



Seat Pagine Gialle S.p.A.

Assemblea Straordinaria e Ordinaria del 22 ottobre 2012, in
unica convocazione

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ai
sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58,
come successivamente modificato

Sede Legale:
Milano
Sede secondaria:
Capitale Sociale:
Codice fiscale e Partita IVA:
Registro delle imprese di Milano:

03970540963

Via Grosio, 10/4 – 20151

Corso Mortara, 22 – 10149 Torino
Euro 450.265.793,58 i.v.

03970540963

Signori Azionisti,

siete stati convocati dal Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Gialle S.p.A. (“**Seat**” ovvero la “**Società**”) in Assemblea straordinaria e ordinaria (l’“**Assemblea**”) per il giorno 22 ottobre 2012, in Torino, Corso Mortara n. 22, alle ore 11.00, in unica convocazione, ai sensi e per gli effetti dell’articolo 10, ultimo comma, dello Statuto Sociale, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte straordinaria

- Modifiche agli articoli 8 (Diritto di intervento), 10 (Convocazione), 11 (Assemblea ordinaria e straordinaria) e 14 (Composizione del Consiglio di Amministrazione) dello Statuto Sociale di Seat Pagine Gialle S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte ordinaria

- Nomina del Consiglio di Amministrazione ed eventuale nomina del Presidente, previa determinazione del numero e della durata in carica dei consiglieri e deliberazioni ex articolo 21 dello Statuto Sociale (compensi e rimborso spese dei consiglieri). Deliberazioni inerenti e conseguenti.

La presente relazione (la “**Relazione**”) è redatta ai sensi dell’articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente integrato e modificato (il TUF) che dispone che, ove già non richiesto da altre disposizioni di legge, l’organo di amministrazione, entro il termine di pubblicazione dell’avviso di convocazione dell’Assemblea previsto in ragione di ciascuna delle materie all’ordine del giorno, metta a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società, e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, una relazione su ciascuna delle materie all’Ordine del Giorno.

* * *

PREMESSA

Signori Azionisti,

come noto in data 6 settembre 2012 si è concluso il lungo processo di ristrutturazione dell’indebitamento finanziario della Società.

Come già comunicato dalla Società in data 21 agosto 2012, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione della Società hanno rassegnato le proprie dimissioni dai rispettivi incarichi con decorrenza a partire dalla prima tra le seguenti date: (a) la data di accettazione della carica da parte di tutti i nuovi membri del Consiglio di Amministrazione che saranno nominati da un’assemblea degli azionisti da tenersi a seguito del completamento della ristrutturazione finanziaria, e (b) la scadenza del secondo giorno successivo alla data di tale assemblea.

Pertanto all’esito della convocanda Assemblea e come di seguito meglio specificato, le dimissioni dei componenti del Consiglio di Amministrazione diverranno efficaci e la Società sarà amministrata da un nuovo Consiglio di Amministrazione.

In tale contesto e secondo quanto previsto dagli accordi relativi alla citata ristrutturazione finanziaria, si colloca inoltre la proposta di modifica dell'articolo 14 dello Statuto Sociale, anch'essa oggetto della presente Assemblea, e che si prefigge, almeno in astratto, lo scopo di garantire un'adeguata rappresentatività di tutti gli azionisti di Seat ad esito del radicale mutamento della composizione della compagine azionaria ad esito della ristrutturazione (e, in particolare, ad esito della fusione per incorporazione di Lighthouse International Company S.A. nella Società).

PARTE STRAORDINARIA

Modifiche agli articoli 8 (Diritto di intervento), 10 (Convocazione), 11 (Assemblea ordinaria e straordinaria) e 14 (Composizione del Consiglio di Amministrazione) dello Statuto Sociale di Seat Pagine Gialle S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con riferimento all'unico punto posto all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione rinvia alla relazione *ex* articolo 72 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "**Regolamento Emittenti**"), che sarà messa a disposizione del pubblico ai sensi di legge.

PARTE ORDINARIA

Nomina del Consiglio di Amministrazione ed eventuale nomina del Presidente, previa determinazione del numero e della durata in carica dei consiglieri e deliberazioni ex articolo 21 dello Statuto Sociale (compensi e rimborso spese dei consiglieri). Deliberazioni inerenti e conseguenti.

1. Informazioni generali

Come anticipato in "*Premessa*", nell'ambito del processo di ristrutturazione dell'indebitamento della Società tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione della Società hanno rassegnato le proprie dimissioni dai rispettivi incarichi con decorrenza a partire dalla prima tra le seguenti date: (a) la data di accettazione della carica da parte di tutti i nuovi membri del Consiglio di Amministrazione che saranno nominati da un'assemblea degli azionisti da tenersi a seguito del completamento della ristrutturazione finanziaria, e (b) la scadenza del secondo giorno successivo alla data di tale assemblea.

