

N. 11.059 di rep.

N. 5.707 di racc.

REGISTRATO ALLA AGENZIA
DELLE ENTRATE DI MILANO 1

**Verbale di Assemblea speciale
degli Obbligazionisti
portatori del prestito obbligazionario non convertibile
"€550,000,000 10 1/2 % Senior Secured Notes due 2017"
REPUBBLICA ITALIANA**

IL.....
N°.....
SERIE.....
CON €.....

L'anno 2014 (duemilaquattordici)

il giorno 7 (sette)

del mese di luglio

alle ore 14,30 (quattordici e trenta)

in Milano, in via Agnello n. 12.

Avanti a me **Carlo Marchetti**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è comparso il signor:

- **DE VIVO Guido**, nato a Bari il 5 marzo 1945, domiciliato per la carica in Torino, corso Mortara n. 22, della cui identità personale io notaio sono certo, il quale, dichiarando di agire nella sua veste di **Presidente del Consiglio di Amministrazione** e, come tale, nell'interesse della società per azioni con socio unico 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, partita IVA: 13200960154, iscritta al R.E.A. di Torino al n. 932619 (di seguito, anche: la **"Società"** o **"Seat PG Italia"**), 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."**, mi chiede di far constare dell'Assemblea speciale degli Obbligazionisti portatori del prestito obbligazionario non convertibile "€550,000,000 10 1/2 % Senior Secured Notes due 2017" attualmente facente capo alla predetta Società riunitasi a seguito dell'avviso di cui *infra* per discutere e deliberare sull'Ordine del Giorno pure *infra* riprodotto.

Aderisco alla richiesta e do atto che l'assemblea si svolge come segue.

Assume la presidenza il Comparsente nella sua predetta veste ed ai sensi dell'art. 12 dello statuto sociale, il quale anzitutto informa, comunica e dà atto che:

- sono stati convocati in Assemblea gli obbligazionisti titolari del prestito obbligazionario denominato "€550,000,000 10 1/2 % Senior Secured Notes due 2017", originariamente emesso da Seat Pagine Gialle S.p.A. e ora facente capo a Seat Pagine Gialle Italia S.p.A., a seguito del perfezionamento nel corso del 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, senza liberazione della conferente Seat agli effetti di cui

all'art. 2560 c.c.);

- l'avviso di convocazione della presente Assemblea è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 69 del 12 giugno 2014;

- l'estratto dell'avviso di convocazione è stato pubblicato sul quotidiano CORRIERE DELLA SERA del 6 giugno 2014 e, in pari data, sul sito internet di Seat S.p.A. www.seat.it, sezione "Governance/Obbligazioni senior secured/Assemblee obbligazionisti Senior Secured 2014";

. l'avviso di convocazione completo è stato pubblicato sul sito internet di Seat S.p.A. www.seat.it, sezione "Governance/Obbligazioni senior secured/Assemblee obbligazionisti Senior Secured 2014", in data 6 giugno 2014 e, in pari data, è stata pubblicata sul sito www.seat.it, sezione "Governance/Obbligazioni senior secured/Assemblee obbligazionisti Senior Secured 2014", la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. per l'Assemblea degli obbligazionisti; l'avviso di convocazione è stato altresì messo a disposizione di Euroclear e Clearstream per le formalità pubblicitarie (anche presso la Borsa del Lussemburgo) richieste dalla disciplina applicabile;

- la sopra citata documentazione assembleare è stata altresì resa disponibile presso la sede legale di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. in Torino, presso la sede legale di Seat Pagine Gialle S.p.A. in Milano, presso Borsa Italiana S.p.A., mediante pubblicazione sul sito internet della Società all'indirizzo www.seat.it, sezione "Governance/Obbligazioni Senior Secured/Assemblee obbligazionisti Senior Secured 2014", nonché sul meccanismo di stoccaggio centralizzato, denominato "1Info", consultabile all'indirizzo www.computershare.it, gestito da Computershare S.p.A., autorizzato da CONSOB con delibera n. 18852 del 9 aprile 2014;

