

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

Torino, 30 giugno 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 maggio 2014.

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 del 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.

In data 4 marzo 2014, i Consigli di Amministrazione di SEAT Pagine Gialle S.p.A. e di SEAT Pagine Gialle Italia S.p.A. hanno approvato ex art. 2505 cod. civ. la fusione per incorporazione di SEAT Pagine Gialle Italia S.p.A. in SEAT Pagine Gialle S.p.A., e l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società ha approvato le operazioni straordinarie necessarie, così come la predetta fusione, per la realizzazione della manovra concordataria. Tanto la fusione che le operazioni approvate dall'Assemblea Straordinaria avranno esecuzione subordinatamente all'omologazione, in via definitiva, di entrambe le proposte concordatarie di Seat Pagine Gialle S.p.A. e di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A.

Con provvedimento in data 18 giugno 2014, come reso noto con comunicato stampa in pari data, il Tribunale di Torino ha disposto l'anticipazione al 10 luglio 2014 delle adunanze dei creditori, originariamente convocate per il 15 luglio 2014. Con il medesimo provvedimento il Tribunale di Torino ha altresì disposto che la relazione del Commissario Giudiziale sia comunicata entro la data odierna mediante deposito presso la cancelleria dello stesso Tribunale, nonché mediante pubblicazione sul sito internet: <http://www.seat.it/seat/it/governance/concordato/index.html>. Si ricorda ancora che presso lo stesso indirizzo sono altresì consultabili le proposte di concordato di SEAT Pagine Gialle S.p.A. e di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A., incluse le modifiche e precisazioni depositate il 16 giugno u.s.

Prosegue, pertanto, positivamente, il percorso tracciato per garantire la piena fattibilità del piano esposto nelle proposte di concordato preventivo presentate da SEAT Pagine Gialle S.p.A. e da SEAT Pagine Gialle Italia S.p.A.

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 31.05.2014	Al 31.12.2013	Variazioni	Al 30.04.2014	Variazioni
	(migliaia di euro)				Maggio/Aprile 2014	
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	165.909	196.426	(30.517)	154.143	11.766
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
D=(A+B+C)	Liquidità	165.909	196.426	(30.517)	154.143	11.766
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	4.717	2.039	2.678	6.436	(1.719)
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	722	-	722	4	718
F	Debiti finanziari correnti verso banche	720.213	703.435	16.778	716.753	3.460
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.285	4.250	35	4.285	-
H.1	Altri debiti finanziari vs terzi	953.130	915.493	37.637	946.262	6.868
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	-	-	-	1	(1)
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	1.677.628	1.623.178	54.450	1.667.301	10.327
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	1.506.280	1.424.713	81.567	1.506.718	(438)
K	Debiti bancari non correnti	-	-	-	-	-
L	Obbligazioni emesse	-	-	-	-	-
M.1	Altri debiti finanziari non correnti	34.632	35.216	(584)	34.534	98
M.2	Altri debiti finanziari non correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
N=(K+L+M)	Indebitamento finanziario non corrente	34.632	35.216	(584)	34.534	98
O=(J+N)	Indebitamento finanziario Netto (ESMA)	1.540.912	1.459.929	80.983	1.541.252	(340)

L'indebitamento finanziario netto del gruppo SEAT Pagine Gialle al 31 maggio 2014 ammonta a € 1.540.912 migliaia mentre al 31 dicembre 2013 ammontava a € 1.459.929 migliaia.

La variazione della posizione finanziaria netta, rispetto al 30 aprile 2014, è imputabile all'accertamento degli interessi maturati sui debiti finanziari, per complessivi circa € 52 milioni, e al flusso di cassa netto della gestione.

Si precisa inoltre che, in data 25 giugno 2014, Telegate AG ha deliberato la distribuzione di un dividendo di € 0,40 per azione e la quota di pertinenza di SEAT Pagine Gialle Italia S.p.A. e della *subholding* Telegate Holding GmbH, pari rispettivamente a € 1.241.120,40 e a € 4.673.215,60, è rimasta depositata su un conto di Telegate AG in attesa degli sviluppi della procedura di concordato.

