

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

sede in Torino (TO), corso Mortara n. 22

capitale sociale di euro 20.000.000,00

interamente versato

codice fiscale e numero di iscrizione

del Registro delle Imprese di Torino 03970540963

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

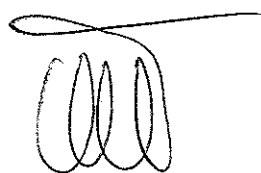
L'anno duemilaquindici.

Il giorno otto del mese di ottobre, alle ore undici e cinque minuti.

In Torino, in una sala posta al piano primo dello stabile sito in corso Mortara n. 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 Torino (TO), corso Mortara n. 22, capitale sociale di euro 20.000.000,00 (ventimilioni) interamente versato suddiviso in numero 64.267.622.142 (sessantaquattromiliardiduecentosessantasettemilioneiseicentoventiduemilacentotrentadue) azioni, di cui numero 64.267.615.339 (sessantaquattromiliardiduecentosessantasettemilioneiseicentoquindicimilatrecentotrentanove) ordinarie e numero 6.803 (seimilaottocentotre) di risparmio, senza indicazione del valore nominale, codice fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Torino 03970540963.

Prende la parola il dottor Antonio CONVERTI, il quale innanzitutto si presenta illustrando brevemente il proprio curriculum e ricorda che in data 9 (nove) settembre 2015 (duemilaquindici) è stato nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato della società.

Porge a tutti gli intervenuti, anche a nome del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale,



della Direzione e del personale di SEAT Pagine Gialle S.p.A., un cordiale saluto e ringrazia per la partecipazione all'Assemblea.

Con il consenso degli intervenuti il dottor Antonio CONVERTI assume la presidenza dell'Assemblea e designa, sempre con il consenso degli intervenuti, segretario della riunione, il notaio Monica TARDIVO, affinché proceda alla verbalizzazione dei lavori assembleari.

Il Presidente ricorda che,

in conformità alle disposizioni di legge e di Statuto:

- l'estratto dell'avviso di convocazione è stato pubblicato sul quotidiano a diffusione nazionale "Il Corriere della Sera" in data 28 agosto 2015 e sul sito internet della società [www.seat.it](http://www.seat.it) in pari data;
- l'avviso di convocazione completo è stato pubblicato sul sito internet della società in data 28 agosto 2015;
- entrambi i documenti sono stati depositati sul meccanismo di stoccaggio centralizzato, denominato "Nis-Storage".

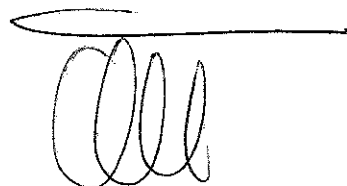
Egli comunica quindi che su richiesta dei soci Golden Tree Asset Management LP e Avenue Europe International Management LP, formulata ai sensi dell'art. 2367 C.C. e come comunicato al mercato della Società il 19 agosto 2015, l'assemblea degli azionisti della società "Seat Pagine Gialle S.p.A." è stata convocata, in unica convocazione, per il giorno 8 ottobre 2015 alle ore undici in questo luogo per discutere e deliberare sul seguente

#### ORDINE DEL GIORNO

1. Revoca del Consiglio di Amministrazione;
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Presidente, previa determinazione del numero, della durata in carica dei consiglieri e deliberazioni ex art. 21 dello Statuto Sociale (compensi e rimborso spese consiglieri), deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente della riunione constatata e dichiara, anche con l'ausilio del segretario, che:

- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- allo stato, non sono rappresentate testate giornalistiche;
- sono presenti dipendenti addetti ai lavori assembleari;
- è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare la stesura del verbale della riunione;
- è stata effettuata da esso Presidente 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;
- la società non ha in portafoglio azioni proprie;
- sono stati espletati gli adempimenti informativi e comunicativi nei confronti del pubblico, della Consob e delle autorità di Borsa;
- in seguito alle suddette comunicazioni non sono stati inviati alla società rilievi da parte della Consob;
- la documentazione prevista dalla normativa vigente è stata depositata, a disposizione del pubblico, presso la sede legale della società nonché presso Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società [www.seat.it](http://www.seat.it), nei termini di legge e lo è tuttora;
- come risulta dall'avviso di convocazione, la Società ha designato Corporate Services S.r.l. quale Rappresentante Designato, ossia il soggetto cui conferire delega con istruzioni di voto ex art. 135 undecies TUF, al quale entro il termine di legge non è stata conferita alcuna delega;
- in relazione all'odierna assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti TUF;



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

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno né è stata presentata alcuna proposta di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi dell'articolo 126 bis del D. Lgs. n. 58/98;

- 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 partecipano direttamente o indirettamente:

= in misura superiore al cinque per cento del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

\* Azionista Italiaonline S.p.A. direttamente e indirettamente attraverso Marchmont Trust titolare di n. 34.919.955.094

(trentaquattromiliardinovecentodiciannovemilioninovecentocinquantacinquemilanovantaquattro) azioni ordinarie, pari al 54,34% (cinquantaquattro virgola trentaquattro per cento) del capitale sociale ordinario;

= in misura superiore al due per cento del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

\* Azionista Italiaonline S.p.A. direttamente e indirettamente attraverso Marchmont Trust titolare di n. 34.919.955.094

(trentaquattromiliardinovecentodiciannovemilioninovecentocinquantacinquemilanovantaquattro) azioni ordinarie, pari al 54,34% (cinquantaquattro virgola trentaquattro per cento) del capitale sociale ordinario;

\* Azionista Ellis Lake Master Fund LP 89 direttamente e indirettamente attraverso Ellis Lake Capital LLC, titolare di n. 1.898.422.813 (unmiliardoottocentonovantottomilioni quattrocentoventidue milaottocentotredici) azioni ordinarie, pari al 2,954% (due virgola novecentocinquantaquattro per cento) del capitale sociale ordinario;

\* Azionista Bennet Restructuring Fund LP direttamente titolare di n. 1.347.841.578 (unmiliardotrecentoquarantasettemilioniottocentoquarantunmilacinquecentosettantotto) azioni ordinarie, pari al 2,097% (due virgola zeronovantasette per cento) del capitale sociale ordinario.

Il presidente fornisce quindi delle indicazioni sul funzionamento del televoter, che qui di seguito si riportano:

"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".

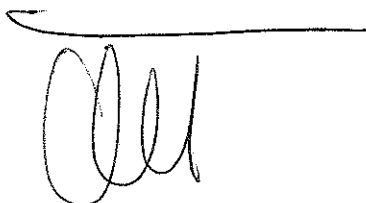
La presenza in sala del socio munito di televoter comporterà la rilevazione nel sistema informatico della sua "presenza". Coloro che resteranno in sala durante la votazione (e che non intendessero votare nè a favore, nè contro, nè astenendosi), saranno considerati come "non votanti".

Ogni partecipante ha ricevuto almeno un televoter, a cui sono associati i suoi dati identificativi: al televoter la procedura informatica abbina i voti di cui ciascuno è portatore in questa assemblea.

Il televoter è uno strumento di uso strettamente personale, ed all'uopo invita a portarlo con sé 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

A handwritten signature in black ink, consisting of a long horizontal line above a series of loops and curves.A handwritten signature in black ink, consisting of a vertical line with a small loop at the top and a tail at the bottom.

favorevole; i tre tasti identificati come Favorevole 1, Favorevole 2 e Favorevole 3 sono equivalenti, ossia esprimono tutti il voto "favorevole".

A tempo debito, nel corso dei lavori, verrà annunciata 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 sarà annunciata: 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."

Il Presidente della riunione 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 della riunione 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 della riunione 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 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 della riunione 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:

- alle domande eventualmente contenute nell'intervento orale svolto in sede di discussione si darà risposta, al termine di tutti gli interventi, sulla base di quanto effettivamente inteso nel corso della esposizione orale.

Il Presidente della riunione continua l'esposizione inerente la costituzione della riunione precisando ulteriormente, sempre con l'ausilio del segretario:

- che l'assemblea si riunisce oggi in unica convocazione;

- che per il Consiglio di Amministrazione hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Maria Elena CAPPELLO, Mauro DEL RIO, David Alan ECKERT, Corrado SCIOLLA e, per quanto occorrer possa, Sophie SURSOCK;

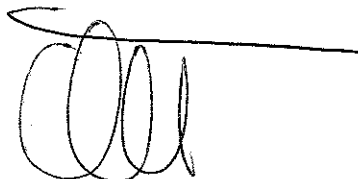
- che, per il Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci Effettivi dottor Maurizio GILI (Presedente) e dottoressa Ada Alessandra GARZINO DEMO, mentre ha giustificato la propria assenza il Sindaco Effettivo dottor Guido Natale Antonio NORI;

- che sono altresì presenti:

(i) la Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio, dottoressa Stella d'ATRI;

(ii) il Dirigente Preposto alla redazione dei Documenti Contabili Societari, nonché Direttore Amministrazione Finanza e Controllo dottor Andrea SERVO;

- che sono presenti o rappresentati per regolare delega, numero 54 (cinquantaquattro) soggetti legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto intestatari di complessive numero 38.701.917.206 (trentottomiliardisettecentounmilioninovecentodiciassettemiladuecentosei) azioni ordinarie - per le quali sono state effettuate le comunicazioni all'emittente, a cura dell'intermediario, in



conformità alle proprie scritture contabili, ai sensi dell'articolo 83 sexies TUF - ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano circa il 60,22% (sessanta virgola ventidue per cento) delle numero 64.267.615.339

(sessantaquattromiliardiduecentosessantasettemilioneiseicentoquindicimilatrecentotrentanove) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

L'elenco degli aventi diritto al voto presenti, in proprio o per delega, si allega al presente verbale (**Allegato "A"**). L'elenco nominativo degli aventi diritto al voto partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni si allega al presente verbale (**Allegato "A1"**).

Il Presidente della riunione 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.

Segnala che in data 14 settembre 2015 la società ha reso noto che, nel contesto del perfezionamento in data 9 settembre 2015 del conferimento in favore di Italiaonline S.p.A. del pacchetto azionario costituito da n. 34.619.965.094 azioni ordinarie di Seat PG S.p.A., pari a circa il 53,87% del relativo capitale sociale, come effettuato da GL Europe Luxembourg S.r.l., GoldenTree Asset Management Lux S.r.l., GoldenTree SG Partners LP, GT NM LP e San Bernardino Country Employees' Retirement Association, è stato sottoscritto in pari data un patto parasociale tra Libero Acquisition S.r.l. e i citati Fondi in ossequio a quanto previsto dall'accordo di investimento del 21 maggio 2015 (già oggetto di comunicazione al mercato in data 26 maggio e 23 luglio 2015). Per maggiori informazioni rimanda all'estratto del patto pubblicato ai sensi di legge sul sito internet di Consob e della società.

Richiamate le norme di legge, il Presidente della riunione dichiara l'assemblea validamente costituita in unica convocazione ai sensi di legge, cui l'articolo 11 dello Statuto Sociale rinvia.

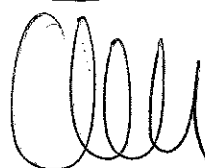
Il Presidente della riunione, con l'ausilio del segretario, comunica che:



- poiché l'affluenza alla sala assembleare potrebbe continuare, verrà aggiornato 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;
- 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;
- è stato distribuito agli intervenuti un fascicolo contenente:
  - \* statuto sociale vigente;
  - \* estratto avviso di convocazione;
  - \* avviso di convocazione;
  - \* richiesta di convocazione dell'assemblea ordinaria degli azionisti da parte dei soci GoldenTree e Avenue;
  - \* relazione dei soci GoldenTree e Avenue ex art. 125-ter, c. III, del TUF su entrambi i punti all'ordine del giorno;
  - \* relazione del Consiglio di Amministrazione ex art. 125-ter, c. III, del TUF su entrambi i punti all'ordine del giorno;
  - \* lista candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione da parte dell'azionista Italiaonline;
  - \* curriculum vitae - dichiarazioni accettazione carica dei candidati alla carica di consiglieri.

Il Presidente della riunione precisa, inoltre, che:

---



- (i) alle ore undici e venti minuti è presente l'agenzia di stampa ASCA;
- (ii) nessun azionista ha richiesto l'invio dei citati documenti assembleari;
- (iii) tutti i documenti menzionati sono stati inseriti sul sito internet della Società.

Il Presidente della riunione si scusa per i refusi o le imperfezioni eventualmente contenuti negli stessi.

Il Presidente della riunione, prima di iniziare la trattazione di quanto posto all'ordine del giorno, precisa 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 5 (cinque) minuti, al fine di effettuare un intervento di replica al quale non è obbligatorio rispondere.

Prende la parola l'azionista Marco Geremia Carlo BAVA il quale si oppone al limite temporale agli interventi fissato dal Presidente e chiede di eliminarlo.

Il Presidente della riunione precisa che il suddetto limite temporale è posto unicamente nell'interesse dell'Assemblea nell'ottica di favorire la miglior gestione della stessa e, previo ringraziamento nei confronti di tutti per la collaborazione, passa alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno:

**"Revoca del Consiglio di Amministrazione".**

Al fine di favorire il dibattito assembleare, il Presidente della riunione propone, con il consenso degli intervenuti, di omettere la lettura della relazione ex art. 125 ter, comma 3 del TUF, predisposta dai soci GoldenTree e Avenue sul primo punto posto all'ordine del giorno. Avuto il consenso degli intervenuti, egli invita il segretario a dare lettura della relazione ex art. 125 ter, comma 3 del TUF predisposta dal Consiglio di Amministrazione sul primo punto posto all'ordine del giorno, precisando che tanto la relazione predisposta dai soci GoldenTree e Avenue che quella predisposta dal Consiglio di Amministrazione sono state altresì pubblicate sul sito internet della Società in data 28 agosto 2015,

relazione che qui di seguito si trascrive:

***"1. Revoca del Consiglio di Amministrazione.***

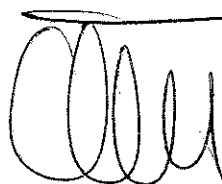
*Con riferimento alla proposta di revoca del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica e nominato, sulla base della lista presentata da GoldenTree, in data 23 aprile 2015, preliminarmente sembra utile inquadrare la Richiesta di Convocazione nell'ambito dell'annunciato progetto di integrazione societaria tra Italiaonline S.p.A. ("IOL") e la Società.*

*In particolare, con apposito comunicato stampa diffuso in data 22 maggio 2015, è stato reso noto che alcuni fondi e conti gestiti da GoldenTree e Avenue quali azionisti di Seat, da una parte, e Italiaonline S.p.A. ("IOL") e Libero Acquisition S.à r.l. ("Libero") dall'altra parte, hanno sottoscritto un accordo (l'"Accordo") avente a oggetto il conferimento in IOL delle partecipazioni detenute in Seat da parte dei fondi e conti gestiti da GoldenTree e Avenue, pari a circa il 53,9% del capitale sociale ordinario della Società, in cambio di azioni di nuova emissione di IOL (il "Conferimento").*

*L'Accordo prevede che l'esecuzione del Conferimento sia subordinata all'avveramento di talune condizioni sospensive tipiche di simili operazioni, tra le quali l'ottenimento delle autorizzazioni da parte dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato e dell'Autorità per il Controllo delle Telecomunicazioni.*

*L'Accordo prevede, tra l'altro:*

*(i) la sottoscrizione tra IOL, Libero, Avenue, GoldenTree e i fondi e conti gestiti da GoldenTree e Avenue, alla data di esecuzione del Conferimento, di un patto parasociale contenente pattuizioni concernenti, tra l'altro, la corporate governance della Società (il "Patto Parasociale"), successivamente modificato in data 20 luglio 2015. Del Patto Parasociale è stata data ampia e dettagliata informativa al mercato, ai sensi di legge, anche mediante la pubblicazione di un estratto sul sito internet della Società;*



(ii) a seguito dell'esecuzione del Conferimento, la promozione da parte di IOL di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria in denaro ai sensi e per gli effetti degli articoli 106 e 109 del TUF ("OPA") avente a oggetto il restante capitale ordinario di Seat al prezzo di Euro 0,0039 per azione;

(iii) a seguito del completamento dell'OPA e subordinatamente all'approvazione da parte dei competenti organi sociali di IOL e Seat, l'impegno di GoldenTree, Avenue, IOL e Libero a cooperare al fine di procedere alla fusione per incorporazione di IOL in Seat (la "Fusione").

Con comunicazione pubblicata in data 17 agosto 2015, è stato reso noto che in considerazione delle tempistiche dei procedimenti autorizzativi pendenti dinanzi l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato e dinanzi l'Autorità per il Controllo delle Telecomunicazioni, IOL, Libero, Avenue e GoldenTree prevedono di eseguire il Conferimento in data 8 settembre 2015 o in data immediatamente prossima a questa.

Il Patto Parasociale contiene, inter alia, l'impegno di tutte le parti a procedere il prima possibile, successivamente al perfezionamento dell'OPA, alla convocazione dell'assemblea degli azionisti della Società, al fine di modificare la composizione del Consiglio di Amministrazione della Società in conformità con quanto previsto nel Patto Parasociale.

Tutto ciò premesso, GoldenTree e Avenue hanno chiesto la convocazione dell'assemblea al fine di procedere alla revoca del Consiglio di Amministrazione della Società attualmente in carica e procedere alla nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione. Nella Relazione del Socio, GoldenTree e Avenue hanno indicato che la richiesta di avvicendamento del Consiglio di Amministrazione origina dalla circostanza per cui, una volta eseguito il Conferimento - da ritenersi ormai prossimo -, IOL "... assumerà il controllo di diritto dell'assemblea di Seat..." e pertanto "... si rende opportuna la convocazione dell'assemblea dei soci per consentire ad IOL di esprimere senza ritardo la propria rappresentanza nell'organo di gestione di Seat e così accelerare il

*processo di integrazione tra IOL e la Società."*

*In merito alla richiesta di revoca del Consiglio di Amministrazione della Società attualmente in carica, si rende noto che, ai sensi dell'art. 2383 cod. civ., "gli amministratori [...] sono revocabili dall'assemblea in qualunque tempo, salvo il diritto dell'amministratore al risarcimento dei danni, se la revoca avviene senza giusta causa". In tale ipotesi, il risarcimento dei danni a favore degli amministratori revocati in assenza di una giusta causa sarebbe, pertanto, a carico della Società.*

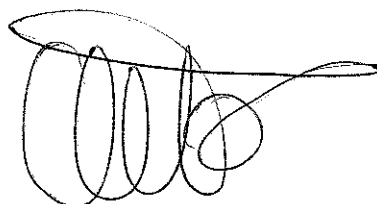
*Per completezza di informazioni, si ricorda che l'eventuale revoca non riguarderà il dott. Vincenzo SANTELIA, attuale Presidente e Amministratore Delegato della Società, il quale, come già reso noto in data 19 giugno 2015, cesserà dalle cariche attualmente ricoperte nella Società in data 31 agosto 2015.*

*La revoca riguarderà, invece, gli altri membri del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, nominati dall'Assemblea ordinaria della Società in data 23 aprile 2015. In particolare, si ricorda che in tale riunione l'Assemblea ordinaria della Società ha deliberato: (i) che il Consiglio di Amministrazione resti in carica fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 (quindi, per due esercizi); e (ii) di fissare in Euro 75.000 il compenso annuo per ciascun consigliere.*

*Tutto quanto sopra premesso, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto che la Richiesta di Convocazione è coerente con il delineato processo di integrazione societaria tra IOL e Seat e con quanto già reso pubblico ed è finalizzata a consentire a IOL, a seguito dell'acquisizione del controllo di diritto sull'assemblea della Società, di esprimere la propria rappresentanza nel Consiglio di Amministrazione della Società e non ritiene di svolgere ulteriori valutazioni su quanto contenuto nella Relazione del Socio in ordine al presente punto all'ordine del giorno."*

Il Presidente della riunione ringrazia il segretario e ricorda che successivamente alla convocazione della presente assemblea:

(i) in data 31 agosto 2015 il Dottor Vincenzo SANTELIA è cessato dalle cariche di Presidente e



Amministratore Delegato;

(ii) in data 4 settembre 2015 l'Avv. Michaela CASTELLI e la Dott.ssa Francesca FIORE, entrambe amministratori non esecutivi della Società, hanno rassegnato le proprie dimissioni, con effetto immediato, dalle cariche ricoperte nel Consiglio di Amministrazione della Società;

(iii) in data 9 settembre 2015 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di nominare, mediante cooptazione, il sottoscritto Antonio CONVERTI e Sophie SURSOCK quali nuovi consiglieri della Società.

