

Elenco Partecipanti

dalle 11:01

alle 11:53

in ordine alfabetico

Partecipante

Rif. Intervento

Azioni P⁽¹⁾

1199 Healthcare Employees Pension Tr
Agente : NORTHERN TRUST -LO
ACMO FINANCE (IRELAND) LIMITED

ACMO S.A.R.L.

AIO SARL

ALBERTARIO PIERO RICCARDO

ANCHORAGE I/O II SARL

AREION FUND CREDIT

AREION FUND GLOBAL ASSET ALLOCATION

ASTRUA CRISTINA

AXA ASSICURAZIONI
Agente : BNP25/CLB CSOV

BANK OF AMERICA OMNIBUS

BESSONE ELIANA

BRAGHERO CARLO MARIA

CALDERARA GIUSEPPE

CARISMA S.P.A.
in garanzia a : UNICREDIT SPA

CARISMA SGR/ CARISMA FARO

CS SERVIZI FINANZIARI SRL

DE VIVO GUIDO

DESIDERI RICCARDO

DUPONT PENSION TRUST
Agente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

FASSIO FRANCO

FIDELITY FUNDS SICAV

34	FEDELE LOREDANA	228.246 D
9	PEDERSOLI CARLO	423.039.166 D
9	PEDERSOLI CARLO	2.383.011.625 D
9	PEDERSOLI CARLO	16.559.072 D
7	ALBERTARIO PIERO RICCARDO	100 P
9	PEDERSOLI CARLO	6.209.531 D
30	FEDELE LOREDANA	61.500.000 D
30	FEDELE LOREDANA	1.631.250 D
20	PEDRETTI ALESSANDRO	100 D
30	FEDELE LOREDANA	1 D
30	FEDELE LOREDANA	5 D
23	BESSONE ELIANA	27 P
24	BRAGHERO CARLO MARIA	227 P
5	CALDERARA GIUSEPPE	10.000 P
9	PEDERSOLI CARLO	330.188.728 D
9	PEDERSOLI CARLO	179.437.500 D
18	PEDERSOLI CARLO	299.062.500 D
9	PEDERSOLI CARLO	5.437.500 D
17	DESIDERI RICCARDO	2.500 P
33	FEDELE LOREDANA	32.625.000 D
2	FASSIO FRANCO	130.000 P
30	FEDELE LOREDANA	215.325.000 D

(1) Partecipazione: 'P' in proprio, 'D' in delega.

Assemblea Straordinaria e Ordinaria di Scat PG
del 22/10/2012 - Parte Straordinaria

Partecipante

Elenco Partecipanti

dalle 11:01

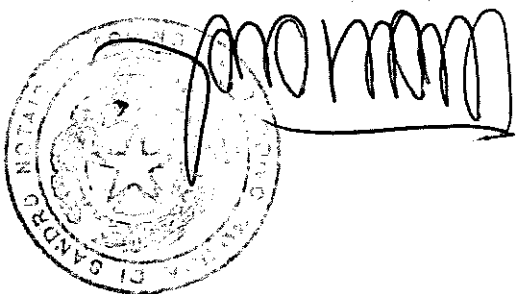
alle 11:53

Rif. Interventista

in ordine alfabetico

Azioni P⁽¹⁾

FIDELITY INVESTMENT FUNDS EXTRA INCOME FUND	30	FEDELE LOREDANA	34.800,000 D
FIDELITY INVESTMENT FUNDS ICVC FIDELITY STRATEGIC BOND FUND	30	FEDELE LOREDANA	40.009,125 D
FIDELITY SUMMER STREET TRUST FIDELITY GLOBAL HIGH INCOME F	33	FEDELE LOREDANA	543,750 D
Florida State Street Bank and Trust Company	33	FEDELE LOREDANA	480,300 D
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	33	FEDELE LOREDANA	
FOLL MIMO	15	FOLL MIMO	5 P
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	33	FEDELE LOREDANA	4,100 D
Agente: NORTHERN TRUST - IO	33	FEDELE LOREDANA	353 D
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	10	FRATUCELLO LUIGI	9 P
Agente: NORTHERN TRUST - IO	21	GALIOTTO ANTONIO	20,010 P
FRATUCELLO LUIGI	16	PATRONE GUIDO	500 D
GALIOTTO ANTONIO	9	PEDERSOU CARLO	1,034,261 D
GIANNITTI MARIA LUISA	11	GUGLIELMINO PAOLO	5 P
GRF MASTER FUND II L.P.	22	LO CASCIO CARLO	233 P
GUGLIELMINO PAOLO	7	ALBERTARIO PIERO RICCARDO	18,400,000 D
LO CASCIO CARLO	3	MONACI DEBORA	2,000 D
LOVATI MARCO BENVENUTO	31	FEDELE LOREDANA	13,343,625 D
MONACI MARCELLA	31	FEDELE LOREDANA	891,750 D
MONARCH ALTERNATIVE SOLUTIONS MASTER FUND LTD	31	FEDELE LOREDANA	55,506,000 D
MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS II LP	31	FEDELE LOREDANA	161,526,375 D
MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS II-A LP	31	FEDELE LOREDANA	38,823,750 D
MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS LP	31	FEDELE LOREDANA	371,979,375 D
MONARCH CAYMAN FUND LIMITED	31	FEDELE LOREDANA	106,368,375 D
MONARCH DEBT RECOVERY MASTER FUND LTD			
MONARCH OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD			



(1) Partecipazione: 'P' in proprio, 'D' in delega.

