

"Seat Pagine Gialle S.p.A."

sede in Milano, via Grosio n. 10/4

sede secondaria in Torino, corso Mortara n. 22

capitale sociale sottoscritto e versato di euro 450.265.793,58

codice fiscale e numero di iscrizione

del Registro delle Imprese di Milano: 03970540963

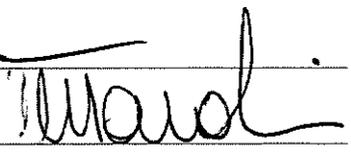
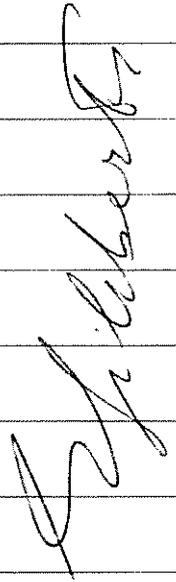
VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno duemiladodici.

Il giorno ventidue del mese di ottobre, alle ore 12 (dodici) e 15 (quindici) minuti.

In Torino, in una sala posta al piano primo dello stabile sito in corso Mortara numero 22, si è riunita in unica convocazione l'assemblea ordinaria degli azionisti 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 (quattrocentocinquantamilioniduecentosessantacinquemilasettecentonovantatre virgola cinquantotto) suddiviso in numero 16.066.893.331 (sedicimiliardisessantaseimilioniottocentonovantatremilatrecentotrentuno) azioni, di cui numero 16.066.212.958 (sedicimiliardisessantaseimilioniduecentododicimilanovecentocinquantotto) 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.

A norma dell'art. 12 dello Statuto mantiene la presidenza dell'assemblea, già assunta in sede straordinaria, il Presidente del Consiglio d'Amministrazione



avv. Enrico GILIBERTI, nato a Napoli (NA) il 29 giugno 1945, domiciliato per la carica in Torino, corso Mortara n. 22, il quale, con il consenso dell'assemblea, invita a fungere da segretario la dottoressa Monica TARDIVO, la quale accetta e ringrazia.

Il Presidente prosegue ricordando che, con avviso di convocazione pubblicato, nel rispetto dello statuto e della normativa vigente sul quotidiano a diffusione nazionale Il Sole 24 Ore in data 11 (undici) settembre 2012 (duemiladodici) e sul sito internet della società www.seat.it in pari data, l'assemblea degli azionisti della società "**Seat Pagine Gialle S.p.A.**" è stata convocata, in unica convocazione, per il giorno 22 (ventidue) ottobre 2012 (duemiladodici), alle ore undici in questo luogo per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte straordinaria

omissis

Parte ordinaria

1. Nomina del Consiglio di Amministrazione ed eventuale nomina 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.

Il Presidente prende la parola e constata e dichiara:

- che non sono pervenute richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno ai sensi dell'articolo 126-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF");

- 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.

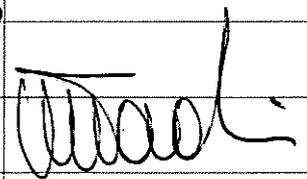
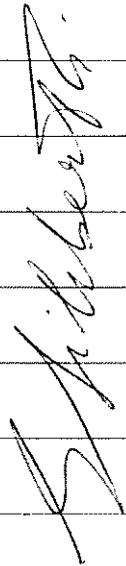
3. In caso di inosservanza degli obblighi previsti dal comma 1 i patti sono nulli.

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.

Il Presidente comunica, inoltre, che secondo quanto reso noto alla società ai sensi di legge:

(i) in data 29 (ventinove) agosto 2012 (duemiladodici), per effetto dell'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano dell'atto pubblico relativo alla fusione tra la Società e Lighthouse International S.A., è definitivamente venuto meno il patto parasociale originariamente sottoscritto il 29 (ventinove) aprile 2009 (duemilanove) - e rinnovato il 26 (ventisei) aprile 2012 (duemiladodici) - tra: (a) Alfieri Associated Investors Serviços de Consultoria



S.A.; (b) Cart Lux S.à r.l. e Tarc Lux S.à r.l.; e (c) CVC Silver Nominee Ltd;

(ii) in data 6 (sei) settembre 2012 (duemiladodici), a seguito della definitiva efficacia di tutti gli accordi relativi alla complessa operazione di ristrutturazione della Società, è altresì venuto meno l'ulteriore patto parasociale concluso il 12 (dodici) marzo 2012 (duemiladodici) tra: (a) Alfieri Associated Investors Serviços de Consultoria S.A.; (b) Cart Lux S.à r.l. e Tarc Lux S.à r.l.; (c) CVC Silver Nominee Ltd; e (d) Seat ai fini del buon esito della predetta operazione di ristrutturazione.