Tanto premesso, il Presidente della riunione sottolinea che un'eventuale revoca riguarderebbe i consiglieri Signori Maria Elena CAPPELLO, David Alan ECKERT, Mauro DEL RIO e Corrado SCIOLLA, tutti nominati dall'Assemblea ordinaria della Società in data 23 aprile 2015.

Il Presidente della riunione ringrazia il dottor Vincenzo SANTELLA e l'intero Consiglio di Amministrazione per l'opera svolta ed invita il segretario a dare lettura della proposta di deliberazione che qui di seguito si trascrive:

*"L'Assemblea delibera di revocare ai sensi dell'art. 2383 cod. civ. tutti i membri del Consiglio di Amministrazione in carica nominati dall'Assemblea ordinaria della Società in data 23 aprile 2015".*

Il Presidente della riunione dichiara aperta la discussione sull'argomento posto al primo punto all'Ordine del Giorno e invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nome, recandosi al microfono quando saranno chiamati a svolgere il loro intervento secondo l'ordine di prenotazione.

Rammenta la raccomandazione che - in sede di discussione - gli interventi da parte dei Signori Azionisti dovranno essere attinenti all'ordine del giorno e svolti in una durata massima, fissata, come anticipato, in dieci minuti per ciascun oratore.

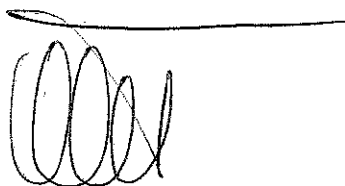
Prende la parola la rappresentante degli azionisti di risparmio dottoressa Stella D'ATRI, la quale

innanzitutto, essendo la prima Assemblea gestita dal dott. Antonio CONVERTI, esprime il proprio "benvenuto alla Seat", non avendo avuto modo di incontrarlo precedentemente. Si augura che quanto si è sentito sul suo conto venga provato anche in ambito Seat.

Precisa che i piccoli azionisti, sono oggi chiamati a deliberare in merito alla nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione e che ogni nuovo Consiglio di Amministrazione, ogni nuovo Amministratore Delegato, dopo vent'anni di batoste, viene preso un po' con le pinze. Sottolinea che la fiducia c'è, le speranze pure seppur con un po' di cautela.

Per quanto riguarda il presente punto all'Ordine del Giorno, segnala che nella relazione del socio non vi è indicazione sull'eventuale richiesta di risarcimento del danno in caso di revoca senza giusta causa, mentre tale aspetto viene menzionato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione uscente. Chiede quindi se, in caso di revoca, gli amministratori revocati intendano o meno chiedere risarcimento e, eventualmente, se è possibile ottenere una liberatoria anche in considerazione del fatto che durante le precedenti assemblee di SEAT si è assistito a liberatorie di tutti i tipi e all'uopo propone di ottenere una liberatoria, e, conseguentemente, un impegno da parte degli amministratori uscenti a non chiedere il risarcimento del danno nel caso in cui oggi venga approvata la revoca. Questo anche alla luce del fatto che, come risulta dalla relazione degli amministratori, sembra evidente che qualora vi fosse una richiesta di risarcimento, essa dovrebbe essere a carico della Società, quindi di tutti i soci e non solo dei soci che hanno chiesto la revoca e che presumibilmente svolgeranno un ruolo decisivo nell'approvazione della revoca stessa. Chiede infine se sia possibile ottenere un'indicazione sull'ammontare del risarcimento, che la Società potrebbe trovarsi a dover pagare qualora a seguito della revoca vi fosse la richiesta di risarcimento.

Dà per scontato che i consiglieri revocati, che però verranno rinominati, non abbiano diritto a chiedere il risarcimento, ma chiede conferma.

A handwritten signature consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke above it.A handwritten signature consisting of a few sharp, angular strokes.

Prende la parola l'azionista Marco Geremia Carlo BAVA il quale, dopo aver ricordato i propri siti internet, sottolinea che se l'aspettativa degli altri soci è pari a cento, la propria è 101-110.

Rammenta di aver più volte invitato gli Amministratori ad una gestione industriale di SEAT e conseguentemente dissente sulla riconoscenza all'ex Presidente del Consiglio di Amministrazione (dott. Vincenzo SANTELIA) ed evidenzia che in caso di approvazione della revoca del Consiglio di Amministrazione verrebbe finalmente azzerato il Consiglio di Amministrazione che non avrebbe gestito la Società dal punto di vista industriale.

Comunica di essere molto interessato al "prodotto" e rammenta e critica alcuni eventi legati alla ricerca, ai quali egli ha assistito personalmente in sue precedenti esperienze, che hanno coinvolto la società Olivetti all'epoca della gestione dell'ing. Carlo De Benedetti (1986-1987) ed in particolare si sofferma sull'invenzione dal medesimo definita sub-notebook - quaderno/computer - il quale a proprio parere non venne correttamente commercializzato.

Ricorda i dischetti di IOL e il proprio interesse per internet.

Chiede quale sia l'attuale Piano Industriale e sottolinea che su SEAT l'attuale azionista di riferimento, dal punto di vista finanziario, ha fatto un'operazione che se avesse potuto l'avrebbe fatta lui.

Ricorda che il futuro si costruisce con raccordo storico ed all'uopo si sofferma brevemente sulla storia di SEAT e sulle sue traversie.

Chiede di tenere conto della proprio suggerimento di rendere disponibile almeno un posto nel Consiglio di Amministrazione in rappresentanza degli azionisti di minoranza. Propone un'elezione democratica, con un sistema di primarie via Internet, anche con votazioni online.

Ribadisce il concetto in base al quale SEAT è una società dove i piccoli azionisti, per ragioni storiche, hanno creduto molto e perso molto.

Chiede nuovamente di conoscere il piano industriale e se la sede di SEAT resterà a Torino.



Definisce le potenzialità di SEAT enormi, ma sottolinea che non sono state sufficientemente valorizzate. Chiede di essere convinto dal Presidente a credere in Lui.

Prende la parola l'azionista Giuliano BOSCO il quale, nella sua qualità di Presidente dell'associazione dei dipendenti azionisti di SEAT (ASSOSPG), richiama l'attenzione e chiede chiarimenti sul tema della potenziale richiesta di risarcimento danni da parte dei consiglieri revocati senza giusta causa.

In particolare, richiamando l'intervento della dottoressa Stella D'ATRI, si riferisce alla relazione del Consiglio di Amministrazione in cui a pag. 3 è riportata la frase *"in merito alla richiesta di revoca del Consiglio di Amministrazione della Società attualmente in carica, si rende noto che ai sensi dell'art. 2383 del Codice Civile gli amministratori sono revocabili dall'Assemblea in qualunque tempo, salvo il diritto dell'amministratore al risarcimento dei danni se la revoca avviene senza giusta causa. In tale ipotesi il risarcimento dei danni a favore degli amministratori revocati in assenza di giusta causa sarebbe pertanto a carico della Società"*. Chiede quindi se si possa nel caso de quo prefigurare una situazione di revoca senza giusta causa, la quale potrebbe generare una richiesta di risarcimento da parte degli amministratori uscenti.

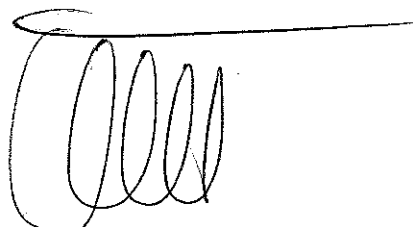
Prende la parola l'azionista Carlo Maria BRAGHERO il quale, innanzitutto, dà il benvenuto al Presidente e sottolinea che intende attenersi strettamente a quello che è l'ordine del giorno.

Evidenzia che dalla documentazione assembleare manca l'indicazione degli Amministratori oggetto di revoca a fronte di un generico riferimento all'intero Consiglio di Amministrazione in carica.

Chiede maggior chiarezza sui nominativi dei Consiglieri revocati e quali tra essi vengano riproposti nella lista di cui al secondo punto all'ordine del giorno.

Ritiene che il passaggio revoca/rinomina sia alquanto delicato e chiede un chiarimento.

Condivide la preoccupazione dell'azionista Giuliano BOSCO per quanto riguarda il risarcimento per giusta causa.



Lamenta e censura l'assenza dei consiglieri Maria Elena CAPPELLO e Corrado SCIOLLA, amministratori in carica, oggetto di revoca ma anche con la prospettiva di essere nuovamente nominati. Prende la parola l'azionista dott. Giovanni Guido RADAELLI. Su richiesta dell'azionista si riporta l'intervento senza farne una sintesi:

*"Buongiorno sig. Presidente, e buongiorno a tutti.*

*Io devo dire che, voglio fare una micro premessa, cioè forse sarebbe stato più opportuno raggruppare i due punti all'ordine del giorno, quindi la revoca e la nomina del nuovo CDA, va be' ma questo diciamo che è un aspetto minore. Quello che mi preme veramente è sapere se chi del, diciamo, dell'attuale CDA in questo momento in carica ha verificato la sussistenza di tutte le condizioni previste dalla legge in ordine alla lista pre-CDA presentata dal socio proponente. Questo perché? Perché se per caso non ci fossero tutte le condizioni di legge o fossero diciamo discutibili quanto meno, sarebbe una situazione un po' curiosa, cioè da una parte magari l'Assemblea potrebbe approvare la revoca, e dall'altra, magari, non potrebbe votare il nuovo CDA. E allora cosa succederebbe?*

*Ci possono essere dei motivi, ma se vuole faccio un'anticipazione dei motivi, ma poi li approfondiamo più tardi. Ad esempio, ma faccio, così, un esempio eclatante dovrei dire: mi perdoni se forse non pronuncio correttamente il nome, ma il Dott. Khaled Galal Guirguis BISHARA, nelle sue varie dichiarazioni ha dichiarato di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di Seat Pagine Gialle il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi. Poi, vado alla pagina successiva, e vediamo che ha venticinque incarichi in Consigli di Amministrazione, dei quali due come presidente. Allora, per altro, ci sono delle società in Lussemburgo, in Libano, in Egitto, in Canada, in California e non so dove altro. Io sono molto curioso di sapere - e questa è un'anticipazione a una delle domande che farò dopo - come fa questo signore a dedicare il tempo sufficiente a fare il consigliere di amministrazione... no, ma non il consigliere neanche semplice, il presidente del CDA.*

*Fare il presidente vuol dire rappresentanza legale, vuol dire un impegno notevole. Io confido che certamente utilizzerà i più moderni strumenti informatici, Skype e anche molto altro, ma il teletrasporto forse non ancora. Quindi, io Le chiedo se non sia il caso che gli amministratori presenti, il Collegio Sindacale presente, il notaio, l'organismo di vigilanza, chi degli organi attualmente in carica sia presente, se ha fatto una verifica di questo genere, ma non è l'unica, ne faccio una anticipazione, se ha fatto una verifica sulla sussistenza reale di tutti i requisiti, perché altrimenti rischiamo, come detto prima, di revocare e di non poter eleggere. Grazie."*

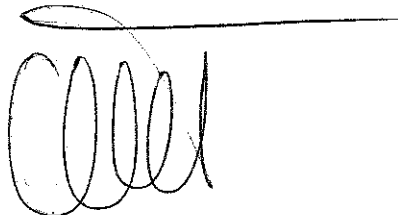
Riprende la parola il Presidente della riunione il quale dà atto che non ci sono altri interventi sul primo punto all'ordine del giorno ed essendo le ore dodici e tre minuti, sospende i lavori per consentire la preparazione delle risposte.

Alle ore dodici e trenta minuti riprendono i lavori assembleari.

Il Presidente della riunione constata e dichiara che sono presenti, o rappresentati per regolare delega, numero 55 (cinquantacinque) soggetti legittimati al voto titolari di complessive numero 38.702.717.211 (trentottomiliardisettecentoduemilionisettecentodiciassettemiladuecentoundici) azioni ordinarie ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano circa il 60,221 % (sessanta virgola duecentoventuno per cento) delle numero 64.267.615.339 (sessantaquattromiliardiduecentosessantasettemilioneiseicentoquindicimilatrecentotrentanove) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale. L'elenco degli aventi diritto al voto presenti, in proprio o per delega, si allega al presente verbale (**Allegato "B"**).

Il Presidente della riunione comunica innanzitutto che risponderà personalmente ad alcune domande e ad altre provvederà a fornire le risposte il dott. Andrea SERVO.

Il Presidente della riunione risponde innanzitutto alle domande sulla revoca e la rinomina degli amministratori.



Precisa che la revoca non viene promossa nei confronti dell'Amministratore Delegato Dott. CONVERTI e del Consigliere Dott.ssa SURSOCK, poiché consiglieri cooptati in data 9 settembre 2015 che scadono con la presente Assemblea. La revoca non riguarda neppure la Dott.ssa FIORE, il Dott. SANTELIA e l'Avv. CASTELLI, amministratori in carica all'epoca della richiesta del socio di convocazione assembleare, in quanto si sono già dimessi volontariamente. Evidenzia che i Consiglieri Dott. ECKERT, Ing. CAPPELLO e Ing. SCIOLLA sono presenti nella lista sottoposta dal socio Italiaonline e, che, conseguentemente, in caso di approvazione della proposta di revoca, sarà sottoposta a valutazione nel prossimo punto all'ordine del giorno.

Relativamente alla domanda sul perché alcuni Consiglieri vengono prima revocati e poi nominati, il Presidente della riunione osserva che detto rilievo andrebbe indirizzato al socio in quanto trattasi di una scelta discrezionale del medesimo, tenendo conto del fatto che la revoca, come scritto dai soci proponenti, è funzionale a consentire a Italiaonline di esprimere senza ritardo la propria rappresentanza nell'organo di gestione di SEAT. L'obiettivo, come ha avuto modo di dichiarare anche in alcune interviste, è quello di accelerare il più possibile il processo di integrazione tra le due società (SEAT e Italiaonline) e quindi non vi sono ragioni per cui il socio non possa ritenere opportuna la conferma di una parte dei Consiglieri della società.

In merito alle contestazioni circa l'assenza di consiglieri o sindaci in questa Assemblea sottolinea che tutti gli assenti, hanno comunicato preventivamente l'impossibilità di intervenire, per cui si tratta di assenze giustificate. Aggiunge, per completezza, che la partecipazione degli amministratori alle riunioni assembleari è ovviamente opportuna e anche raccomandabile, ma non è oggetto ovviamente di obbligo.

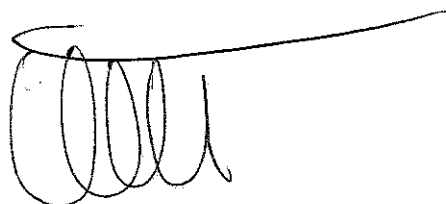
Relativamente alla domanda posta dalla Dott.ssa Stella D'ATRI, che riguardava l'eventuale diritto al risarcimento del danno da parte degli amministratori revocati in assenza di giusta causa: precisa che il

diritto al risarcimento può essere fatto valere solo dai singoli amministratori (e al momento non è pervenuta alcuna intenzione in tale senso). Sottolinea ancora che se venisse approvata la delibera di revoca, tre dei quattro Consiglieri revocati, verrebbero presumibilmente nominati nell'ambito del nuovo Consiglio di Amministrazione, in quanto sono indicati nella lista presentata dal socio.

Prende la parola il dottor Andrea SERVO il quale evidenzia l'impossibilità di esprimersi preventivamente su una ipotetica richiesta risarcitoria. Assicura che nel momento in cui eventualmente gli interessati facessero pervenire una richiesta di risarcimento, verrà valutato se ne sussistono i presupposti.

Riprende la parola il Presidente della riunione il quale in merito alla domanda sulla eventuale partecipazione degli azionisti di minoranza nel Consiglio di Amministrazione, osserva che da un punto di vista formale, quanto previsto dall'art. 147-ter, comma 1 e numero 3, rappresenta unicamente una possibilità che viene offerta alle minoranze, ma non costituisce una condizione imprescindibile di corretta composizione degli organi sociali. Tali norme non vanno lette, quindi, nel senso che vi sia un obbligo a carico della Società di rendere possibile la rappresentanza negli organi sociali di membri espressione della minoranza, anche in caso di mancato raggiungimento dei quorum previsti e della presentazione delle liste secondo l'iter statutariamente previsto. All'uopo puntualizza che non è pervenuta nessuna lista da parte dei soci di minoranza.

Riguardo alla domanda sul piano industriale osserva che, considerato il breve periodo da cui egli è presente in SEAT, sarebbe un po' prematuro parlarne ma, come già comunicato ai media, le società SEAT e Italiaonline hanno un buon livello di complementarità, sia in termini di prodotto (una più consumer e l'altra più business), sia in termini di reti di vendita (una più concentrata sui grandi clienti e l'altra, invece, una formidabile rete di vendita locale). Sinergie perfette, ottimali. Precisa che la visione attuale è di tipo industriale. Comunica che l'azionista di riferimento ha effettuato anche altri



investimenti in Italia e all'uopo rimanda ad un articolo pubblicato su La Stampa relativo al nuovo mega datacenter che il Dott. Onsi Naguib SAWIRIS sta costruendo a Siziano, in provincia di Pavia, che testimonia, oltre ad altro, l'impegno e l'investimento dell'azionista nel paese Italia. La direzione industriale, la complementarietà delle due società coinvolte nella fusione, è ottimale. Sottolinea che è in corso l'OPA e che, conseguentemente, non è possibile fare ulteriori commenti.

Per quanto riguarda la candidatura di Khaled Galal Guirguis BISHARA osserva che l'interessato ha reso una dichiarazione al momento della pubblicazione della lista sotto sua responsabilità e quindi ha valutato attentamente la possibilità di ricoprire detta carica in SEAT. Esprime quindi parole di stima e ne sottolinea le importanti qualità.