**Assemblea Straordinaria e Ordinaria di Seat PG
del 22/10/2012 - Parte Straordinaria**

Elenco Partecipanti

alle 11:01

alle 11:53

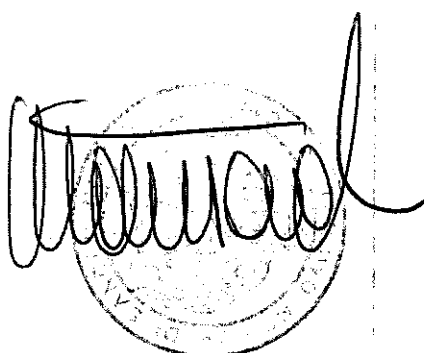
in ordine alfabetico

Partecipante

Rif. Intervento

Azioni P⁽¹⁾

MONARCH RESEARCH ALPHA MASTER FUND LTD	31	FEDELE LOREDANA	26.404.500	D
OAKFORD MF LIMITED	31	FEDELE LOREDANA	37.725.375	D
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	30	FEDELE LOREDANA	359.101	D
OWL CREEK I LP PORTFOLIO	31	FEDELE LOREDANA	30.468.298	D
OWL CREEK II LP PORTFOLIO	31	FEDELE LOREDANA	384.075.990	D
OWL CREEK OVERSEAS MASTER FUND LTD PORTFOLIO	31	FEDELE LOREDANA	1.014.168.843	D
OWL CREEK SRI MASTER FUND LTD PORTFOLIO	31	FEDELE LOREDANA	77.474.224	D
P MONARCH RECOVERY LTD	31	FEDELE LOREDANA	13.930.875	D
PANTHER CDO IV BV PARNASSUSSTOREN	32	FEDELE LOREDANA	15.225.000	D
PATRONE GUIDO	16	PATRONE GUIDO	100.000	P
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	33	FEDELE LOREDANA	815.625	D
PNC BANK N.A.	33	FEDELE LOREDANA	9	D
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND Agente: JP MORGAN CHASE BANK	30	FEDELE LOREDANA	205.789	D
STERLUCCHIO CINZIA	4	STERLUCCHIO CINZIA	60.029	P
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	30	FEDELE LOREDANA	39.150.000	D
TRACCI GIANFRANCO	13	TRACCI GIANFRANCA	15.249	D
WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	33	FEDELE LOREDANA	259	D
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND Agente: NORTHERN TRUST - LO	33	FEDELE LOREDANA	72.700	D
ZILNO LIO	16	PATRONE GUIDO	8.450	D
ZOLA ADOLFO GIOVANNI	12	ZOLA ADOLFO GIOVANNI	100	P



Totale Partecipanti 64

Totale Azioni 6.438.392.395

pari al 40,0741 % del capitale sociale

(1) Partecipazione: P in proprio, D in delega.

Elenco Partecipanti

dalle 11:57

alle 11:57

in ordine alfabetico

Partecipante

Rif. Intervento

Azioni P⁽¹⁾

FIDELITY INVESTMENT FUNDS EXTRA INCOME FUND	30	FEDELE LOREDANA	34.800.000 D
FIDELITY INVESTMENT FUNDS ICVC FIDELITY STRATEGIC BOND FUND	30	FEDELE LOREDANA	40.009.125 D
FIDELITY SUMMER STREET TRUST FIDELITY GLOBAL HIGH INCOME F	33	FEDELE LOREDANA	543.750 D
Florida Retirement System	33	FEDELE LOREDANA	480.300 D
FOLLIMIMO	15	FOLLIMIMO	S P
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	33	FEDELE LOREDANA	4.100 D
Agente: NORTHERN TRUST -LO	33	FEDELE LOREDANA	353 D
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	10	FRATUCELLO LUIGI	9 P
Agente: NORTHERN TRUST -LO	21	GAUOTTO ANTONIO	20.010 P
FRATUCELLO LUIGI	16	PATRONE GUIDO	500 D
GALOTTO ANTONIO	9	PEDERSOLI CARLO	1.034.261 D
GIANNITTI MARIA LUISA	11	GUGLIELMINO PAOLO	S P
GRF MASTER FUND II L.P.	22	LO CASCIO CARLO	233 P
GUGLIELMINO PAOLO	7	ALBERTARIO PIERO RICCARDO	18.400.000 D
LO CASCIO CARLO	3	MONACI DEBORA	2.000 D
LOVATI MARCO BENVENUTO	31	FEDELE LOREDANA	13.343.625 D
MONACI MARCELLA	31	FEDELE LOREDANA	891.750 D
MONARCH ALTERNATIVE SOLUTIONS MASTER FUND LTD	31	FEDELE LOREDANA	55.506.000 D
MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS II LP	31	FEDELE LOREDANA	161.526.375 D
MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS II-A LP	31	FEDELE LOREDANA	38.823.750 D
MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS LP	31	FEDELE LOREDANA	371.979.375 D
MONARCH CAYMAN FUND LIMITED	31	FEDELE LOREDANA	106.368.375 D
MONARCH DEBT RECOVERY MASTER FUND LTD			
MONARCH OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD			

Assemblea Straordinaria e Ordinaria di Seat PG
del 22/10/2012 - Parte Straordinaria

Elenco Partecipanti

dalle 11:57

alle 11:57

in ordine alfabetico

Partecipante	Rif. Intervento	Azioni P ⁽¹⁾
MONARCH RESEARCH ALPHA MASTER FUND LTD	31 FEDELE LOREDANA	26.404.500 D
OAKFORD MF LIMITED	31 FEDELE LOREDANA	37.725.375 D
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	30 FEDELE LOREDANA	359.101 D
OWL CREEK I LP PORTFOLIO	31 FEDELE LOREDANA	30.468.298 D
OWL CREEK II LP PORTFOLIO	31 FEDELE LOREDANA	384.075.990 D
OWL CREEK OVERSEAS MASTER FUND LTD PORTFOLIO	31 FEDELE LOREDANA	1.014.168.843 D
OWL CREEK SRI MASTER FUND LTD PORTFOLIO	31 FEDELE LOREDANA	77.474.224 D
P MONARCH RECOVERY LTD	31 FEDELE LOREDANA	13.930.875 D
PANTHER CDO IV BV PARNASSUSSTOREN	32 FEDELE LOREDANA	15.225.000 D
PATRONE GUIDO	16 PATRONE GUIDO	100.000 P
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	33 FEDELE LOREDANA	815.625 D
PNC BANK N.A.	33 FEDELE LOREDANA	9 D
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND Agente: JP MORGAN CHASE BANK	30 FEDELE LOREDANA	205.789 D
STERLUCCHIO CINZIA	4 STERLUCCHIO CINZIA	60.029 P
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	30 FEDELE LOREDANA	39.150.000 D
TRACCI GIANFRANCO	13 TRACCI GIANFRANCA	15.249 D
WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	33 FEDELE LOREDANA	259 D
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND Agente: NORTHERN TRUST -LO	33 FEDELE LOREDANA	72.700 D
ZIINO LIO	16 PATRONE GUIDO	8.450 D
ZOLA ADOLFO GIOVANNI	12 ZOLA ADOLFO GIOVANNI	100 P

Totale Partecipanti 64

Totale Azioni 6.438.392.395

pari ul 40,0741 % del capitale sociale

(1) Partecipazione: 'P' in proprio, 'D' in delega.

Esito Analitico della Votazione

MOZIONE : Modifica dell'art.8 dello Statuto Sociale.

