

"Seat Pagine Gialle S.p.A."

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

capitale sociale sottoscritto e versato per euro 20.000.079,72

codice fiscale e numero di iscrizione

del Registro delle Imprese di Torino 03970540963

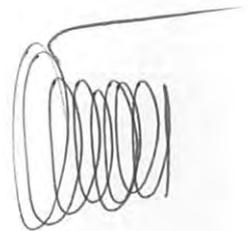
VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno duemilasedici.

Il giorno dodici del mese di maggio , alle ore dieci e tre 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 degli azionisti della società "Seat Pagine Gialle S.p.A." siglabile "SEAT S.p.A." oppure "SEAT PG S.p.A.", soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ITALIAONLINE S.p.A., con sede in Torino (TO), corso Mortara n. 22, capitale sociale sottoscritto e versato per euro 20.000.079,72, suddiviso in numero 64.270.325.845 (sessantaquattromiliardiduecentosettantamilionitrecentoventicinquemilaotto centoquarantacinque) azioni, di cui numero 64.270.319.042 (sessantaquattromiliardiduecentosettantamilionitrecentodiciannovemilaquar antadue) azioni ordinarie e numero 6.803 (seimilaottocentotre) azioni 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, Amministratore Delegato della società, il quale 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.

A causa dell'impossibilità del Presidente del Consiglio di Amministrazione dottor BISHARA Khaled Galal Guirguis di assumere la Presidenza dell'assemblea, in conseguenza di una padronanza della lingua italiana non adeguata alla complessità degli argomenti all'ordine del giorno, e stante l'assenza giustificata del Vice Presidente, anche al fine agevolare lo svolgimento degli odierni lavori, con il consenso degli intervenuti, il dottor Antonio CONVERTI assume la presidenza dell'Assemblea, sia per la parte ordinaria che per la parte straordinaria, e designa, sempre con il consenso degli intervenuti, segretario della riunione, il notaio Monica TARDIVO, affinché proceda alla verbalizzazione dei lavori assembleari, in forma privata per la parte ordinaria e nella forma di atto pubblico notarile per la parte straordinaria.

Il dottor Antonio CONVERTI garantisce in ogni caso che, anche attraverso l'ausilio di un sistema di traduzione, il dottor Bishara sarà nelle condizioni di seguire lo svolgimento dei lavori e di intervenire.

Il Presidente dà atto che il capitale sociale sottoscritto e versato ammonta ad euro 20.000.079,72 (ventimilionisettantanove virgola settantadue) ed è suddiviso in numero 64.270.319.042 (sessantaquattromiliardiduecentosettantamilionitrecentodiciannovemilaquarantadue) azioni ordinarie e numero 6.803 (seimilaottocentotre) azioni di risparmio - queste ultime senza diritto di voto assemblea - e tutte senza indicazione del valore nominale.

Precisa che, in conformità alle disposizioni di legge e di Statuto, l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul sito internet della società www.seat.it



in data 12 (dodici) aprile 2016 (duemilasedici) e per estratto sul quotidiano a diffusione nazionale "Milano Finanza" in pari data e con le altre modalità previste ex art. 84 Regolamento Emittenti; precisa inoltre che non sono pervenute dagli azionisti richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno ex art. 126 bis del Testo Unico della Finanza, né è intervenuta dagli stessi presentazione di nuove proposte di delibera.

Il Presidente dichiara che le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Il Presidente ricorda agli intervenuti che l'articolo 122 del TUF prevede, fra l'altro, che:

"1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi ad oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione siano: a) comunicati alla Consob; b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il registro delle imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale; d) comunicati alle società con azioni quotate.

2. omissis

3. omissis

4. Il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato."

Il Presidente, a questo punto, invita gli intervenuti a comunicare se alcuno di essi si trovi nella condizione di non poter esercitare il voto ai sensi del citato quarto comma.

Nessuno intervenendo, egli comunica, che, per quanto a conoscenza della

Società, alla data odierna sussistono pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF pubblicate nei termini e con le modalità di legge; le informazioni essenziali relative a dette pattuizioni parasociali, redatte e pubblicate ai sensi dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, sono disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo www.seat.it, Governance, Documentazione Societaria, Patti parasociali, nonché sul sito internet della Consob all'indirizzo www.consob.it.

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

- non sono rappresentate testate giornalistiche e agenzie di stampa;
- è funzionante - come consentito da esso Presidente - un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;
- è stata effettuata la verifica delle deleghe per la rappresentanza in assemblea ed esse risultano regolari ai sensi delle vigenti disposizioni, e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali; è stata inoltre effettuata la verifica dell'identità degli intervenuti e della loro legittimazione a partecipare ai lavori assembleari;
- la società non ha in portafoglio azioni proprie;
- 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;
- nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'assemblea ex art. 127 ter del TUF;

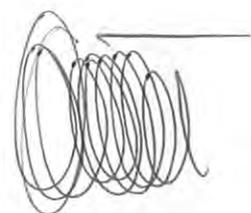
- in relazione all'odierna assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti TUF;

- 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 alle soglie tempo per tempo applicabili del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

* Azionista "Italiaonline S.p.A." direttamente e indirettamente attraverso "The Marchmont Trust" titolare di n. 51.558.863.664 (cinquantunmiliardicinquecentocinquantottomilionioctocentosessantatremilaseicentosessantaquattro) azioni ordinarie, pari all'80,23% (ottanta virgola ventitre per cento) del capitale sociale ordinario.

Il Presidente, con l'ausilio del Segretario, comunica che le operazioni di registrazione delle presenze e di rilevazione delle votazioni sono gestite con l'ausilio di un telecomando, c.d. "televoter", e di una apposita procedura informatica; tale modalità consente anche l'espressione del cosiddetto voto differenziato, mediante il rilascio di un adeguato numero di telecomandi "televoter". Ricorda che la presenza in sala del socio munito di televoter comporterà la rilevazione nel sistema informatico, appunto, della sua "presenza". Coloro che resteranno in sala durante la votazione (e che non volessero votare né a favore, né contro, né astenendosi) saranno considerati come "non votanti". Ogni partecipante ha infatti 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, da tenere per tutta la durata della riunione, giacché viene utilizzato anche come pass identificativo per l'accesso ai locali assembleari. Sul televoter vi sono cinque tasti e a lato di ciascuno è indicata la corrispondente espressione di voto. Dall'alto in basso, i tasti servono per astenersi, esprimere voto contrario o per esprimere voto favorevole. I tre tasti identificati come Favorevole 1, Favorevole 2 e Favorevole 3 sono equivalenti, ossia esprimono tutti il voto "favorevole". Coloro che resteranno in sala durante la votazione (e che non volessero votare né a favore, né contro, né astenendosi) saranno considerati come "non votanti". A tempo debito, nel corso dei lavori, verrà dichiarata 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 verrà 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. Si raccomanda quindi ai partecipanti di verificare sempre il colore che assume la spia dopo ogni digitazione. Si precisa ancora che è a disposizione per qualsiasi esigenza, il personale tecnico presso il tavolo alla propria destra, che - ove occorrendo - potrà fornire maggiori ragguagli e che i dati relativi alle operazioni di voto saranno riportati a verbale.



Per consentire la migliore regolarità allo svolgimento dei lavori dell'Assemblea, il Presidente, sempre con l'ausilio del segretario: (i) prega cortesemente gli intervenuti di non assentarsi fino a votazioni avvenute. A tale riguardo prega, chi avesse necessità di uscire, di darne notizia alla segreteria; (ii) 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.

Il Presidente, prima di procedere con la trattazione degli argomenti posti all'Ordine del Giorno, ricorda che i partecipanti che intendono prendere la parola sono invitati a prenotarsi presso il tavolo alla propria destra.

Precisa, quindi, che sono stati espletati gli adempimenti - anche di carattere informativo - previsti dalla legge in relazione agli argomenti concernenti i punti all'ordine del giorno.

Il Presidente informa ancora che - al fine di adempiere al meglio alle disposizioni normative in tema di diritto di porre domande prima e durante l'assemblea (art. 127 ter TUF) - si procederà nel modo seguente:

(1) a tutte le domande eventualmente pervenute per iscritto prima dell'assemblea, alle quali non sia stata già data risposta scritta prima dell'odierna riunione, ed a quelle formulate con testo scritto consegnato durante l'assemblea, verrà data risposta al termine di tutti gli interventi, salvo il caso di domande aventi uguale contenuto, cui si darà risposta unitaria;

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

esposizione orale.

Il Presidente continua l'esposizione inerente la costituzione della riunione precisando ulteriormente che l'Assemblea si riunisce oggi in unica convocazione per discutere e deliberare sull'ordine del giorno, che, su invito del Presidente viene letto dal Segretario, e che qui di seguito si trascrive:

ORDINE DEL GIORNO

"Parte Ordinaria

1. Proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Proposta di conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2016-2024 e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte Straordinaria

1. Raggruppamento delle azioni ordinarie nel rapporto di n. 1 azione ordinaria ogni n. 1.000 azioni ordinarie esistenti. Conseguenti modifiche allo statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti

2. Modifiche allo statuto sociale: cambio della denominazione sociale e trasferimento della sede legale. Deliberazioni inerenti e conseguenti".

