

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

Torino, 30 settembre 2015

In data 23 aprile 2015 è stato depositato il provvedimento emesso dal Tribunale di Torino con cui è stata accertata la completa esecuzione del concordato in cui la Società e la controllata Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. erano coinvolte.

Per ogni maggiore dettaglio al riguardo, si rinvia alla documentazione disponibile sul sito www.seat.it, sezione "Investor & Governance/Operazioni Straordinarie", nonché alle precedenti informative mensili rese ai sensi dell'art 114 comma 5 TUF.

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 31.08.2015	Al 31.12.2014	Variazioni	Al 31.07.2015	Variazioni
(migliaia di euro)		Agosto/Luglio 2015				
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	117.234	108.455	8.779	122.646	(5.412)
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
D=(A+B+C)	Liquidità	117.234	108.455	8.779	122.646	(5.412)
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	874	2.718	(1.844)	804	70
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
F	Debiti finanziari correnti verso banche	-	95	(95)	-	-
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	1.097	4.976	(3.879)	1.097	-
H.1	Altri debiti finanziari vs terzi	132	2.357	(2.225)	127	5
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	-	-	-	-	-
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	1.229	7.428	(6.199)	1.224	5
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	(116.879)	(103.745)	(13.134)	(122.226)	5.347
K	Debiti bancari non correnti	-	-	-	-	-
L	Obbligazioni emesse	-	-	-	-	-
M.1	Altri debiti finanziari non correnti	8.285	32.344	(24.059)	8.285	-
M.2	Altri debiti finanziari non correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
N=(K+L+M)	Indebitamento finanziario non corrente	8.285	32.344	(24.059)	8.285	-
O=(J+N)	Indebitamento finanziario Netto (ESMA)	(108.594)	(71.401)	(37.193)	(113.941)	5.347

La posizione finanziaria netta del gruppo SEAT Pagine Gialle al 31 agosto 2015 è positiva e ammonta a € 108.594 migliaia, al 31 dicembre 2014 era positiva e ammontava a € 71.401 migliaia.

La variazione di € 37.193 migliaia rispetto al 31 dicembre 2014 è principalmente imputabile, oltre che al flusso di cassa netto della gestione operativa, all'incasso, avvenuto all'inizio del mese di febbraio, di complessivi € 30 milioni relativi alla transazione dell'azione di responsabilità e allo scioglimento, nel mese di marzo 2015, di 5 dei 7 contratti di leasing immobiliare che ha comportato una riduzione complessiva dell'indebitamento di circa € 23,2 milioni. Inoltre nei primi giorni di aprile si sono effettuati i pagamenti previsti con l'accordo per lo scioglimento di 5 dei 7 contratti di leasing immobiliare e delle rate scadute complessivamente pari a € 4,6 milioni.

Si segnala che, con la comunicazione del Prezzo di Sottoscrizione delle Azioni di Compendio (warrant), avvenuta in data 17 aprile, tale strumento finanziario è divenuto un'opzione classificata a patrimonio netto in quanto il prezzo è ora definito e in caso di esercizio comporta la consegna di un numero fisso di azioni; conseguentemente la passività finanziaria

derivata, sorta per effetto della contabilizzazione al *fair value* nel periodo intercorrente tra la data di esecuzione dell'aumento di capitale e la data di fissazione del prezzo d'esercizio, non è più stata rilevata nell'indebitamento netto.