Orario apertura votazione 12:02 orario chiusura votazione 12:06

FAVOREVOLI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
34	1199 Healthcare Employees Pension Tr	228.246	D
9	ACMO FINANCE (IRELAND) LIMITED	423.039.166	D
9	ACMO S.A.R.L.	2.383.011.625	D
9	AIO SARL	16.559.072	D
7	ALBERTARIO PIERO RICCARDO	100	P
9	ANCHORAGE IO II SARL	6.209.531	D
30	AREION FUND CREDIT	61.500.000	D
30	AREION FUND GLOBAL ASSET ALLOCATION	1.631.250	D
20	ASTRUA CRISTINA	100	D
30	AXA ASSICURAZIONI	1	D
30	BANK OF AMERICA OMNIBUS	5	D
24	BRAGHERO CARLO MARIA	227	P
5	CALDERARA GIUSEPPE	10.000	P
9	CARISMA S.P.A.	80.063.728	D
9	CARISMA S.P.A.	250.125.000	D
9	CARISMA SGR/ CARISMA FARO	179.437.500	D
18	CS SERVIZI FINANZIARI SRL	299.062.500	D
9	DE VIVO GUIDO	5.437.500	D
33	DUPONT PENSION TRUST	21.750.000	D
33	DUPONT PENSION TRUST	10.875.000	D
2	FASSIO FRANCO	130.000	P
30	FIDELITY FUNDS SICAV	204.450.000	D
30	FIDELITY FUNDS SICAV	10.875.000	D
30	FIDELITY INVESTMENT FUNDS EXTRA INCOME FUND	34.800.000	D
30	FIDELITY INVESTMENT FUNDS ICVCFIDELITY STRATEGIC BOND FUND	40.009.125	D
33	FIDELITY SUMMER STREET TRUST: FIDELITY GLOBAL HIGH INCOME F	543.750	D
33	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	480.300	D
15	FOLLI MIMO	5	P
33	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	4.100	D
33	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	353	D
10	FRATUCELLO LUIGI	9	P
9	GRF MASTER FUND II L.P.	1.034.261	D
11	GUGLIELMINO PAOLO	5	P
22	LO CASCIO CARLO	233	P
7	LOVATI MARCO BENVENUTO	18.400.000	D
3	MONACI MARCELLA	2.000	D
30	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	359.101	D
33	PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	815.625	D
33	PNC BANK N.A.	9	D
30	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	205.789	D
4	STERLICCHIO CINZIA	60.029	P
30	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	39.150.000	D
13	TRACCI GIANFRANCO	3.003	D
13	TRACCI GIANFRANCO	12.246	D
33	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	259	D
33	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	72.700	D

Totale Azioni **4.090.348.453**

MOZIONE : Modifica dell'art.8 dello Statuto Sociale.

Orario apertura votazione 12:02 orario chiusura votazione 12:06

CONTRARI

Rif.	Azionista	Voti	P⁽¹⁾
21	GALIOTTO ANTONIO	20.010	P
Totale Azioni		20.010	

ASTENUTI

Rif.	Azionista	Voti	P⁽¹⁾
23	BESSONE ELIANA	27	P
17	DESIDERI RICCARDO	2.500	P
16	GIANNITTI MARIA LUISA	500	D
31	MONARCH ALTERNATIVE SOLUTIONS MASTER FUND LTD	13.343.625	D
31	MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS II LP	891.750	D
31	MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS II-A LP	55.506.000	D
31	MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS LP	161.526.375	D
31	MONARCH CAYMAN FUND LIMITED	38.823.750	D
31	MONARCH DEBT RECOVERY MASTER FUND LTD	371.979.375	D
31	MONARCH OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD	106.368.375	D
31	MONARCH RESEARCH ALPHA MASTER FUND LTD	26.404.500	D
31	OAKFORD MF LIMITED	37.725.375	D
31	OWL CREEK I LP PORTFOLIO	30.468.298	D
31	OWL CREEK II LP PORTFOLIO	384.075.990	D
31	OWL CREEK OVERSEAS MASTER FUND LTD PORTFOLIO	987.096.697	D
31	OWL CREEK OVERSEAS MASTER FUND LTD PORTFOLIO	27.072.146	D
31	OWL CREEK SRI MASTER FUND LTD PORTFOLIO	77.474.224	D
31	P MONARCH RECOVERY LTD	13.930.875	D
32	PANTHER CDO IV BV PARNASSUSTOREN	15.225.000	D
16	PATRONE GUIDO	100.000	P
16	ZIINO LIO	8.450	D
12	ZOLA ADOLFO GIOVANNI	100	P
Totale Azioni		2.348.023.932	

	VOTI	% sul capitale rappresentato in assemblea	% sul capitale ordinario
FAVOREVOLI	4.090.348.453	63,531%	25,459%
CONTRARI	20.010	0,000%	0,000%
ASTENUTI	2.348.023.932	36,469%	14,615%

TOTALE VOTI 6.438.392.395

su **16.066.212.958** aventi diritto al voto pari al **40,074%** del capitale ordinario

Esito Analitico della Votazione

MOZIONE : Modifica dell'art.10 dello Statuto Sociale.