Il Presidente, proseguendo nell'esposizione inerente la costituzione della riunione, comunica che:

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso componente, sono presenti il Presidente del Consiglio di Amministrazione dottor BISHARA Khaled Galal Guirguis e la professoressa FINOCCHI MAHNE Cristina

mentre hanno giustificato la propria assenza il Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione signor ECKERT David Alan e i Consiglieri signori SURSOCK Sophie, SCIOLLA Corrado, CAPPELLO Maria Elena, SAWIRIS Onsi Naguib e COSENZ Antonia;

- per il Collegio Sindacale della società sono presenti tutti i Sindaci Effettivi dottori GILI Maurizio, Presidente, NORI Guido Natale Antonio e GARZINO DEMO Ada Alessandra;

- è altresì presente il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, nonché Direttore Amministrazione Finanza e Controllo dottor SERVO Andrea;

- alle ore dieci e tre minuti (inizio dei lavori assembleari) erano presenti o rappresentati numero 40 (quaranta) soggetti legittimati al voto portatori di complessive numero 55.492.349.957

(cinquantacinquemiliardiquattrocentonovantaduemilionitrecentoquarantano vемilanovecentocinquantesette) azioni ordinarie - per le quali sono state effettuate le comunicazioni all'emittente, a cura dell'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, ai sensi dall'articolo 83 sexies TUF - ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentavano circa numero 64.270.319.042

(sessantaquattromiliardiduecentosettantamilionitrecentodiciannovemilaquarantadue) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale;

- alle ore dieci e quattordici minuti sono presenti o rappresentati numero 41 (quarantuno) soggetti legittimati al voto portatori di complessive numero 55.492.449.957

(cinquantacinquemiliardi quattrocentonovantaduemilioni quattrocentoquarantanove milanovecentocinquantasette) azioni ordinarie - per le quali sono state effettuate le comunicazioni all'emittente, a cura dell'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, ai sensi dall'articolo 83 sexies TUF - ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano circa l'86,3423% (ottantasei virgola tremilaquattrocentoventitre per cento) delle numero 64.270.319.042

(sessantaquattromiliardi duecentosettantamilionitrecentodiciannovemilaquarantadue) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

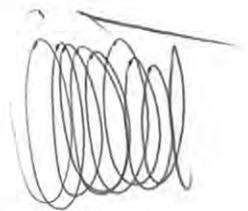
Si allegano al presente verbale:

- (i) l'elenco degli aventi diritto al voto presenti, in proprio o per delega, sotto le lettere "A" e "A1";
- (ii) (ii) l'elenco nominativo degli aventi diritto al voto partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, sotto la lettera "B".

Il Presidente 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.

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

Poiché l'affluenza alla sala assembleare potrebbe continuare, il Presidente comunica che aggiornerà il numero degli aventi diritto al voto presenti al momento delle votazioni, fermo restando che l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega (con indicazione del delegante e del



delegato), con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83 sexies TUF, con indicazione della presenza per la votazione nonché del voto espresso, ovvero della mancata espressione di esso, con il relativo quantitativo azionario e con riscontro dei soggetti presenti al momento di ogni votazione, costituirà allegato al verbale della riunione.

Il Presidente informa che, ai sensi del Decreto Legislativo n. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari previsti dalla normativa vigente.

Il Presidente comunica che è stato distribuito ai partecipanti un fascicolo inerente alla documentazione relativa alla parte ordinaria e alla parte straordinaria contenente:

- statuto sociale
- estratto avviso di convocazione;
- avviso di convocazione;

per la parte ordinaria

-Relazione del Consiglio di Amministrazione ex art. 125 ter TUF relativa alle materie all'ordine del giorno in parte ordinaria con allegate:

- (i) le osservazioni del Collegio Sindacale in merito alla proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione;
- (ii) le osservazioni formulate dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. in merito alla proposta di risoluzione consensuale;

(iii) la proposta del Collegio Sindacale in merito al conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2016 - 2024 e determinazione del relativo compenso;

per la parte straordinaria

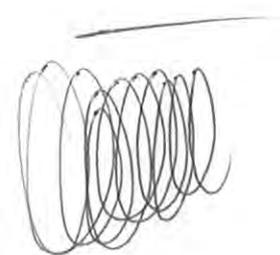
- La relazione predisposta dal Consiglio di amministrazione ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF e dell'articolo 72 del regolamento emittenti, in merito alla proposta di raggruppamento delle azioni ordinarie nel rapporto di 1 azione ordinaria per ogni 1.000 azioni ordinarie esistenti e conseguenti modifiche allo statuto sociale;

- La Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione in merito alla modifiche proposte allo statuto sociale (Cambio della denominazione e trasferimento della sede legale) redatta ai sensi dell'articolo 72, comma 1, del regolamento emittenti.

Prima di iniziare la trattazione, il Presidente 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 possibilmente 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 *possibilmente* non superiore a cinque minuti, al fine di effettuare un intervento di replica, al quale si valuterà se far seguire un'ulteriore risposta.

Il Presidente ringrazia per la collaborazione e passa alla trattazione del primo punto posto all'ordine del giorno di parte ordinaria:

1. "Proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A.. Deliberazioni



inerenti e conseguenti."

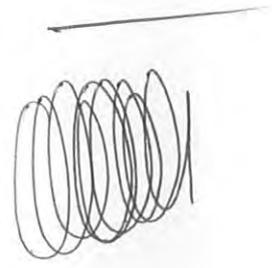
Al fine di favorire il dibattito assembleare, il Presidente propone di omettere la lettura della relazione redatta sul punto dal Consiglio di Amministrazione, che verrà allegata al presente verbale sotto la lettera "C", e delle osservazioni formulate da PricewaterhouseCoopers S.p.A..

Ottenuto l'assenso degli intervenuti, a quest'ultimo riguardo il Presidente ricorda che - in conformità a quanto previsto dall'art. 7 del D.M. del Ministro dell'Economia e delle Finanze n. 261/2012 - è disponibile in allegato alla relazione del Consiglio di Amministrazione (e dunque nell'allegato "C" del presente verbale) la comunicazione con la quale la società di revisione PricewaterhouseCoopers SpA ha dichiarato di aderire alla proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione formulata dal Consiglio e di non avere osservazioni ulteriori o contrarie, né obiezioni in merito alla stessa proposta.

Chiede quindi al Presidente del Collegio Sindacale, dottor Gili, di rendere all'assemblea il parere del Collegio Sindacale stesso in merito alla proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione, che trovasi nell'allegato "C" del presente verbale. Ricorda che il suddetto testo è stato anche esso prima d'ora depositato a disposizione del pubblico unitamente alla relazione del Consiglio di Amministrazione ed è disponibile nel fascicolo distribuito ai presenti.

Prende la parola il dottor Gili, che accogliendo la richiesta dell'azionista dottor BRAGHERO Carlo Maria, dà lettura delle conclusioni delle osservazioni del Collegio Sindacale, che qui vengono riportate:

"Il Collegio Sindacale esprime parere favorevole alla risoluzione



consensuale del contratto attualmente in essere tra SEAT PAGINE GIALLE S.p.A. e PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A. avente ad oggetto l'incarico di revisione legale conferito in data 12 giugno 2012 dall'assemblea ordinaria degli azionisti, su proposta del Collegio Sindacale, relativamente agli esercizi sociali compresi nel novennio 2012 - 2020."

Il Presidente invita quindi il Segretario a dare lettura della proposta di deliberazione sul punto, che qui di seguito si trascrive:

" L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Seat Pagine Gialle S.p.A.,

- vista la relazione del Consiglio di Amministrazione;

- preso atto del parere del Collegio Sindacale;

- preso atto delle osservazioni formulate da PricewaterhouseCoopers S.p.A.;

- tenuto conto che, ai sensi dell'art. 13, comma 4, del D.Lgs. n. 39/2010, e dell'art. 7 del D.M. del Ministro dell'Economia e delle Finanze n. 261/2012, l'Assemblea degli Azionisti, acquisite le osservazioni formulate dalla società di revisione e sentito l'organo di controllo, delibera la risoluzione del contratto di revisione;

- preso atto che i motivi della risoluzione anticipata non attengono in alcun modo alle attività effettuate o alla condotta seguita da PricewaterhouseCoopers S.p.A. nell'esecuzione dell'incarico attualmente in essere, né sono in alcun modo connesse e/o riconducibili a divergenze di opinioni in merito a trattamenti contabili o a procedure di revisione;

delibera

- la risoluzione consensuale anticipata, ai sensi dell'art. 13, comma 4, del

D.Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 7 del D.M. del Ministro dell'Economia e delle Finanze n. 261/2012, per la sua parte residua, dell'incarico di revisione legale originariamente conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., per il novennio 2012-2020, dall'Assemblea degli Azionisti della Società del 12 giugno 2012;

- di conferire mandato disgiunto al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato per l'espletamento di tutte le formalità inerenti la formalizzazione della presente delibera."

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sull'argomento posto al primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, invitando i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendessero prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nominativo.

Nessuno intervenendo, prima di passare alla votazione, il Presidente 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 e ricorda che le operazioni di rilevazione delle votazioni sono gestite con l'ausilio di un telecomando, c.d. "televoter", e di una apposita procedura informatica; ricorda inoltre le istruzioni di voto già date. Prega infine chi fosse entrato successivamente alla comunicazione delle istruzioni di voto, di avvalersi delle istruzioni scritte distribuite, restando comunque il personale tecnico a disposizione.

Il Presidente, prima di aprire la votazione, comunica che sono presenti o rappresentati per regolare delega numero 41 (quarantuno) soggetti legittimati al voto titolari di complessive 55.492.449.957

(cinquantacinquemiliardiquattrocentonovantaduemilioniquattrocentoquarantanozemilanovecentocinquantasette) azioni ordinarie, aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano circa l'86,3423% (ottantasei virgola tremilaquattrocentoventitre per cento) delle numero 64.270.319.042 (sessantaquattromiliardiduecentosettantamilionitrecentodiciannovemilaquarantadue) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Viene messa in votazione la proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A.

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

La proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. risulta approvata a maggioranza come segue:

- numero 54.501.253.170

(cinquantaquattromiliardicinquecentounmilioniduecentocinquantatremilacentosettanta) azioni ordinarie hanno espresso voto favorevole;

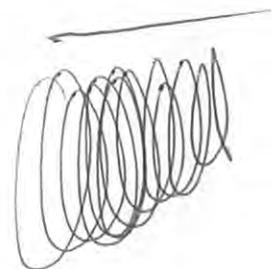
- numero 100.200 (centomiladuecento) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario;

- numero 991.096.587

(novecentonovantunmilioninovantaseimilacinquecentoottantasette) azioni ordinarie si sono astenute;

- nessun non votante.

