

REP. N. 4061 ----- RACC. N. 761 -----

**VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA**

**DEGLI AZIONISTI DELLA SOCIETA'**

**"Seat Pagine Gialle S.p.A."**

**REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemiladodici.

Il giorno cinque del mese di luglio

(05/07/2012)

alle ore quattordici e trenta minuti.

In Torino, nel mio studio, in corso Duca degli Abruzzi n. 16.

Avanti me Monica TARDIVO, notaio in Torino, iscritto presso il Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Torino e Pinerolo,

**E' COMPARSO IL SIGNOR**

- GILIBERTI Enrico, nato a Napoli (NA) il 29 giugno 1945, domiciliato, per la carica, in Torino (TO), corso Mortara n. 22, della cui identità personale io notaio sono certo, il quale, dichiarando di agire in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società:

"Seat Pagine Gialle S.p.A." siglabile "SEAT S.p.A." oppure "SEAT PG S.p.A.", con sede in Milano (MI), via Grosio n. 10/4, sede secondaria in Torino (TO), corso Mortara n. 22, capitale sociale sottoscritto e versato di euro 450.265.793,58 (quattrocentocinquantamilioniduecentosessantacinquemilasettecentonovantatrevirgolacinquantotto), suddiviso in numero 1.927.707.706

(unmiliardonovecentoventisettemilionisettescentosettmilasettecentosei) azioni, di cui numero 1.927.027.333 (unmiliardonovecentoventisettemilioniventisettemilatrecentotrentatre) ordinarie e numero 680.373 (seicentoottantamilatrecentosettantatre) azioni di risparmio, senza indicazione del valore nominale, codice fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Milano 03970540963,

mi chiede di far constare, per la parte straordinaria, dell'assemblea della società stessa riunitasi in Torino, in una sala posta al piano primo dello stabile sito in corso Mortara n. 22, in data

**12 (dodici) giugno 2012 (duemiladodici)**

giusta l'avviso di cui infra, per discutere e deliberare sull'ordine del giorno pure infra riprodotto. Si rammenta che, ai soli fini di pubblicità legale delle deliberazioni approvate, è stato da me notaio redatto prima d'ora un verbale di sintesi di tale assemblea, repertorio numero 3792/673, registrato a Torino il 13 (tredici) giugno 2012 (duemiladodici) al numero 4048 ed iscritto presso il Registro delle Imprese di Torino in data 14 (quattordici) giugno 2012 (duemiladodici).

Aderendo alla richiesta, dò atto che il resoconto dello svolgimento della predetta assemblea, per quanto concerne la parte straordinaria dell'ordine del giorno, è quello di seguito riportato, essendo la parte ordinaria oggetto di separata verbalizzazione.

Il signor GILIBERTI Enrico presiede l'assemblea ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto Sociale e, anzitutto (ore sedici e quarantotto minuti), dichiara aperta la seduta e, con l'assenso dell'assemblea stessa, incarica me notaio della redazione del verbale ai sensi dell'articolo 2375 C.C.

Il Presidente, quindi, informa, comunica e dà atto:

- che l'assemblea è stata convocata in unica convocazione in Torino (TO),

Registrato a Torino  
4° Ufficio delle Entrate  
il 09/07/2012  
al n. 4775

corso Mortara n. 22 per il giorno 12 (dodici) giugno 2012 (duemiladodici) alle ore undici, mediante avviso pubblicato, nel rispetto dello statuto e della normativa vigente, sul sito internet della società [www.seat.it](http://www.seat.it) e sul quotidiano a diffusione nazionale *Il Sole 24 Ore* in data 3 (tre) maggio 2012 (duemiladodici) 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 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 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."; -----  
- che è pervenuta - da AI Sub Silver S.A., Subcart S.A. e Sterling Sub Holdings S.A., in data 8 (otto) maggio 2012 (duemiladodici) - un'unica richiesta di integrazione dell'Ordine del Giorno in parte ordinaria ex art. 126 bis TUF, avente ad oggetto "6. Ratifica e approvazione dell'operato di Amministratori, Sindaci e Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, rinuncia ad azioni di responsabilità e rilascio di manleve. Deliberazioni inerenti e conseguenti."; detta richiesta è stata pubblicata il 28 (ventotto) maggio 2012 (duemiladodici) sul sito internet della società e sul quotidiano *Il Sole 24 Ore*; -----  
- che le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. -----  
Il Presidente ricorda agli intervenuti che l'articolo 122 del TUF prevede, fra l'altro, che: -----  
"1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi ad oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione siano: a) comunicati alla Consob; b)

pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il registro delle imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale; d) comunicati alle società con azioni quotate. -----

2. La Consob stabilisce con regolamento le modalità ed i contenuti della comunicazione, dell'estratto e della pubblicazione. -----

3. In caso di inosservanza degli obblighi previsti dal comma 1 i patti sono nulli. -----

4. Il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato." -----

Il Presidente, a questo punto, invita gli intervenuti a comunicare se alcuno di essi si trovi nella condizione di non poter esercitare il voto ai sensi del citato quarto comma. -----

Nessuno intervenendo, egli comunica, comunque, i due più recenti patti di cui la società è a conoscenza: -----

(a) accordo del 12 (dodici) marzo 2012 (duemiladodici) tra i fondi chiusi d'investimento che partecipano indirettamente al capitale sociale ordinario di Seat Pagine Gialle S.p.A. ciascuno per il tramite di propri veicoli societari di diritto lussemburghese (i "Fondi"), (e in particolare, Alfieri Associated Servicos de Consultoria S.A., CVC Silver Nominee Limited, Cart Lux S.à.r.l. e Tarc Lux S.à.r.l.). Tale accordo parasociale, sottoscritto nel contesto della ristrutturazione finanziaria e patrimoniale di Seat Pagine Gialle S.p.A. (la "Ristrutturazione"), avrà scadenza alla prima tra: (i) la data del 31 (trentuno) ottobre 2012 (duemiladodici) e (ii) la data di efficacia della Ristrutturazione. Il suddetto accordo prevede, tra l'altro, disposizioni relative (i) all'esercizio del diritto di voto in sede di deliberazioni dell'Assemblea dei Soci di Seat Pagine Gialle S.p.A. a favore di delibere finalizzate all'implementazione della Ristrutturazione e (ii) alla previsione di un vincolo di intrasferibilità sulle azioni Seat Pagine Gialle S.p.A. detenute dai Fondi tramite i propri rispettivi veicoli, nonché sulle partecipazioni detenute dai Fondi nei veicoli stessi fino a che la suddetta Ristrutturazione non sia completata, fatte salve le eccezioni previste nella documentazione finanziaria e fermo restando che il soggetto a cui venissero trasferite tali azioni dovrà aderire all'accordo stesso e, dunque, essere sottoposto ai medesimi obblighi ivi previsti; -----

(b) accordo del 26 (ventisei) aprile 2012 (duemiladodici) tra i Fondi (Alfieri Associated Servicos de Consultoria S.A., CVC Silver Nominee Limited, Cart Lux S.à.r.l. e Tarc Lux S.à.r.l.), con il quale le parti hanno rinnovato il patto del 29 (ventinove) aprile 2009 (duemilanove), il quale pertanto avrà durata fino alla data più vicina tra (i) il 29 (ventinove) aprile 2013 (duemilatredecim), ovvero (ii) la data in cui l'atto relativo alla fusione tra la Società e Lighthouse International S.A., secondo quanto contemplato dalla Ristrutturazione Finanziaria riguardante la Società, sia stato iscritto presso il competente Registro delle Imprese, ovvero (iii) la data in cui le parti del patto abbiano integralmente ceduto il loro investimento, diretto o indiretto, nella Società. Il predetto accordo disciplina altresì i diritti e gli obblighi dei Fondi in relazione alla nomina dei componenti del consiglio di amministrazione della Società e dell'amministratore delegato in occasione della prima assemblea successiva alla firma dell'accordo, a tal fine convocata. -----

L'accordo del 12 (dodici) marzo 2012 (duemiladodici) è stato pubblicato su "Milano Finanza" del 16 (sedici) marzo 2012 (duemiladodici) ed è stato de-

positato presso il Registro delle Imprese di Milano in data 15 (quindici) marzo 2012 (duemiladodici); in pari data il predetto accordo è stato comunicato a Consob, ai sensi di legge. -----

L'accordo datato 26 (ventisei) aprile 2012 (duemiladodici) è stato pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza" in data 28 (ventotto) aprile 2012 (duemiladodici) e depositato presso il Registro delle Imprese di Milano in data 27 (ventisette) aprile 2012 (duemiladodici); in pari data il predetto accordo è stato comunicato a Consob, ai sensi di legge. -----

Il Presidente continua l'esposizione inerente la costituzione della riunione precisando: -----

- che, allo stato, sono rappresentate le seguenti testate giornalistiche: REUTERS, AGI, ADNKRONOS e MILANO FINANZA; -----

- che è funzionante - come consentito da esso Presidente - un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione; -----

- che è stata effettuata la verifica delle deleghe per la rappresentanza in assemblea ed esse risultano regolari ai sensi delle vigenti disposizioni, e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali; è stata inoltre effettuata la verifica dell'identità degli intervenuti e della loro legittimazione a partecipare ai lavori assembleari; -----

- che la società non ha in portafoglio azioni proprie; -----

- che, come risulta dall'avviso di convocazione, la società non si è avvalsa della facoltà di designare un Rappresentante quale soggetto cui conferire delega con istruzioni di voto ex art. 135 undecies TUF; -----

- che in relazione all'odierna assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti TUF; -----

- che sono state poste domande prima dell'assemblea ex art. 127 ter del TUF, ed alle stesse, allorchè non sia stata data risposta prima dell'odierna assemblea, verrà data risposta nel corso della presente riunione; copia delle domande, unitamente alle relative risposte, verrà allegata al verbale dell'assemblea;

- che, per quanto a conoscenza della Società, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF (e norme precedenti) e delle relative norme attuative contenute nel Regolamento Consob n. 11971/99, come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti") e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al due per cento del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente: -----

\* Titolare indiretto delle azioni: "CVC Silver Nominee Limited", azionista diretto "Sterling Sub Holdings S.A.", titolare di n. 566.683.788 (cinquecentosessantaseimilioneiseicentoottantatremilasettecentoottantotto) azioni ordinarie, pari al 29,41% (ventinove virgola quarantuno per cento) del capitale sociale ordinario; -----

\* Titolare indiretto delle azioni: Cart Lux S.à.r.l., azionista diretto "Subcart S.A.", titolare di n. 253.219.895 (duecentocinquantatremilioneiduecentodiciannovemilaottocentonovantacinque) azioni ordinarie, pari al 13,14% (tredici virgola quattordici per cento) del capitale sociale ordinario; -----

\* Titolare indiretto delle azioni: Alfieri Associated Investors Servicos de Consultoria S.A., azionista diretto "AI Subsilver S.A.", titolare di n.

135.113.995 (centotrentacinquemilionicentotredicimilanovecentonovantacinque) azioni ordinarie, pari al 7,01% (sette virgola zero uno per cento) del capitale sociale ordinario.”. -----

Il Presidente comunica che le operazioni di registrazione delle presenze e di rilevazione delle votazioni sono gestite con l'ausilio di un telecomando, c.d. "televoter", e di una apposita procedura informatica; tale modalità consente anche l'espressione del cosiddetto voto differenziato, mediante il rilascio di un adeguato numero di telecomandi "televoter". -----

Comunica che ogni partecipante ha ricevuto almeno un televoter, a cui sono associati i suoi dati identificativi: al televoter la procedura informatica abbinata i voti di cui ciascuno è portatore in questa assemblea. Il televoter è uno strumento di uso strettamente personale, che il Presidente invita a tenere per tutta la durata della riunione, giacché serve anche come pass identificativo per l'accesso ai locali assembleari. -----

Sul televoter vi sono cinque tasti e a lato di ciascuno è indicata la corrispondente espressione di voto. Dall'alto in basso, i tasti servono per astenersi, esprimere voto contrario o per esprimere voto favorevole. I tre tasti identificati come Favorevole 1, Favorevole 2 e Favorevole 3 sono equivalenti, ossia esprimono tutti il voto "favorevole". -----

Osserva che a tempo debito nel corso dei lavori annuncerà l'apertura della votazione. Finché la votazione sarà aperta, i televoter saranno abilitati e ciascuno potrà esprimere il proprio voto, anche modificando la scelta effettuata, fino al momento della chiusura della votazione, che ugualmente annuncerà.

Il sistema registra l'ultima espressione di voto. -----

La registrazione del voto risulta dall'accensione di una spia verde in alto a sinistra dell'apparecchio. Se la luce diventa rossa vorrà dire che l'espressione di voto non è stata registrata dall'applicativo informatico. Raccomanda quindi ai partecipanti di verificare sempre il colore che assume la spia dopo ogni digitazione. In ogni caso è a disposizione per qualsiasi esigenza, il personale tecnico presso il tavolo alla propria destra, che - ove occorrendo - potrà fornire maggiori ragguagli. I dati relativi alle operazioni di voto saranno riportati a verbale. -----

Per consentire la migliore regolarità allo svolgimento dei lavori dell'Assemblea, il Presidente prega cortesemente gli intervenuti di non assentarsi fino a votazioni avvenute. A tale riguardo, chi avesse necessità di uscire è pregato di darne notizia alla segreteria. -----

Il Presidente prega i partecipanti di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi siano terminate. -----

Prima di procedere con la trattazione degli argomenti di parte straordinaria all'Ordine del Giorno, ricorda che i partecipanti che intendono prendere la parola sono invitati a prenotarsi presso il tavolo alla propria destra. -----

Precisa, quindi, che sono stati espletati gli adempimenti - anche di carattere informativo - previsti dalla legge in relazione agli argomenti concernenti i punti all'ordine del giorno. -----

Il Presidente informa ancora che - al fine di adempiere al meglio alle disposizioni normative in tema di diritto di porre domande prima e durante l'assemblea (art. 127-ter TUF) - si procederà nel modo seguente: -----

(1) a tutte le domande pervenute per iscritto prima dell'assemblea, alle quali

non sia stata già data risposta scritta prima dell'odierna riunione, ed a quelle formulate con testo scritto consegnato durante l'assemblea, verrà data risposta al termine di tutti gli interventi, salvo il caso di domande aventi uguale contenuto, cui si darà risposta unitaria; -----

(2) alle domande eventualmente contenute nell'intervento orale svolto in sede di discussione si darà ugualmente risposta, al termine di tutti gli interventi, sulla base di quanto effettivamente inteso nel corso della esposizione orale. - Il Presidente continua l'esposizione inerente la costituzione della riunione precisando ulteriormente: -----

- che l'Assemblea si riunisce oggi in unica convocazione; -----

- che per il Consiglio di Amministrazione, oltre allo stesso Presidente, è presente il consigliere Alberto GIUSSANI, mentre hanno giustificato la propria assenza tutti gli altri Consiglieri, signori Maurizio DALLOCCHIO, Dario COSSUTA, Nicola VOLPI, Lino BENASSI, Pietro Giovanni MASERA, Antonio TAZARTES e Marco TUGNOLO; -----

- che per il Collegio Sindacale sono attualmente presenti tutti i Sindaci Effettivi i signori: -----

Enrico Filippo Francesco CERVELLERA, Presidente, Andrea VASAPOLLI e Vincenzo CIRUZZI; -----