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

		Al 31.05.2014	Al 31.12.2013	Variazioni	Al 30.04.2014	Variazioni
(migliaia di euro)						Maggio/Aprile 2014
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	-	3	(3)	-	-
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
D=(A+B+C)	Liquidità	-	3	(3)	-	-
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	644	644	-	644	-
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	-	467	(467)	-	-
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	3.809	-	3.809	2.809	1.000
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	3.809	-	3.809	2.809	1.000
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	3.165	(1.114)	4.279	2.165	1.000
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)	3.165	(1.114)	4.279	2.165	1.000

La posizione finanziaria netta di SEAT Pagine Gialle S.p.A. al 31 maggio 2014 è negativa e ammonta a € 3.165 migliaia (positiva per € 1.114 migliaia al 31 dicembre 2013). La variazione della posizione finanziaria netta, rispetto al 30 aprile 2014, 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, 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 maggio 2014 risultano scadute:

- 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 € 56.851 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 € 100 migliaia.

Peraltro, al 31 maggio 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 per € 88.900 migliaia al 31 maggio 2014 scaduti per € 65.611 migliaia e, stante il già citato divieto derivante dalla normativa che disciplina il concordato preventivo, nel mese di giugno 2014 sono stati pagati debiti scaduti e sorti dopo il 6 febbraio 2013 per € 5.543 migliaia.

I debiti scaduti di natura tributaria e previdenziale risultano pari a € 14.068 migliaia al 31 maggio 2014, non essendo stati effettuati i versamenti relativi a ritenute, contributi sociali ed Iva maturati alla fine di gennaio e febbraio 2013, al saldo Irap relativo all'anno 2012 e all'indennità di risoluzione rapporto (firr) per l'anno 2012 e per l'anno 2013, nonché ai contributi verso l'Enasarco per il primo trimestre 2013. Si segnala che nel corso del mese di aprile 2014 sono stati effettuati pagamenti per € 2.127 migliaia, per le quote di debiti scaduti maturati successivamente al 6 febbraio 2013 relativi all'indennità di risoluzione rapporto (firr) dell'anno 2013 e all'Enasarco del primo trimestre 2013. Si segnala che la variazione rispetto al mese precedente dei debiti scaduti di natura tributaria e previdenziale è dovuta al consolidamento patrimoniale del gruppo Glamoo al 31 maggio 2014.

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;
- 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 che il fornitore Intesa Sanpaolo S.p.A. ha comunicato la risoluzione del contratto di Servizi di incasso portafoglio e presentazione fatture.

Con riferimento alla procedura arbitrale intercorrente tra SEAT Pagine Gialle S.p.A., SEAT Pagine Gialle Italia S.p.A. e il gruppo Rotosud/Ilte, si segnala che, previa autorizzazione degli organi della procedura concordataria in corso, il 13 giugno 2014 si è perfezionato tra le parti un accordo transattivo che ne prevede l'abbandono e che ha consentito, ad un tempo, di porre fine alla contestazione insorta con uno dei principali fornitori aziendali e di definire il rapporto con lo stampatore per il triennio 2014 – 2016.

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, si segnala che SEAT, in data 28 marzo 2014, ha trasmesso al tPR le informazioni richieste da quest'ultimo in merito alla situazione finanziaria di Telegate, ritenuta dal tPR rilevante per il *test* di calcolo delle risorse prescritto dal *Pension Act* inglese.

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

Come già sopra ricordato, in data 4 marzo 2014, i Consigli di Amministrazione di Seat Pagine Gialle S.p.A. e di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. hanno approvato ex art. 2505 cod. civ. la fusione per incorporazione di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A. (la "Fusione").

Si precisa che la Fusione è da considerarsi quale operazione con parti correlate, ai sensi della Procedura in materia di operazioni con parti correlate, 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, ai sensi della predetta normativa, la Fusione rappresenta una c.d. Operazione di Maggiore Rilevanza.

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.

In data 13 marzo 2014, l'intera partecipazione detenuta in Cipi S.p.A. - società controllata al 100% da SEAT Pagine Gialle Italia S.p.A. - è stata ceduta a CIFIN S.r.l. in quanto ritenuta non più sinergica con le attività del Gruppo. Tale operazione è stata autorizzata dai competenti organi della procedura concordataria in corso.

