)	(2.878)	697	1.303	(3.484)

La posizione finanziaria netta di SEAT Pagine Gialle S.p.A. al 31 luglio 2013 è positiva e ammonta a €2.181 migliaia (positiva per €2.878 migliaia al 31 dicembre 2012). Le variazioni della posizione finanziaria netta, rispetto al 31 dicembre 2012 e al 30 giugno 2013, sono imputabili 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 28 giugno 2013 le Società SEAT Pagine Gialle S.p.A. e SEAT Pagine Gialle Italia S.p.A. hanno presentato domanda per l'ammissione alla procedura di concordato preventivo accolta con provvedimento depositato in data 10 luglio 2013.

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 del 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 28 giugno 2013 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 luglio risultano scadute:

- le rate semestrali di interessi dovute al 31 gennaio e al 31 luglio 2013 sui prestiti obbligazionari in essere pari a € 85.006 migliaia;
- le rate di interessi dovute nel periodo relative all'indebitamento verso The Royal Bank of Scotland, pari a complessivi € 23.237 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 € 63 migliaia.

Peraltro, al 31 luglio 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 scaduti al 31 luglio per € 73.196 migliaia e, stante il già citato divieto derivante dalla normativa che disciplina il concordato preventivo, nel mese di agosto 2013 sono stati pagati debiti scaduti e sorti dopo il 6 febbraio 2013 per € 12.364 migliaia.

I debiti scaduti di natura tributaria e previdenziale risultano pari a € 14.212 migliaia, non essendo stati effettuati i versamenti relativi a ritenute, contributi sociali ed Iva maturati alla fine di gennaio e febbraio, all'indennità di risoluzione rapporto (firr) e al saldo Irap relativo all'anno 2012, nonché ai contributi verso l'Enasarco per il primo trimestre 2013. 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 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. La Società ha nominato quale arbitro il prof. Matteo Rescigno e la prima udienza è stata fissata per il giorno 10 settembre 2013; Presidente del Collegio Arbitrale è il prof. avv. Francesco Benatti.

Infine, nel corso del mese di giugno sono giunte comunicazioni rispettivamente da parte dell'*authority* pensionistica UK ("*the Pension Regulator*" – tPR) e dal *trustee* del fondo pensione della controllata inglese Thomson Directories Ltd. Con la prima, il tPR ha comunicato l'avvio di un procedimento che potrebbe portarlo a chiedere alla Società di fornire supporto finanziario al predetto fondo pensione. La situazione di deficit del fondo stimata a questi fini è indicata in circa £ 48 milioni. Con la seconda comunicazione, il *trustee*, preso atto dell'avvio da parte della Società della procedura di concordato mediante la domanda presentata il 6 febbraio u.s. e dell'atto del tPR, indica quale ammontare di potenziale esposizione debitoria massima di Seat verso il fondo pensione l'importo di circa £ 52 milioni. Tali importi rappresentano la stima delle spese e del costo teorico per la copertura del fondo da parte di una compagnia assicurativa. La Società ha comunicato al tPR entro il termine previsto i calcoli richiesti e ha manifestato la disponibilità ad un confronto sul tema. La Società ha anche replicato al trustee informandolo ugualmente dell'ammissione alla procedura di concordato.

I prossimi contatti con tPR e trustee per una soluzione del tema potranno tenere conto della effettiva situazione tecnica del fondo, delle disposizioni applicabili e della disponibilità della Società; la quale ritiene che tali importi, se dovuti, saranno in ogni caso significativamente inferiori. Si segnala, come già sopra ricordato, che il Gruppo TDL, nel corso del corrente mese di agosto, ha fatto ricorso alla procedura di "*administration*" prevista dal diritto inglese per effetto della quale le Società del Gruppo TDL saranno oggetto di dismissione.

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	7 mesi 2013			
	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate 7 mesi 2013
(migliaia di euro)				
Costi per materiali e servizi esterni	-	-	(153)	(153)
Costo del lavoro	-	-	(2.803)	(2.803)
Oneri netti di natura non ricorrente	-	-	(2.950)	(2.950)

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

STATO PATRIMONIALE	Al 31.07.2013			
	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate Al 31.07.2013
(migliaia di euro)				
Passivi correnti operativi	-	-	(1.120)	(1.120)
Passivi correnti extra-operativi	-	-	(3.300)	(3.300)

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

SEAT Pagine Gialle S.p.A.

VOCI DI CONTO ECONOMICO	7 mesi 2013				
	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.746	-	-	-	4.746
Altri ricavi e proventi	133	-	-	-	133
Costi per materiali e servizi esterni	(390)	-	-	(153)	(543)
Costo del lavoro	-	-	-	(2.803)	(2.803)
Stanzamenti rettificativi	2.781	-	-	-	2.781
Oneri di natura non ricorrente e di ristrutturazione	-	-	-	(2.950)	(2.950)
Proventi finanziari	1	-	-	-	1
Imposte sul reddito	(93)	-	-	-	(93)

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

VOCI DI STATO PATRIMONIALE	al 31.07.2013				
	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)					
Attivi correnti operativi	618	-	-	-	618
Passivi correnti operativi	(450)	-	-	(1.120)	(1.570)
Passivi correnti extra-operativi	(9.567)	-	-	(3.300)	(12.867)
Passivi non correnti extra-operativi	(1.369)	-	-	-	(1.369)
Attività finanziarie correnti e disponibilità liquide	1.468	-	-	-	1.468

(*) 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 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