- che sono altresì presenti il Direttore Generale, Dott. Ezio CRISTETTI, e il Responsabile della Direzione Amministrazione Finanza e Controllo della Società, Dott. Massimo CRISTOFORI e la Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio, Dott.ssa Stella D'ATRI; -----

- che sono presenti o rappresentati numero 29 (ventinove) soggetti legittimati al voto portatori di complessive numero 955.589.446 (novecentocinquanta-cinquemilionicinquecentoottantanovemilaquattrocentoquarantasei) azioni ordinarie - per le quali sono state effettuate le comunicazioni all'emittente, a cura dell'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, ai sensi dall'articolo 83 sexies TUF - ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano circa il 49,588% (quarantanove virgola cinquecentoottantotto per cento) delle numero 1.927.027.333 (unmiliardonovecentoventisettemilioneventisettemilatrecentotrentatre) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale. L'elenco nominativo degli azionisti partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni sarà allegato al presente verbale (Allegato "A"). -----

Egli chiede ai presenti di comunicare se ci sia qualcuno che si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente. -----

Richiamate le norme di legge, il Presidente dichiara l'assemblea validamente costituita in unica convocazione ai sensi di legge, cui l'articolo 11 dello Statuto Sociale rinvia, anche per la parte straordinaria. -----

Poiché l'affluenza alla sala assembleare potrebbe continuare, il Presidente comunica che aggiornerà il numero degli aventi diritto al voto presenti al momento delle votazioni, fermo restando che l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega (con indicazione del delegante e del delegato), con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83 sexies TUF, con indicazione della presenza per la votazione nonché del voto espresso, ovvero della mancata espressione di esso, con il relativo quantitativo

azionario e con riscontro dei soggetti presenti al momento di ogni votazione, costituirà allegato al verbale della riunione. -----

Il Presidente informa che, ai sensi del Decreto Legislativo n. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari previsti dalla normativa vigente. -----

Il Presidente, a questo punto, dichiara che sono stati distribuiti agli intervenuti due fascicoli inerenti, il primo (bianco) la parte ordinaria e il secondo (giallo) la parte straordinaria contenenti, rispettivamente: -----

*per la parte ordinaria:* -----

- avviso di convocazione; -----
- avviso di integrazione dell'ordine del giorno; -----
- progetto di bilancio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici) completo di tutti gli allegati di legge ed il bilancio consolidato del Gruppo al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici); -----
- presentazione dati di bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici); -----
- Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti di Seat Pagine Gialle S.p.A. sulle materie all'Ordine del Giorno ex art. 125-ter TUF, alla quale è allegata la proposta motivata del Collegio Sindacale relativa al quarto punto all'ordine del giorno;
- Relazione illustrativa ai sensi e per gli effetti dell'articolo 125 ter TUF in relazione all'integrazione dell'ordine del giorno ex art. 126 TUF; -----
- Lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente; -----
- Lista per la nomina del Collegio Sindacale presentata dal socio Sterling Sub Holdings S.A.; -----
- Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter TUF; -----
- statuto sociale vigente. -----

*Per la parte straordinaria:* -----

- Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione al primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea di Seat Pagine Gialle S.p.A. del 12 (dodici) giugno 2012 (duemiladodici), in unica convocazione, redatta ai sensi degli artt. 2446, comma 1, e 2447 del Codice Civile, nonché dell'art. 74 del Regolamento Emittenti, in conformità allo Schema 5 dell'Allegato 3/A al predetto Regolamento Emittenti, riferita alla situazione patrimoniale al 31 (trentuno) marzo 2012 (duemiladodici); -----
- Osservazioni del Collegio Sindacale sulla situazione patrimoniale predetta;
- Progetto comune di fusione per incorporazione di Lighthouse International Company S.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A.; -----
- Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Gialle S.p.A. sul progetto comune di fusione per incorporazione di Lighthouse International Company S.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A. redatta ai sensi dell'articolo 2501-quinquies del Codice Civile e dell'articolo 8 del D. Lgs. 30 maggio 2008, n. 108; -----
- Relazione della società di Revisione sul rapporto di cambio ai sensi dell'art. 2501 sexies del Codice Civile; -----
- Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul terzo punto al-

l'Ordine del Giorno di Parte Straordinaria - "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." - redatta ai sensi dell'articolo 72 del regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato. -----

Il Presidente precisa, inoltre, che sono a disposizione alcune copie del Documento informativo redatto ex art. 70 comma 4° del Regolamento Emittenti e della Relazione sulla Corporate Governance. -----

Il Presidente informa che la Consob - Divisione Informazione Emittenti - con propria nota del 7 (sette) giugno 2012 (duemiladodici) n. 12048291 di protocollo, a mezzo raccomandata a.r. anticipata via telefax, ha richiesto la diffusione di informazioni ai sensi dell'art. 114 comma 5° TUF, con riferimento alla presente assemblea ed in particolare all'argomento della fusione per incorporazione di Lighthouse International Company S.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A. (Allegato "B"). -----

Della nota predetta e delle informazioni rese dalla Società in proposito, viene data lettura nel corso della presente assemblea, affinché tutto ciò consti dal verbale della Assemblea di parte straordinaria. -----

Il Presidente precisa, infine, che, ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto Sociale, in sede di discussione gli interventi da parte dei signori azionisti dovranno essere concisi, attinenti all'Ordine del Giorno e svolti in una durata massima di 10 (dieci) minuti per ciascun oratore. Sottolinea che coloro che sono già intervenuti nella discussione potranno chiedere di riprendere nuovamente la parola per una durata non superiore a cinque minuti, al fine di effettuare un intervento di replica. -----

Il Presidente, prima di cominciare la trattazione dei punti all'ordine del giorno di parte straordinaria, dà lettura della nota Consob che - come anticipato - è pervenuta in data 7 (sette) giugno 2012 (duemiladodici), contenente richiesta di diffusione di informazioni ai sensi dell'art. 114 comma 5° TUF, nota che qui di seguito si trascrive: -----

*"OGGETTO: Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci convocata per il 12 giugno 2012 - Richiesta di diffusione di informazioni ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n.58/98. -----*

*Si fa riferimento all'assemblea ordinaria e straordinaria dei soci convocata per il 12 giugno 2012, prevista in unica convocazione, avente all'ordine del giorno, inter alia, la fusione, per incorporazione di Lighthouse International Company S.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A. -----*

*Si fa riferimento, altresì, al Documento Informativo avente ad oggetto la predetta operazione di fusione, messo a disposizione del pubblico il 7 maggio 2012, redatto ai sensi dell'art. 70, comma 4, del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive modifiche, e dell'articolo 5, commi 1 e 6, del regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche. -----*

*Al riguardo, si invita codesta Società, ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/98, a fornire nel corso della suddetta assemblea i seguenti elementi informativi: -----*

*i) le condizioni alle quali è soggetta l'efficacia del processo di ristrutturazione del gruppo facente capo a codesta Società, con la specificazione di*



*quelle che alla data della prevista assemblea non si sono ancora verificate; -  
ii) la tempistica prevista per il perfezionamento dei vari "step" nei quali è  
stato suddiviso il processo di ristrutturazione, descritti nel Documento Infor-  
mativo sopra menzionato; -----  
iii) l'illustrazione di eventuali modifiche - rispetto a quanto già riportato nel  
Documento Informativo sopra citato - alle modalità tecniche con le quali si  
realizzerà il processo di Ristrutturazione dell'indebitamento di Lighthouse  
International Company S.A.; -----  
iv) le considerazioni degli amministratori in merito a possibili rischi di na-  
tura legale o fiscale inerenti all'intero processo della ristrutturazione o a  
talune fasi dello stesso, anche alla luce di recenti notizie stampa; -----  
v) la sussistenza di eventuali passività potenziali inerenti alla fusione con  
Lighthouse International Company S.A. e all'operazione di ristrutturazione  
dell'indebitamento; -----  
vi) l'ammontare dei costi di transazione sostenuti per la ristrutturazione del-  
l'indebitamento ed il relativo trattamento contabile; -----  
vii) l'azionariato di codesta Società, come risulterà ad esito della fusione per  
incorporazione di Lighthouse International Company S.A. -----  
L'informativa fornita in relazione alle predette richieste dovrà essere, al-  
tresi, riportata nel verbale assembleare nonché nel comunicato stampa che  
codesta Società è tenuta a diramare al termine dell'assemblea, con le moda-  
lità previste dalla Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n.  
11971/1999 e successive modifiche." -----*

Il Presidente e il Dott. Massimo CRISTOFORI provvedono dunque a comu-  
nicare le informazioni richieste secondo quanto approvato dal Consiglio di  
amministrazione tenutosi in data 11 (undici) giugno 2012 (duemiladodici),  
informazioni che qui di seguito si trascrivono: -----

"Informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5, D.Lgs. n.58/1998 -----  
In ottemperanza alla richiesta inviata da Consob in data 7 giugno 2012, pro-  
tocollo n. 12048291, ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. 58/1998, re-  
lativa agli elementi informativi da fornire nel corso dell'assemblea ordinaria  
e straordinaria dei soci convocata per il 12 giugno 2012, si riporta quanto se-  
gue. -----

**i) Condizioni alle quali è soggetta l'efficacia del processo di ristruttu-  
razione del gruppo facente capo alla Società con la specificazione di quelle  
che alla data dell'assemblea non si sono ancora verificate -----**

Come indicato nel Documento Informativo relativo alla fusione per incorpo-  
razione di Lighthouse International Company S.A. ("Lighthouse") in Seat  
Pagine Gialle S.p.A. (la "Società" o "Seat") messo a disposizione del pubbli-  
co in data 7 maggio 2012, il completamento del processo relativo alla ristrut-  
turazione dell'indebitamento del gruppo facente capo a Seat è sottoposto ad  
alcune condizioni sospensive che sono indicate nel "term sheet" (come da ul-  
timo modificato e comunicato al mercato in data 22 febbraio 2012) che con-  
tiene i termini principali della ristrutturazione che sono stati concordati con  
le diverse categorie di creditori finanziari (i titolari delle obbligazioni emesse  
da Lighthouse rappresentanti una percentuale superiore al 90% di tali obbli-  
gazioni, The Royal Bank of Scotland Plc – filiale di Milano ("RBS"), credi-  
tore ai sensi del contratto di finanziamento sottoscritto in data 25 maggio  
2005 e una percentuale superiore al 75% di parti interessate del creditore

bancario senior (RBS), i titolari delle obbligazioni senior secured emesse da Seat rappresentanti una percentuale superiore al 98% di tali obbligazioni) e i principali azionisti della Società. -----

Tali condizioni includono: -----

- 1) il completamento dell'attività di due diligence legale, fiscale e finanziaria da parte dei consulenti dei creditori finanziari in maniera soddisfacente per il comitato costituito da RBS e da alcuni c.d. credit support providers e per il comitato costituito da una rappresentanza di titolari della obbligazioni emesse da Lighthouse; -----
- 2) la ricezione delle eventuali approvazioni regolamentari, autorizzazioni antitrust, conferme fiscali; -----
- 3) il pagamento degli onorari e dei costi dei comitati dei creditori finanziari e dei rispettivi consulenti; -----
- 4) la conferma che la ristrutturazione venga attuata nel contesto di un piano di risanamento ai sensi dell'articolo 67 della Legge Fallimentare (R.D. 267/1942); -----
- 5) la conferma da parte delle competenti autorità (CONSOB e BaFin) che l'attuazione della ristrutturazione non comporti un obbligo per alcun soggetto di promuovere un'offerta pubblica di acquisto ovvero un obbligo di acquisto sulle azioni di Seat ovvero della società controllata Telegate AG; -----
- 6) il rilascio di apposite liberatorie da parte dei creditori finanziari, dei principali azionisti, di Seat e di Lighthouse a favore di Seat, di Lighthouse, dei principali azionisti, dei soggetti controllanti questi ultimi e di ciascuno dei rispettivi dirigenti, amministratori, dipendenti e sindaci con riferimento alle responsabilità derivanti dalla ristrutturazione finanziaria, dal controllo diretto o indiretto e dalla gestione delle società del gruppo facente capo a Seat o di Lighthouse e dal possesso diretto o indiretto di titoli azionari o di debito delle società del gruppo facente capo a Seat o di Lighthouse. -----

Alla data della presente Assemblea, le condizioni sospensive sopra riportate si sono in parte verificate. In particolare, è in corso di completamento l'attività di due diligence legale, fiscale e finanziaria da parte dei consulenti del comitato costituito da una rappresentanza di titolari delle obbligazioni emesse da Lighthouse (il comitato costituito da RBS e da alcuni c.d. credit support providers non ha richiesto l'effettuazione di alcuna attività di due diligence), la Società ha ricevuto un interpello positivo da parte dell'Amministrazione Finanziaria in merito alla neutralità fiscale dell'operazione di fusione, il piano di risanamento sotteso alla proposta di ristrutturazione è stato esaminato da un esperto indipendente il quale, come comunicato al mercato in data 23 marzo 2012, ha rilasciato la propria attestazione indicando che il medesimo è idoneo a risanare l'esposizione debitoria di Seat e ad assicurare il riequilibrio della sua situazione finanziaria. La Società ha altresì sottoposto all'esperto indipendente i dati della situazione patrimoniale, economica e finanziaria al 31 marzo 2012 e gli sottoporrà alcuni altri elementi di fatto il cui verificarsi è previsto prossimamente, perché lo stesso possa verificare la sostanziale coerenza con il piano già attestato. -----

Si precisa inoltre che, alla data della presente Assemblea, è in corso di negoziazione tra i creditori finanziari, Seat e Lighthouse l'accordo di ristrutturazione (c.d. restructuring agreement) che indica in dettaglio, sulla base delle previsioni concordate nel term sheet, i termini, la tempistica, le fasi di attua-

zione e le condizioni per il perfezionamento del processo di ristrutturazione. La sottoscrizione e contenuti principali di tale accordo verranno resi noti al mercato mediante apposito comunicato stampa. ) -----

Si precisa che, come già comunicato al mercato, sulla base della piena accettazione della proposta di ristrutturazione da parte delle maggioranze richieste dei creditori finanziari appartenenti ai diversi ceti e dei principali azionisti nonché della sottoscrizione della necessaria documentazione (tra cui gli accordi di lock-up sottoscritti con i titolari delle obbligazioni Lighthouse rappresentanti una percentuale superiore al 90% delle obbligazioni Lighthouse), le parti si sono già impegnate a (i) dare esecuzione a tutti gli atti e le formalità previste per l'implementazione della ristrutturazione e (ii) preservare le maggioranze richieste per tutto il periodo di tempo previsto per l'implementazione della ristrutturazione. -----

**ii) Tempistica prevista per il perfezionamento dei vari step nei quali è stato suddiviso il processo di ristrutturazione, descritti nel Documento Informativo** -----

Secondo quanto previsto nell'accordo di ristrutturazione in corso di negoziazione tra le parti, la tempistica per il perfezionamento dei vari step del processo di ristrutturazione dovrebbe essere indicativamente la seguente: -----

1) STEP 1 – Conversione di parte delle obbligazioni Lighthouse in capitale di Lighthouse: i passaggi necessari ai fini di effettuare la conversione in capitale di parte delle obbligazioni emesse da Lighthouse (c.d. equitisation) dovrebbero essere perfezionati entro la fine di agosto 2012. -----