I nominativi dei soggetti che risultano aver espresso voto favorevole, voto contrario, essersi astenuti e non votanti con il relativo numero di azioni



sono riportati nell'elenco allegato al presente verbale sotto la lettera "D", essendo state soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 11 dello statuto sociale rinvia.

In considerazione dell'esito della delibera assembleare appena assunta in merito alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione di PricewaterhouseCoopers, il Presidente invita ora l'assemblea a deliberare in merito al conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti.

Il Presidente passa dunque alla trattazione del secondo punto posto all'ordine del giorno di parte ordinaria:

2. Proposta di conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2016-2024 e determinazione del relativo compenso.

Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente ricorda che l'art. 13, commi 4 e 5, del D.Lgs. n. 39/2010 prevede che nei casi di risoluzione dell'incarico di revisione legale, la società sottoposta a revisione debba tempestivamente provvedere a conferire l'incarico a un altro revisore legale o ad altra società di revisione legale, secondo le modalità previste dal comma 1 del medesimo art. 13. Ai sensi di tale ultima disposizione, l'Assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico.

Il Presidente chiede pertanto al Presidente del Collegio Sindacale di dare lettura della proposta motivata redatta sul punto dal Collegio.

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale, dottor Gili, il quale dà lettura della proposta motivata del Collegio Sindacale, che qui di seguito si

trascrive:

"Signori Azionisti,

al punto 1 all'ordine del giorno venite chiamati a deliberare in ordine alla "proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A.".

In ordine alla predetta proposta di deliberazione richiamiamo integralmente il contenuto del parere rilasciato da questo Collegio ed allegato agli atti della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione.

L'art. 13 comma 3 del D. Lgs n. 39/2010 prevede che l'assemblea che delibera la risoluzione dell'incarico di revisione legale debba contestualmente provvedere a conferire l'incarico ad un altro revisore legale o ad altra società di revisione legale, secondo le modalità previste dal comma 1 del medesimo art. 13.

Ai sensi di tale ultima disposizione l'assemblea degli azionisti, su proposta motivata dell'Organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico, nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico.

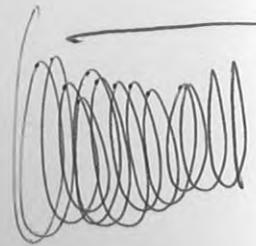
Come a Voi noto la proposta circa la risoluzione del mandato conferito al revisore PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A. è stata a Voi sottoposta dal Consiglio di Amministrazione in forza di esplicito invito formulato dall'azionista di riferimento LIBERO ACQUISITION S.à.r.l. sul presupposto di cui al D. Lgs. 39/2010 come integrato ai sensi del D.M. n. 261/2012. La motivazione sottesa a tale invito è stata individuata anche nel

disallineamento tra revisore incaricato per il Gruppo LIBERO, ossia KPMG, e quello della controllata SEAT PAGINE GIALLE S.p.A.. Disallineamento che l'azionista di riferimento ha ritenuto doversi sanare tramite la sostituzione della PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A. con la KMPG S.p.A., anche in considerazione della già deliberata fusione e sul presupposto di agevolare la revisione del Gruppo in termini di tempestività, economia ed efficienza.

Avuto riguardo alla tematica richiamata, e considerato il parere favorevole espresso con separato atto da questo Collegio circa la proposta sostituzione, è stata perciò richiesta alla KPMG S.p.A. la formulazione di una proposta per la revisione contabile 2016 - 2024. Offerta di incarico relativa ovviamente all'attività di revisione legale della SEAT PAGINE GIALLE S.p.A. sia nella sua attuale situazione, sia in un'ottica di fusione per incorporazione di ITALIAONLINE S.p.A.. Tale offerta di incarico è stata esaminata, con l'assistenza delle strutture societarie ed in particolare con il Dirigente preposto alla Redazione dei documenti contabili societari, nel rispetto della norma di legge, in linea anche con quanto evidenziato da Assonime nella circolare n. 16/2010 a commento del decreto, dove si afferma che l'Organo di controllo nel formulare la proposta agli azionisti dovrà valutare l'idoneità tecnica del revisore, la sua indipendenza, nonché la completezza del Piano di revisione e della società di revisione in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico da svolgere.

L'offerta di incarico di cui si tratta ha ovviamente riguardato le seguenti attività:

a) Revisione contabile del bilancio consolidato e del bilancio separato di



SEAT PAGINE GIALLE S.p.A.;

b) Attività di verifica, nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;

e) Verifica sulla coerenza della Relazione della gestione con il bilancio consolidato e il bilancio separato, ivi inclusa la verifica della coerenza relativa alle informazioni sul governo societario e sugli assetti proprietari, ai sensi dell'art. 123 bis, comma IV, del D. Lgs 24/2/1998, n. 58;

d) Revisione contabile limitata dei bilanci consolidati semestrali abbreviati di SEAT PAGINE GIALLE S.p.A.;

Il Collegio Sindacale ha analizzato in dettaglio l'offerta della società di revisione avendo riguardo, in particolare, ai seguenti elementi:

- esperienze maturate nel settore, principali clienti, con particolare riferimento alle società quotate;*
- approccio metodologico di revisione;*
- conoscenza pluriennale dell'organizzazione e della struttura contabile di ITALIAONLINE S.p.A. e delle proprie controllate, soggette a revisione legale da parte di KPMG S.p.A, nonché conoscenza di SEAT PAGINE GIALLE S.p.A. maturata in funzione delle procedure di verifica effettuate ai fini del bilancio separato e del bilancio consolidato di ITALIAONLINE S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2015;*
- composizione del team di lavoro proposto con riferimento all' esperienza e professionalità necessarie per lo svolgimento dell'incarico; in particolare, si è preso atto che il socio responsabile della revisione è il dott. Francesco Spadaro;*

- *adeguatezza della stima delle ore preventivate per lo svolgimento dell'incarico in oggetto, leggermente inferiori a quelle del precedente revisore, che prevedono una distribuzione oraria con incidenza percentuale preponderante sui profili professionali più elevati;*
- *congruità ed adeguatezza del corrispettivo annuo complessivamente richiesto al fine di garantire la qualità e l'affidabilità del lavoro, nonché l'indipendenza della società di revisione;*
- *previsione di un piano di revisione sia nel caso di perfezionamento della deliberata fusione, sia nel caso di mancato perfezionamento della stessa;*
- *previsione di una procedura per la verifica del requisito di indipendenza e dell'insussistenza di cause di incompatibilità;*
- *decorrenza dell'incarico dalla data di delibera della risoluzione del mandato conferito all'attuale società di revisione.*

Le valutazioni effettuate hanno consentito al Collegio Sindacale di esprimere all'unanimità il proprio giudizio favorevole all'offerta presentata dalla società KPMG S.p.A. che prevede, per ciascuno degli esercizi oggetto dell'incarico, un corrispettivo complessivo di Euro 211.000 (al netto di incrementi ISTAT, spese vive, IVA e del contributo di vigilanza dovuto a CONSOB), confermato anche nell'ipotesi di perfezionamento della deliberata fusione. In particolare questo Collegio ha potuto valutare la congruità del predetto corrispettivo in ragione della parametrizzazione dei corrispettivi convenuti separatamente dalle due società (SEAT PAGINE GIALLE S.p.A. e ITALIAONLINE S.p.A.) per le rispettive realtà ponderata in funzione dell'accorpamento ed integrazione delle attività di entrambe. Non solo, è risultato confermato che l'organizzazione di KPMG S.p.A.

risulta rispondente alla complessità ed alle dimensioni della società.

Signori Azionisti,

siete perciò invitati ad approvare la proposta di conferire ai sensi dell'art. 13, comma 1 D.Lgs. 39 del 27/01/2010 alla società di revisione KPMG S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti di SEAT PAGINE GIALLE SPA per il periodo 2016-2024 per un corrispettivo annuo di Euro 211.000, al netto di incrementi ISTAT, spese vive, IVA e del contributo di vigilanza dovuto a CONSOB.

Il tutto come da relativa proposta da ultimo formulata dalla società KPMG in data 11 aprile 2016."

Riprende la parola il Presidente, che ringrazia il dottor Gili e invita quindi il Segretario a dare lettura della proposta di deliberazione sul punto che qui di seguito si trascrive:

*" L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Seat Pagine Gialle S.p.A.,
- sentita la proposta motivata del Collegio Sindacale,*

delibera

di conferire ai sensi dell'art. 13, comma 1 D.Lgs. 39 del 27/01/2010 alla società di revisione KPMG S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti di SEAT PAGINE GIALLE SPA per il periodo 2016-2024 per un corrispettivo annuo di Euro 211.000, (al netto di incrementi ISTAT, spese vive, IVA e del contributo di vigilanza dovuto a CONSOB).

Il tutto come da relativa proposta da ultimo formulata dalla società KPMG in data 11 aprile 2016."

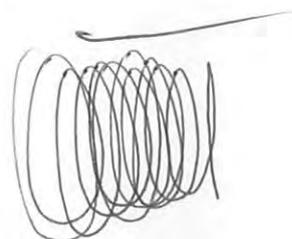
Il Presidente dà atto dell'arrivo in assemblea della Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio, dottoressa D'ATRI Stella.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sull'argomento posto al secondo ed ultimo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, invitando i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendessero prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nominativo.

Prende la parola l'azionista dottor Carlo Maria BRAGHERO, che, innanzitutto, lamenta la mancanza di un elenco degli organi amministrativi all'interno del fascicolo consegnato all'ingresso e si rammarica dell'assenza di molti Consiglieri. Elogia la completezza della Relazione dei Sindaci, ancorchè a tratti ridondante, e critica, , il fatto che sia allegata la lettera di PricewaterhouseCoopers sulla risoluzione anticipata del rapporto e non l'offerta proposta dalla società KPMG.

