

"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 duemilasedici.

Il giorno otto del mese di marzo, alle ore undici e sei 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 ITALLAONLINE 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 (sessantaquattromiliardiduecentosessantasettemilioneiseicentoventiduemilacentoquarantadue) azioni, di cui numero 64.267.615.339 (sessantaquattromiliardiduecentosessantasettemilioneiseicentoquindicimilatrecentotrentanove) 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.

Stante l'assenza giustificata sia del Presidente del Consiglio di Amministrazione che del Vice Presidente, 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 Presidente dà atto che capitale sociale ammonta ad euro 20.000.000,00 (ventimilioni) ed è suddiviso 64.267.615.339 (sessantaquattromiliardiduecentosessantasettemilioneiseicentoquindicimilatrecentotrentanove) 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 22 (ventidue) gennaio 2016 (duemilasedici) e per estratto sul quotidiano a diffusione nazionale "Il Corriere della Sera" in data 22 (ventidue) gennaio 2016 (duemilasedici) 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 deli-

bera.

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;
- che è funzionante - come consentito da esso Presidente - un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;
- che è stata effettuata la verifica delle deleghe per la rappresentanza in assemblea ed esse risultano regolari ai sensi delle vigenti disposizioni, e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali; è stata inoltre effettuata la verifica dell'identità degli intervenuti e della loro legittimazione a partecipare ai lavori assembleari;
- che la società non ha in portafoglio azioni proprie;
- che, come risulta dall'avviso di convocazione, la società 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;
- che nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'assemblea ex art. 127 ter del TUF;
- che in relazione all'odierna assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti TUF;
- che, per quanto a conoscenza della Società, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF

(e norme precedenti) e delle relative norme attuative contenute nel Regolamento Consob n. 11971/99, come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti") e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che 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 (cinquantunmiliardicinquecentocinquantottomilioniottocentosessantatre milaseicentosessantaquattro) azioni ordinarie, pari all'80,23% (ottanta virgola ventitre per cento) del capitale sociale ordinario.

Il Presidente comunica che le operazioni di registrazione delle presenze e di rilevazione delle votazioni sono gestite con l'ausilio di un telecomando, c.d. "televoter", e di una apposita procedura informatica; tale modalità consente anche l'espressione del cosiddetto voto differenziato, mediante il rilascio di un adeguato numero di telecomandi "televoter".

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. Raccomanda quindi ai partecipanti di verificare sempre il colore che assume la spia dopo ogni digitazione.

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 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.

Il Presidente prega i partecipanti di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi siano terminate.

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

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

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

1) alle domande formulate con testo scritto consegnato durante l'assemblea, verrà data risposta al termine di tutti gli interventi, salvo il caso di domande aventi uguale contenuto, cui si darà risposta unitaria;

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

Il Presidente continua l'esposizione inerente la costituzione della riunione precisando ulteriormente che l'Assemblea si riunisce oggi in unica convocazione e, con l'ausilio del Segretario, dà lettura dell'ordine del giorno:

"Parte ordinaria

1. Determinazioni in merito all'avvenuta cooptazione di un Consigliere d'Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 del codice civile; deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Nomina di un sindaco supplente; deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Approvazione del piano di stock option di Seat Pagine Gialle S.p.A. denominato "piano di stock option 2014-2018" riservato ad amministratori esecutivi e manager dipendenti di Seat Pagine Gialle S.p.A. e delle sue controllate, sospensivamente condizionato all'efficacia della fusione per incorporazione di Italiaonline S.p.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria

1. Approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Italiaonline S.p.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5, 6 e 8, del Codice Civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del "Piano di Stock Option 2014-2018", sospensivamente condizionata all'efficacia della fusione per incorporazione di Italiaonline S.p.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A. Modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, sospensivamente condizionata all'efficacia della fusione per incorporazione di Italiaonline S.p.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A. Modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti."

Il Presidente, continuando l'esposizione inerente la costituzione della riu-

nione, comunica:

- che per il Consiglio di Amministrazione è presente esso comparente, mentre hanno giustificato la propria assenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione signor BISHARA Khaled Galal Guirguis, il Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione signor ECKERT David Alan e i Consiglieri signori SURSOCK Sophie, SCIOLLA Corrado (Consigliere Indipendente), CAPPELLO Maria Elena (Consigliere Indipendente), SAWIRIS Onsi Naguib e FINOCCHI MAHNE Cristina (Consigliere Indipendente); è presente anche l'avvocato Antonia Cosenz, il cui mandato scade con l'odierna assemblea;

- che è presente il Collegio Sindacale della società nelle persone di tutti i Sindaci Effettivi signori GILI Maurizio, Presidente, NORI Guido Natale Antonio e GARZINO DEMO Ada Alessandra;

- che sono altresì presenti il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari dottor SERVO Andrea e la Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio, dottoressa D'ATRI Stella;

- che alle ore undici e sei minuti (inizio dei lavori assembleari) erano presenti o rappresentati numero 36 (trentasei) soggetti legittimati al voto portatori di complessive numero 55.134.412.386 (cinquantacinquemiliardicentotrentaquattromilioniquattrocentododicimilatrecentoottantasei) 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 l'85,788% (ottantacinque virgola settecentoottantotto per cento) delle numero 64.267.615.339 (sessantaquattromiliardiduecentosessantasettemilioneisicentoquindicimilatrecentotrentanove) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale;

- che attualmente alle ore undici e ventuno minuti sono presenti o rappresentati numero 37 (trentasette) soggetti legittimati al voto portatori di complessive numero 55.134.413.386 (cinquantacinquemiliardicentotrentaquattromilioniquattrocentotredicimilatrecentoottantasei) 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'85,789% (ottantacinque virgola settecentoottantanove per cento) delle numero 64.267.615.339 (sessantaquattromiliardiduecentosessantasettemilioneisicentoquindicimilatrecentotrentanove) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Sia l'elenco degli aventi diritto al voto presenti, in proprio o per delega, che l'elenco nominativo degli aventi diritto al voto partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni verranno allegati al presente verbale (Allegati **A**, **A1** e **B**).

Egli 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 co-

munica che aggiornerà il numero degli aventi diritto al voto presenti al momento delle votazioni, fermo restando che l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega (con indicazione del delegante e del delegato), con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83 sexies TUF, con indicazione della presenza per la votazione nonché del voto espresso, ovvero della mancata espressione di esso, con il relativo quantitativo azionario e con riscontro dei soggetti presenti al momento di ogni votazione, costituirà allegato al verbale della riunione.

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

Il Presidente, a questo punto, con l'ausilio del segretario, comunica che sono stati distribuiti agli intervenuti due fascicoli contenenti la documentazione relativa alla parte ordinaria e straordinaria e precisamente:

- statuto sociale
- estratto avviso di convocazione;
- avviso di convocazione;
per la parte ordinaria
- Relazione del Consiglio di Amministrazione ex art. 125 ter TUF relativa alla nomina di un Consigliere di Amministrazione;
- Relazione del Consiglio di Amministrazione ex art. 125 ter TUF relativa alla nomina di un sindaco supplente;
- Proposta di candidatura del sindaco supplente presentata da parte dell'azionista Italiaonline;
- Relazione del Consiglio di Amministrazione ex art. 125 ter TUF relativa al Piano di Stock Option 2014-2018 con allegato il Documento informativo relativo;
per la parte straordinaria
- Progetto di fusione per incorporazione di Italiaonline S.p.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A. redatto ai sensi degli articoli 2501 ter e 2501 bis, comma 2, del Codice Civile con allegata la relazione emessa della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ai sensi dell'art. 2501-bis, comma 5, codice civile;
- Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Gialle S.p.A. sul progetto di fusione per incorporazione di Italiaonline S.p.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A. redatta ai sensi degli articoli 2501 ter e 2501 bis, comma 2, del Codice Civile;
- Relazione della società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ai sensi dell'art. 2501 sexies del Codice Civile;
- Situazione Economica patrimoniale di Italiaonline S.p.A. al 30 (trenta) settembre 2015 (duemilaquindici);
- Situazione Economica patrimoniale di Seat Pagine Gialle S.p.A. al 30 (trenta) settembre 2015 (duemilaquindici);
- Documento Informativo relativo a operazione di maggiore rilevanza con parti correlate inerente alla fusione per incorporazione di Italiaonline S.p.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A.;

- Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione in merito all'"attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5, 6 e 8, del Codice Civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del "Piano di Stock Option 2014-2018", sospensivamente condizionata all'efficacia della fusione per incorporazione di Italiaonline S.p.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A. Modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale", redatta ai sensi dell'art. 72 del Regolamento Emittenti;

- Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione in merito all'"attribuzione al consiglio di amministrazione di una delega ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, sospensivamente condizionata all'efficacia della fusione per incorporazione di Italiaonline S.p.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A. modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti", redatta ai sensi dell'art. 72 del Regolamento Emittenti.

Il Presidente precisa, inoltre, che sono a disposizione alcune copie del Bilancio d'esercizio e consolidato di Italiaonline S.p.A. al 31 (trentuno) dicembre 2012 (duemiladodici), al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatreddici) e al 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici).

Il Presidente comunica, infine, che, ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto Sociale, in sede di discussione gli interventi da parte dei signori azionisti dovranno essere concisi, attinenti all'Ordine del Giorno e svolti in una durata massima di 10 (dieci) minuti per ciascun oratore. Sottolinea che coloro che sono già intervenuti nella discussione potranno chiedere di riprendere nuovamente la parola per una durata non superiore a cinque minuti, al fine di effettuare un intervento di replica al quale si valuterà se far seguire un'ulteriore risposta.

Interviene l'azionista BAVA Marco Geremia Carlo, il quale si oppone alla limitazione temporale degli interventi.

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

1. Determinazioni in merito all'avvenuta cooptazione di un Consigliere d'Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 del codice civile; 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. Detta relazione verrà allegata al verbale (Allegato C).

Ottenuto l'assenso degli intervenuti, il Presidente precisa che l'avvocato Antonia COSENZ, durato in carica sino all'apertura della presente assemblea, era stato cooptato quale Consigliere con verbale del Consiglio di Amministrazione in data 10 (dieci) novembre 2015 (duemilaquindici) in sostituzione del Consigliere Cristina MOLLIS, che aveva lasciato la carica di Consigliere per motivi personali. Egli illustra brevemente il curriculum vitae dell'avvocato Antonia COSENZ, evidenziando che è responsabile delle operazioni straordinarie di finanza legale presso la Banca Popolare di Milano, ha precedentemente maturato esperienza in grandi studi legali italiani e internazionali e ha anche collaborato in passato con l'Ufficio legale di Sicilcassa

S.p.A.. È laureata in giurisprudenza presso la Facoltà di Palermo e ha conseguito nel 2002 l'abilitazione all'esercizio della professione di avvocato.

Il Presidente invita quindi il segretario a dare lettura della proposta di deliberazione che qui di seguito si trascrive:

"L'assemblea della Seat Pagine Gialle S.p.A.

- vista la deliberazione dell'Assemblea in parte Ordinaria degli Azionisti dell'8 ottobre 2015, che ha determinato in 9 (nove) il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione della Società e in tre esercizi la durata del relativo mandato e, pertanto, sino all'Assemblea che sarà chiamata a deliberare in ordine all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2017,

- esaminata e discussa la proposta del Consiglio di Amministrazione, come riportata nella relazione illustrativa relativa al primo punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea;

- presa visione del curriculum vitae dell'Avv. Antonia Cosenz, nonché delle dichiarazioni da questi rilasciate attestanti: (i) la propria disponibilità ad accettare la carica; (ii) l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per la carica dalla normativa vigente e dalle disposizioni applicabili,

delibera

- di nominare componente del Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Gialle S.p.A., ai sensi dell'art. 2386 del codice civile, Antonia COSENZ, nata a Palermo, il 16 luglio 1975, codice fiscale CSNNTN75L56G273Y, la quale resterà in carica fino alla scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione, ossia fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2017 e che riceverà, pro rata temporis, il medesimo compenso determinato a favore di tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea dell'8 ottobre 2015."

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.

Prende la parola Carlo Maria VISCONTI, a nome dell'Associazione Azionisti Dipendenti Seat, AssoSPG, il quale ricorda che nel corso della passata assemblea del giorno 8 ottobre, Asso Seat Pagine Gialle aveva plaudito sinceramente all'articolazione della squadra che era stata messa in campo per formare il nuovo Consiglio di Amministrazione e aveva sottolineato con favore la presenza di ben quattro amministratori indipendenti su nove. E fra questi quattro, la figura della dottoressa Mollis era stata accolta in modo molto favorevole, poichè la dottoressa Mollis vantava un'esperienza imprenditoriale diretta, vissuta in prima persona, con un'attenzione al mondo delle startup e delle iniziative di natura digitale e con la sua forte relazione con H-Farm, l'azienda di punta nell'innovazione e dell'accelerazione delle imprese. Sembrava quindi la via giusta per Seat di crescere, ovvero di diventare, in qualche modo, un catalizzatore di idee, di nuovi business, di innovazione, aprendosi a contributi di natura esterna. Esprime il proprio stupore sul fatto che il giorno 8 ottobre la dottoressa Mollis entri nel Consiglio di Amministrazione e il 6 novembre rassegni le dimissioni, restando in carica meno di 30 giorni e come al 10 novembre sia già pronta la cooptazione. Si domanda pertanto quale

sia la causa della rottura della relazione tra la dottoressa Mollis e il Consiglio di Amministrazione di SEAT. Chiede pertanto delle risposte meno formali. Dichiaro quindi di essere contrario all'ipotesi di nomina proposta poiché, senza nulla togliere all'avv. Cosenz, quest'ultima non possiede quelle esperienze di natura industriale che sono da ritenere utili nel Consiglio di Amministrazione e invece vanta un'esperienza nel mondo della finanza, in merger e acquisition, che, secondo Asso Seat Pagine Gialle, non sono così necessarie.