2) STEP 2 – Fusione per incorporazione di Lighthouse in Seat: la data di efficacia della fusione dovrebbe cadere circa una settimana dopo il perfezionamento dello STEP 1. -----

3) STEP 3 – Emissione delle Nuove Obbligazioni: è previsto che il Consiglio di Amministrazione di Seat deliberi, ai sensi dell'articolo 2410 del Codice Civile, l'emissione di tali Nuove Obbligazioni in data antecedente la data di efficacia della fusione e che l'emissione avvenga contestualmente alla data di efficacia della fusione. -----

4) STEP 4 – Rifi naziamento del debito senior: entro la prima parte del mese di settembre 2012. -----

5) STEP 5 – Conferimento a favore di OpCo: è previsto che l'atto di conferimento venga sottoscritto alla data di efficacia della fusione. -----

\*\*\*\*\* -----

**iii) Illustrazione di eventuali modifiche – rispetto a quanto già riportato nel Documento Informativo – alle modalità tecniche con le quali si realizzerà il processo di ristrutturazione dell'indebitamento di Lighthouse International Company S.A.** -----

Per quanto concerne le modalità tecniche con le quali si realizzerà il processo di ristrutturazione dell'indebitamento di Lighthouse, ad integrazione di quanto riportato nel Documento Informativo, si forniscono le seguenti ulteriori informazioni. -----

In esecuzione di quanto concordato negli accordi di lock-up sottoscritti nel mese di marzo 2012, sono in corso di definizione le modalità tecniche per procedere alla realizzazione della c.d. equitisation, fermo restando il supporto all'effettuazione di tale operazione (subordinatamente alle condizioni previste nella documentazione contrattuale) già manifestato dai titolari delle ob-

bligazioni Lighthouse nell'ambito degli accordi di lock-up. -----  
È attualmente previsto che Lighthouse dia avvio alla procedura di c.d. consent solicitation indirizzata ai titolari delle obbligazioni Lighthouse mediante la quale proporrà ai titolari di tali obbligazioni di apportare alcune modifiche ai termini e alle condizioni contrattuali delle medesime in modo che il debito derivante da tali titoli possa essere rilasciato e sostituito con due nuovi strumenti emessi da Lighthouse, ovvero (i) una obbligazione di Euro 1.304.333.333 convertibile in azioni Lighthouse (le "Nuove Obbligazioni Convertibili"); e (ii) una obbligazione di Euro 65.000.000 scambiabile (le "Nuove Obbligazioni Scambiabili") con obbligazioni di nuova emissione che verranno emesse da Seat (le "Nuove Obbligazioni Seat"). -----  
Subordinatamente all'esito positivo della consent solicitation e alla modifica delle previsioni contrattuali relative alle obbligazioni Lighthouse (nonché al soddisfacimento delle ulteriori condizioni previste nell'accordo di ristrutturazione in corso di negoziazione), è previsto che Lighthouse emetta (in sostituzione delle obbligazioni) le Nuove Obbligazioni Convertibili e le Nuove Obbligazioni Scambiabili. -----  
Le Nuove Obbligazioni Convertibili dovrebbero essere emesse alla medesima data dell'assemblea di Lighthouse chiamata a deliberare sulla fusione e si convertiranno obbligatoriamente in azioni Lighthouse in tale data (ovvero la medesima data di emissione) al fine di consentire l'esercizio del diritto di voto relativo alla fusione. Le azioni Lighthouse emesse in tale contesto non saranno trasferibili. In seguito alla fusione di Lighthouse in Seat, le azioni Lighthouse attribuite ai soggetti titolari delle obbligazioni saranno oggetto di concambio con azioni Seat (quale società incorporante). -----  
Le Nuove Obbligazioni Scambiabili, emesse contestualmente alle Nuove Obbligazioni Convertibili, saranno invece obbligatoriamente scambiate (secondo quanto disciplinato dal relativo regolamento) con le Nuove Obbligazioni Seat da emettersi alla data di efficacia della fusione. -----  
Pertanto, ad esito della fusione, i soggetti originariamente titolari delle obbligazioni Lighthouse saranno titolari di azioni Seat e di Nuove Obbligazioni Seat. -----

----- \*\*\*\* -----

**iv) Considerazioni degli amministratori in merito a possibili rischi di natura legale o fiscale inerenti al processo di ristrutturazione o a talune fasi dello stesso, anche alla luce di recenti notizie stampa.** -----  
I principali rischi legali inerenti al processo di ristrutturazione sono quelli relativi all'opposizione dei creditori/obbligazionisti alla fusione e quelli relativi alla mancata approvazione/efficacia dello "scheme of arrangement" che verrà proposto da Seat alla Corte inglese. Il verificarsi di tali circostanze potrebbe ritardare o impedire il completamento del processo di ristrutturazione. Come indicato nel Documento Informativo, la fusione, che costituisce una delle fasi attuative dell'articolato processo di ristrutturazione, è soggetta alla disciplina applicabile all'opposizione dei creditori. I creditori di Seat i cui crediti sono anteriori all'iscrizione del progetto di fusione presso il Registro delle Imprese, hanno facoltà di opposizione ai sensi del quanto disposto dall'articolo 2503 del Codice Civile; tale facoltà deve essere esercitata entro 60 giorni dall'ultima delle iscrizioni previste dall'articolo 2502-bis del Codice Civile. Lo stesso diritto spetta ai possessori di obbligazioni di Seat. Anche in

caso di opposizione, il Tribunale competente, qualora ritenga infondato il pericolo di pregiudizio per i creditori ovvero qualora la società debitrice abbia prestato idonea garanzia, potrà disporre che la fusione abbia luogo nonostante l'opposizione. -----

Si evidenzia, tuttavia, che dalla fusione deriverà per la Società un'esdebitazione per complessivi Euro 1.304.333.333 in quanto cesseranno di essere dovuti Euro 1.235.000.000 a titolo di rimborso del capitale del contratto di finanziamento sottoscritto tra Lighthouse e Seat (c.d. proceeds loan) ed Euro 69.333.333 a titolo di interessi (Lighthouse al momento della fusione avrà solo Euro 65.000.000 di debiti finanziari per effetto della precedente equitisation di Euro 1.304.333.333 di obbligazioni Lighthouse). La Società ritiene pertanto che gli effetti della fusione siano estremamente positivi per la stessa, per i propri creditori e gli altri stakeholders e determinanti per poter assicurare la continuità aziendale, anche alla luce della situazione di patrimonio netto negativo che la fusione sanerebbe. Tale fondamentale rilevanza della fusione è stata rilevata anche nell'attestazione dell'esperto indipendente ai sensi dell'articolo 67 della Legge Fallimentare, che assume l'effettuazione della medesima fusione. -----

L'attuazione della ristrutturazione prevede la ristrutturazione del debito derivante dal contratto di finanziamento mediante il ricorso dell'Emittente all'istituto di diritto inglese denominato "scheme of arrangement" previsto dall'English Companies Act 2006 (Sezioni 895-901) con riferimento ad RBS ed ai creditori titolari di un'esposizione derivata sul debito del creditore del contratto di finanziamento sottoscritto in data 25 maggio 2005. Tale istituto consentirebbe a Seat di dare esecuzione alla ristrutturazione del debito sotto il controllo giudiziario e con il raggiungimento della maggioranza del 75% per valore e della maggioranza per teste dei creditori presenti e votanti. -----

Si precisa che la Società ha incaricato un barrister inglese (Queen's Counsel) per una consulenza in merito ai requisiti legali per lo Scheme e al fine di rappresentare la Società alle varie udienze relative allo Scheme. L'attività di consulenza prestata dal barrister è stata presa in considerazione nella predisposizione dello Scheme e su tali basi la Società ritiene che lo Scheme sia stato predisposto in maniera adeguata al fine di ricevere l'approvazione della Corte. -----

Sussiste tuttavia il rischio che i creditori non votino a favore dello "scheme of arrangement" nelle relative adunanze e che pertanto lo "scheme of arrangement" non divenga efficace. Tale rischio è mitigato dai consensi che la Società ha già raccolto con la firma degli accordi di lock-up che contengono un impegno a votare a favore dello "scheme of arrangement" e dalle sottoscrizioni che raccoglierà per il restructuring agreement al quale, in esecuzione degli accordi di lock-up, sarà allegato il testo dello "scheme of arrangement". Inoltre, anche qualora lo "scheme of arrangement" venisse approvato dai creditori nelle relative adunanze, è possibile che un soggetto avente un interesse nel medesimo presenti un'opposizione allo stesso davanti alla Corte inglese. Infine, sussiste il rischio che la Corte inglese non omologhi lo "scheme of arrangement" sulla base della circostanza che gli accordi proposti non siano ragionevoli ovvero che non siano state seguite correttamente le relative procedure. -----

Nel caso in cui la Corte non omologhi lo "scheme of arrangement" o lo ap-

provi subordinatamente a condizioni o modifiche che: (i) Seat dovesse ritenere non accettabili o (ii) potrebbero avere (direttamente o indirettamente) un effetto negativo rilevante sugli interessi dei creditori che votano lo “scheme of arrangement” e tali condizioni o modifiche non siano approvate dai medesimi creditori, lo “scheme of arrangement” non diverrà efficace. -----

\*\*\*\*\* -----

L'attuale struttura finanziaria di Seat è il risultato di una complessa operazione societaria, sviluppatasi tra il 2003 e il 2004, che, in estrema sintesi, ha comportato il trasferimento della partecipazione di maggioranza in una società, facente capo in precedenza a Telecom Italia, alla quale era stato trasferito il ramo d'azienda relativo alla c.d. “pubblicità direttiva multimediale”. Al di là delle modalità tecniche di concreta realizzazione, l'operazione configurava un leveraged buy out, sicché, ad esito della stessa, il bilancio di Seat ha registrato, a un tempo, la titolarità dell'azienda acquisita da Telecom Italia e l'indebitamento connesso a tale acquisizione. -----

Sebbene all'epoca non fosse ancora entrata in vigore la disciplina normativa per tale genere di operazioni, il Consiglio di Amministrazione della Società ritenne opportuno dare volontaria applicazione alla nuova disposizione legislativa (bensì promulgata ma non ancora operativa): più precisamente, come risulta dal Prospetto di quotazione, prima che i debiti connessi all'acquisizione della divisione directory venissero assunti da Seat, il Consiglio di Amministrazione della Società effettuò “(una) analisi di sostenibilità dell'indebitamento di New Seat post distribuzione ... anche al fine di dare applicazione, ancorché su base puramente volontaria, anche al disposto dell'articolo 2501-bis cod. civ. – così come sarà riformato per effetto del D. Lgs. n. 6/2003 – che entrerà in vigore in data 1° gennaio 2004”. -----

Ad esito dell'operazione, l'indebitamento finanziario netto complessivo di Seat era pari a circa Euro 3.800 milioni, composto per quanto concerne le componenti del debito lordo in linea capitale da Euro 2.750 milioni da un finanziamento senior concesso da RBS e da Euro 1.300 milioni da un prestito subordinato stipulato con Lighthouse la quale aveva a sua volta raccolto la provvista finanziaria tramite l'emissione di prestito obbligazionario di pari importo interamente sottoscritto da investitori istituzionali e garantito da Seat. -----

Quanto alla struttura del finanziamento senior stipulato da Seat con RBS in qualità di unico finanziatore, il contratto prevedeva – come è frequente in operazioni di simili dimensioni – che quest'ultimo avesse la facoltà di coprirsi dal rischio creditizio assunto ricorrendo a forme di supporto creditizio (c.d. credit support) da parte di altri soggetti (c.d. credit support providers o CSP), sotto forma, ad esempio, di depositi a garanzia o altri meccanismi di garanzia tipici del diritto anglosassone, fermo restando che l'obbligo di erogare la provvista gravava unicamente su RBS e non era subordinato al previo ottenimento del supporto creditizio. Per quanto consta alla società, RBS si è effettivamente avvalsa di tale facoltà e, attualmente, esistono soggetti titolari di un'esposizione derivata che potranno diventare creditori diretti della Società per effetto del meccanismo di surrogazione previsto nel contratto di finanziamento, illustrato oltre. -----

Nell'anno successivo all'assunzione dell'indebitamento il contesto macro-economico e l'andamento del business hanno permesso alla Società di muo-

versi nell'ambito degli obiettivi di piano, tanto che il positivo andamento aziendale ha offerto a Seat l'opportunità di sostituire integralmente il debito senior con altro debito senior a migliori condizioni sia sotto il profilo del costo sia sotto il profilo della durata. Sotto il profilo contrattuale, la struttura del "nuovo" finanziamento senior ricalcava esattamente quella del finanziamento originariamente concesso da RBS. -----

Tenuto conto delle dimensioni e della complessità dell'operazione, all'epoca furono acquisiti i pareri di primari studi professionali che esaminarono gli aspetti fiscali connessi all'acquisizione e all'assunzione dell'indebitamento. - Tutte le articolate operazioni di riorganizzazione connesse al processo di acquisizione sono state oggetto di verifica da parte dei competenti organi dell'Amministrazione finanziaria. Una prima verifica fiscale è stata condotta nel corso del 2005 dall'Agenzia delle Entrate – Direzione Regionale del Piemonte su delega della Direzione Regionale della Lombardia e si è conclusa senza che fosse mosso alla Società alcun rilievo in ordine alle operazioni compiute nell'ambito dell'acquisizione. Successivamente, è stata condotta un'ulteriore verifica fiscale da parte della Guardia di Finanza che si è conclusa in data 15 marzo 2010 con l'emissione di un processo verbale di constatazione nel quale, sulla base dell'asserita elusività dell'operazione, veniva disconosciuta la deducibilità degli interessi passivi relativi ai finanziamenti concessi da RBS e da Lighthouse. Inoltre, la Direzione Regionale della Lombardia ha notificato alla Società un avviso di accertamento nel quale si contestava la deducibilità di una quota degli interessi passivi pagati da Seat sul finanziamento subordinato. Tutte le controversie sollevate nell'ambito di tali verifiche sono state definite mediante un accertamento con adesione sottoscritto in data 3 dicembre 2010. La Società, pur ribadendo il proprio convincimento che tutte le operazioni oggetto delle menzionate controversie fossero state al tempo condotte nel rispetto delle applicabili normative previste dal codice civile e dalle leggi tributarie, ritenne di addivenire all'adesione esclusivamente per motivi di convenienza, in considerazione dell'incertezza connessa all'instaurazione di un eventuale contenzioso, nonché del sostanziale ridimensionamento della pretesa erariale rispetto a quella originariamente avanzata ad esito delle attività di verifica. -----