- non sono pervenute dai soci richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno né proposte di deliberazione sulle materie già all'ordine del giorno;

- le obbligazioni sono quotate presso la Borsa del Lussemburgo;

- sono presenti o rappresentati in delega n. 26 soggetti legittimati al voto portatori di obbligazioni aventi diritto al voto per complessivi € 440.015.000 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 80,002% delle obbligazioni di cui al prestito obbligazionario denominato "€550,000,000 10 1/2 % Senior Secured Notes due 2017";

- possono assistere alla riunione, ove richiesto o necessario, soggetti appartenenti alle seguenti categorie: esperti e giornalisti qualificati; consulenti legali della Società e degli obbligazionisti; traduttori a supporto di eventuali intervenuti stranieri;

- è funzionante - come consentito dalla 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 di cui al prestito obbligazionario denominato "€550,000,000 10 1/2 % Senior Secured Notes due 2017", emesse e non estinte e dotate di diritto di voto nella presente assemblea, è pari ad Euro 550 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. quale "Rappresentante Designato", ossia il 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 della Società sono intestate a Seat PG S.p.A.;

- le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo per alzata di mano, e che 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.

Ancora, il Presidente:

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

- 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;

- comunica:

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

- che, oltre ad esso Presidente, sono presenti l'Amministratore Delegato V. SANTELIA e i sindaci dott. CERVELLERA e dott. CIRUZZI, assenti giustificati gli altri consiglieri e sindaco;

- che è presente il rappresentante comune dei portatori dei titoli di cui al prestito obbligazionario denominato "€550,000,000 10½% SENIOR SECURED NOTES DUE 2017", Avv. Dario Loiacono;

- che sono infine presenti dipendenti della Società addet-

ti ai lavori assembleari;

- dichiara l'assemblea validamente costituita in prima convocazione;

- 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 possibili votazioni;

- poiché l'affluenza alla sala assembleare potrebbe continuare, precisa che saranno comunicati nuovamente gli obbligazionisti 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 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 della 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'ordine del giorno è il seguente: *Proposta di concordato preventivo di Seat Pagine Gialle S.p.A. e di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A.: deliberazioni inerenti e conseguenti*;

- dichiara che è stato distribuito agli intervenuti fascicolo contenente:

- Statuto sociale di Seat PG Italia S.p.A.
- Estratto avviso di convocazione
- Avviso di convocazione
- Relazione del Consiglio di Amministrazione di Seat PG Italia per l'Assemblea degli obbligazionisti;

- propone di omettere la lettura integrale della relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione per l'assemblea odierna, procedendo a dare lettura dei passaggi principali della stessa e della proposta di delibera. L'assemblea unanime approva.

Una copia della predetta Relazione al presente si allega sotto "A".

Io notaio do quindi lettura dei passaggi principali della Relazione stessa e della proposta di delibera, secondo il testo qui trascritto:

"Signori Obbligazionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. ("Seat PG Italia") Vi ha convocato in Assemblea, presso lo Studio legale NCTM in Milano, via Agnello n. 12, per il

giorno 7 luglio 2014, alle ore 14:30 (...), in prima convocazione, e occorrendo per il giorno 8 luglio 2014, medesimo luogo e medesima ora, in seconda convocazione, con il seguente

ORDINE DEL GIORNO

- Proposta di concordato preventivo di Seat Pagine Gialle S.p.A. e di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A.: deliberazioni inerenti e conseguenti.

(...)

Ai sensi dell'art. 2415, primo comma, n. 3, cod. civ., l'Assemblea degli obbligazionisti è competente a deliberare "sulla proposta ... di concordato".