Il Presidente segnala inoltre che la cessazione di entrambi i suddetti patti parasociali è stata comunicata al mercato mediante l'annuncio pubblicato il giorno 8 (otto) settembre 2012 (duemiladodici) sul quotidiano MF-Milano Finanza e che le apposite dichiarazioni di cessazione dei medesimi patti sono state depositate presso il Registro delle Imprese di Milano.

Comunica quindi che alla società non consta l'esistenza di patti parasociali che la riguardano.

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

- che, allo stato, sono rappresentate le seguenti testate giornalistiche:

RADIOCOR, REUTERS, ANSA, ADN KRONOS;

- 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 non sono state poste domande prima dell'assemblea ex art. 127 ter del TUF;

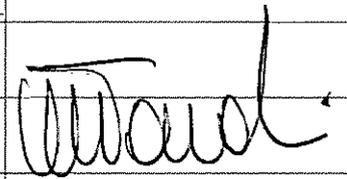
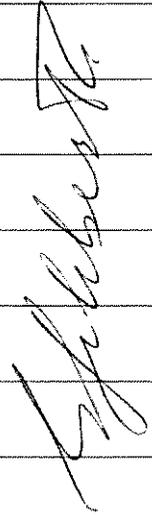
- ai sensi delle vigenti disposizioni, il giorno di pubblicazione dell'avviso di convocazione, 11 (undici) settembre 2012 (duemiladodici), sono state inserite sul sito internet della Società:

la Procedura "Partecipazione e procedura di voto per delega" e relativo Modulo Delega per l'intervento in Assemblea;

la Procedura "Diritto di porre domande prima dell'Assemblea";

la Procedura "Integrazione elenco materie all'ordine del giorno";

- 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, alla data del 19 (diciannove) ottobre 2012 (duemiladodici), 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:

* Azionista "Anchorage Capital Group LLC", titolare di n. 2.829.853.655 (duemiliardiottocentoventinovemilioniottocentocinquantatremilaseicentocinquantacinque) azioni ordinarie, pari al 17,61% (diciassettevirgolasessantuno per cento) del capitale sociale ordinario;

* Azionista "Owl Creek Asset Management LP", titolare di n. 1.506.187.500 (unmiliardocinquecentoseimilionicentoottantasettemilacinquecento) azioni ordinarie, pari al 9,37% (novevirgolatrentasette per cento) del capitale sociale ordinario;

* Azionista "Sothic Capital Management LLC", titolare di n. 1.233.068.267 (unmiliardoduecentotrentatremilionsessantottomiladuecentosessantasette) azioni ordinarie, pari al 7,67% (settevirgolasessantasette per cento) del capitale sociale ordinario;

* Azionista "Monarch Alternative Capital LP", titolare di n. 826.500.000 (ottocentoventiseimilionicinquecentomila) azioni ordinarie, pari al 5,14% (cinquevirgolaquattordici per cento) del capitale sociale ordinario;

* Azionista "CVC Silver Nominee Limited", titolare di n. 566.683.788 (cinquecentosessantaseimilionsiecentoottantatremilasettecentoottantotto) azioni ordinarie, pari al 3,53% (trevirgolacinquantatre per cento) del capitale sociale ordinario;

* Azionista CAGNOLI Giovanni (direttamente e indirettamente), titolare di n. 352.616.728 (trecentocinquantaduemilionsiecentosedicimilasettecentoventotto) azioni ordinarie, pari al 2,19% (duevirgoladiciannove 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".

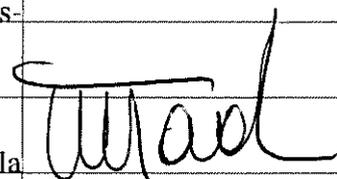
Comunica che ogni partecipante ha ricevuto almeno un televoter, a cui sono associati i suoi dati identificativi: al televoter la procedura informatica abbinata i voti di cui ciascuno è portatore in questa assemblea. Il televoter è uno strumento di uso strettamente personale, che il Presidente invita 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 ordinaria 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 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:

