

## ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

### Relazione ai sensi dell'art. 125-ter del D.lgs. 58/1998

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti di Seat Pagine Gialle S.p.A. sulle materie poste all'ordine del giorno (la "**Relazione**"), ai sensi dell'art. 125-ter del D. lgs. 58/1998 ("**TUF**").

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea Ordinaria e Straordinaria per il giorno 12 giugno 2012, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

### ORDINE DEL GIORNO

#### Parte ordinaria

1. Bilancio d'esercizio di Seat Pagine Gialle S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2011. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. 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). Deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Nomina del Collegio sindacale e del suo Presidente. Determinazione dei relativi compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio e consolidato di Seat Pagine Gialle S.p.A. per gli esercizi 2012-2020.
5. Relazione sulla Remunerazione, Sezione Prima, ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

#### **Parte straordinaria**

1. Situazione Patrimoniale della di Seat Pagine Gialle S.p.A. al 31 marzo 2012. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Fusione per incorporazione di Lighthouse International Company S.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A., anche ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2447 codice civile, ovvero, in subordine, deliberazioni inerenti lo scioglimento e la liquidazione di Seat Pagine Gialle S.p.A. Proposta di modifica dell'art. 5 (Misura del Capitale) dello Statuto Sociale di Seat Pagine Gialle S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Modifiche agli articoli 4 (Oggetto), 14 (Composizione del Consiglio di Amministrazione) e 22 (Collegio Sindacale), e introduzione dell'articolo 28 (Disposizioni transitorie) dello Statuto Sociale di Seat Pagine Gialle S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

\*\*\*

## Parte Ordinaria

### **1. Bilancio d'esercizio di Seat Pagine Gialle S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2011. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Con riferimento al primo punto posto all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea degli Azionisti, il Consiglio di Amministrazione rinvia alla relazione finanziaria annuale comprendente il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, il bilancio consolidato, la relazione sulla gestione e l'attestazione di cui all'art. 154-*bis*, comma 5 del TUF, redatti ai sensi dell'art. 154-*ter* del TUF.

\*\*\*

### **2. Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Presidente previa determinazione del numero e della durata in carica dei consiglieri e deliberazioni ex art. 21 dello Statuto Sociale (compensi e rimborso spese dei consiglieri). Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011 scade il mandato del Consiglio di Amministrazione in carica, nominato in data 9 aprile 2009 per il triennio 2009-2011. Si rende, pertanto, necessario 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 siano rieleggibili;
- la nomina dell'organo amministrativo avvenga sulla base di liste presentate dal Consiglio di Amministrazione uscente o dai soci che da soli o insieme ad altri soci siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2% del capitale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ovvero la minor misura determinata dalla Consob ai sensi dell'art. 147-ter, primo comma, del TUF.

A tal riguardo, si precisa che, in data 25 gennaio 2012, con Delibera n. 18083, la Consob ha determinato, ai sensi dell'art. 144-septies, primo comma, del regolamento emittenti adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 ("**Regolamento Emittenti**"), in 4,5% la

percentuale di partecipazione per la presentazione delle liste dei candidati per l'elezione degli organi di amministrazione e controllo, facendo salva l'eventuale minor quota prevista dallo Statuto Sociale.

Pertanto, ai sensi della vigente clausola statutaria, la soglia percentuale per la presentazione di liste per la nomina dell'organo di amministrazione deve intendersi ridotta al 2%.

La disciplina per la presentazione delle liste è dettagliatamente descritta all'articolo 14 dello Statuto Sociale, norma alla quale si rinvia per tutto quanto non espressamente riportato nella presente Relazione.

Si segnala, a tal proposito, che questo Consiglio di Amministrazione sta attualmente valutando la possibilità di ricandidare gli attuali componenti del Consiglio uscente, presentando una propria lista di candidati ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto Sociale. Ciò nell'ottica della necessaria continuità richiesta per garantire il buon esito dell'operazione di ristrutturazione finanziaria in atto.

In tale contesto, si propone che il mandato conferito ai nuovi amministratori abbia durata pari ad un esercizio sociale, periodo quest'ultimo stimato, in linea generale, quale tempo necessario all'implementazione della menzionata operazione di ristrutturazione.

In conformità all'attuale composizione del Consiglio di Amministrazione, la lista eventualmente presentata da questo Consiglio sarà dunque composta da 9 candidati alla carica di amministratore, di cui 3 in

possesso dei requisiti per qualificarsi come indipendenti ai sensi del combinato disposto degli articoli 147-ter, quarto comma, e 148, terzo comma, del TUF e del Codice di Autodisciplina delle società quotate.

Le liste presentate dal Consiglio di Amministrazione e dagli azionisti aventi diritto dovranno essere depositate presso la sede della Società entro il venticinquesimo giorno precedente la data fissata per l'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione in unica convocazione e messe a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, sul sito internet [www.seat.it](http://www.seat.it) e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, almeno ventun giorni prima della data dell'Assemblea stessa.

