

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

Torino, 28 febbraio 2014

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 dicembre 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 e del piano unitario su cui le stesse si basano - così come nel frattempo modificati e aggiornati da Seat Pagine Gialle S.p.A. e Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. (a superamento di quelli originari) in considerazione dell'esito delle verifiche compiute successivamente al decreto di ammissione in merito all'andamento attuale e prospettico del Gruppo Seat, tenuto anche conto delle indicazioni formulate dal Tribunale nel medesimo decreto di ammissione - rinviando al sito internet della Società per l'accesso alla relativa documentazione.

I Consigli di Amministrazione di Seat Pagine Gialle S.p.A. e di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A., riuniti il 16 gennaio 2014, hanno avviato l'iter societario per l'approvazione delle operazioni societarie di carattere straordinario, previste dalle proposte concordatarie si ricorda, in proposito, che l'Assemblea straordinaria degli Azionisti della Società è stata all'uopo convocata per il giorno 4 marzo 2014.

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 31.01.2014	Al 31.12.2013	Variazioni
(migliaia di euro)				
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	191.447	196.426	(4.979)
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-
D=(A+B+C)	Liquidità	191.447	196.426	(4.979)
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	2.392	2.039	353
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	-	-	-
F	Debiti finanziari correnti verso banche	706.734	703.435	3.299
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.249	4.249	-
H.1	Altri debiti finanziari vs terzi	923.170	915.493	7.677
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	-	-	-
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	1.634.153	1.623.177	10.976
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	1.440.314	1.424.712	15.602
K	Debiti bancari non correnti	-	-	-
L	Obbligazioni emesse	-	-	-
M.1	Altri debiti finanziari non correnti	35.295	35.216	79
M.2	Altri debiti finanziari non correnti verso parti correlate	-	-	-
N=(K+L+M)	Indebitamento finanziario non corrente	35.295	35.216	79
O=(J+N)	Indebitamento finanziario Netto (ESMA)	1.475.609	1.459.928	15.681

L'indebitamento finanziario netto del gruppo SEAT Pagine Gialle al 31 gennaio 2014 ammonta a € 1.475.609 migliaia mentre al 31 dicembre 2013 ammontava a € 1.459.928 migliaia.

La variazione della posizione finanziaria netta, rispetto al 31 dicembre 2013, è imputabile, oltre a quanto sopra descritto, anche all'accertamento degli interessi maturati sui debiti finanziari, per complessivi circa € 11 milioni e al flusso di cassa netto generato dalla gestione.

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

		Al 31.01.2014	Al 31.12.2013	Variazioni
(migliaia di euro)				
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	6	3	3
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-
D=(A+B+C)	Liquidità	6	3	3
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	644	644	-
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	411	468	(57)
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	(1.061)	(1.115)	54
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)	(1.061)	(1.115)	54

La posizione finanziaria netta di SEAT Pagine Gialle S.p.A. al 31 gennaio 2014 è positiva e ammonta a € 1.061 migliaia (positiva per € 1.115 migliaia al 31 dicembre 2013). Le variazioni della posizione finanziaria netta, rispetto al 31 dicembre 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 31 gennaio 2014 risultano scadute:

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

- le rate semestrali di interessi dovute nel 2013 e al 31 gennaio 2014 sui prestiti obbligazionari in essere pari a € 127.794 migliaia;
- le rate di interessi dovute relative all'indebitamento verso The Royal Bank of Scotland, pari a complessivi € 43.326 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 € 86 migliaia.

Peraltro, al 31 gennaio 2014 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 gennaio 2014 per € 71.197 migliaia e, stante il già citato divieto derivante dalla normativa che disciplina il concordato preventivo, nel mese di febbraio 2014 sono stati pagati debiti scaduti e sorti dopo il 6 febbraio 2013 per € 10.518 migliaia.

I debiti scaduti di natura tributaria e previdenziale risultano pari a € 14.382 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 fissando la successiva 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 fissando la successiva 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.

A seguito di un differimento dei termini concessi alle parti per il deposito di memorie, l'udienza del 26 maggio 2014 è stata rinviata a data da fissarsi con successivo provvedimento.