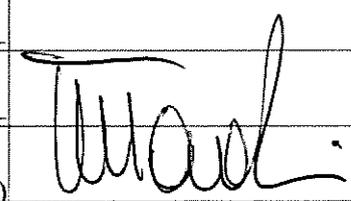
- che l'Assemblea si riunisce oggi in unica convocazione;
- che per il Consiglio di Amministrazione è presente esso Presidente, mentre hanno giustificato la propria assenza tutti gli altri Consiglieri;
- che per il Collegio Sindacale sono attualmente presenti tutti i Sindaci Effettivi i signori:

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

- che è altresì presente la Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio, Dott.ssa Stella D'ATRI;

- che sono presenti o rappresentati numero sessantaquattro soggetti legittimati al voto portatori di complessive numero 6.438.392.395 (seimiliardiquattrocentotrentottomilioneitrecentonovantaduemilatrecentonovantacinque) 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 40,074% (quaranta virgola zerosettantaquattro per cento) delle numero 16.066.212.958 (sedicimiliardisessantaseimilioniduecentodiecimilanovecentocinquantotto) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale. L'elenco degli azionisti presenti, in proprio o per delega, si allega al presente verbale (Allegato "A"). 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 "A1").

Egli chiede ai presenti di comunicare se ci sia qualcuno che si trovi in even-



tuali 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 ordinaria.

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 a tutti gli azionisti intervenuti alla presente Assemblea, sono state consegnate all'ingresso della sala apposite cartelline contenenti, tra l'altro, la documentazione sugli argomenti all'ordine del giorno.

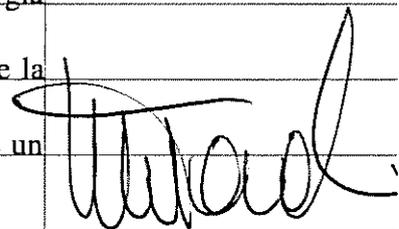
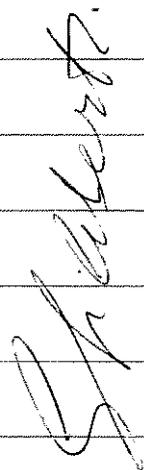
Il Presidente ricorda che, in merito alle formalità richieste dalla vigente nor-

mativa, nei termini di legge, la predetta documentazione è stata depositata presso la Sede Legale della Società in Milano, presso la Sede Secondaria in Torino, nonché in Milano presso la Borsa Italiana S.p.A.; è stata altresì contestualmente inserita sul sito internet della Società in apposita sezione dedicata all'Assemblea. In particolare, la Relazione Illustrativa relativa alla Parte Ordinaria è stata pubblicata il giorno 11 (undici) settembre 2012 (duemiladodici); la Relazione illustrativa relativa alla Parte Straordinaria è stata pubblicata il 21 (ventuno) settembre 2012 (duemiladodici); la lista relativa alla nomina del Consiglio di Amministrazione e la relativa documentazione a corredo sono state rese pubbliche il 28 (ventotto) settembre 2012 (duemiladodici). 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 passa quindi alla trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno di parte ordinaria:

1. Nomina del Consiglio di Amministrazione ed eventuale nomina 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.

Il Presidente ricorda che in data 6 (sei) settembre 2012 (duemiladodici) si è concluso il lungo processo di ristrutturazione dell'indebitamento finanziario



della società e, come già comunicato dalla Società in data 21 (ventuno) agosto 2012 (duemiladodici), 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: la data di accettazione della carica da parte di tutti i nuovi membri del C.d.A. che saranno nominati dall'odierna assemblea, e alla scadenza del secondo giorno successivo alla data di tale assemblea. Egli ricorda inoltre che, non essendo stato approvato l'articolo 14 nella nuova versione, la votazione del Consiglio di Amministrazione avverrà con il vecchio sistema, quello previsto dallo statuto attualmente vigente.

Il Presidente, al fine di favorire il dibattito assembleare, propone di omettere la lettura della Relazione illustrativa redatta sul punto dal Consiglio di Amministrazione ex articolo 125 ter TUF, in quanto già nota agli intervenuti (Allegato "F").

Ottenuto il consenso degli intervenuti, egli comunica che per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione è stata depositata presso la sede sociale, entro i termini previsti dalle vigenti disposizioni regolamentari e in conformità a quanto previsto dall'art. 14 dello Statuto Sociale, un'unica lista di candidati presentata in data 26 (ventisei) settembre 2012 (duemiladodici), unitamente alla documentazione di cui al medesimo art. 14, ad opera degli azionisti AC-MO S.à.r.l., ACMO Finance (Ireland) Ltd., AIO S.à.r.l., Anchorage IO II S.à.r.l., GRE Master Fund II L.P., Carisma S.p.A. e dott. Guido de Vivo, titolari complessivamente di numero 3.165.479.883 (tremiliardicentosessantacinquemilioni quattrocentosettantanove mila ottocento ottantatré) azioni ordinarie, rappresentative del 19,702% (diciannove virgola settecentodue per cen-

to) del capitale sociale ordinario della Società. Precisa poi che la relativa documentazione è stata pubblicata sul sito internet della Società ed è inoltre contenuta nella cartella messa a disposizione degli intervenuti al momento dell'ingresso in sala.

