

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

Torino, 23 dicembre 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 30 novembre 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.

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.

In data 20 dicembre 2013, come reso noto con comunicato stampa in pari data, cui si rinvia per ogni maggiore dettaglio, l'organo Commissariale ha trasmesso ai creditori di SEAT Pagine Gialle S.p.A. e SEAT Pagine Gialle Italia S.p.A., ai sensi dell'art. 171 R.D. 267/1942, l'avviso contenente la data di convocazione dei creditori (attualmente prevista per il giorno 15 luglio 2014) nonché gli elementi essenziali delle rispettive proposte 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 30.11.2013	Al 31.12.2012	Variazioni	Al 31.10.2013	Variazioni Nov/Ott 2013
(migliaia di euro)						
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	198.224	199.659	(1.435)	192.126	6.098
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
D=(A+B+C)	Liquidità	198.224	199.659	(1.435)	192.126	6.098
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	1.713	2.387	(674)	1.404	309
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
F	Debiti finanziari correnti verso banche	699.704	92.757	606.947	696.592	3.112
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.214	73.685	(69.471)	4.214	-
H.1	Altri debiti finanziari vs terzi	907.729	35.211	872.518	900.018	7.711
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	-	-	-	-	-
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	1.611.647	201.653	1.409.994	1.600.824	10.823
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	1.411.710	(393)	1.412.103	1.407.294	4.416
K	Debiti bancari non correnti	-	501.116	(501.116)	-	-
L	Obbligazioni emesse	-	789.405	(789.405)	-	-
M.1	Altri debiti finanziari non correnti	36.069	37.817	(1.748)	35.969	100
M.2	Altri debiti finanziari non correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
N=(K+L+M)	Indebitamento finanziario non corrente	36.069	1.328.338	(1.292.269)	35.969	100
O=(J+N)	Indebitamento finanziario Netto (ESMA)	1.447.779	1.327.945	119.834	1.443.263	4.516

L'indebitamento finanziario netto del gruppo SEAT Pagine Gialle al 30 novembre 2013 ammonta a € 1.447.779 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 migliore soddisfacimento dei creditori concorsuali.

Nel corso del mese di agosto le società inglesi del Gruppo TDL hanno proceduto a nominare Grant Thornton quale “*administrator*”, nell’ambito della relativa procedura di diritto inglese; alla luce di quanto precede i saldi contabili di tali società sono stati deconsolidati.

Inoltre, in data 27 agosto 2013, Telegate AG ha deliberato la distribuzione di un dividendo di € 2 per azione e la quota di pertinenza di SEAT Pagine Gialle Italia e della subholding Telegate Holding GmbH, pari rispettivamente ad € 5.501.843,86 e ad € 18.706.715,96 al netto della withholding tax, è rimasta depositata su un conto di Telegate AG in attesa degli sviluppi della procedura di concordato e del piano di dismissione di Telegate AG stessa.

I saldi netti patrimoniali al 30 novembre 2013 del Gruppo Telegate e di Cipi S.p.A., ivi comprese le relative disponibilità finanziarie nette, sono stati riclassificati tra le “Attività non correnti cessate/destinate ad essere cedute e/o possedute per la vendita”.

Tali fenomeni hanno determinato un impatto negativo di circa € 66 milioni 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 € 114 milioni e al flusso di cassa netto generato dalla gestione.

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 30.11.2013	Al 31.12.2012	Variazioni	Al 31.10.2013	Variazioni Nov/Ott 2013
(migliaia di euro)						
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	670	660	10	670	-
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	2.144	2.215	(71)	2.357	(213)
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	-	-	-	-	-
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	-	-	-	-	-
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	(2.817)	(2.878)	61	(3.030)	213
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)	(2.817)	(2.878)	61	(3.030)	213

La posizione finanziaria netta di SEAT Pagine Gialle S.p.A. al 30 novembre è positiva e ammonta a € 2.817 migliaia (positiva per € 2.878 migliaia al 31 dicembre 2012). Le variazioni della posizione finanziaria netta, rispetto al 31 dicembre 2012 e al 31 ottobre 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, con provvedimento del Tribunale di Torino depositato in data 10 luglio 2013, le Società SEAT Pagine Gialle S.p.A. e SEAT Pagine Gialle Italia S.p.A. sono state ammesse 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 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 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 30 novembre 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 € 33.216 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 € 79 migliaia.

