

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0673-17-2016	Data/Ora Ricezione 29 Febbraio 2016 14:20:45	MTA
--	--	-----

Societa' : SEAT PAGINE GIALLE  
Identificativo : 70033  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : SEATPGN01 - MARZULLI  
Tipologia : IRAG 05  
Data/Ora Ricezione : 29 Febbraio 2016 14:20:45  
Data/Ora Inizio : 29 Febbraio 2016 14:35:46  
Diffusione presunta  
Oggetto : SEAT PG:informativa mensile

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

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

Torino, 29 febbraio 2016

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 gennaio 2016.

Si segnala che i dati al 31 dicembre 2015 esposti nelle tabelle sottostanti sono preliminari e non ancora approvati dal CdA.

**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**

		AI 31.01.2016	AI 31.12.2015	Variazioni
<b>(migliaia di euro)</b>				
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	114.708	114.734	(26)
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-
<b>D=(A+B+C)</b>	<b>Liquidità</b>	<b>114.708</b>	<b>114.734</b>	<b>(26)</b>
<b>E.1</b>	<b>Crediti finanziari correnti verso terzi</b>	<b>747</b>	<b>718</b>	<b>29</b>
<b>E.2</b>	<b>Crediti finanziari correnti verso parti correlate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
F	Debiti finanziari correnti verso banche	-	-	-
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	1.118	1.118	-
H.1	Altri debiti finanziari vs terzi	6	59	(53)
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	-	-	-
<b>I=(F+G+H)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>1.124</b>	<b>1.177</b>	<b>(53)</b>
<b>J=(I-E-D)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>(114.331)</b>	<b>(114.275)</b>	<b>(56)</b>
K	Debiti bancari non correnti	-	-	-
L	Obbligazioni emesse	-	-	-
M.1	Altri debiti finanziari non correnti	7.798	7.798	-
M.2	Altri debiti finanziari non correnti verso parti correlate	-	-	-
<b>N=(K+L+M)</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>7.798</b>	<b>7.798</b>	<b>-</b>
<b>O=(J+N)</b>	<b>Indebitamento finanziario Netto (ESMA)</b>	<b>(106.533)</b>	<b>(106.477)</b>	<b>(56)</b>

La posizione finanziaria netta del gruppo SEAT Pagine Gialle al 31 gennaio 2016 è positiva e ammonta a € 106.533 migliaia, al 31 dicembre 2015 era positiva e ammontava a € 106.477 migliaia.

\*\*\*\*\*

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

		Al 31.01.2016	Al 31.12.2015	Variazioni
	(migliaia di euro)			
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	113.505	113.039	466
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-
<b>D=(A+B+C)</b>	<b>Liquidità</b>	<b>113.505</b>	<b>113.039</b>	<b>466</b>
<b>E.1</b>	<b>Crediti finanziari correnti verso terzi</b>	<b>747</b>	<b>717</b>	<b>30</b>
<b>E.2</b>	<b>Crediti finanziari correnti verso parti correlate</b>	<b>7.841</b>	<b>6.096</b>	<b>1.745</b>
F	Debiti finanziari correnti verso banche	-	-	-
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	1.118	1.118	-
H.1	Altri debiti finanziari verso terzi	6	6	-
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	11.349	15.030	(3.681)
<b>I=(F+G+H)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>12.473</b>	<b>16.154</b>	<b>(3.681)</b>
<b>J=(I-E-D)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>(109.620)</b>	<b>(103.698)</b>	<b>(5.922)</b>
K	Debiti bancari non correnti	-	-	-
L	Obbligazioni emesse	-	-	-
M.1	Altri debiti non correnti	7.798	7.798	-
M.2	Altri debiti non correnti verso parti correlate	-	-	-
<b>N=(K+L+M)</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>7.798</b>	<b>7.798</b>	<b>-</b>
<b>O= (J+N)</b>	<b>Indebitamento finanziario netto (ESMA)</b>	<b>(101.822)</b>	<b>(95.900)</b>	<b>(5.922)</b>

La posizione finanziaria netta di SEAT Pagine Gialle S.p.A. al 31 gennaio 2016 è positiva e ammonta a € 101.822 migliaia (positiva per € 95.900 migliaia al 31 dicembre 2015). La variazione di € 5.922 migliaia rispetto al 31 dicembre 2015 è principalmente imputabile al flusso di cassa netto della gestione operativa.

\*\*\*\*\*

## 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.)

A livello di Gruppo risultano debiti commerciali verso fornitori scaduti al 31 gennaio 2016 per € 14.117 migliaia e pagati nel mese di febbraio 2016 per € 8.736 migliaia. Tale situazione è da ritenersi fisiologica nell'ambito delle usuali relazioni commerciali con i fornitori del gruppo SEAT.

Al 31 gennaio 2016 non risultano debiti di natura finanziaria e previdenziali scaduti.

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

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

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 2015. 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. Il suddetto ricorso sarà oggetto di discussione presso la competente Commissione Tributaria Provinciale in data 3 novembre p.v.