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 non si segnalano aggiornamenti rispetto a quanto già reso noto.

4) Rapporti del gruppo SEAT Pagine Gialle e di SEAT Pagine Gialle S.p.A. verso parti correlate

Si segnala che, in data 16 gennaio 2014, i Consigli di Amministrazione di Seat Pagine Gialle S.p.A. e di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. hanno tra l'altro approvato il progetto di fusione per incorporazione di Seat PG Italia in Seat PG ("Fusione"), depositato per l'iscrizione nel Registro delle Imprese di Torino e di Milano, ove hanno rispettivamente sede le società partecipanti alla Fusione, il successivo 29 gennaio 2014. E' previsto che l'approvazione della Fusione ex art. 2505 cod. civ. da parte del Consiglio di Amministrazione della Società e del Consiglio di Amministrazione di Seat PG Italia intervenga prima che la proposta deliberativa riguardante le altre operazioni societarie di carattere straordinario previste dalla manovra concordataria siano sottoposte all'esame e all'approvazione dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti, all'uopo convocata per il 4 marzo 2014. Al riguardo, si ricorda che la Fusione - stante l'inderogabilità del termine di cui all'art. 2501-septies cod. civ. (richiamato dall'art. 2505 cod. civ. in tema di fusione "semplificata") - non potrà che essere approvata dopo che siano decorsi trenta giorni dal deposito del Progetto di Fusione (intervenuto, come detto, il 29 gennaio 2014). Pertanto, i Consigli di Amministrazione di Seat e di Seat PG Italia saranno presumibilmente convocati per l'approvazione della Fusione lo stesso giorno della citata Assemblea straordinaria degli Azionisti di Seat (e cioè il 4 marzo 2014) o al massimo il giorno precedente.

La Fusione è da considerarsi quale operazione con parti correlate, ai sensi della Procedura in materia di operazioni con parti correlate ("Procedura OPC"), approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società nel dicembre 2010, in applicazione del Regolamento sulle operazioni con parti correlate adottato con Delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, così come modificato con Delibera Consob n. 17389 del 23 giugno 2010 ("Regolamento OPC").

In particolare, la Fusione rappresenta Operazione di Maggiore Rilevanza che, ai sensi dell'art. 3.2 della citata Procedura OPC, richiede, tra l'altro, il consenso da parte del Comitato degli Amministratori Indipendenti.

Si ricorda che in data 21 febbraio 2014 è stato messo a disposizione del pubblico il documento informativo, relativo ad operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate, redatto ai sensi del Regolamento OPC.

Le ulteriori 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		1 mese 2014			
(migliaia di euro)	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		-	-	-	-
Altri ricavi e proventi		-	-	-	-
Costi per materiali e servizi esterni		-	-	(14)	(14)
Costo del lavoro	-	-	-	(312)	(312)

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

VOCI DI STATO PATRIMONIALE		al 31.01.2014			
(migliaia di euro)	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Attivi correnti operativi		-	-	-	-
Passivi correnti operativi		-	-	(1.348)	(1.348)
Passivi correnti extra-operativi		-	-	(3.770)	(3.770)
Passivi non correnti extra-operativi		-	-	-	-
Attività finanziarie correnti e disponibilità liquide		-	-	-	-

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

SEAT Pagine Gialle S.p.A.

VOCI DI CONTO ECONOMICO		1 mese 2014			
(migliaia di euro)	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	678	-	-	-	678
Altri ricavi e proventi	38	-	-	-	38
Costi per materiali e servizi esterni	(55)	-	-	(14)	(69)
Costo del lavoro	-	-	-	(217)	(217)

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

VOCI DI STATO PATRIMONIALE		al 31.01.2014			
(migliaia di euro)	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Attivi correnti operativi	1.659	-	-	-	1.659
Passivi correnti operativi	(710)	-	-	(1.348)	(2.058)
Passivi correnti extra-operativi	(9.440)	-	-	(3.770)	(13.210)
Passivi non correnti extra-operativi	(1.368)	-	-	-	(1.368)
Attività finanziarie correnti e disponibilità liquide	409	-	-	-	409

(*) 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