In considerazione dell'approssimarsi delle adunanze dei creditori di Seat PG e di Seat PG Italia e per i fini di cui alla relativa procedura concordataria, si è pertanto reso necessario convocare anche l'Assemblea dei portatori dei titoli di cui al prestito obbligazionario denominato "€550,000,000 10½% SENIOR SECURED NOTES DUE 2017", facente capo a Seat PG Italia e originariamente emesso da Seat PG, affinché la stessa deliberi sulla proposta di concordato preventivo di entrambe le Società, posto che:

i) i portatori dei titoli di cui al prestito obbligazionario denominato "€550,000,000 10½% SENIOR SECURED NOTES DUE 2017" sono creditori tanto di Seat PG quanto di Seat PG Italia, in ragione del fatto che le passività inerenti ai predetti titoli obbligazionari, originariamente emessi da Seat PG, sono state trasferite in capo a Seat PG Italia, all'esito del conferimento a favore di quest'ultima dell'azienda della controllante perfezionato nell'ambito del processo di ristrutturazione conclusosi nel settembre 2012, senza liberazione della conferente Seat PG agli effetti di cui all'art. 2560 cod. civ.; e che

ii) le proposte concordatarie di Seat PG e Seat PG Italia (benché redatte tenendo in considerazione, disgiuntamente, l'attivo ed il passivo di ciascuna delle Società coinvolte ed attribuendo il diritto di voto - per quei creditori che possono vantare pretese verso le due Società - in entrambe le adunanze) sono legate tra loro da un reciproco vincolo condizionale, nel senso che ciascuna di esse è risolutivamente condizionata alla mancata omologazione, in via definitiva, dell'altra.

(...)

Si precisa che (...) i portatori dei titoli di cui ai prestiti obbligazionari originariamente emessi da Seat PG e facenti capo a Seat PG Italia (tra cui il prestito obbligazionario denominato "€550,000,000 10½% SENIOR SECURED NOTES DUE 2017") sono inclusi nella Classe C dei creditori sia di Seat PG sia di Seat PG Italia, come identificate nelle rispettive proposte di concordato, per la quale ad oggi è previsto il soddisfacimento, con pagamento in denaro, della sola parte privi-

legiata del credito, mentre, per quel che concerne la parte del credito degradata a chirografo in ragione dell'incapienza delle garanzie che lo assistevano, ai sensi dell'art. 160, secondo comma, della Legge Fallimentare, il soddisfacimento avverrà mediante l'attribuzione in favore del creditore, in forza della proposte di concordato medesime e secondo il rapporto di attribuzione ivi precisato, di nuove azioni ordinarie della società Seat PG (quale risulterà dalla Fusione di Seat PG Italia in Seat PG) e da emettersi in esecuzione della delibera di Aumento di Capitale. I portatori dei titoli di cui ai prestiti obbligazionari in essere, potendo concorrere per intero nel passivo di Seat PG e di Seat PG Italia ai sensi dell'art. 61 della Legge Fallimentare, comprenderanno quale sia la misura della soddisfazione complessiva del loro credito sommando quanto loro offerto dalle due Società.

(...)

L'esito della votazione dell'Assemblea degli obbligazionisti verrà espresso dal Rappresentante Comune degli obbligazionisti medesimi nelle adunanze dei creditori di Seat PG e di Seat PG Italia.

Si precisa che le proposte di concordato preventivo di Seat PG e Seat PG Italia, in caso di approvazione da parte dei rispettivi creditori con le maggioranze previste dall'art. 177 della Legge Fallimentare, saranno sottoposte al giudizio di omologazione del Tribunale di Torino. Laddove invece il concordato non venisse approvato dai creditori e omologato dal Tribunale, i Consigli di Amministrazione di Seat PG e di Seat PG Italia dovranno immediatamente verificare la persistenza di perdite rilevanti ex art. 2447 cod. civ. e assumere gli opportuni provvedimenti; in tale evenienza le Società potrebbero trovarsi a fronteggiare l'ingresso in procedure concorsuali non concordatarie (quali l'amministrazione straordinaria o il fallimento).