Prende la parola la rappresentante degli azionisti di risparmio dottoressa Stella D'ATRI, che si rattrista dell'assenza di 7 Consiglieri ed invita la società, per il futuro, ad organizzare l'assemblea secondo tempi sufficienti, per garantire che almeno una porzione significativa di amministratori vi possa partecipare e all'uopo ricorda che la società ha aderito al codice di autodisciplina delle società quotate.

Prende la parola l'azionista signor Marco Geremia Carlo BAVA il quale si unisce all'intervento del dott. Carlo Maria VISCONTI evidenziando anch'egli le proprie perplessità in merito alla nomina alla carica di consigliere dell'avv. Antonia COSENZ.

Chiede quindi all'avv. Antonia COSENZ se attualmente sia un libero professionista oppure se rivesta degli incarichi presso banche o istituti finanziari.

Prende la parola l'avv. Antonia COSENZ il quale rimanda al proprio curriculum dal quale, in particolare, si evince che attualmente è assunta come dirigente presso la Banca Popolare di Milano.

Riprende la parola l'azionista Marco Geremia Carlo BAVA il quale vorrebbe conoscere l'ammontare, alla data odierna, dell'indebitamento della società nei confronti della Banca Popolare di Milano.

Interviene il Presidente affermando che SEAT non ha alcun rapporto di debito con la Banca Popolare di Milano.

Riprende la parola l'azionista Marco Geremia Carlo BAVA il quale chiede chiarimenti sulla scelta dell'avv. Antonia COSENZ.

Terminati gli interventi, prende la parola il Presidente che, rispondendo al dott. Carlo Maria VISCONTI, comunica che la dottoressa Mollis ha dovuto lasciare l'incarico per sopraggiunti problemi di natura personale, perchè si è resa conto che non avrebbe potuto partecipare in modo assiduo alle riunioni del Consiglio d'Amministrazione. Conferma che non c'è stato alcun contrasto e che i rapporti con la dottoressa Mollis continuano ad essere ottimi. Informa inoltre che la società H-Farm è stata quotata in Borsa e si è fusa con H-Art, incubatore di Treviso con cui Seat ha e continuerà ad avere ottimi rapporti. Pertanto lo sguardo sul mondo dell'innovazione e sulle start-up non verrà meno grazie al rapporto con la dottoressa Mollis e in particolare con l'incubatore H-Art.

In merito all'intervento della dottoressa D'ATRI, il Presidente prende atto dell'invito ad una maggiore partecipazione dei Consiglieri e auspica che ciò si realizzi nelle prossime assemblee.

In relazione all'intervento dell'azionista BAVA, il Presidente ribadisce che Seat non ha alcun rapporto debitorio con Banca Popolare di Milano e sottolinea che la scelta dell'avv. Cosenz è stata basata esclusivamente sul suo curriculum e sulle sue qualità professionali.

In sede di replica l'azionista BAVA manifesta il proprio stupore sul fatto che non si sappia quali siano le conseguenze nell'accettare una carica ed entrare

in un Consiglio d'Amministrazione.

Rivolgendosi all'avv. Cosenz, domanda poi se abbia informato della sua nomina la Banca Popolare di Milano.

Su invito del Presidente, interviene l'avv. Cosenz affermando di essere stata nominata nel Consiglio d'Amministrazione di Seat come amministratore indipendente, senza deleghe e pertanto non come un amministratore esecutivo. Prima di accettare la carica, si è rapportata con la banca presso cui lavora, che ha avviato una procedura autorizzativa proprio per verificare se ci fossero impedimenti o situazioni che in qualche modo potessero influenzare la sua partecipazione al Consiglio di Seat. Solo dopo aver ottenuto l'autorizzazione, ha accettato la carica. Precisa infine che il suo contributo è di carattere indipendente, basato sulla sua esperienza lavorativa e che Banca Popolare di Milano non è coinvolta.

Riprende la parola l'azionista BAVA, il quale chiede che venga allegata al verbale l'autorizzazione concessa dalla Banca Popolare di Milano.

Interviene nuovamente l'avv. Cosenz, la quale sottolinea come l'autorizzazione sia un atto interno alla Banca, che si è resa necessaria a beneficio del Consiglio di Seat per valutare la sua accettazione, ma non ritiene che possa essere resa pubblica.

L'azionista BAVA chiede che venga messo a verbale il proprio timore di un probabile conflitto di interessi e dichiara che esprimerà voto contrario a questa nomina. Senza nulla togliere al curriculum dell'avv. Cosenz, non la giudica un'espressione di rinnovamento e non ritiene che possa essere definita una persona indipendente.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul primo punto di parte ordinaria posto all'ordine del giorno e prima di passare alla votazione, invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono allontanarsi a far cortesemente registrare la propria uscita. Chiede poi di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa.

Il Presidente, prima di aprire la votazione, comunica che sono presenti o rappresentati per regolare delega numero 38 (trentotto) soggetti legittimati al voto titolari di complessive 55.134.414.386 (cinquantacinquemiliardicentotrentaquattromilioni quattrocentoquattordicimilatrecentottantasei) azioni ordinarie, aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano circa l'85,789% (ottantacinque virgola settecentottantanove per cento) delle numero 64.267.615.339 (sessantaquattromiliardiduecentosessantasettemilioni seicentoquindicimilatrecentotrentanove) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Viene messa in votazione la proposta di nominare componente del Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Gialle S.p.A., ai sensi dell'art. 2386 del codice civile, l'avv. Antonia COSENZ.

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

La proposta di nominare componente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2386 del codice civile, l'Avvocato Antonia COSENZ risulta approvata a maggioranza come segue:

- numero 55.130.169.950 (cinquantacinquemiliardicentotrentamilionicentosessantannovemilanovecentocinquanta) azioni ordinarie hanno espresso voto

favorevole;

- numero 4.243.436 (quattromilioniduecentoquarantatremilaquattrocentotrentasei) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario;

- nessun astenuto;

- numero 1.000 (mille) azioni ordinarie non hanno espresso il voto.

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 infra allegato (Allegato **D**), essendo state soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 11 dello statuto sociale rinvia.

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

2. Nomina di un sindaco supplente: 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 ex art. 125 del TUF. Detta relazione verrà allegata al verbale (Allegato **E**).

Ottenuto l'assenso degli intervenuti, il Presidente ricorda che la nomina di un nuovo sindaco supplente si rende necessaria a seguito della prematura scomparsa in data 5 settembre 2015 del sindaco supplente il dott. Massimo PARODI. Esprime le proprie condoglianze, seppur tardive, alla famiglia e rammenta che la nomina del dott. Parodi era avvenuta con l'assemblea del 23 aprile 2015.

Il Presidente, avvalendosi dell'ausilio del segretario, segnala che è pervenuta dall'azionista Italiaonline S.p.A. una proposta in relazione alla nomina del nuovo sindaco supplente di cui viene data lettura e che qui di seguito si trascrive:

"Il socio Italiaonline S.p.A. propone di nominare sindaco supplente il dottor Giancarlo Russo Corvace, nato a Taranto il giorno 27 gennaio 1953, domiciliato a Roma, via del Pellegrino n. 75, cittadino italiano, codice fiscale RSS GCR 53A27 L049J, il quale resterà in carica fino al termine del mandato conferito al Collegio Sindacale in carica e pertanto fino all'approvazione del bilancio che chiuderà il 31 dicembre 2017."

Il Presidente comunica che sono a disposizione nella prima cartellina il curriculum vitae del candidato e l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo dallo stesso ricoperti in altre società ai sensi dell'art. 2400 del Codice Civile.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sull'argomento posto al secondo 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 il signor Carlo Maria BRAGHERO, il quale manifesta apprezzamento per la presenza in assemblea dell'avv. Cosenz e per i suoi interventi concisi ed esaustivi. Benchè sulla persona dell'avv. Cosenz nulla si possa dire, si associa alle perplessità esposte nell'intervento del primo azionista sulla tipologia di esperienza della medesima. Si lamenta della quantità di documentazione ricevuta, e suggerisce di aggiungere l'elenco delle cariche sociali, rimarcandone l'utilità. Ritene inqualificabile che sette consiglieri siano assenti e sottolinea che per qualcuno lo è già per la seconda volta consecutiva. Domanda poi maggiori chiarimenti sulla proposta di Italiaonline, rilevando di non essere riuscito a reperirla in precedenza.

Il Presidente passa la parola all'azionista Marco Geremia Carlo BAVA, che evidenzia come il candidato sul quale ha riposto la propria fiducia Italiaonline rivesta un elevato numero di incarichi tra Collegi e Consigli di Amministrazione. Ricorda che il Presidente si era proposto in questa Società come un innovatore, ma reputa che questi segnali di rinnovamento non ci siano. Invita pertanto i pochi azionisti "indipendenti" a esprimere voto contrario a questa proposta, per non ritrovarsi delusi tra qualche anno. Si reputa critico ma anche propositivo; a tal fine, al posto della candidatura proposta dall'azionista Italiaonline propone come sindaco supplente il ragioniere Braghero presente in sala.

Interviene il Presidente il quale precisa che la proposta in discussione relativa alla nomina del sindaco supplente è stata pubblicata sul sito in data 25 febbraio, nella sezione relativa all'assemblea.

Interviene, in sede di replica, l'azionista BAVA, che invita nuovamente ad esprimere voto contrario in quanto un membro del Collegio Sindacale voluto dall'azionista di maggioranza non può essere indipendente nei controlli.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul secondo punto di parte ordinaria posto all'ordine del giorno e prima di passare alla votazione, invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono allontanarsi a far cortesemente registrare la propria uscita. Chiede poi di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa.

Il Presidente, prima di aprire la votazione, comunica che sono presenti o rappresentati per regolare delega numero 38 (trentotto) soggetti legittimati al voto titolari di complessive 55.134.414.386 (cinquantacinquemiliardicentotrentaquattromilioni quattrocentoquattordicimilatrecentoottantasei) azioni ordinarie, aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano circa l'85,789% (ottantacinque virgola settecentoottantanove per cento) delle numero 64.267.615.339 (sessantaquattromiliardiduecentosessantasettemilioni seicentoquindicimilatrecentotrentanove) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Viene messa in votazione la proposta dell'azionista Italiaonline S.p.A. per la nomina di un sindaco supplente.

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

La proposta dell'azionista Italiaonline S.p.A. per la nomina di un sindaco supplente risulta approvata a maggioranza come segue:

- numero 55.130.169.950 (cinquantacinquemiliardicentotrentamilionicentosessantanovemilanoventocinquanta) azioni ordinarie hanno espresso voto favorevole;
- numero 4.243.436 (quattromilioniduecentoquarantatremilaquattrocentotrentasei) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario;
- numero 1.000 (mille) azioni ordinarie non hanno espresso il voto;
- nessun astenuto.

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 infra allegato (Allegato F), essendo state soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 11 dello statuto sociale rinvia.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo ed ultimo punto posto al-

l'ordine del giorno di parte ordinaria:

3. Approvazione del piano di stock option di Seat Pagine Gialle S.p.A. denominato "piano di stock option 2014-2018" riservato ad amministratori esecutivi e manager dipendenti di Seat Pagine Gialle S.p.A. e delle sue controllate, sospensivamente condizionato all'efficacia della fusione per incorporazione di Italiaonline S.p.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Sempre al fine di favorire il dibattito assembleare, il Presidente propone di omettere la lettura della relazione redatta sul punto dal Consiglio di Amministrazione ex art. 125 del TUF. Detta relazione verrà allegata al verbale (allegato G).

Ottenuto l'assenso degli intervenuti, il Presidente invita il segretario a dare lettura della proposta di deliberazione, che qui di seguito si trascrive, nella versione modificata secondo la precisazione richiesta dell'azionista signor Carlo Maria BRAGHERO:

"L'Assemblea degli Azionisti di SEAT Pagine Gialle S.p.A., riunitasi in sede ordinaria:

(i) visto il documento informativo relativo al Piano di Stock Option 2014-2018 di SEAT Pagine Gialle S.p.A. (il "Documento Informativo") predisposto ai sensi dell'art. 84 bis del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato;

DELIBERA

1. subordinatamente al perfezionamento della fusione per incorporazione di Italiaonline S.p.A. in SEAT Pagine Gialle S.p.A. (la "Fusione"), di approvare il piano di stock option 2014 - 2018 riservato ad amministratori esecutivi e manager dipendenti di SEAT Pagine Gialle S.p.A. e/o di sue controllate (il "Piano"), ai termini e condizioni indicati nel Documento Informativo;

2. subordinatamente al perfezionamento della Fusione, di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario od opportuno per dare esecuzione al Piano. In particolare, a titolo meramente esemplificativo, il Consiglio di Amministrazione avrà il potere, con facoltà di subdelega, di: (i) individuare i beneficiari della Tranche B del Piano tra gli amministratori esecutivi e i manager dipendenti di SEAT Pagine Gialle S.p.A. e/o di sue controllate, e assegnare le opzioni determinandone il quantitativo da attribuire a ciascuno di essi e il prezzo di esercizio delle opzioni; (ii) stabilire ogni altro termine e condizione per l'esecuzione del Piano; (iii) modificare e/o integrare il Regolamento del Piano, il tutto in conformità alle indicazioni al riguardo previste nel Documento Informativo. Al servizio del Piano, il Consiglio di Amministrazione potrà avvalersi della delega ad aumentare il capitale sociale - con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5, 6 e 8, cod. civ. - allo stesso attribuita dall'Assemblea straordinaria in data 8 marzo 2016. Resta ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, di utilizzare quali azioni a servizio dell'esercizio delle opzioni le eventuali azioni detenute dalla Società e acquistate nell'ambito di programmi di riacquisto di azioni proprie deliberati ed eseguiti ai sensi delle applicabili disposizioni di legge;

3. subordinatamente al perfezionamento della Fusione, di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato in carica pro tempore, in via disgiunta fra loro e anche per mezzo di

speciali procuratori, ogni potere per espletare ogni adempimento legislativo e regolamentare relativo all'attuazione del Piano, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni al Presidente o all'Amministratore Delegato quali beneficiari del Piano (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei loro confronti ovvero in relazione alla quale il Presidente o l'Amministratore Delegato siano in conflitto di interessi) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione."