Relativamente al processo di ristrutturazione del debito, tenuto conto della complessità dell'operazione, la Società si è adoperata per identificare ex ante una cornice di sicurezza in cui l'operazione possa essere collocata sotto il profilo fiscale e ha pertanto presentato tre distinte istanze di interpello ai competenti organi dell'Agenzia delle Entrate aventi ad oggetto: (i) il trattamento fiscale della fusione per incorporazione transfrontaliera di Lighthouse in Seat; (ii) le eventuali conseguenze sul trattamento fiscale dei prestiti obbligazionari emessi da Seat dell'operazione di conferimento con la quale Seat prevede di trasferire a favore di una società interamente controllata la quasi totalità della propria azienda; (iii) la disapplicazione delle disposizioni limitative al riporto degli interessi passivi indeducibili previste nell'ipotesi di fusione. In relazione al primo dei suddetti interpelli, è stata già ricevuta una risposta positiva. L'Agenzia delle Entrate, in linea con la tesi avanzata dalla Società, ha confermato la neutralità della fusione con particolare riferimento all'estinzione del debito subordinato verso Lighthouse che si determina, nel contesto della fusione, per effetto della riunione su un medesimo soggetto

delle qualità di creditore e debitore (1). -----  
(NOTA 1: Nel corso del 2010 la Società ha proceduto all'emissione di due prestiti obbligazionari. I proventi netti incassati dalla Società a fronte delle due citate emissioni sono stati destinati a rimborso parziale dell'indebitamento senior. Nell'ambito dell'operazione di ristrutturazione è previsto che la Società proceda all'emissione di un nuovo prestito obbligazionario con caratteristiche sostanzialmente analoghe ai prestiti già in circolazione. Le nuove obbligazioni saranno assegnate agli attuali titolari delle obbligazioni emesse da LIC in (parziale) sostituzione dei titoli da questi posseduti). -----  
Relativamente agli altri due interpelli si è in attesa di una risposta, non essendo ancora scaduti i termini entro i quali l'Amministrazione finanziaria può pronunciarsi. -----

Relativamente alla ristrutturazione dell'indebitamento senior, il meccanismo di surrogazione cui si faceva cenno in precedenza prevede che, in ipotesi di decadenza dal beneficio del termine (cd. acceleration), ove il debito divenga immediatamente esigibile e RBS azioni il credit support escutendo le garanzie ricevute dai CSP, questi ultimi vengano surrogati nei diritti spettanti ad RBS (per la quota coperta dalla garanzia dei CSP), diventando così diretti creditori della Società. -----

Al fine di procedere al rifinanziamento del debito senior, la Società, come già comunicato al mercato, intende ricorrere allo strumento dello scheme of arrangement previsto dalla normativa inglese, applicabile alla Società in considerazione del fatto che il contratto di finanziamento senior è retto dal diritto inglese. Detta procedura consentirà alla Società di dare esecuzione alla proposta di ristrutturazione con il consenso della maggioranza per teste dei creditori partecipanti alla votazione in sede di scheme, purché rappresentativi di almeno il 75% del debito relativo al contratto di finanziamento senior. ----  
Successivamente all'approvazione dello scheme of arrangement, la Società (rectius: la società beneficiaria del conferimento subentrata nel contratto di finanziamento in qualità di debitore per effetto del conferimento) e RBS sottoscriveranno un nuovo contratto di finanziamento destinato a sostituire integralmente l'attuale finanziamento senior che sarà conseguentemente rimborsato. In base alla nuova struttura del contratto di finanziamento, gli attuali CSP, una volta surrogatisi nel rapporto di credito, manterranno la posizione di creditori della società. -----

**v) Sussistenza di eventuali passività potenziali inerenti alla fusione con Lighthouse International Company S.A. e all'operazione di ristrutturazione dell'indebitamento** -----

Come illustrato nella documentazione sottoposta all'assemblea, l'operazione di fusione ha rilevanti conseguenze finanziarie e patrimoniali; nonostante ciò, l'operazione è in sé molto lineare trattandosi dell'incorporazione in Seat di una società caratterizzata da una struttura patrimoniale semplificata e da attività operative trascurabili. L'aspetto di maggiore rilievo connesso alla fusione è stato individuato nelle tematiche fiscali, che sono state oggetto di apposito interpello fiscale con esito favorevole, quanto agli aspetti tributari nazionali, e di consulenze specifiche per quelli di diritto estero. -----  
Con riferimento più in generale a passività potenziali legate all'operazione di ristrutturazione si rinvia a quanto esposto nel precedente punto iv). -----

**vi) Ammontare dei costi di transazione sostenuti per la ristrutturazione**



**dell'indebitamento ed il relativo trattamento contabile -----**

Alla data del 31 (trentuno) maggio 2012 (duemiladodici), la Società ha maturato complessivamente costi di transazione per 33,9 (trentatrevirgolanove) milioni di euro, imputati nel conto economico quali oneri non ricorrenti (di cui 19,4 (diciannovevirgolaquattro) milioni di Euro inclusi nel conto economico dell'esercizio 2011). Tali costi si riferiscono ai compensi per consulenze e assistenza degli advisors della Società e delle controparti con cui la Società ha concordato di farsene carico. -----

Si prevede che sino al completamento della ristrutturazione saranno sostenuti ulteriori costi, prevalentemente riconducibili alle consent fees, dovute ai creditori finanziari che hanno acconsentito entro il 7 (sette) marzo 2012 (duemiladodici) alla proposta di accordo formulata dalla Società e alle success fees previste contrattualmente e dovute a favore di taluni advisor. Di conseguenza la cifra finale complessiva dei costi di transazione sarà destinata ad incrementarsi in modo significativo, restando comunque in linea con la prassi di mercato per operazioni di tale natura. Le modalità di contabilizzazione di tali ultime fattispecie saranno approfondite nel più ampio contesto delle modalità di contabilizzazione della fusione. -----

**vii) Azionariato della Società come risulterà ad esito della fusione per incorporazione di Lighthouse International Company S.A. -----**

Per quanto a conoscenza della Società e come indicato nella documentazione sottoposta all'assemblea, l'azionariato della stessa ad esito dell'operazione di fusione vedrà i titolari delle obbligazioni Lighthouse in possesso di una percentuale pari complessivamente all'88% (ottantotto per cento) del capitale sociale post-fusione e gli azionisti attuali in possesso di una partecipazione complessivamente pari al 12% (dodici per cento) del capitale sociale post-fusione. -----

Ciò posto, per quanto a conoscenza della Società, sulla base dell'attuale possesso delle obbligazioni Lighthouse, dei termini e delle condizioni della conversione in capitale delle obbligazioni Lighthouse, e del conseguente scambio in azioni Seat di nuova emissione, nessuno degli attuali possessori delle obbligazioni Lighthouse che ha sottoscritto gli accordi di lock-up con efficacia dal 12 (dodici) marzo 2012 (duemiladodici) deterrà, individualmente, azioni della Società di cui all'articolo 105, secondo comma del D. Lgs. n. 58/98 in misura superiore al 30% (trenta per cento) del capitale sociale della Società alla data di efficacia della fusione." -----

Infine, il Dott. CRISTOFORI comunica che a favore degli attuali azionisti verrà anche emesso un warrant che darà diritto a ricevere, a determinate condizioni, un ulteriore 3% (tre per cento) della società. -----

Il Presidente passa a questo punto alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria: -----

**1. Situazione Patrimoniale di Seat Pagine Gialle S.p.A. al 31 marzo 2012.**

**Deliberazioni inerenti e conseguenti.** -----

Il Presidente, in relazione alle odierne deliberande operazioni, intese a sanare la situazione ex artt. 2446-2447 del Codice Civile, attesta che il capitale sociale di euro 450.265.793,58 (quattrocentocinquantamilioniduecentosessantacinquemilasettecentonovantatrevirgolacinquantotto) è interamente versato. -----

Egli richiede al Presidente del Collegio Sindacale di associarsi alla suddetta

dichiarazione. -----  
Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale il quale si associa alla  
dichiarazione del Presidente. -----

Al termine dell'intervento del Presidente del Collegio Sindacale riprende la  
parola il Presidente e, al fine di favorire il dibattito assembleare, propone di  
omettere la lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione redatta  
ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile e dell'art. 74 del Regolamento Emit-  
tenti in quanto già a disposizione degli intervenuti. -----

Il Presidente, in relazione a quanto disposto dall'art. 2446 del Codice Civile,  
precisa che dopo la redazione della relazione degli amministratori sulle per-  
dite non sono avvenuti fatti di rilievo. -----

Il Presidente dichiara altresì che non sono intervenuti fatti suscettibili di mo-  
dificare quanto rappresentato nella relazione, in ordine all'effetto sanante del-  
la fusione, di cui al successivo punto all'ordine del giorno, ai fini della ripa-  
trimonializzazione ai sensi dell'art. 2447 Codice Civile, posto che il patrimo-  
nio netto, come ampiamente indicato nella relazione sulla fusione e nella re-  
lazione ai sensi degli articoli 2446 e 2447 Codice Civile, appare destinato,  
secondo le considerazioni svolte nelle relazioni medesime, ad incrementarsi  
in misura sufficiente ad escludere, a fusione avvenuta, la sussistenza delle  
fattispecie di cui agli articoli 2446 e 2447 del Codice Civile. -----

Sempre al fine di favorire il dibattito assembleare, il Presidente propone di  
omettere la lettura delle osservazioni del Collegio Sindacale redatte ex art.  
2446 del Codice Civile, in quanto già note agli intervenuti. -----

Ottenuto l'assenso del Presidente del Collegio Sindacale, il Presidente invita  
me notaio a dare lettura della proposta deliberativa che qui di seguito si tra-  
scrive: -----

"L'assemblea Straordinaria degli azionisti della società "Seat Pagine Gialle  
S.p.A.", (i) esaminata la relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Ammi-  
nistratore ai sensi degli artt. 2446, comma 1, e 2447 del Codice Civile e 74  
del Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob n. 11971 del 14  
maggio 1999, come successivamente integrato e modificato, (ii) viste le os-  
servazioni del Collegio Sindacale redatte ai sensi dell'art. 2446, comma 1,  
del Codice Civile, (iii) tenuto conto di quanto oggetto di trattazione, anche  
per gli effetti di cui all'art. 2447 del Codice Civile, del punto 2 dell'ordine del  
giorno di parte straordinaria della presente Assemblea, -----

#### ----- DELIBERA -----

1°) di approvare la situazione economica e patrimoniale della Società al 31  
(trentuno) marzo 2012 (duemiladodici), dalla quale emergono perdite com-  
plessive (incluse le perdite di periodo), al netto delle riserve nette, per euro  
1.687.470.693,60 (unmiliardoseicentottantasettemilioni quattrocentosettan-  
tamilaseicentonovantatrevirgolasessanta) e, conseguentemente, un patrimo-  
nio netto negativo pari a euro 558.289.575,66 (cinquecentocinquantottomi-  
lioniduecentottantanovemilacinquecentosettantacinquevirgolasessantasei); -  
2°) di rinviare al punto 2 dell'ordine del giorno di parte straordinaria della  
presente Assemblea le deliberazioni inerenti i provvedimenti relativi alle per-  
dite complessive risultanti dalla situazione economica e patrimoniale della  
Società al 31 (trentuno) marzo 2012 (duemiladodici).". -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul primo punto all'ordine del  
giorno di parte straordinaria invitando i legittimati all'intervento e all'eserci-

zio del diritto di voto che intendessero prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nominativo. -----

Egli rammenta la raccomandazione che - in sede di discussione - gli interventi da parte degli azionisti dovranno essere attinenti all'ordine del giorno e svolti in una durata massima fissata, come anticipato, in 10 (dieci) minuti per ciascun oratore. -----

Nessuno intervenendo, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul primo punto di parte straordinaria posto all'ordine del giorno e prima di passare alla votazione, invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono allontanarsi a far cortesemente registrare la propria uscita. Chiede poi di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa. -----

Nessuno intervenendo il Presidente ritiene che non vi siano situazioni di carenza di legittimazione di voto, ricorda che la votazione si svolgerà con le modalità già espresse ed invita gli azionisti che intendono esprimere voto favorevole, contrario o astenersi dal voto ad utilizzare il dispositivo "televoter". -----

Comunica infine che alle ore 17 (diciassette) e 41 (quarantuno) minuti sono presenti o rappresentati numero 27 (ventisette) portatori di voto per numero 955.589.363 (novecentocinquantacinquemilionicinquecentottantanove milatrecentosessantatre) azioni ordinarie che rappresentano circa il 49,588% (quarantanove virgola cinquecentottantotto per cento) delle numero 1.927.027.333 (unmiliardonovecentoventisettemilioni ventisettemilatrecentotrentatre) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale. -----

Viene messa in votazione la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito alla situazione patrimoniale di "Seat Pagine Gialle S.p.A." al 31 (trentuno) marzo 2012 (duemiladodici). -----

Il Presidente dichiara, quindi, chiusa la votazione e comunica il risultato della stessa. -----

La proposta di approvazione della situazione patrimoniale di "Seat Pagine Gialle S.p.A." al 31 (trentuno) marzo 2012 (duemiladodici) risulta approvata a maggioranza come segue: -----

- numero 955.329.396 (novecentocinquantacinquemilioni trecentoventinove milatrecentonovantasei) azioni ordinarie hanno espresso voto favorevole -----

- numero 259.967 (duecentocinquantanove milanovecentosessantasette) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario -----

- nessun astenuto. -----

I nominativi dei soggetti che risultano aver espresso voto favorevole e voto contrario, con il relativo numero di azioni sono riportati nell'elenco infra allegato (Allegato "C"). -----

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria: -----

2. Fusione per incorporazione di Lighthouse International Company S.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A., anche 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. -----

Il Presidente comunica che la fusione avrà luogo mediante incorporazione

nella società "Seat Pagine Gialle S.p.A." della società di nazionalità lussemburghese "Lighthouse International Company S.A.", con sede legale e recapito in Lussemburgo, L-1855, Avenue J. F. Kennedy n. 46/A e con il centro degli interessi principali a Londra W1K 4GQ, 17 Grosvenor Street, attuale capitale sociale, sottoscritto e versato, pari ad euro 31.000,00 (trentunmila), suddiviso in numero 15.500 (quindicimilacinquecento) azioni con valore nominale pari ad euro 2 (due), iscritta presso il Registro del Commercio e delle Imprese lussemburghese al n. B 94.548, ai sensi dell'articolo 2501 del Codice Civile e degli articoli 257 e seguenti della Legge Lussemburghese. -----

Il Presidente dichiara che, al fine di dar corso alla procedura di fusione, sono stati, fra l'altro, predisposti: -----

\* il progetto comune di fusione transfrontaliera, redatto ai sensi dell'articolo 6 del Decreto Legislativo della Repubblica Italiana n. 108 del 30 maggio 2008 nonché ai sensi dell'articolo 261 della legge lussemburghese del 10 agosto 1915 sulle società commerciali come successivamente modificata ed iscritto presso il Registro delle Imprese di Milano in data 4 (quattro) maggio 2012 (duemiladodici) (protocollo n. 94387 del giorno 3 (tre) maggio 2012 (duemiladodici)), recante: -----

-- in allegato "1" lo statuto vigente dell'incorporante; -----

-- in allegato "2" l'articolo 5 dello statuto della Società Incorporante come modificato per effetto della Fusione; -----

-- in allegato "3" le altre clausole dello statuto della Società Incorporante che il Consiglio di Amministrazione di "Seat Pagine Gialle S.p.A." ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti convocata per deliberare in merito alla Fusione; -----

-- in allegato "4" condizioni di esercizio dei warrants; -----

\* la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di "Seat Pagine Gialle S.p.A." sul progetto comune di fusione, redatta ai sensi dell'articolo 2501-quinquies del Codice Civile e dell'articolo 8 del D. Lgs. 30 maggio 2008, n. 108; -----

\* la relazione della società di Revisione Ernst & Young S.p.A., esperto comune designato dal Tribunale di Milano ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2501-sexies Codice Civile; -----

