

N. 9.898 di rep.

N. 5.178 di racc.

**Verbale di Assemblea speciale  
degli Obbligazionisti  
portatori del prestito obbligazionario non convertibile  
"€200,000,000 10 1/2 % Senior Secured Notes due 2017"**

**REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno 2013 (duemilatredici)  
il giorno 28 (ventotto)  
del mese di giugno  
in Milano, in via Agnello n. 18.

Io sottoscritto *Carlo Marchetti*, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, su richiesta, a mezzo del Presidente del Consiglio di Amministrazione Guido de Vivo, della società per azioni con unico socio denominata:

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

in forma abbreviata **"Seat Italia S.p.A."** oppure **"Seat PG Italia S.p.A."**, con sede legale in Torino, corso Mortara n. 22, capitale sociale euro 200.000.000,00 interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Torino: 02429470541, iscritta al R.E.A. di Torino al n. 932619 (di seguito, anche: la **"Società"**), società soggetta ad attività di direzione e coordinamento, ai sensi dell'art. 2497-bis del Codice Civile, da parte di **"Seat Pagine Gialle S.p.A."**,

procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, del verbale della Assemblea speciale degli Obbligazionisti portatori del prestito obbligazionario non convertibile "€200,000,000 10 1/2 % Senior Secured Notes due 2017" attualmente facente capo alla predetta Società tenutasi, alla mia costante presenza, in Milano, via Agnello n. 18,

**in data 12 (dodici) giugno 2013 (duemilatredici)**

giusta l'avviso di cui infra, per discutere e deliberare sull'ordine del giorno pure infra riprodotto.

Do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta Assemblea, alla quale io notaio ho assistito è quello di seguito riportato.

\*\*\*

Il dottor Guido de Vivo assume la presidenza dell'Assemblea ai sensi di legge e dello statuto sociale, e alle ore 15,45 incarica me notaio della redazione del verbale ed effettua le dichiarazioni e le comunicazioni qui di seguito riportate:

- la presente Assemblea degli obbligazionisti è relativa al prestito obbligazionario non convertibile "€200,000,000 10 1/2 % Senior Secured Notes due 2017", originariamente emesso da Seat Pagine Gialle S.p.A. e ora a Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. a seguito del perfezionamento lo scorso settembre 2012 dell'operazione di ristrutturazione finanziaria e dell'avvenuto conferimento della pressoché totalità delle attività del ramo d'azienda di Seat a Seat Italia (compreso

- l'indebitamento derivante dai prestiti obbligazionari);
- l'avviso di convocazione della presente Assemblea è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 57 del 16 maggio 2013, parte II;
  - l'estratto dell'avviso di convocazione è stato pubblicato sul quotidiano IL SOLE 24 ORE dell'11 maggio 2013 e sul sito internet di Seat S.p.A., sezione governance, in pari data;
  - l'avviso di convocazione completo è stato pubblicato sul sito internet di Seat S.p.A., sezione governance, in data 11 maggio 2013;
  - in data 11 maggio 2013 è stata pubblicata sul sito, sezione governance, la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Italia S.p.A. per l'Assemblea degli obbligazionisti; una copia di detta Relazione è al presente allegata sotto "A";
  - tutta la sopra citata documentazione è stata resa altresì disponibile presso la sede legale della Società in Torino, C.so Mortara 22, la sede legale di Seat Pagine Gialle S.p.A., in Milano, via Grosio 10/4, nonché presso Borsa Italiana S.p.A.;
  - non sono pervenute dai titolari richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno;
  - è pervenuta dall'obbligazionista Avenue Europe Special Situations Fund II (U.S.), L.P. una proposta di deliberazione in merito all'unico punto all'ordine del giorno; tale proposta di deliberazione è stata oggetto di specifico avviso pubblicato sul quotidiano IL SOLE 24 ORE in data 29 maggio 2013 e la relativa documentazione è stata pubblicata sul sito di Seat S.p.A., sezione governance e resa altresì disponibile presso la sede legale della Società in Torino, C.so Mortara 22, la sede legale di Seat Pagine Gialle S.p.A., in Milano, via Grosio 10/4, nonché presso Borsa Italiana S.p.A.;
  - l'avviso relativo alla tenuta della presente Assemblea in seconda convocazione è stato pubblicato sul quotidiano IL SOLE 24 ORE del 7 giugno 2013 e sul sito internet di Seat S.p.A., sezione governance, in pari data;
  - le obbligazioni sono quotate presso la Borsa del Lussemburgo;
  - sono presenti o rappresentati in delega n. 9 soggetti legittimati al voto portatori di obbligazioni aventi diritto al voto per complessivi € 94.743.000 di valore nominale - per le quali sono state effettuate le relative comunicazioni alla Società secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione, che rappresentano il 47,3715% delle obbligazioni facenti parte del prestito obbligazionario;
  - con il consenso della Presidenza, possono assistere alla riunione soggetti appartenenti alle seguenti categorie: esperti e giornalisti qualificati; consulenti legali della Società e degli obbligazionisti;
  - è funzionante - con il consenso della Presidenza - un si-

stema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;