Vi segnaliamo che, ai sensi dello Statuto Sociale e della normativa applicabile, le liste depositate presso la sede della Società dovranno essere corredate da:

a) le informazioni relative all'identità degli Azionisti che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; con riferimento a tale punto, lo Statuto Sociale prevede che debbano essere depositate presso la sede della Società copia delle certificazioni rilasciate da intermediari autorizzati e attestanti la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione

delle liste medesime, entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste;

b) una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza o l'esistenza di rapporti di collegamento previsti dall'articolo 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti con questi ultimi; in particolare, con riferimento all'eventuale sussistenza di rapporti di collegamento, i Signori Azionisti sono invitati a prendere visione e a tenere conto delle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob DEM/9017893 del 26 febbraio 2009;

c) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, una dichiarazione dei medesimi candidati in cui gli stessi accettano la candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché la sussistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per la carica e l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza risultanti dal combinato disposto degli articoli 147-*ter*, quarto comma e 148, terzo comma, del TUF e/o di quelli richiamati dal Codice di Autodisciplina delle società quotate.

Si segnala che, ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto Sociale, ogni socio potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista e ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Ciascuna lista dovrà inoltre contenere ed espressamente indicare almeno due candidati in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dall'articolo 147-*ter*, quarto comma, del TUF.

Si informa inoltre che, in conformità a quanto previsto dal Codice di Autodisciplina delle società quotate, il Consiglio di Amministrazione della società ha definito i criteri generali per la determinazione del numero massimo di incarichi dei propri componenti. Si invitano, pertanto, i soci che intendessero presentare liste per la nomina dell'organo di amministrazione a prendere visione di quanto contenuto nella Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari (redatta e pubblicata ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF e altresì consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.seat.it](http://www.seat.it)).

Con la designazione del nuovo Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea è chiamata, inoltre, a deliberare in merito al compenso da attribuire ai componenti del Consiglio stesso.

\* \* \*

Signori Azionisti,

tutto ciò premesso, Vi invitiamo a:

- stabilire il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, da definirsi, conformemente alle previsioni statutarie, fra un minimo di sette ed un massimo di ventuno amministratori;
- stabilire la durata in carica del Consiglio di Amministrazione;





- deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione, procedendo, sulla base delle candidature presentate, alla votazione per l'elezione dei relativi componenti in conformità a quanto precede ed allo Statuto Sociale;
- determinare il compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

\*\*\*

**3. Nomina del Collegio sindacale e del suo Presidente.  
Determinazione dei relativi compensi. Deliberazioni inerenti e  
conseguenti.**

Con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011 scade il mandato del Collegio Sindacale in carica, nominato in data 9 aprile 2009 per il triennio 2009-2011.

Occorre pertanto che l'Assemblea provveda alla nomina di un nuovo Collegio Sindacale per il triennio 2012-2014.

In particolare l'Assemblea è chiamata a:

- nominare i componenti del Collegio Sindacale;
- determinare il compenso ad essi spettante.

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;
- tutti i sindaci siano iscritti nel Registro dei Revisori Legali di cui al capo III del D.Lgs. del 27 gennaio 2010, n. 39 ed abbiano esercitato l'attività di revisore legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;
- la nomina dell'organo di controllo avvenga sulla base di liste presentate dai soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2% del capitale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ovvero la minor misura determinata dalla Consob ai sensi dell'art. 147-ter, primo comma, del TUF.

A tal riguardo, si precisa che, in data 25 gennaio 2012, con Delibera n.18083, la Consob ha determinato, ai sensi dell'art. 144-septies, primo comma, del Regolamento Emittenti, in 4,5% la percentuale di partecipazione per la presentazione delle liste dei candidati per l'elezione degli organi di amministrazione e controllo, facendo salva l'eventuale minor quota prevista dallo Statuto Sociale.

Pertanto, ai sensi della vigente clausola statutaria, la soglia percentuale per la presentazione di liste per la nomina dell'organo di controllo deve intendersi ridotta al 2%.

La disciplina per la presentazione delle liste è dettagliatamente descritta all'articolo 22 dello Statuto Sociale, norma alla quale si rinvia per quanto non espressamente riportato nella presente Relazione.

Vi segnaliamo che, ai sensi dello Statuto Sociale e della normativa applicabile, le liste dovranno essere depositate presso la sede della Società entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio Sindacale. Le stesse dovranno essere corredate:

- a) dalle informazioni relative all'identità degli Azionisti che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; con riferimento a tale punto, lo Statuto Sociale prevede che debbano essere depositate presso la sede della Società copia delle certificazioni rilasciate da intermediari autorizzati e attestanti la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste medesime, entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste;
- b) da una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza o l'esistenza di rapporti di collegamento previsti dall'articolo 144-*quinquies* con questi ultimi, nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 144-*sexies*, quarto comma, del Regolamento Emittenti; in particolare, con riferimento all'eventuale sussistenza di

rapporti di collegamento, i Signori Azionisti sono invitati a prendere visione e a tenere conto delle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob DEM/9017893 del 26 febbraio 2009;

c) da un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati con cui gli stessi accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché la sussistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche.

La società metterà a disposizione del pubblico, nei termini e con le modalità previste dalle disposizioni applicabili, le liste dei candidati depositate dagli Azionisti.