Orario apertura votazione 12:07 orario chiusura votazione 12:08

FAVOREVOLI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
34	1199 Healthcare Employees Pension Tr	228.246	D
9	ACMO FINANCE (IRELAND) LIMITED	423.039.166	D
9	ACMO S.A.R.L.	2.383.011.625	D
9	AIO SARL	16.559.072	D
7	ALBERTARIO PIERO RICCARDO	100	P
9	ANCHORAGE IO II SARL	6.209.531	D
30	AREION FUND CREDIT	61.500.000	D
30	AREION FUND GLOBAL ASSET ALLOCATION	1.631.250	D
20	ASTRUA CRISTINA	100	D
30	AXA ASSICURAZIONI	1	D
30	BANK OF AMERICA OMNIBUS	5	D
24	BRAGHERO CARLO MARIA	227	P
5	CALDERARA GIUSEPPE	10.000	P
9	CARISMA S.P.A.	80.063.728	D
9	CARISMA S.P.A.	250.125.000	D
9	CARISMA SGR/ CARISMA FARO	179.437.500	D
18	CS SERVIZI FINANZIARI SRL	299.062.500	D
9	DE VIVO GUIDO	5.437.500	D
33	DUPONT PENSION TRUST	21.750.000	D
33	DUPONT PENSION TRUST	10.875.000	D
2	FASSIO FRANCO	130.000	P
30	FIDELITY FUNDS SICAV	204.450.000	D
30	FIDELITY FUNDS SICAV	10.875.000	D
30	FIDELITY INVESTMENT FUNDS EXTRA INCOME FUND	34.800.000	D
30	FIDELITY INVESTMENT FUNDS ICVFIDELITY STRATEGIC BOND FUND	40.009.125	D
33	FIDELITY SUMMER STREET TRUST: FIDELITY GLOBAL HIGH INCOME F	543.750	D
33	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	480.300	D
15	FOLLI MIMO	5	P
33	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	4.100	D
33	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	353	D
10	FRATUCELLO LUIGI	9	P
9	GRF MASTER FUND II L.P.	1.034.261	D
11	GUGLIELMINO PAOLO	5	P
22	LO CASCIO CARLO	233	P
7	LOVATI MARCO BENVENUTO	18.400.000	D
3	MONACI MARCELLA	2.000	D
30	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	359.101	D
33	PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	815.625	D
33	PNC BANK N.A.	9	D
30	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	205.789	D
4	STERLICCHIO CINZIA	60.029	P
30	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	39.150.000	D
13	TRACCI GIANFRANCO	3.003	D
13	TRACCI GIANFRANCO	12.246	D
33	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	259	D
33	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	72.700	D
Totale Azioni		4.090.348.453	

Esito Analitico della Votazione

MOZIONE : Modifica dell'art.10 dello Statuto Sociale.

Orario apertura votazione 12:07 orario chiusura votazione 12:08

CONTRARI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
21	GALOTTO ANTONIO	20.010	P
Totale Azioni		20.010	

ASTENUTI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
23	BESSONE ELIANA	27	P
17	DESIDERI RICCARDO	2.500	P
16	GIANNITI MARIA LUISA	500	D
31	MONARCH ALTERNATIVE SOLUTIONS MASTER FUND LTD	13.343.625	D
31	MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS II LP	891.750	D
31	MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS II-A LP	55.506.000	D
31	MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS LP	161.526.375	D
31	MONARCH CAYMAN FUND LIMITED	38.823.750	D
31	MONARCH DEBT RECOVERY MASTER FUND LTD	371.979.375	D
31	MONARCH OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD	106.368.375	D
31	MONARCH RESEARCH ALPHA MASTER FUND LTD	26.404.500	D
31	OAKFORD MF LIMITED	37.725.375	D
31	OWL CREEK I LP PORTFOLIO	30.468.298	D
31	OWL CREEK II LP PORTFOLIO	384.075.990	D
31	OWL CREEK OVERSEAS MASTER FUND LTD PORTFOLIO	987.096.697	D
31	OWL CREEK OVERSEAS MASTER FUND LTD PORTFOLIO	27.072.146	D
31	OWL CREEK SRI MASTER FUND LTD PORTFOLIO	77.474.224	D
31	P MONARCH RECOVERY LTD	13.930.875	D
32	PANTHER CDO IV 8V PARNASSUSTOREN	15.225.000	D
16	PATRONE GUIDO	100.000	P
16	ZIINO LIO	8.450	D
12	ZOLA ADOLFO GIOVANNI	100	P
Totale Azioni		2.348.023.932	

Ref. Libertà

	VOTI	% sul capitale rappresentato in assemblea	% sul capitale ordinario
FAVOREVOLI	4.090.348.453	63,531%	25,459%
CONTRARI	20.010	0,000%	0,000%
ASTENUTI	2.348.023.932	36,469%	14,615%
TOTALE VOTI 6.438.392.395			
su 16.066.212.958 aventi diritto al voto pari al 40,074% del capitale ordinario			

Libertà

Esito Analitico della Votazione

MOZIONE : Modifica dell'art.11 dello Statuto Sociale.

Orario apertura votazione 12:09 orario chiusura votazione 12:10

FAVOREVOLI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
34	1199 Healthcare Employees Pension Tr	228.246	D
9	ACMO FINANCE (IRELAND) LIMITED	423.039.166	D
9	ACMO S.A.R.L.	2.383.011.625	D
9	AID SARL	16.559.072	D
7	ALBERTARID PIERO RICCARDO	100	P
9	ANCHORAGE IO II SARL	6.209.531	D
30	AREION FUND CREDIT	61.500.000	D
30	AREION FUND GLOBAL ASSET ALLOCATION	1.631.250	D
20	ASTRUA CRISTINA	100	D
30	AXA ASSICURAZIONI	1	D
30	BANK OF AMERICA OMNIBUS	5	D
24	BRAGHERO CARLO MARIA	227	P
5	CALDERARA GIUSEPPE	10.000	P
9	CARISMA S.P.A.	80.063.728	D
9	CARISMA S.P.A.	250.125.000	D
9	CARISMA SGR/ CARISMA FARO	179.437.500	D
18	CS SERVIZI FINANZIARI SRL	299.062.500	D
9	DE VIVO GUIDO	5.437.500	D
33	DUPONT PENSION TRUST	21.750.000	D
33	DUPONT PENSION TRUST	10.875.000	D
2	FASSIO FRANCO	130.000	P
30	FIDELITY FUNDS SICAV	204.450.000	D
30	FIDELITY FUNDS SICAV	10.875.000	D
30	FIDELITY INVESTMENT FUNDS EXTRA INCOME FUND	34.800.000	D
30	FIDELITY INVESTMENT FUNDS ICVFIDELITY STRATEGIC BOND FUND	40.009.125	D
33	FIDELITY SUMMER STREET TRUST: FIDELITY GLOBAL HIGH INCOME F	543.750	D
33	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	480.300	D
15	FOLLI MIMO	5	P
33	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	4.100	D
33	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	353	D
10	FRATUCELLO LUIGI	9	P
9	GRF MASTER FUND II L.P.	1.034.261	D
11	GUGLIELMINO PAOLO	5	P
22	LO CASCIO CARLO	233	P
7	LOVATI MARCO BENVENUTO	18.400.000	D
3	MONACI MARCELLA	2.000	D
30	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	359.101	D
33	PENSION BENEFIT GUARANTY CDRPORATION	815.625	D
33	PNC BANK N.A.	9	D
30	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	205.789	D
4	STERLICCHIO CINZIA	60.029	P
30	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	39.150.000	D
33	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	259	D
33	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	72.700	D
Totale Azioni		4.090.333.204	