Egli comunica che la lista menzionata è stata altresì depositata nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, presso la Società di Gestione del Mercato unitamente alla documentazione richiesta dall'art. 14 dello Statuto sociale. Comunica infine che non è stata presentata nessuna altra lista di candidati per la nomina del C.d.A.

Il Presidente passa poi a leggere la lista presentata, che di seguito si trascrive:

- "1) Guido de VIVO,
- 2) Vincenzo SANTELIA,
- 3) Chiara Damiana Maria BURBERI,
- 4) Mauro PRETOLANI,
- 5) Paul DOUEK,
- 6) Luca ROSSETTO,
- 7) Francesca FIORE,
- 8) Harald RÖSCH,
- 9) Mauro DEL RIO".

Egli comunica che, come risulta dalla documentazione a corredo della lista presentata, hanno attestato di possedere i requisiti di indipendenza ex articoli 147-ter, comma quarto e 148, comma terzo del TUF i signori Chiara Damiana Maria BURBERI, Mauro PRETOLANI, Luca ROSSETTO, Francesca FIORE, Harald RÖSCH e Mauro DEL RIO.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla lista di cui è stata data lettura.

ra, 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'avv. Carlo PEDERSOLI, in rappresentanza degli azionisti ACMO S.à.r.l., ACMO Finance (Ireland) Ltd., AIO S.à.r.l., Anchorage IO II S.à.r.l., GRE Master Fund II L.P. (e per essi di Anchorage Capital Group LLC in qualità di *investment manager*), nonché degli azionisti Carisma S.p.A., Carisma SGR S.p.A., CS Servizi Fiduciari S.r.l. e dott. Guido de Vivo, il quale, in relazione alla nomina del Consiglio di Amministrazione, da effettuarsi in applicazione della procedura per voto di lista disciplinata dall'art. 14 dello statuto in vigore, propone (con deliberazioni da assumere anche separatamente e in una sequenza che sia coerente con l'ordine del giorno):

(i) di determinare in 9 (nove) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere,

(ii) nominare il Consiglio per il triennio 2012-2014, ovvero fino all'approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici),

(iii) nominare quale Presidente del Consiglio di Amministrazione il dott. Guido de VIVO,

(iv) stabilire il compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione in euro 50.000,00 (cinquantamila) annui per ciascun amministratore e

(v) in aggiunta, autorizzare la stipulazione, con costi a carico della Società,

di una polizza assicurativa cosiddetta D&O (*directors & officers*) a copertura della responsabilità civile degli amministratori, degli eventuali direttori generali, nonché del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari con premio annuo fino a massimi euro 350.000,00 (trecentocinquantamila).

Prende la parola l'azionista Carlo Maria BRAGHERO, il quale, innanzitutto, chiede informazioni in merito alla società addetta alla gestione della sala assembleare e all'accesso alla stessa.

Lamenta quindi l'assenza dei consiglieri uscenti e di numerosi azionisti; sintomo, quest'ultimo, di un tangibile disinteresse nei confronti della società.

Esprime il proprio apprezzamento sia per il numero, contenuto, di consiglieri proposto dalla nuova proprietà, sia per la persona designata alla carica di Presidente dott. Guido de VIVO.

Prende la parola la rappresentante comune degli azionisti di risparmio, dottoressa Stella D'ATRI, la quale, lamentando lo scarso flusso di informazioni da parte del Consiglio di Amministrazione uscente verso gli azionisti di risparmio che lei rappresenta, in merito alla complessa operazione di ristrutturazione, chiede (i) quali siano oggi le condizioni economiche e le prospettive industriali della società, (ii) se il nuovo Consiglio di Amministrazione intende adottare un nuovo Piano Industriale o far proprio quello approvato dal precedente organo amministrativo, (iii) quali fossero gli azionisti di Lighthouse pre fusione e se la compagine di allora sia interamente confluita nell'azionariato della società e se ci siano state delle cessioni concordate con la società, e infine (iv) quale sia il meccanismo preciso di conversione dei warrant riconosciuti nell'ambito della ristrutturazione e a quanto ammonti oggi l'equity

value della società.