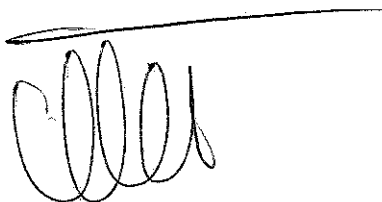
Interviene l'azionista Giovanni Guido RADAELLI. Su richiesta dell'azionista si riporta l'intervento senza sintesi. *"Grazie, Signor Presidente, ma io non dubito affatto che il Dott. Bishara sia una persona competente, in gamba, non dubito di niente, dico che certamente, giustamente Lei ha rilevato, l'ha fatto sotto la sua responsabilità, però non c'è solo la sua responsabilità, c'è anche una qualche forma, diciamo, di corresponsabilità, magari minore, di chi presenta la lista e di chi deve fare un minimo di controllo della lista, se sta in piedi o se non sta in piedi. Ora, che il Dott. Bishara riesca a gestire, fare cariche di amministrazione e qua sono soltanto quelli di Amministrazione, poi chissà cos'altro ha, quelli sono quelli formalizzati, eh? Tra Libano, Egitto, Canada, California, Lussemburgo. Ho capito che ci sono le videoconferenze, lo so benissimo, però se uno fa il Presidente del Consiglio di Amministrazione secondo me è opportuno che si faccia quantomeno vedere in Azienda, per altro noto che ne ha altre due di incarichi di Presidente, tra questi venticinque. Quindi diciamo che la risposta è da me considerata assolutamente insoddisfacente, ma poi ci ritorniamo dopo con il discorso della nomina e ne approfondiamo anche la questione. Per quanto riguarda il discorso delle minoranza, che la rappresentanza di minoranza certamente Lei ha certamente ragione quando dice "non c'è nessun*

*obbligo in materia di lasciare una rappresentanza di minoranza", certo, è vero che non c'è nessun obbligo di legge, sarebbe soltanto un segnale distensivo, verso chi? Verso tutti quegli azionisti che sono stati pesantemente bastonati, e dico niente, nel corso degli anni. È un segnale, è soltanto un segnale distensivo e basta, non c'è un obbligo, certo, non c'è un obbligo, è vero, però le ricordo che anche in occasione dell'ultimo aumento di capitale è stato fatto un aumento di capitale cosiddetto "super diluitivo", che è illegittimo. Questo lo dico io, non l'ha detto il tribunale, lo dico io, è palesemente illegittimo, tant'è che con questo aumento di capitale super diluitivo gli azionisti di minoranza si trovano che magari una quota magari consistente del 5, del 10% forse si sarebbe potuta raggiungere, con questa bastonatura, e dico niente, dell'aumento di capitale super diluitivo, di fatto sono impossibilitati perché hanno polverizzato la loro partecipazione al capitale perché c'è stato l'aumento di capitale, c'è la parte iperdiluitiva, quindi triplamente bastonati! Quindi, niente, volevo soltanto farle questo appunto, ma poi proseguiremo nel secondo punto all'ordine del giorno. Grazie."*

Prende la parola l'azionista Giuliano BOSCO il quale in merito alla risposta alla domanda che era stata posta sulla prefigurazione di una situazione di revoca senza giusta causa con conseguente generazione di una richiesta di risarcimento del danno, osserva che la circostanza che nessuno al momento abbia avanzato questo tipo di richiesta non significa che il discorso sia da intendersi chiuso. La situazione potrebbe comunque generare una richiesta di risarcimento in un momento successivo rispetto a quello attuale.

Chiede quindi come mai non si sia adoperato in modo da evitare detto rischio ad esempio facendo in modo che l'intero Consiglio di Amministrazione si dimettesse, considerato anche che l'attuale Consiglio di Amministrazione è espressione di fondi che sono anche all'interno della nuova proprietà.

Prende la parola la dottoressa Stella D'ATRI la quale, ricollegandosi al discorso fatto dal dott. Giuliano BOSCO, sottolinea che l'affermazione del Dott. Andrea SERVO "fino ad oggi non ci è giunta alcuna



richiesta" sembra una risposta inadeguata. La revoca non è stata ancora approvata, e, conseguentemente, non sarebbe possibile aver già ricevuto la richiesta di risarcimento.

Chiede, in particolare, se esiste in capo ai consiglieri che saranno rinominati (Maria Elena CAPPELLO, David Alan ECKERT e Corrado SCIOLLA) il diritto di chiedere il risarcimento del danno.

Prende la parola il dott. Andrea SERVO il quale precisa che, ovviamente non era attesa per oggi alcuna richiesta di risarcimento, però sarebbe potuto giungere qualche segnale dell'eventuale arrivo di detta richiesta, circostanza che non si è verificata.

Prende la parola la dottoressa Stella D'ATRI la quale, in merito alla valutazione del rischio della richiesta di risarcimento del danno da parte degli amministratori revocati definisce un po' avventato il comportamento dell'azionista proponente.

Concorda anch'ella con quanto affermato da un azionista sull'opportunità di chiedere ai Consiglieri di dimettersi anziché revocarli.

Si associa agli interventi precedenti sull'assenteismo dei Consiglieri all'Assemblea ed, in particolare, si rivolge a quelli che verranno rinominati.

Definisce alquanto degradante per gli azionisti che in Assemblea hanno l'unica occasione di incontro con i consiglieri, che gli stessi non siano presenti. Comprende l'assenza del dottor Mauro DEL RIO ma non giustifica, moralmente, quella dei consiglieri Maria Elena CAPPELLO, David Alan ECKERT e Corrado SCIOLLA, anche se tutti sono formalmente giustificati.

Prende la parola il dottor Carlo Maria BRAGHERO il quale sottolinea che le risposte date dal Presidente della riunione sono formalmente ineccepibili, sostanzialmente del tutto irrilevanti. Osserva che gli azionisti che partecipano alle assemblee lo fanno per, almeno tentare, di colloquiare con gli amministratori e constata la mancanza di dialogo. Propone alla Società di rimborsare il biglietto del viaggio o organizzare il trasporto per gli azionisti che arrivano da fuori Torino.



In merito alla delibera avente ad oggetto la revoca degli amministratori ritiene che essi, sia pure rinominati, avrebbero un danno di immagine, e condivide la preoccupazione degli altri azionisti che ipotizzano richieste di risarcimento del danno. Immagina che da un punto di vista giuridico, il risarcimento possa spettare a tutti e quindi anche a coloro che verranno rinominati. Osserva infine che, ancora una volta, a maggior ragione, l'ansia di prendere il potere in SEAT avrebbe obnubilato la strategia di chi ha chiesto la revoca.

Il Presidente della riunione osserva che dei quattro consiglieri revocati, tre sono proposti per essere rinominati, quindi tra l'altro il relativo periodo in cui saranno membri del Consiglio di Amministrazione viene addirittura prolungato.

Prende la parola l'azionista Marco Geremia Carlo BAVA il quale comunica di intravedere un possibile sviluppo. Mette in guardia dal non commettere l'errore di sottovalutare le criticità di SEAT.

Contesta le nomine dei consiglieri avvenute durante l'assemblea di approvazione del bilancio in data 23 aprile 2015. Si informa sulla situazione finanziaria della società Italiaonline.

Chiede che venga messo a verbale il proprio consiglio al Presidente di non pensare di mettere insieme due realtà, e farle andare avanti, perché non andrà avanti né una, né l'altra.

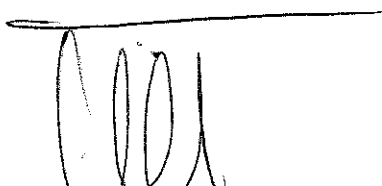
Esprime la propria contrarietà, nell'era dei tablet, in merito alla stampa dell'elenco cartaceo.

Si raccomanda di avere più pazienza nelle Assemblee e di raccomandare ai Consiglieri di partecipare.

Ribadisce quanto già chiesto nel proprio intervento in merito all'assegnazione alle minoranze di un posto nel Consiglio di Amministrazione.

Evidenzia l'importanza dell'assemblea in quanto unica occasione in cui gli azionisti, delusi e amareggiati, possono essere confortati e chiede di dare un segno di cambiamento non imponendo un limite temporale agli interventi degli azionisti.

Il Presidente della riunione precisa che la situazione finanziaria di "Italiaonline" è solida, senza debiti e

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the top.A handwritten signature in black ink, appearing as a stylized, cursive mark.

la situazione di cassa positiva: nel 2014, 95.5 milioni di ricavi; più di 34 milioni di EBITDA, 35,6% di EBITDA a margine.

Prende la parola l'azionista Marco Geremia Carlo BAVA il quale chiede al Presidente della riunione di impegnarsi ad aprire il Consiglio d'Amministrazione alle minoranze e ad aumentare i minuti di intervento.

Il Presidente riafferma la propria intenzione di fare del suo meglio.

Non essendovi altri interventi il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Il Presidente prima di passare alla votazione sulla proposta di deliberazione relativa al primo punto posto all'ordine del giorno, 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 favorevole, contrario o astenersi dal voto ad utilizzare il dispositivo "televoter". Il Presidente, prima di aprire la votazione, comunica che sono presenti o rappresentati per regolare delega numero 55 (cinquantacinque) soggetti legittimati al voto titolari di complessive 38.702.717.211 (trentottomiliardisettecentoduemilionisettecentodiciassettemiladuecentoundici) azioni ordinarie, aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano circa il 60,221 % (sessanta virgola duecentoventuno per cento) delle numero 64.267.615.339 (sessantaquattromiliardiduecentosessantasettemilioneiseicentoquindicimilatrecentotrentanove) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Viene messa in votazione la proposta di delibera relativa alla revoca del consiglio di amministrazione.

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

La proposta posta al primo punto dell'ordine del giorno, e precisamente "Revoca del Consiglio di Amministrazione", risulta approvata a maggioranza come segue:

- numero 38.170.567.711 (trentottomiliardicentosezzantamilionicinquecentosessantasettemilasettecentoundici) azioni ordinarie hanno espresso voto favorevole;
- numero 475.983.922 (quattrocentosettantacinquemilioninovecentoottantatremilanovecentoventidue) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario;
- numero 56.135.378 (cinquantaseimilionicentotrentacinquemilatrecentosettantotto) azioni ordinarie si sono astenute.
- numero 30.200 (trentamiladuecento) azioni ordinarie non hanno votato.

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

Il Presidente passa alla trattazione del secondo punto posto all'ordine del giorno:


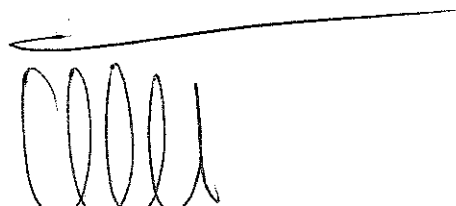
**2. Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Presidente previa determinazione del numero, della durata in carica dei consiglieri e deliberazioni ex art. 21 dello Statuto Sociale (compensi e rimborso spese dei consiglieri). Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Presidente precisa che, tenuto conto dell'avvenuta approvazione dalla proposta di revoca del Consiglio di Amministrazione - alla luce della richiesta formulata da GoldenTree e Avenue - l'Assemblea è quindi chiamata a provvedere alla nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e della durata dell'incarico.

A tale proposito, il Presidente, avvalendosi dell'ausilio del segretario, segnala ed osserva quanto segue:

(i) l'articolo 14 dello Statuto Sociale prevede che:

- l'organo amministrativo sia composto da un minimo di 7 ad un massimo di 21 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.

(ii) in data 28 gennaio 2015, con Delibera n. 19109, 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%;

(iii) la disciplina per la presentazione delle liste - dettagliatamente descritta all'articolo 14 dello Statuto Sociale - è contenuta sia nell'avviso di convocazione della presente Assemblea sia nella Relazione del Consiglio di Amministrazione ex art. 125 ter TUF entrambi contenuti in cartellina.

AAI fine di favorire il dibattito assembleare, il Presidente della riunione propone, con il consenso degli intervenuti, di omettere la lettura integrale della Relazione dei soci GoldenTree e Avenue ex art. 125-ter, c. III, del TUF e della relazione e del CdA ex art 125-ter, c. III del TUF, entrambe relative al secondo punto all'ordine del giorno, in quanto - fra l'altro - incluse nel fascicolo a stampa distribuito all'ingresso in sala.

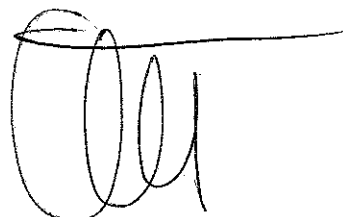
Precisa, inoltre, che la stessa è stata altresì pubblicata sul sito Internet della Società in data 28 agosto 2015.

Conferma, precisa e comunica, con l'ausilio del segretario, che:

- (i) per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione, è stata depositata presso la sede sociale, entro i termini previsti dalle vigenti disposizioni regolamentari ed in conformità a quanto previsto dall'art. 14 dello Statuto Sociale, un'unica lista di candidati, presentata in data 14 settembre 2015, unitamente alla documentazione di cui al predetto art. 14, ad opera dell'azionista Italiaonline S.p.A. titolare di n. 34.919.955.094 azioni ordinarie, rappresentative del 54,34% del capitale sociale ordinario della Società;
- (ii) la relativa documentazione è stata pubblicata sul sito Internet della Società in data 17 settembre 2015 ed è, inoltre, contenuta nella cartella messa disposizione degli intervenuti al momento dell'ingresso in sala;
- (iii) la lista menzionata è stata altresì depositata nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari anche sul sito internet della Società all'indirizzo [www.seat.it](http://www.seat.it), sezione Investor & Governance/Governance, nonché sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. all'indirizzo [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), nonché sul meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "Nis-Storage", unitamente alla documentazione richiesta dall'art. 14 dello Statuto Sociale;
- (iv) nessun'altra lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione è stata presentata.

Viene data lettura della menzionata lista che qui di seguito si trascrive:

1. Khaled Galal Guirguis BISHARA
2. Antonio CONVERTI
3. Sophie SURSOCK
4. Onsi Naguib SAWIRIS
5. David Alan ECKERT
6. Corrado SCIOLLA



7. Maria Elena CAPPELLO

8. Cristina MOLLIS

9. Cristina FINOCCHI MAHNE

(v) come risulta dalla documentazione a corredo della lista presentata, hanno attestato di possedere i requisiti di indipendenza ex art. 148 comma 3 TUF i signori Corrado SCIOLLA, Maria Elena CAPPELLO, Cristina MOLLIS e Cristina FINOCCHI MAHNE.

Su richiesta del delegato del socio Italiaonline e del Presidente il segretario dà lettura della proposta di deliberazione presentata dal rappresentante del socio Italiaonline S.p.A. sul secondo punto posto all'ordine del giorno che qui di seguito si trascrive:

*" l'Assemblea ordinaria degli azionisti di SEAT Pagine Gialle S.p.A. delibera:*

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

*(ii) di fissare la durata in carica del Consiglio di Amministrazione in tre esercizi e pertanto sino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017;*

*(iii) di nominare alla carica di componenti del Consiglio di Amministrazione i Signori Khaled Galal Guirguis BISHARA, Antonio CONVERTI, Sophie SURSOCK, Onsi Naguib SAWIRIS, David Alan ECKERT, Corrado SCIOLLA, Maria Elena CAPPELLO, Cristina MOLLIS e Cristina FINOCCHI MAHNE;*

*(iv) di nominare Khaled Galal Guirguis BISHARA alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione;*

*(v) di stabilire il compenso annuo spettante a ciascuno dei componenti del Consiglio di Amministrazione in Euro 75.000,00 (settantacinquemila) oltre a Euro 5.000,00 (cinquemila) per ogni giorno di attività consiliare aggiuntivo rispetto alla soglia di n. 18 giorni per anno e fatta salva l'ulteriore remunerazione che potrà essere stabilita dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art.*

*2389 c.c., 3° comma, per gli amministratori investiti di particolari cariche e di 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), comprendendovi il prorata annuo del costo del runoff ripartito lungo la durata deliberata del mandato".*

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura e invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nome recandosi al microfono quando saranno chiamati a svolgere il loro intervento secondo l'ordine di prenotazione.

Rammenta la raccomandazione che - in sede di discussione - gli interventi da parte dei Signori 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 il dott. Carlo Maria VISCONTI, responsabile della comunicazione dell'Associazione Dipendenti Azionisti Seat Pagine Gialle, delegato all'intervento dal Presidente Giuliano BOSCO. Egli rinnova i suoi più sinceri auguri di benvenuto al dott. Antonio CONVERTI per i gravosi compiti che lo attendranno. Ricorda che l'Associazione dei Dipendenti Azionisti Seat Pagine Gialle è stata presentata nel corso dell'ultima Assemblea Ordinaria di Seat Pagine Gialle, tenutasi lo scorso 23 aprile, quale espressione dell'azionariato diffuso come forma di partecipazione e responsabilità ai destini aziendali. L'associazione è costituita da dipendenti, quadri, dirigenti, impiegati ed ex dipendenti ed è aperta anche e soprattutto agli agenti commerciali che rappresentano la vera forza propulsiva di SEAT. Per tali ragioni ritiene che Asso Seat Pg si ponga quale interlocutore costruttivo, propositivo e critico all'interno della società.

Per quanto concerne il tema dei candidati presenti nella lista presentata da IOL, pone due osservazioni:



(i) nota con soddisfazione che tra i nuovi Amministratori proposti quelli indipendenti sono 4 su 9 ritenendo tale evento anomalo ma certamente segno di grande apertura verso l'esterno;

(ii) nel merito dei curricula, esaminati con attenzione nei singoli aspetti, osserva le solide competenze economiche, attività svolte nel mondo della telefonia, dei digital media, del print e del web advertising, delle ristrutturazioni aziendali realizzate con visioni a lungo termine, competenze nella valutazione, gestione e sviluppo di start up nel mondo digitale, sia come finanziatori ma anche con ruoli imprenditoriali diretti.

Osserva che l'ultimo aspetto risulta per gli azionisti dipendenti particolarmente significativo in quanto SEAT, già negli anni '70 fu protagonista delle prime applicazioni nel campo dei nuovi media e, la stessa debba e possa continuare a giocare un ruolo centrale in quel settore che è il suo mercato naturale di riferimento, forte del know how e degli asset propri (brand, rete commerciale, contenuti sulle aziende) e di quelli nuovi apportati grazie alla fusione con IOL (portali tematici, servizi web, milioni di utenti profilati e accessi ai siti).

Auspica che la "Nuova SEAT" sia un'azienda aperta all'innovazione, al nuovo paradigma digitale, alla visione collaborativa della sharing economy, ben lontana dall'autoreferenzialità del passato. Una società in grado di attrarre capitali e soprattutto talenti, di contaminare e lasciarsi contaminare, diventare polo di aggregazione di start up che possono dare nuova linfa e nuova visione al business. Indica un metodo che ritiene fondamentale per la crescita: "SEAT catalizzatore d'innovazione".

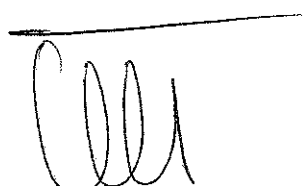
Osserva che il profilo che si intravede nei nuovi amministratori proposti fa ben sperare in tal senso. Non nasconde però il timore di una ridotta focalizzazione e impegno sull'attività verso SEAT. Tutti i candidati hanno firmato la dichiarazione di rito nella quale affermano "di poter dedicare ai propri compiti, quale amministratore di SEAT il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi". Si chiede come, in alcuni casi possano conciliare la presenza in molti, troppi CdA (anche



oltre 20), con l'impegno necessario per guidare con efficacia la "Nuova SEAT".

Evidenzia altre questioni:

- (i) la redazione del Piano industriale: il nuovo patto parasociale indica tempi stretti per la redazione del budget e del business plan aziendale. Ripercorrendo la recente storia di Seat nota che la medesima era inizialmente posizionata come Web agency mentre attualmente si posiziona quale media agency e dunque con un portafoglio prodotti composto anche da servizi non propri ma di terzi;
- (ii) quali siano le intenzioni in ambito industriale, su quale mercato geografico si intende competere, se le PMI saranno localizzate in Italia oppure anche all'estero, considerata la presenza globale del gruppo di riferimento e se la sede legale della nuova Seat continuerà ad essere ubicata a Torino o verrà spostata a Milano o in qualche paradiso fiscale;
- (iii) la sede principale dell'Amministratore Delegato sarà a Torino o a Milano?;
- (iv) tema organizzativo: le fusioni societarie portano con sé delle grandi operazioni di ristrutturazione organizzativa con accorpamento di funzioni, come si opererà in tal senso?;
- (v) remunerazione degli amministratori: apprezza il fatto che seguiranno votazioni separate per la lista rispetto a quella concernente il compenso. Nel merito ritiene che il compenso percepito dai membri del precedente Consiglio sia più che remunerativo, anche confrontandolo con quello delle altre società del calibro di SEAT. Si aspetta un segnale di sobrietà inteso non unicamente quale elemento quantitativo quanto piuttosto di reale dedizione al ruolo ed al contributo che verrà fornito alla società. All'uopo apprezzerrebbe che il compenso fosse definito solo per il primo anno, quello più critico e ricco di impegni;
- (vi) valore del titolo: si prevede che l'operazione di fusione SEAT - IOL determinerà una ulteriore penalizzazione del titolo SEAT? Evidenzia che su tutta l'operazione è stato formulato da parte di ASSOSPG un esposto alla Consob, la quale ha immediatamente risposto assicurando che i rilievi



contenuti nell'esposto sono oggetto di considerazione ai fini dell'attività di vigilanza.