- alla data della presente assemblea, l'ammontare delle obbligazioni facenti parte del prestito obbligazionario emesse e non estinte e dotate di diritto di voto nella presente assemblea è pari ad Euro 200 milioni;

- è stata accertata la legittimazione all'intervento degli aventi diritto al voto presenti o rappresentati e così l'identità dei medesimi o dei loro rappresentanti, a cura dei componenti i seggi, e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;

- la Società non possiede obbligazioni proprie;

- come risulta dall'avviso di convocazione, è stata designata Corporate Services S.r.l. Rappresentante Designato, quale soggetto a cui gli obbligazionisti titolari del diritto di voto possono conferire gratuitamente delega, su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, impartendo specifiche istruzioni di voto;

- nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'assemblea;

- secondo le risultanze del libro dei soci, tutte le 129.001 azioni ordinarie che rappresentano l'intero capitale sociale sono intestate a Seat PG S.p.A.;

- le votazioni dell'Assemblea avranno luogo per alzata di mano; per i portatori di più deleghe è possibile esprimere voto differenziato comunicandolo al momento del voto; in ogni caso, è a disposizione per qualsiasi esigenza il personale presente in sala a supporto della Presidenza;

- per consentire la migliore regolarità allo svolgimento dei lavori dell'Assemblea, i presenti sono pregati di non assentarsi fino a votazioni avvenute; chi avesse necessità di uscire è pregato di darne notizia alla segreteria; i partecipanti sono pure pregati 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;

- l'Assemblea si riunisce in seconda convocazione;

- l'assemblea convocata in prima convocazione in questo stesso luogo ed ora l'11 giugno 2013 non si è costituita come risulta da apposito verbale agli atti sociali;

- della circostanza che l'assemblea si sarebbe tenuta in seconda convocazione è stata data comunicazione con avviso pubblicato in data 7 giugno 2013 sul sito della società e sul quotidiano IL SOLE 24 ORE;

- hanno giustificato l'assenza gli altri componenti del Consiglio di Amministrazione e i membri del Collegio Sindacale;

- è altresì presente in sala l'Avv. Michaela Castelli, Segretario del Consiglio di Amministrazione della Società Seat PG S.p.A.;

- sono infine presenti dipendenti della Società addetti ai lavori assembleari.

Il Presidente, quindi, dichiara l'assemblea validamente costituita in seconda convocazione e, proseguendo:

- chiede ai presenti di comunicare se ci sia qualcuno che si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente. Ciò a valere per tutte le votazioni;

- precisa che, poichè l'affluenza alla sala assembleare potrebbe continuare, saranno comunicati i dati degli obbligazionisti presenti al momento delle rispettive votazioni, fermo restando che l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega (con indicazione del delegante e del delegato), con specificazione delle obbligazioni per le quali è stata effettuata la comunicazione ai fini della partecipazione alla presente assemblea, con indicazione della presenza per la votazione nonché del voto espresso, ovvero della mancata espressione di esso, con il relativo quantitativo obbligazionario e con riscontro degli allontanamenti prima dell'unica votazione, costituirà allegato al verbale della riunione;

. 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;

- ricorda che l'Assemblea è chiamata a discutere sulle seguenti

#### ORDINE DEL GIORNO

*Nomina del Rappresentante Comune dei possessori delle obbligazioni del prestito obbligazionario non convertibile "€200,000,000 10% Senior Secured Notes due 2017" per gli esercizi 2013-2014-2015 e determinazione del relativo compenso;*

- avverte che ai presenti è stato distribuito un fascicolo contenente Statuto sociale di Seat PG Italia S.p.A.; Estratto dell'avviso di convocazione; Avviso di convocazione; Relazione del Consiglio di Amministrazione di Seat PG Italia per l'Assemblea degli obbligazionisti; Proposta dell'obbligazionista Avenue Europe Special Situations Fund II (U.S.), L.P., unitamente alla Relazione illustrativa dal medesimo predisposta, dal curriculum vitae di Dario Loiacono e dalla dichiarazione di accettazione di Dario Loiacono della carica di Rappresentante Comune; Avviso relativo alla proposta dell'obbligazionista Avenue Europe Special Situations Fund II (U.S.), L.P.; Avviso di tenuta dell'assemblea in seconda convocazione.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa quindi alla trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno e anzitutto propone di omettere la lettura della relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione

per l'Assemblea (come sopra allegata sotto "A"). L'assemblea unanime acconsente.