\* il Documento informativo ex art 70 comma 4° del Regolamento Emittenti. Egli precisa inoltre che la Fusione, che integra, appunto, un'ipotesi di fusione transfrontaliera ai sensi della Direttiva 2005/56/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 ottobre 2005 (la "Direttiva"), appartenendo le due società partecipanti a due distinti Stati Membri dell'Unione Europea, sarà eseguita ai sensi della Direttiva, del Capitolo XIV della Legge Lussemburghese, del Decreto Legislativo n. 108/2008 e del Codice Civile italiano. -----

Al fine di favorire il dibattito assembleare, il Presidente propone di omettere la lettura della succitata Relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione sul progetto comune di fusione in quanto già diffusa in precedenza. -----

Ottenuto l'assenso degli intervenuti, il Presidente comunica che adeguata documentazione, ai sensi delle norme applicabili, è stata predisposta a cura della società incorporanda di diritto lussemburghese, "Lighthouse International Company S.A." e che, per la stessa, il progetto è stato assoggettato alle forme di pubblicità previste dall'ordinamento vigente nel Gran Ducato del Lussem-

burgo e - così - che esso è stato pubblicato nel Memorial C 1187 in data 11 (undici) maggio 2012 (duemiladodici). -----

Ricorda, inoltre, che ai sensi dell'art. 2501-quater Codice Civile, la società si avvale, quale situazione di fusione, del bilancio di esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici), poc'anzi approvato dall'odierna assemblea, il cui progetto era stato precedentemente approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 (trenta) aprile 2012 (duemiladodici) e che anche l'incorporanda si avvale del bilancio di esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici) approvato dall'Assemblea della medesima in data 30 (trenta) aprile 2012 (duemiladodici). -----

Il Presidente dà atto che l'operazione non concreta fattispecie di cui all'art. 117 bis TUF. -----

Continuando nell'esposizione dell'operazione, egli richiama alcuni contenuti di detto progetto che qui di seguito si trascrivono: -----

#### **"Motivazioni della Fusione"** -----

La Fusione si inserisce nel quadro di un complesso processo di ristrutturazione dell'indebitamento di SEAT volto alla stabilizzazione di lungo termine della struttura finanziaria e patrimoniale del gruppo facente capo alla Società Incorporante. -----

Come già reso noto al mercato in occasione dell'approvazione dei dati contabili di periodo di SEAT e attraverso i diversi comunicati stampa diffusi dalla Società Incorporante negli ultimi mesi, SEAT e i propri consulenti sono da tempo impegnati nella pianificazione di un processo di ristrutturazione dell'indebitamento. La valutazione delle diverse alternative percorribili è stata condotta sia in una prospettiva tecnica, sia di mercato, e ha portato ad esaminare con maggior dettaglio alcune opzioni comportanti la riduzione dell'indebitamento finanziario del Gruppo nell'ambito di un'operazione consensuale di conversione in capitale di una significativa porzione dell'indebitamento subordinato della Società Incorporante derivante dal finanziamento denominato "proceeds loan" di euro 1,3 (unovirgolate) miliardi in essere tra la Società Incorporante e la Società Incorporanda, (il "Proceeds Loan") nonché dalle obbligazioni c.d. "high-yield" emesse dalla Società Incorporanda per raccogliere sul mercato la provvista necessaria all'erogazione del Proceeds Loan e garantite dalla Società Incorporante (le "Obbligazioni Lighthouse"). -- Nel corso degli ultimi mesi la Società Incorporante ha condotto diverse trattative con i propri principali creditori e azionisti, tra cui: (a) un comitato costituito dal creditore ai sensi del contratto di finanziamento denominato "Senior Facilities Agreement" (il "Contratto di Finanziamento") e da taluni credit support providers titolari di un'esposizione derivata sul debito del creditore del Contratto di Finanziamento che potranno diventare creditori diretti della Società Incorporante; (b) un comitato costituito da una rappresentanza di obbligazionisti titolari delle Obbligazioni Lighthouse; e (c) gli azionisti rilevanti della Società Incorporante (CVC Silver Nominee Limited, CART Lux S.à r.l./TARC Lux S.à r.l e Alfieri Associated - Serviços de Consultoria S.A.). Da ultimo, è stato coinvolto nel processo di negoziazione anche un comitato costituito da una rappresentanza di obbligazionisti titolari delle obbligazioni emesse da SEAT nel 2010 e denominate "€550,000,000 10½ Senior Secured Notes due 2017" ed "€200,000,000 10½ Senior Secured Notes due 2017" (le "Obbligazioni Senior Secured"). -----



Dopo serrate ed impegnative negoziazioni, SEAT, in data 7 (sette) marzo 2012 (duemiladodici), ha annunciato di avere ottenuto il consenso delle maggioranze richieste dei creditori appartenenti ai diversi ceti, nonché dagli azionisti rilevanti per addivenire alla ristrutturazione del proprio indebitamento finanziario nei termini previsti in un documento sintetico (c.d. "term sheet"), come da ultimo modificato e reso noto al mercato in data 22 (ventidue) febbraio 2012 (duemiladodici). -----

Si è quindi proceduto alla firma di distinti accordi di lock-up (i "Lock-up Agreement") in base ai quali le parti si sono impegnate a (i) dare esecuzione a tutti gli atti e formalità previsti per l'implementazione della ristrutturazione finanziaria, sintetizzati in un implementation steps plan allegato ai Lock-up Agreement; e (ii) preservare le maggioranze richieste per tutto il periodo di tempo previsto per l'implementazione della ristrutturazione, sino alla data ultima del 31 (trentuno) ottobre 2012 (duemiladodici) (o alla data successiva che potrà essere stabilita di comune accordo tra le parti). -----

Al fine di dare esecuzione all'operazione di ristrutturazione così concordata e delineata nel term sheet è stato previsto, tra le altre cose: (i) in primo luogo, che i titolari delle Obbligazioni Lighthouse (gli "Obbligazionisti Lighthouse"), tramite conversione dell'intero loro credito ricevano (x) azioni Lighthouse, complessivamente rappresentative di una partecipazione pressoché totalitaria al capitale di Lighthouse attraverso un procedimento che preveda, come fase intermedia, l'emissione e la successiva conversione di uno strumento convertibile in azioni Lighthouse, e (y) uno strumento scambiabile in Nuove Obbligazioni (come in seguito definite) (ed estinguendo in tal modo la quasi totalità del debito di Lighthouse nei confronti degli Obbligazionisti Lighthouse); e (ii) in secondo luogo, l'attribuzione di azioni SEAT agli Obbligazionisti Lighthouse in concambio, attraverso la Fusione. -----

Pertanto, l'attuazione della ristrutturazione finanziaria prevede che: -----

a) le Obbligazioni Lighthouse non oggetto di conversione (pari ad euro 65 (sessantacinque) milioni in linea capitale) saranno rilasciate e sostituite con obbligazioni emesse da Lighthouse (le "Obbligazioni Residue") e scambiabili con obbligazioni di nuova emissione (le "Nuove Obbligazioni") che saranno emesse da SEAT ai sensi del regolamento del prestito obbligazionario non convertibile denominato "€550,000,000 10½ Senior Secured Notes due 2017"; in particolare, è previsto che il Consiglio di Amministrazione di SEAT deliberi, ai sensi dell'articolo 2410 del Codice Civile, l'emissione di tali Nuove Obbligazioni in data antecedente la Data di Efficacia (come di seguito definita) e che l'emissione delle Nuove Obbligazioni avvenga contestualmente alla Data di Efficacia; -----

b) immediatamente dopo la Data di Efficacia, SEAT proceda al conferimento della quasi totalità della propria azienda (il "Conferimento") ad una società di nuova costituzione interamente controllata ovvero alla società interamente controllata "Pagine Gialle Phone Service S.r.l." ("OpCo"), previa trasformazione di quest'ultima in società per azioni e previo eventuale adeguamento dello statuto di tale società. Il perimetro del ramo d'azienda oggetto del Conferimento (che sarà definito con esattezza dal Consiglio di Amministrazione di SEAT che delibererà in merito ai termini principali del Conferimento e alla nomina dell'esperto indipendente ai fini della valutazione dell'azienda oggetto di Conferimento ai sensi dell'articolo 2343-ter, comma 2 del Codice Ci-

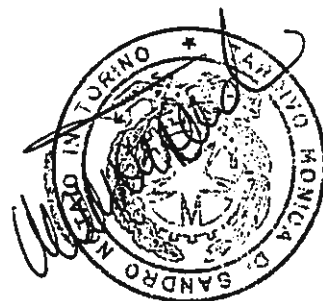
vile) comprenderà l'azienda di SEAT (post-Fusione) ad eccezione: (i) delle funzioni organizzative di indirizzo strategico del Gruppo, rappresentate da un certo numero di dipendenti (top management e funzioni direzionali); e (ii) eventualmente, di talune partecipazioni in società del Gruppo. E' previsto, inoltre, che OpCo assuma la responsabilità per i debiti connessi alle Obbligazioni Senior Secured, alle Nuove Obbligazioni e al Contratto di Finanziamento, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2560 del Codice Civile in materia di debiti afferenti all'azienda oggetto di trasferimento, fermo restando che SEAT continuerà a risponderne nei confronti dei terzi creditori, seppure in via gradata; -----

c) l'indebitamento derivante dal Contratto di Finanziamento sia sostituito o rifinanziato da un nuovo debito, sempre senior, ai sensi di un nuovo contratto di finanziamento, sottoscritto da OpCo, The Royal Bank of Scotland plc ("RBS"), e SEAT secondo quanto previsto dal term sheet (il "Nuovo Contratto di Finanziamento") caratterizzato, rispetto all'attuale, da un'unica tranche a medio termine (oltre alla linea revolving), la previsione di nuove scadenze dei rimborsi e la previsione di diversi c.d. margin spread, secondo quanto dettagliatamente indicato nel term sheet. Infine, SEAT costituirà in pegno tutte le azioni di OpCo al fine di garantire le obbligazioni derivanti dal Nuovo Contratto di Finanziamento, dalle Obbligazioni Senior Secured e dalle Nuove Obbligazioni. -----

Il Conferimento sarà posto in essere anche alla luce del rilascio del pegno esistente su circa il 49,6% (quarantanovevirgolasei per cento) delle azioni di SEAT a favore di alcuni creditori senior del Gruppo, al fine di assicurare che la totalità delle azioni delle principali società operative del Gruppo sia data in pegno a favore dei creditori senior del Gruppo (RBS, i titolari delle Obbligazioni Senior Secured e i titolari delle Nuove Obbligazioni). -----

L'implementazione della ristrutturazione sarà attuata nel contesto di un piano di risanamento di SEAT ai sensi dell'articolo 67, comma 3, lettera d) del Regio Decreto n. 267 del 16 marzo 1942. Come comunicato al mercato in data 23 (ventitre) marzo 2012 (duemiladodici), SEAT ha ricevuto in data 14 (quattordici) febbraio 2012 (duemiladodici) la positiva attestazione sul piano di risanamento sotteso alla ristrutturazione finanziaria da parte di un esperto indipendente. -----

Si precisa inoltre che l'esecuzione del test di c.d. impairment sull'avviamento, sulle partecipazioni e sui crediti finanziari verso le stesse al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici) ha determinato l'esigenza di una svalutazione per euro 733,6 (settecentotrentatré virgola sei) milioni nel bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici) di SEAT che ha comportato una perdita pari ad euro 817,9 (ottocentodiciassette virgola nove) milioni e un patrimonio netto civilistico negativo per euro 557,1 (cinquecentocinquantesette virgola uno) milioni. Tale situazione integra i presupposti della fattispecie prevista dall'articolo 2447 del Codice Civile. In data 30 (trenta) aprile 2012 (duemiladodici), il Consiglio di Amministrazione della Società Incorporante, nel prendere atto delle perdite di entità tale da comportare una riduzione del capitale sociale al di sotto del limite legale, ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di SEAT, tra l'altro, (i) unitamente all'approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici), il resoconto intermedio di gestione al 31 (trentuno) marzo



2012 (duemiladodici) che costituirà la situazione patrimoniale della Società Incorporante ai sensi dell'articolo 2447 del Codice Civile e (ii) l'approvazione della Fusione, la cui attuazione, con data di efficacia entro il congruo termine che - sulla base delle specifiche circostanze - sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione della Società Incorporante ed in ogni caso non successivo al 31 (trentuno) dicembre 2012 (duemiladodici), costituirebbe rimedio idoneo a sanare la situazione di perdita del capitale sociale dal momento che il patrimonio netto della Società Incorporante è destinato ad incrementarsi in misura significativa e sufficiente ad escludere la sussistenza delle fattispecie di cui agli articoli 2446 e 2447 del Codice Civile per effetto della Fusione. La medesima Assemblea degli Azionisti di SEAT, convocata per l'approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici) e della Fusione, sarà chiamata a deliberare, in subordine - nel caso in cui la Fusione non fosse attuata nel rispetto del termine sopra descritto - l'attribuzione dei poteri necessari al Consiglio di Amministrazione per l'accertamento della causa di scioglimento ai sensi dell'articolo 2484, comma 1, n. 4 del Codice Civile e la nomina dei liquidatori ai sensi dell'articolo 2487 del Codice Civile. -----

Ribadisco che la Fusione costituisce il mezzo attraverso il quale è previsto venga sanata la situazione di perdita integrale del capitale sociale e pertanto assolta l'esigenza di ricapitalizzazione della Società ai sensi dell'articolo 2447 del Codice Civile. -----

L'operazione di Fusione, infatti, consentirà alla Società Incorporante di rimediare alla situazione di patrimonio netto negativo sopra illustrata e di ricostituire un rapporto equilibrato tra ammontare del capitale sociale e patrimonio netto. -----

**Rapporto di Cambio, modalità di assegnazione delle azioni e dei warrant della società incorporante** -----

\* Il rapporto di cambio delle azioni è stato determinato in n. 145 (centoquarantacinque) azioni ordinarie SEAT di nuova emissione, prive di valore nominale, per ciascuna azione Lighthouse, quali previste a seguito della conversione delle attuali obbligazioni, per un totale di massime n. 14.139.185.625 (quattordicimiliardicentotrentanovemilionicentoottantacinquemilaseicentoventicinque) nuove azioni SEAT. -----

\* Ai sensi dell'articolo 2504-ter, comma 2 del Codice Civile, le azioni detenute da SEAT in Lighthouse saranno annullate senza concambio. -----

\* Non sono previsti conguagli in denaro. -----

Ai fini del soddisfacimento del Rapporto di Cambio, la Società Incorporante delibererà l'emissione di massime n. 14.139.185.625 (quattordicimiliardicentotrentanovemilionicentoottantacinquemilaseicentoventicinque) azioni ordinarie prive di valore nominale senza procedere ad aumentare il proprio capitale sociale, con una conseguente rideterminazione della parità contabile implicita per azione. La decisione di non procedere ad un aumento del proprio capitale sociale è stata dettata dall'esigenza di assicurare alla Società Incorporante, alla Data di Efficacia, un rapporto equilibrato tra ammontare del capitale sociale e totalità del patrimonio netto. -----

\* Nell'ambito del Rapporto di Cambio ed a titolo di rimodulazione del medesimo, è stato previsto, inoltre, che venga attribuito a coloro che risultino azionisti di SEAT alla data immediatamente precedente la Data di Efficacia



(gli "Azionisti Attuali") un diritto a ricevere Nuove Azioni mediante esercizio di warrant da assegnare a titolo gratuito, le cui principali caratteristiche sono di seguito descritte. In particolare, è previsto che i warrant attribuiscono ai titolari il diritto di ricevere, subordinatamente all'avveramento delle Condizioni di Esercizio (come di seguito definite) e all'esercizio dei warrant in conformità alla regolamentazione relativa a tali warrant, azioni ordinarie e di risparmio SEAT di nuova emissione (a seconda dei titoli posseduti) (le "Nuove Azioni") complessivamente rappresentative di una percentuale del capitale sociale della Società Incorporante post fusione pari a circa il 3% (tre per cento) senza versamento di alcun corrispettivo, attraverso l'attribuzione gratuita, secondo il seguente rapporto, di: -----

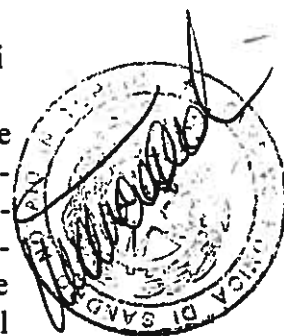
(i) n. 1 (uno) warrant ogni azione ordinaria posseduta (i "Warrant Ordinari"); subordinatamente al verificarsi di tutte le Condizioni di Esercizio (come di seguito definite), per ogni n. 100 (cento) Warrant Ordinari assegnati ed esercitati spetteranno n. 29 (ventinove) azioni ordinarie della Società Incorporante post Fusione; -----

(ii) n. 1 (uno) warrant ogni azione di risparmio posseduta (i "Warrant Risparmio" e, congiuntamente ai Warrant Ordinari, i "Warrant"); subordinatamente al verificarsi di tutte le Condizioni di Esercizio (come di seguito definite), per ogni n. 100 (cento) Warrant Risparmio assegnati ed esercitati spetteranno n. 29 (ventinove) azioni di risparmio della Società Incorporante post Fusione.