Alla luce di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di delibera di seguito trascritta:

"L'Assemblea dei portatori dei titoli di cui al prestito obbligazionario denominato "€550,000,000 10% SENIOR SECURED NOTES DUE 2017" (ISIN XS0482702395 e XS0482720025), facente capo a Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. e originariamente emesso da Seat Pagine Gialle S.p.A.,

- vista la Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A.,

- tenuto conto del decreto ex art. 163 del R.D. 16 marzo 1942, n. 267 in data 8-10 luglio 2013, con il quale il Tribunale di Torino ha ammesso alla procedura di concordato preventivo, di cui agli artt. 160 e ss. del R.D. 16 marzo 1942, n. 267, sia Seat Pagine Gialle S.p.A. sia Seat Pagine Gialle Italia S.p.A., disponendo la riunione delle due procedure (Tribunale di Torino - Sez. Fall. - G.D. dott.ssa Dominici - C.P. n. 12/2013 riunito a n. 13/2013),

- viste le proposte di concordato preventivo di Seat Pagine Gialle S.p.A. e di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. (Tribunale di Torino - Sez. Fall. - G.D. dott.ssa Dominici - C.P. n. 12/2013 riunito a n. 13/2013),
- tenuto conto della relazione redatta dal Commissario Giudiziale, prof. Enrico Laghi, ai sensi dell'art. 172 del R.D. 16 marzo 1942, n. 267,
- in virtù di quanto previsto dall'art. 2415, primo comma, n. 3, cod. civ.,

delibera

1. di approvare le proposte di concordato preventivo di Seat Pagine Gialle S.p.A. e di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. (Tribunale di Torino - Sez. Fall. - G.D. dott.ssa Dominici - C.P. n. 12/2013 riunito a n. 13/2013),

2. di conferire al Rappresentante Comune dei portatori dei titoli di cui al prestito obbligazionario denominato "€550,000,000 10½% SENIOR SECURED NOTES DUE 2017" (ISIN XS0482702395 e XS0482720025), avv. Dario Loiacono, ogni e più ampio potere al fine di compiere tutto quanto occorrer possa per dare completa esecuzione alla deliberazione di cui al punto 1 che precede, ivi incluso, senza limitazione alcuna, quello di (i) espletare le formalità richieste dalla legge e apportare al deliberato assembleare le eventuali modifiche o integrazioni non sostanziali che fossero allo scopo ritenute opportune o richieste dalle competenti autorità, e di (ii) rappresentare i portatori dei titoli di cui al prestito obbligazionario denominato "€550,000,000 10½% Senior Secured Notes due 2017" (ISIN XS0482702395 e XS0482720025) nelle adunanze dei creditori di Seat Pagine Gialle S.p.A. e di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. convocate per l'approvazione delle proposte di concordato preventivo di cui al punto 1 che precede, esprimendo il voto in nome e per conto dei portatori stessi e con l'espressa autorizzazione, per quanto occorrer possa, ad operare anche in rappresentanza di altri creditori.".

Il Presidente quindi:

- precisa che, successivamente al 6 giugno 2014, data di pubblicazione della relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione per la presente Assemblea, il Tribunale di Torino, con provvedimento in data 18 giugno 2014, ha disposto l'anticipazione al 10 luglio 2014 delle adunanze dei creditori, originariamente convocate per il 15 luglio 2014. Inoltre, così come disposto dal citato provvedimento, il Commissario Giudiziale ha comunicato la propria relazione ex art. 172 della Legge Fallimentare in data 30 giugno 2014, mediante deposito presso la cancelleria dello stesso Tribunale nonché mediante pubblicazione sul sito internet: <http://www.seat.it/seat/it/governance/concordato/index.html>;
- ricorda inoltre che sul medesimo sito internet sono state anche pubblicate e sono consultabili le proposte di concorda-

to preventivo di Seat PG e di Seat PG Italia, incluse le relative modifiche e precisazioni (non sostanziali) depositate, come consentito dall'art. 175 della Legge Fallimentare, il 16 giugno ultimo scorso. Tutte le predette circostanze sono state rese note con comunicati stampa pubblicati in data 16 giugno e 18 giugno 2014. Copia dei documenti pubblicati sul sito internet e appena citati sono comunque a disposizione dei presenti, per chi ne faccia richiesta, presso il banco della Segreteria;