Inf. Libertà

Unimod

Unimod

Esito Analitico della Votazione
MOZIONE : Modifica dell'art.11 dello Statuto Sociale.
Orario apertura votazione 12:09 orario chiusura votazione 12:10

CONTRARI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
21	GALIOTTO ANTONIO	20.010	P
13	TRACCI GIANFRANCO	3.003	D
13	TRACCI GIANFRANCO	12.246	D
Totale Azioni		35.259	

ASTENUTI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
23	BESSONE ELIANA	27	P
17	DESIDERI RICCARDO	2.500	P
16	GIANNITTI MARIA LUISA	500	D
31	MONARCH ALTERNATIVE SOLUTIONS MASTER FUND LTD	13.343.625	D
31	MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS II LP	891.750	D
31	MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS II-A LP	55.506.000	D
31	MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS LP	161.526.375	D
31	MONARCH CAYMAN FUND LIMITED	38.823.750	D
31	MONARCH DEBT RECOVERY MASTER FUND LTD	371.979.375	D
31	MONARCH OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD	106.368.375	D
31	MONARCH RESEARCH ALPHA MASTER FUND LTD	26.404.500	D
31	OAKFORD MF LIMITED	37.725.375	D
31	OWL CREEK I LP PORTFOLIO	30.468.298	D
31	OWL CREEK II LP PORTFOLIO	384.075.990	D
31	OWL CREEK OVERSEAS MASTER FUND LTD PORTFOLIO	987.096.697	D
31	OWL CREEK OVERSEAS MASTER FUND LTD PORTFOLIO	27.072.146	D
31	OWL CREEK SRI MASTER FUND LTD PORTFOLIO	77.474.224	D
31	P MONARCH RECOVERY LTD	13.930.875	D
32	PANTHER CDO IV BV PARNASSUSTOREN	15.225.000	D
16	PATRONE GUIDO	100.000	P
16	ZIINO LIO	8.450	D
12	ZOLA ADOLFO GIOVANNI	100	P
Totale Azioni		2.348.023.932	

	VOTI	% sul capitale rappresentato in assemblea	% sul capitale ordinario
FAVOREVOLI	4.090.333.204	63,530%	25,459%
CONTRARI	35.259	0,001%	0,000%
ASTENUTI	2.348.023.932	36,469%	14,615%
TOTALE VOTI	6.438.392.395		
su 16.066.212.958 aventi diritto al voto pari al 40,074% del capitale ordinario			

Esito Analitico della Votazione
MOZIONE : Modifica dell'art.14 dello Statuto Sociale.
Orario apertura votazione 12:11 orario chiusura votazione 12:11

FAVOREVOLI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
34	1199 Healthcare Employees Pension Tr	228.246	D
30	AREION FUND CREDIT	61.500.000	D
30	AREION FUND GLOBAL ASSET ALLOCATION	1.631.250	D
30	AXA ASSICURAZIONI	1	D
30	BANK OF AMERICA OMNIBUS	5	D
33	DUPONT PENSION TRUST	10.875.000	D
33	DUPONT PENSION TRUST	21.750.000	D
30	FIDELITY FUNDS SICAV	10.875.000	D
30	FIDELITY FUNDS SICAV	204.450.000	D
30	FIDELITY INVESTMENT FUNDS EXTRA INCOME FUND	34.800.000	D
30	FIDELITY INVESTMENT FUNDS ICVCFIDELITY STRATEGIC BOND FUND	40.009.125	D
33	FIDELITY SUMMER STREET TRUST: FIDELITY GLOBAL HIGH INCOME F	543.750	D
33	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	480.300	D
33	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	4.100	D
33	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	353	D
11	GUGLIELMINO PAOLO	5	P
30	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	359.101	D
33	PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	815.625	D
33	PNC BANK N.A.	9	D
30	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	205.789	D
4	STERLICCHIO CINZIA	60.029	P
30	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	39.150.000	D
33	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	259	D
33	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	72.700	D
Totale Azioni		427.810.647	

CONTRARI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
9	ACMO FINANCE (IRELAND) LIMITED	423.039.166	D
9	ACMO S.A.R.L.	2.383.011.625	D
9	AIO SARL	16.559.072	D
7	ALBERTARIO PIERO RICCARDO	100	P
9	ANCHORAGE IO II SARL	6.209.531	D
20	ASTRUA CRISTINA	100	D
23	BESSONE ELIANA	27	P
24	BRAGHERO CARLO MARIA	227	P
5	CALDERARA GIUSEPPE	10.000	P
9	CARISMA S.P.A.	80.063.728	D
9	CARISMA S.P.A.	250.125.000	D
9	CARISMA SGR/ CARISMA FARO	179.437.500	D
18	CS SERVIZI FINANZIARI SRL	299.062.500	D
9	DE VIVO GUIDO	5.437.500	D
17	DESIDERI RICCARDO	2.500	P
2	FASSIO FRANCO	130.000	P
15	FOLLI MIMO	5	P
10	FRATUCELLO LUIGI	9	P
21	GALOTTO ANTONIO	20.010	P

(1) Partecipazione: 'P' in proprio, 'D' in delega.

Esito Analitico della Votazione
MOZIONE : Modifica dell'art.14 dello Statuto Sociale.
Orario apertura votazione 12:11 orario chiusura votazione 12:11

CONTRARI

Rif.	Azionista	Voti	P th
16	GIANNITTI MARIA LUISA	500	D
9	GRF MASTER FUND II L.P.	1.034.261	D
22	LO CASCIO CARLO	233	P
7	LOVATI MARCO BENVENUTO	18.400.000	D
3	MONACI MARCELLA	2.000	D
16	PATRONE GUIDO	100.000	P
13	TRACCI GIANFRANCO	12.246	D
13	TRACCI GIANFRANCO	3.003	D
16	ZIINO LIO	8.450	D
12	ZOLA ADOLFO GIOVANNI	100	P
Totale Azioni		3.662.669.393	