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

		Al 31.08.2015	Al 31.12.2014	Variazioni	Al 31.07.2015	Variazioni
(migliaia di euro)						Agosto/Luglio
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	116.699	107.202	9.497	121.831	(5.132)
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
D=(A+B+C)	Liquidità	116.699	107.202	9.497	121.831	(5.132)
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	874	2.718	(1.844)	804	70
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	11.620	8.875	2.745	11.298	322
F	Debiti finanziari correnti verso banche	-	94	(94)	-	-
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	1.097	4.975	(3.878)	1.097	-
H.1	Altri debiti finanziari verso terzi	79	1.807	(1.728)	74	5
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	5.966	5.724	242	10.272	(4.306)
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	7.142	12.600	(5.458)	11.443	(4.301)
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	(122.051)	(106.195)	(15.856)	(122.490)	439
K	Debiti bancari non correnti	-	-	-	-	-
L	Obbligazioni emesse	-	-	-	-	-
M.1	Altri debiti non correnti	8.285	32.343	(24.058)	8.285	-
M.2	Altri debiti non correnti verso parti correlate	-	-	-	-	-
N=(K+L+M)	Indebitamento finanziario non corrente	8.285	32.343	(24.058)	8.285	-
O= (J+N)	Indebitamento finanziario netto (ESMA)	(113.766)	(73.852)	(39.914)	(114.205)	439

La posizione finanziaria netta di SEAT Pagine Gialle S.p.A. al 31 agosto 2015 è positiva e ammonta a € 113.766 migliaia (positiva per € 73.851 migliaia al 31 dicembre 2014).

La variazione di € 39.914 migliaia rispetto al 31 dicembre 2014 è imputabile agli stessi fenomeni evidenziati a livello di Gruppo; in particolare si segnala che: *i*) in data 10 febbraio la Società ha comunicato l'incasso di complessivi 30 milioni relativi alla proposta transattiva approvata dall'assemblea dei soci il 27 gennaio 2015, *ii*) in data 31 marzo 2015 Mediocredito Italiano S.p.A. (ex Leasint S.p.A.) e Seat Pagine Gialle S.p.A. hanno raggiunto un accordo per lo scioglimento ex art. 169-bis della Legge Fallimentare di 5 dei 7 contratti di leasing immobiliare, aventi ad oggetto la sede della Società, in relazione all'autorizzazione del Tribunale di Torino con provvedimento depositato in data 9 luglio 2014.

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.)

I pagamenti in denaro per il soddisfacimento dei creditori si sono conclusi secondo le modalità e i termini descritti nelle rispettive proposte concordatarie e relativo decreto di omologa.

A livello di Gruppo risultano debiti commerciali verso fornitori scaduti al 31 agosto 2015 per € 15.378 migliaia e pagati nel mese di settembre 2015 per € 12.262 migliaia. Tale situazione è da ritenersi fisiologica nell'ambito delle usuali relazioni commerciali con i fornitori del gruppo SEAT.

Al 31 agosto 2015 non risultano debiti di natura finanziaria scaduti.

I debiti scaduti di natura tributaria e previdenziale sono di esigua entità e tali da non poter pregiudicare lo svolgimento dell'attività aziendale ordinaria.

Non si segnalano iniziative di reazione da parte dei creditori che possano pregiudicare lo svolgimento dell'attività ordinaria.

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 vi sono novità da segnalare rispetto a quanto già comunicato in precedenza.

In data 13 novembre 2014, Contacta S.p.A. ha proposto una domanda di arbitrato, inerente il contratto di servizi di call center inbound in essere con la Società, avente ad oggetto la natura concordataria di un debito di circa 1,7 milioni di euro che la Società non ha pagato in applicazione della normativa fallimentare.

Tra le parti sono intercorse trattative che hanno permesso di raggiungere un accordo, formalizzato tra le parti con scrittura privata transattiva del 8 luglio 2015, che prevede la reciproca rinuncia di tutte le pretese e l'abbandono del giudizio arbitrale (nel frattempo dichiarato sospeso per consentire alle parti gli adempimenti transattivi) a spese compensate.

In data 24 dicembre 2014 è stato notificato alla Società un avviso di accertamento fiscale emesso dall'Agenzia delle Entrate - Direzione Regionale della Lombardia (di seguito la "DRE"), con il quale si contesta l'omessa applicazione, nell'anno 2009, di ritenute fiscali sugli interessi corrisposti alla Royal Bank of Scotland (filiale di Milano) nell'ambito del finanziamento c.d. "*Senior*".