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sull'argomento posto al terzo 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 Carlo Maria BRAGHERO il quale, riferendosi all'ordine del giorno testè letto dal notaio, in relazione al citato Documento Informativo, chiede di cambiare la parola "esaminato" con "visto" di natura più asettica. Inoltre domanda al Presidente spiegazioni concrete sul piano di stock option anche alla luce dell'andamento della società; domanda se si tratti di una effettiva integrazione allo stipendio.

Prende la parola Carlo Maria VISCONTI, che, ricordando di parlare a nome dell'Associazione Azionisti Dipendenti Seat, AssoSPG, dà lettura del documento contenente gli obiettivi che si intendono raggiungere con questo piano di stock option e precisamente: "La Società, in linea con le migliori prassi di mercato adottate dalle società quotate a livello nazionale e internazionale, ritiene che i piani di compensi basati su azioni costituiscano un efficace strumento di incentivazione e di fidelizzazione per i soggetti che ricoprono ruoli chiave, quali amministratori esecutivi e individui che ricoprono posizione di top management e per i dipendenti, per mantenere elevate e migliorare le performance e contribuire alla creazione di valore per gli azionisti nel medio-lungo termine". Pertanto domanda quali siano i reali benefici di questi modelli di incentivazione. Ricorda che l'Associazione che rappresenta è collegata anche con l'EFES, European Federation of Employee Share Ownership, associazione delle aziende con capitale ai dipendenti. Questa ha evidenziato, con vari studi, come l'azionariato diffuso permetta di ottenere un bene comune quantificabile con una maggiore crescita economica e di redditività, maggiore distribuzione della ricchezza e un importante contributo alla stabilità economica e alla coesione sociale. In un altro specifico studio sono stati correlati i piani di azionariato diffuso destinato ai non dirigenti ed i risultati delle aziende espressi attraverso il R.O.E. e il risultato è stato che la partecipazione finanziaria estesa a tutti i dipendenti migliora le performance delle aziende medesime, mentre al contrario gli incentivi economici concessi a ristretti gruppi di dirigenti la condizionano negativamente. Conseguentemente dichiara che esprimerà voto contrario perchè reputa che questo piano di stock option, così come è stato concepito, vada a ledere i veri interessi aziendali. Ritiene che i piani di stock option siano accettabili, a patto che siano affiancati a strumenti di azionariato diffuso, così come la letteratura citata dimostra.

Prende la parola l'azionista Marco Geremia Carlo BAVA, che evidenzia come nel corso degli anni, in SEAT, siano passati vari dirigenti con emolumenti piuttosto elevati, mentre i dipendenti non siano cambiati, forse dimi-

nuiti, e la qualità del lavoro sia sempre stata di estrema qualità. Afferma che sarebbe stato opportuno estendere la stock option a tutti i dipendenti. Domanda quindi se sia necessario chiarire l'inserimento dei dipendenti sin da subito in questo piano di stock option o se sia possibile integrarli successivamente. Ricorda poi come la storia del sistema capitalistico mondiale, e in particolare americano, abbia dimostrato che le stock option siano strumenti nefasti. Invita pertanto il Presidente a identificare nuovi obiettivi e nuovi metodi e a utilizzare forze italiane, senza farsi influenzare da forze economiche di azionisti o amministratori stranieri.

Prende la parola il Presidente il quale, in merito alle domande sul piano di stock option, ricorda come questo sia innanzitutto un meccanismo per allineare il management con gli interessi degli azionisti della società, anche a fronte del business plan dei prossimi tre anni che ha obiettivi ambiziosi. Sottolinea che il piano di stock option è uno strumento utilissimo per allineare la squadra di management al raggiungimento degli obiettivi della società e dunque perseguire l'interesse degli azionisti. Precisa che non si tratta di integrazione allo stipendio o cose del genere; ma di una possibilità di acquistare azioni Seat, beneficiando dell'incremento di valore, determinato in concreto dal lavoro svolto. Conclude ribadendo che la stock option è uno strumento utilizzato in modo molto diffuso per allineare il team di management agli obiettivi degli azionisti.

Interviene, in sede di replica l'azionista Marco Geremia Carlo BAVA, il quale afferma che le verità vengono sempre fuori, è solo una questione di tempo. Lamenta il fatto che la sua proposta di candidatura del ragioniere Braghero a Sindaco Supplente non sia stata nemmeno presa in considerazione, mentre, come sempre, hanno prevalso le nomine sulla carta da parte di lobby di potere diretto o indiretto.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul terzo punto di parte ordinaria posto all'ordine del giorno e prima di passare alla votazione, invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono allontanarsi a far cortesemente registrare la propria uscita. Chiede poi di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa.

Il Presidente, prima di aprire la votazione, comunica che sono presenti o rappresentati per regolare delega numero 38 (trentotto) soggetti legittimati al voto titolari di complessive 55.134.414.386 (cinquantacinquemiliardicentotrentaquattromilioni quattrocentoquattordicimilatrecentoottantasei) azioni ordinarie, aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano circa l'85,789% (ottantacinque virgola settecentoottantanove per cento) delle numero 64.267.615.339 (sessantaquattromiliardiduecentosessantasettemilioneicentoquindicimilatrecentotrentanove) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Viene messa in votazione la proposta di approvazione del piano di stock option di Seat Pagine Gialle S.p.A. denominato "piano di stock option 2014-2018" riservato ad amministratori esecutivi e manager dipendenti di Seat Pagine Gialle S.p.A. e delle sue controllate, sospensivamente condizionato all'efficacia della fusione per incorporazione di Italiaonline S.p.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A.

Il Presidente dichiara, quindi, chiusa la votazione e comunica il risultato del-

la stessa.

La proposta di approvazione del piano di stock option di Seat Pagine Gialle S.p.A. denominato "piano di stock option 2014-2018" riservato ad amministratori esecutivi e manager dipendenti di Seat Pagine Gialle S.p.A. e delle sue controllate, sospensivamente condizionato all'efficacia della fusione per incorporazione di Italiaonline S.p.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A. risulta approvata a maggioranza come segue:

- numero 55.019.021.505 (cinquantacinquemiliardidiciannovemilioniventunmilacinquecentocinque) azioni ordinarie hanno espresso voto favorevole;
- numero 4.243.436 (quattromilioniduecentoquarantatremilaquattrocentotrentasei) azioni ordinarie hanno espresso voto contrario;
- numero 1.000 (mille) azioni ordinarie non hanno espresso il voto;
- numero 111.148.445 (centoundicimilionicentoquarantottomilaquattrocentoquarantacinque) azioni ordinarie si sono astenute.

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 infra allegato (Allegato **H**), essendo state soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 11 dello statuto sociale rinvia.

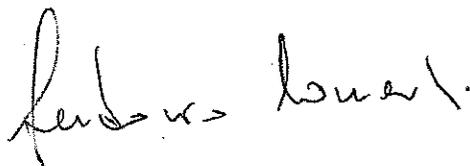
Null'altro essendo da deliberare per la parte ordinaria, il Presidente dichiara sciolta l'assemblea alle ore dodici e ventidue minuti.

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 di parte ordinaria;
- sotto la lettera "C": relazione del Consiglio di Amministrazione sul primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria;
- sotto la lettera "D": elenco delle votazioni relative al primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria;
- sotto la lettera "E": relazione del Consiglio di Amministrazione sul secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria;
- sotto la lettera "F": elenco delle votazioni relative al secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria;
- sotto la lettera "G": relazione del Consiglio di Amministrazione sul terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria;

- sotto la lettera "H": elenco delle votazioni relative al terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria.

IL PRESIDENTE
(dott. Antonio CONVERTI)

Handwritten signature of Antonio Converti in black ink, appearing as 'fend-u-converti'.

IL SEGRETARIO
(dott.ssa Monica TARDIVO)

Handwritten signature of Monica Tardivo in black ink, featuring a series of overlapping loops and a large vertical stroke on the right side.

Elenco Partecipanti

dalle 11:06 alle 11:06

in ordine alfabetico

Partecipante	Rif. Intervento	Azioni P ⁽¹⁾
BASSI MONICA	49 BOSCO GIULIANO	30.000 D
BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	52 FEDELE LOREDANA	28.783.608 D
BLUEBAY FUNDS	52 FEDELE LOREDANA	646.354.072 D
BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	52 FEDELE LOREDANA	532.005.373 D
BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	52 FEDELE LOREDANA	275.905.025 D
BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	52 FEDELE LOREDANA	189.436.021 D
BOSCO GIULIANO	49 BOSCO GIULIANO	106.382 P
BOVO STEFANO	40 VISCONTI CARLO MARIA	53.000 D
BRAGHERO CARLO MARIA	50 BRAGHERO CARLO MARIA	2 P
CARDELLI PIETRO CLETO	49 BOSCO GIULIANO	30.000 D
CIP (Change in Progress) LP Agente: SOCIETE GENERALE NEW	53 FEDELE LOREDANA	111.138.438 D
DEMARIE ANNA MARIA	49 BOSCO GIULIANO	25.641 D
DEMICHELI FRANCO	40 VISCONTI CARLO MARIA	25.000 D
DEPETRINI ALESSANDRA	40 VISCONTI CARLO MARIA	240.000 D
FEROLI CINZIA	49 BOSCO GIULIANO	27.000 D
GALOTTO ANTONIO	61 GALOTTO ANTONIO	100.200 P
GENINATTI SARA	40 VISCONTI CARLO MARIA	25.067 D
GNAVI ALDO	69 GNAVI ALDO	10.000 P
GUGLIELMINO PAOLO	63 GUGLIELMINO PAOLO	5 P
HARBOURMASTER CLO 10 B.V.	52 FEDELE LOREDANA	329.517.413 D
HARBOURMASTER CLO 5 B.V. Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	52 FEDELE LOREDANA	414.169.112 D

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

Elenco Partecipanti

dalle 11:06 alle 11:06

in ordine alfabetico

Azioni P⁽¹⁾

Partecipante	Rif. Intervento	Azioni P ⁽¹⁾
HARBOURMASTER CLO 7 B.V. <i>Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	52 FEDELE LOREDANA	55.227.770 D
HARBOURMASTER PRO-RATA CLO 2 B.V.	52 FEDELE LOREDANA	146.971.638 D
ITALIAONLINE S.P.A. <i>In garanzia a: BANCA IMI SPA</i>	51 BOZZOLI MARCO	51.558.863,664 D
JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND <i>Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	52 FEDELE LOREDANA	37.800.000 D
KLS DIVERSIFIED MASTER FUND L.P. <i>Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	52 FEDELE LOREDANA	647.847.209 D
MAZZONI MASSIMILIANO	49 BOSCO GIULIANO	300.060 D
MEZZINO RODOLFO MARIA	49 BOSCO GIULIANO	26.002 D
PATRONE GUIDO	72 PATRONE GUIDO	3.000.000 P
SECHI ANTONIO	49 BOSCO GIULIANO	30.000 D
STERLICCHIO CINZIA	54 STERLICCHIO CINZIA	1.010.600 P
THE BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES FUND LTD	52 FEDELE LOREDANA	155.030.000 D
VECCHIO ALFREDO	84 VECCHIO ALFREDO	100.000 P
VISCONTI CARLO MARIA	40 VISCONTI CARLO MARIA	200.000 P
ZACCARDELLI SERGIO	40 VISCONTI CARLO MARIA	24.000 D
ZIINO LIO	40 VISCONTI CARLO MARIA	84 D
Totale Partecipanti 36	Totale Azioni	55.134.412.386 parti al 85,7888 % del capitale sociale

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

ALLEGATO "A1"

Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Seat PG
 del 08/03/2016 - Unica Convocazione - Parte Ordinaria

Elenco Partecipanti

dalle 11:21 alle 11:21

Partecipante

Rif. Intervento

Azioni P⁽¹⁾

in ordine alfabetico

IASSI MONICA	49 BOSCO GIULIANO	30.000 D
LUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	52 FEDELE LOREDANA	28.783.608 D
LUEBAY FUNDS	52 FEDELE LOREDANA	646.354.072 D
LUEBAY SPECIALISED FUNDS	52 FEDELE LOREDANA	532.005.373 D
LUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	52 FEDELE LOREDANA	275.905.025 D
LUEBAY STRUCTURED FUNDS	52 FEDELE LOREDANA	189.436.021 D
OSCO GIULIANO	49 BOSCO GIULIANO	106.382 P
OVO STEFANO	40 VISCONTI CARLO MARIA	53.000 D
RAGHERO CARLO MARIA	50 BRAGHERO CARLO MARIA	2 P
ARDELLI PIETRO CLETO	49 BOSCO GIULIANO	30.000 D
IP (Change in Progress) LP perite : SOCIETE GENERALE NEW	53 FEDELE LOREDANA	111.138.438 D
EMARIE ANNA MARIA	49 BOSCO GIULIANO	25.641 D
EMICHELIS FRANCO	40 VISCONTI CARLO MARIA	25.000 D
EPETRINI ALESSANDRA	40 VISCONTI CARLO MARIA	240.000 D
EROLI CINZIA	49 BOSCO GIULIANO	27.000 D
ALIOTTO ANTONIO	61 GALIOTTO ANTONIO	100.200 P
ENINATTI SARA	40 VISCONTI CARLO MARIA	25.067 D
NAVI ALDO	69 GNAVI ALDO	10.000 P
UGLIELMINO PAOLO	63 GUGLIELMINO PAOLO	5 P
ARBOURMASTER CLO 10 B.V.	52 FEDELE LOREDANA	329.517.413 D
ARBOURMASTER CLO 5 B.V. ente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	52 FEDELE LOREDANA	414.169.112 D