ASTENUTI

Rif.	Azionista	Voti	P th
31	MONARCH ALTERNATIVE SOLUTIONS MASTER FUND LTD	13.343.625	D
31	MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS II LP	891.750	D
31	MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS II-A LP	55.506.000	D
31	MONARCH CAPITAL MASTER PARTNERS LP	161.526.375	D
31	MONARCH CAYMAN FUND LIMITED	38.823.750	D
31	MONARCH DEBT RECOVERY MASTER FUND LTD	371.979.375	D
31	MONARCH OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD	106.368.375	D
31	MONARCH RESEARCH ALPHA MASTER FUND LTD	26.404.500	D
31	OAKFORD MF LIMITED	37.725.375	D
31	OWL CREEK I LP PORTFOLIO	30.468.298	D
31	OWL CREEK II LP PORTFOLIO	384.075.990	D
31	OWL CREEK OVERSEAS MASTER FUND LTD PORTFOLIO	987.096.697	D
31	OWL CREEK OVERSEAS MASTER FUND LTD PORTFOLIO	27.072.146	D
31	OWL CREEK SRI MASTER FUND LTD PORTFOLIO	77.474.224	D
31	P MONARCH RECOVERY LTD	13.930.875	D
32	PANTHER CDO IV BV PARNASSUSTOREN	15.225.000	D
Totale Azioni		2.347.912.355	

	VOTI	% sul capitale rappresentato in assemblea	% sul capitale ordinario
FAVOREVOLI	427.810.647	6,645%	2,663%
CONTRARI	3.662.669.393	56,888%	22,797%
ASTENUTI	2.347.912.355	36,467%	14,614%

TOTALE VOTI 6.438.392.395

su **16.066.212.958** aventi diritto al voto pari al **40,074%** del capitale ordinario

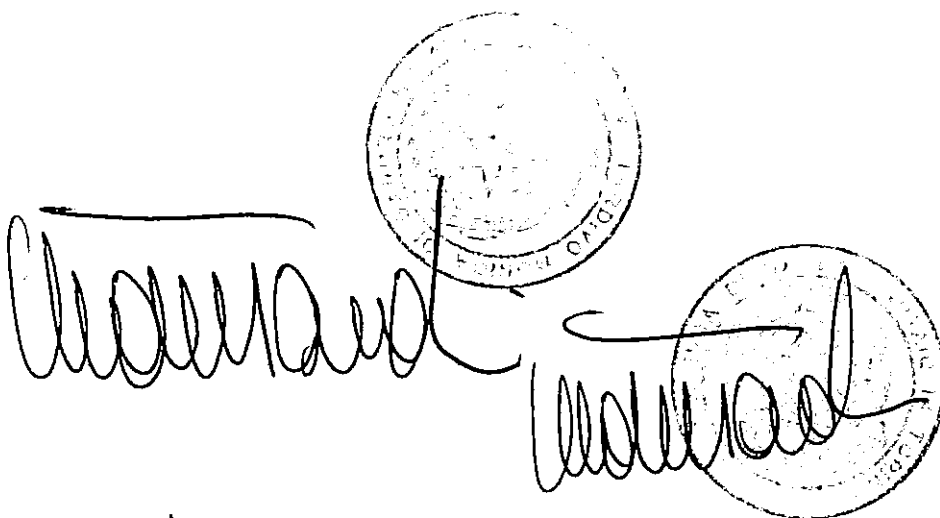


Seat Pagine Gialle S.p.A.

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

Prof. Roberto



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

4

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

Inprese 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;

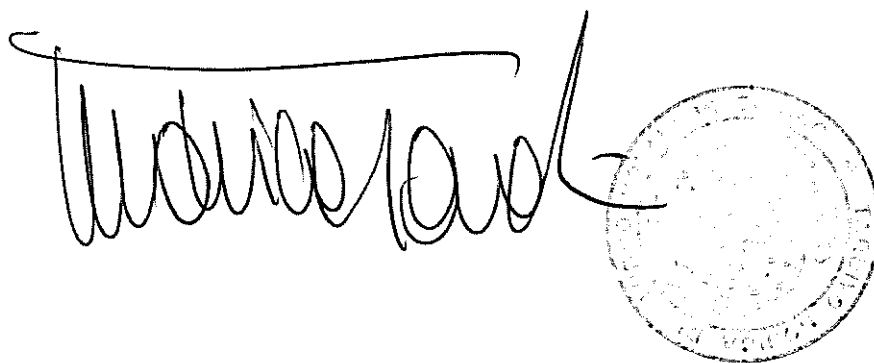
- iv. procedere alla eventuale nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- v. determinare il compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Milano, 11 settembre 2012

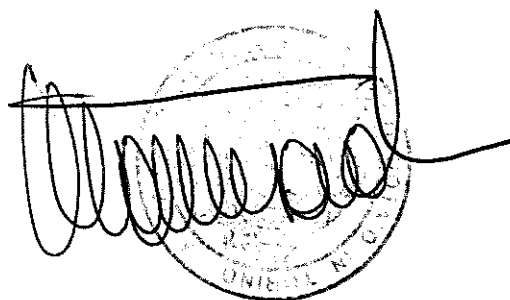
Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Avv. Enrico Giliberti)



A large, stylized handwritten signature in black ink, followed by a circular embossed stamp. The stamp contains text that is partially obscured by the signature.



A second handwritten signature in black ink, also followed by a circular embossed stamp. The stamp contains text that is partially obscured by the signature.

ALLEGATO "G" AL NUMERO 5497/1015
DI REPERTORIO



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 72 del regolamento adottato con delibera Consob n.
11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato,
relativa all'unico punto all'Ordine del Giorno della Parte Straordinaria

Epichetta

[Handwritten signature]
[Handwritten signature]

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

Via Grosio, 10/4 – 20151 Milano
Corso Mortara, 22 – 10149 Torino
Euro 450.265.793,58 i.v.
03970540963
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, per quanto riguarda la parte straordinaria, sulla modifica degli articoli 8 (Diritto di intervento), 10 (Convocazione), 11 (Assemblea ordinaria e straordinaria) e 14 (Composizione del Consiglio di Amministrazione) dello Statuto Sociale della Società.

La presente relazione (la "**Relazione**") è predisposta ai sensi dell'articolo 72 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "**Regolamento Emittenti**"), al fine di fornire informazioni in merito alle modifiche statutarie proposte.

* * *

1. Motivazioni e illustrazione delle modifiche proposte

1.1 Modifica degli articoli 8 (*Diritto di intervento*), 10 (*Convocazione*) e 11 (*Assemblea ordinaria e straordinaria*) dello Statuto Sociale

Il Decreto Legislativo 18 giugno 2012, n. 91, recante modifiche ed integrazioni al Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 27 (che ha attuato la direttiva 2007/36/CE, relativa all'esercizio di alcuni diritti degli azionisti di società quotate) (il "**Decreto 91**") ha apportato, tra l'altro, alcune modifiche alle previsioni del Codice Civile relative allo svolgimento delle assemblee.