- dichiara aperta la discussione sull'unico punto all'ordine del giorno e invita coloro che desiderano prendere la parola ad alzare la mano, raccomandando una certa brevità negli interventi per consentire a tutti di prendere la parola.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;

- 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; il Rappresentante Delegato dichiara di aver istruzioni per tutte le deleghe ricevute;

- da atto che i presenti sono invariati;

- pone in votazione per alzata di mano (ore 14,46) la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui nuovamente trascritta:

"L'Assemblea dei portatori dei titoli di cui al prestito obbligazionario denominato "€550,000,000 10% SENIOR SECURED NOTES DUE 2017" (ISIN XS0482702395 e XS0482720025), facente capo a Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. e originariamente emesso da Seat Pagine Gialle S.p.A.,

- vista la Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A.,

- tenuto conto del decreto ex art. 163 del R.D. 16 marzo 1942, n. 267 in data 8-10 luglio 2013, con il quale il Tribunale di Torino ha ammesso alla procedura di concordato preventivo, di cui agli artt. 160 e ss. del R.D. 16 marzo 1942, n. 267, sia Seat Pagine Gialle S.p.A. sia Seat Pagine Gialle Italia S.p.A., disponendo la riunione delle due procedure (Tribunale di Torino - Sez. Fall. - G.D. dott.ssa Dominici - C.P. n. 12/2013 riunito a n. 13/2013),

- viste le proposte di concordato preventivo di Seat Pagine Gialle S.p.A. e di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. (Tribunale di Torino - Sez. Fall. - G.D. dott.ssa Dominici - C.P. n. 12/2013 riunito a n. 13/2013),

- tenuto conto della relazione redatta dal Commissario Giudiziale, prof. Enrico Laghi, ai sensi dell'art. 172 del R.D. 16 marzo 1942, n. 267,

- in virtù di quanto previsto dall'art. 2415, primo comma, n.

3, cod. civ.,

delibera

1. di approvare le proposte di concordato preventivo di Seat Pagine Gialle S.p.A. e di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. (Tribunale di Torino - Sez. Fall. - G.D. dott.ssa Dominici - C.P. n. 12/2013 riunito a n. 13/2013),

2. di conferire al Rappresentante Comune dei portatori dei titoli di cui al prestito obbligazionario denominato "€550,000,000 10½% SENIOR SECURED NOTES DUE 2017" (ISIN XS0482702395 e XS0482720025), avv. Dario Loiacono, ogni e più ampio potere al fine di compiere tutto quanto occorrer possa per dare completa esecuzione alla deliberazione di cui al punto 1 che precede, ivi incluso, senza limitazione alcuna, quello di (i) espletare le formalità richieste dalla legge e apportare al deliberato assembleare le eventuali modifiche o integrazioni non sostanziali che fossero allo scopo ritenute opportune o richieste dalle competenti autorità, e di (ii) rappresentare i portatori dei titoli di cui al prestito obbligazionario denominato "€550,000,000 10½% Senior Secured Notes due 2017" (ISIN XS0482702395 e XS0482720025) nelle adunanze dei creditori di Seat Pagine Gialle S.p.A. e di Seat Pagine Gialle Italia S.p.A. convocate per l'approvazione delle proposte di concordato preventivo di cui al punto 1 che precede, esprimendo il voto in nome e per conto dei portatori stessi e con l'espressa autorizzazione, per quanto occorrer possa, ad operare anche in rappresentanza di altri creditori." L'Assemblea approva unanime.

Il Presidente proclama il risultato e, alle ore 14,50, essendosi conclusa la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, ringrazia i presenti e dichiara chiusa l'assemblea.

Il Presidente consegna a me notaio l'elenco degli intervenuti, che viene al presente allegato sotto "**B**"

Del presente ho dato lettura al comparente che lo approva e con me sottoscrive omessa per sua dispensa la lettura degli allegati.

Consta di dieci fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine diciannove e della ventesima sin qui.

F.to Guido De Vivo

F.to Carlo Marchetti notaio