Comunica infine che, in funzione delle risposte che verranno date alle questioni poste (rendere SEAT catalizzatore di innovazione digitale, il Piano Industriale e il posizionamento strategico, la sede legale e quella dell'Amministratore Delegato, la remunerazione dei consiglieri), verrà deciso il voto di ASSOSPG.

Sottolinea ancora che, in tutti i casi, il ruolo propositivo e critico di ASSOSPG resterà inalterato; essa giudicherà in piena autonomia ogni decisione assunta dagli amministratori pronta a contribuire alle scelte che assicurano crescita sana, equilibrata e duratura nel tempo, come si conviene nell'alleanza fra capitale e lavoro, e nell'osteggiare ogni iniziativa che penalizza detta visione.

Il Presidente ringrazia sia per l'augurio che per aver colto il contenuto di innovazione che c'è nel contributo dei nuovi Amministratori.

Sulla scia del commento del dott. Carlo Maria VISCONTI il Presidente dichiara che il contributo che personalmente ci si aspetta dai Consiglieri non è solo quantitativo ma anche e soprattutto qualitativo.

Prende la parola l'azionista Marco Geremia Carlo BAVA il quale, in qualità di italiano, si rallegra della proposta in merito ai nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione, in quanto in sostanza si tratta di un investimento estero che arriva in Italia.

Chiede che venga messo a verbale il fatto che ritiene che l'occasione di acquisire Seat a costo zero avrebbe potuto essere colta da Telecom Italia, cosa che non è avvenuta.

Chiede al Presidente come possa garantire che i nuovi consiglieri lavoreranno per mantenere e sviluppare SEAT.

Lamenta il fatto che molti di essi abbiano presentato il proprio curriculum in inglese. Chiede che venga messo a verbale il fatto che così come un italiano che va in Olanda dovrebbe parlare l'olandese o l'inglese, uno straniero in Italia dovrebbe parlare l'Italiano. Manifesta quindi qualche perplessità sulla

nomina di un Presidente straniero.

Afferma di fidarsi del Presidente Dott. Antonio CONVERTI poiché è italiano, ha sempre lavorato in Italia e quindi si dichiara pronto a votare per un Presidente italiano. Dichiara fermamente di voler il Dott. Antonio CONVERTI quale Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Accusa il precedente Consiglio di Amministrazione per non aver portato avanti un piano industriale limitandosi semplicemente ad attuare un "piano concordatario" che non ritiene sia destinato a portare allo sviluppo della società. Fatta questa premessa ritiene che un Consiglio di Amministrazione che non è stato in grado di attuare un piano industriale non dovrebbe essere pagato.

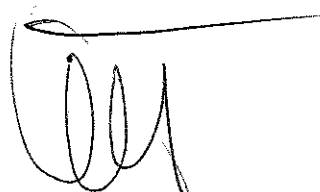
Ritiene che la proposta sugli emolumenti debba essere congelata fin quando non ci sarà un dividendo per tutti gli azionisti.

Chiede al segretario di verbalizzare il fatto che gli Azionisti, che hanno sempre sostenuto la società, sono stati letteralmente presi in giro da tutti i precedenti Amministratori Delegati.

Conclude il suo intervento chiedendo ai nuovi consiglieri di essere personalmente e moralmente responsabili e, in secondo luogo, auspica il congelamento degli emolumenti fin quando non ci saranno dividendi per tutti gli Azionisti, di risparmio ed ordinari.

Il Presidente ringrazia l'Azionista per il suo intervento, precisa che il dott. Kahled BISHARA parla inglese, si esprime e capisce bene l'italiano. Ha gestito con enorme successo il turnaround di Wind Telecomunicazioni che è stata una delle operazioni di maggior successo avvenute in questo Paese negli ultimi anni. Inoltre rammenta che è già stato Presidente del consiglio di Amministrazione di Dada, altra società quotata.

Prende la parola l'azionista Maurizio BOLZONI, il quale si sofferma su un articolo pubblicato su Milano Finanza nel mese di gennaio in cui ritiene che fosse detto che sono spariti 8.000.000.000,00 (ottomiliardi) di Euro da quando SEAT è passata da Telecom agli altri fondi di private equity, ma che



su questo fatto è stato mantenuto il silenzio di tutti. L'azionista Maurizio BOLZONI ricorda che egli stesso dal 2004 si è premurato di avvertire Consob di ciò che stava accadendo poiché nel 2004 è stato pagato un dividendo straordinario di cui ricorda l'importo ingente, attingendolo dal patrimonio sociale. Tale somma andava aggiunta ai debiti che la società già. L'azionista afferma di aver votato contro tale delibera nel 2004 affermando in tale sede che una società per poter andare avanti ha bisogno di avere un patrimonio solido e non dei debiti. Poi si è impegnato a scrivere alla Consob dal 2005 al 2014, anno in cui ritiene che la società sia "fallita". A suo dire questo si desumerebbe dal rating di Standard and Poor's.

Ricorda che l'Assemblea tenutasi a gennaio 2015 ha accettato, a titolo transattivo, i 30.000.000,00 Euro a fronte di un possibile risarcimento che afferma fosse quantificabile in 2.400.000.000 Euro.

Per tali ragioni afferma di essere anch'egli, come l'azionista Marco Geremia Carlo BAVA, contrario a dare dei bonus fin quando non ci saranno dei dividendi per tutti ed essendo anche un revisore contabile si dichiara disposto a fare lui da consulente a SEAT PG. Lo farebbe per tutti gli altri azionisti che hanno subito danni enormi e per i dipendenti poiché anche loro sono stati vittime di una dissennata amministrazione che ha disinvestito quando la Società andava bene invece che investire avendo un quadro ben definito di quale fosse il business plan.

Il Presidente della riunione ringrazia assicurando l'azionista sul fatto che l'obiettivo del nominando Consiglio di Amministrazione e del nuovo azionista è quello di creare valore.

Prende la parola la rappresentante degli azionisti di risparmio dottoressa Stella D'ATRI la quale ringrazia e, in merito agli emolumenti, chiede:

- (i) delucidazioni sul compenso ulteriore di 5.000 euro;
- (ii) indicazioni sul numero di giornate di attività consiliare effettuate nel 2014 e nel 2015 così da riuscire a capire se le 18 giornate previste sia un numero congruo;

(iii) se la polizza D&O esiste anche per i Sindaci attualmente in carica.

Anche se la votazione del nuovo CdA non è ancora avvenuta, ritiene che l'unica lista verrà approvata e oltre a formulare un augurio di buon lavoro, si augura di poter vedere di persona tutti i membri del Consiglio di Amministrazione in occasione di una prossima Assemblea.

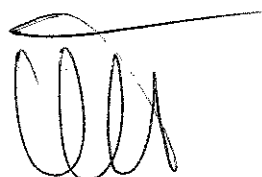
Ricorda ancora che è in corso l'azione legale in relazione alla mancata distribuzione dei dividendi agli azionisti di risparmio e si augura che il nuovo Consiglio di Amministrazione decida di sedersi attorno ad un tavolo con gli Azionisti di risparmio per poter riuscire a trovare una soluzione.

Il Presidente ritiene che in passato il limite di 18 giorni non sia stato superato e quindi si aspetta che non venga superato in futuro.

Prende la parola l'azionista Giovanni Guido RADAELLI. Su richiesta dell'azionista si riporta l'intervento senza farne una sintesi:

*"Buongiorno signor Presidente. Faccio una prima annotazione, perché prima l'azionista Bava proponeva di inserire un rappresentante dei piccoli azionisti nel CdA, cosa che ha certamente il mio plauso come concetto, ha fatto anche il mio nome, ma io mi dichiaro già ora non disponibile, per essere chiaro. E vengo alle due sezioni delle mie domande, del mio intervento.*

*Quali sono i progetti, o gli intendimenti, se volete, dell'instaurando CdA, perché Lei fa parte anche dell'instaurando CdA. Circa il piano industriale, gliel'hanno già chiesto in tute le salse e quindi non voglio andare oltre. In relazione al contenzioso pendente avanti il Tribunale delle Imprese, quindi, immagino, quello di Torino, riguardante il pagamento dei dividendi agli azionisti di risparmio, la rappresentante degli azionisti, dottoressa Stella d'ATRI ha già detto che auspica una riconsiderazione. Io chiedo, non soltanto auspico, una riconsiderazione. Chiedo, oggi, che Lei ci dia delle indicazioni, perché noi adesso andiamo a votare un CdA, ma il CdA non si vota soltanto per la lista, perché in passato ha fatto questo, ha fatto quello, si vota per il futuro; il passato è una premessa,*



*ma si valuta il futuro e il futuro da dichiarazioni, poi si andrà a vedere se le dichiarazioni vengono mantenute, però se manco ci sono le dichiarazioni, cosa facciamo? Votiamo un CdA totalmente al buio?*

*E' stato detto che in passato, il signor Bishara - tanto per fare un nome - è riuscito a mantenere venticinque incarichi contemporaneamente. Aggiungiamo il ventiseiesimo, tanto è uguale? Una cosa molto importante: vorrei sapere dall'instaurando CdA, di cui Lei fa parte, dal Collegio Sindacale presente qual è il valore nominale delle azioni? Il valore nominale delle azioni ordinarie e quelle di risparmio. Lei mi dirà: "Non c'è valore nominale". No, questa è una stupidaggine che va bene per gli avvocati e i notai, stupidaggini. Le azioni hanno sempre un valore nominale, può essere non esplicitato, ma non esplicitato non significa assente. Allora, le chiedo: qual è? Qual è la posizione del CdA relativamente al valore nominale delle azioni ordinarie e di risparmio?*

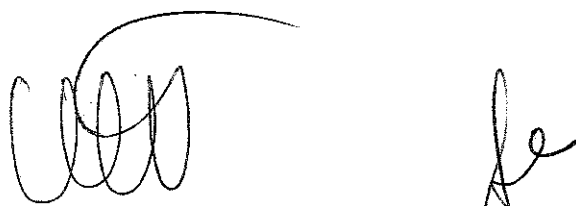
*Questo si connette ovviamente anche al contenzioso pendente, allo Statuto. Quindi basta andarsi a guardare un po' di carte. Riguardo al discorso del dott. Bishara, che ho già anticipato parzialmente prima, il signor Bishara, da sue dichiarazioni, ha già venticinque incarichi, sparpagliati per mezzo globo. Partiamo dal Canada, la California, il Lussemburgo, il Libano, l'Egitto.*

*Io sono commercialista e partecipo a Consigli di Amministrazione. Io le assicuro che, partecipare a un Consiglio di Amministrazione, mi costa tre giorni di preparazione. Mi preparo, studio le cose e non soltanto i report che mi vengono dati, parlo con le persone, cerco di capire, cerco di approfondire, ma tre giorni sono niente per una realtà complessa come Seat, un settore così tecnologico. Quindi il dott. Bishara ha già due incarichi di Presidente, ne ha altri ventitré sparsi per il globo, questo sarebbe il ventiseiesimo, va bene teleconferenze, va bene videoconferenze, va bene tutto quello che vuole, ma qualche volta dovrà pur spostarsi. Ci sono anche i tempi del trasporto, o ha il teletrasporto? È l'unico che ha il teletrasporto? Le chiedo pertanto di conoscere, con esattezza, la sede legale di ognuna delle*

venticinque Società delle quali il dott. Bishara ricopre cariche di Amministratore, di cui due come Presidente peraltro. Chiedo, l'ho già anticipato parzialmente prima, ma adesso lo chiedo in modo più formale al Notaio, al Collegio Sindacale, all'Organismo di Vigilanza, ammesso che ci sia qualcuno, ai consiglieri uscenti e anche entranti, tanto Lei ricopre entrambe le funzioni e quindi non ci sono problemi, di verificare se sussistano le condizioni, non quelle formali, quelle formali siamo d'accordo che sussistono quelle formali, parliamo di quelle sostanziali per l'inserimento in carica del dott. Bishara, per i motivi già esposti; parliamo di quelle sostanziali, reali, sensate. Venticinque incarichi per il globo, questo è il ventiseiesimo? L'ha dichiarato lui sotto la sua responsabilità e allora voglio sapere se voi intendente denunciarlo per falso. Voglio sapere se c'è l'intenzione di denunciarlo per falso, oppure, in modo molto più pragmatico, si telefona e dice: "Senti, perché non ritiri la tua candidatura, che ci tiriamo via il problema?". Fate questo e il problema non si pone. D'altra parte ci sono poi tutte le questioni già segnalate dall'azionista Bava, quindi io suggerirei, anzi, chiedo di valutare, chiedo una risposta adeguata circa il fatto che il CdA, il Collegio Sindacale, Notaio e quant'altri dicano non procedibile o meno la candidatura del dott. Bishara. Se poi volete far decadere l'intera lista, fate decadere l'intera lista e infatti qui ricadremmo nel caso che già sollevavo prima. Abbiamo appena votato la revoca. La situazione è paradossale, per quello bisognava risolverlo prima. Bene, per il momento è tutto. Ah, mi associo alla richiesta del dott. Bava di indicare Lei quale Presidente del CdA e non il dott. Bishara. Grazie."

Il Presidente ringrazia e procede con alcune risposte:

(i) in merito ad alcune domande quali quelle relative al piano industriale chiede la comprensione degli azionisti intervenuti in quanto, essendoci l'OPA in corso, non può entrare nei dettagli. Tuttavia tiene a precisare di aver già iniziato a lavorare a tale piano che sarà comunicato appena possibile, compatibilmente con tutte le norme previste, incluse quelle da seguire per procedere con la fusione.



Anticipa che il piano industriale, su cui si sta lavorando, riguarderà l'Italia in quanto, in questo Paese, esiste un'opportunità unica grazie ad un'economia costituita di piccole e medie imprese. Aggiunge, però, che per il futuro nulla può essere escluso;

(ii) per quanto concerne la domanda sulla sede sociale, dichiara che la sede legale di Seat PG è Torino e per ora non vi sono progetti di trasferimento;

(iii) per quanto riguarda le sede dell'Amministratore Delegato, è Torino;

(iv) sul compenso degli amministratori sottolinea che non ci sono state variazioni rispetto al passato;

(v) sul fatto che Khaled BISHARA abbia altri venticinque incarichi dichiara che in realtà i suoi incarichi erano ventisei poiché era anche Presidente di Dada, società quotata sulla Borsa di Milano, dalla quale ha, però, dato le sue dimissioni per accettare questo incarico. Quindi, in altri termini, la situazione è analoga alla precedente. Si sofferma poi sul fatto che delle venticinque società in cui è coinvolto molte sono in Italia, in particolare Italiaonline, ITnet e SUPERNAP Italia il che presuppone la sua costante presenza nel Paese. Rassicura di non aver alcun dubbio circa la contribuzione qualitativa del dott. BISHARA ed anzi garantisce di ritenerla la migliore che si possa auspicare per SEAT. Nessun dubbio neppure sulla contribuzione in termini quantitativi.

Il Presidente alle ore quattordici e tre minuti sospende i lavori assembleari per una breve pausa.

Alle ore quattordici e diciassette minuti riprendono i lavori assembleari.

Il Presidente constata e dichiara che sono presenti, o rappresentati per regolare delega, numero 51 (cinquantuno) soggetti legittimati al voto titolari di complessive numero 38.701.906.204 (trentottomiliardisettecentounmillioninovecentoseimiladuecentoquattro) azioni ordinarie ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano circa il 60,22 % (sessanta virgola ventidue per cento) delle numero 64.267.615.339 (sessantaquattromiliardiduecentosessantasett emilioneicentoquindicimilatrecentotrentanove) azioni ordinarie senza indicazione del valore



nominale. L'elenco degli aventi diritto al voto presenti, in proprio o per delega, si allega al presente verbale (Allegato "D").

Comunica che l'agenzia di Stampa presente è unicamente ASKA.

Risponde alla questione posta dall'azionista Stella D'ATRI in merito alla copertura assicurativa confermando che ne beneficiano anche i Sindaci.

Conferma che il numero delle riunioni del CdA tenutesi nel 2015 è compreso nel limite delle 18 giornate e ritiene che in futuro tale limite non verrà superato. Sottolinea la valenza della partecipazione telefonica nel computo delle suddette giornate.

Ringrazia coloro i quali abbiano chiesto di nominarlo Presidente del nuovo Consiglio di Amministrazione ma precisa che è stata già formulata un'indicazione da parte del Socio.

Riguardo ai commenti in merito alla qualifica dei componenti del Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno sottolineare che lo stesso sia stato selezionato sulla base delle professionalità e dei contenuti che tali soggetti possono portare in SEAT non ricorrendo alcun dubbio né sulla qualità né sulla quantità della partecipazione dei consiglieri.

Passa, quindi, la parola al Dott. Andrea SERVO il quale in merito alla questione avanzata sul valore nominale delle azioni chiarisce che detto valore non è automatico poiché non è indicato nello statuto ma occorre calcolarlo dividendo il capitale sociale per il numero di azioni totali. In tal modo il valore risulterebbe di Euro 0,00031.

Sul tema del contenzioso con gli azionisti di risparmio rammenta che non sia possibile rendere commenti in questa sede poiché lo stesso risulta ancora pendente con udienza fissata a gennaio 2016.

Terminate le risposte il Presidente invita ad intervenire, in sede di replica.

Prende la parola l'azionista Giovanni Guido RADAELLI. Su richiesta dell'azionista si riporta l'intervento senza farne una sintesi:



*"Signor Presidente, prendo atto della risposta che mi è stata data circa il valore nominale delle azioni, facendo la banale divisione tra capitale sociale e numero delle azioni. È una risposta che formalmente può essere condivisa. Sostanzialmente no, perché se no mi dovrebbe spiegare perché il dividendo garantito alle azioni di risparmio è parametrato a 600 euro, invece dello 0,00031. Sono curioso, come mai? Se sono uguali. È questo si riconnette sempre al discorso degli aumenti iperdiluitivi del capitale fatti in passato. Non è colpa sua, non ho detto che sia colpa sua, anzi la inviterei a perseguire i Cda che l'hanno fatto. Sulla base di una distorta interpretazione del Consiglio Notarile di Milano, che ha vastissime responsabilità. (massima numero 36 del Consiglio Notarile di Milano). Ricordo che, quando è stato deliberato l'ultimo aumento di capitale, a marzo 2014, l'assemblea si è tenuta a Milano avanti il Notaio Carlo Marchetti che ha proceduto con omologa e iscrizione nel Registro delle Imprese. Non va bene. Ci sono fiori di azioni legali che vi arriveranno, io promotore. Oggi non le posso fare, non ancora, ma le farò; fior di azioni legali, contro il Cda, contro la Società, per i diritti dei vecchi azionisti, che sono stati gabbati, sulla base di una distorta interpretazione della legge, in particolare dell'art. 8 della seconda direttiva CEE, che dire distorta è nulla, quindi la invito a valutare molto bene e la invito anche, già che ci siamo, a farmi lo storico dei valori nominali, tenendo conto che gli abbattimenti per perdite riguardano soltanto i registri ordinari, sto parlando del passato evidentemente. Gli azionisti di risparmio sono indenni. Come fa il valore nominale delle azioni di risparmio a diminuire? Perché c'è questo formalismo ipocrita dell'assenza dei valori nominali? Occorre avere avere competenze notevoli di diritto societario. Mi associo a quanto auspicato dall'azionista Bava: cambi immediatamente team legale.*

*Mi faccia la ricostruzione storica del valore nominale delle azioni, anno per anno, operazione straordinaria per operazione straordinaria, tenendo conto degli abbattimenti di capitale sociale."*

Prende la parola l'Azionista Marco Geremia Carlo Bava il quale confessa al Presidente quanto gli sia

difficile credere nella discontinuità quando si continua con delibere relative al passato.

Contesta il fatto che si continui a spendere i soldi della società (e quindi degli Azionisti) giustificando tale gesto con un semplice *"Dobbiamo gestire"*.