Il Presidente precisa che l'elenco dei consiglieri è stato comunicato all'inizio dell'assemblea, ed è comunque disponibile sul sito della società; ringrazia comunque il dottor Braghero per il suggerimento. Nessun'altro intervenendo, prima di passare alla votazione, chiede poi di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa.

Il Presidente, prima di aprire la votazione, comunica che sono presenti o rappresentati per regolare delega numero 41 (quarantuno) soggetti legittimati al voto titolari di complessive 55.492.449.957 (cinquantacinquemiliardiquattrocentonovantaduemilioni quattrocento quarantanovemilanovecentocinquantesette) azioni ordinarie, aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano circa l'86,3423% (ottantasei virgola tremilaquattrocentoventitre per cento) delle numero 64.270.319.042 (sessantaquattromiliardiduecentosettantamilionitrecentodiciannovemilaquar



antadue) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Viene messa in votazione la proposta di conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2016-2024 e determinazione del relativo compenso.

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

La proposta di approvazione di conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2016-2024 e determinazione del relativo compenso risulta approvata a maggioranza come segue:

- numero 54.501.353.170

(cinquantaquattromiliardicinquecentounmillionitrecentocinquantatremilacentosettanta) azioni ordinarie hanno espresso voto favorevole;

- numero 100.200 (centomiladuecento) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario;

- numero 990.996.587

(novecentonovantamilioninovecentonovantaseimilacinquecentoottantasette) azioni ordinarie si sono astenute;

- nessun non votante.

I nominativi dei soggetti che risultano aver espresso voto favorevole, voto contrario, essersi astenuti e non votanti con il relativo numero di azioni sono riportati nell'elenco allegato al presente verbale sotto la lettera "E", essendo state soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 11 dello statuto sociale rinvia.

Null'altro essendo da deliberare per la parte ordinaria, il Presidente dichiara sciolta l'assemblea alle ore dieci e trentotto minuti.

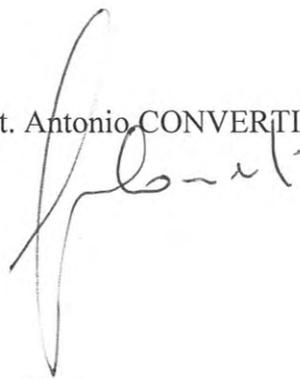
Si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera "A": elenco degli azionisti presenti all'inizio dei lavori assembleari;
- sotto la lettera "A1": elenco degli azionisti presenti al momento della costituzione dell'assemblea;
- sotto la lettera "B": elenco nominativo degli azionisti partecipanti all'assemblea;
- sotto la lettera "C": Relazione del Consiglio di Amministrazione ex art. 125 ter TUF relativa alle materie all'ordine del giorno in parte ordinaria;
- sotto la lettera "D": elenco delle votazioni relative al primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria;
- sotto la lettera "E": elenco delle votazioni relative al secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria.

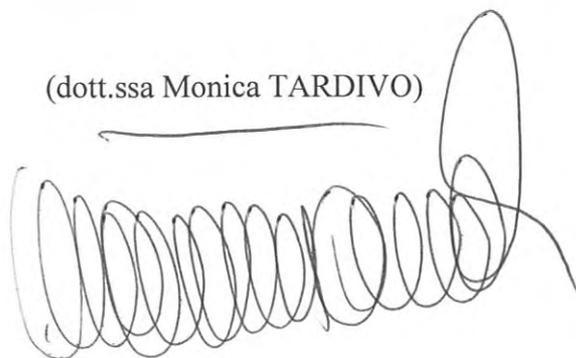
IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

(dott. Antonio CONVERTI)

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Converti', written in a cursive style.

(dott.ssa Monica TARDIVO)

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Tardivo', written in a highly stylized, cursive script with many loops.

Elenco Partecipanti

dalle 10:03

alle 10:03

in ordine alfabetico

Partecipante	Rif. Intervento	Azioni P ⁽¹⁾
ARDEMAGNI ANNALISA	28 VISCONTI CARLO MARIA	27.000 D
BASSI MONICA	28 VISCONTI CARLO MARIA	30.000 D
BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	31 FEDELE LOREDANA	28.783.608 D
BLUEBAY FUNDS	31 FEDELE LOREDANA	600.557.069 D
BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	31 FEDELE LOREDANA	532.005.373 D
BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	31 FEDELE LOREDANA	275.905.025 D
BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	31 FEDELE LOREDANA	189.436.021 D
BRAGHERO CARLO MARIA	1 BRAGHERO CARLO MARIA	131 P
D'APOTE VINCENZO	28 VISCONTI CARLO MARIA	27.600 D
DAVICO ROBERTO	28 VISCONTI CARLO MARIA	30.009 D
DEMARIE ANNA MARIA	28 VISCONTI CARLO MARIA	25.641 D
DEMICHIELIS FRANCO	28 VISCONTI CARLO MARIA	25.000 D
DEPETRINI ALESSANDRA	28 VISCONTI CARLO MARIA	240.000 D
FERNICOLA GIUSEPPE	28 VISCONTI CARLO MARIA	35.800 D
FEROLI CINZIA	28 VISCONTI CARLO MARIA	27.000 D
GALOTTO ANTONIO	21 GALOTTO ANTONIO	100.200 P
GENINATTI SARA	28 VISCONTI CARLO MARIA	25.067 D
GIANNITTI MARIA LUISA	28 VISCONTI CARLO MARIA	345.185 D
GIUFFRIDA PAOLO	28 VISCONTI CARLO MARIA	110.000 D
GNAVI ALDO	25 GNAVI ALDO	10.000 P
HARBOURMASTER CLO 5 B.V. Agents : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	31 FEDELE LOREDANA	414.169.112 D

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

Elenco Partecipanti

dalle 10:03

alle 10:03

in ordine alfabetico

<i>Partecipante</i>	<i>Rif. Intervento</i>	<i>Azioni P⁽¹⁾</i>
HARBOURMASTER CLO 7 B.V. <i>Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	31 FEDELE LOREDANA	55.227.770 D
ITALIAONLINE S.P.A. <i>In garanzia a: BANCA IMI SPA</i>	10 TARALLO NICOLA	51.558.863.664 D
JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND <i>Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	31 FEDELE LOREDANA	37.800.000 D
KLS DIVERSIFIED MASTER FUND L.P. <i>Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	31 FEDELE LOREDANA	647.847.209 D
MARCHINI FRANCO	28 VISCONTI CARLO MARIA	1.000 D
MAZZONI MASSIMILIANO	28 VISCONTI CARLO MARIA	300.060 D
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	30 FEDELE LOREDANA	990.896.587 D
MEZZINO RODOLFO MARIA	28 VISCONTI CARLO MARIA	26.002 D
PATRONE GUIDO	2 PATRONE GUIDO	3.000.000 P
SECHI ANTONIO	28 VISCONTI CARLO MARIA	30.000 D
SERFOGLIO GUIDO CARLO MARIA	28 VISCONTI CARLO MARIA	25.640 D
STERLICCHIO CINZIA	3 STERLICCHIO CINZIA	1.010.600 P
STUPINO MARCO	28 VISCONTI CARLO MARIA	26.500 D
THE BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES FUND LTD	31 FEDELE LOREDANA	155.030.000 D
TOSCO FRANCA	28 VISCONTI CARLO MARIA	26.000 D
VECCHIO ALFREDO	7 VECCHIO ALFREDO	100.000 P
VISCONTI CARLO MARIA	28 VISCONTI CARLO MARIA	200.000 P
ZACCARDELLI SERGIO	28 VISCONTI CARLO MARIA	24.000 D
ZIINO LIO	28 VISCONTI CARLO MARIA	84 D

Totale Partecipanti 40 Totale Azioni 55.492.349.957 pari al 86,3421 % del capitale sociale

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

Elenco Partecipanti

dalle 10:14

in ordine alfabetico

Partecipante	Rif. Intervento	Azioni P ⁽¹⁾
ARDE MAGNI ANNALISA	28 VISCONTI CARLO MARIA	27.000 D
BASSI MONICA	28 VISCONTI CARLO MARIA	30.000 D
BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	31 FEDELE LOREDANA	28.783.608 D
BLUEBAY FUNDS	31 FEDELE LOREDANA	600.557.069 D
BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	31 FEDELE LOREDANA	532.005.373 D
BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	31 FEDELE LOREDANA	275.905.025 D
BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	31 FEDELE LOREDANA	189.436.021 D
BRAGHERO CARLO MARIA	1 BRAGHERO CARLO MARIA	131 P
COSTAMAGNA FRANCO	6 COSTAMAGNA FRANCO	100.000 P
D'APOTE VINCENZO	28 VISCONTI CARLO MARIA	27.600 D
DAVICO ROBERTO	28 VISCONTI CARLO MARIA	30.009 D
DEMARIE ANNA MARIA	28 VISCONTI CARLO MARIA	25.641 D
DEMICHIELIS FRANCO	28 VISCONTI CARLO MARIA	25.000 D
DEPETRINI ALESSANDRA	28 VISCONTI CARLO MARIA	240.000 D
FERNICOLA GIUSEPPE	28 VISCONTI CARLO MARIA	35.800 D
FEROLI CINZIA	28 VISCONTI CARLO MARIA	27.000 D
GALLOTTO ANTONIO	21 GALLOTTO ANTONIO	100.200 P
GENINATTI SARA	28 VISCONTI CARLO MARIA	25.067 D
GIANNINI MARIA LUISA	28 VISCONTI CARLO MARIA	345.185 D
GIUFFRIDA PAOLO	28 VISCONTI CARLO MARIA	110.000 D
GNAVI ALDO	25 GNAVI ALDO	10.000 P

