ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006

28 APRILE 2006

Relazione illustrativa degli Amministratori della SEAT PAGINE GIALLE S.p.A. sul secondo punto posto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2006 (prima convocazione) e 28 aprile (seconda convocazione).

Nomina del Consiglio di amministrazione e del Presidente previa determinazione del numero, della durata in carica dei consiglieri e deliberazioni ex art. 21 dello Statuto Sociale (compensi e rimborso spese dei consiglieri).

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2005 scade il mandato del Consiglio di Amministrazione in carica, nominato in data 18 novembre 2003 per il triennio 2003-2005, per cui occorre che l'Assemblea provveda alla nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e della durata dell'incarico.

In proposito, Vi segnaliamo che l'art. 14 dello Statuto Sociale prevede che:

– l'organo amministrativo sia composto da un minimo di 7 (sette) ad un massimo di 21 (ventuno) Amministratori, demandando all'assemblea la determinazione del numero dei componenti. Gli Amministratori sono rieleggibili;

– la nomina dell'organo amministrativo avvenga sulla base di liste presentate dai soci che da soli o insieme ad altri siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2% del capitale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria.

La disciplina per la presentazione delle liste è dettagliatamente descritta nello Statuto ed è riassunta nell'avviso di convocazione che è stato pubblicato il 25 marzo 2006, ai sensi dell'art. 10 dello statuto sociale, sul quotidiano "Il Sole 24ore" anche al fine di garantire l'esercizio dei diritti da parte degli azionisti, nonché sul quotidiano "La Repubblica".

Vi segnaliamo che, ai sensi dello statuto sociale, unitamente alle liste devono essere depositate presso la sede sociale schede contenenti un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati, raccomandando, sulla base delle indicazioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate, di fornire informazioni circa l'eventuale idoneità dei medesimi a qualificarsi come indipendenti.

Con la designazione del nuovo organo amministrativo siete inoltre chiamati alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e alla determinazione del compenso spettante ai nuovi Amministratori.

A tale ultimo proposito, Vi proponiamo, ai sensi dell'art. 21 dello Statuto Sociale, di deliberare, in continuità con la vigente situazione, in merito all'istituzione di un trattamento di fine mandato per l'amministratore che sarà designato dal Consiglio di Amministrazione a rivestire la carica di Amministratore Delegato.

Milano, aprile 2006

Seat Pagine Gialle S.p.A.
Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Firmato Enrico Giliberti

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006

28 APRILE 2006

**Relazione illustrativa degli Amministratori della SEAT PAGINE
GIALLE S.p.A. sul terzo punto posto all'ordine del giorno
dell'Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2006 (prima convocazione) e
28 aprile (seconda convocazione).**

Nomina del Collegio sindacale e del suo Presidente. Determinazione dei relativi compensi.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2005 scade il mandato del Collegio Sindacale in carica, nominato in data 18 novembre 2003 per il triennio 2003-2005.

Occorre pertanto che l'Assemblea provveda alla nomina di un nuovo Collegio Sindacale per il triennio 2006-2008.

In particolare l'Assemblea è chiamata a:

- nominare tre sindaci effettivi e due supplenti;
- nominare il Presidente del Collegio sindacale;
- determinare il compenso spettante ai nuovi componenti il Collegio Sindacale.

In proposito Vi segnaliamo che l'art. 22 dello Statuto Sociale prevede che:

- Il Collegio sindacale sia costituito da tre sindaci effettivi e due supplenti;

– la nomina dell'organo di controllo avvenga sulla base di liste presentate dai soci che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2% del capitale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria.

La disciplina per la presentazione delle liste è dettagliatamente descritta nello Statuto ed è riassunta nell'avviso di convocazione che è stato pubblicato il 25 marzo 2006, ai sensi dell'art. 10 dello statuto sociale, sul quotidiano "Il Sole 24ore" anche al fine di garantire l'esercizio dei diritti da parte degli azionisti, nonché sul quotidiano "La Repubblica".

Si ritiene opportuno segnalare che l'articolo 148 del d. lgs. n. 58/1998, come modificato dalla legge n. 262/2005, nell'affidare all'Assemblea la nomina del Presidente del Collegio Sindacale, contiene la previsione che lo stesso venga tratto dai sindaci eletti dalla minoranza, ossia tra i sindaci effettivi tratti dalle c.d. liste di minoranza. Qualora l'Assemblea non ritenga ancora applicabile la citata disposizione normativa, troverà, pertanto, attuazione la clausola statutaria che prevede che la presidenza del Collegio sindacale spetti al primo candidato della lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti.