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

Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Seat PG
del 08/03/2016 - Unica Convocazione - Parte Ordinaria

Elenco Partecipanti

dalle 11:21

in ordine alfabetico

<u>Partecipante</u>	<u>Rif. Intervento</u>	<u>Azioni P⁽¹⁾</u>
HARBURMASTER CLO 7 B.V. <i>genio: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	52 FEDELE LOREDANA	55.227.770 D
HARBURMASTER PRO-RATA CLO 2 B.V.	52 FEDELE LOREDANA	146.971.638 D
TALIAONLINE S.P.A. <i>garanzia a: BANCA IMI SPA</i>	51 BOZZOLI MARCO	51.558.863.664 D
NIL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND <i>genio: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	52 FEDELE LOREDANA	37.800.000 D
ILS DIVERSIFIED MASTER FUND L.P. <i>genio: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	52 FEDELE LOREDANA	647.847.209 D
MAZZONI MASSIMILIANO	49 BOSCO GIULIANO	300.060 D
MEZZINO RODOLFO MARIA	49 BOSCO GIULIANO	26.002 D
ATRONE GUIDO	72 PATRONE GUIDO	3.000.000 P
EDRETTI MARCO	57 PEDRETTI MARCO	1.000 P
ECHI ANTONIO	49 BOSCO GIULIANO	30.000 D
TERLICCHIO CINZIA	54 STERLICCHIO CINZIA	1.010.600 P
HE BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES FUND LTD	52 FEDELE LOREDANA	155.030.000 D
ECCHIO ALFREDO	84 VECCHIO ALFREDO	100.000 P
VISCONTI CARLO MARIA	40 VISCONTI CARLO MARIA	200.000 P
ACCARDELLI SERGIO	40 VISCONTI CARLO MARIA	24.000 D
VINO LIO	40 VISCONTI CARLO MARIA	84 D

Totale Partecipanti 37 Totale Azioni 55.134.413.386 pari al 85,7888 % del capitale sociale

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

Elenco Partecipanti

dalle 11.06

alle 12.22

Partecipante

Rif. Intervento

in ordine alfabetico

Azioni P⁽¹⁾

BASSI MONICA	49 BOSCO GIULIANO	30.000 D
BAVA MARCO GEREMIA CARLO	65 BAVA MARCO GEREMIA CARLO	1.000 P
BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	52 FEDELE LOREDANA	28.783.608 D
BLUEBAY FUNDS	52 FEDELE LOREDANA	646.354.072 D
BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	52 FEDELE LOREDANA	532.005.373 D
BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	52 FEDELE LOREDANA	275.905.025 D
BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	52 FEDELE LOREDANA	189.436.021 D
BOSCO GIULIANO	49 BOSCO GIULIANO	106.382 P
BOVO STEFANO	40 VISCONTI CARLO MARIA	53.000 D
BRAGHERO CARLO MARIA	50 BRAGHERO CARLO MARIA	2 P
CARDELLI PIETRO CLETO	49 BOSCO GIULIANO	30.000 D
CIP (Change in Progress) LP Agente : SOCIETE GENERALE NEW	53 FEDELE LOREDANA	111.138.438 D
DEMARIE ANNA MARIA	49 BOSCO GIULIANO	25.641 D
DEMICHELIS FRANCO	40 VISCONTI CARLO MARIA	25.000 D
DEPETRINI ALESSANDRA	40 VISCONTI CARLO MARIA	240.000 D
FEROLI CINZIA	49 BOSCO GIULIANO	27.000 D
GALOTTO ANTONIO	61 GALOTTO ANTONIO	100.200 P
GENINATTI SARA	40 VISCONTI CARLO MARIA	25.067 D
GNAVI ALDO	69 GNAVI ALDO	10.000 P
GUGLIELMINO PAOLO	63 GUGLIELMINO PAOLO	5 P
HARBOURMASTER CLO 10 B.V.	52 FEDELE LOREDANA	329.517.413 D

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

Elenco Partecipanti

dalle 11:06

alle 12:22

in ordine alfabetico

Partecipante	Rif. Interventuto	Azioni P ⁽¹⁾
HARBOURMASTER CLO 5 B.V. <i>Agente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	52 FEDELE LOREDANA	414.169.112 D
HARBOURMASTER CLO 7 B.V. <i>Agente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	52 FEDELE LOREDANA	55.227.770 D
HARBOURMASTER PRO-RATA CLO 2 B.V.	52 FEDELE LOREDANA	146.971.638 D
ITALIAONLINE S.P.A. <i>In garanzia a : BANCA IMI SPA</i>	51 BOZZOLI MARCO	51.558.863.664 D
JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND <i>Agente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	52 FEDELE LOREDANA	37.800.000 D
KLS DIVERSIFIED MASTER FUND L.P. <i>Agente : STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</i>	52 FEDELE LOREDANA	647.847.209 D
MAZZONI MASSIMILIANO	49 BOSCO GIULIANO	300.060 D
MEZZINO RODOLFO MARIA	49 BOSCO GIULIANO	26.002 D
PATRONE GUIDO	72 PATRONE GUIDO	3.000.000 P
PEDRETTI MARCO	57 PEDRETTI MARCO	1.000 P
SECHI ANTONIO	49 BOSCO GIULIANO	30.000 D
STERLICCHIO CINZIA	54 STERLICCHIO CINZIA	1.010.600 P
THE BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES FUND LTD	52 FEDELE LOREDANA	155.030.000 D
VECCHIO ALFREDO	84 VECCHIO ALFREDO	100.000 P
VISCONTI CARLO MARIA	40 VISCONTI CARLO MARIA	200.000 P
ZACCARDELLI SERGIO	40 VISCONTI CARLO MARIA	24.000 D
ZIINO LIO	40 VISCONTI CARLO MARIA	84 D

Totale Partecipanti 38 Totale Azioni 55.134.414.386 pari al 85,7888 % del capitale sociale

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SEAT PAGINE GIALLE S.P.A. SULL'ARGOMENTO RELATIVO AL PUNTO 1 DELL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA DELL'ASSEMBLEA CONVOCATA IN UNICA CONVOCAZIONE L'8 MARZO 2016 "DETERMINAZIONI IN MERITO ALL'AVVENUTA COOPTAZIONE DI UN CONSIGLIERE D'AMMINISTRAZIONE AI SENSI DELL'ART. 2386 DEL CODICE CIVILE; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI"

Signori Azionisti,

Si ricorda che l'Assemblea ordinaria degli Azionisti dell'8 ottobre scorso ha deliberato, tra l'altro, di determinare in nove il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione della Società e di nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione per un periodo di tre esercizi (2015, 2016 e 2017) con scadenza sino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2017.

In occasione di tale Assemblea, era stata nominata, tra gli altri, a seguito della presentazione di un'unica lista, il Consigliere Cristina Mollis.

Si ricorda altresì che la dott.ssa Mollis in data 6 novembre 2015 ha rassegnato le proprie dimissioni, con effetto immediato, dalle cariche ricoperte nel Consiglio di Amministrazione della Società.

In sua sostituzione, in data 10 novembre 2015, il Consiglio di Amministrazione, ha ritenuto opportuno procedere, con deliberazione approvata dal Collegio sindacale, alla nomina per cooptazione - ai sensi dell'art. 2386, c.c. e dell'art. 14, u. c., dello statuto sociale - dell'Avv. Antonia Cosenz.

Ciò premesso, si ricorda che, a norma di legge, l'Avv. Cosenz quale Amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione giungerà a scadenza in occasione della prossima Assemblea.

La prossima assemblea, convocata in unica convocazione in data 8 marzo 2016 è dunque chiamata a provvedere alla nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione. Il Consigliere così nominato resterà in carica fino alla naturale scadenza dell'attuale Consiglio, ossia, fino all'assemblea che sarà chiamata a deliberare in ordine all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2017.

A tal fine, si precisa che per la sostituzione degli amministratori venuti meno durante il mandato, lo statuto non prevede l'applicazione del meccanismo del voto di lista. Pertanto, per l'elezione del nuovo amministratore, l'Assemblea sarà chiamata a deliberare con le maggioranze di legge, fermo restando l'obbligo di rispettare il numero minimo di amministratori che possiedano i requisiti di indipendenza, nonché il rispetto delle norme applicabili in materia di equilibrio tra i generi.

Alla luce di tutto quanto precede, il Consiglio di Amministrazione intende proporre all'Assemblea degli Azionisti di confermare quale componente del Consiglio di Amministrazione della Società l'Avv. Antonia Cosenz, per tutta la durata del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica; in tal caso alla stessa sarà riconosciuto *il medesimo compenso* determinato per la carica dall'Assemblea dell'8 ottobre 2015.

A tal fine si allega alla presente relazione un documento contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dell'Avv. Cosenz nonché una dichiarazione della medesima con cui la stessa accetta la candidatura e attesta, 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 [anche con riferimento ai criteri generali individuati dal Consiglio di Amministrazione per la determinazione del numero massimo di incarichi dei propri componenti.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione

- preso atto di quanto sopra descritto,
- vista la deliberazione dell'Assemblea in parte Ordinaria degli Azionisti dell'8 ottobre 2015, che ha determinato in 9 (nove) il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione della Società e in tre esercizi la durata del relativo mandato e, pertanto, sino all'Assemblea che sarà chiamata a deliberare in ordine all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2017,
- esaminata e discussa la proposta del Consiglio di Amministrazione, come riportata nella relazione illustrativa relativa al primo punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea;
- presa visione del curriculum vitae dell'Avv. Antonia Cosenz, nonché delle dichiarazioni da questi rilasciate attestanti: (i) la propria disponibilità ad accettare la carica; (ii) l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per la carica dalla normativa vigente e dalle disposizioni applicabili,
delibera
- di nominare componente del Consiglio di Amministrazione di Seat Pagine Gialle S.p.A., ai sensi dell'art. 2386 del codice civile, Antonia Cosenz nata a Palermo, il 16 Luglio 1975 C.F. CSNNTN75L56G273Y, la quale resterà in carica fino alla scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione, ossia fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2017 e che riceverà, pro rata temporis, il medesimo compenso determinato a favore di tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea dell'8 ottobre 2015.

Seat Pagine Gialle S.p.A.
per il Consiglio di Amministrazione
Firmato L'Amministratore Delegato
Antonio Converti

Torino, 20 gennaio 2016

ANTONIA COSENZ

Avvocato

ESPERIENZE LAVORATIVE

Banca Popolare di Milano S.c.a r.l. – febbraio 2013 a oggi

Responsabile Operazioni Straordinarie e Finanza Legale. Diritto societario e *capital markets*

- assistenza e gestione dei profili legali, societari e regolamentari connessi alle operazioni societarie straordinarie della Banca e del Gruppo;
- assistenza legale e coordinamento delle operazioni di finanza della Banca, emissione di strumenti *equity*, di debito o altri strumenti finanziari da parte della Banca o altre società del Gruppo;
- assistenza legale e gestione dei rapporti con le Autorità di Vigilanza;
- amministratore indipendente del Consiglio di Amministrazione della partecipata Aedes SGR nel 2014.

Chiomenti Studio Legale, Roma – aprile 2003 / gennaio 2013

Senior Associate. Diritto societario e *capital markets*

Assistenza professionale in materia di diritto societario e dei mercati dei capitali:

- assistenza a primari emittenti e a istituzioni finanziarie italiane ed estere in operazioni di aumento di capitale, collocamenti azionari e obbligazionari, quotazioni in Borsa, offerte pubbliche di acquisto e scambio e operazioni di finanza straordinaria realizzate in Italia;
- assistenza nella predisposizione e negoziazione di contratti di acquisizione di azioni, accordi di integrazione e fusione, patti parasociali, contratti di collocamento e garanzia, *termsheet* nonché nella predisposizione dei documenti informativi connessi a operazioni di *corporate finance* e di *private e public M&A*;
- assistenza corrente in materia di diritto societario e di *corporate governance* e predisposizione della relativa documentazione societaria;
- gestione dei rapporti con le Autorità di Vigilanza competenti.

Sicilcassa S.p.A. in Liquidazione Coatta Amministrativa – 2001 / 2002

Collaborazione professionale con l'*Ufficio Legale della Sicilcassa S.p.a. in Liquidazione Coatta Amministrativa*, per la gestione delle pratiche del contenzioso della Liquidazione.

Università di Palermo - 2000 / 2001

Collaborazione con la *Cattedra di Diritto Commerciale*, Facoltà di Giurisprudenza - Università di Palermo.

FORMAZIONE

Maggio 2009 - ABI

Partecipazione, in qualità di relatore, al seminario organizzato dall'ABI "*Il completamento della disciplina 'Prospetti' per le offerte e l'ammissione a negoziazione di azioni e obbligazioni*".

Maggio 2008 - Università di Pisa

Docenza al Master I livello *post-laurea* in "*Giurista dell'economia e manager pubblico*".

Modulo di Diritto della Finanza privata – "*Diritto della Borsa e procedimento di quotazione*".