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

Elenco Partecipanti

dalle 10:14

alle 10:14

in ordine alfabetico

Partecipante	Rif. Intervento	Azioni P ⁽¹⁾
HARBOURMASTER CLO 5 B.V. Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	31 FEDELE LOREDANA	414.169.112 D
HARBOURMASTER CLO 7 B.V. Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	31 FEDELE LOREDANA	55.227.770 D
ITALIAONLINE S.P.A. In garanzia a: BANCA IMI SPA	10 TARALLO NICOLA	51.558.863.664 D
INL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	31 FEDELE LOREDANA	37.800.000 D
KLS DIVERSIFIED MASTER FUND L.P. Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	31 FEDELE LOREDANA	647.847.209 D
MARCHINI FRANCO	28 VISCONTI CARLO MARIA	1.000 D
MAZZONI MASSIMILIANO	28 VISCONTI CARLO MARIA	300.060 D
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	30 FEDELE LOREDANA	990.896.587 D
MEZZINO RODOLFO MARIA	28 VISCONTI CARLO MARIA	26.002 D
PATRONE GUIDO	2 PATRONE GUIDO	3.000.000 P
SECHI ANTONIO	28 VISCONTI CARLO MARIA	30.000 D
SERFOGLIO GUIDO CARLO MARIA	28 VISCONTI CARLO MARIA	25.640 D
STERLICCHIO CINZIA	3 STERLICCHIO CINZIA	1.010.600 P
STUPINO MARCO	28 VISCONTI CARLO MARIA	26.500 D
THE BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES FUND LTD	31 FEDELE LOREDANA	155.030.000 D
TOSCO FRANCA	28 VISCONTI CARLO MARIA	26.000 D
VECCHIO ALFREDO	7 VECCHIO ALFREDO	100.000 P
VISCONTI CARLO MARIA	28 VISCONTI CARLO MARIA	200.000 P
ZACCARDELLI SERGIO	28 VISCONTI CARLO MARIA	24.000 D
ZIINO LIO	28 VISCONTI CARLO MARIA	84 D

Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Seat PG
del 12/05/2016 - Unica Convocazione - Parte Ordinaria

Elenco Partecipanti

datte 10:14

alle 10:14

in ordine alfabetico

Azioni P⁽¹⁾

Partecipante

Rif. Intervento

Totale Partecipanti 41 Totale Azioni 55.492.449.957 pari al 86,3423 % del capitale sociale

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

AUEGATO "B"

Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Seat PG
del 12/05/2016 - Unica Convocazione - Parte Ordinaria

Elenco Partecipanti

dalle 10:03 alle 10:38

in ordine alfabetico

Partecipante	Rif. Intervento	Azioni P ⁽¹⁾
ARDEMAGNI ANNALISA	28 VISCONTI CARLO MARIA	27.000 D
BASSI MONICA	28 VISCONTI CARLO MARIA	30.000 D
BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	31 FEDELE LOREDANA	28.783.608 D
BLUEBAY FUNDS	31 FEDELE LOREDANA	600.557.069 D
BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	31 FEDELE LOREDANA	532.005.373 D
BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	31 FEDELE LOREDANA	275.905.025 D
BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	31 FEDELE LOREDANA	189.436.021 D
BRAGHERO CARLO MARIA	1 BRAGHERO CARLO MARIA	131 P
COSTAMAGNA FRANCO	6 COSTAMAGNA FRANCO	100.000 P
D'APOTE VINCENZO	28 VISCONTI CARLO MARIA	27.600 D
DAVICO ROBERTO	28 VISCONTI CARLO MARIA	30.009 D
DEMARIE ANNA MARIA	28 VISCONTI CARLO MARIA	25.641 D
DEMICHIELIS FRANCO	28 VISCONTI CARLO MARIA	25.000 D
DEPETRINI ALESSANDRA	28 VISCONTI CARLO MARIA	240.000 D
FERNICOLA GIUSEPPE	28 VISCONTI CARLO MARIA	35.800 D
FEROLI CINZIA	28 VISCONTI CARLO MARIA	27.000 D
GALOTTO ANTONIO	21 GALOTTO ANTONIO	100.200 P
GENINATTI SARA	28 VISCONTI CARLO MARIA	25.067 D
GIANNITTI MARIA LUISA	28 VISCONTI CARLO MARIA	345.185 D
GIUFFRIDA PAOLO	28 VISCONTI CARLO MARIA	110.000 D
GNAVI ALDO	25 GNAVI ALDO	10.000 P

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

Elenco Partecipanti

dalle 10:03

alle 10:38

in ordine alfabetico

Rif. Intervento

Partecipante

Azioni P⁽¹⁾

HARBURMASTER CLO 5 B.V. <i>Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	31 FEDELE LOREDANA	414.169.112 D
HARBURMASTER CLO 7 B.V. <i>Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	31 FEDELE LOREDANA	55.227.770 D
ITALIAONLINE S.P.A. <i>In garanzia a: BANCA IMI SPA</i>	10 TARALLO NICOLA	51.558.863.664 D
JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND <i>Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	31 FEDELE LOREDANA	37.800.000 D
KLS DIVERSIFIED MASTER FUND L.P. <i>Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	31 FEDELE LOREDANA	647.847.209 D
MARCHINI FRANCO	28 VISCONTI CARLO MARIA	1.000 D
MAZZONI MASSIMILIANO	28 VISCONTI CARLO MARIA	300.060 D
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	30 FEDELE LOREDANA	990.896.587 D
MEZZINO RODOLFO MARIA	28 VISCONTI CARLO MARIA	26.002 D
PATRONE GUIDO	2 PATRONE GUIDO	3.000.000 P
SECHI ANTONIO	28 VISCONTI CARLO MARIA	30.000 D
SERFOGLIO GUIDO CARLO MARIA	28 VISCONTI CARLO MARIA	25.640 D
STERLICCHIO CINZIA	3 STERLICCHIO CINZIA	1.010.600 P
STUPINO MARCO	28 VISCONTI CARLO MARIA	26.500 D
THE BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES FUND LTD	31 FEDELE LOREDANA	155.030.000 D
TOSCO FRANCA	28 VISCONTI CARLO MARIA	26.000 D
VECCHIO ALFREDO	7 VECCHIO ALFREDO	100.000 P
VISCONTI CARLO MARIA	28 VISCONTI CARLO MARIA	200.000 P
ZACCARDELLI SERGIO	28 VISCONTI CARLO MARIA	24.000 D
ZIINO LIO	28 VISCONTI CARLO MARIA	84 D

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

*Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Seat PG
del 12/05/2016 - Unica Convocazione - Parte Ordinaria*

Elenco Partecipanti

dalle 10:03

alle 10:38

in ordine alfabetico

Azioni P⁽¹⁾

Partecipante

Rif. Intervento

Totale Partecipanti 41 Totale Azioni 55.492.449.957 pari al 86,3423 % del capitale sociale

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

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SEAT PAGINE GIALLE S.P.A. REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125 TER, D. LGS. 24 FEBBRAIO 1998, N. 58 SULLE MATERIE PREVISTE ALL'ORDINE DEL GIORNO IN PARTE ORDINARIA DELL'ASSEMBLEA CONVOCATA IN DATA UNICA IL GIORNO 12 MAGGIO 2016 IN CONVOCAZIONE UNICA

Signori Azionisti,

siete stati convocati dal Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Gialle S.p.A. ("Seat" ovvero la "Società") in Assemblea ordinaria e straordinaria (l'"Assemblea") per il giorno 12 maggio 2016, in Torino, Corso Mortara n. 22, alle ore 10.00, in unica convocazione, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 10, ultimo comma, dello Statuto Sociale, per discutere e deliberare, tra l'altro, sul seguente ordine del giorno:

- 1. Proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 2. Proposta di conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2016-2024 e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

La presente relazione (la "**Relazione**") è redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente integrato e modificato ("TUF") che dispone che, ove già non richiesto da altre disposizioni di legge, l'organo di amministrazione, entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea previsto in ragione di ciascuna delle materie all'ordine del giorno, metta a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società, e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, una relazione su ciascuna delle materie all'Ordine del Giorno.

- 1. Proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

In relazione al 1° punto all'ordine del giorno della parte ordinaria, siete chiamati a deliberare in merito alla risoluzione consensuale anticipata dell'incarico di revisione legale conferito, in data 12 Giugno 2012, dall'Assemblea ordinaria della Società - su proposta del Collegio Sindacale - alla società

PricewaterhouseCoopers S.p.A. ("PricewaterhouseCoopers" o la "Società di Revisione"), relativamente agli esercizi sociali compresi nel novennio 2012-2020.

A tale riguardo, si rammenta che, ai sensi dell'art. 13, comma 4, del D.Lgs n. 39/2010, e dell'art. 7 del D.M. del Ministro dell'Economia e delle Finanze n. 261/2012 ("Decreto MEF"), l'Assemblea delibera sulla risoluzione anticipata dell'incarico, sentito l'organo di controllo e acquisite le osservazioni formulate dalla società di revisione, provvedendo contestualmente a conferire l'incarico ad un altro revisore legale o ad altra società di revisione legale. Ai sensi del comma 1 del medesimo art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010, l'Assemblea conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il relativo corrispettivo, su proposta motivata del Collegio Sindacale.

Tanto premesso si informa che,

- a seguito del conferimento in Italiaonline S.p.A. ("Italiaonline") effettuato in data 9 settembre 2015 da parte di GoldenTree Asset Management Lux S.à r.l., GoldenTree SG Partners L.P., GT NM L.P. e San Bernardino County Employees Retirement Association (congiuntamente i "Fondi GoldenTree") e GL Europe Luxembourg S.à r.l. ("Avenue"), della partecipazione dagli stessi detenuta in Seat, Italiaonline ha aumentato il proprio capitale sociale e per l'effetto Avenue e i Fondi GoldenTree sono risultati detenere, rispettivamente il 15,61% e il 18,24% di Italiaonline mentre Libero Acquisition Sarl ("Libero") è risultata detenere circa il 66,15% di Italiaonline;
- in data 8 marzo 2016 le rispettive assemblee straordinarie hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione inversa di Italiaonline nella Società (la "Fusione");
- a seguito della realizzazione della Fusione, sulla base delle informazioni attualmente disponibili, Libero deterrà direttamente circa il 58,82% del capitale di Seat quale società risultante dalla Fusione, risultando pertanto l'azionista di controllo della Società.