Si segnala che ogni Azionista, nonché gli Azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo, non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di illeggittimità. I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Si ritiene, inoltre, opportuno segnalare che l'articolo 22 dello Statuto Sociale prevede che la presidenza del Collegio Sindacale spetti al candidato espresso dalla seconda lista, ove presentata, che abbia ottenuto il maggior numero di voti.

Con la designazione del nuovo Collegio Sindacale, l'assemblea dovrà inoltre deliberare in merito al compenso da attribuire ai suoi componenti.

\* \* \*

Signori Azionisti,

tutto ciò premesso, Vi invitiamo a:

- deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale, procedendo, sulla base delle candidature presentate, alla votazione per l'elezione dei relativi componenti in conformità a quanto precede ed allo Statuto Sociale;
- a determinare il compenso spettante ai nuovi componenti del Collegio Sindacale.

\*\*\*

***4. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio e consolidato di Seat Pagine Gialle S.p.A. per gli esercizi 2012-2020.***

Con l'approvazione assembleare del bilancio relativo all'esercizio sociale conclusosi il 31 dicembre 2011 verrà a scadenza l'incarico di revisione legale dei conti a suo tempo conferito a Reconta Ernst & Young S.p.A. Siete, pertanto, convocati per discutere e deliberare in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2012 – 2020 e per la determinazione del relativo corrispettivo.

Si segnala, al riguardo, che il Decreto legislativo n. 39 del 27 gennaio 2010, recante Attuazione della direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, che modifica le Direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE e che abroga la Direttiva 84/253/CEE, prevede che su proposta motivata dell'organo di controllo, l'Assemblea ordinaria conferisca l'incarico di revisione legale dei conti e determini il corrispettivo spettante alla società di revisione medesima.

Il predetto Decreto Legislativo prevede altresì che per le società italiane emittenti valori mobiliari ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati italiani e dell'Unione Europea, l'incarico di revisione legale conferito a una società di revisione abbia durata di nove esercizi, con esclusione della possibilità di rinnovo se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico. L'incarico affidato a Reconta Ernst & Young SpA non è pertanto ulteriormente rinnovabile né altrimenti prorogabile.

Alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea la proposta elaborata dal Collegio Sindacale, formulata in data 30 gennaio 2012, relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2012 – 2020.

La suddetta proposta motivata del Collegio Sindacale è allegata alla presente relazione.

\* \* \*

Signori Azionisti,

tutto ciò premesso, Vi invitiamo ad esaminare la proposta motivata del Collegio Sindacale relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale per gli esercizi 2012-2020 e, ove concordiate con quanto fin qui esposto, Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione:

- di conferire a PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi sociali compresi nel novennio 2012-2020 l'incarico di revisione legale dei conti, comprendente in particolare:

a. la revisione del bilancio di esercizio e la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili di Seat Pagine Gialle S.p.A.,

b. la revisione del bilancio consolidato di Seat Pagine Gialle S.p.A.,

c. la revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata di Seat Pagine Gialle S.p.A.,

alle condizioni riportate nella proposta motivata del Collegio Sindacale.

\*\*\*

***5. Relazione sulla Remunerazione, Sezione Prima, ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998. Deliberazioni inerenti e conseguenti.***

Con riferimento al quinto punto posto all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea degli Azionisti, il Consiglio di Amministrazione



rinvia alla relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.

\*\*\*

## **Parte Straordinaria**

### ***1. Situazione Patrimoniale di Seat Pagine Gialle S.p.A. al 31 marzo 2012. Deliberazioni inerenti e conseguenti.***

Con riferimento al primo punto posto all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea degli Azionisti, il Consiglio di Amministrazione rinvia al contenuto della relazione ai sensi degli artt. 2446, prima comma, e 2447 del codice civile e 74 del Regolamento Emittenti, che sarà oggetto di successiva messa a disposizione del pubblico, nei termini previsti dall'art. 125-ter, comma 2, del TUF.

\*\*\*

### ***2. Fusione per incorporazione di Lighthouse International Company S.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A., anche ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2447 codice civile, ovvero, in subordine, deliberazioni inerenti lo scioglimento e la liquidazione di Seat Pagine Gialle S.p.A.. Proposta di modifica dell'art. 5 (Misura del Capitale) dello Statuto Sociale di Seat Pagine Gialle S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.***





Con riferimento al secondo punto posto all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea degli Azionisti, il Consiglio di Amministrazione si rinvia relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2501-*quinquies* del codice civile, dell'articolo 70 del Regolamento Emittenti e dell'articolo 8 del Decreto Legislativo 108/2008.

\*\*\*

**3. Modifiche agli articoli 4 (Oggetto), 14 (Composizione del Consiglio di Amministrazione) e 22 (Collegio Sindacale), e introduzione dell'articolo 28 (Disposizioni transitorie) dello Statuto Sociale di Seat Pagine Gialle S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Con riferimento al terzo punto posto all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea degli Azionisti, il Consiglio di Amministrazione rinvia alla relazione redatta ai sensi dell'art. 72 del Regolamento Emittenti.

Milano, 2 maggio 2012

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

Firmato Enrico Gilberti