Giugno 2002 - Palermo

Abilitazione all'esercizio della professione di avvocato

Luglio 2000 - Academy of European Law di Firenze

Corso generale e specializzato sul Diritto dell'Unione Europea

1999/2000 - Circolo Palermitano di Studi Giuridici di Palermo

Scuola di perfezionamento in discipline giuridiche

1998/1999 - Università degli Studi di Palermo

Laurea in Giurisprudenza

▪ Votazione finale 110/110 e lode.

▪ Menzione per la pubblicazione della tesi di laurea in Diritto Commerciale: "*L'organizzazione delle società privatizzate e la tutela degli azionisti di minoranza*".

1997/1998 - Università di Aberdeen (UK)

Borsa di studio Socrates-Erasmus.

1993/1994 - Palermo

Maturità classica

▪ Votazione finale 60/60.

CONOSCENZE LINGUISTICHE

Inglese: ottima conoscenza della lingua letta, parlata e scritta.

Francese: discreta conoscenza della lingua letta, parlata e scritta.

CONOSCENZE INFORMATICHE

Ottima conoscenza dei principali programmi in ambiente *Windows* e delle tecniche di utilizzazione di *Internet*.

La sottoscritta autorizza la raccolta e il trattamento dei propri dati personali ai sensi del D.lgs. 196/2003.

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE
E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

La sottoscritta Antonia Cosenz, nata a Palermo, il 16 luglio 1975, codice fiscale CSNNTN75L56G273Y

PREMESSO CHE

A) la sottoscritta è a conoscenza di essere stata indicata da parte del consiglio di amministrazione di SEAT Pagine Gialle S.p.A. ("SEAT PG" o "Società"), quale candidata alla carica di componente del consiglio di amministrazione di SEAT PG, in vista dell'assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti convocata per il giorno 8 marzo 2016 per deliberare, tra l'altro, in merito alla nomina di un componente del consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 2386 c.c.;

B) la sottoscritta è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore di SEAT PG.

Tutto ciò premesso

La sottoscritta, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica e in particolare di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies*, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, dell'art 148, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e dell'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di SEAT PG il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione di SEAT PG eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di SEAT PG, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informata, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa;
- di non ricoprire incarichi di amministrazione in misura superiore a quanto stabilito dalla "Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari" della Società in merito al numero massimo di incarichi che possono ricoprire gli amministratori di SEAT PG.

A tale riguardo dichiara di non ricoprire incarichi

- di possedere i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4, e dell'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;
- di possedere i requisiti di indipendenza di cui al Principio 3.C.1 del Codice di Autodisciplina;

DICHIARA INFINE

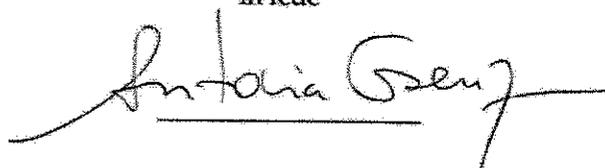
- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore di SEAT PG.

Allegati

1. *Curriculum Vitae*

Milano, 22 gennaio 2016

In fede

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Antonia Gserg". The signature is written in a cursive style and is positioned below the text "In fede".

Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Seat PG
del 08/03/2016 - Unica Convocazione - Parte Ordinaria

Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Determinazioni in merito all'avvenuta cooptazione di un Consigliere d'Amministrazione ai sensi dell'art.2386 c.c..

Orario apertura votazione 11:46 orario chiusura votazione 11:48

FAVOREVOLI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
52	BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	28.783.608	D
52	BLUEBAY FUNDS	97.190.069	D
52	BLUEBAY FUNDS	410.363.686	D
52	BLUEBAY FUNDS	138.800.317	D
52	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	532.005.373	D
52	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	275.905.025	D
52	BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	189.436.021	D
50	BRAGHERO CARLO MARIA	2	P
53	CIP (Change in Progress) LP	111.138.438	D
69	GNAVI ALDO	10.000	P
63	GUGLIELMINO PAOLO	5	P
52	HARBOURMASTER CLO 10 B.V.	329.517.413	D
52	HARBOURMASTER CLO 5 B.V.	414.169.112	D
52	HARBOURMASTER CLO 7 B.V.	55.227.770	D
52	HARBOURMASTER PRO-RATA CLO 2 B.V.	146.971.638	D
51	ITALIAONLINE S.P.A.	51.558.863.664	D
52	JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND	37.800.000	D
52	KLS DIVERSIFIED MASTER FUND L.P.	647.847.209	D
54	STERLICCHIO CINZIA	1.010.600	P
52	THE BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES FUND LTD	155.030.000	D
84	VECCHIO ALFREDO	100.000	P
<i>Totale Azioni</i>		55.130.169.950	

CONTRARI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
49	BASSI MONICA	30.000	D
65	BAVA MARCO GEREMIA CARLO	1.000	P
49	BOSCO GIULIANO	106.382	P
40	BOVO STEFANO	53.000	D
49	CARDELLI PIETRO CLETO	30.000	D
49	DEMARIE ANNA MARIA	25.641	D
40	DEMICHELI FRANCO	25.000	D
40	DEPETRINI ALESSANDRA	240.000	D
49	FEROLI CINZIA	27.000	D
61	GALLOTTO ANTONIO	100.200	P
40	GENINATTI SARA	25.067	D
49	MAZZONI MASSIMILIANO	300.060	D
49	MEZZINO RODOLFO MARIA	26.002	D
72	PATRONE GUIDO	3.000.000	P
49	SECHI ANTONIO	30.000	D
40	VISCONTI CARLO MARIA	200.000	P
40	ZACCARDELLI SERGIO	24.000	D
40	ZIINO LIO	84	D
<i>Totale Azioni</i>		4.243.436	

NON VOTANTI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
------	-----------	------	------------------

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

Esito Analitico della Votazione

MOZIONE : Determinazioni in merito all'avvenuta cooptazione di un Consigliere d'Amministrazione ai sensi dell'art.2386 c.c..

Orario apertura votazione 11:46 orario chiusura votazione 11:48

NON VOTANTI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
57	PEDRETTI MARCO	1.000	P
		<i>Totale Azioni</i>	1.000

	VOTI	% sul capitale rappresentato in assemblea	% sul capitale ordinario
FAVOREVOLI	55.130.169.950	99,992%	85,782%
CONTRARI	4.243.436	0,008%	0,007%
NON VOTANTI	1.000	0,000%	0,000%
TOTALE VOTI 55.134.414.386			
su 64.267.615.339 aventi diritto al voto pari al 85,789% del capitale ordinario			

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SEAT PAGINE GIALLE S.P.A. SULL'ARGOMENTO RELATIVO AL PUNTO 2 DELL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA DELL'ASSEMBLEA CONVOCATA L'8 MARZO 2016 IN UNICA CONVOCAZIONE "NOMINA DI UN SINDACO SUPPLENTE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI."

Signori Azionisti,

in data 5 settembre 2015 il Dott. Massimo Parodi, nominato Sindaco Supplente dall'Assemblea della Società tenutasi in data 23 aprile 2015, è deceduto.

Il Consiglio di Amministrazione esprime il proprio cordoglio per la prematura scomparsa del Dott. Parodi.

La prossima assemblea, convocata in unica convocazione in data 8 marzo 2016 è dunque chiamata ad integrare il Collegio Sindacale mediante la nomina di un Sindaco Supplente. Il Sindaco così nominato resterà in carica fino alla naturale scadenza dell'attuale Collegio, ossia, fino all'assemblea che sarà chiamata a deliberare in ordine all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2017.

A tal fine, si precisa che l'art. 22 dello statuto sociale prevede, tra l'altro, che:

- il Collegio Sindacale della Società sia composto da tre sindaci effettivi e da due sindaci supplenti;
- tutti i sindaci siano iscritti nel registro dei Revisori Legali di cui al capo III del D.Lgs. del 27 gennaio 2010, n. 39 ed abbiano esercitato l'attività di revisore per un periodo non inferiore a tre anni;
- le assemblee che devono provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e supplenti necessarie al fine di procedere con l'integrazione del Collegio Sindacale a seguito di sostituzione o decadenza, deliberano con le maggioranze di legge.

Si ricorda che gli azionisti interessati potranno presentare proposte per la nomina del Sindaco Supplente corredate da un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali del candidato nonché da una dichiarazione del medesimo candidato con cui lo stesso accetta la candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché la sussistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione

-preso atto di quanto sopra descritto,

-vista la deliberazione dell'Assemblea in parte Ordinaria degli Azionisti del 23 aprile 2015, che ha determinato in 2 (due) il numero dei Sindaci Supplenti della Società, e in tre esercizi la durata del relativo mandato e, pertanto, sino all'Assemblea che sarà chiamata a deliberare in ordine all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2017,

propone, pertanto, all'Assemblea:

- di deliberare in merito alla nomina di un Sindaco Supplente, il cui rispettivo mandato scadrà insieme con quello dei membri del Collegio Sindacale attualmente in carica e, quindi, con l'Assemblea che sarà chiamata a deliberare in ordine all'approvazione del bilancio di esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2017.

Seat Pagine Gialle S.p.A.
per il Consiglio di Amministrazione
Firmato L'Amministratore Delegato
Antonio Converti

Torino, 20 gennaio 2016

Spett.le
Seat Pagine Gialle S.p.A.
Corso Mortara 22,
10149 (Torino)

Assago, 24 febbraio 2016

Oggetto: Assemblea degli azionisti di Seat Pagine Gialle S.p.A. dell'8 marzo 2016; presentazione della candidatura per la nomina di un sindaco supplente

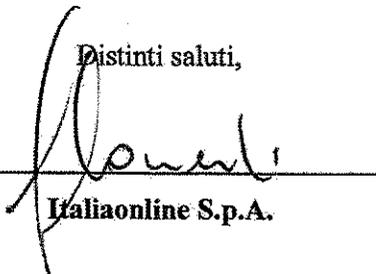
Egregi Signori,

Italiaonline S.p.A., corrente in (20090) Assago (MI), Milanofiori Nord, Palazzo U4, Via del Bosco Rinnovato n. 8, titolare di numero 51.558.863.664 azioni ordinarie rappresentative del 80,23% del capitale sociale di Seat Pagine Gialle S.p.A. (la "Società"), dichiara di voler presentare la candidatura del Signor Giancarlo Russo Corvace per l'elezione alla carica di Sindaco Supplente che avrà luogo nel corso dell'assemblea convocata in unica convocazione per il giorno 8 marzo 2016.

A tal fine si trasmettono in allegato ai sensi dell'art. 22 dello Statuto della Società i seguenti documenti: documentazione relativa al candidato comprensiva di (i) dichiarazione con cui il candidato accetta la candidatura – con indicazione degli eventuali incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società – e attestazione, sotto la propria responsabilità, dell'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché dell'esistenza dei requisiti (compresi quelli di indipendenza) prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale per ricoprire la carica di Sindaco della Società; (ii) *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche professionali e personali del candidato.

Si autorizza sin d'ora, per quanto di propria competenza, alla pubblicazione della documentazione allegata.

Distinti saluti,


Italiaonline S.p.A.

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE
E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto, dott. Giancarlo Russo Corvace, nato a Taranto, il 27.01.1953, Codice Fiscale RSS GCR 53A 27L 049J, residente in Roma, Via del Pellegrino n. 75,

PREMESSO CHE

A) il sottoscritto è a conoscenza di essere stato designato da Italiaonline S.p.A. quale candidato alla carica di sindaco supplente della SEAT Pagine Gialle S.p.A. (di seguito "SEAT PG" o "Società"), in vista dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli azionisti convocata per il giorno 8 marzo 2016 in unica convocazione per deliberare, tra l'altro, in ordine all'integrazione del Collegio Sindacale mediante la nomina di un Sindaco Supplente;

B) il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto sociale della SEAT PG prescrivono per l'assunzione della carica di Sindaco.

Tutto ciò premesso

Il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

- di essere iscritto nel registro dei revisori contabili e di aver esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni,

~~SI~~

NO

- di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:
 - a) attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro; ovvero
 - b) attività professionali o di insegnamento universitari o di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie, tecnico- scientifiche, strettamente attinenti all'attività dell'impresa; ovvero
 - c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque in settori strettamente attinenti a quello di attività dell'impresa. Per Statuto, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società l'attività editoriale, pubblicitaria e servizi di comunicazione in genere;

~~SI~~

NO

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti, quali quelli di onorabilità, indipendenza e professionalità, normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica ed in particolare:

- a) di non trovarsi nelle situazioni previste dall'art. 1, commi 5 e 6, del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- b) di possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- c) di possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

~~SI~~

NO

- di possedere i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto del Principio 8.C.1 e del Principio 3.C.1 del Codice di Autodisciplina;

~~SI~~

NO

- di rispettare i limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e di controllo che i sindaci di società con azioni quotate possono assumere in società per azioni, in società per accomandita per azioni e in società a responsabilità limitata, ai sensi dell'art. 148 bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e degli artt. 144 - *duodecies* e 144 *quinquiesdecies* del Regolamento adottato con delibera Consob del 14 maggio 1999, n. 11971;

~~SI~~

NO

A tale riguardo è tenuto conto di quanto disposto dall'art. 2400, ultimo comma, del codice civile, dichiara di ricoprire attualmente gli incarichi di amministrazione e di controllo di seguito indicati:

DENOMINAZIONE SOCIALE	SEDE LEGALE	CARICA
Acciaierie di Calvisano S.p.A.	Calvisano (BS)	Sindaco effettivo
Agroittica Lombarda S.p.A	Calvisano (BS)	Sindaco effettivo
Feralpi Holding S.p.A.	Brescia	Presidente Collegio Sindacale
Feralpi Siderurgica S.p.A.	Brescia	Presidente Collegio Sindacale
Nuova DE.FI.M. S.p.A.	Lonato del Garda (BS)	Sindaco effettivo
Pas. Fin s.r.l.	Brescia	Presidente del C.d.A.
Presider S.p.A.	Torino	Presidente Collegio Sindacale
M.p.l. S.p.A.	Torino	Presidente Collegio Sindacale
Caleotto S.p.a.	Brescia	Sindaco effettivo
Arlenico S.p.A.	Brescia	Sindaco effettivo
Banca Ifigest S.p.A.	Firenze	Consigliere
Itnet Srl	Milano	Presidente Collegio Sindacale
Italiaonline S.p.A.	Milano	Presidente Collegio Sindacale
Wis Telecom S.p.A.	Roma	Presidente Collegio sindacale
Wind Telecomunicazioni S.p.A.	Roma	Presidente Collegio Sindacale
Wind Telecom S.p.A.	Roma	Presidente Collegio sindacale
Wind Acquisition Holdings Finance S.p.A.	Roma	Presidente Collegio sindacale
Wind Retail S.r.l.	Roma	Presidente Collegio sindacale
Galata S.p.A.	Roma	Sindaco effettivo

Terna Rete Italia S.r.l.	Roma	Sindaco effettivo
Enel Longanesi Developments S.r.l.	Roma	Sindaco effettivo
Enel Green Power Sharp Solar Energy Srl	Roma	Sindaco effettivo
Enel Green Power Partecipazioni Speciali Srl	Roma	Presidente Collegio sindacale
Enel Oil & Gas S.p.A.	Roma	Presidente Collegio sindacale
3Sun S.r.l.	Catania	Presidente Collegio Sindacale
Prima Tv S.p.A	Milano	Sindaco effettivo
Quinta Communications Italia S.r.l.	Milano	Sindaco effettivo
Reno de Medici S.p.A.	Milano	Presidente Collegio Sindacale
Giancos S.r.l.	Roma	Presidente Collegio Sindacale
S.I.P.I.L. S.p.A.	Roma	Amministratore delegato

- di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione di SEAT PG eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di SEAT PG, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

DICHIARA INFINE

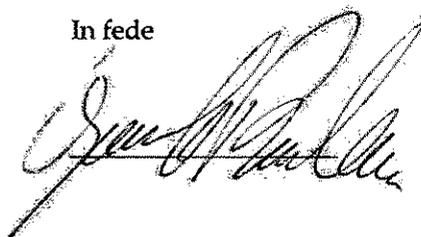
- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco Supplente di SEAT PG.

Allegati

1. *Curriculum Vitae*
2. Copia di documento di carta di identità

Roma, 19 febbraio 2016

In fede



CURRICULUM VITAE

del Dott. Giancarlo Russo Corvace

Laureato in Economia e Commercio presso la Libera Università degli Studi Sociali di Roma 110/110 con lode e menzione, Master in Business Administration della Scuola di Amministrazione Aziendale dell'Università di Torino 110/110.

Dottore Commercialista, Revisore Contabile.

Fino al 1985 ha svolto la propria attività, come dirigente, presso gli Affari Finanziari della Banca Nazionale del Lavoro trattando l'organizzazione di prestiti internazionali. In particolare ha curato l'apertura del mercato dell'euro lira e degli swap sulla lira, seguendo le prime operazioni avvenute sul mercato.

Nell'ambito dei precedenti incarichi ha svolto, per alcuni periodi, la propria attività presso Bank of America di Londra.

Fino al 1988 amministratore delegato della Ifigest Fiduciaria Sim S.p.A. attiva sul mercato delle gestioni patrimoniali, di cui ha curato l'ottenimento delle licenze e l'impostazione dell'attività. Oggi Banca Ifigest.

Dal 1989 consulente dello Studio Graziadei e dello Studio Ferreri & Partners di Roma dove svolge attività di consulenza nei settori della

finanza e del diritto commerciale riferiti a problematiche italiane ed internazionali per grandi e medi gruppi italiani e stranieri. Ha curato tra l'altro la quotazione dell'A.S. Roma S.p.A., la privatizzazione di Aeroporti di Roma S.p.A., la riorganizzazione di ENEL, ristrutturazioni societarie ed operazioni project financing.

Principali incarichi:

Presidente del Collegio Sindacale di Wind Telecom e delle sue controllate tra cui Wind Telecomunicazioni;

Presidente del collegio sindacale di Reno De Medici S.p.A.

Presidente del collegio sindacale di alcune altre società del Gruppo Enel tra cui: Enel Oil & Gas S.p.A, e 3Sun S.r.l.;

Presidente del Collegio Sindacale di Feralpi Holding, Feralpi Siderurgica e delle sue controllate;

Presidente del collegio sindacale di Italiaonline S.p.A.

Consigliere indipendente di Banca Ifigest.

Sindaco di Terna Rete Italia del Gruppo Terna S.p.A.

Ottima conoscenza della lingua inglese.

Buona conoscenza della lingua spagnola.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Seat PG
del 08/03/2016 - Unica Convocazione - Parte Ordinaria

Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Nomina di un sindaco supplente. Proposta di Italiaonline SpA.

Orario apertura votazione 11:59 orario chiusura votazione 12:00

FAVOREVOLI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
52	BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	28.783.608	D
52	BLUEBAY FUNDS	97.190.069	D
52	BLUEBAY FUNDS	410.363.686	D
52	BLUEBAY FUNDS	138.800.317	D
52	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	532.005.373	D
52	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	275.905.025	D
52	BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	189.436.021	D
50	BRAGHERO CARLO MARIA	2	P
53	CIP (Change in Progress) LP	111.138.438	D
69	GNAVI ALDO	10.000	P
63	GUGLIELMINO PAOLO	5	P
52	HARBOURMASTER CLO 10 B.V.	329.517.413	D
52	HARBOURMASTER CLO 5 B.V.	414.169.112	D
52	HARBOURMASTER CLO 7 B.V.	55.227.770	D
52	HARBOURMASTER PRO-RATA CLO 2 B.V.	146.971.638	D
51	ITALIAONLINE S.P.A.	51.558.863.664	D
52	JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND	37.800.000	D
52	KLS DIVERSIFIED MASTER FUND L.P.	647.847.209	D
54	STERLICCHIO CINZIA	1.010.600	P
52	THE BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES FUND LTD	155.030.000	D
84	VECCHIO ALFREDO	100.000	P
<i>Totale Azioni</i>		55.130.169.950	

CONTRARI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
49	BASSI MONICA	30.000	D
65	BAVA MARCO GEREMIA CARLO	1.000	P
49	BOSCO GIULIANO	106.382	P
40	BOVO STEFANO	53.000	D
49	CARDELLI PIETRO CLETO	30.000	D
49	DEMARIE ANNA MARIA	25.641	D
40	DEMICHIELIS FRANCO	25.000	D
40	DEPETRINI ALESSANDRA	240.000	D
49	FEROLI CINZIA	27.000	D
61	GALOTTO ANTONIO	100.200	P
40	GENINATTI SARA	25.067	D
49	MAZZONI MASSIMILIANO	300.060	D
49	MEZZINO RODOLFO MARIA	26.002	D
72	PATRONE GUIDO	3.000.000	P
49	SECHI ANTONIO	30.000	D
40	VISCONTI CARLO MARIA	200.000	P
40	ZACCARDELLI SERGIO	24.000	D
40	ZIINO LIO	84	D
<i>Totale Azioni</i>		4.243.436	

NON VOTANTI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
------	-----------	------	------------------

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

Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Nomina di un sindaco supplente. Proposta di Italiaonline SpA.

Orario apertura votazione 11:59 orario chiusura votazione 12:00

NON VOTANTI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
57	PEDRETTI MARCO	1.000	P
		<i>Totale Azioni</i>	1.000

	VOTI	% sul capitale rappresentato in assemblea	% sul capitale ordinario
FAVOREVOLI	55.130.169.950	99,992%	85,782%
CONTRARI	4.243.436	0,008%	0,007%
NON VOTANTI	1.000	0,000%	0,000%
TOTALE VOTI 55.134.414.386			
su 64.267.615.339 aventi diritto al voto pari al 85,789% del capitale ordinario			

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SEAT PAGINE GIALLE S.P.A. SULL'ARGOMENTO RELATIVO AL PUNTO 3 DELL'ORDINE DEL GIORNO IN PARTE ORDINARIA DELL'ASSEMBLEA CONVOCATA PER L'8 MARZO 2016 IN CONVOCAZIONE UNICA: "APPROVAZIONE DEL PIANO DI STOCK OPTION DI SEAT PAGINE GIALLE S.P.A. DENOMINATO "PIANO DI STOCK OPTION 2014-2018" RISERVATO AD AMMINISTRATORI ESECUTIVI E MANAGER DIPENDENTI DI SEAT PAGINE GIALLE S.P.A. E DELLE SUE CONTROLLATE, SOSPENSIVAMENTE CONDIZIONATO ALL'EFFICACIA DELLA FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI ITALIAONLINE S.P.A. IN SEAT PAGINE GIALLE S.P.A.; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI"

Signori Azionisti,

la presente relazione è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione della Vostra Società per sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi dell'articolo 114-*bis*, comma 1, del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, il piano di stock option 2014-2018 riservato ad amministratori esecutivi e a *manager* dipendenti di SEAT Pagine Gialle S.p.A. e/o delle società da questa controllate ai sensi dell'articolo 93 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "**Piano**"), nonché per conferire al Consiglio di Amministrazione idonei poteri per darvi esecuzione.

Per una descrizione del contenuto del Piano si rinvia al documento informativo, allegato alla presente relazione illustrativa, predisposto ai sensi dell'articolo 84-*bis* del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "**Documento Informativo**").

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

Signori Azionisti,

qualora siate concordi con quanto contenuto nel Documento Informativo, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di SEAT Pagine Gialle S.p.A., riunitasi in sede ordinaria:

- (i) *esaminato il documento informativo relativo al Piano di Stock Option 2014-2018 di SEAT Pagine Gialle S.p.A. (il "Documento Informativo") predisposto ai sensi dell'art. 84 bis del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato;*

DELIBERA

- I. *subordinatamente al perfezionamento della fusione per incorporazione di Italiaonline S.p.A. in SEAT Pagine Gialle S.p.A. (la "Fusione"), di approvare il piano di stock option 2014 - 2018 riservato ad amministratori esecutivi e manager dipendenti di SEAT Pagine Gialle*

S.p.A. e/o di sue controllate (il "Piano"), ai termini e condizioni indicati nel Documento Informativo;

- 2. subordinatamente al perfezionamento della Fusione, di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario od opportuno per dare esecuzione al Piano. In particolare, a titolo meramente esemplificativo, il Consiglio di Amministrazione avrà il potere, con facoltà di subdelega, di: (i) individuare i beneficiari della Tranche B del Piano tra gli amministratori esecutivi e i manager dipendenti di SEAT Pagine Gialle S.p.A. e/o di sue controllate, e assegnare le opzioni determinandone il quantitativo da attribuire a ciascuno di essi e il prezzo di esercizio delle opzioni; (ii) stabilire ogni altro termine e condizione per l'esecuzione del Piano; (iii) modificare e/o integrare il Regolamento del Piano, il tutto in conformità alle indicazioni al riguardo previste nel Documento Informativo. Al servizio del Piano, il Consiglio di Amministrazione potrà avvalersi della delega ad aumentare il capitale sociale - con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ. - allo stesso attribuita dall'Assemblea straordinaria in data 8 marzo 2016. Resta ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, di utilizzare quali azioni a servizio dell'esercizio delle opzioni le eventuali azioni detenute dalla Società e acquistate nell'ambito di programmi di riacquisto di azioni proprie deliberati ed eseguiti ai sensi delle applicabili disposizioni di legge;*
- 3. subordinatamente al perfezionamento della Fusione, di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato in carica pro tempore, in via disgiunta fra loro e anche per mezzo di speciali procuratori, ogni potere per espletare ogni adempimento legislativo e regolamentare relativo all'attuazione del Piano, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni al Presidente o all'Amministratore Delegato quali beneficiari del Piano (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei loro confronti ovvero in relazione alla quale il Presidente o l'Amministratore Delegato siano in conflitto di interessi) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione."*

ALLEGATI:

Documento Informativo.

Torino, 20 gennaio 2016

SEAT Pagine Gialle S.p.A.

p. il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

ALLEGATO – DOCUMENTO INFORMATIVO



SEAT Pagine Gialle S.p.A.

*Sede legale in Torino, Corso Mortara, n. 22 - capitale sociale euro 20.000.000,00 i.v. - Registro delle
Imprese di Torino, codice fiscale e partita IVA 03970540963*

Piano di Stock Option 2014 – 2018 di SEAT Pagine Gialle S.p.A.

**DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AL PIANO DI COMPENSI BASATO
SULL' ATTRIBUZIONE DI AZIONI ORDINARIE SEAT PAGINE GIALLE S.P.A.
SOTTOPOSTO ALL' APPROVAZIONE DELL' ASSEMBLEA DEI SOCI**

*(redatto ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del
14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni)*

CONSIDERAZIONI INTRODUTTIVE

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”), redatto ai sensi dell’articolo 84-bis e dello Schema 7 dell’Allegato 3A del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”), ha a oggetto la proposta di adozione del “Piano di Stock Option 2014 – 2018 di SEAT Pagine Gialle S.p.A.” (il “**Piano**”), approvata dal Consiglio di Amministrazione di SEAT Pagine Gialle S.p.A. (la “**Società**” o “**SEAT**”) in data 20 gennaio 2016. Il Piano è ripartito in due *tranches*, il “Piano di Stock Option 2014 – 2016” (la “**Tranche A**”) e il “Piano di Stock Option 2016 – 2018” (la “**Tranche B**”).