Su invito del Presidente, io notaio do lettura della proposta di delibera pervenuta con lettera datata 20 maggio 2013 dall'obbligazionista Avenue Europe Special Situations Fund II (U.S.), L.P., qui trascritta:

"1. Nomina di Dario Loiacono, nato a Milano il 21 gennaio 1960, C.F. LCNDRA60A21F205A a rappresentante comune degli possessori delle obbligazioni del prestito obbligazionario non convertibile denominato "€200,000,000 10½ Senior Secured Notes due 2017" (ISIN

XS0546483834 e XS0546484303 ), ai sensi e per gli effetti dell'art. 2417 cod. civ., per gli esercizi 2013-2014-2015;

2. Conferimento al rappresentante comune dei poteri previsti dall'art. 2418 cod. civ.;

3. Attribuzione al rappresentante comune di un compenso annuo pari a Euro 20.000, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione del suo ufficio."

Il Presidente nuovamente precisa che la documentazione relativa a tale proposta è stata pubblicata sul sito di Seat S.p.A. e messa a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Torino, C.so Mortara 22, presso la sede legale di Seat S.p.A., in Milano, via Grosio 10/4, nonché presso Borsa Italiana S.p.A.; dichiara quindi aperta la discussione, ricordando che, come è stato anche chiarito dalla Società nelle Precisazioni in merito alla presentazione delle candidature a rappresentante comune degli obbligazionisti diffuse nei giorni scorsi, è possibile per gli obbligazionisti presentare in questa sede altre proposte che, se del caso, verranno poste in votazione dopo quella già pervenuta.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione all'argomento sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le obbligazioni per le quali è stata conferita la delega e di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto. Mosca, rappresentante legale della Corporate Services S.r.l., precisa che il Rappresentante Designato ha ricevuto istruzioni di voto per tutte le deleghe; per quanto occorrer possa, ricorda inoltre che - come riportato nel modulo di delega - Corporate Services S.r.l. non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni di voto ricevute; conclude precisando che non risultano a Corporate Services S.r.l. situazioni di esclusione del diritto di voto.

Il Presidente quindi:

- da atto che i presenti sono invariati;

- mette quindi in votazione (ore 15,58) la proposta di delibera presentata dall'obbligazionista Avenue Europe Special Situations Fund II (U.S.), L.P., di cui è stata data lettura

e sopra trascritta.

L'Assemblea approva unanime, nessuna obbligazione contraria o astenuta.

Il Presidente proclama il risultato e, alle ore 16,00, essendosi conclusa la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, ringrazia i presenti e dichiara chiusa l'assemblea.

\*\*\*

Si allega al presente verbale, oltre a quanto già citato, l'elenco nominativo degli intervenuti in assemblea, che al presente si allega sotto "B".

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 18,45.

Consta di tre fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine undici e della dodicesima sin qui.

F.to Carlo Marchetti notaio

All. "A" al n. 8898/5178 di rep.



Seat PG Italia S.p.A. Cap. Soc. Euro 200.000.000 i.v. – Sede legale Torino – Corso Mortara 22 CAP 10149;  
Reg. imprese di Torino e C.F. n. 02429470541  
Società Unipersonale - Direzione e coordinamento Seat Pagine Gialle S.p.A.

## RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SEAT PAGINE GIALLE ITALIA S.P.A. PER L'ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI

Signori Obbligazionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. (la "Società" o "Seat PG Italia") Vi ha convocato in Assemblea, presso lo "Studio notarile Marchetti" in Milano, via Agnello, 18, per il giorno 11 giugno 2013, alle ore 15:45, in prima convocazione, e occorrendo per il giorno 12 giugno 2013, medesimo luogo e medesima ora, in seconda convocazione, ai fini di deliberare in merito al seguente

### ORDINE DEL GIORNO

- Nomina del Rappresentante Comune dei possessori delle obbligazioni del prestito obbligazionario non convertibile "€200,000,000 10½ Senior Secured Notes due 2017" per gli esercizi 2013-2014-2015 e determinazione del relativo compenso.

Come noto, Seat PG Italia in data 6 febbraio 2013 ha presentato domanda c.d. in bianco per l'ammissione alla procedura di concordato preventivo ai sensi dell'art. 161, sesto comma, R.D. 267/1942 e il Tribunale di Torino ha concesso alla Società un termine di 120 giorni - decorrenti dal 6 febbraio 2013 - per la presentazione della proposta di concordato preventivo, del relativo piano e della documentazione di cui ai commi secondo e terzo dell'art. 161 R.D. 267/1942.