Peraltro, al 30 novembre 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 di € 105.923 migliaia di cui scaduti al 30 novembre per € 71.309 migliaia e, stante il già citato divieto derivante dalla normativa che disciplina il concordato preventivo, nel mese di dicembre 2013 sono stati pagati debiti scaduti e sorti dopo il 6 febbraio 2013 per € 14.045 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.

Con riferimento alla procedura arbitrale intercorrente tra SEAT Pagine Gialle S.p.A. e il gruppo Rotosud/Ilte si segnala che alla prima udienza del 10 settembre 2013 si è costituito il Collegio Arbitrale. Il Collegio ha concesso alle parti termini per il deposito di memorie e ha fissato la prossima udienza al 26 maggio 2014.

Si segnala che, con ulteriore domanda di arbitrato notificata a SEAT Pagine Gialle Italia S.p.A. nella prima settimana di ottobre, il gruppo Rotosud/Ilte ha esteso le pretese arbitrali anche verso la società operativa.

Alla prima udienza del 26 novembre 2013 si è costituito anche il Collegio Arbitrale di tale nuovo procedimento, che ha concesso alle parti termini per il deposito di memorie e ha fissato la prossima udienza al 26 maggio 2014, in coincidenza dunque con quella fissata nel primo arbitrato.

Con successiva ordinanza in data 6 dicembre 2013, il Collegio Arbitrale ha disposto la riunione dei due procedimenti.

Non si segnalano aggiornamenti con riferimento ai contatti avviati con l'*authority* pensionistica UK (*"the Pension Regulator"* – tPR) e dal *trustee* del fondo pensione della controllata inglese Thomson Directories Ltd.

Come già sopra ricordato il Gruppo TDL, nel corso dello scorso 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

	11 mesi 2013			
	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)				11 mesi 2013
Costi per materiali e servizi esterni	-	-	(215)	(215)
Costo del lavoro	-	-	(4.503)	(4.503)
Oneri netti di natura non ricorrente	-	-	(4.014)	(4.014)

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

STATO PATRIMONIALE

	Al 30.11.2013			
	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)				Al 30.11.2013
Passivi correnti operativi	-	-	(1.528)	(1.528)
Passivi correnti extra-operativi	-	-	(4.364)	(4.364)

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

SEAT Pagine Gialle S.p.A.

VOCI DI CONTO ECONOMICO	11 mesi 2013				
	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.458	-	-	-	7.458
Altri ricavi e proventi	212	-	-	-	212
Costi per materiali e servizi esterni	(624)	-	-	(215)	(839)
Costo del lavoro	-	-	-	(4.503)	(4.503)
Stanzamenti rettificativi	2.781	-	-	-	2.781
Oneri di natura non ricorrente e di ristrutturazione	-	-	-	(4.014)	(4.014)
Proventi finanziari	3	-	-	-	3
Imposte sul reddito	(123)	-	-	-	(123)

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

VOCI DI STATO PATRIMONIALE	al 30.11.2013				
	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)					
Attivi correnti operativi	619	-	-	-	619
Passivi correnti operativi	(73)	-	-	(1.528)	(1.601)
Passivi correnti extra-operativi	(9.818)	-	-	(4.364)	(14.182)
Passivi non correnti extra-operativi	(1.369)	-	-	-	(1.369)
Attività finanziarie correnti e disponibilità liquide	2.143	-	-	-	2.143

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

DICHIARAZIONE EX ART.154-BIS COMMA 2 DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N.58

Il dott. Andrea Servo, Responsabile della Direzione Amministrazione, Finanza e Controllo di SEAT Pagine Gialle S.p.A., dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari con delibera del Consiglio di Amministrazione della Società del 29 ottobre 2013, 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