Vi segnaliamo che, ai sensi dello statuto sociale, unitamente alle liste devono essere depositate presso la sede sociale schede contenenti un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati.

Si rammenta, infine, che, ai sensi dell'ultimo comma dell'articolo 2400, del Codice Civile, come modificato dalla legge n. 262/2005, devono essere resi noti all'assemblea, al momento della nomina e prima dell'accettazione dell'incarico, gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai sindaci presso altre società. Alla luce di quanto precede, si raccomanda di rendere apposita dichiarazione in tal senso nell'ambito dei *curricula professionali*, di cui lo Statuto richiede il deposito pre-assembleare per i soggetti designati alla carica, con

raccomandazione di assicurarne l'aggiornamento fino al giorno di effettiva tenuta della riunione assembleare.

Milano, aprile 2006

Seat Pagine Gialle S.p.A.
Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Firmato Enrico Giliberti

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006

28 APRILE 2006

Relazione degli Amministratori sul quarto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2006 (prima convocazione) e 28 aprile (seconda convocazione).

Conferimento dell'incarico per la revisione contabile relativo agli esercizi 2006-2011

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2005, scade l'incarico di revisione contabile conferito dall'Assemblea della Vostra Società il 18 novembre 2003 alla Reconta Ernst & Young S.p.A.. Occorre, pertanto, procedere al conferimento dell'incarico di revisione.

Ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione propone di conferire nuovamente alla Reconta Ernst & Young S.p.A. l'incarico per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e di quello consolidato di SEAT Pagine Gialle S.p.A., ai sensi dell'art. 156 del Dlgs. 58/1998 (di seguito "T.U.F.") e l'attività di verifica prevista dall'art. 155 comma 1 lettera a) del T.U.F. relativamente a ciascun esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 e successivi per la durata prevista dall'art. 159 del T.U.F. (ovvero, in considerazione degli interventi apportati dalla Legge n. 262 del 28 dicembre 2005 e dei chiarimenti forniti da ultimo dalla Consob con comunicazioni del 23 marzo 2006, per un sessennio).

Il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto di richiedere proposte ad altre società di revisione, in quanto, previa valutazione positiva del

Comitato per il Controllo Interno e in un quadro di generale ottimizzazione delle risorse, ha tenuto conto, in particolare, delle valutazioni positive in merito all'ampiezza e alla qualità dei servizi offerti da Reconta Ernst & Young S.p.A., anche con riferimento alla capacità organizzativa, della competitività sotto il profilo della tipologia delle prestazioni in rapporto alla richiesta economica, nonché della continuità di rapporto con soggetto già a conoscenza dei sistemi contabili e amministrativi e di controllo interno, in grado quindi di garantire sia vantaggi di efficienza in termini di lavori di revisione sia giudizi maggiormente adeguati.

Si è pertanto provveduto a richiedere alla Reconta Ernst & Young S.p.A, la proposta per i summenzionati incarichi, che, come anticipato, risulta essere economicamente competitiva e presenta termini e modalità di svolgimento dell'incarico allineati a quanto richiesto dalla normativa e dalle procedure professionali delle principali società di revisione.

La proposta riguarda:

- la revisione contabile del bilancio d'esercizio e di quello consolidato ai sensi dell'art. 156 del T.U.F. e l'attività di verifica prevista dall'art. 155 comma 1 lettera a) del T.U.F. relativamente a ciascun esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 e successivi per la durata prevista dall'art. 159 del T.U.F.;
- la revisione contabile limitata della relazione semestrale in forma individuale e consolidata per i periodi chiusi al 30 giugno 2006 e successivi per la medesima durata di cui al punto precedente.

La revisione del bilancio d'esercizio e di quello consolidato comporterà anche la revisione dei bilanci delle società controllate.

La definizione del piano di revisione è stata effettuata sulla base dei criteri previsti dall'art. 151 del Regolamento CONSOB di cui alla delibera n° 11971 del 14 maggio 1999 (e successive modifiche) ai sensi dell'art. 165 del T.U.F., nonché dell'importanza relativa che ciascuna partecipata riveste ai fini della revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato di SEAT Pagine Gialle S.p.A.

I corrispettivi richiesti nella proposta formulata dalla Reconta Ernst & Young S.p.A, determinati in conformità ai criteri generali fissati dalla comunicazione CONSOB n° 96003556 del 18 aprile 1996, sono commisurati ai tempi di lavoro impiegati da ogni componente del gruppo di revisori contabili e si riassumono come segue:

1. Revisione contabile riferita al bilancio d'esercizio di SEAT pagine Gialle S.p.A. per ciascuno degli esercizi 2006 e successivi ed attività di verifica ex art. 155 comma 1 lettera a) del T.U.