Premesso che:

- (i) in data 15 dicembre 2014, il Consiglio di Amministrazione di Italiaonline S.p.A., con sede legale in Assago (Milano), Via Del Bosco Rinnovato, 8 Palazzo U4 - Milanofiori Nord, capitale sociale euro 7.558.413,40, Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA n. 11352961004 (“**Italiaonline**”) ha approvato il “Piano di Stock Option 2014 – 2016 di Italiaonline” e il “Piano di Stock Option 2016 – 2018 di Italiaonline” (insieme, il “**Piano di Italiaonline**”) e ha altresì assegnato ai relativi beneficiari le opzioni di cui al “Piano di Stock Option 2014 – 2016 di Italiaonline”;
- (ii) in data 30 gennaio 2015 l’Assemblea degli Azionisti di Italiaonline ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione di Italiaonline la facoltà di aumentare, in esecuzione dell’articolo 2443 del Codice Civile, per un periodo massimo di cinque anni a partire dalla data della delibera dell’Assemblea, il capitale sociale, in via scindibile, con esclusione del diritto d’opzione in conformità all’articolo 2441 paragrafi 5, 6 e 8, del Codice Civile, mediante emissione di massime 2.000.000,00 (due milioni) di nuove azioni ordinarie Italiaonline, prive di valore nominale, e così fino ad un importo massimo di Euro 200.000,00 (duecentomila) oltre sovrapprezzo, corrispondente al 4% del capitale sociale alla data di tale delibera, a servizio del Piano di Italiaonline;
- (iii) in data 1° settembre 2015 il Consiglio di Amministrazione di Italiaonline ha deliberato di approvare alcune modifiche al Piano di Italiaonline in vista, tra l’altro, della prospettata fusione per incorporazione di Italiaonline in SEAT (la “**Fusione**”);
- (iv) sempre in data 1° settembre 2015 l’Assemblea degli Azionisti di Italiaonline ha deliberato di ratificare tali modifiche al Piano di Italiaonline e di confermare i poteri del Consiglio di Amministrazione di Italiaonline di emettere azioni al servizio del Piano di Italiaonline;
- (v) in data 20 gennaio 2016, nell’ambito del processo di Fusione, il Consiglio di Amministrazione di SEAT riunitosi per approvare, *inter alia*, il progetto di Fusione, ha deliberato di proporre all’Assemblea di SEAT di adottare il Piano, subordinandone l’efficacia a quella della Fusione. In particolare, poiché con l’efficacia della Fusione la Società subentrerà automaticamente, tra l’altro, nel Piano di Italiaonline, il Piano della Società è il Piano di Italiaonline come

successivamente modificato. A tal fine, il Consiglio di Amministrazione di SEAT ha apportato al Piano di Italiaonline le modifiche necessarie e/od opportune al fine di adeguarlo al dettato del Codice di Autodisciplina per le società quotate (tenuto conto che Italiaonline non ha azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario), e ha incrementato il numero di azioni postevi a servizio dal 4% delle azioni di Italiaonline complessivamente in circolazione (originariamente previsto dal Piano di Italiaonline) al 4% delle azioni di SEAT complessivamente in circolazione alla data di efficacia della Fusione. In particolare, il Piano prevede che siano attribuite ai beneficiari della Tranche A n. 1.004.424 opzioni e ai beneficiari della Tranche B 2.395.497, per n. massime n. 3.399.921 opzioni, che conferiscono ai titolari il diritto di sottoscrivere e/o di acquistare massime numero 4.589.893.575 azioni ordinarie SEAT, prive di indicazione del valore nominale, in ragione di 1.350 azioni per ciascuna opzione;

- (vi) sempre in data 20 gennaio 2016 il Consiglio di Amministrazione di SEAT ha, pertanto, deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti di SEAT l'adozione del Piano, ai sensi dell'articolo 114-*bis* del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche ed integrazioni (il "TUF"), ai termini e alle condizioni stabiliti dal Piano e descritti nel presente Documento Informativo.

Alla data del presente Documento Informativo, la proposta di adozione del Piano non è ancora stata approvata dall'Assemblea degli Azionisti della Società, convocata per il giorno 8 marzo 2016, in unica convocazione.

Pertanto:

- (i) il presente Documento Informativo è redatto esclusivamente sulla base del contenuto della proposta di adozione del Piano approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 20 gennaio 2016;
- (ii) ogni riferimento al Piano contenuto nel presente Documento Informativo deve intendersi riferito alla proposta di adozione del Piano.

Il presente Documento Informativo verrà aggiornato, ove necessario e nei termini e con le modalità prescritte dalla normativa vigente, qualora la proposta di adozione del Piano venisse approvata dall'Assemblea degli Azionisti della Società e conformemente alle deliberazioni adottate dalla stessa Assemblea e dagli organi competenti all'attuazione del Piano.

Si precisa che il Piano è da considerarsi di "*particolare rilevanza*" ai sensi dell'articolo 114-*bis*, comma 3 del TUF e dell'articolo 84-*bis*, comma 2 del Regolamento Emittenti, in quanto rivolto, fra l'altro, ad amministratori con deleghe e a Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società e delle società da questa controllate ai sensi dell'articolo 93 del TUF.

DEFINIZIONI

I termini di seguito elencati avranno il seguente significato nel Documento Informativo:

Amministratori Esecutivi	Gli Amministratori della Società o delle società facenti parte del Gruppo qualificati come esecutivi ai sensi del Codice di Autodisciplina nonché gli amministratori investiti di particolari cariche.
Assemblea	L'Assemblea degli Azionisti della Società.
Azione(i)	Azione ordinaria della Società, quotata su MTA, codice ISIN IT0005070633, o, a seguito della Fusione, il diverso codice ISIN assegnato alle azioni ordinarie della società risultante dalla Fusione.
Cambio di Controllo	Indica il verificarsi di uno dei seguenti eventi: (i) acquisizione di una quota pari al o maggiore al 50% dei diritti di voto della Società da parte di un soggetto o gruppo diverso dal Portatore Autorizzato; (ii) gli azionisti approvano una fusione o un consolidamento della Società con un'altra società, e la Società non è la società incorporante, fatta salva la Fusione, che non sarà considerata come un evento di Cambio di Controllo; o, nel caso in cui successivamente a tale operazione, un soggetto diverso dal Portatore Autorizzato detiene, direttamente o indirettamente, una quota pari al o maggiore del 50% dei titoli con diritto di voto della Società; (iii) gli azionisti approvano un piano di liquidazione totale della Società o la vendita o dismissione di tutto o sostanzialmente tutto il patrimonio della Società; (iv) il <i>delisting</i> delle Azioni della Società.
Codice di Autodisciplina	Il codice di autodisciplina delle società quotate promosso dal Comitato per la Corporate Governance, istituito presso Borsa Italiana S.p.A., al quale la Società aderisce.
Comitato per le Nomine e la Remunerazione	Il comitato per le nomine e la remunerazione istituito all'interno del Consiglio di Amministrazione di SEAT che svolge funzioni consultive e propositive in materia di nomine e di remunerazione

	in adozione alle raccomandazioni contenute negli articoli 4, 5 e 6 del Codice di Autodisciplina.
Condizione di Maturazione Temporale e di Performance	La condizione che determina la maturazione dei Diritti di Opzione assegnati dal Piano.
Consiglio di Amministrazione o Consiglio	Il Consiglio di Amministrazione <i>pro tempore</i> della Società.
Controllata o Controllate	Qualsiasi società, associazione o ente in cui la Società, direttamente o indirettamente, tramite una o più società controllate, abbia più del cinquanta per cento (50%) del capitale sociale o una partecipazione di controllo. Ai fini della presente definizione, “controllo” ha il significato individuato all’articolo 93 TUF e “controllante” dovrà essere interpretato conformemente.
Data di Assegnazione	La data in cui i Diritti di Opzione sono assegnati ai Manager Beneficiari tramite la Lettera di Assegnazione. Per la Tranche A la Data di Assegnazione è il 16 dicembre 2014.
Data di Cessazione	La data in cui la cessazione del rapporto lavorativo viene comunicata all’altra parte e/o la data in cui l’Amministratore Esecutivo cessa dalla carica.
Dirigenti con Responsabilità Strategiche	Quei soggetti individuati dalla Società come Dirigenti con Responsabilità Strategiche ovvero quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società, ivi compresi gli amministratori.
Diritto(i) di Opzione su Azioni o Diritto(i) di Opzione	Il diritto di sottoscrivere e/o acquistare una o più Azioni del capitale azionario della Società al Prezzo di Esercizio.
Documento Informativo	Il presente documento informativo redatto ai sensi dell’art. 84-bis del Regolamento Emittenti ed in coerenza, anche nella numerazione dei relativi paragrafi, con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell’Allegato 3A del medesimo Regolamento Emittenti.
Fusione	La fusione per incorporazione di Italiaonline in SEAT, sulla base del progetto di Fusione approvato dai rispettivi consigli di

	amministrazione in data 20 gennaio 2016.
Gruppo	La Società e le altre società Controllate, direttamente o indirettamente, dalla Società.
Intermediario Finanziario Autorizzato	L'intermediario Finanziario Autorizzato mediante il quale le Opzioni Esercitabili dovranno essere esercitate.
Italiaonline	Italiaonline S.p.A., con sede legale in Assago (Milano), Via Del Bosco Rinnovato, 8 Palazzo U4 - Milanofiori Nord, capitale sociale euro 7.558.413,40, Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA n. 11352961004.
Lettera di Assegnazione	La lettera individuale con cui i Manager Beneficiari sono invitati a partecipare al Piano, come di volta in volta modificato.
MTA	Il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
Manager Beneficiari	Congiuntamente, i Manager Beneficiari della Tranche A e i Manager Beneficiari della Tranche B.
Manager Beneficiari della Tranche A	I <i>manager</i> dipendenti di Italiaonline prima d'ora individuati in data 15 dicembre 2014 dal consiglio di amministrazione di Italiaonline e confermati in data 20 gennaio 2016 dal Consiglio di Amministrazione della Società tra coloro che ricoprono posizioni organizzative di importanza significativa o altrimenti ritenuti meritevoli di essere incentivati e/o fidelizzati. A esito della Fusione, tale <i>manager</i> saranno dipendenti della società risultante dalla Fusione.
Manager Beneficiari della Tranche B	I <i>manager</i> dipendenti e gli Amministratori Esecutivi che verranno individuati dal Consiglio, sentito il parere del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, tra coloro che ricoprono posizioni organizzative di importanza significativa per la Società o le sue Controllate, o altrimenti ritenuti meritevoli di essere incentivati e/o fidelizzati.
Obiettivo Finanziario	Con riferimento alla Tranche A, un target di EBITDA cumulato della Società 2014-2016 come stabilito dal Consiglio sulla base dei seguenti elementi: EBITDA di Italiaonline per gli esercizi

	<p>2014 e 2015 ed EBITDA della Società per l'esercizio 2016.</p> <p>Con riferimento alla Tranche B, l'EBITDA cumulato della Società per gli esercizi che hanno inizio il 1° gennaio 2016 e termine il 31 dicembre 2018 come stabilito dal Consiglio.</p>
Opzione(i) Esercicabile(i)	I Diritti di Opzione maturati che i Manager Beneficiari (o i loro eredi) possono esercitare per sottoscrivere e/o acquistare le Azioni della Società.
Periodo(i) di Black-Out	I 30 giorni di calendario precedenti l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della bozza di bilancio annuale e della relazione semestrale della Società; e i 15 giorni di calendario precedenti l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della relazione illustrativa dei risultati del primo e terzo trimestre dell'esercizio oltre a ogni ulteriore arco temporale definito dal Consiglio e comunicato ai Manager Beneficiari con sufficiente preavviso.
Periodo di Esercizio	Il periodo di tempo che ha inizio il primo giorno successivo al termine del Periodo di Maturazione e il Termine del Piano.
Periodo di Maturazione	Il periodo di 36 mesi a partire dalla Data di Assegnazione.
Periodo di Performance	<p>Per la Tranche A, il periodo di tempo compreso fra il 1° gennaio 2014 e il 31 dicembre 2016.</p> <p>Per la Tranche B, il periodo di tempo compreso fra il 1° gennaio 2016 e il 31 dicembre 2018.</p>
Piano	Il piano di incentivazione della Società denominato "Piano di Stock Option 2014-2018 di SEAT Pagine Gialle S.p.A." rivolto ai Manager Beneficiari la cui proposta di adozione è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione di SEAT in data 20 gennaio 2016 e che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea della Società ai sensi dell'articolo 114- <i>bis</i> del TUF convocata per il giorno 8 marzo 2016.
Portatore Autorizzato	Libero Acquisition S.à r.l. ed ogni persona giuridica controllata, direttamente o indirettamente, da Libero Acquisition S.à r.l. (incluso qualsiasi fondo al quale l'attuale azionista di maggioranza – o ogni soggetto direttamente o indirettamente controllato da tale

	azionista – dovesse trasferire una quota pari al o maggiore del 50 % dei diritti di voto della Società, a condizione che tale fondo sia gestito da una società controllata, direttamente o indirettamente dall'attuale azionista di maggioranza finale).
Premio Individuale o Premio	Il numero di Diritti di Opzione assegnati individualmente ai Manager Beneficiari.
Prezzo di Esercizio	Con riferimento alla Tranche A, Euro 0,0037 per la sottoscrizione e/o l'acquisto di ciascuna Azione, corrispondente a Euro 5 per ogni 1.350 Azioni. Con riferimento alla Tranche B, per la sottoscrizione e/o l'acquisto di ciascuna Azione, il prezzo medio di chiusura dell'Azione nei 90 giorni di calendario precedenti la Data di Assegnazione, ovvero nel periodo di tempo eventualmente più breve decorrente tra il 1° Febbraio 2016 e la Data di Assegnazione.
Rapporto	Il rapporto di lavoro subordinato, di amministrazione ovvero di collaborazione con la Società o una Controllata dei Manager Beneficiari.
Regolamento del Piano o Regolamento	Il regolamento che disciplina il Piano come di volta in volta modificato.
Regolamento Emittenti	Il regolamento in materia di emittenti, adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato.
Regolamento Parti Correlate	Il regolamento in materia di operazioni con parti correlate, adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato ed integrato.
Società o SEAT o Emittente	Seat Pagine Gialle S.p.A. costituita e organizzata ai sensi del diritto italiano, con attuale sede sociale in Corso Mortara 22 – 10149 Torino – TO – Italia, come risultante dalla Fusione.
Termine del Piano	Con riferimento alla Tranche A, il 31 dicembre 2020. Con riferimento alla Tranche B, il 31 dicembre 2022.
Tranche A	La prima <i>tranche</i> del Piano, denominata "Piano di Stock Option

	2014 – 2016”.
Tranche B	La seconda <i>tranche</i> del Piano, denominata “Piano di Stock Option 2016 – 2018”.
TUF	Il decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato.