Si ricorda infine che, in data 20 giugno 2014, come reso noto con comunicato stampa in pari data, SEAT Pagine Gialle Italia S.p.A. ha formalizzato l'acquisizione del 100% del capitale di Glamoo Ltd. - società che detiene l'intero capitale di Glamoo S.r.l. - in esecuzione del contratto preliminare sottoscritto in data 15 aprile 2014 e che prevede un corrispettivo complessivo pari a € 4 milioni, di cui (i) € 50.000 sono stati corrisposti al closing, e (ii) € 3.950.000 saranno corrisposti in caso di omologa del concordato preventivo. L'acquisizione di Glamoo Ltd., che sarà finanziata mediante utilizzo di disponibilità liquide proprie, è prevista dal piano industriale sotteso alla manovra concordataria del Gruppo SeatPG che, attraverso la ricerca di nuove opportunità di crescita, intende continuare ad offrire alle piccole-medie imprese soluzioni moderne per ottenere visibilità, attrarre clientela e incrementare la propria attività commerciale, allargando così il proprio business e rafforzando la propria posizione sul mercato del couponing.

Detta operazione è stata autorizzata dai competenti organi della procedura concordataria in corso.

A fronte della formalizzazione dell'acquisizione, al 31 maggio i saldi patrimoniali del gruppo Glamoo sono stati consolidati.

Gruppo SEAT Pagine Gialle

VOCI DI CONTO ECONOMICO	5 mesi 2014				
	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	-	-	-	7.407	7.407
Costi per materiali e servizi esterni	-	-	-	(1.213)	(1.213)
Costo del lavoro	-	-	-	(1.636)	(1.636)
Oneri di natura non ricorrente e di ristrutturazione	-	-	-	(350)	(350)

(*) Amministratori, Sindaci, Dirigenti con responsabilità strategiche e società correlate per il tramite di Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche

VOCI DI STATO PATRIMONIALE	Al 31 maggio 2014				
	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)					
Attivi correnti operativi	-	-	-	9.870	9.870
Passivi correnti operativi	-	-	-	(2.975)	(2.975)
Passivi correnti extra-operativi	-	-	-	(350)	(350)

(*) Amministratori, Sindaci, Dirigenti con responsabilità strategiche e società correlate per il tramite di Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche

SEAT Pagine Gialle S.p.A.

VOCI DI CONTO ECONOMICO	5 mesi 2014				
	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.985	-	-	-	2.985
Altri ricavi e proventi	231	-	-	-	231
Costi per materiali e servizi esterni	(275)	-	-	(100)	(375)
Costo del lavoro	-	-	-	(1.106)	(1.106)
Oneri di natura non ricorrente e di ristrutturazione	-	-	-	(350)	(350)
Proventi finanziari	3	-	-	-	3

(*) Amministratori, Sindaci, Dirigenti con responsabilità strategiche e società correlate per il tramite di Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche

VOCI DI STATO PATRIMONIALE	Al 31 maggio 2014				
	Controllate	Collegate	Società con influenza notevole	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
(migliaia di euro)					
Attivi correnti operativi	950	-	-	-	950
Attivi correnti non operativi	2.071	-	-	-	2.071
Passivi non correnti extra-operativi	(1.137)	-	-	-	(1.137)
Passivi correnti operativi	(674)	-	-	(1.310)	(1.984)
Passivi correnti extra-operativi	(9.628)	-	-	(350)	(9.978)
Passività finanziarie correnti	(3.809)	-	-	-	(3.809)

(*) Amministratori, Sindaci, Dirigenti con responsabilità strategiche e società correlate per il tramite di 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, nominato con delibera del Consiglio di Amministrazione della Società fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014, 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

Tel. +39.011.435.2600

investor.relations@seat.it

Affari Societari Seat Pagine Gialle

ufficio.societario@seat.it

Mailander

Bruno Caprioli

Tel. +39.011.5527309

Cell. +39.3355901402

caprioli@mailander.it

Gianluca Dati

Tel. +39. 011.5527313

g.dati@mailander.it