Lamenta il compenso proposto per i Consiglieri ritenendolo troppo elevato anche in relazione ad altre Società quotate.

Rinnova la dichiarazione precedentemente resa in merito al proprio stato di soddisfazione sul fatto che entrino dei soldi esteri in Italia ribadendo però che qualora vi siano delle dipendenze allora questi soldi non potranno essere gestiti in totale indipendenza.

Reitera la sua richiesta in merito al congelamento delle retribuzioni sin quando non ci saranno i dividendi per tutti gli azionisti.

Si dichiara esterrefatto di fronte alle risposte ricevute.

Non essendovi altri interventi il Presidente prende atto delle repliche e dichiara chiusa la discussione.

Prende la parola l'azionista Radaelli il quale si lamenta per non aver ricevuto risposta alle proprie repliche.

Il Presidente, dopo aver ricordato che ad inizio assemblea è stato comunicato che a seguito di eventuali repliche non sussiste un corrispondente obbligo di risposta ma solamente di presa d'atto, ringrazia e prima di passare alla votazione, precisa, avvalendosi dell'ausilio del segretario, che procederà a 5 distinte votazioni concernenti la:

1. Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione
2. Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione
3. Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione
4. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione
5. Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.



Invita quindi 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 favorevole, contrario o astenersi dal voto ad utilizzare il dispositivo "televoter".

Il Presidente, prima di aprire la votazione, comunica che sono presenti o rappresentati per regolare delega numero 51 (cinquantuno) soggetti legittimati al voto titolari di complessive numero 38.701.906.204 (trentottomiliardisettecentounmilioninovecentoseimiladuecentoquattro) azioni ordinarie ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano circa il 60,22 % (sessanta virgola ventidue per cento) delle numero 64.267.615.339 (sessantaquattromiliardiduecentosessantasettemilioniseicentoquindicimilatrecentotrentanove) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Viene messa in votazione la proposta formulata dal rappresentante del socio Italiaonline S.p.A. in merito a: determinare in 9 (nove) i membri del Consiglio di Amministrazione.

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

La proposta di determinare nel numero di 9 (nove) i membri del Consiglio di Amministrazione risulta approvata a maggioranza come segue:

- numero 38.174.465.451  
(trentottomiliardicentosettantaquattromilioniquattrocentosessantacinquemilaquattrocentocinquantuno)  
azioni ordinarie hanno espresso voto favorevole;

- numero 475.984.878

(quattrocentosettantacinquemilioniinovecentoottantaquattromilaottocentosettantotto) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario;

- numero 51.425.675 (cinquantunmilioniquattrocentoventicinquemilaseicentosettantacinque) azioni ordinarie si sono astenute.

- numero 30.200 (trentamiladuecento) azioni ordinarie non hanno espresso il voto.

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 "E").

Non essendo intervenute modifiche sulle presenze da comunicare, viene quindi messa in votazione la proposta del socio Italiaonline S.p.A. di: fissare la durata in carica del Consiglio di Amministrazione in tre esercizi sociali, e cioè fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà il 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette).

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

La proposta di fissare la durata in carica del Consiglio di Amministrazione della Società in tre esercizi sociali, e cioè fino all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 risulta approvata a maggioranza come segue:

- numero 38.174.465.451  
(trentottomiliardicentosettantaquattromilioniquattrocentosessantacinquemilaquattrocentocinquantuno)

azioni ordinarie hanno espresso voto favorevole;

- numero 475.984.878

(quattrocentosettantacinquemilioniinovecentoottantaquattromilaottocentosettantotto) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario;

- numero 51.425.675 (cinquantunmilioniquattrocentoventicinquemilaseicentosettantacinque) azioni ordinarie si sono astenute;

The image shows two handwritten signatures in black ink at the bottom right of the page. The signature on the left is a large, stylized cursive signature, possibly reading 'C. M. A.'. The signature on the right is smaller and more fluid, possibly reading 'S. P.'.

- numero 30.200 (trentamiladuecento) azioni ordinarie non hanno espresso il voto.

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 "F").

Non essendo intervenute modifiche sulle presenze da comunicare, viene quindi messa in votazione la proposta innanzi formulata socio Italiaonline S.p.A. di:

nominare alla carica di componenti il Consiglio di Amministrazione, in conformità all'unica lista presentata, i Signori Khaled Galal Guirguis BISHARA, Antonio CONVERTI, Sophie SURSOCK, Onsi Naguib SAWIRIS, David Alan ECKERT, Corrado SCIOLLA, Maria Elena CAPPELLO, Cristina MOLLIS e Cristina FINOCCHI MAHNE.

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

La proposta di nomina del Consiglio di Amministrazione in conformità all'unica lista presentata, vale a dire dei candidati Signori Khaled Galal Guirguis BISHARA, Antonio CONVERTI, Sophie SURSOCK, Onsi Naguib SAWIRIS, David Alan ECKERT, Corrado SCIOLLA, Maria Elena CAPPELLO, Cristina MOLLIS e Cristina FINOCCHI MAHNE risulta approvata a maggioranza come segue:

- numero 38.174.465.451

(trentottomiliardicentosestantaquattromilioni quattrocentosessantacinquemilaquattrocentocinquantuno)

azioni ordinarie hanno espresso voto favorevole;

- numero 475.984.878

(quattrocentosettantacinquemilioni novecentoottantaquattromilaottocentosettantotto) azioni ordinarie

hanno espresso voto contrario;

- numero 51.425.675 (cinquantunmilioni quattrocentoventicinquemilaseicentosestantacinque) azioni ordinarie si sono astenute;

- numero 30.200 (trentamiladuecento) azioni ordinarie non hanno espresso il voto.

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 "G").

Non essendo intervenute modifiche sulle presenze da comunicare, viene quindi messa in votazione la proposta innanzi formulata dal socio Italiaonline S.p.A. concernente la nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione nella persona del dottor Khaled Galal Guirguis BISHARA.

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

La proposta di nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione nella persona del dottor Khaled Galal Guirguis BISHARA risulta approvata a maggioranza come segue:

- numero 38.174.465.402  
(trentottomiliardicentosettantaquattromilioni quattrocentosessantacinquemilaquattrocentodieci) azioni ordinarie hanno espresso voto favorevole;

- numero 475.984.922  
(quattrocentosettantacinquemilioni novecentoottantaquattromilani novecentoventidue) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario;


- numero 51.425.680 (cinquantunmilioni quattrocentoventicinquemilaseicentoottanta) azioni ordinarie si sono astenute.

- numero 30.200 (trentamiladuecento) azioni ordinarie non hanno espresso il voto.

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 "H").

Non essendo intervenute modifiche sulle presenze da comunicare, viene quindi messa in votazione la proposta del socio Italiaonline S.p.A:

(i) di fissare in Euro 75.000,00 (settantacinquemila) il compenso annuo per ciascun consigliere, oltre a



Euro 5.000,00 (cinquemila) per ogni giorno di attività consiliari aggiuntivo rispetto alla soglia di n. 18 giorni per anno e fatta salva l'ulteriore remunerazione che potrà essere stabilita dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2389 c.c., 3° comma, per gli amministratori investiti di particolari cariche;

(ii) di 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 virgola zerozero) comprendendovi il pro-rata annuo del costo del runoff ripartito lungo la durata deliberata dal mandato.

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

La proposta di (i) di fissare in Euro 75.000,00 il compenso annuo per ciascun consigliere, oltre a Euro 5.000,00 per ogni giorno di attività consiliari aggiuntivo rispetto alla soglia di n. 18 giorni per anno e fatta salva l'ulteriore remunerazione che potrà essere stabilita dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2389 c.c., 3° comma, per gli amministratori investiti di particolari cariche; (ii) di 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 virgola zerozero) comprendendovi il pro-rata annuo del costo del runoff ripartito lungo la durata deliberata dal mandato, risulta approvata a maggioranza come segue:

- numero 37.853.506.326  
(trentasettemiliardiottoctocinquantatremilionicinquecentoseimilatrecentoventisei) azioni ordinarie  
hanno espresso voto favorevole;



- numero 475.984.922

(quattrocentosettantacinquemilioniinovecentoottantaquattromilanovecentoventidue) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario;

- numero 372.384.756 (trecentosettantaduemilioniitrecentoottantaquattromilasettecentocinquantasei) azioni ordinarie si sono astenute;

- numero 30.200 (trentamiladuecento) azioni ordinarie non hanno espresso il voto.

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 "I").

Il Presidente dà quindi atto che l'odierna Assemblea ha:

(i) fissato in 9 (nove) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Gialle S.p.A.,

(ii) fissato in numero tre esercizi la durata dell'incarico (e pertanto sino all'assemblea che sarà chiamata a deliberare in ordine all'approvazione del bilancio di esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2017);

(iii) nominato Consiglieri di Amministrazione di Seat Pagine Gialle S.p.A. i Signori:

1. Khaled Galal Guirguis BISHARA nato a Il Cairo (Egitto) il giorno 27 luglio 1971, codice fiscale BSH KLD 71L27 Z336N;

2. Antonio CONVERTI nato a Catanzaro (CZ) il giorno 10 maggio 1955, codice fiscale CNV NTN 55E10 C352M;

3. Sophie SURSOCK nata a Parigi (Francia) il giorno 7 novembre 1979, codice fiscale SRS SPH 79S47 Z110Z;

4. Onsi Naguib SAWIRIS nato a Washington DC (USA) il giorno 15 maggio 1992, codice fiscale SWR NNG 92E15 Z4040;

5. David Alan ECKERT nato a New York (USA) il giorno 8 maggio 1955, codice fiscale CKR DDL



55E08 Z404D;

6. Corrado SCIOLLA nato a Mondovì (CN) il giorno 24 febbraio 1963, codice fiscale SCL CRD 63B24 F351Z;

7. Maria Elena CAPPELLO nata a Milano (MI) il giorno 24 luglio 1968, codice fiscale CPP MLN 68L64 F205N;

8. Cristina MOLLIS nata a Bergamo (BG) il giorno 4 settembre 1974, codice fiscale MLL CST 74P44 A794I;

9. Cristina FINOCCHI MAHNE nata a il giorno 1 luglio 1965 a Trieste,  
codice fiscale FNCCST65L41L424T;

(iv) nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione il dott. Khaled Galal Guirguis BISHARA;

(v) determinato in euro 75.000,00 (settantacinquemila) il compenso annuo per ciascun consigliere, oltre a Euro 5.000,00 (cinquemila) per ogni giorno di attività consiliare aggiuntivo rispetto alla soglia di n. 18 giorni per anno e fatta salva l'ulteriore remunerazione che potrà essere stabilita dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2389 c.c., 3° comma, per gli amministratori investiti di particolari cariche;

(vii) autorizzato 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 virgola zerozero) comprendendovi il pro-rata annuo del costo del runoff ripartito lungo la durata deliberata dal mandato.

Si allegano al presente verbale sotto la lettera "L" le relazioni ex art. 125 ter, comma 5 del TUF.

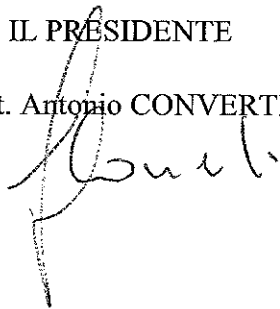
Null'altro essendo da deliberare, il Presidente dichiara sciolta l'assemblea alle ore quattordici e quarantasei minuti.

Si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera "A": elenco degli azionisti presenti al momento della costituzione dell'assemblea;
- sotto la lettera "A1": elenco nominativo degli azionisti partecipanti all'assemblea;
- sotto la lettera "B": elenco degli azionisti aventi diritto al voto presenti alle ore 12.30;
- sotto la lettera "C": elenco delle votazioni relative alla "Revoca del Consiglio di Amministrazione";
- sotto la lettera "D" elenco degli azionisti aventi diritto al voto presenti alle ore
- sotto la lettera "E": elenco delle votazioni relative alla "Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione";
- sotto la lettera "F": elenco delle votazioni relative alla "Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione";
- sotto la lettera "G": elenco delle votazioni relative alla "Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione";
- sotto la lettera "H": elenco delle votazioni relative alla "Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione";
- sotto la lettera "I": elenco delle votazioni relative alla "Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione".
- sotto la lettera "L": le relazioni ex art. 125 ter, comma 5 del TUF.

IL PRESIDENTE

(dott. Antonio CONVERTI)



IL SEGRETARIO

(dott.ssa Monica TARDIVO)





Allegato "A"

Elenco Partecipanti

quorum costituito

in ordine alfabetico

Partecipante

Rif. Intervento

Azioni P(1)

ALTAIR GLOBAL CREDIT OPPORTUNITIES FUND (A) LLC	71	FEDELE LOREDANA	195.366.394	D
BASSI MONICA	41	BOSCO GIULIANO	30.000	D
BAVA MARCO GEREMIA CARLO	40	BAVA MARCO GEREMIA CARLO	1.000	P
BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	73	FEDELE LOREDANA	28.783.608	D
BLUEBAY FUNDS	73	FEDELE LOREDANA	646.354.072	D
BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	73	FEDELE LOREDANA	532.005.373	D
BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	73	FEDELE LOREDANA	275.905.025	D
BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	73	FEDELE LOREDANA	189.436.021	D
BOLZONI MAURIZIO	48	BOLZONI MAURIZIO	18	P
BORDIGNON ROMANINA	42	BORDIGNON ROMANINA	30.100	P
BOSCO GIULIANO	41	BOSCO GIULIANO	106.382	P
BOVO STEFANO	41	BOSCO GIULIANO	53.000	D
BRAGHERO CARLO MARIA	43	BRAGHERO CARLO MARIA	2	P
CARDELLI PIETRO CLETO	41	BOSCO GIULIANO	30.000	D
CORNELL UNIVERSITY	71	FEDELE LOREDANA	125.592.682	D
DEMICHELIUS FRANCO	41	BOSCO GIULIANO	25.000	D
DEPETRINI ALESSANDRA	41	BOSCO GIULIANO	240.000	D
DUPONT PENSION TRUST	72	FEDELE LOREDANA	362.538.319	D
Agente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY				
EI DUPONT FIXED INCOME PULS	72	FEDELE LOREDANA	4.312.687	D
FEROLI CINZIA	41	BOSCO GIULIANO	27.000	D
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	74	FEDELE LOREDANA	41	D
Agente : NORTHERN TRUST COMPANY				

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

12

12

12

## Elenco Partecipanti

dalle 11:25

alle 11:25

in ordine alfabetico

Partecipante

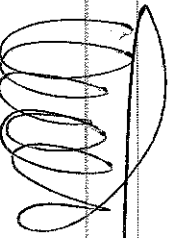
Rif. Intervento

Azioni P<sup>(1)</sup>

FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Agente : NORTHERN TRUST COMPANY	74	FEDELE LOREDANA	3	D
GALLOTTO ANTONIO	39	GALLOTTO ANTONIO	200	P
GENINATTI SARA	41	BOSCO GIULIANO	25.067	D
GIANNITTI MARIA LUISA	41	BOSCO GIULIANO	345.185	D
GIORDANI GIORGIO	68	GIORDANI GIORGIO	1.000	P
GIUFFRIDA PAOLO	41	BOSCO GIULIANO	10.000	D
GNAVI ALDO	44	GNAVI ALDO	10.000	P
GUASCO REDANO FRANCO	41	BOSCO GIULIANO	60.000	D
GUGLIELMINO PAOLO	69	GUGLIELMINO PAOLO	5	P
HARBOURMASTER CLO 10 B.V. Agente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	73	FEDELE LOREDANA	329.517.413	D
HARBOURMASTER CLO 5 B.V. Agente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	73	FEDELE LOREDANA	414.169.112	D
HARBOURMASTER CLO 7 B.V. Agente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	73	FEDELE LOREDANA	55.227.770	D
HARBOURMASTER PRO-RATA CLO 2 B.V. Agente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	73	FEDELE LOREDANA	146.971.638	D
HIGHBRIDGE INTERNATIONAL LLC	72	FEDELE LOREDANA	11.235.983	D
ITALIAONLINE S.P.A. In garanzia e : BANCA IMI SPA	70	BOZZOLI MARCO	34.919.955.094	D
JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND Agente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	73	FEDELE LOREDANA	37.800.000	D
MARCHINI FRANCO	41	BOSCO GIULIANO	1.000.000	D
MARIAN ROBERTA	41	BOSCO GIULIANO	30.000	D
MAZZONI MASSIMILIANO	41	BOSCO GIULIANO	100.060	D
MEZZINO RODOLFO MARIA	41	BOSCO GIULIANO	26.002	D
PATRONE GUIDO	41	BOSCO GIULIANO	1.500.000	D

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

Paul L.







## Elenco Partecipanti

dalle 11:25

alle 11:25

in ordine alfabetico

<i>Partecipante</i>	<i>Rif. Intervento</i>	<i>Azioni P<sup>(1)</sup></i>
RADARELLI GIOVANNI GUIDO	45 RADARELLI DARIO ROMANO	100 D
ROYAL BANK OF SCOTLAND N.V. (THE) FILIALE DI MILANO	66 MARTINO LIVA	51.425.675 D
SECHI ANTONIO	41 BOSCO GIULIANO	30.000 D
TOSCO FRANCA	41 BOSCO GIULIANO	26.000 D
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	72 FEDELE LOREDANA	7.555.883 D
TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	72 FEDELE LOREDANA	74.006.617 D
<i>Agente</i> : DEUTSCHE BANK AG LONDON		
TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	72 FEDELE LOREDANA	16.334.169 D
VALLAURI IL CLO PLC	73 FEDELE LOREDANA	273.471.504 D
VISCONTI CARLO MARIA	67 VISCONTI CARLO MARIA	200.000 P
WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	72 FEDELE LOREDANA	2 D
<i>Agente</i> : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		
YEJULLAZ PAOLA	41 BOSCO GIULIANO	22.000 D
ZACCARDELLI SERGIO	41 BOSCO GIULIANO	24.000 D

*Totale Partecipanti* 54

*Totale Azioni*

**38.701.917.206**

*pari al 60,2199 % del capitale sociale*



## Elenco Partecipanti

dalle 11:00

alle 14:46

in ordine alfabetico

Allegato "A1"

### Partecipante

### Rif. Intervento

### Azioni P<sup>(1)</sup>

ALTAIR GLOBAL CREDIT OPPORTUNITIES FUND (A) LLC	71	FEDELE LOREDANA	195.366,394	D
BASSI MONICA	41	BOSCO GIULIANO	30.000	D
BAVA MARCO GEREMIA CARLO	40	BAVA MARCO GEREMIA CARLO	1.000	P
BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	73	FEDELE LOREDANA	28.783,608	D
BLUEBAY FUNDS	73	FEDELE LOREDANA	646.354,072	D
BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	73	FEDELE LOREDANA	532.005,373	D
BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	73	FEDELE LOREDANA	275.905,025	D
BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	73	FEDELE LOREDANA	189.436,021	D
BOLZONI MAURIZIO	48	BOLZONI MAURIZIO	18	P
BORDIGNON ROMANINA	42	BORDIGNON ROMANINA	30.100	P
BOSCO GIULIANO	41	BOSCO GIULIANO	106.382	P
BOVO STEFANO	41	BOSCO GIULIANO	53.000	D
BRAGHERO CARLO MARIA	43	BRAGHERO CARLO MARIA	2	P
CARDELLI PIETRO CLETO	41	BOSCO GIULIANO	30.000	D
CORNELL UNIVERSITY	71	FEDELE LOREDANA	125.592,682	D
DEMICHELLIS FRANCO	41	BOSCO GIULIANO	25.000	D
DEPETRINI ALESSANDRA	41	BOSCO GIULIANO	240.000	D
DUPONT PENSION TRUST	72	FEDELE LOREDANA	362.538,319	D
Agente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY				
EI DUPONT FIXED INCOME PULS	72	FEDELE LOREDANA	4.312,687	D
FEROLI CINZIA	41	BOSCO GIULIANO	27.000	D
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	74	FEDELE LOREDANA	41	D
Agente : NORTHERN TRUST COMPANY				