In considerazione della prossima presentazione della proposta di concordato preventivo da parte della Società e per i fini di cui alla relativa procedura, occorre che – per ciascuno dei prestiti obbligazionari originariamente emessi da Seat Pagine Gialle S.p.A. e successivamente assunti dalla Società per effetto del conferimento a favore di quest'ultima dell'azienda della controllante, perfezionato nell'ambito del processo di ristrutturazione conclusosi lo scorso settembre – sia nominato il rappresentante comune dei possessori dei relativi titoli.

Tale necessità discende dalla prescrizione contenuta nel quinto comma dell'art. 171 R.D. 267/1942 ai sensi del quale l'avviso di convocazione dei creditori (di cui ai commi precedenti della medesima norma) per gli obbligazionisti è comunicato al loro rappresentante comune".

Ai sensi dell'art. 2415, primo comma, n. 1, cod. civ., la nomina del rappresentante comune è una materia di competenza dell'Assemblea degli obbligazionisti, che ne fissa altresì il compenso.

Peraltro, la nomina del rappresentante comune, nel rispetto delle norme di diritto italiano applicabili alla luce del fatto che l'emittente Seat PG Italia è società di diritto italiano, è anche prevista dall'art. 9.07, lett. (c), del contratto denominato "Indenture" datato 8 ottobre 2010.

Quanto alla legittimazione all'intervento e al voto nell'Assemblea degli obbligazionisti, si rinvia a quanto indicato nell'avviso di convocazione ai sensi di legge.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 2417 cod. civ., il rappresentante comune, che dura in carica per un periodo non superiore a tre esercizi sociali e può essere rieletto, può essere scelto al di fuori degli obbligazionisti e possono essere nominate anche le persone giuridiche autorizzate all'esercizio dei servizi di investimento nonché le società fiduciarie. Non possono essere nominati rappresentanti comuni degli obbligazionisti e, se nominati, decadono dall'ufficio, gli amministratori, i sindaci, i dipendenti della società debitrice e coloro che si trovano nelle condizioni indicate nell'articolo 2399 cod. civ.



Si precisa infine che, qualora l'Assemblea dovesse andare deserta ovvero non assumere alcuna deliberazione, il Consiglio di Amministrazione della Società presenterà apposito ricorso per la nomina del rappresentante comune da parte del Tribunale competente, ai sensi dell'art. 2417, secondo comma, cod. civ.

Vi invitiamo pertanto a deliberare su quanto segue:

- Nomina del Rappresentante dei possessori delle obbligazioni del prestito obbligazionario non convertibile "€200,000,000 10½ Senior Secured Notes due 2017" per gli esercizi 2013-2014-2015 e determinazione del relativo compenso.

Seat Pagine Gialle Italia S.p.A.  
il Consiglio di Amministrazione

Milano, 11 maggio 2013



Assemblea Obbligazionisti ISIN XS0546483834/4303 di Seat PG It  
del 12/06/2013 - 2<sup>a</sup> Convocazione

## Elenco Partecipanti

dalle 15:46

alle 15:46

in ordine alfabetico

Partecipante	Rif. Intervento	Obbligazioni P <sup>(1)</sup>
AVENUE - SLP EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND LP	3 BONSIGNORE ROBERTO	10.290.000 D
AVENUE EUROPE OPPORTUNITIES MASTER FUND LP	3 BONSIGNORE ROBERTO	6.123.000 D
AVENUE EUROPE SPECIAL SITUATION FUND II(EURO) LP	3 BONSIGNORE ROBERTO	17.868.000 D
AVENUE EUROPE SPECIAL SITUATION FUND II(US) LP	3 BONSIGNORE ROBERTO	26.702.000 D
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	5 MOSCA LUIGI	2.500.000 D
GL EUROPE LUXEMBOURG	3 BONSIGNORE ROBERTO	19.760.000 D
SOTHIC CAPITAL EUROPEAN OPPORTUNITIES LOAN FUND	5 MOSCA LUIGI	3.500.000 D
STANDARD GENERAL MASTER FUND LP	1 PULMAN WILLIAM	4.640.000 D
STANDARD GENERAL OC MASTER FUND LP	1 PULMAN WILLIAM	3.360.000 D

Totale Partecipanti 9      Totale Obbligazioni 94.743.000      pari al 47,3715 % del prestito obbligazionario

Abb. "B" al n. 8898 /5148  
di rep.



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



Copia su supporto informatico conforme al documento originale su  
supporto cartaceo a sensi dell'art. 22, comma 2, D.Lgs 7 marzo 2005 n.  
82 , in termine utile di registrazione per il Registro Imprese di Milano

Firmato Carlo Marchetti

Milano, 1 luglio 2013

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