Secondo la ricostruzione della DRE, la Società avrebbe dovuto applicare ritenute fiscali su parte degli interessi pagati alla Royal bank of Scotland. Tali ritenute fiscali considerate omesse nel 2009 sono state quantificate dalla DRE in circa 5,2 milioni di Euro, cui si aggiunge circa 1 milione di Euro di interessi. La DRE non ha applicato sanzioni, considerando che la questione sia connotata da obiettiva incertezza; pertanto la richiesta complessiva ammonta a circa 6,2 milioni di Euro.

Il suddetto avviso di accertamento è stato parzialmente annullato, in via di autotutela, riducendo l'importo delle maggiori ritenute accertate ad Euro 3,0 milioni.

La Società, supportata dai propri consulenti fiscali, ha pertanto impugnato l'avviso di accertamento: il ricorso, volto ad ottenere l'integrale annullamento della pretesa, è stato notificato all'Agenzia delle Entrate in data 13 maggio 2015 e depositato, per la costituzione in giudizio, presso la competente Commissione Tributaria Provinciale in data 25 maggio u.s.

Così come previsto dalle norme in materia di Riscossione, in data 21 maggio, prima della costituzione in giudizio, la Società ha provveduto ad effettuare il pagamento a titolo provvisorio, in pendenza di giudizio, di un terzo della somma richiesta pari a € 1,2 milioni.

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 (migliaia di euro)	8 mesi 2015			
	Controllate	Collegate	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Costi per servizi esterni	-	-	(158)	(158)
Costo del lavoro	-	-	(3.031)	(3.031)
Oneri di natura non ricorrente	-	-	(2.000)	(2.000)

(*) Amministratori, Sindaci, Dirigenti con responsabilità strategiche

VOCI DI STATO PATRIMONIALE (migliaia di euro)	al 31.08.2015			
	Controllate	Collegate	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Passivo				
Altre passività non correnti	-	-	500	500
Debiti commerciali	-	-	1.702	1.702
Debiti per prestazioni da eseguire ed altre passività correnti	-	-	1.500	1.500

(*) Amministratori, Sindaci, Dirigenti con responsabilità strategiche

SEAT Pagine Gialle S.p.A.

VOCI DI CONTO ECONOMICO (migliaia di euro)	8 mesi 2015			
	Controllate	Collegate	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.040	-	-	1.040
Altri ricavi e proventi	8.779	-	-	8.779
Costi per servizi esterni	(30.808)	-	(158)	(30.966)
Costo del lavoro	(133)	-	(3.031)	(3.164)
Oneri diversi di gestione	(2)	-	-	(2)
Oneri di natura non ricorrente	-	-	(2.000)	(2.000)
Proventi finanziari	41	-	-	41

(*) Amministratori, Sindaci, Dirigenti con responsabilità strategiche

VOCI DI STATO PATRIMONIALE (migliaia di euro)	al 31.08.2015			
	Controllate	Collegate	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Attivo				
Attività immateriali con vita utile definita	13	-	-	13
Crediti commerciali	4.135	-	-	4.135
Altre attività correnti	4.324	-	-	4.324
Attività finanziarie correnti	11.620	-	-	11.620
Passivo				
Altre passività non correnti	745	-	500	1.245
Passività finanziarie correnti	5.966	-	-	5.966
Debiti commerciali	8.943	-	1.702	10.645
Debiti per prestazioni da eseguire ed altre passività correnti	115	-	1.500	1.615

(*) Amministratori, Sindaci, 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 2015, 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

investor.relations@seat.it

Tel. +39.011.435.2600

Affari Societari Seat Pagine Gialle

ufficio.societario@seat.it

Mailander

Bruno Caprioli

Tel. +39.011.5527309

Cell. +39.3355901402

caprioli@mailander.it