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



## Elenco Partecipanti

dalle 11:00

alle 14:45

in ordine alfabetico

### Partecipante

### Rif. Intervento

### Azioni P<sup>(1)</sup>

FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Agente : NORTHERN TRUST COMPANY	74	FEDELE LOREDANA	3	D
GALLOTTO ANTONIO	39	GALLOTTO ANTONIO	200	P
GENINATTI SARA	41	BOSCO GIULIANO	25.067	D
GIANNITTI MARIA LUISA	41	BOSCO GIULIANO	345.185	D
GIORDANI GIORGIO	68	GIORDANI GIORGIO	1.000	P
GIUFFRIDA PAOLO	41	BOSCO GIULIANO	10.000	D
GNAVI ALDO	44	GNAVI ALDO	10.000	P
GUASCO REDANO FRANCO	41	BOSCO GIULIANO	60.000	D
GUGLIELMINO PAOLO	69	GUGLIELMINO PAOLO	5	P
HARBOURMASTER CIO 10 B.V. Agente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	73	FEDELE LOREDANA	329.517.413	D
HARBOURMASTER CIO 5 B.V. Agente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	73	FEDELE LOREDANA	414.169.112	D
HARBOURMASTER CIO 7 B.V. Agente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	73	FEDELE LOREDANA	55.227.770	D
HARBOURMASTER PRO-RATA CIO 2 B.V. Agente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	73	FEDELE LOREDANA	146.971.638	D
HIGHBRIDGE INTERNATIONAL LLC	72	FEDELE LOREDANA	11.235.983	D
ITALIAONLINE S.P.A. In garanzia a : BANCA IMI SPA	70	BOZZOLI MARCO	34.919.955.094	D
JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND Agente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	73	FEDELE LOREDANA	37.800.000	D
MARCHINI FRANCO	41	BOSCO GIULIANO	1.000.000	D
MARIAN ROBERTA	41	BOSCO GIULIANO	30.000	D
MAZZONI MASSIMILIANO	41	BOSCO GIULIANO	100.060	D
MEZZINO RODOLFO MARIA	41	BOSCO GIULIANO	26.002	D
PATRONE GUIDO	41	BOSCO GIULIANO	1.500.000	D

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



Assemblea Ordinaria di Seat PG  
del 08/10/2015 - Unica Convocazione

Elenco Partecipanti

dalle 11:00

alle 14:46

in ordine alfabetico

Partecipante

Rif. Intervento

Azioni P<sup>(1)</sup>

RADARELLI GIOVANNI GUIDO	45	RADARELLI DARIO ROMANO	100	D
RAINERI PIER EMILIO	63	RAINERI PIER EMILIO	800.005	P
ROYAL BANK OF SCOTLAND N.V. (THE) FILIALE DI MILANO	66	MARTINO LIVA	51.425.675	D
SECHI ANTONIO	41	BOSCO GIULIANO	30.000	D
TOSCO FRANCA	41	BOSCO GIULIANO	26.000	D
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	72	FEDELE LOREDANA	7.555.883	D
TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	72	FEDELE LOREDANA	74.006.617	D
<small>Agenzie : DEUTSCHE BANK AG LONDON</small>				
TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	72	FEDELE LOREDANA	16.334.169	D
VALLAURIS II CLO PLC	73	FEDELE LOREDANA	273.471.504	D
VISCONTI CARLO MARIA	67	VISCONTI CARLO MARIA	200.000	P
WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	72	FEDELE LOREDANA	2	D
<small>Agenzie : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</small>				
YEJILLAZ PAOLA	41	BOSCO GIULIANO	22.000	D
ZACCARDELLI SERGIO	41	BOSCO GIULIANO	24.000	D

Totale Partecipanti 55

Totale Azioni

38.702.717.211

pari al 60,2212 % del capitale sociale

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

1. 1. 1. 1.

1. 1. 1. 1.

1. 1. 1. 1.

1. 1. 1. 1.

1. 1. 1. 1.

1. 1. 1. 1.

1. 1. 1. 1.

1. 1. 1. 1.

1. 1. 1. 1.

1. 1. 1. 1.



Allegato "B"

Assemblea Ordinaria di Seat PG  
del 08/10/2015 - Unica Convocazione

Elenco Partecipanti ore 12:30

in ordine alfabetico

Partecipante	Rif. Intervenuto	Azioni P <sup>(1)</sup>
ALTAIR GLOBAL CREDIT OPPORTUNITIES FUND (A) LLC	71 FEDELE LOREDANA	195.366.394 D
BASSI MONICA	41 BOSCO GIULIANO	30.000 D
BAVA MARCO GEREMIA CARLO	40 BAVA MARCO GEREMIA CARLO	1.000 P
BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	73 FEDELE LOREDANA	28.783.608 D
BLUEBAY FUNDS	73 FEDELE LOREDANA	646.354.072 D
BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	73 FEDELE LOREDANA	532.005.373 D
BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	73 FEDELE LOREDANA	275.905.025 D
BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	73 FEDELE LOREDANA	189.436.021 D
BOLZONI MAURIZIO	48 BOLZONI MAURIZIO	18 P
BORDIGNON ROMANINA	42 BORDIGNON ROMANINA	30.100 P
BOSCO GIULIANO	41 BOSCO GIULIANO	106.382 P
BOVO STEFANO	41 BOSCO GIULIANO	53.000 D
BRAGHERO CARLO MARIA	43 BRAGHERO CARLO MARIA	2 P
CARDELLI PIETRO CLETO	41 BOSCO GIULIANO	30.000 D
CORNELL UNIVERSITY	71 FEDELE LOREDANA	125.592.682 D
DEMICHEUS FRANCO	41 BOSCO GIULIANO	25.000 D
DEPETRINI ALESSANDRA	41 BOSCO GIULIANO	240.000 D
DUPONT PENSION TRUST Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	72 FEDELE LOREDANA	362.538.319 D
EI DUPONT FIXED INCOME PULS	72 FEDELE LOREDANA	4.312.687 D
FEROLI CINZIA	41 BOSCO GIULIANO	27.000 D
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST Agente: NORTHERN TRUST COMPANY	74 FEDELE LOREDANA	41 D

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

Pagina 1 di 3



Assemblea Ordinaria di Seat PG  
del 08/10/2015 - Unica Convocazione

**Elenco Partecipanti**  
dalle 11:00 alle 14:48

in ordine alfabetico

<i>Partecipante</i>	<i>Rif. Intervenuto</i>	<i>Azioni P<sup>(1)</sup></i>
RADAELLI GIOVANNI GUIDO	45 RADAELLI DARIO ROMANO	100 D
RAINERI PIER EMILIO	63 RAINERI PIER EMILIO	800.005 P
ROYAL BANK OF SCOTLAND N.V. (THE) FILIALE DI MILANO	66 MARTINO LIVA	51.425.675 D
SECHI ANTONIO	41 BOSCO GIULIANO	30.000 D
TOSCO FRANCA	41 BOSCO GIULIANO	26.000 D
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	72 FEDELE LOREDANA	7.555.883 D
TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC <i>Agente: DEUTSCHE BANK AG LONDON</i>	72 FEDELE LOREDANA	74.006.617 D
TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	72 FEDELE LOREDANA	16.334.169 D
VALLAURIS II CLO PLC	73 FEDELE LOREDANA	273.471.504 D
VISCONTI CARLO MARIA	67 VISCONTI CARLO MARIA	200.000 P
WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO <i>Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	72 FEDELE LOREDANA	2 D
YEUILLAZ PAOLA	41 BOSCO GIULIANO	22.000 D
ZACCARDELLI SERGIO	41 BOSCO GIULIANO	24.000 D

*Totale Partecipanti 55    Totale Azioni 38.702.717.211    pari al 60,2212 % del capitale sociale*

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



Assemblea Ordinaria di Seat PG  
del 08/10/2015 - Unica Convocazione

## Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Revoca del Consiglio di Amministrazione

Orario apertura votazione 13:06 orario chiusura votazione 13:09

<b>FAVOREVOLI</b>			
Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
71	ALTAIR GLOBAL CREDIT OPPORTUNITIES FUND (A) LLC	195.366.394	D
40	BAVA MARCO GEREMIA CARLO	1.000	P
73	BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	28.783.608	D
73	BLUEBAY FUNDS	97.190.069	D
73	BLUEBAY FUNDS	410.363.686	D
73	BLUEBAY FUNDS	138.800.317	D
73	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	532.005.373	D
73	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	275.905.025	D
73	BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	189.436.021	D
71	CORNELL UNIVERSITY	125.592.682	D
68	GIORDANI GIORGIO	1.000	P
44	GNAVI ALDO	10.000	P
69	GUGLIELMINO PAOLO	5	P
73	HARBOURMASTER CLO 10 B.V.	329.517.413	D
73	HARBOURMASTER CLO 5 B.V.	414.169.112	D
73	HARBOURMASTER CLO 7 B.V.	55.227.770	D
73	HARBOURMASTER PRO-RATA CLO 2 B.V.	146.971.638	D
70	ITALIAONLINE S.P.A.	34.919.955.094	D
73	JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND	37.800.000	D
73	VALLAURIS II CLO PLC	273.471.504	D
<i>Totale Azioni</i>		<b>38.170.567.711</b>	

<b>CONTRARI</b>			
Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
48	BOLZONI MAURIZIO	18	P
72	DUPONT PENSION TRUST	2.247.197	D
72	DUPONT PENSION TRUST	360.291.122	D
72	EI DUPONT FIXED INCOME PULS	4.312.687	D
74	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	41	D
74	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	3	D
39	GALIOTTO ANTONIO	200	P
72	HIGHBRIDGE INTERNATIONAL LLC	11.235.983	D
72	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	7.555.883	D
72	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	74.006.617	D
72	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	16.334.169	D
72	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	2	D
<i>Totale Azioni</i>		<b>475.983.922</b>	

<b>ASTENUTI</b>			
Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
41	BASSI MONICA	30.000	D
41	BOSCO GIULIANO	106.382	P
41	BOVO STEFANO	53.000	D
43	BRAGHERO CARLO MARIA	2	P
41	CARDELLI PIETRO CLETO	30.000	D
41	DEMICHIELIS FRANCO	25.000	D
41	DEPETRINI ALESSANDRA	240.000	D

**Esito Analitico della votazione**  
MOZIONE : Revoca del Consiglio di Amministrazione

Orario apertura votazione 13:06 orario chiusura votazione 13:09

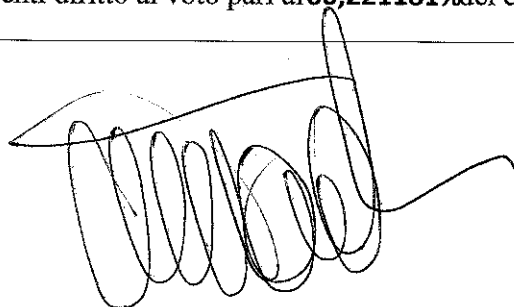
**ASTENUTI**

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
41	FEROLI CINZIA	27.000	D
41	GENINATTI SARA	25.067	D
41	GIANNITTI MARIA LUISA	345.185	D
41	GIUFFRIDA PAOLO	10.000	D
41	GUASCO REDANO FRANCO	60.000	D
41	MARCHINI FRANCO	1.000.000	D
41	MARIAN ROBERTA	30.000	D
41	MAZZONI MASSIMILIANO	100.060	D
41	MEZZINO RODOLFO MARIA	26.002	D
41	PATRONE GUIDO	1.500.000	D
63	RAINERI PIER EMILIO	800.005	P
66	ROYAL BANK OF SCOTLAND N.V. (THE) FILIALE DI MILANO	51.425.675	D
41	SECHI ANTONIO	30.000	D
41	TOSCO FRANCA	26.000	D
67	VISCONTI CARLO MARIA	200.000	P
41	YEUILLAZ PAOLA	22.000	D
41	ZACCARDELLI SERGIO	24.000	D
<i>Totale Azioni</i>		<b>56.135.378</b>	

**NON VOTANTI**

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
42	BORDIGNON ROMANINA	30.100	P
45	RADAELLI GIOVANNI GUIDO	100	D
<i>Totale Azioni</i>		<b>30.200</b>	

	VOTI	% sul capitale rappresentato in assemblea	% sul capitale ordinario
<b>FAVOREVOLI</b>	<b>38.170.567.711</b>	<b>98,625033%</b>	<b>59,393160%</b>
<b>CONTRARI</b>	<b>475.983.922</b>	<b>1,229846%</b>	<b>0,740628%</b>
<b>ASTENUTI</b>	<b>56.135.378</b>	<b>0,145043%</b>	<b>0,087346%</b>
<b>NON VOTANTI</b>	<b>30.200</b>	<b>0,000078%</b>	<b>0,000047%</b>
<b>TOTALE VOTI 38.702.717.211</b>			
su <b>64.267.615.339</b> aventi diritto al voto pari al <b>60,221181%</b> del capitale ordinario			

Allegato "D"

# ELENCO PARTECIPANTI

H. 14:17

71	ALTAIR GLOBAL CREDIT OPPORTUNITIES FUND (A) LLC	195.366.394	D
41	BASSI MONICA	30.000	D
73	BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	28.783.608	D
73	BLUEBAY FUNDS	97.190.069	D
73	BLUEBAY FUNDS	410.363.686	D
73	BLUEBAY FUNDS	138.800.317	D
73	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	532.005.373	D
73	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	275.905.025	D
73	BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	189.436.021	D
41	BOSCO GIULIANO	106.382	P
41	BOVO STEFANO	53.000	D
41	CARDELLI PIETRO CLETO	30.000	D
71	CORNELL UNIVERSITY	125.592.682	D
41	DEMICHELI FRANCO	25.000	D
41	DEPETRINI ALESSANDRA	240.000	D
41	FEROLI CINZIA	27.000	D
74	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	41	D
74	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	3	D
41	GENINATTI SARA	25.067	D
41	GIANNITTI MARIA LUISA	345.185	D
41	GIUFFRIDA PAOLO	10.000	D
41	GUASCO REDANO FRANCO	60.000	D
69	GUGLIELMINO PAOLO	5	P
73	HARBOURMASTER CLO 10 B.V.	329.517.413	D
73	HARBOURMASTER CLO 5 B.V.	414.169.112	D
73	HARBOURMASTER CLO 7 B.V.	55.227.770	D
73	HARBOURMASTER PRO-RATA CLO 2 B.V.	146.971.638	D
70	ITALIAONLINE S.P.A.	34.919.955.094	D
73	JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND	37.800.000	D
41	MARCHINI FRANCO	1.000.000	D
41	MARIAN ROBERTA	30.000	D
41	MAZZONI MASSIMILIANO	100.060	D
41	MEZZINO RODOLFO MARIA	26.002	D
41	PATRONI GUIDO	1.500.000	D
41	SECHI ANTONIO	30.000	D
41	TOSCO FRANCA	26.000	D
73	VALLAURIS II CLO PLC	273.471.504	D
67	VISCONTI CARLO MARIA	200.000	P
41	YEULLAZ PAOLA	22.000	D
41	ZACCARDELLI SERGIO	24.000	D
72	DUPONT PENSION TRUST	2.247.197	D
72	EI DUPONT FIXED INCOME PULS	4.312.687	D
39	GALLOTTO ANTONIO	200	P
72	HIGHBRIDGE INTERNATIONAL LLC	11.235.983	D
72	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	7.555.883	D
72	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	74.006.617	D
72	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	16.334.169	D
72	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	2	D
66	ROYAL BANK OF SCOTLAND N.V. (THE) FILIALE DI MILANO	51.425.675	D
42	BORDIGNON ROMANINA	80.100	P
45	RADAELLI GIOVANNI GUIDO	100	D

*flavio*

*[Signature]*





Assemblea Ordinaria di Seat PG  
del 08/10/2015 - Unica Convocazione

## Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione: proposta presentata da  
Italiaonline SpA

Orario apertura votazione 14:35 orario chiusura votazione 14:37

<b>FAVOREVOLI</b>			
Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
71	ALTAIR GLOBAL CREDIT OPPORTUNITIES FUND (A) LLC	195.366.394	D
41	BASSI MONICA	30.000	D
73	BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	28.783.608	D
73	BLUEBAY FUNDS	97.190.069	D
73	BLUEBAY FUNDS	410.363.686	D
73	BLUEBAY FUNDS	138.800.317	D
73	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	532.005.373	D
73	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	275.905.025	D
73	BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	189.436.021	D
41	BOSCO GIULIANO	106.382	P
41	BOVO STEFANO	53.000	D
41	CARDELLI PIETRO CLETO	30.000	D
71	CORNELL UNIVERSITY	125.592.682	D
41	DEMICHELIS FRANCO	25.000	D
41	DEPETRINI ALESSANDRA	240.000	D
41	FEROLI CINZIA	27.000	D
74	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	41	D
74	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	3	D
41	GENINATTI SARA	25.067	D
41	GIANNITTI MARIA LUISA	345.185	D
41	GIUFFRIDA PAOLO	10.000	D
41	GUASCO REDANO FRANCO	60.000	D
69	GUGLIELMINO PAOLO	5	P
73	HARBOURMASTER CLO 10 B.V.	329.517.413	D
73	HARBOURMASTER CLO 5 B.V.	414.169.112	D
73	HARBOURMASTER CLO 7 B.V.	55.227.770	D
73	HARBOURMASTER PRO-RATA CLO 2 B.V.	146.971.638	D
70	ITALIAONLINE S.P.A.	34.919.955.094	D
73	JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND	37.800.000	D
41	MARCHINI FRANCO	1.000.000	D
41	MARIAN ROBERTA	30.000	D
41	MAZZONI MASSIMILIANO	100.060	D
41	MEZZINO RODOLFO MARIA	26.002	D
41	PATRONE GUIDO	1.500.000	D
41	SECHI ANTONIO	30.000	D
41	TOSCO FRANCA	26.000	D
73	VALLAURIS II CLO PLC	273.471.504	D
67	VISCONTI CARLO MARIA	200.000	P
41	YEULLAZ PAOLA	22.000	D
41	ZACCARDELLI SERGIO	24.000	D
<b>Totale Azioni</b>		<b>38.174.465.451</b>	

<b>CONTRARI</b>			
Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
40	BAVA MARCO GEREMIA CARLO	1.000	P
48	BOLZONI MAURIZIO	18	P
72	DUPONT PENSION TRUST	360.291.122	D

## Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione: proposta presentata da  
Italiaonline SpA

Orario apertura votazione 14:35 orario chiusura votazione 14:37

### CONTRARI

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
72	DUPONT PENSION TRUST	2.247.197	D
72	EI DUPONT FIXED INCOME PULS	4.312.687	D
39	GALIOTTO ANTONIO	200	P
72	HIGHBRIDGE INTERNATIONAL LLC	11.235.983	D
72	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	7.555.883	D
72	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	74.006.617	D
72	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	16.334.169	D
72	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	2	D
<i>Totale Azioni</i>		<b>475.984.878</b>	

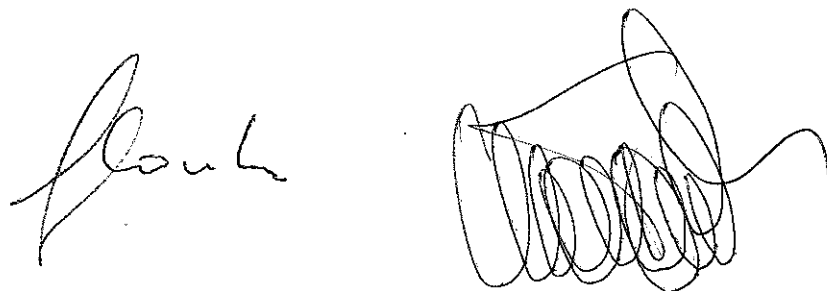
### ASTENUTI

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
66	ROYAL BANK OF SCOTLAND N.V. (THE) FILIALE DI MILANO	51.425.675	D
<i>Totale Azioni</i>		<b>51.425.675</b>	