Di conseguenza attualmente sussiste un disallineamento tra il revisore incaricato da Seat e quello del gruppo Libero, ossia KPMG.

Tutto quanto sopra premesso, in data 11 aprile scorso il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di sottoporre all'Assemblea del 12 maggio 2016 la proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale in essere tra Seat e PricewaterhouseCoopers.

Tale decisione è stata assunta a seguito di una comunicazione ricevuta dal socio Libero il quale ha evidenziato la necessità di unificare, a partire dall'esercizio 2016, la società di revisione tenuta ad esprimere il giudizio sul bilancio consolidato di Libero e di quella tenuta alla revisione legale dei conti della società risultante dalla Fusione anche attesa la maggiore rilevanza che il Gruppo Seat acquisirà nel bilancio

consolidato di Libero. Infatti nel corso dell'esercizio 2015, le risultanze economiche del Gruppo Seat hanno avuto rilevanza nel bilancio consolidato di Libero a partire dalla data di acquisizione e quindi per circa quattro mesi mentre nell'esercizio 2016 in corso, le medesime risultanze rileveranno in maniera assai più significativa, ossia per l'intero periodo di dodici mesi.

In relazione a quanto precede, il Consiglio di Amministrazione di Seat ha, pertanto, ritenuto che i motivi evidenziati dal socio Libero Acquisitions Sarl fossero tali da giustificare lo scioglimento anticipato dell'incarico della Società di Revisione.

Pertanto avendo anche ottenuto formale disponibilità in tal senso da parte della Società di Revisione, richiediamo la vostra approvazione in ordine alla proposta di risolvere consensualmente l'incarico di revisione attualmente svolto da PricewaterhouseCoopers. Si precisa, al riguardo, che le motivazioni alla base della proposta di risoluzione consensuale anticipata – come sopra descritte – non attengono in alcun modo alle attività effettuate o alla condotta seguita dalla Società di Revisione nell'esecuzione dell'incarico attualmente in essere, né sono in alcun modo connesse e/o riconducibili a divergenze di opinioni in merito a trattamenti contabili o a procedure di revisione.

Si ricorda inoltre che, nella stessa occasione, il Collegio Sindacale di Seat Pagine Gialle S.p.A. ha espresso parere favorevole allo scioglimento consensuale dell'incarico di revisione legale. Il parere del Collegio Sindacale integrato anche al fine di tenere conto delle osservazioni rese dalla Società di Revisione resterà allegato alla presente relazione.

Alla luce di tutto quanto precede, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria della Società, convocata per il 12 maggio 2016, la seguente proposta di delibera:

- "L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Seat Pagine Gialle S.p.A.,*
- esaminata e discussa la relazione del Consiglio di Amministrazione;*
 - preso atto del parere del Collegio Sindacale;*
 - preso atto delle osservazioni formulate da PricewaterhouseCoopers S.p.A.;*
 - tenuto conto che, ai sensi dell'art. 13, comma 4, del D.Lgs. n. 39/2010, e dell'art. 7 del D.M. del Ministro dell'Economia e delle Finanze n. 261/2012, l'Assemblea degli Azionisti, acquisite le osservazioni formulate dalla società di revisione e sentito l'organo di controllo, delibera la risoluzione del contratto di revisione;*
 - preso atto che i motivi della risoluzione anticipata non attengono in alcun modo alle attività effettuate o alla condotta seguita da PricewaterhouseCoopers S.p.A. nell'esecuzione dell'incarico*

attualmente in essere, né sono in alcun modo connesse e/o riconducibili a divergenze di opinioni in merito a trattamenti contabili o a procedure di revisione;

delibera

- la risoluzione consensuale anticipata, ai sensi dell'art. 13, comma 4, del D.Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 7 del D.M. del Ministro dell'Economia e delle Finanze n. 261/2012, per la sua parte residua, dell'incarico di revisione legale originariamente conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., per il novennio 2012-2020, dall'Assemblea degli Azionisti della Società del 12 giugno 2012;

- di conferire mandato disgiunto al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato per l'espletamento di tutte le formalità inerenti la formalizzazione della presente delibera"

2. Proposta di conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2016-2024 e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

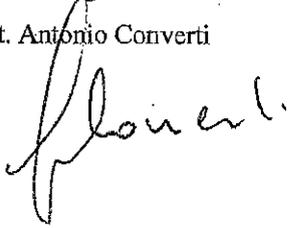
Come sopra ricordato, l'art. 13, commi 4 e 5, del D.Lgs. n. 39/2010 prevede che nei casi di risoluzione dell'incarico di revisione legale la società sottoposta a revisione debba tempestivamente provvedere a conferire l'incarico a un altro revisore legale o ad altra società di revisione legale, secondo le modalità previste dal comma 1 del medesimo art. 13.

Ai sensi di tale ultima disposizione, l'Assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico.

In considerazione di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione per quanto concerne il conferimento del nuovo incarico rinvia alla proposta formulata dal Collegio Sindacale della Società ai sensi e agli effetti del D.Lgs. 39/2010 e che verrà allegata alla presente.

Tanto premesso vi invitiamo ad esaminare la proposta motivata del Collegio Sindacale in ordine al conferimento a KPMG dell'incarico di revisione per gli esercizi sociali compresi nel periodo 2016-2024 alle condizioni riportate nella stessa proposta.

Seat Pagine Gialle S.p.A.
per il Consiglio di Amministrazione
Dott. Antonio Converti

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Antonio Converti', written in a cursive style.

SEAT Pagine Gialle S.p.A.

Sede legale in Torino, corso Mortara 22

Capitale sociale: € 20.000.079,72

Registro Imprese di Torino e Partita IVA n° 03970540963

Osservazioni del Collegio Sindacale in merito alla risoluzione consensuale del contratto di revisione ai sensi dell'art. 7 del D.M. n. 261/2012

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato per deliberare tra l'altro circa la "proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A."

A tale riguardo è opportuno rammentare che ai sensi dell'art. 13, comma 4, del D.Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 7 del D.M. del Ministero dell'Economia e delle Finanze n. 261/2012, l'assemblea delibera sulla risoluzione anticipata dell'incarico, sentito l'Organo di controllo, e acquisite le osservazioni formulate dalla società di revisione, provvedendo contestualmente a conferire l'incarico ad un altro revisore legale o ad una altra società di revisione legale.

Ciò premesso, ai fini che più strettamente competono al Collegio Sindacale,

rilevato

che il Consiglio di Amministrazione della società nella riunione dell'11 Aprile 2016 ha deliberato di sottoporre l'argomento di cui è causa alla Vostra attenzione, a seguito di comunicazione indirizzata



dal socio LIBERO ACQUISITION S.à.r.l. ("Libero") al Presidente del Consiglio di Amministrazione e per conoscenza al Presidente del Collegio Sindacale in data 8 aprile 2016. Comunicazione con la quale l'azionista Libero ha invitato il Consiglio di Amministrazione a prendere in esame e sottoporre all'attenzione di una convocanda assemblea l'adozione degli opportuni provvedimenti al fine della sostituzione dell'attuale revisore legale dei conti della società, PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A., con la società di revisione legale che ricopre tale incarico per il Gruppo Libero ossia, per l'Italia, KPMG S.p.A.;

- che Libero ha formulato tale invito anche sul presupposto di cui al D.Lgs. 39/2010 come integrato ai sensi del D.M. n. 261/2012, nel quale è previsto espressamente tra le cause di scioglimento del rapporto di revisione l'intervenuto cambiamento del soggetto che esercita il controllo della società ex art. 2359 C.C.. Controllo che in forza delle circostanze di fatto di cui in appresso risulta verrà esercitato appunto da Libero, ed infatti:

- a seguito del conferimento in ITALIAONLINE S.p.A. effettuato in data 9 settembre 2015 da parte di GOLDENTREE ASSET MANAGEMENT LUX S.à.r.l., GOLDENTREE SG PARTNERS L.P., GT NM L.P. e SAN BERNARDINO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION (congiuntamente i "Fondi GoldenTree") e GL EUROPE LUXEMBOURG S.à.r.l. ("Avenue") della partecipazione dagli stessi detenuta in SEAT PAGINE GIALLE S.p.A., ITALIAONLINE S.p.A. ha aumentato il proprio capitale sociale e per l'effetto Avenue e i Fondi GoldenTree sono risultati detenere, rispettivamente, il 15,61% e il 18,24% di ITALIAONLINE S.p.A., mentre Libero è risultata detenere circa il 66,15% di ITALIAONLINE S.p.A.;



- a seguito del perfezionamento dell'operazione di fusione inversa di ITALIAONLINE S.p.A. in SEAT PAGINE GIALLE S.p.A., di cui peraltro le rispettive assemblee straordinarie in data 8 marzo 2016 hanno approvato il relativo progetto, sulla base delle informazioni attualmente disponibili, Libero deterrà direttamente circa il 58,82% del capitale di SEAT PAGINE GIALLE S.p.A. quale società risultante dalla fusione.
- che le motivazioni addotte ai fini della proposta formulata da Libero sono state così individuate:
 - sussiste attualmente un disallineamento tra revisore incaricato per il Gruppo Libero ossia KPMG e quello della controllata SEAT PAGINE GIALLE S.p.A.;
 - nel corso dell'esercizio 2015, le risultanze economiche del Gruppo SEAT hanno avuto rilevanza nel bilancio consolidato di Libero a partire dalla data di acquisizione e quindi per circa 4 mesi;
 - nell'esercizio 2016, in corso, le medesime risultanze rileveranno in maniera assai più significativa;

motivazioni che hanno indotto la formulazione della richiesta di cui si tratta attesa da un lato la necessità di unificare la società di revisione tenuta ad esprimere il giudizio e di quella tenuta alla revisione legale dei conti della società risultante dalla fusione oltre che, dall'altro, la prevedibile ottimizzazione del processo di revisione con conseguenti vantaggi in termini di efficacia e di efficienza;

che il Consiglio di Amministrazione, nella seduta precipitata ha ritenuto

valide le motivazioni sottese alla richiesta di Libero;