\* Le Nuove Azioni saranno emesse senza fare luogo ad un aumento del capitale sociale di SEAT post Fusione, con una conseguente rideterminazione della parità contabile implicita delle azioni SEAT post Fusione. Il diritto a ricevere le Nuove Azioni per effetto dell'esercizio dei Warrant sarà disciplinato dalla regolamentazione relativa ai Warrant e soggetto alla previa verifica, da parte del Consiglio di Amministrazione, del soddisfacimento, entro due anni dalla data di perfezionamento delle operazioni relative alla ristrutturazione finanziaria, come indicato nella regolamentazione dei Warrant (il "Periodo di Validità"), delle condizioni di esercizio indicate nell'Allegato 4 (congiuntamente, le "Condizioni di Esercizio"). -----

\* Trascorso il Periodo di Validità, qualora le Condizioni di Esercizio non dovessero essere verificate, i Warrant verranno meno e conseguentemente verrà meno il diritto dei titolari a ricevere Nuove Azioni. -----

\* In considerazione delle loro caratteristiche, la regolamentazione relativa ai Warrant, che verrà adottata dal Consiglio di Amministrazione della Società Incorporante, prevederà le seguenti clausole anti-dilutive: (i) nelle ipotesi di aumento gratuito del capitale sociale con assegnazione di nuove azioni, sarà proporzionalmente aumentato anche il numero di Nuove Azioni da assegnare in caso di esercizio dei Warrant; (ii) nelle ipotesi di raggruppamento o di frazionamento delle azioni sarà modificato di conseguenza mediante proporzionale decremento o incremento il numero di Nuove Azioni da assegnare in caso di esercizio dei Warrant; (iii) nelle ipotesi di riduzione del capitale sociale per perdite, con annullamento di azioni, sarà modificato proporzionalmente il numero di Nuove Azioni da assegnare in caso di esercizio dei Warrant; (iv) nelle ipotesi di operazioni di fusione o scissione in cui SEAT non sia la società incorporante ovvero beneficiaria, SEAT terrà conto dei diritti dei titolari dei Warrant nell'ambito dell'implementazione di tali operazioni al fine di consentire ai medesimi titolari dei Warrant l'esercizio dei relativi diritti nei



confronti della incorporante ovvero della beneficiaria della scissione sulla base dei relativi rapporti di cambio o assegnazione. -----

**\* Ai fini del soddisfacimento degli eventuali obblighi di assegnazione delle azioni derivanti dall'esercizio dei Warrant, la Società Incorporante delibererà l'emissione di massime n. 558.837.917 (cinquecentocinquantottomilioniottocentotrentasettemilanovecentodiciassette) azioni ordinarie e di massime n. 197.287 (centonovantasettemiladuecentoottantasette) azioni di risparmio, prive di valore nominale. La Società Incorporante, ai fini di consentire la quadratura dei Warrant, ha provveduto ad individuare uno o più azionisti ordinari e di risparmio disponibili a rinunciare a n. 33 (trentatre) Warrant Ordinari e a n. 73 (settantatre) Warrant Risparmio. Il numero complessivo di azioni emittende a fronte dell'esercizio dei Warrant (sopra indicato) tiene già conto della suddetta rinuncia. -----**

Ricordo che le condizioni di esercizio dei warrant, prima nominati, sono dettagliatamente descritte nell'allegato 4 del progetto comune di fusione. -----

**Data di efficacia della fusione -----**

Gli effetti giuridici della Fusione decorreranno, ai sensi del combinato disposto dell'articolo 12 della Direttiva e dell'articolo 15 del Decreto n. 108/2008, dalla data di iscrizione dell'atto di fusione presso il Registro delle Imprese della Società Incorporante ovvero dalla diversa data successiva che verrà eventualmente indicata nell'atto di fusione. -----

Le operazioni della Società Incorporanda saranno imputate al bilancio della Società Incorporante a partire dalla Data di Efficacia; dalla medesima data decorreranno gli effetti fiscali della Fusione." -----

Il Presidente, infine, attesta: -----

- che in data 3 (tre) maggio e 7 (sette) maggio 2012 (duemiladodici) si è provveduto agli adempimenti di cui agli articoli 2501- septies del Codice Civile e 70 del Regolamento Emittenti di cui alla delibera Consob 11971/99, e che i documenti previsti dalla suddetta norma del Codice Civile, nonché la relazione del Consiglio di Amministrazione sul progetto di fusione ex art. 70 Regolamento Emittenti ed il Documento Informativo ex art. 70 comma 4° Regolamento Emittenti sono rimasti depositati presso la sede sociale fino alla data odierna e vi sono tutt'ora. -----

Il Presidente, inoltre, precisando che chiederà al Presidente del Collegio Sindacale di associarsi a quanto infra dichiarato, attesta quanto segue: -----

- che, fermo restando quanto rilevato nella Relazione ai sensi dell'art. 2446 Codice Civile dalla data del bilancio di esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici) non si sono verificate variazioni salienti e rilevanti ai fini della fusione in oggetto; -----

- che la società non è sottoposta a procedura concorsuale, nè è in liquidazione; -----

- che è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 53 in data 5 (cinque) maggio 2012 (duemiladodici) l'avviso contenente le informazioni di cui all'art. 7 D. Lgs. n. 108/2008, e che pertanto è decorso il termine di trenta giorni previsto dalla suddetta norma; -----

- che alla fusione verrà data attuazione dopo che sarà stata assunta, nelle forme previste dal rispettivo ordinamento, la decisione di fusione anche da parte della società incorporanda, che siano decorsi i termini previsti per l'opposizione degli aventi diritto e che siano stati effettuati i necessari controlli di le-

gittimità ai sensi delle discipline normative applicabili alle società partecipanti alla fusione, del che si darà contezza in sede di stipulazione dell'atto di fusione, previo rilascio dei certificati preliminari alla fusione ai sensi dell'art. 11 D. Lgs. n. 108/2008 e delle altre norme applicabili; -----

- che la presente procedura di fusione non configura, in ogni caso, la fattispecie prevista all'articolo 2501 bis del Codice Civile. -----

Il Presidente invita quindi il Presidente del Collegio Sindacale ad associarsi alle sue ultime dichiarazioni. -----

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale il quale dichiara di associarsi alle ultime dichiarazioni del Presidente. -----

Riprende la parola il Presidente, invitando inoltre i soci a formulare proposte circa il collegio dei liquidatori. -----

Prende quindi la parola il rappresentante dei soci AI Sub Silver S.A., Subcart S.A. e Sterling Sub Holdings S.A., avvocato Carlo PARVIS, il quale, ad integrazione della proposta del Consiglio di Amministrazione, in merito al punto all'ordine del giorno in discussione, propone i nominativi dei componenti del collegio dei liquidatori e l'indicazione del relativo compenso, proposta che qui di seguito si trascrive: -----

"Propongo alla carica di liquidatori i signori: -----

Dott. D'ANIELLO Francesco Amyas, Prof. CORBELLA Silvano, quale Presidente, e Dott. GALLONE Alessandro, cui sarà riconosciuto un compenso che verrà determinato da una futura assemblea nei tempi e modi di legge." --

Riprende quindi la parola il Presidente, invitando me notaio a dare lettura della proposta deliberativa, integrata sulla base di quanto testè proposto dai soci AI Sub Silver S.A., Subcart S.A. e Sterling Sub Holdings S.A., che qui di seguito si trascrive: -----

"L'assemblea degli azionisti della società "Seat Pagine Gialle S.p.A.", esaminati: -----

- il progetto comune di fusione transfrontaliera per incorporazione di Lighthouse International Company S.A. ("Lighthouse") in Seat (complessivamente, il "Progetto Comune di Fusione"); -----

- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul Progetto Comune di Fusione (la "Relazione Illustrativa sulla Fusione"); -----

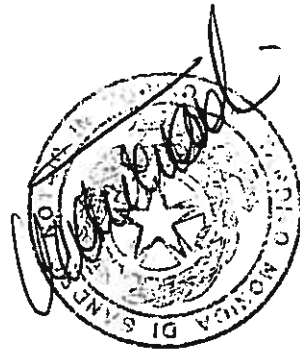
- il bilancio di Seat relativo all'esercizio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici) e il bilancio di Lighthouse relativo all'esercizio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici); e -----

- la relazione della società di Revisione Ernst & Young S.p.A., esperto comune designato dal Tribunale di Milano ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2501-sexies Codice Civile; -----

e tenuto conto che - a risultanza della predetta Relazione illustrativa sulla Fusione e della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2447 Codice Civile - con l'efficacia della fusione medesima il patrimonio netto della Società si incrementerà di ammontare tale per cui esso risulterà almeno pari al capitale sociale -----

----- delibera -----

1°) di approvare il Progetto Comune di Fusione, con data di efficacia stabilita, ai sensi del combinato disposto dell'articolo 12 della direttiva 2005/56/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 ottobre 2005 e dell'articolo 15 del D. Lgs. 30 maggio 2008, n. 108, alla data di iscrizione dell'atto di fusione



presso il Registro delle Imprese competente ovvero alla diversa data successiva che verrà eventualmente indicata nell'atto di fusione (la "Data di Efficacia della Fusione") - unitamente a tutta la documentazione annessa - e così di approvare la fusione mediante incorporazione di Lighthouse in Seat (la "Fusione") e, per l'effetto, procedere, in conformità al progetto: -----

(i) all'emissione di massime n. 14.139.185.625 (quattordicimiliardicentotrentanovemilionicentoottantacinquemilaseicentoventicinque) azioni ordinarie, prive di valore nominale, senza alcun contestuale aumento del capitale sociale e senza, pertanto, prevedere conguagli in denaro, da assegnare agli azionisti di Lighthouse in proporzione alle rispettive partecipazioni detenute nel capitale di Lighthouse medesima, nel rispetto del rapporto di cambio di n. 145 (centoquarantacinque) azioni ordinarie Seat per ciascuna azione Lighthouse; e -----

(ii) all'emissione di n. 1.927.707.600 (unmiliardonovecentoventisettemilioni-settecentosetteemilaseicento) warrant, da assegnare a titolo gratuito a coloro che risulteranno essere azionisti di SEAT alla data immediatamente precedente la data di efficacia della Fusione, in ragione di 1 (uno) warrant ogni azione ordinaria posseduta (i "Warrant Ordinari") ed in ragione di 1 (uno) warrant ogni azione di risparmio posseduta (i "Warrant Risparmio), warrant che attribuiscono rispettivamente il diritto ad ottenere n. 29 (ventinove) nuove azioni ordinarie Seat ogni 100 (cento) warrant e n. 29 (ventinove) azioni di risparmio Seat ogni 100 (cento) warrant, da esercitarsi alle condizioni meglio descritte nel Progetto Comune di Fusione, nella Relazione Illustrativa sulla Fusione e che risulteranno dal Regolamento Warrant; (iii) all'emissione - in via scindibile - di massime n. 558.837.917 (cinquecentocinquattomilioniotto-centotrentasettemilanovecentodiciassette) nuove azioni ordinarie Seat in conformità a quanto previsto nella Relazione Illustrativa sulla Fusione, e di massime n. 197.287 (centonovantasettemiladuecentoottantasette) nuove azioni di risparmio Seat, aventi - rispettivamente - le caratteristiche delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio già in circolazione, a servizio dell'esercizio dei warrant di cui sopra, senza alcun aumento del capitale sociale; -----

2°) di conferire in ogni caso all'organo amministrativo e, per esso, nei limiti di legge, a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione di Seat ogni facoltà e potere affinché - nel pieno rispetto di tutto quanto previsto nel Progetto di Fusione, nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione al Progetto di Fusione, oltre che in tutti i relativi accordi contrattuali di cui la stessa Seat è parte - possano, disgiuntamente fra loro, anche a mezzo di procuratori dagli stessi nominati nei limiti di legge, effettuare tutto quanto necessario per l'attuazione della presente deliberazione e così possano, inter alia: (i) eseguire la Fusione ed in particolare stipulare il relativo atto pubblico, fissando ogni clausola e modalità di attuazione; (ii) provvedere alla formale redazione del Regolamento Warrant, in esecuzione delle determinazioni assunte dalla corrente assemblea, e in stretta coerenza con i contenuti del Progetto Comune di Fusione e della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul Progetto Comune di Fusione; (iii) adempiere a ogni formalità richiesta affinché la presente deliberazione ottenga le approvazioni di legge, con facoltà di introdurre le eventuali varianti che fossero necessarie e opportune anche ai fini dell'iscrizione; e (iv) provvedere in genere a quanto

richiesto e opportuno per la completa attuazione della Fusione per incorporazione, anche in relazione agli adempimenti presso le competenti autorità con ogni e qualsiasi potere, nessuno escluso o eccettuato; -----

3°) di modificare l'articolo 5 dello statuto sociale nel seguente nuovo testo: --

"ARTICOLO 5 - MISURA DEL CAPITALE -----

Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari a € 450.265.793,58 (quattrocentocinquantamilioniduecentosessantacinquemilasettecentonovantatre virgola cinquantotto) diviso in n. 1.927.027.333 (unmiliardonovecentoventisettemilioni ventisettemilatrecentotrentatré) azioni ordinarie e n. 680.373 (seicentottantamilatrecentosettantatre) azioni di risparmio, prive di valore nominale. -----

Nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del 10 (dieci) per cento del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione della società incaricata della revisione legale dei conti. -----

L'assemblea straordinaria del 12 (dodici) giugno 2012 (duemiladodici) ha deliberato: -----

l'emissione di massime n. 14.139.185.625 (quattordicimiliardicentotrentanovemilionicentottantacinquemilaseicentoventicinque) azioni ordinarie al servizio del concambio delle azioni ordinarie di Lighthouse International Company S.A. in circolazione alla data di efficacia della fusione per incorporazione di Lighthouse International Company S.A. nella Società; -----

l'emissione - in via scindibile - di massime n. 558.837.917 (cinquecentocinquantottomilioniottocentotrentasettemilanovecentodiciassette) azioni ordinarie e massime n. 197.287 (centonovantasettemiladuecentottantasette) azioni di risparmio da attribuire, rispettivamente, ai titolari di warrant relativi ad azioni ordinarie e ai titolari di warrant relativi ad azioni di risparmio assegnati a coloro che risultano azionisti della Società in epoca immediatamente precedente la fusione per incorporazione di Lighthouse International Company S.A. nella Società e in occasione della medesima fusione, secondo i termini e le condizioni meglio descritte nel Progetto Comune di Fusione, nella Relazione Illustrativa sulla Fusione e che risulteranno dal Regolamento Warrant, ove esercitati"; -----

4°) di approvare che - in esito alla fusione e, successivamente, a seguito dell'esercizio dei warrant - lo statuto abbia a modificarsi per l'incremento del numero delle azioni, come sopra previsto, e per la soppressione, a tempo debito, delle clausole transitorie sopra inserite, con mandato al legale rappresentante perché abbia a depositare al registro delle imprese testi di statuto aggiornati, nel rispetto di quanto dispone l'articolo 2436 Codice Civile, coordinando tale adempimento - se del caso - con il deposito del testo di statuto recante le altre modifiche statutarie assunte dalla corrente assemblea, destinate ad assumere efficacia dalla data di effetto della fusione o da altra data; -----

5°) di approvare che, in caso la fusione non acquistasse efficacia entro il congruo termine che - tenuto conto di ogni rilevante circostanza - sarà individuato dal Consiglio di Amministrazione in una data comunque non successiva al 31 (trentuno) dicembre 2012 (duemiladodici), il Consiglio di Amministrazione stesso accerterà, a norma dell'articolo 2484 Codice Civile, la causa di scioglimento di cui al n. 4 della norma predetta, e quindi per tale ipotesi: -----



a) di nominare quale organo di liquidazione un Collegio di Liquidatori composto di 3 (tre) membri, per il cui funzionamento si applicheranno, nei limiti di compatibilità, le regole vigenti in tema di Consiglio di Amministrazione per le società per azioni; a comporre detto Collegio di Liquidatori sono, per l'ipotesi sopra detta nominati i signori: -----

- Dott. D'ANIELLO Francesco Amyas, nato a Napoli (NA) il giorno 11 dicembre 1972, Codice Fiscale DNL FNC 72T11 F839D, cittadino italiano; ---

- Prof. CORBELLA Silvano, nato a Novara (NO), il 18 aprile 1965 -----  
Codice Fiscale CRB SVN 65D18 F952Q, cittadino italiano, Presidente; -----

- Dott. GALLONE Alessandro, nato a Torino (TO) il 20 luglio 1961, -----  
Codice Fiscale GLL LSN 61L20 L219X, cittadino italiano; -----

la legale rappresentanza della Società sarà in tale caso attribuita al Presidente del Collegio dei Liquidatori; -----

b) di individuare quali principali criteri in base ai quali deve svolgersi la liquidazione quelli preordinati a (i) la conservazione del valore dell'azienda e (ii) il miglior realizzo delle attività, anche tenuto conto dell'intento di salvaguardare i livelli dell'occupazione; -----

c) di attribuire all'organo di liquidazione i più ampi poteri utili per la liquidazione, ivi inclusi i poteri di cessione dell'azienda sociale, di rami di essa, ovvero anche di singoli beni o diritti o blocchi di essi, di compimento degli atti necessari per la conservazione del valore dell'azienda, tra cui il suo esercizio provvisorio, anche di singoli rami; -----

d) di approvare sin d'ora, per quanto necessario e di competenza, la presentazione da parte della Società di istanze di ammissione a procedure concorsuali, ivi incluse, in particolare, quelle previste dalla legge in relazione alle grandi imprese in crisi; -----

e) di stabilire che il compenso del Collegio dei Liquidatori verrà determinato dall'assemblea nei tempi e modi di legge." -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria invitando i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendessero prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nominativo. -----

Egli rammenta la raccomandazione che - in sede di discussione - gli interventi da parte degli azionisti dovranno essere attinenti all'ordine del giorno e svolti in una durata massima fissata, come anticipato, in 10 (dieci) minuti per ciascun oratore. -----

Prende la parola l'azionista BOLZONI Maurizio, il quale illustra le proprie osservazioni critiche sull'operazione di ristrutturazione proposta dall'organo amministrativo. Su richiesta dell'azionista si allega al verbale il documento dal medesimo consegnato, contenente il proprio intervento (Allegato "D"). L'azionista Maurizio BOLZONI chiede infine che venga messo a verbale che a proprio avviso non sussistono le condizioni per deliberare sul secondo punto posto all'ordine del giorno di parte straordinaria. -----

Si uniscono quindi alle perplessità e alle critiche dell'azionista Maurizio BOLZONI, anche gli azionisti Aldo GNAVI e Luigi Giovanni VAGLICA. -- In risposta alle domande degli azionisti intervengono il Presidente e il CFO Dott. Massimo CRISTOFORI, illustrando nel dettaglio l'operazione con particolare riferimento al sacrificio degli obbligazionisti di Lighthouse, confermando che Seat rimarrà società di nazionalità italiana quotata sul mercato or-

ganizzato da Borsa Italiana e rinviando per le restanti domande alla Relazione illustrativa. -----

Nessun altro chiedendo la parola dichiara chiusa la discussione sul secondo punto di parte straordinaria posto all'ordine del giorno e prima di passare alla votazione, invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono allontanarsi a far cortesemente registrare la propria uscita. Chiede poi di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa. -----

Nessuno intervenendo il Presidente ritiene che non vi siano situazioni di carenza di legittimazione di voto, ricorda che la votazione si svolgerà con le modalità già esposte ed invita gli azionisti che intendono esprimere voto favorevole, contrario o astenersi dal voto ad utilizzare il dispositivo "televoter". -----

Comunica infine che alle ore 18 (diciotto) e 37 (trentasette) minuti sono presenti o rappresentati numero 26 (ventisei) portatori di voto per numero 955.589.358 (novecentocinquantacinquemilionicinquecentoottantanove milatrecentocinquantotto) azioni ordinarie che rappresentano circa il 49,588% (quarantanove virgola cinquecentoottantotto per cento) delle numero 1.927.027.333 (unmiliardonovecentoventisettemilioni ventisettemilatrecentotrentatre) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale. -----

Viene messa in votazione la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito alla fusione per incorporazione di "Lighthouse International Company S.A." in "Seat Pagine Gialle S.p.A.", ovvero, in subordine, alle deliberazioni in merito allo scioglimento e alla liquidazione della società. --- Il Presidente dichiara, quindi, chiusa la votazione e comunica il risultato della stessa. -----

La proposta di fusione per incorporazione di "Lighthouse International Company S.A." in "Seat Pagine Gialle S.p.A.", ovvero, in subordine, di scioglimento e liquidazione della società risulta approvato a maggioranza come segue: -----

- numero 955.329.391 (novecentocinquantacinquemilionitrecentoventinove milatrecentonovantuno) azioni ordinarie hanno espresso voto favorevole -----
- numero 259.967 (duecentocinquantanove milanovecentosessantasette) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario -----
- nessun astenuto. -----

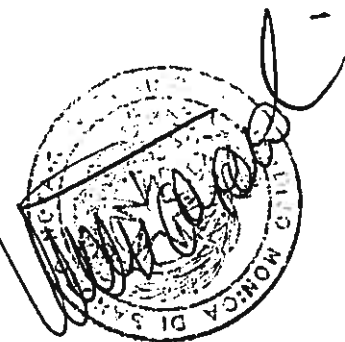
I nominativi dei soggetti che risultano aver espresso voto favorevole e voto contrario, con il relativo numero di azioni sono riportati nell'elenco infra allegato (Allegato "E"). -----

Il Presidente passa infine alla trattazione del terzo ed ultimo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria: -----

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. -----

Al fine di favorire il dibattito assembleare, il Presidente propone di omettere la lettura della Relazione illustrativa redatta sul punto dal Consiglio di Amministrazione ex articolo 72 Regolamento Emittenti. -----

Ottenuto l'assenso degli intervenuti, egli invita quindi me notaio a dare lettura della proposta deliberativa che qui di seguito si trascrive: -----



"L'assemblea straordinaria degli azionisti della società "Seat Pagine Gialle S.p.A.", esaminata la Relazione Illustrativa degli Amministratori; -----

----- delibera -----

1°) di modificare gli articoli 4 (Oggetto), 14 (Composizione del Consiglio di Amministrazione) e 22 (Collegio Sindacale) dello Statuto Sociale nonché di introdurre un nuovo articolo 28 (Disposizioni transitorie) dello Statuto Sociale, così come indicato nella Relazione Illustrativa degli Amministratori relativa al terzo punto all'Ordine del Giorno della Parte Straordinaria, allegata al verbale dell'assemblea, approvando per gli stessi i seguenti nuovi testi: ----

----- **"ARTICOLO 4 - OGGETTO** -----

La Società ha per oggetto l'esercizio dell'industria e del commercio editoriale, tipografico e grafico in genere, svolte in qualunque forma e su qualsiasi mezzo, anche on line, nonché con qualunque procedimento e tecnologia tempo per tempo disponibile per l'esercizio di tali attività; la raccolta e l'esecuzione - anche per conto terzi - della pubblicità, in qualsivoglia forma e destinata a qualsiasi mezzo di comunicazione, anche on line nonché con qualunque procedimento e tecnologia tempo per tempo disponibile per l'esercizio di tali attività, anche in permuta di beni o servizi; la gestione di attività - anche promozionale - nel campo della comunicazione pubblicitaria e delle iniziative di relazioni pubbliche - in esse compresi i servizi di e per il commercio elettronico, l'attività cd di couponing e di proposizione di informazioni anche pubblicitarie su piattaforme internet o di telefonia mobile - svolte in qualunque forma e su qualsiasi mezzo nonché con qualunque procedimento e tecnologia tempo per tempo disponibile per l'esercizio di tali attività; l'esercizio, l'elaborazione e la vendita, con ogni mezzo tecnologico e con qualsiasi supporto trasmissivo, anche on line e via Internet nonché con qualunque procedimento e tecnologia tempo per tempo disponibile, di ogni tipo di servizi di documentazione comunque concernenti le molteplici forme dell'attività economica, quali, esemplificativamente, le banche dati e i servizi di supporto al commercio di beni e servizi; la gestione di tutte le attività connesse al trattamento e all'esercizio dell'informazione di qualsivoglia genere e in qualunque forma svolta, ivi comprese quelle concernenti l'esercizio e la commercializzazione dei servizi di comunicazione di qualunque tipo, e quindi anche telematica, elettronica e digitale, e con qualsivoglia strumento, tecnologia e modalità tempo per tempo disponibile, inclusa la gestione di reti di comunicazione elettronica, telematica e digitale, nonché in genere di tutte le attività, produttive e commerciali, correlate, complementari o strumentali all'ambito di operatività sopra illustrato. -----

La Società può inoltre compiere tutte le operazioni commerciali, mobiliari ed immobiliari, industriali e finanziarie (queste ultime non nei confronti del pubblico) funzionalmente connesse al conseguimento dell'oggetto sociale; a tal fine può anche assumere, direttamente o indirettamente - nei limiti di legge - interessenze e partecipazioni in altre società o imprese, con espressa esclusione di qualsiasi attività inerente alla raccolta del pubblico risparmio e di ogni altra attività non consentita a norma di legge. -----

----- **ARTICOLO 14 - COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO** -----

----- **DI AMMINISTRAZIONE** -----

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 7 (sette) ed un massimo di 21 (ventuno) Consiglieri. -----



L'Assemblea determina il numero dei componenti il Consiglio, che rimane fermo fino a sua diversa deliberazione e la durata della nomina, salvi i limiti massimi di legge. -----

Gli Amministratori sono rieleggibili. -----

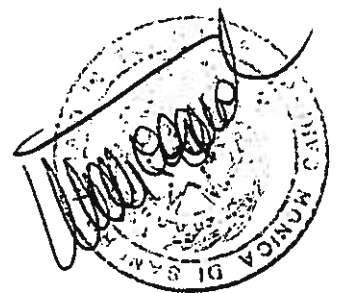
Qualora, per qualunque ragione, la maggioranza dei Consiglieri eletti dall'Assemblea venga a cessare anticipatamente dalle sue funzioni, i restanti Consiglieri di Amministrazione si intendono dimissionari e la loro cessazione ha effetto dal momento in cui il Consiglio è stato ricostituito per nomina assembleare. -----

La nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà sulla base di liste presentate dai soci ai sensi dei successivi comini o dal Consiglio di Amministrazione uscente, fatta comunque salva l'applicazione di diverse e ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari. Nelle liste i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo. --- Ciascuna lista dovrà contenere ed espressamente indicare almeno due candidati in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dall'art. 147 ter, IV C, d. lgs. 58/1998. -----

La lista eventualmente presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente e le liste presentate dai soci 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 Consiglio di Amministrazione e dovranno essere messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet della Società e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea stessa. -----

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. ---- Avranno diritto di presentare una lista soltanto i soci che da soli o insieme ad altri soci siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2% (due per cento) del capitale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ovvero la minore misura determinata dalla CONSOB ai sensi dell'art. 147 ter, I C, d. lgs. 58/1998. Al fine di comprovare la titolarità del predetto diritto, dovranno 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. -----

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositati i curricula professionali e le dichiarazioni con le quali i singoli candidati 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 la carica e l'eventuale menzione della possibilità di qualificarsi indipendente ai sensi dell'art. 147 ter, IV C, d. lgs. 58/1998. Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono inoltre includere candidati di genere diverso, secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, in modo da consentire una composizione del Consiglio di Amministrazione nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata. -----



Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista. -----

All'elezione del Consiglio di Amministrazione si procede - fatto comunque salvo quanto previsto dalle condizioni, successivamente elencate, per il rispetto del numero minimo di amministratori che, sulla base della normativa applicabile, devono possedere i requisiti di indipendenza ovvero essere espressi, ove possibile, dalla minoranza e comunque nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi - come segue: -----

1) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti espressi sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, gli amministratori pari ai componenti del consiglio di amministrazione meno due; -----

2) i restanti amministratori saranno tratti dalle altre liste; a tal fine i voti ottenuti dalle liste saranno divisi per uno e successivamente per due. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di tali liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in una unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati. A parità di quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore. -----

In caso di parità di voti di lista e sempre a parità di quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell'intera assemblea, risultando eletto il candidato che ottenga la maggioranza semplice dei voti. -----

Resta fermo -----

(i) che almeno un amministratore deve essere tratto da una lista, ove presente, che non sia collegata, neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, e -----