Nello specifico, l'articolo 1 del Decreto 91 ha modificato il secondo periodo del primo comma dell'articolo 2369 del Codice Civile prevedendo che "*Salvo che lo statuto disponga diversamente, le assemblee delle società, diverse dalle società cooperative, che fanno ricorso al mercato del capitale di rischio, si tengono in unica convocazione alla quale si applicano, per l'assemblea ordinaria, le maggioranze indicate dal terzo e quarto comma, nonché dell'articolo 2368, primo comma, secondo periodo, e per l'assemblea straordinaria, le maggioranze previste dal settimo comma del presente articolo.*".

Inoltre, l'articolo 5 del Decreto 91 dispone, tra l'altro, che le disposizioni di cui al citato articolo 1 si applichino alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato dopo il 1° gennaio 2013.

L'attuale formulazione dell'articolo 10 dello Statuto Sociale prevede che le assemblee si tengano normalmente in più convocazioni, ferma restando la facoltà, per il Consiglio di Amministrazione, qualora ne ravvisi l'opportunità, di tenere le assemblee in unica convocazione.

Tenuto conto delle previsioni di cui al Decreto 91, nonché della mutata composizione della struttura del capitale a seguito delle operazioni relative alla ristrutturazione finanziaria della Società, il Consiglio di Amministrazione ritiene che la forma della convocazione unica possa meglio soddisfare le esigenze organizzative della Società.

Al riguardo si propone quindi di modificare l'articolo 10 dello Statuto Sociale al fine di prevedere che le assemblee si tengano in convocazione unica.

Inoltre, si propone di specificare che le previsioni relative alla convocazione unica saranno applicabili solo alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato successivamente al 1° gennaio 2013. Analoga previsione non si rende invece necessaria relativamente all'articolo 11 dello Statuto Sociale in quanto la modifica proposta non ha impatti sulle regole di funzionamento dell'assemblea.

Alla luce della modifica sopra proposta, si rende inoltre opportuno modificare l'articolo 11 (*Assemblea ordinaria e straordinaria*) dello Statuto Sociale modificando le previsioni derivanti dalla precedente formulazione dell'articolo 10, senza modificarne nella sostanza i contenuti. Con l'occasione, si propone inoltre una modifica meramente formale all'articolo 8 (*Diritto di intervento*) dello Statuto Sociale al fine di allinearne il testo alla formulazione dell'art. 135-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come modificato (il "TUF") in relazione alle modalità di conferimento "elettronico" delle deleghe.

Tutto ciò premesso, si sottopongono alla Vostra approvazione le modifiche di seguito evidenziate nel testo di raffronto rispetto all'attuale formulazione degli articoli 8 (*Diritto di intervento*), 10 (*Convocazione*) e 11 (*Assemblea ordinaria e straordinaria*) dello Statuto Sociale.

TESTO VIGENTE	MODIFICHE PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA
ARTICOLO 8 - DIRITTO DI INTERVENTO Possono intervenire in Assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto, legittimati in base alle normative applicabili, nei modi e nei termini previsti.	ARTICOLO 8 - DIRITTO DI INTERVENTO Possono intervenire in Assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto, legittimati in base alle normative applicabili, nei modi e nei termini previsti.

Ogni soggetto a cui spetta il diritto di voto che ha diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare mediante delega scritta o conferita in via elettronica ai sensi della normativa applicabile. La delega può essere rilasciata a persona fisica o giuridica. La notifica elettronica della delega può essere effettuata mediante l'utilizzo di apposita sezione del sito Internet della società, secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione, ovvero, tramite posta elettronica certificata, all'indirizzo di posta elettronica come di volta in volta indicato nell'avviso di convocazione. La Società può designare, per ciascuna Assemblea, con indicazione contenuta nell'avviso di convocazione, un soggetto al quale i soci possano conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, nei termini e con le modalità previste dalla legge.	Ogni soggetto a cui spetta il diritto di voto che ha diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare mediante delega scritta o conferita in via elettronica <u>con documento sottoscritto in forma elettronica</u> ai sensi della normativa applicabile. La delega può essere rilasciata a persona fisica o giuridica. La notifica elettronica della delega può essere effettuata mediante l'utilizzo di apposita sezione del sito Internet della società, secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione, ovvero, tramite posta elettronica certificata, all'indirizzo di posta elettronica come di volta in volta indicato nell'avviso di convocazione. La Società può designare, per ciascuna Assemblea, con indicazione contenuta nell'avviso di convocazione, un soggetto al quale i soci possano conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, nei termini e con le modalità previste dalla legge.
ARTICOLO 10 - CONVOCAZIONE L'Assemblea è convocata ai sensi di legge nel Comune presso cui sono ubicate la sede sociale o, se prevista, la sede secondaria, mediante avviso pubblicato nei modi e nei termini previsti dalle normative applicabili. L'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio deve essere convocata entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, nel rispetto delle disposizioni di diritto applicabili, essendo la Società tenuta alla redazione del bilancio consolidato o, comunque, quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura e all'oggetto della Società. L'assemblea è altresì convocata ogni volta che il Consiglio lo creda opportuno o quando ne sia richiesta la convocazione ai sensi di legge. L'Assemblea ordinaria e l'Assemblea straordinaria si tengono normalmente in più convocazioni. In tale ipotesi, in caso di mancata costituzione in seconda convocazione l'Assemblea straordinaria può riunirsi in terza convocazione. Il Consiglio di Amministrazione può stabilire, qualora ne ravvisi l'opportunità, che sia l'Assemblea ordinaria sia quella straordinaria si	ARTICOLO 10 - CONVOCAZIONE L'Assemblea è convocata ai sensi di legge nel Comune presso cui sono ubicate la sede sociale o, se prevista, la sede secondaria, mediante avviso pubblicato nei modi e nei termini previsti dalle normative applicabili. L'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio deve essere convocata entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, nel rispetto delle disposizioni di diritto applicabili, essendo la Società tenuta alla redazione del bilancio consolidato o, comunque, quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura e all'oggetto della Società. L'assemblea è altresì convocata ogni volta che il Consiglio lo creda opportuno o quando ne sia richiesta la convocazione ai sensi di legge. L'Assemblea ordinaria e l'Assemblea straordinaria si tengono normalmente in più convocazioni. In tale ipotesi, in caso di mancata costituzione in seconda convocazione l'Assemblea straordinaria può riunirsi in terza convocazione. Il Consiglio di Amministrazione può stabilire, qualora ne ravvisi l'opportunità, che sia l'Assemblea ordinaria sia quella straordinaria si