<u>Attività</u>	<u>Ore</u>	<u>Importo Euro</u>
Attività di revisione	1.469	92.707,71
Specialisti Attuari	42	9.066,20
Specialisti Derivati	83	18.132,40
Specialisti Impairment test	83	<u>18.132,40</u>
	Totale	138.038,71
	Arrotondato a	135.000,00

2. Attività di coordinamento e di controllo del processo di consolidamento dei dati e revisione del bilancio consolidato per ciascuno degli esercizi 2006, e successivi

<u>Attività</u>	<u>Ore</u>	<u>Importo Euro</u>
Revisione	220	18.519,58
Specialisti Attuari	10	2.222,88
Specialisti Derivati	20	4.445,76
Specialisti Impairment test	20	<u>4.445,76</u>
	Totale	29.633,98
	Arrotondato a	29.000,00

3. Revisione contabile limitata della relazione semestrale separata e consolidata per ciascuno dei periodi 2006 e successivi

<u>Attività</u>	<u>Ore</u>	<u>Importo Euro</u>
Revisione	330	27.779,37
Specialisti Attuari	15	3.334,32
Specialisti Derivati	30	<u>6.668,64</u>
	Totale	37.782,33
	Arrotondato a	36.000,00

Gli onorari sopra indicati sono validi sino al 30 giugno 2006. Al 1° luglio 2006, e così ad ogni 1° luglio successivo, essi saranno adeguati, per le società italiane, in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente (base giugno 2005).

Ai corrispettivi sopra indicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese nella misura forfettaria del 5% e l'IVA.

Al verificarsi di circostanze eccezionali o imprevedibili, che rendessero necessario un adeguamento dei corrispettivi inizialmente previsti, gli onorari saranno adeguati in conformità ai criteri indicati nella comunicazione Consob n. 96003556 del 18 aprile 1996.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“ L'Assemblea Ordinaria di Seat Pagine Gialle S.p.A.,

- esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale, di cui è stata data precedente lettura ai sensi dell'art. 159 del Decreto Legislativo 58/98 e dell'art. 80 della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modificazioni

delibera

- a. di conferire alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.:
 - (i) l'incarico per la revisione contabile riferita al bilancio d'esercizio

per ciascuno degli esercizi 2006 e successivi sino al 31 dicembre 2011 ed attività di verifica ex art. 155 comma 1 lettera a) del T.U.F.;

(ii) l'incarico per l'attività di coordinamento e di controllo del processo di consolidamento dei dati e revisione del bilancio consolidato per ciascuno degli esercizi 2006 e successivi sino al 31 dicembre 2011;

(iii) l'incarico per la revisione contabile limitata della relazione semestrale separata e consolidata per ciascuno dei periodi 2006 e successivi sino alla relazione semestrale relativa all'esercizio 2011, alle condizioni riportate nella Relazione Illustrativa degli Amministratori e così per il corrispettivo globale, spettante per ciascun esercizio alla società di revisione, di Euro 200.000 (duecentomila), di cui Euro 135.000 (centotrentacinquemila) per la revisione contabile riferita al bilancio d'esercizio per ciascuno degli esercizi 2006 e successivi sino al 31 dicembre 2011 ed attività di verifica ex art. 155 comma 1 lettera a) del T.U.F.; Euro 29.000 (ventinovemila) per l'attività di coordinamento e di controllo del processo di consolidamento dei dati e revisione del bilancio consolidato per ciascuno degli esercizi 2006, e successivi sino al 31 dicembre 2011; Euro 36.000 (trentaseimila) per la revisione contabile limitata della relazione semestrale separata e consolidata per ciascuno dei periodi 2006 e successivi sino alla relazione semestrale relativa all'esercizio 2011.

- b. di stabilire che il corrispettivo sarà adeguato a consuntivo dall'Assemblea della Società solo qualora nel corso dell'incarico si dovessero presentare circostanze eccezionali o imprevedibili tali da rendere necessario un adeguamento dei corrispettivi inizialmente previsti, in conformità ai criteri indicati nella comunicazione Consob n. 96003556 del 18 aprile 1996;
- c. di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta fra loro, ogni più ampio potere, nessuno escluso o eccettuato, per dare esecuzione a quanto deliberato, ivi inclusa la

facoltà di apportare alle deliberazioni adottate tutte quelle modifiche, aggiunte o soppressioni, non di carattere sostanziale, che fossero ritenute opportune oppure venissero richieste dalle competenti autorità.”

Milano, aprile 2006

Seat Pagine Gialle S.p.A.
Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Firmato Enrico Giliberti