(ii) che almeno un amministratore tratto dalla lista che abbia ottenuto in assemblea il maggior numero di voti, nonché almeno uno di quelli tratti dalla seconda lista per numero di voti ottenuti, dovranno rivestire i requisiti di indipendenza di cui all'art. 147 ter, IV C, d. lgs. 58/1998. -----

Qualora l'applicazione della procedura di cui ai numeri 1) e 2) che precedono non consenta il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, viene calcolato il quoziente di voti da attribuire a ciascun candidato tratto dalle liste, dividendo il numero di voti ottenuti da ciascuna lista per il numero d'ordine di ciascuno dei detti candidati; il candidato del genere più rappresentato con il quoziente più basso tra i candidati tratti da tutte le liste è sostituito, fermo il rispetto di quanto previsto dal paragrafo (ii) che precede, dall'appartenente al genere meno rappresentato eventualmente indicato (con il numero d'ordine successivo più alto) nella stessa lista del candidato sostituito; in mancanza si procederà alla nomina dei relativi amministratori mancanti secondo la procedura di cui al penultimo capoverso del presente articolo. Nel caso in cui candidati di diverse liste abbiano ottenuto lo stesso quoziente, verrà sostituito il candidato della lista dalla quale è tratto il maggior numero di amministratori ovvero, in subordine, il candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il minor numero di voti ovvero, in caso di parità di voti, il candidato che ottenga meno voti da parte dell'Assemblea in un'apposita votazione. -----

Per la nomina degli amministratori per qualsiasi motivo non nominati ai sensi del procedimento descritto, l'Assemblea delibera con le maggioranze di

legge, fermo restando l'obbligo di rispettare il numero minimo di amministratori che possiedano i predetti requisiti di indipendenza nonché il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi. -----

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, si provvede ai sensi dell'art. 2386 C.C. nel rispetto dei requisiti normativi in materia di amministratori indipendenti e di equilibrio tra i generi. -----

#### ----- ARTICOLO 22 - COLLEGIO SINDACALE -----

Il Collegio Sindacale è composto da tre sindaci effettivi e da due sindaci supplenti, nominati dall'Assemblea che ne fissa anche la retribuzione. I Sindaci hanno le attribuzioni e i doveri di cui alle vigenti disposizioni di legge. -----

Essi hanno diritto al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni. -----

Al fine di assicurare alla minoranza l'elezione di un sindaco effettivo e di un supplente, la nomina del collegio sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti ai sensi dei successivi commi, fatta comunque salva l'applicazione di diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari. Nelle liste i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. Le liste che, considerando entrambe le sezioni, presentano un numero di candidati pari o superiore a tre e concorrono per la nomina della maggioranza dei componenti del collegio sindacale, devono includere, nella sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo, candidati di genere diverso nelle prime due posizioni della lista, secondo quanto specificato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, ai fini del rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi. Qualora la sezione dei sindaci supplenti di dette liste indichi due candidati, essi devono appartenere a generi diversi. -----

Tutti i sindaci devono essere iscritti nel Registro dei Revisori Legali di cui al capo III del D. Lgs. del 27 gennaio 2010 n. 39 ed avere esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni. -----

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2% (due per cento) del capitale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ovvero la minore misura determinata dalla CONSOB ai sensi dell'art. 147 ter, l C, d. lgs. 58/1998. -----

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. -----

Al fine di comprovare la titolarità del predetto diritto, dovranno 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. -----

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 ineleggibilità. -----

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che non siano in possesso



dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile. I sindaci uscenti sono rieleggibili. -----

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositati i curricula professionali dei soggetti designati e le dichiarazioni con le quali i singoli candidati 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 lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata. -----

All'elezione dei sindaci si procede come segue: -----

1) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed uno supplente; -----

2) dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo e l'altro membro supplente. -----

La presidenza del collegio sindacale spetta al candidato espresso dalla seconda lista, ove presentata, che ha ottenuto il maggior numero di voti. -----

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il sindaco decade dalla carica. -----

In caso di sostituzione di un sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato. Se tale sostituzione non consente il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, il secondo sindaco supplente, se presente, appartenente al genere meno rappresentato ed eletto dalla lista del candidato sostituito sarà il sostituto. -----

Qualora l'applicazione delle procedure di cui sopra non consenta il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, l'assemblea deve essere convocata al più presto per assicurare il rispetto delle previsioni di tale normativa. -----

Le precedenti statuizioni in materia di nomina del Collegio Sindacale non si applicano nelle assemblee che devono provvedere ai sensi di legge o di statuto alle nomine dei sindaci effettivi e/o supplenti e del presidente necessarie per l'integrazione del collegio sindacale a seguito di sostituzione o decadenza nonché per la designazione dei sindaci per qualsiasi motivo non nominati ai sensi dei precedenti commi. In tali casi l'assemblea delibera secondo i quorum di legge, fermo restando il disposto - ove applicabile - dell'art. 144-sexies, comma 12, del Regolamento Emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 nonché nel il rispetto della normativa sull'equilibrio tra i generi e le ulteriori disposizioni di legge applicabili. - Ai fini di quanto previsto dal Decreto Ministro di Grazia e Giustizia del 30 marzo 2000 n. 162, art. 1, comma 3, si precisa che attività editoriale, pubblicitaria e servizi di comunicazione in genere, indipendentemente dal mezzo o dal supporto utilizzato, costituiscono attività strettamente attinenti a quella dell'impresa. -----

Le riunioni del Collegio Sindacale - qualora il Presidente ne accerti la necessità - possono essere validamente tenute in videoconferenza o in audio-

conferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati dal Presidente e da tutti gli altri intervenuti, che sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale nella trattazione degli argomenti discussi, che sia loro consentito lo scambio di documenti relativi a tali argomenti e che di tutto quanto sopra venga dato atto nel relativo verbale. Verificandosi tali presupposti, la riunione del Collegio Sindacale si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente. -----

----- **ARTICOLO 28 - DISPOSIZIONI TRANSITORIE** -----

Le disposizioni degli articoli 14 (Composizione del Consiglio di Amministrazione) e 22 (Collegio Sindacale) finalizzate a garantire il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi trovano applicazione a decorrere dal primo rinnovo del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale successivi al 12 (dodici) agosto 2012 (duemiladodici) e per tre mandati consecutivi."; -----

2°) di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al legale rappresentate pro-tempore i poteri necessari per adempiere ad ogni formalità richiesta affinché la presente delibera ottenga le approvazioni e iscrizioni di legge, con facoltà in particolare di apportare alla stessa le eventuali modificazioni, aggiunte e/o soppressioni che fossero richieste ai fini dell'iscrizione presso il Registro delle Imprese e di depositare il nuovo testo di Statuto Sociale." -----  
Il Presidente dichiara aperta la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria invitando i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendessero prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nominativo. -----

Egli rammenta la raccomandazione che - in sede di discussione - gli interventi da parte degli azionisti dovranno essere attinenti all'ordine del giorno e svolti in una durata massima fissata, come anticipato, in 10 (dieci) minuti per ciascun oratore. -----

Nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione sul terzo punto di parte straordinaria posto all'ordine del giorno e prima di passare alla votazione, invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono allontanarsi a far cortesemente registrare la propria uscita. Chiede poi di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa. -----

Nessuno intervenendo il Presidente ritiene che non vi siano situazioni di carenza di legittimazione di voto, ricorda che la votazione si svolgerà con le modalità già esposte ed invita gli azionisti che intendono esprimere voto favorevole, contrario o astenersi dal voto ad utilizzare il dispositivo "televoter". -----

Comunica infine che alle ore 18 (diciotto) e 53 (cinquantatre) minuti sono presenti o rappresentati numero 25 (venticinque) portatori di voto per numero 955.589.309 (novecentocinquantacinquemilionicinquecentoottantanove-milatrecentonove) azioni ordinarie che rappresentano circa il 49,588% (quarantanove virgola cinquecentoottantotto per cento) delle numero 1.927.027.333 (unmiliardonovecentoventisettemilioni ventisettemilatrecentotrentatre) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale. -----

Viene messa in votazione la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito alla modifica degli articoli 4, 14 e 22, nonché l'introduzione di un nuovo articolo 28 dello Statuto Sociale. -----



Il Presidente dichiara, quindi, chiusa la votazione e comunica il risultato della stessa. -----

La proposta di modifica degli articoli 4, 14 e 22, nonché l'introduzione di un nuovo articolo 28 dello Statuto Sociale, risulta approvata a maggioranza come segue: -----

- numero 955.329.342 (novecentocinquantacinquemilionitrecentoventinove-milatrecentoquarantadue) azioni ordinarie hanno espresso voto favorevole ---

- numero 259.958 (duecentocinquantanovemilannovecentocinquantotto) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario -----

- numero 9 (nove) azioni ordinarie si sono astenute dal voto. -----

I nominativi dei soggetti che risultano aver espresso voto favorevole, voto contrario ed essersi astenuti, con il relativo numero di azioni sono riportati nell'elenco infra allegato (allegato "F"). -----

A questo punto, interviene il rappresentante dei soci AI Sub Silver S.A., Subcart S.A. e Sterling Sub Holdings S.A. per chiedere che vengano meglio specificati i poteri del Consiglio di Amministrazione per dare esecuzione alle deliberazioni assunte in data odierna dalla Assemblea Straordinaria e dà lettura della proposta, che qui di seguito si trascrive: -----

"L'assemblea straordinaria degli azionisti della società "Seat Pagine Gialle S.p.A.": -----

----- delibera -----

1°) di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al legale rappresentate pro-tempore i poteri necessari per adempiere ad ogni formalità richiesta affinché tutte le delibere assunte ottengano le approvazioni e iscrizioni di legge, con facoltà in particolare di apportare alle stesse le eventuali modificazioni, aggiunte e/o soppressioni di carattere non sostanziale che fossero richieste ai fini dell'iscrizione presso il Registro delle Imprese, anche in relazione alle delibere diverse da quelle di cui al terzo punto di parte straordinaria". -----

Considerata la natura meramente descrittiva della proposta del rappresentante degli azionisti AI Sub Silver S.A., Subcart S.A. e Sterling Sub Holdings S.A., il Presidente propone, con il consenso degli intervenuti, di passare alla votazione del testo di delibera di cui è stata data lettura. -----

Prima di passare alla votazione, invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono allontanarsi a far cortesemente registrare la propria uscita. Chiede poi di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa. -----

Nessuno intervenendo il Presidente ritiene che non vi siano situazioni di carenza di legittimazione di voto, ricorda che la votazione si svolgerà con le modalità già esposte ed invita gli azionisti che intendono esprimere voto favorevole, contrario o astenersi dal voto ad utilizzare il dispositivo "televoter". -----

Comunica infine che alle ore 18 (diciotto) e 57 (cinquantasette) minuti sono presenti o rappresentati numero 25 (venticinque) portatori di voto per numero 955.589.309 (novecentocinquantacinquemilonicinquecentoottantanove-milatrecentonove) azioni ordinarie che rappresentano circa il 49,588% (quarantannove virgola cinquecentoottantotto per cento) delle numero 1.927.027.333 (unmiliardonovecentoventisettemilioniventisettemilatrecen-totrentatre) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale. -----

Viene messa in votazione la proposta formulata dai soci AI Sub Silver S.A., Subcart S.A. e Sterling Sub Holdings S.A. in merito al conferimento al Consiglio di Amministrazione dei poteri necessari per adempiere a tutte le formalità necessarie all'esecuzione delle delibere approvate in sede straordinaria. -----

Il Presidente dichiara, quindi, chiusa la votazione e comunica il risultato della stessa. -----

La proposta di conferimento al Consiglio di Amministrazione in merito al conferimento al Consiglio di Amministrazione dei poteri necessari per adempiere a tutte le formalità necessarie all'esecuzione delle delibere approvate in sede straordinaria, risulta approvato a maggioranza come segue: -----

- numero 955.020.316 (novecentocinquantaquattro milioni ventimilatrecentosedici) azioni ordinarie hanno espresso voto favorevole -----

- numero 257.830 (duecentocinquantesette mila ottocentotrenta) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario -----

- numero 311.163 (trecentoundicimilacentosessantatre) azioni ordinarie si sono astenute dal voto. -----

I nominativi dei soggetti che risultano aver espresso voto favorevole, voto contrario ed essersi astenuti con il relativo numero di azioni sono riportati nell'elenco infra allegato (allegato "G") -----

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta l'assemblea alle ore 18 (diciotto) e 59 (cinquantanove) minuti. -----

Ai fini di cui all'articolo 2436 C.C., il Presidente mi presenta il testo dello Statuto Sociale aggiornato con le anzideliberate modifiche, documento che viene inserito al presente verbale sotto la lettera "Q", con dispensa di lettura per me notaio. -----

Su richiesta del Presidente, si allegano al presente verbale, per farne parte integrante e sostanziale, con dispensa di lettura per me notaio: -----

- sotto la lettera "A" l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti all'assemblea; -----

- sotto la lettera "B" la nota della Consob del 7 (sette) giugno 2012 (duemiladodici) n. 12048291 di protocollo; -----

- sotto la lettera "C" l'elenco delle votazioni relative alla situazione patrimoniale di "Seat Pagine Gialle S.p.A." al 31 (trentuno) marzo 2012 (duemiladodici); -----

- sotto la lettera "D" l'intervento dell'azionista Maurizio BOLZONI; -----

- sotto la lettera "E" l'elenco delle votazioni relative alla fusione per incorporazione di "Lighthouse International Company S.A." in "Seat Pagine Gialle S.p.A.", ovvero, in subordine, alle deliberazioni in merito allo scioglimento e alla liquidazione della società; -----

- sotto la lettera "F" l'elenco delle votazioni relative alle integrazioni/modifiche degli articoli dello Statuto; -----

- sotto la lettera "G" l'elenco delle votazioni relative al conferimento al Consiglio di Amministrazione dei poteri necessari per adempiere a tutte le formalità necessarie all'esecuzione delle delibere approvate in sede straordinaria; -----

- sotto la lettera "H" il Progetto comune di fusione transfrontaliera tra "Lighthouse International Company S.A." e "Seat Pagine Gialle S.p.A.". -----



- sotto la lettera "I" la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Seat PG sul progetto comune di fusione; -----  
- sotto la lettera "L" la Relazione della società di Revisione Ernst & Young S.p.A. ai sensi dell'articolo 2501 sexies C.C.; -----  
- sotto la lettera "M" la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Gialle S.p.A. ex art. 2446, comma 1 e 2447 C.C.; -----  
- sotto la lettera "N" le Osservazioni del Collegio Sindacale; -----  
- sotto la lettera "O" la Relazione illustrativa ai sensi dell'articolo 125 ter TUF; -----  
- sotto la lettera "P" la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Seat PG sulle modifiche statutarie; -----  
- sotto la lettera "Q" lo statuto sociale aggiornato. -----  
Richiesto io notaio ho redatto il presente verbale che ho letto al comparente che l'approva. -----  
Scritto in parte da persona di mia fiducia ed in parte da me su venti fogli, di cui occupa settantasette intere pagine e parte della settantottesima e viene sottoscritto alle ore sedici e trentadue minuti. -----  
In originale firmato: -----  
Enrico GILIBERTI -----  
Monica TARDIVO - Notaio -----  
=====