

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SEAT PAGINE GIALLE S.P.A. SULL'ARGOMENTO RELATIVO AL PUNTO 3 DELL'ORDINE DEL GIORNO IN PARTE ORDINARIA DELL'ASSEMBLEA CONVOCATA PER L'8 MARZO 2016 IN CONVOCAZIONE UNICA: "APPROVAZIONE DEL PIANO DI STOCK OPTION DI SEAT PAGINE GIALLE S.P.A. DENOMINATO "PIANO DI STOCK OPTION 2014-2018" RISERVATO AD AMMINISTRATORI ESECUTIVI E MANAGER DIPENDENTI DI SEAT PAGINE GIALLE S.P.A. E DELLE SUE CONTROLLATE, SOSPENSIVAMENTE CONDIZIONATO ALL'EFFICACIA DELLA FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI ITALIAONLINE S.P.A. IN SEAT PAGINE GIALLE S.P.A.; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI"

Signori Azionisti,

la presente relazione è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione della Vostra Società per sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi dell'articolo 114-*bis*, comma 1, del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, il piano di stock option 2014-2018 riservato ad amministratori esecutivi e a *manager* dipendenti di SEAT Pagine Gialle S.p.A. e/o delle società da questa controllate ai sensi dell'articolo 93 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "**Piano**"), nonché per conferire al Consiglio di Amministrazione idonei poteri per darvi esecuzione.

Per una descrizione del contenuto del Piano si rinvia al documento informativo, allegato alla presente relazione illustrativa, predisposto ai sensi dell'articolo 84-*bis* del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "**Documento Informativo**").

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

Signori Azionisti,

qualora siate concordi con quanto contenuto nel Documento Informativo, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di SEAT Pagine Gialle S.p.A., riunitasi in sede ordinaria:

- (i) *esaminato il documento informativo relativo al Piano di Stock Option 2014-2018 di SEAT Pagine Gialle S.p.A. (il "Documento Informativo") predisposto ai sensi dell'art. 84 bis del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato;*

DELIBERA

1. *subordinatamente al perfezionamento della fusione per incorporazione di Italiaonline S.p.A. in SEAT Pagine Gialle S.p.A. (la "**Fusione**"), di approvare il piano di stock option 2014 - 2018 riservato ad amministratori esecutivi e manager dipendenti di SEAT Pagine Gialle*

S.p.A. e/o di sue controllate (il “Piano”), ai termini e condizioni indicati nel Documento Informativo;

- 2. subordinatamente al perfezionamento della Fusione, di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario od opportuno per dare esecuzione al Piano. In particolare, a titolo meramente esemplificativo, il Consiglio di Amministrazione avrà il potere, con facoltà di subdelega, di: (i) individuare i beneficiari della Tranche B del Piano tra gli amministratori esecutivi e i manager dipendenti di SEAT Pagine Gialle S.p.A. e/o di sue controllate, e assegnare le opzioni determinandone il quantitativo da attribuire a ciascuno di essi e il prezzo di esercizio delle opzioni; (ii) stabilire ogni altro termine e condizione per l'esecuzione del Piano; (iii) modificare e/o integrare il Regolamento del Piano, il tutto in conformità alle indicazioni al riguardo previste nel Documento Informativo. Al servizio del Piano, il Consiglio di Amministrazione potrà avvalersi della delega ad aumentare il capitale sociale - con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ. - allo stesso attribuita dall'Assemblea straordinaria in data 8 marzo 2016. Resta ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, di utilizzare quali azioni a servizio dell'esercizio delle opzioni le eventuali azioni detenute dalla Società e acquistate nell'ambito di programmi di riacquisto di azioni proprie deliberati ed eseguiti ai sensi delle applicabili disposizioni di legge;*
- 3. subordinatamente al perfezionamento della Fusione, di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato in carica pro tempore, in via disgiunta fra loro e anche per mezzo di speciali procuratori, ogni potere per espletare ogni adempimento legislativo e regolamentare relativo all'attuazione del Piano, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni al Presidente o all'Amministratore Delegato quali beneficiari del Piano (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei loro confronti ovvero in relazione alla quale il Presidente o l'Amministratore Delegato siano in conflitto di interessi) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.”*

ALLEGATI:

Documento Informativo.

Torino, 20 gennaio 2016

SEAT Pagine Gialle S.p.A.

p. il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

ALLEGATO – DOCUMENTO INFORMATIVO