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

- l'organo amministrativo sia composto da un minimo di 7 (sette) ad un massimo di 21 (ventuno) amministratori, demandando all'Assemblea la determinazione del numero dei componenti;
- gli amministratori siano rieleggibili;
- la nomina dell'organo amministrativo avvenga sulla base di liste presentate dal Consiglio di Amministrazione uscente o dai soci che da soli o insieme ad altri soci siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2% del capitale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ovvero la minor

misura determinata dalla Consob ai sensi dell'articolo 147-ter, primo comma, del TUF.

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

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

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

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

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

- a) le informazioni relative all'identità degli Azionisti che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; con riferimento a tale punto, lo Statuto Sociale prevede che debbano essere depositate presso la sede della Società copia delle certificazioni rilasciate da intermediari autorizzati e attestanti la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste medesime, entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste;
- b) una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza o l'esistenza di rapporti di collegamento previsti dall'articolo 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti con questi ultimi; in particolare, con riferimento all'eventuale sussistenza di rapporti di collegamento, i Signori Azionisti sono invitati a prendere visione e a tenere conto delle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob DEM/9017893 del 26 febbraio 2009;
- c) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, una dichiarazione dei medesimi candidati in cui gli stessi accettano la candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché la sussistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per la carica e l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza risultanti dal combinato disposto degli articoli 147-

ter, quarto comma e 148, terzo comma, del TUF e/o di quelli richiamati dal Codice di Autodisciplina delle società quotate.

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

Ciascuna lista dovrà inoltre contenere ed espressamente indicare almeno due candidati in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dall'articolo 147-ter, quarto comma, del TUF. Inoltre, le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere almeno 1/5 dei candidati, con arrotondamento all'unità superiore di genere diverso, in modo da consentire una composizione del Consiglio di Amministrazione nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

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

Con la designazione del nuovo Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea sarà chiamata, inoltre, a deliberare in merito alla durata in carica del Consiglio di Amministrazione, alla eventuale nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e al compenso da attribuire ai componenti del Consiglio stesso.

2. Procedimento di nomina del Consiglio di Amministrazione

Con riferimento al procedimento di nomina del Consiglio di Amministrazione, l'articolo 14 dello Statuto Sociale prevede tra l'altro che:

“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.”(di seguito, la **“Formulazione Vigente”**).

Sul presupposto che l'Assemblea, in sede straordinaria, approvi la proposta di modifica dell'articolo 14 dello Statuto Sociale, come meglio descritta nella relazione che sarà predisposta ai sensi dell'articolo 72 del Regolamento Emittenti in relazione all'unico punto all'Ordine del Giorno di parte straordinaria (cui si rinvia per ulteriori dettagli), si propone

pertanto di procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione secondo le modalità ivi proposte, secondo le quali:

“1) alla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti espressi sarà assegnato un numero di amministratori proporzionale ai voti ottenuti dalla medesima lista più due, con arrotondamento, in caso di numero frazionario superiore a 0,5, all'unità superiore e in caso di numero frazionario pari o inferiore a 0,5, all'unità inferiore; i candidati saranno eletti in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella predetta lista;

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, per tre e così via. 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.” (di seguito, la “**Formulazione Proposta**”).

Qualora il nuovo Consiglio di Amministrazione fosse eletto sulla base della Formulazione Proposta, affinché il nuovo Consiglio di Amministrazione possa dirsi efficacemente insediato sarà necessario attendere che la relativa deliberazione di modifica dello Statuto Sociale sia iscritta presso il competente Registro delle Imprese di Milano. Sino a tale momento, e a prescindere dal verificarsi degli eventi indicate nelle dimissioni degli attuali amministratori, il nuovo Consiglio di Amministrazione individuato dall'Assemblea non potrà assumere la gestione della Società.

Nell'ipotesi in cui, invece, l'Assemblea non approvi in parte straordinaria la modifica dell'articolo 14 dello Statuto Sociale, si procederà alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione secondo la Formulazione Vigente.

3. Proposta di delibera

Tutto quanto sopra premesso, il Consiglio di Amministrazione vi invita a:

- i. stabilire il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, da definirsi, conformemente alle previsioni statutarie, fra un minimo di sette ed un massimo di ventuno amministratori;
- ii. stabilire la durata in carica del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei limiti di legge e dello Statuto Sociale;
- iii. deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione, procedendo, sulla base delle candidature presentate, alla votazione per l'elezione dei relativi componenti in conformità alle disposizioni di legge e dello Statuto Sociale, restando inteso che qualora: (a) l'Assemblea, in parte straordinaria, approvi la proposta di modifica dell'articolo 14 dello Statuto Sociale, la procedura di designazione sarà quella approvata dall'Assemblea in parte straordinaria e la relativa delibera di nomina sarà sospensivamente condizionata all'iscrizione della modifica dell'articolo 14 dello Statuto Sociale presso il Registro delle

Imprese di Milano; oppure (b) l'Assemblea, in parte straordinaria, non approvi la proposta di modifica dell'articolo 14 dello Statuto Sociale, la procedura di designazione sarà quella disciplinata dall'articolo 14 dello Statuto Sociale nella formulazione vigente;

- iv. procedere alla eventuale nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- v. determinare il compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Milano, 11 settembre 2012
Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Avv. Enrico Giliberti)