Interviene poi l'avv. Loredana FEDELE, in rappresentanza di numero 2.775.662.968 (duemiliardisettecentosettantacinquemilioneiseicentossessantaduemilanovecentossessantotto), la quale, in merito alla proposta formulata dall'avv. Carlo Pedersoli, chiede che la proposta relativa alla stipulazione di una polizza assicurativa D&O venga posta in votazione separatamente da quella relativa al numero, al compenso e alla durata del Consiglio di Amministrazione.

Prende la parola l'azionista Luigi FRATUCELLO, il quale sottolinea come il compenso proposto per i singoli consiglieri sia piuttosto basso, a fronte però della proposta di copertura assicurativa che, a suo avviso, pur essendo prassi diffusa, non avrebbe alcuna giustificazione; propone quindi un compenso più elevato per ogni singolo consigliere in sostituzione della sottoscrizione, da parte della società, dell'assicurazione per i loro eventuali errori professionali.

Interviene l'avv. Carlo PEDERSOLI il quale sottolinea, da un lato, che la stipulazione di polizze D&O a carico delle società sia appunto prassi comune nelle società di certe dimensioni e che la stessa non sia certo finalizzata a coprire eventuali atti dolosi degli amministratori, dall'altro, come la proposta di un compenso basso rappresenti un segnale di cambiamento nella gestione della società. Insiste pertanto nelle proposte formulate in precedenza.

Il Presidente ringrazia e alle ore 12 (dodici) e 38 (trentotto) sospende i lavori per poter predisporre le risposte alle domande di alcuni azionisti.

Alle ore 13 (tredici) e 2 (due) minuti riprendono i lavori assembleari.

Il Presidente comunica che sono presenti o rappresentati numero 63 (sessantatre) portatori di voto per numero 6.438.392.162 (seimiliardi quattro-

centotrentottomilioni trecentonovantaduemilacentosessantadue) azioni ordinarie che rappresentano circa il 40,074% (quarantavirgolazerosettantaquattro per cento) delle numero 16.066.212.958 (sedicimiliardisessantaseimilioni duecentododicimilanovecentocinquantotto) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Il Presidente procede a fornire chiarimenti e risposte alle domande. In merito all'intervento dell'azionista Carlo Maria BRAGHERO comunica che la gestione della sala assembleare e dell'accesso alla stessa è stata affidata alla società Corporate Services S.r.l., che cura altresì la gestione del Libro Soci. Relativamente all'assenza degli altri consiglieri si limita a sottolineare come la stessa sia stata legittimamente giustificata.

Rispondendo alla dott.ssa Stella D'ATRI, il Presidente evidenzia che, sulla complessa operazione di ristrutturazione, alla stessa sono state debitamente e tempestivamente fornite, ai sensi di legge, tutte le dovute informazioni. In relazione alle altre domande dalla stessa proposte il Presidente osserva come esse esulino dall'ordine del giorno. Sottolinea infine che molti temi dalla medesima illustrati verranno affrontati dal nuovo consiglio di amministrazione.

Nessun altro chiedendo la parola, dichiara chiusa la discussione 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 fa-

vorevole, contrario o astenersi dal voto ad utilizzare il dispositivo "televoter".

Avuto il consenso degli intervenuti, il Presidente ricorda che metterà separatamente in votazione i seguenti punti:

(I) determinazione del numero, della durata dell'incarico e del compenso dei consiglieri;

(II) copertura assicurativa D&O per i consiglieri, gli eventuali direttori generali e per il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari a carico della società;

(III) nomina dei singoli consiglieri in base alla lista presentata; e

(IV) nomina del dott. Guido de VIVO a Presidente della società.

Viene messa in votazione la proposta in merito alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, della durata in carica ed all'emolumento degli stessi.

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

La proposta di determinare in 9 (nove) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, di nominare il Consiglio per il triennio 2012-2014, ovvero fino all'approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici), di stabilire il compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione in euro 50.000,00 (cinquantamila) annui per ciascun amministratore risulta approvata a maggioranza come segue:

- numero 4.055.567.864 (quattromiliardicinquantacinquemilionicinquecentosessantasettemilaottocentosessantaquattro) azioni ordinarie hanno espresso voto favorevole;

- numero 34.542.101 (trentaquattromilionicinquecentoquarantaduemilacentouno) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario;

- numero 2.333.057.097 (duemiliarditrecentotrentatremilonicinquantasettemilanovantasette) azioni ordinarie si sono astenute;

- numero 15.225.100 (quindicimilioniduecentoventicinquemilacento) azioni ordinarie non votanti.