### NON VOTANTI

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
42	BORDIGNON ROMANINA	30.100	P
45	RADAELLI GIOVANNI GUIDO	100	D
<i>Totale Azioni</i>		<b>30.200</b>	

	VOTI	% sul capitale rappresentato in assemblea	% sul capitale ordinario
<b>FAVOREVOLI</b>	<b>38.174.465.451</b>	<b>98,637171%</b>	<b>59,399225%</b>
<b>CONTRARI</b>	<b>475.984.878</b>	<b>1,229875%</b>	<b>0,740629%</b>
<b>ASTENUTI</b>	<b>51.425.675</b>	<b>0,132876%</b>	<b>0,080018%</b>
<b>NON VOTANTI</b>	<b>30.200</b>	<b>0,000078%</b>	<b>0,000047%</b>
<b>TOTALE VOTI 38.701.906.204</b>			
su <b>64.267.615.339</b> aventi diritto al voto pari al <b>60,219919%</b> del capitale ordinario			



Assemblea Ordinaria di Seat PG  
del 08/10/2015 - Unica Convocazione

## Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione: proposta presentata da Italiaonline SpA

Orario apertura votazione 14:38 orario chiusura votazione 14:39

<b>FAVOREVOLI</b>			
Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
71	ALTAIR GLOBAL CREDIT OPPORTUNITIES FUND (A) LLC	195.366.394	D
41	BASSI MONICA	30.000	D
73	BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	28.783.608	D
73	BLUEBAY FUNDS	97.190.069	D
73	BLUEBAY FUNDS	410.363.686	D
73	BLUEBAY FUNDS	138.800.317	D
73	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	532.005.373	D
73	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	275.905.025	D
73	BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	189.436.021	D
41	BOSCO GIULIANO	106.382	P
41	BOVO STEFANO	53.000	D
41	CARDELLI PIETRO CLETO	30.000	D
71	CORNELL UNIVERSITY	125.592.682	D
41	DEMICHELIS FRANCO	25.000	D
41	DEPETRINI ALESSANDRA	240.000	D
41	FEROLI CINZIA	27.000	D
74	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	41	D
74	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	3	D
41	GENINATTI SARA	25.067	D
41	GIANNITTI MARIA LUISA	345.185	D
41	GIUFFRIDA PAOLO	10.000	D
41	GUASCO REDANO FRANCO	60.000	D
69	GUGLIELMINO PAOLO	5	P
73	HARBOURMASTER CLO 10 B.V.	329.517.413	D
73	HARBOURMASTER CLO 5 B.V.	414.169.112	D
73	HARBOURMASTER CLO 7 B.V.	55.227.770	D
73	HARBOURMASTER PRO-RATA CLO 2 B.V.	146.971.638	D
70	ITALIAONLINE S.P.A.	34.919.955.094	D
73	JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND	37.800.000	D
41	MARCHINI FRANCO	1.000.000	D
41	MARIAN ROBERTA	30.000	D
41	MAZZONI MASSIMILIANO	100.060	D
41	MEZZINO RODOLFO MARIA	26.002	D
41	PATRONE GUIDO	1.500.000	D
41	SECHI ANTONIO	30.000	D
41	TOSCO FRANCA	26.000	D
73	VALLAURIS II CLO PLC	273.471.504	D
67	VISCONTI CARLO MARIA	200.000	P
41	YEJILLAZ PAOLA	22.000	D
41	ZACCARDELLI SERGIO	24.000	D
		<b>Totale Azioni</b>	<b>38.174.465.451</b>

<b>CONTRARI</b>			
Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
40	BAVA MARCO GEREMIA CARLO	1.000	P
48	BOLZONI MAURIZIO	18	P
72	DUPONT PENSION TRUST	360.291.122	D

## Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione: proposta presentata da  
Italiaonline SpA

Orario apertura votazione 14:38 orario chiusura votazione 14:39

### CONTRARI

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
72	DUPONT PENSION TRUST	2.247.197	D
72	EI DUPONT FIXED INCOME PULS	4.312.687	D
39	GALIOTTO ANTONIO	200	P
72	HIGHBRIDGE INTERNATIONAL LLC	11.235.983	D
72	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	7.555.883	D
72	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	74.006.617	D
72	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	16.334.169	D
72	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	2	D
<i>Totale Azioni</i>		<b>475.984.878</b>	

### ASTENUTI

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
66	ROYAL BANK OF SCOTLAND N.V. (THE) FILIALE DI MILANO	51.425.675	D
<i>Totale Azioni</i>		<b>51.425.675</b>	

### NON VOTANTI

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
42	BORDIGNON ROMANINA	30.100	P
45	RADAELLI GIOVANNI GUIDO	100	D
<i>Totale Azioni</i>		<b>30.200</b>	

	VOTI	% sul capitale rappresentato in assemblea	% sul capitale ordinario
<b>FAVOREVOLI</b>	<b>38.174.465.451</b>	<b>98,637171%</b>	<b>59,399225%</b>
<b>CONTRARI</b>	<b>475.984.878</b>	<b>1,229875%</b>	<b>0,740629%</b>
<b>ASTENUTI</b>	<b>51.425.675</b>	<b>0,132876%</b>	<b>0,080018%</b>
<b>NON VOTANTI</b>	<b>30.200</b>	<b>0,000078%</b>	<b>0,000047%</b>
<b>TOTALE VOTI 38.701.906.204</b>			
su <b>64.267.615.339</b> aventi diritto al voto pari al <b>60,219919%</b> del capitale ordinario			

Assemblea Ordinaria di Seat PG  
del 08/10/2015 - Unica Convocazione

## Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione: lista presentata da Italiaonline SpA

Orario apertura votazione 14:40 orario chiusura votazione 14:41

<b>FAVOREVOLI</b>			
Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
71	ALTAIR GLOBAL CREDIT OPPORTUNITIES FUND (A) LLC	195.366.394	D
41	BASSI MONICA	30.000	D
73	BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	28.783.608	D
73	BLUEBAY FUNDS	97.190.069	D
73	BLUEBAY FUNDS	410.363.686	D
73	BLUEBAY FUNDS	138.800.317	D
73	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	532.005.373	D
73	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	275.905.025	D
73	BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	189.436.021	D
41	BOSCO GIULIANO	106.382	P
41	BOVO STEFANO	53.000	D
41	CARDELLI PIETRO CLETO	30.000	D
71	CORNELL UNIVERSITY	125.592.682	D
41	DEMICHELIS FRANCO	25.000	D
41	DEPETRINI ALESSANDRA	240.000	D
41	FEROLI CINZIA	27.000	D
74	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	41	D
74	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	3	D
41	GENINATTI SARA	25.067	D
41	GIANNITTI MARIA LUISA	345.185	D
41	GIUFFRIDA PAOLO	10.000	D
41	GUASCO REDANO FRANCO	60.000	D
69	GUGLIELMINO PAOLO	5	P
73	HARBOURMASTER CLO 10 B.V.	329.517.413	D
73	HARBOURMASTER CLO 5 B.V.	414.169.112	D
73	HARBOURMASTER CLO 7 B.V.	55.227.770	D
73	HARBOURMASTER PRO-RATA CLO 2 B.V.	146.971.638	D
70	ITALIAONLINE S.P.A.	34.919.955.094	D
73	JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND	37.800.000	D
41	MARCHINI FRANCO	1.000.000	D
41	MARIAN ROBERTA	30.000	D
41	MAZZONI MASSIMILIANO	100.060	D
41	MEZZINO RODOLFO MARIA	26.002	D
41	PATRONE GUIDO	1.500.000	D
41	SECHI ANTONIO	30.000	D
41	TOSCO FRANCA	26.000	D
73	VALLAURIS II CLO PLC	273.471.504	D
67	VISCONTI CARLO MARIA	200.000	P
41	YEUILLAZ PAOLA	22.000	D
41	ZACCARDELLI SERGIO	24.000	D
<i>Totale Azioni</i>		<b>38.174.465.451</b>	

<b>CONTRARI</b>			
Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
40	BAVA MARCO GEREMIA CARLO	1.000	P
48	BOLZONI MAURIZIO	18	P
72	DUPONT PENSION TRUST	360.291.122	D

## Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione: lista presentata da Italiaonline SpA

Orario apertura votazione 14:40 orario chiusura votazione 14:41

### CONTRARI

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
72	DUPONT PENSION TRUST	2.247.197	D
72	EI DUPONT FIXED INCOME PULS	4.312.687	D
39	GALIOTTO ANTONIO	200	P
72	HIGHBRIDGE INTERNATIONAL LLC	11.235.983	D
72	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	7.555.883	D
72	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	74.006.617	D
72	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	16.334.169	D
72	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	2	D
<b>Totale Azioni</b>		<b>475.984.878</b>	

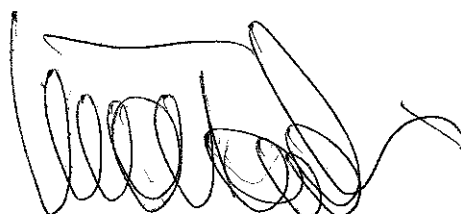
### ASTENUTI

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
66	ROYAL BANK OF SCOTLAND N.V. (THE) FILIALE DI MILANO	51.425.675	D
<b>Totale Azioni</b>		<b>51.425.675</b>	

### NON VOTANTI

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
42	BORDIGNON ROMANINA	30.100	P
45	RADAELLI GIOVANNI GUIDO	100	D
<b>Totale Azioni</b>		<b>30.200</b>	

	VOTI	% sul capitale rappresentato in assemblea	% sul capitale ordinario
<b>FAVOREVOLI</b>	<b>38.174.465.451</b>	<b>98,637171%</b>	<b>59,399225%</b>
<b>CONTRARI</b>	<b>475.984.878</b>	<b>1,229875%</b>	<b>0,740629%</b>
<b>ASTENUTI</b>	<b>51.425.675</b>	<b>0,132876%</b>	<b>0,080018%</b>
<b>NON VOTANTI</b>	<b>30.200</b>	<b>0,000078%</b>	<b>0,000047%</b>
<b>TOTALE VOTI 38.701.906.204</b>			
SU <b>64.267.615.339</b> aventi diritto al voto pari al <b>60,219919%</b> del capitale ordinario			



Assemblea Ordinaria di Seat PG  
del 08/10/2015 - Unica Convocazione

## Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione: proposta presentata da Italiaonline SpA

Orario apertura votazione 14:41 orario chiusura votazione 14:42

FAVOREVOLI			
Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
71	ALTAIR GLOBAL CREDIT OPPORTUNITIES FUND (A) LLC	195.366.394	D
41	BASSI MONICA	30.000	D
73	BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	28.783.608	D
73	BLUEBAY FUNDS	97.190.069	D
73	BLUEBAY FUNDS	410.363.686	D
73	BLUEBAY FUNDS	138.800.317	D
73	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	532.005.373	D
73	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	275.905.025	D
73	BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	189.436.021	D
41	BOSCO GIULIANO	106.382	P
41	BOVO STEFANO	53.000	D
41	CARDELLI PIETRO CLETO	30.000	D
71	CORNELL UNIVERSITY	125.592.682	D
41	DEMICHELIS FRANCO	25.000	D
41	DEPETRINI ALESSANDRA	240.000	D
41	FEROLI CINZIA	27.000	D
41	GENINATTI SARA	25.067	D
41	GIANNITTI MARIA LUISA	345.185	D
41	GIUFFRIDA PAOLO	10.000	D
41	GUASCO REDANO FRANCO	60.000	D
73	HARBOURMASTER CLO 10 B.V.	329.517.413	D
73	HARBOURMASTER CLO 5 B.V.	414.169.112	D
73	HARBOURMASTER CLO 7 B.V.	55.227.770	D
73	HARBOURMASTER PRO-RATA CLO 2 B.V.	146.971.638	D
70	ITALIAONLINE S.P.A.	34.919.955.094	D
73	JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND	37.800.000	D
41	MARCHINI FRANCO	1.000.000	D
41	MARIAN ROBERTA	30.000	D
41	MAZZONI MASSIMILIANO	100.060	D
41	MEZZINO RODOLFO MARIA	26.002	D
41	PATRONE GUIDO	1.500.000	D
41	SECHI ANTONIO	30.000	D
41	TOSCO FRANCA	26.000	D
73	VALLAURIS II CLO PLC	273.471.504	D
67	VISCONTI CARLO MARIA	200.000	P
41	YEUILLAZ PAOLA	22.000	D
41	ZACCARDELLI SERGIO	24.000	D
<b>Totale Azioni</b>		<b>38.174.465.402</b>	

CONTRARI			
Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
40	BAVA MARCO GEREMIA CARLO	1.000	P
48	BOLZONI MAURIZIO	18	P
72	DUPONT PENSION TRUST	360.291.122	D
72	DUPONT PENSION TRUST	2.247.197	D
72	EI DUPONT FIXED INCOME PULS	4.312.687	D
74	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	41	D

## Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione: proposta presentata da Italiaonline SpA

Orario apertura votazione 14:41 orario chiusura votazione 14:42

### CONTRARI

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
74	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	3	D
39	GALIOTTO ANTONIO	200	P
72	HIGHBRIDGE INTERNATIONAL LLC	11.235.983	D
72	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	7.555.883	D
72	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	74.006.617	D
72	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	16.334.169	D
72	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	2	D
<i>Totale Azioni</i>		<b>475.984.922</b>	

### ASTENUTI

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
69	GUGLIELMINO PAOLO	5	P
66	ROYAL BANK OF SCOTLAND N.V. (THE) FILIALE DI MILANO	51.425.675	D
<i>Totale Azioni</i>		<b>51.425.680</b>	

### NON VOTANTI

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
42	BORDIGNON ROMANINA	30.100	P
45	RADAELLI GIOVANNI GUIDO	100	D
<i>Totale Azioni</i>		<b>30.200</b>	

	VOTI	% sul capitale rappresentato in assemblea	% sul capitale ordinario
<b>FAVOREVOLI</b>	<b>38.174.465.402</b>	<b>98,637171%</b>	<b>59,399225%</b>
<b>CONTRARI</b>	<b>475.984.922</b>	<b>1,229875%</b>	<b>0,740629%</b>
<b>ASTENUTI</b>	<b>51.425.680</b>	<b>0,132876%</b>	<b>0,080018%</b>
<b>NON VOTANTI</b>	<b>30.200</b>	<b>0,000078%</b>	<b>0,000047%</b>
<b>TOTALE VOTI 38.701.906.204</b>			
su <b>64.267.615.339</b> aventi diritto al voto pari al <b>60,219919%</b> del capitale ordinario			



Assemblea Ordinaria di Seat PG  
del 08/10/2015 - Unica Convocazione

## Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione: proposta presentata da Italiaonline SpA

Orario apertura votazione 14:42 orario chiusura votazione 14:44

### FAVOREVOLI

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
41	BASSI MONICA	30.000	D
73	BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	28.783.608	D
73	BLUEBAY FUNDS	97.190.069	D
73	BLUEBAY FUNDS	410.363.686	D
73	BLUEBAY FUNDS	138.800.317	D
73	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	532.005.373	D
73	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	275.905.025	D
73	BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	189.436.021	D
41	BOSCO GIULIANO	106.382	P
41	BOVO STEFANO	53.000	D
41	CARDELLI PIETRO CLETO	30.000	D
41	DEMICHIELIS FRANCO	25.000	D
41	DEPETRINI ALESSANDRA	240.000	D
41	FEROLI CINZIA	27.000	D
41	GENINATTI SARA	25.067	D
41	GIANNITTI MARIA LUISA	345.185	D
41	GIUFFRIDA PAOLO	10.000	D
41	GUASCO REDANO FRANCO	60.000	D
73	HARBOURMASTER CLO 10 B.V.	329.517.413	D
73	HARBOURMASTER CLO 5 B.V.	414.169.112	D
73	HARBOURMASTER CLO 7 B.V.	55.227.770	D
73	HARBOURMASTER PRO-RATA CLO 2 B.V.	146.971.638	D
70	ITALIAONLINE S.P.A.	34.919.955.094	D
73	JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND	37.800.000	D
41	MARCHINI FRANCO	1.000.000	D
41	MARIAN ROBERTA	30.000	D
41	MAZZONI MASSIMILIANO	100.060	D
41	MEZZINO RODOLFO MARIA	26.002	D
41	PATRONE GUIDO	1.500.000	D
41	SECHI ANTONIO	30.000	D
41	TOSCO FRANCA	26.000	D
73	VALLAURIS II CLO PLC	273.471.504	D
67	VISCONTI CARLO MARIA	200.000	P
41	YEUILLAZ PAOLA	22.000	D
41	ZACCARDELLI SERGIO	24.000	D
<b>Totale Azioni</b>		<b>37.853.506.326</b>	

### CONTRARI

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
40	BAVA MARCO GEREMIA CARLO	1.000	P
48	BOLZONI MAURIZIO	18	P
72	DUPONT PENSION TRUST	2.247.197	D
72	DUPONT PENSION TRUST	360.291.122	D
72	EI DUPONT FIXED INCOME PULS.	4.312.687	D
74	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	41	D
74	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	3	D
39	GALIOTTO ANTONIO	200	P

## Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione: proposta presentata da Italiaonline SpA

Orario apertura votazione 14:42 orario chiusura votazione 14:44

### CONTRARI

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
72	HIGHBRIDGE INTERNATIONAL LLC	11.235.983	D
72	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	7.555.883	D
72	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	74.006.617	D
72	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	16.334.169	D
72	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	2	D
<i>Totale Azioni</i>		<b>475.984.922</b>	

### ASTENUTI

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
71	ALTAIR GLOBAL CREDIT OPPORTUNITIES FUND (A) LLC	195.366.394	D
71	CORNELL UNIVERSITY	125.592.682	D
69	GUGLIELMINO PAOLO	5	P
66	ROYAL BANK OF SCOTLAND N.V. (THE) FILIALE DI MILANO	51.425.675	D
<i>Totale Azioni</i>		<b>372.384.756</b>	

### NON VOTANTI

Rif.	Azionista	Voti	P <sup>(1)</sup>
42	BORDIGNON ROMANINA	30.100	P
45	RADAELLI GIOVANNI GUIDO	100	D
<i>Totale Azioni</i>		<b>30.200</b>	

	VOTI	% sul capitale rappresentato in assemblea	% sul capitale ordinario
FAVOREVOLI	37.853.506.326	97,807860%	58,899815%
CONTRARI	475.984.922	1,229875%	0,740629%
ASTENUTI	372.384.756	0,962187%	0,579428%
NON VOTANTI	30.200	0,000078%	0,000047%
<b>TOTALE VOTI 38.701.906.204</b>			
su <b>64.267.615.339</b> aventi diritto al voto pari al <b>60,219919%</b> del capitale ordinario			

Relazione illustrativa predisposta da GoldenTree Asset Management LP, nella sua qualità di *asset manager* di alcuni fondi e conti, tra cui GoldenTree Asset Management Lux S.à r.l., congiuntamente ad Avenue Europe International Management, L.P., nella sua qualità di *advisor* di alcuni fondi e conti, tra cui GL Europe Luxembourg S.à r.l., ai sensi dell'art. 125-ter, comma 3, del D. Lgs. n. 58 del 28 febbraio 1998 ("TUF"), sulla richiesta di convocazione di un'assemblea per la revoca del Consiglio di Amministrazione in carica e la nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione nonché del Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società.