- che ancora nella stessa sede è stato comunicato che a seguito contatti intercorsi con la società di revisione PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A. la stessa aveva già manifestato la propria disponibilità al consenso alla risoluzione di cui è causa. Consenso che risulta altresì dalla comunicazione della stessa società, anticipata a mezzo posta elettronica in data 11 aprile 2016 e indirizzata al Presidente del Consiglio di Amministrazione e al Presidente del Collegio Sindacale, nella quale non si rilevano osservazioni;
- che la proposta di risoluzione non è motivata da divergenze di opinioni in merito ad un trattamento contabile o a procedure di revisione;

considerato altresì

- le rassegnate ragioni di opportunità sottese alla proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti con PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A. per agevolare, in termini di tempestività, economia ed efficienza, l'attività di revisione legale dei conti di SEAT PAGINE GIALLE S.p.A. in ottica di fusione, nonché del bilancio consolidato dell'azionista di riferimento, ciò grazie all'approfondita conoscenza acquisita da KPMG, attuale revisore legale del Gruppo Libero, riguardo alla struttura societaria, organizzativa ed operativa di quest'ultimo;
- il fatto che non è ravvisabile dallo scrivente Collegio Sindacale un potenziale intento pregiudizievole in danno degli azionisti di SEAT PAGINE GIALLE S.p.A. o di terzi, l'accordo raggiunto dalla società con PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A.;



- in contestualità con il presente parere il Collegio Sindacale ha trasmesso alla società la propria proposta motivata ex art. 13 D. Lgs. n. 39 del-27/1/2010, per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti, si che venga sottoposta alla convocanda assemblea degli azionisti di SEAT PAGINE GIALLE S.p.A.

Tutto ciò premesso, rilevato e considerato,

esprime parere favorevole

alla risoluzione consensuale del contratto attualmente in essere tra SEAT PAGINE GIALLE S.p.A. e PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A. avente ad oggetto l'incarico di revisione legale conferito in data 12 giugno 2012 dall'assemblea ordinaria degli azionisti, su proposta del Collegio Sindacale, relativamente agli esercizi sociali compresi nel novennio 2012 – 2020.

Il presente parere, unitamente alla Relazione degli Amministratori e alla delibera dell'assemblea degli azionisti di cessazione anticipata e di conferimento di nuovo incarico, sarà trasmesso alla CONSOB ex art. 9 D.M. n. 261 del 28/12/2012.

Torino, 12 aprile 2016

per il Collegio Sindacale,

il Presidente, dott. Maurizio Gili





Al Consiglio di Amministrazione di
SEAT Pagine Gialle SpA
Corso Mortara, 22
10149 Torino

e p.c.

Alla cortese attenzione del Collegio Sindacale nella persona del Presidente Dott. Maurizio Gili

Torino, 11 aprile 2016

Risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti, conferito alla PricewaterhouseCoopers S.p.A. nel corso dell'assemblea della Seat Pagine Gialle S.p.A. (la "Società") del 12 giugno 2012, ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010

Egregi Signori,

facciamo seguito alla Vostra comunicazione dell'11 aprile 2016, con la quale ci avete informati dell'avvenuta approvazione in sede di Consiglio di Amministrazione della Vostra Società della proposta di porre all'ordine del giorno della prossima Assemblea degli Azionisti la cessazione anticipata dell'incarico di revisione legale evidenziato in oggetto, mediante risoluzione consensuale del relativo contratto di revisione, ai sensi dell'articolo 13 del DLgs 39/2010 e dell'articolo 7 del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze 261/2012, per i motivi che si evincono dalla stessa comunicazione.

Tramite la presente Vi confermiamo che la società di revisione PricewaterhouseCoopers SpA prende atto di tale Vostra decisione dichiarando di aderire alla proposta di risoluzione consensuale e di non avere osservazioni ulteriori o contrarie, né obiezioni in merito a quanto ivi deliberato.

Con la presente, pertanto, dichiariamo la nostra volontà di risolvere consensualmente il contratto avente ad oggetto l'incarico di revisione legale sopra evidenziato, ai sensi delle norme precedentemente richiamate.

La risoluzione consensuale sarà sottoscritta dal legale rappresentante della Vostra Società e sottoposta a delibera dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti, che avrà luogo in data 12 maggio 2016. In tale sede la Società provvederà contestualmente alla nomina del nuovo soggetto incaricato delle attività di revisione legale dei conti.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785246 Cap. Soc. Euro 6.890.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - Bari 70122 Via Abate Giunna 72 Tel. 0805640211 - Bologna 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - Brescia 25123 Via Borgo Pietro Wulher 25 Tel. 0303697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532391 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - Genova 16121 Piazza Biccapetra 9 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - Padova 36138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349787 - Parma 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - Pescara 66127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - Trento 38122 Via Grazioli 73 Tel. 0461237004 - Treviso 31103 Viale Balzotto 90 Tel. 0422696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Pascale 43 Tel. 043225789 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001 - Vicenza 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444393311



Resta inteso che la Società dovrà liquidare a PwC, entro i termini di pagamenti pattuiti, i corrispettivi per i servizi resi quale soggetto incaricato della revisione legale dei conti fino alla data di efficacia della delibera di conferimento del nuovo incarico di revisione, oltre spese ed oneri di legge e salvo l'eventuale svolgimento di ulteriori attività in assenza della contestuale nomina del nuovo soggetto incaricato della revisione legale.

La Società provvederà a trasmettere tempestivamente a PwC copia della delibera assembleare di cui sopra, confermando anche l'avvenuto aggiornamento, presso il Registro delle Imprese, delle informazioni relative al soggetto incaricato dell'attività di revisione.

In caso di controversie inerenti alla validità, all'interpretazione ed all'esecuzione del presente accordo sarà competente in via esclusiva in Tribunale di Milano, che giudicherà secondo il diritto italiano.

In attesa di Vostro cortese riscontro, inviamo i nostri migliori saluti.

PricewaterhouseCoopers SpA

Piero De Lorenzi
(Partner)

SEAT Pagine Gialle S.p.A.

Sede legale in Torino, corso Mortara 22

Capitale sociale: € 20.000.079,72

Registro Imprese di Torino e Partita IVA n° 03970540963

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

12 maggio 2016

PROPOSTA DEL COLLEGIO SINDACALE

REDATA AI SENSI DELL'ART. 13, COMMA 1, del D. Lgs.

27.1.2010 n. 39

punto 2 all'ordine del giorno

- **Proposta di conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2016-2024 e determinazione del relativo compenso**

Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

al punto 1 all'ordine del giorno venite chiamati a deliberare in ordine alla "proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A."

In ordine alla predetta proposta di deliberazione richiamiamo integralmente il contenuto del parere rilasciato da questo Collegio ed allegato agli atti della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione.



L'art. 13 comma 3 del D. Lgs n. 39/2010 prevede che l'assemblea che delibera la risoluzione dell'incarico di revisione legale debba contestualmente provvedere a conferire l'incarico ad un altro revisore legale o ad altra società di revisione legale, secondo le modalità previste dal comma 1 del medesimo art. 13.

Ai sensi di tale ultima disposizione l'assemblea degli azionisti, su proposta motivata dell'Organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico, nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico.

Come a Voi noto la proposta circa la risoluzione del mandato conferito al revisore PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A. è stata a Voi sottoposta dal Consiglio di Amministrazione in forza di esplicito invito formulato dall'azionista di riferimento LIBERO ACQUISITION S.a.r.l. sul presupposto di cui al D. Lgs. 39/2010 come integrato ai sensi del D.M. n. 261/2012. La motivazione sottesa a tale invito è stata individuata anche nel disallineamento tra revisore incaricato per il Gruppo LIBERO, ossia KPMG, e quello della controllata SEAT PAGINE GIALLE S.p.A.. Disallineamento che l'azionista di riferimento ha ritenuto doversi sanare tramite la sostituzione della PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A. con la KPMG S.p.A., anche in considerazione della già deliberata fusione e sul presupposto di agevolare la revisione del Gruppo in termini di tempestività, economia ed efficienza.

Avuto riguardo alla tematica richiamata, e considerato il parere favorevole espresso con separato atto da questo Collegio circa la proposta sostituzione, è stata perciò richiesta alla KPMG S.p.A. la formulazione di una proposta per la revisione contabile 2016 - 2024. Offerta di incarico relativa ovviamente all'attività di revisione legale



della SEAT PAGINE GIALLE S.p.A. sia nella sua attuale situazione, sia in un'ottica di fusione per incorporazione di ITALIAONLINE S.p.A.. Tale offerta di incarico è stata esaminata, con l'assistenza delle strutture societarie ed in particolare con il Dirigente preposto alla Redazione dei documenti contabili societari, nel rispetto della norma di legge, in linea anche con quanto evidenziato da Assonime nella circolare n. 16/2010 a commento del decreto, dove si afferma che l'Organo di controllo nel formulare la proposta agli azionisti dovrà valutare l'idoneità tecnica del revisore, la sua indipendenza, nonché la completezza del Piano di revisione e della società di revisione in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico da svolgere.