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

Viene messa in votazione la proposta in merito alla copertura assicurativa D&O per i consiglieri, gli eventuali direttori generali e per il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

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

La proposta relativa alla copertura assicurativa D&O per i consiglieri, gli eventuali direttori generali e per il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari risulta approvata a maggioranza come segue:

- numero 3.662.397.654 (tremiliardiseicentosessantaduemilioneitrecentonovantasettemilaseicentocinquantaquattro) azioni ordinarie hanno espresso voto favorevole;

- numero 271.474 (duecentosettantunmilaquattrocentosettantaquattro) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario;

- numero 60.156 (sessantamilacentocinquantasei) azioni ordinarie si sono astenute.

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 "C").

Viene messa in votazione la proposta di nominare i componenti del Consiglio di Amministrazione nelle persone dei signori:

Guido de VIVO, Vincenzo SANTELIA, Chiara Damiana Maria BURBERI, Mauro PRETOLANI, Paul DOUEK, Luca ROSSETTO, Francesca FIORE, Harald RÖSCH, Mauro DEL RIO.

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

La proposta di nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, risulta approvata a maggioranza come segue:

- numero 4.055.437.964 (quattromiliardicinquantacinquemilioniquattrocentotrentasettemilanovecentosessantaquattro) azioni ordinarie hanno espresso voto favorevole;

- numero 34.672.101 (trentaquattromilioneicentosezzantaduemilacentouno) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario

- numero 2.333.057.097 (duemiliarditrecentotrentatremilonicinquantasettemilanoventasette) azioni ordinarie si sono astenute;

- numero 15.225.000 (quindicimilioniduecentoventicinquemila) azioni ordinarie non votanti.

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

Viene messa in votazione la proposta di nomina del dott. Guido DE VIVO a Presidente del Consiglio di Amministrazione.

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

La proposta di nomina del dott. Guido de VIVO a Presidente del Consiglio di Amministrazione, risulta approvata a maggioranza come segue:

- numero 4.055.567.864 (quattromiliardicinquantacinquemilonicinquecentosessantasettemilaottocentosessantaquattro) azioni ordinarie hanno espresso voto favorevole;

- numero 34.542.101 (trentaquattromilonicinquecentoquarantaduemilacentouno) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario;

- numero 2.333.057.097 (duemiliarditrecentotrentatremilonicinquantasettemilanovantasette) azioni ordinarie si sono astenute;

- numero 15.225.100 (quindicimilioniduecentoventicinquemilacento) azioni ordinarie non votanti.

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

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta l'assemblea per la parte ordinaria alle ore 13 (tredici) e 23 (ventitre) minuti.

Si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera "A" gli azionisti presenti al momento della costituzione dell'assemblea;

- sotto la lettera "A1" l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti all'assemblea;

- sotto la lettera "B" l'elenco delle votazioni relative al numero, alla durata

dell'incarico e al compenso dei consiglieri;

- sotto la lettera "C" l'elenco delle votazioni relative alla copertura assicurativa D&O per i consiglieri, gli eventuali direttori generali e per il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;

- sotto la lettera "D" l'elenco delle votazioni relative alla nomina dei singoli consiglieri in base alla lista presentata;

- sotto la lettera "E" l'elenco delle votazioni relative alla nomina del dott. Guido DE VIVO a Presidente della società;

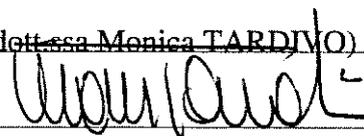
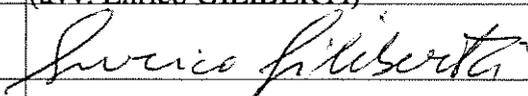
- sotto la lettera "F" la Relazione illustrativa ai sensi dell'articolo 125 ter TUE.

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

(avv. Enrico GILIBERTI)

(dott.ssa Monica TARDIVO)



Io sottoscritta Monica TARDIVO Notaio in Torino iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Torino e Pinerolo, dichiaro e certifico essere la presente copia su supporto informatico, riprodotta sopra ventidue pagine, conforme, ai sensi del D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82 s.m.i., al documento esibito dall'interessato ed allo stesso restituito.

Torino, lì sedici novembre duemiladodici.