tengano in unica convocazione, disponendo che si applichino, in sede ordinaria, le maggioranze stabilite dalla legge per la seconda convocazione e, in sede straordinaria, le maggioranze stabilite dalla legge per le convocazioni successive alla seconda.	tengano in unica convocazione, disponendo che si applichino, in sede ordinaria, le maggioranze stabilite dalla legge per la seconda convocazione e, in sede straordinaria, le maggioranze stabilite dalla legge per le convocazioni successive alla seconda. <u>Le Assemblee ordinarie e straordinarie il cui avviso di convocazione sia pubblicato successivamente al 1° gennaio 2013 si tengono in unica convocazione, ai sensi di legge.</u>
ARTICOLO 11 - ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA Nell'assemblea ordinaria hanno diritto di voto le sole azioni ordinarie. Nell'assemblea straordinaria hanno diritto di voto le azioni ordinarie e, se emesse, quelle privilegiate, con diritto di voto. I quorumi costitutivi e deliberativi dell'Assemblea sono previsti dalla legge per le assemblee sia in unica convocazione sia in più convocazioni.	ARTICOLO 11 - ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA Nell'assemblea ordinaria hanno diritto di voto le sole azioni ordinarie. Nell'assemblea straordinaria hanno diritto di voto le azioni ordinarie e, se emesse, quelle privilegiate, con diritto di voto. I quorumi costitutivi e deliberativi dell'Assemblea sono <u>quelli</u> previsti dalla legge per le assemblee sia in unica convocazione sia in più convocazioni.

U. Liberty

1.2 Modifica dell'articolo 14 (*Composizione del Consiglio di Amministrazione*) dello Statuto Sociale

La proposta di modifica dell'articolo 14 (*Composizione del Consiglio di Amministrazione*) dello Statuto Sociale rientra tra le istanze emerse nel corso delle negoziazioni aventi ad oggetto la ristrutturazione finanziaria della Società. Nello specifico, l'odierna Assemblea è chiamata a deliberare sulla modifica statutaria di seguito descritta nonché sulla nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione a seguito delle dimissioni presentate dagli attuali componenti (come meglio descritto nella relazione predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF, cui si rinvia per maggiori dettagli).

La proposta di modifica dell'articolo 14 dello Statuto Sociale si prefigge lo scopo di garantire, quantomeno in astratto, un'adeguata rappresentatività di tutti gli azionisti della Società ad esito del radicale mutamento della composizione della compagine azionaria nell'ambito della citata ristrutturazione (e, in particolare, ad esito della fusione per incorporazione di Lighthouse International Company S.A. nella Società), rispetto all'attuale previsione (che attribuisce alla lista che ottiene il maggior numero di voti la

U. Liberty

maggioranza degli amministratori meno due). Il meccanismo proposto, infatti, è finalizzato ad ancorare la nomina degli amministratori alla quantità di voti ottenuti da ciascuna lista, ferma restando la previsione di un “premio” per la lista che otterrà il maggior numero di voti. Al fine quindi di determinare il numero di amministratori di spettanza della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, si farà riferimento al numero complessivo di voti espressi a favore delle diverse liste presentate mentre non saranno considerate le azioni per le quali non sia espresso alcun voto.

Tutto ciò premesso, si sottopongono alla Vostra approvazione le modifiche di seguito evidenziate nel testo di raffronto rispetto all’attuale formulazione dell’articolo 14 (Composizione del Consiglio di Amministrazione) dello Statuto Sociale.

TESTO VIGENTE	MODIFICHE PROPOSTE ALL’ASSEMBLEA
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 commi 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	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 commi 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 inesse 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% 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.

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 inesse 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% 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.

Capitolo 14

Ubertini

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

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) alla dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti espressi sono tratti, 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, ~~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, 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.

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

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.

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.

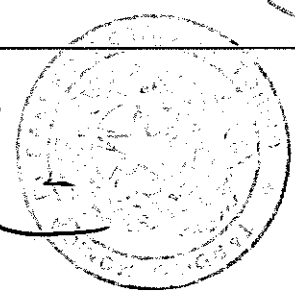
Per la nomina degli amministratori per qualsiasi motivo non nominati ai sensi del procedimento descritto, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, fermo restando l'obbligo di rispettare il numero minimo di amministratori che possiedano i predetti requisiti di indipendenza nonché il rispetto 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.

Spilberth

[Signature]

[Signature]



Si ricorda inoltre che l'odierna Assemblea sarà chiamata a votare la nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione. La proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione prevede che, qualora sia approvata la proposta di modifica dell'articolo 14 dello Statuto Sociale in parte straordinaria, si proceda alla nomina del Consiglio di Amministrazione secondo tali nuove modalità, come in dettaglio descritto nella relazione predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF, cui si rinvia per maggiori informazioni.

2. Valutazioni in merito alla ricorrenza del diritto di recesso

L'assunzione delle presenti deliberazioni relative alle modifiche dello Statuto Sociale non legittimano i soci all'esercizio del diritto di recesso.

3. Proposta di delibera

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere la seguente deliberazione in relazione all'unico punto posto all'Ordine del Giorno di Parte Straordinaria:

"L'assemblea straordinaria degli azionisti di Seat Pagine Gialle S.p.A., esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- 1. di modificare gli articoli 8 (Diritto di intervento), 10 (Convocazione), 11 (Assemblea ordinaria e straordinaria) e 14 (Composizione del Consiglio di Amministrazione) dello Statuto Sociale, così come indicato nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa all'unico punto all'Ordine del Giorno della Parte Straordinaria, allegata al verbale dell'assemblea;*
- 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, ivi incluso il potere di provvedere all'aggiornamento della formulazione dell'articolo 10 dello Statuto Sociale successivamente all'entrata in vigore delle previsioni approvate dalla odierna assemblea, anche attraverso la cancellazione o riformulazione dei commi ivi contenuti e relativi alla tenuta delle assemblee in più convocazioni."*

Milano, 21 settembre 2012

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Avv. Enrico Giliberti)

Enrico Giliberti

Enrico Giliberti

A circular official stamp of the Italian Republic, featuring the text "REPUBBLICA ITALIANA" and "MINISTERO DELL'ECONOMIA" around the perimeter, with a central emblem.

Enrico Giliberti

A circular official stamp of the Italian Republic, featuring the text "REPUBBLICA ITALIANA" and "MINISTERO DELL'ECONOMIA" around the perimeter, with a central emblem.