L'offerta di incarico di cui si tratta ha ovviamente riguardato le seguenti attività:

- a) Revisione contabile del bilancio consolidato e del bilancio separato di SEAT PAGINE GIALLE S.p.A.;
- b) Attività di verifica, nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- c) Verifica sulla coerenza della Relazione della gestione con il bilancio consolidato e il bilancio separato, ivi inclusa la verifica della coerenza relativa alle informazioni sul governo societario e sugli assetti proprietari, ai sensi dell'art. 123 bis, comma IV, del D. Lgs 24/2/1998, n. 58;
- d) Revisione contabile limitata dei bilanci consolidati semestrali abbreviati di SEAT PAGINE GIALLE S.p.A.;

Il Collegio Sindacale ha analizzato in dettaglio l'offerta della società di revisione avendo riguardo, in particolare, ai seguenti elementi:



- esperienze maturate nel settore, principali clienti, con particolare riferimento alle società quotate;
- approccio metodologico di revisione;
- conoscenza pluriennale dell'organizzazione e della struttura contabile di ITALIAONLINE S.p.A. e delle proprie controllate, soggette a revisione legale da parte di KPMG S.p.A, nonché conoscenza di SEAT PAGINE GIALLE S.p.A. maturata in funzione delle procedure di verifica effettuate ai fini del bilancio separato e del bilancio consolidato di ITALIAONLINE S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2015;
- composizione del team di lavoro proposto con riferimento all'esperienza e professionalità necessarie per lo svolgimento dell'incarico; in particolare, si è preso atto che il socio responsabile della revisione è il dott. Francesco Spadaro.
- adeguatezza della stima delle ore preventivate per lo svolgimento dell'incarico in oggetto, leggermente inferiori a quelle del precedente revisore, che prevedono una distribuzione oraria con incidenza percentuale preponderante sui profili professionali più elevati;
- congruità ed adeguatezza del corrispettivo annuo complessivamente richiesto al fine di garantire la qualità e l'affidabilità del lavoro, nonché l'indipendenza della società di revisione;
- previsione di un piano di revisione sia nel caso di perfezionamento della deliberata fusione, sia nel caso di mancato perfezionamento della stessa;
- previsione di una procedura per la verifica del requisito di



indipendenza e dell'insussistenza di cause di incompatibilità;

- decorrenza dell'incarico dalla data di delibera della risoluzione del mandato conferito all'attuale società di revisione.

Le valutazioni effettuate hanno consentito al Collegio Sindacale di esprimere all'unanimità il proprio giudizio favorevole all'offerta presentata dalla società KPMG S.p.A. che prevede, per ciascuno degli esercizi oggetto dell'incarico, un corrispettivo complessivo di Euro 211.000 (al netto di incrementi ISTAT, spese vive, IVA e del contributo di vigilanza dovuto a CONSOB), confermato anche nell'ipotesi di perfezionamento della deliberata fusione. In particolare questo Collegio ha potuto valutare la congruità del predetto corrispettivo in ragione della parametrizzazione dei corrispettivi convenuti separatamente dalle due società (SEAT PAGINE GIALLE S.p.A. e ITALIAONLINE S.p.A.) per le rispettive realtà ponderata in funzione dell'accorpamento ed integrazione delle attività di entrambe. Non solo, è risultato confermato che l'organizzazione di KPMG S.p.A. risulta rispondente alla complessità ed alle dimensioni della società.

Signori Azionisti,

siete perciò invitati ad approvare la proposta di conferire ai sensi dell'art. 13, comma 1 D.Lgs. 39 del 27/01/2010 alla società di revisione KPMG S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti di SEAT PAGINE GIALLE SPA per il periodo 2016-2024 per un corrispettivo annuo di Euro 211.000, (al netto di incrementi ISTAT, spese vive, IVA e del contributo di vigilanza dovuto a CONSOB).

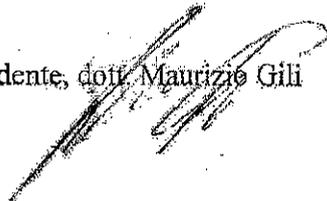
Il tutto come da relativa proposta da ultimo formulata dalla società KPMG in data 11 aprile 2016.

Torino, li 12 aprile 2016



Per il Collegio Sindacale

il Presidente, dott. Maurizio Gili

A handwritten signature in dark ink, appearing to be 'M. Gili', written over the printed name 'dott. Maurizio Gili'.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Seat PG
del 12/05/2016 - Unica Convocazione - Parte Ordinaria

Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società

PricewaterhouseCoopers SpA.

Orario apertura votazione 10:23 orario chiusura votazione 10:25

FAVOREVOLI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
28	ARDEMAGNI ANNALISA	27.000	D
28	BASSI MONICA	30.000	D
31	BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	28.783.608	D
31	BLUEBAY FUNDS	90.303.729	D
31	BLUEBAY FUNDS	128.965.710	D
31	BLUEBAY FUNDS	381.287.630	D
31	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	532.005.373	D
31	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	275.905.025	D
31	BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	189.436.021	D
1	BRAGHERO CARLO MARIA	131	P
28	D'APOTE VINCENZO	27.600	D
28	DAVICO ROBERTO	30.009	D
28	DEMARIE ANNA MARIA	25.641	D
28	DEMICHIELIS FRANCO	25.000	D
28	DEPETRINI ALESSANDRA	240.000	D
28	FERNICOLA GIUSEPPE	35.800	D
28	FEROLI CINZIA	27.000	D
28	GENINATTI SARA	25.067	D
28	GIANNITTI MARIA LUISA	345.185	D
28	GIUFFRIDA PAOLO	110.000	D
25	GNAVI ALDO	10.000	P
31	HARBOURMASTER CLO 5 B.V.	414.169.112	D
31	HARBOURMASTER CLO 7 B.V.	55.227.770	D
10	ITALIAONLINE S.P.A.	51.558.863.664	D
31	JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND	37.800.000	D
31	KLS DIVERSIFIED MASTER FUND L.P.	647.847.209	D
28	MARCHINI FRANCO	1.000	D
28	MAZZONI MASSIMILIANO	300.060	D
28	MEZZINO RODOLFO MARIA	26.002	D
2	PATRONE GUIDO	3.000.000	P
28	SECHI ANTONIO	30.000	D
28	SERFOGLIO GUIDO CARLO MARIA	25.640	D
3	STERLICCHIO CINZIA	1.010.600	P
28	STUPINO MARCO	26.500	D
31	THE BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES FUND LTD	155.030.000	D
28	TOSCO FRANCA	26.000	D
28	VISCONTI CARLO MARIA	200.000	P
28	ZACCARDELLI SERGIO	24.000	D
28	ZIINO LIO	84	D
<i>Totale Azioni</i>		54.501.253.170	

CONTRARI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
21	GALOTTO ANTONIO	100.200	P
<i>Totale Azioni</i>		100.200	

Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società
PricewaterhouseCoopers SpA.

Orario apertura votazione 10:23 orario chiusura votazione 10:25

ASTENUTI			
Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
6	COSTAMAGNA FRANCO	100.000	P
30	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	990.896.587	D
7	VECCHIO ALFREDO	100.000	P
		<i>Totale Azioni</i>	991.096.587

VOTI

FAVOREVOLI	54.501.253.170
CONTRARI	100.200
ASTENUTI	991.096.587

TOTALE VOTI 55.492.449.957

su **64.270.319.042** aventi diritto al voto pari al **86,3423%** del capitale ordinario

Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Seat PG
del 12/05/2016 - Unica Convocazione - Parte Ordinaria

Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Proposta di conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2016-2024 e determinazione del relativo compenso.

Orario apertura votazione 10:37 orario chiusura votazione 10:38

FAVOREVOLI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
28	ARDEMAGNI ANNALISA	27.000	D
28	BASSI MONICA	30.000	D
31	BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	28.783.608	D
31	BLUEBAY FUNDS	128.965.710	D
31	BLUEBAY FUNDS	381.287.630	D
31	BLUEBAY FUNDS	90.303.729	D
31	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	532.005.373	D
31	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	275.905.025	D
31	BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	189.436.021	D
1	BRAGHERO CARLO MARIA	131	P
28	D'APOTE VINCENZO	27.600	D
28	DAVICO ROBERTO	30.009	D
28	DEMARIE ANNA MARIA	25.641	D
28	DEMICHIELIS FRANCO	25.000	D
28	DEPETRINI ALESSANDRA	240.000	D
28	FERNICOLA GIUSEPPE	35.800	D
28	FEROLI CINZIA	27.000	D
28	GENINATTI SARA	25.067	D
28	GIANNITTI MARIA LUISA	345.185	D
28	GIUFFRIDA PAOLO	110.000	D
25	GNAVI ALDO	10.000	P
31	HARBOURMASTER CLO 5 B.V.	414.169.112	D
31	HARBOURMASTER CLO 7 B.V.	55.227.770	D
10	ITALIAONLINE S.P.A.	51.558.863.664	D
31	JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND	37.800.000	D
31	KLS DIVERSIFIED MASTER FUND L.P.	647.847.209	D
28	MARCHINI FRANCO	1.000	D
28	MAZZONI MASSIMILIANO	300.060	D
28	MEZZINO RODOLFO MARIA	26.002	D
2	PATRONE GUIDO	3.000.000	P
28	SECHI ANTONIO	30.000	D
28	SERFOGLIO GUIDO CARLO MARIA	25.640	D
3	STERLICCHIO CINZIA	1.010.600	P
28	STUPINO MARCO	26.500	D
31	THE BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES FUND LTD	155.030.000	D
28	TOSCO FRANCA	26.000	D
7	VECCHIO ALFREDO	100.000	P
28	VISCONTI CARLO MARIA	200.000	P
28	ZACCARDELLI SERGIO	24.000	D
28	ZIINO LIO	84	D
<i>Totale Azioni</i>		54.501.353.170	

CONTRARI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
21	GALOTTO ANTONIO	100.200	P
<i>Totale Azioni</i>		100.200	

Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Proposta di conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2016-2024 e
determinazione del relativo compenso.

Orario apertura votazione 10:37 orario chiusura votazione 10:38

ASTENUTI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
6	COSTAMAGNA FRANCO	100.000	P
30	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	990.896.587	D
<i>Totale Azioni</i>		990.996.587	

VOTI

FAVOREVOLI	54.501.353.170
CONTRARI	100.200
ASTENUTI	990.996.587
TOTALE VOTI	55.492.449.957
SU 64.270.319.042 aventi diritto al voto pari al 86,3423% del capitale ordinario	

Antonio Converti