In data 2 ottobre 2015 sono stati notificati alla Società cinque avvisi di accertamento fiscale emessi da DRE, che fanno seguito a quello ricevuto in data 24 dicembre 2014 riferito all'anno 2009; con tali accertamenti si contesta l'omessa applicazione, negli anni 2010, 2011 e 2012, di ritenute fiscali sugli interessi corrisposti alla Royal bank of Scotland nell'ambito del finanziamento c.d. "Senior" per circa 7,7 milioni di Euro, cui si aggiungono circa 8,0 milioni di Euro di sanzioni e 1 milione di Euro di interessi. Pertanto la richiesta complessiva ammonta a circa 16,6 milioni di Euro, oltre a interessi. Alla luce di quanto precede, la Società ha affidato ai consulenti fiscali l'incarico per la proposizione del ricorso avverso gli atti relativi al 2010, 2011 e 2012.

Con sentenza della Commissione Tributaria Provinciale di Milano depositata l'1 dicembre 2015, è stato accolto il ricorso avverso avviso di accertamento per il periodo di imposta 2009 ed è stato disposto l'annullamento in primo grado. A seguito di tale sentenza, gli importi versati dalla Società in pendenza di giudizio, pari a € 1,2 milioni, verranno rimborsati, presumibilmente nei primi mesi 2016.

Nel corso del mese di febbraio 2016 la Società, supportata dai propri consulenti fiscali, ha impugnato l'avviso di accertamento relativo agli anni 2010, 2011 e 2012 e ha provveduto ad effettuare il pagamento a titolo provvisorio, in pendenza di giudizio, di un terzo della somma richiesta pari a € 2,9 milioni.

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

In data 9 settembre 2015, Italiaonline S.p.A. ("Italiaonline" o "IOL") ha comunicato che si è perfezionato il conferimento in favore di Italiaonline di tutte le azioni rappresentative del pacchetto azionario costituito da n. 34.619.965.094 azioni ordinarie di SEAT Pagine Gialle S.p.A. ("SEAT"), pari a circa il 53,87% del relativo capitale sociale, detenute da GL Europe Luxembourg S.à r.l., GoldenTree Asset Management Lux S.à r.l., GoldenTree SG Partners L.P., GT NM, L.P. e San Bernardino County Employees' Retirement Association (il "Conferimento"). Pertanto Italiaonline è diventata l'azionista di maggioranza di SEAT Pagine Gialle.

In data 8 ottobre 2015 l'Assemblea degli azionisti di Seat ha eletto il nuovo Consiglio di Amministrazione della società, sulla base della lista presentata da IOL stessa. Con l'elezione del nuovo Consiglio, si sono realizzati i presupposti giuridici e di fatto per l'esercizio da parte di IOL dell'attività di direzione e coordinamento su SEAT ai sensi degli articoli 2497 e seguenti del codice civile.

Per effetto di quanto sopra, nei seguenti prospetti sono inclusi i rapporti con Italiaonline e altri soggetti qualificabili come 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)	1 mese 2016				
	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	-	-	-	-	-
Altri ricavi e proventi	-	-	-	-	-
Costi per servizi esterni	(125)	-	-	(18)	(143)
Costo del lavoro	-	-	-	(218)	(218)

(\*) Amministratori, Sindaci, Dirigenti con responsabilità strategiche

VOCI DI STATO PATRIMONIALE (migliaia di euro)	al 31.01.2016				
	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
<b>Attivo</b>					
Crediti commerciali	-	-	-	-	-
Altre attività correnti	-	-	-	-	-
Attività finanziarie correnti	-	-	-	-	-
<b>Passivo</b>					
Altre passività non correnti	-	-	-	500	500
Passività finanziarie correnti	-	-	-	-	-
Debiti commerciali	1.317	-	-	683	2.000
Debiti per prestazioni da eseguire ed altre passività correnti	-	-	-	250	250

(\*) Amministratori, Sindaci, Dirigenti con responsabilità strategiche

**SEAT Pagine Gialle S.p.A.**

VOCI DI CONTO ECONOMICO (migliaia di euro)	1 mese 2016				
	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	-	126	-	-	126
Altri ricavi e proventi	-	793	-	-	793
Costi per servizi esterni	(125)	(3.588)	-	(18)	(3.731)
Costo del lavoro	-	(15)	-	(218)	(233)

(\*) Amministratori, Sindaci, Dirigenti con responsabilità strategiche

VOCI DI STATO PATRIMONIALE (migliaia di euro)	al 31.01.2016				
	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
<b>Attivo</b>					
Crediti commerciali	-	126	-	-	126
Altre attività correnti	-	4.405	-	-	4.405
Attività finanziarie correnti	-	17.840	-	-	17.840
<b>Passivo</b>					
Altre passività non correnti	-	744	-	500	1.244
Passività finanziarie correnti	-	11.349	-	-	11.349
Debiti commerciali	1.317	5.502	-	683	7.502
Debiti per prestazioni da eseguire ed altre passività correnti	-	441	-	250	691

(\*) 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.

\*\*\*\*\*

**Contatti:****Investor Relation Seat Pagine Gialle**

Leonardo Fava  
investor.relations@seat.it  
Tel. +39.011.435.2600

**Affari societari Seat Pagine Gialle**

ufficio.societario@seat.it

**Media Relations Italiaonline/Seat Pagine Gialle**

Image Building  
Simona Raffaelli, Arturo Salerno  
Tel. +39.02.89011300  
italiaonline@imagebuilding.it

Fine Comunicato n.0673-17

Numero di Pagine: 8