Signori Azionisti,

la presente relazione è redatta da GoldenTree Asset Management LP ("GoldenTree"), nella sua qualità di *asset manager* di alcuni fondi e conti, tra cui GoldenTree Asset Management Lux S.à r.l., titolari di partecipazioni dirette nel capitale sociale ordinario di Seat Pagine Gialle S.p.A. (la "Società" o "SEAT"), congiuntamente ad Avenue Europe International Management, L.P. ("Avenue"), nella sua qualità di *advisor* di alcuni fondi e conti, tra cui GL Europe Luxembourg S.à r.l., titolare di una partecipazione diretta nel capitale sociale ordinario di SEAT, in merito alla richiesta ai sensi dell'art. 2367 C.C., formulata in data 18 agosto 2015 da GoldenTree e Avenue, per la convocazione di un'assemblea dei soci della Società – in sede ordinaria – per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- (i) *Revoca del Consiglio di Amministrazione in carica;*
- (ii) *Nomina del Consiglio di Amministrazione e 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.*

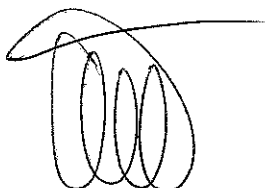
\* \* \*

#### **L RAGIONI CHE MOTIVANO LA RICHIESTA DI CONVOCAZIONE E L'ADOZIONE DELLE DELIBERAZIONI QUI PROPOSTE**

In data 21 maggio 2015, come tempestivamente reso noto al mercato, alcuni fondi e conti gestiti da GoldenTree e Avenue quali azionisti di SEAT, da una parte, e Italiaonline S.p.A. ("IOL") e Libero Acquisition S.à r.l. ("Libero"), dall'altra parte, hanno sottoscritto un accordo (l'"Accordo") avente ad oggetto il conferimento in IOL – la cui esecuzione è subordinata al verificarsi (o alla rinuncia alle stesse) di talune condizioni sospensive tra cui l'approvazione da parte delle autorità *antitrust* competenti e dell'autorità italiana delle comunicazioni (AGCOM) – della partecipazione detenuta in SEAT da parte di tali fondi e conti gestiti da GoldenTree e Avenue, pari a circa il 53,9% del capitale sociale, in cambio di azioni di nuova emissione di IOL (il "Conferimento"). Al completamento del Conferimento è previsto che IOL eserciti il controllo di diritto sulla Società.

Nell'ambito delle intese raggiunte è inoltre previsto:

- (i) la sottoscrizione tra Libero, Avenue e GoldenTree, alla data di esecuzione del Conferimento, di un patto parasociale contenente pattuizioni concernenti, tra l'altro, la *corporate governance* della Società e di IOL e limiti al trasferimento delle relative azioni (il "Patto Parasociale"). Del Patto Parasociale è stata data ampia e dettagliata informativa al mercato



mediante la pubblicazione, ai sensi di legge, di un estratto sul sito internet di Consob e della Società e mediante deposito del Patto Parasociale presso i competenti Registri delle Imprese;

- (ii) a seguito del Conferimento, la promozione da parte di IOL di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria in denaro ai sensi e per gli effetti degli articoli 106 e 109 del TUF (l'"OPA") avente ad oggetto il restante capitale ordinario di SEAT al prezzo di Euro 0,0039 per azione. Ad esito dell'OPA le azioni ordinarie della Società rimarranno quotate presso Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"); e
- (iii) una volta terminata l'OPA, subordinatamente all'approvazione dei competenti organi sociali di IOL e SEAT, l'impegno di GoldenTree, Avenue, IOL e Libero di cooperare al fine di procedere con la fusione per incorporazione di IOL in SEAT (la "Fusione"). A esito della Fusione le azioni ordinarie della società risultante dalla Fusione rimarranno quotate presso Borsa Italiana.

L'operazione così strutturata (l'"Operazione") è finalizzata alla nascita dell'operatore *leader* nel mercato italiano della pubblicità digitale.

Attesa la tempistica dei procedimenti autorizzativi in corso, si prevede che l'esecuzione del Conferimento avrà luogo l'8 settembre 2015 o in data immediatamente prossima a questa.

Giacché una volta eseguito il conferimento previsto dall'Accordo, IOL assumerà il controllo di diritto dell'assemblea di SEAT, si rende opportuna la convocazione dell'assemblea dei soci per consentire ad IOL di esprimere senza ritardo la propria rappresentanza nell'organo di gestione in ossequio al Patto Parasociale e così accelerare il progetto di integrazione con la Società.

## 2. PROPOSTE DI DELIBERA

I sottoscritti azionisti Vi propongono dunque di assumere le seguenti deliberazioni:

1. *revocare l'intero Consiglio di Amministrazione in carica;*
2. *determinare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione sulla base delle proposte che saranno formulate in vista dell'assemblea o durante la stessa;*
3. *nominare i membri del Consiglio di Amministrazione sulla base delle liste che saranno state legittimamente depositate dagli azionisti;*
4. *determinare in tre esercizi la durata in carica del Consiglio di Amministrazione, fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017;*
5. *nominare il Presidente;*
6. *determinare i compensi sulla base delle proposte che saranno formulate in vista dell'assemblea o durante la stessa;*

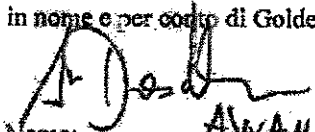
Londra, 13 agosto 2015

GOLDENTREE ASSET MANAGEMENT LP

in nome e per conto di GoldenTree Asset Management Lux S.à r.l.

Nome:

Titolo :

  
ARWAN DE WEEERT  
GENERAL COUNSEL - EUROPE

AVENUE EUROPE INTERNATIONAL MANAGEMENT, L.P.

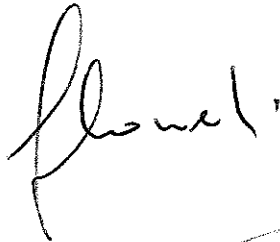
in nome e per conto di GL Europe Luxembourg S.à r.l.

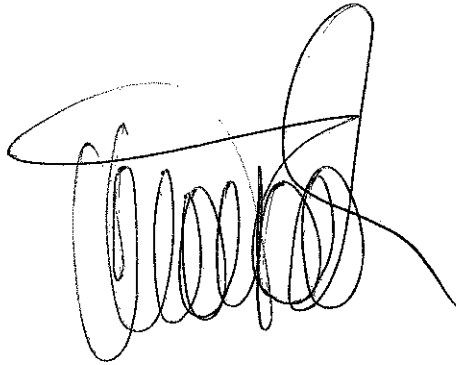
Nome:

Titolo :

  
Jorrit Crompyoets  
Manager

  
Paul Clarke  
Manager









ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
8 ottobre 2015

**Relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter, IIC, D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 sulla richiesta di convocazione dell'assemblea ordinaria formulata da GoldenTree Asset Management LP e Avenue Europe International Management, L.P. ex art. 2367 codice civile**

Signori Azionisti,

siete stati convocati dal Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Gialle S.p.A. ("Seat" ovvero la "Società") in Assemblea ordinaria (l'"Assemblea") per il giorno 8 ottobre 2015, 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:

1. *Revoca del Consiglio di Amministrazione;*
2. *Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Presidente previa determinazione del numero, della durata in carica dei consiglieri e deliberazioni ex art. 21 dello Statuto Sociale (compensi e rimborso spese consiglieri); deliberazioni inerenti e conseguenti.*

L'assemblea è convocata a seguito della richiesta di convocazione inviata alla Società, ai sensi dell'art. 2367 cod. civ., da GoldenTree Asset Management LP ("GoldenTree") - nella qualità di *asset manager* di alcuni fondi e conti, tra cui GoldenTree Asset Manager Lux S.à r.l., titolare di una partecipazione pari al 27,42% del capitale sociale ordinario della Società - e Avenue Europe International Management, L.P. ("Avenue") - nella sua qualità di *advisor* di alcuni conti e fondi, tra cui GL Europe Luxembourg S.à r.l., titolare di una partecipazione pari al 24,85% del capitale sociale ordinario della Società - in data 18 agosto 2015 (la "**Richiesta di Convocazione**").

Con riferimento alla Richiesta di Convocazione e in osservanza del disposto di cui all'art. 125-ter, III C, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente integrato e modificato ("TUF"), il Consiglio di Amministrazione mette a Vostra disposizione - contestualmente alla pubblicazione dell'avviso di convocazione - la "*Richiesta di convocazione dell'assemblea ordinaria di Seat Pagine Gialle S.p.A. ai sensi dell'art. 2367 C.C.*" formulata da GoldenTree e Avenue, unitamente alla relazione illustrativa dagli stessi predisposta (la "**Relazione del Socio**").

Tutto quanto sopra premesso, nella presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 125-ter, IIC del TUF e approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi in data 24 agosto 2015, il Consiglio di Amministrazione espone le proprie valutazioni sulla Richiesta di Convocazione (la "**Relazione**"). La Relazione è messa a disposizione del pubblico - presso la

sede sociale, sul sito internet della Società, e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento - contestualmente alla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea.

\* \* \*

Preliminarmente, il Consiglio di Amministrazione ricorda che, ai sensi dell'art. 2367 cod. civ., gli amministratori devono convocare "senza ritardo" l'assemblea di una società quotata quando: (i) lo richiedano tanti soci che rappresentino almeno il 5% del capitale sociale, e (ii) l'argomento posto all'ordine del giorno dell'assemblea non sia tra gli argomenti "sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta".

Il Consiglio di Amministrazione rileva che la Richiesta di Convocazione rispetta i requisiti previsti dalla legge, in quanto (i) i conti e fondi gestiti da GoldenTree e Avenue detengono una partecipazione superiore al 5% del capitale della Società; e (ii) la delibera oggetto della Richiesta di Convocazione non deve essere adottata, a norma di legge, sulla base di un progetto o di una relazione di natura obbligatoria predisposta dagli amministratori, avendo la presente relazione finalità meramente illustrative ed essendo la medesima rimessa alla discrezionalità degli amministratori.

Nella fattispecie il Consiglio di Amministrazione ha pertanto il dovere di convocare l'assemblea della Società e pertanto, nel corso della riunione del 24 agosto scorso, ha deliberato in tal senso.

\* \* \*

### ***1. Revoca del Consiglio di Amministrazione***

Con riferimento alla proposta di revoca del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica e nominato, sulla base della lista presentata da GoldenTree, in data 23 aprile 2015, preliminarmente sembra utile inquadrare la Richiesta di Convocazione nell'ambito dell'annunciato progetto di integrazione societaria tra Italiaonline S.p.A. ("IOL") e la Società.

In particolare, con apposito comunicato stampa diffuso in data 22 maggio 2015, è stato reso noto che alcuni fondi e conti gestiti da GoldenTree e Avenue quali azionisti di Seat, da una parte, e Italiaonline S.p.A. ("IOL") e Libero Acquisition S.à r.l. ("Libero") dall'altra parte, hanno sottoscritto un accordo (l'"**Accordo**") avente a oggetto il conferimento in IOL delle partecipazioni detenute in Seat da parte dei fondi e conti gestiti da GoldenTree e Avenue, pari a circa il 53,9% del capitale sociale ordinario della Società, in cambio di azioni di nuova emissione di IOL (il "**Conferimento**").

L'Accordo prevede che l'esecuzione del Conferimento sia subordinata all'avveramento di talune condizioni sospensive tipiche di simili operazioni, tra le quali l'ottenimento delle autorizzazioni da parte dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato e dell'Autorità per il Controllo delle Telecomunicazioni.

L'Accordo prevede, tra l'altro:

- (i) la sottoscrizione tra IOL, Libero, Avenue, GoldenTree e i fondi e conti gestiti da GoldenTree e Avenue, alla data di esecuzione del Conferimento, di un patto parasociale contenente pattuizioni concernenti, tra l'altro, la *corporate governance* della Società (il "**Patto Parasociale**"), successivamente modificato



in data 20 luglio 2015. Del Patto Parasociale è stata data ampia e dettagliata informativa al mercato, ai sensi di legge, anche mediante la pubblicazione di un estratto sul sito internet della Società;

- (ii) a seguito dell'esecuzione del Conferimento, la promozione da parte di IOL di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria in denaro ai sensi e per gli effetti degli articoli 106 e 109 del TUF ("OPA") avente a oggetto il restante capitale ordinario di Seat al prezzo di Euro 0,0039 per azione;
- (iii) a seguito del completamento dell'OPA e subordinatamente all'approvazione da parte dei competenti organi sociali di IOL e Seat, l'impegno di GoldenTree, Avenue, IOL e Libero a cooperare al fine di procedere alla fusione per incorporazione di IOL in Seat (la "Fusione").

Con comunicazione pubblicata in data 17 agosto 2015, è stato reso noto che in considerazione delle tempistiche dei procedimenti autorizzativi pendenti dinanzi l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato e dinanzi l'Autorità per il Controllo delle Telecomunicazioni, IOL, Libero, Avenue e GoldenTree prevedono di eseguire il Conferimento in data 8 settembre 2015 o in data immediatamente prossima a questa.

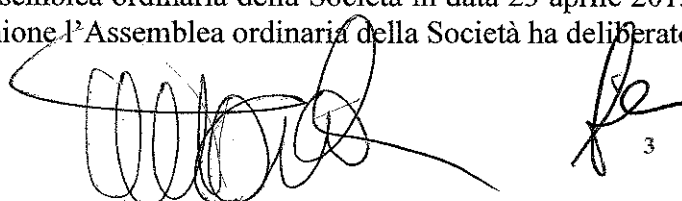
Il Patto Parasociale contiene, *inter alia*, l'impegno di tutte le parti a procedere il prima possibile, successivamente al perfezionamento dell'OPA, alla convocazione dell'assemblea degli azionisti della Società, al fine di modificare la composizione del Consiglio di Amministrazione della Società in conformità con quanto previsto nel Patto Parasociale.

Tutto ciò premesso, GoldenTree e Avenue hanno chiesto la convocazione dell'assemblea al fine di procedere alla revoca del Consiglio di Amministrazione della Società attualmente in carica e procedere alla nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione. Nella Relazione del Socio, GoldenTree e Avenue hanno indicato che la richiesta di avvicendamento del Consiglio di Amministrazione origina dalla circostanza per cui, una volta eseguito il Conferimento - da ritenersi ormai prossimo -, IOL "... assumerà il controllo di diritto dell'assemblea di Seat..." e pertanto "... si rende opportuna la convocazione dell'assemblea dei soci per consentire ad IOL di esprimere senza ritardo la propria rappresentanza nell'organo di gestione di Seat e così accelerare il processo di integrazione tra IOL e la Società."

In merito alla richiesta di revoca del Consiglio di Amministrazione della Società attualmente in carica, si rende noto che, ai sensi dell'art. 2383 cod. civ., "gli amministratori [...] sono revocabili dall'assemblea in qualunque tempo, salvo il diritto dell'amministratore al risarcimento dei danni, se la revoca avviene senza giusta causa". In tale ipotesi, il risarcimento dei danni a favore degli amministratori revocati in assenza di una giusta causa sarebbe, pertanto, a carico della Società.

Per completezza di informazioni, si ricorda che l'eventuale revoca non riguarderà il dott. Vincenzo Santelia, attuale Presidente e Amministratore Delegato della Società, il quale, come già reso noto in data 19 giugno 2015, cesserà dalle cariche attualmente ricoperte nella Società in data 31 agosto 2015.

La revoca riguarderà, invece, gli altri membri del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, nominati dall'Assemblea ordinaria della Società in data 23 aprile 2015. In particolare, si ricorda che in tale riunione l'Assemblea ordinaria della Società ha deliberato:



A large, stylized handwritten signature in black ink, followed by the number '3' written in a smaller font.

(i) che il Consiglio di Amministrazione resti in carica fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 (quindi, per due esercizi); e (ii) di fissare in Euro 75.000 il compenso annuo per ciascun consigliere.

Tutto quanto sopra premesso, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto che la Richiesta di Convocazione è coerente con il delineato processo di integrazione societaria tra IOL e Seat e con quanto già reso pubblico ed è finalizzata a consentire a IOL, a seguito dell'acquisizione del controllo di diritto sull'assemblea della Società, di esprimere la propria rappresentanza nel Consiglio di Amministrazione della Società e non ritiene di svolgere ulteriori valutazioni su quanto contenuto nella Relazione del Socio in ordine al presente punto all'ordine del giorno.

\*\*\*

## ***2. Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Presidente previa determinazione del numero, della durata in carica dei consiglieri e deliberazioni ex art. 21 dello Statuto Sociale (compensi e rimborso spese consiglieri); deliberazioni inerenti e conseguenti.***

In caso di approvazione della proposta di revoca di cui sopra, alla luce della richiesta formulata da GoldenTree e Avenue e di quanto contenuto nella Relazione del Socio, l'Assemblea dovrà provvedere alla nomina di un nuovo Consiglio di amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e della durata dell'incarico.

Al riguardo, si ricorda che la nomina del Consiglio di Amministrazione dovrà avvenire in conformità a quanto disposto dall'articolo 14 dello Statuto Sociale, il quale prevede, tra l'altro, 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 28 gennaio 2015, con Delibera n. 19109, la Consob ha determinato, ai sensi dell'articolo 144-septies, primo comma, del Regolamento emittenti adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "**Regolamento Emittenti**"), in 4,5% del capitale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria la percentuale di partecipazione per la presentazione delle liste dei candidati per l'elezione degli organi di amministrazione e controllo della Società, 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% del capitale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria.

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](http://www.seat.it) e con le altre modalità previste dalla normativa regolamentare, almeno ventun giorni prima della data dell'Assemblea stessa.

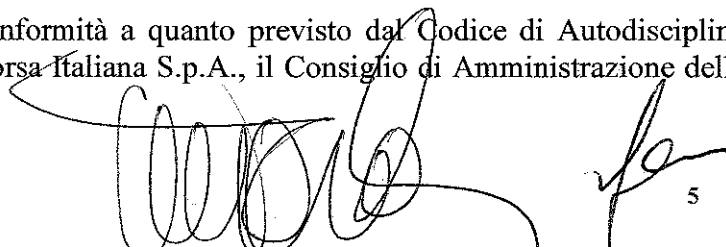
Ai sensi dello Statuto Sociale e della normativa applicabile, le liste depositate presso la sede della Società dovranno essere corredate da:

- 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 profilo, 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 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 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 adottato da Borsa Italiana S.p.A..

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 1/3 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 adottato da Borsa Italiana S.p.A., il Consiglio di Amministrazione della



5

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](http://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 - che, ai sensi di legge, non potrà essere superiore a tre esercizi -, alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e al compenso da attribuire ai componenti del Consiglio stesso per l'intera durata del loro mandato, ai sensi dell'art. 21 dello Statuto Sociale e dell'art. 2389, IC, cod. civ..

#### 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. 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 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 [..]”.*

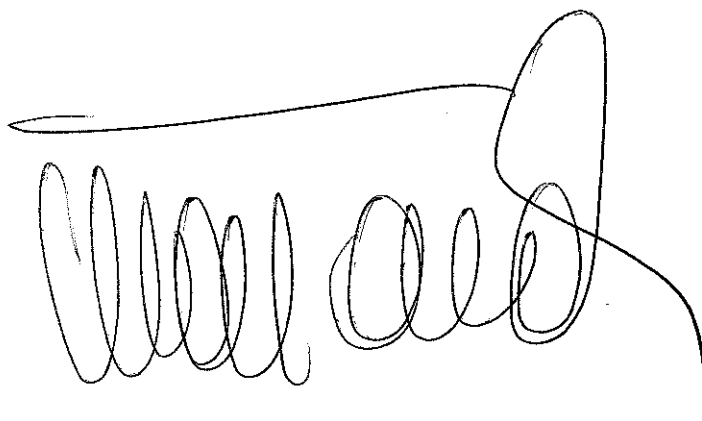
\*\*\*

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha, dunque, convocati per discutere e deliberare sulla proposta formulata da GoldenTree e Avenue di revoca del Consiglio di Amministrazione e, in caso di approvazione della proposta di revoca, a procedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, mediante voto di lista, e del Presidente previa determinazione del numero, della durata in carica dei consiglieri e deliberazioni ex art. 21 dello Statuto Sociale.

Seat Pagine Gialle S.p.A.  
per il Consiglio di Amministrazione  
Dott. Vincenzo Santelia

Torino, 24 agosto 2015

*floueri*

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the left.