1. SOGGETTI DESTINATARI

1.1 Indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, delle società controllanti l'Emittente e delle Controllate

Tranche A

I Manager Beneficiari della Tranche A sono stati individuati dal consiglio di amministrazione di Italiaonline in data 15 dicembre 2014 e confermati dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 20 gennaio 2016. In attuazione del Piano sussistono alla data di pubblicazione del presente Documento Informativo n. 9 Manager Beneficiari della Tranche A, tra i quali anche l'amministratore delegato della Società, il dr. Antonio Converti.

Il dr. Antonio Converti risulta il solo attuale Manager Beneficiario della Tranche A che svolge funzioni di direzione della Società di cui all'articolo 152-*sexies*, comma 1, lettera c)-c.2 del Regolamento Emittenti, oltre che essere anche Amministratore Delegato della stessa. Non vi sono, invece, altri Manager Beneficiari della Tranche A attualmente considerati soggetti rilevanti ai sensi dell'articolo 152-*sexies* lett. c) del Regolamento Emittenti. Tenuto conto delle funzioni e cariche ricoperte presso la Società dal dr. Antonio Converti, e della previsione di quest'ultimo tra i Manager Beneficiari della Tranche A, il Piano viene considerato "di particolare rilevanza" ai sensi dell' articolo 114-*bis*, comma 3 del TUF e dell'articolo 84-*bis*, comma 2 del Regolamento Emittenti.

Per ogni maggior dettaglio si prega di fare riferimento alla tabella riepilogativa riportata al paragrafo 4.24 del presente Documento Informativo.

Tranche B

Alla data del presente Documento Informativo, non sono stati ancora individuati i Manager Beneficiari della Tranche B che saranno individuati nominativamente dal Consiglio successivamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea.

1.2 Categorie di dipendenti o di collaboratori dell'Emittente e delle società controllanti l'Emittente o delle Controllate

Tranche A

La Tranche A è rivolta a *manager* dipendenti prima d'ora individuati dal Consiglio di Amministrazione di Italiaonline tra quegli individui che ricoprono posizioni organizzative di importanza significativa o altrimenti ritenuti meritevoli di essere incentivati e/o fidelizzati.

Il Consiglio di Amministrazione di Italiaonline ha individuato i Manager Beneficiari della Tranche A identificandoli nominativamente tra i seguenti soggetti:

- individui che ricoprono posizioni di *top management*;

- altri individui con qualifica di “dirigente”;
- altri individui che ricoprono ruoli che si ritiene avranno un’influenza rilevante sulla *performance* della Società nel medio e lungo periodo.

In data 20 gennaio 2016 il Consiglio di Amministrazione di SEAT ha confermato i Manager Beneficiari della Tranche A.

Tranche B

La Tranche B è rivolta ai *manager* e agli Amministratori Esecutivi individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società tra quegli individui che ricoprono posizioni organizzative di importanza significativa o altrimenti ritenuti meritevoli di essere incentivati e/o fidelizzati a giudizio del Consiglio.

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, individuerà i Manager Beneficiari identificandoli nominativamente tra i seguenti soggetti:

- individui che ricoprono posizioni di top management;
- altri individui con qualifica di “Dirigente”;
- Amministratori Esecutivi;
- altri individui che ricoprono ruoli che si ritiene avranno un’influenza rilevante sulla performance della Società e/o del Gruppo nel medio e lungo periodo.

Il Consiglio ha facoltà di identificare Manager Beneficiari della Tranche B anche tra i *manager* che saranno assunti dalla Società e/o dalle sue Controllate in futuro, nel rispetto dei criteri di partecipazione sopra esposti.

1.3 Indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del Piano appartenenti ai seguenti gruppi:

- (a) *Direttori generali dell’Emittente;*

Tranche A

Con riferimento al Dr. Antonio Converti, si rimanda a quanto indicato al paragrafo 1.1.

Tranche B

Alla data del presente Documento Informativo, non sono stati ancora individuati i Manager Beneficiari della Tranche B e non è pertanto possibile fornirne l’indicazione nominativa.

- (b) *Altri dirigenti con responsabilità strategiche dell’Emittente che non risulta di “minori dimensioni”, ai sensi dell’articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento Parti Correlate, nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell’esercizio compensi complessivi (ottenuti sommando i compensi monetari e i compensi basati su strumenti*

finanziari) maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato tra quelli attribuiti ai componenti del consiglio di amministrazione, ovvero del consiglio di gestione, e ai direttori generali dell'Emittente;

Non applicabile con riferimento alla Tranche A.

Con riferimento alla Tranche B, alla data del presente Documento Informativo, non sono stati ancora individuati i Manager Beneficiari della Tranche B e non è pertanto possibile fornirne l'indicazione nominativa.

- (c) *Persone fisiche controllanti l'Emittente, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'Emittente*

Non applicabile, in quanto non vi sono persone fisiche controllanti la Società che siano Manager Beneficiari del Piano.

1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:

- (a) *Dei dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lett. b) del paragrafo 1.3;*

Non applicabile con riferimento alla Tranche A.

Con riferimento alla Tranche B, alla data del presente Documento Informativo, non sono stati ancora individuati i Manager Beneficiari della Tranche B e non è pertanto possibile fornirne l'informazione richiesta.

- (b) *Nel caso delle società di "minori dimensioni ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento Parti Correlate, l'indicazione per aggregato di tutti i dirigenti con responsabilità strategiche dell'Emittente;*

Non applicabile in quanto la Società non è qualificabile come società "di minori dimensioni" ai sensi dell'art. 3, comma 1, lett. f) del Regolamento Parti Correlate.

- (c) *Delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del Piano (ad esempio, dirigenti, quadri, impiegati etc.);*

Non vi sono categorie di dipendenti o collaboratori per le quali siano state previste caratteristiche differenziate del Piano.

2. RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO

2.1 Obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione del Piano

La Società, in linea con le migliori prassi di mercato adottate dalle società quotate a livello nazionale e internazionale, ritiene che i piani di compensi basati su azioni costituiscano un efficace strumento di incentivazione e di fidelizzazione per i soggetti che ricoprono ruoli chiave (quali amministratori esecutivi e individui che ricoprono posizioni di *top management*) e per i dipendenti per mantenere elevate e migliorare le *performance* e contribuire alla creazione di valore per gli azionisti nel medio-lungo termine.

L'adozione di piani di remunerazione basati su azioni risponde inoltre alle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina, il cui articolo 6 riconosce che tali piani rappresentano uno strumento idoneo a consentire l'allineamento degli interessi degli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche delle società quotate con quelli degli azionisti, consentendo di perseguire l'obiettivo prioritario di creazione di valore in un orizzonte di medio-lungo periodo.

(a) Informazioni aggiuntive

Con l'adozione del Piano, la Società intende promuovere e perseguire i seguenti obiettivi:

- allineare la retribuzione del *management* agli interessi degli azionisti;
- premiare il *management* per il raggiungimento di obiettivi di *business* chiave di medio periodo;
- rafforzare la politica di fidelizzazione della Società nei confronti di *manager* chiave;
- allineare il pacchetto retributivo del *management* alle prassi di mercato.

Per ciascuna *tranche*, il Piano stabilisce un arco temporale complessivo intercorrente tra la Data di Assegnazione e la prima data utile per l'esercizio delle Opzioni pari a 36 mesi e la successiva possibilità di esercizio nel relativo Periodo di Esercizio. Tale arco temporale pluriennale è definito coerentemente con il ciclo di pianificazione strategica della Società, con l'obiettivo di focalizzare i Manager Beneficiari sulla creazione di valore nel medio-lungo periodo e con l'esigenza di porre in essere strumenti di *retention* su un arco temporale pluriennale.

2.2 Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di *performance* considerati ai fini dell'attribuzione del Piano

Tranche A

La maturazione dei Diritti di Opzione è subordinata al raggiungimento di un Obiettivo Finanziario stabilito dal Consiglio. In particolare, l'Obiettivo Finanziario per la *Tranche A* è

definito come un *target* di EBITDA cumulato della Società 2014-2016 come stabilito dal Consiglio. Tale target di EBITDA include gli esercizi 2014 e 2015 per la sola Italiaonline e l'esercizio 2016 per la Società derivante dalla Fusione.

Il raggiungimento di almeno l'85% dell'Obiettivo Finanziario implica la completa maturazione di tutti i Diritti di Opzione, mentre il mancato raggiungimento di almeno l'85% dell'Obiettivo Finanziario implica che nessun Diritto di Opzione verrà maturato.

Tranche B

Ciascun Manager Beneficiario potrà esercitare le Opzioni attribuite purché la condizione relativa all'Obiettivo Finanziario stabilito dal Consiglio per ciascuna Tranche sia stata soddisfatta. . In particolare, l'Obiettivo Finanziario per la Tranche B è definito come l'EBITDA cumulato della Società per gli esercizi che hanno inizio il 1° gennaio 2016 e termine al 31 dicembre 2018 come stabilito dal Consiglio.

Il raggiungimento di almeno l'85% dell'Obiettivo Finanziario comporterà la completa maturazione di tutti i Diritti di Opzione, mentre il mancato raggiungimento di almeno l'85% dell'Obiettivo Finanziario farà sì che nessun Diritto di Opzione verrà maturato.

(a) Informazioni aggiuntive

Al fine di determinare se l'Obiettivo Finanziario sia stato raggiunto, i risultati conseguiti saranno calcolati utilizzando gli stessi presupposti sulla base dei quali il Consiglio ha stabilito l'Obiettivo Finanziario.

In caso di operazioni straordinarie o situazioni non contemplate nel Regolamento del Piano che hanno un impatto rilevante sul raggiungimento dell'Obiettivo Finanziario, il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà di definire discrezionalmente rettifiche necessarie o appropriate per adeguare coerentemente il raggiungimento dell'Obiettivo Finanziario.

Con riferimento alla Tranche A, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, determinerà se l'Obiettivo Finanziario sia stato raggiunto entro tre mesi dall'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti del bilancio annuale della Società per l'esercizio concluso il 31 dicembre 2016.

Con riferimento alla Tranche B, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, determinerà se l'Obiettivo Finanziario sia stato raggiunto entro tre mesi dall'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti del bilancio annuale della Società per l'esercizio concluso il 31 dicembre 2018.

2.3 Elementi alla base della determinazione dell'entità del compenso basato su strumenti finanziari, ovvero i criteri per la sua determinazione

Tranche A

Tramite la Lettera di Assegnazione, il Consiglio di Amministrazione ha determinato per ciascun Manager Beneficiario della Tranche A il numero di Opzioni corrisposte a ciascuno di essi, valutando l'importanza strategica di ciascun Manager Beneficiario della Tranche A ai fini della creazione di valore nel lungo periodo.

Tranche B

Il numero di Opzioni attribuite ai Manager Beneficiari della Tranche B sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, sulla base del ruolo e della posizione ricoperta.

(a) Informazioni aggiuntive

Coerentemente con quanto indicato nel precedente paragrafo 2.3, il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Manager Beneficiario è stabilito dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato per le Nomine e la Remunerazione relativamente alla Tranche B, considerando i seguenti elementi:

- importanza del ruolo
- impatto strategico del ruolo sulla creazione di valore e sul conseguimento dei risultati aziendali;
- prassi di mercato relativamente alla competitività del pacchetto retributivo.

2.4 Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'Emittente, quali strumenti finanziari emessi da Controllate o, controllanti o società terze rispetto al Gruppo; nel caso in cui i predetti strumenti non siano negoziati nei mercati regolamentati, informazioni sui criteri utilizzati per la determinazione del valore a loro attribuibile

Non applicabile, in quanto il Piano prevede l'attribuzione ai Manager Beneficiari a titolo gratuito di Opzioni che attribuiscono il diritto a sottoscrivere e/o acquistare Azioni della Società.

2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione del Piano

Non risultano significative implicazioni di ordine contabile e fiscale che abbiano inciso sulla definizione del Piano.

2.6 Eventuale sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350

Il Piano non riceverà alcun sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ATTRIBUZIONE DELLE AZIONI

3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'Assemblea al Consiglio di Amministrazione al fine dell'attuazione del Piano

In data 20 gennaio 2016, nell'ambito del processo di Fusione, il Consiglio di Amministrazione di SEAT riunitosi per approvare, *inter alia*, il progetto di Fusione, ha deliberato di proporre all'Assemblea di SEAT di adottare il Piano, subordinandone l'efficacia a quella della Fusione. In particolare, poiché con l'efficacia della Fusione la Società subentrerà automaticamente, tra l'altro, nel Piano di Italiaonline, il Piano della Società è il Piano di Italiaonline come successivamente modificato. A tal fine, il Consiglio di Amministrazione di SEAT ha apportato al Piano di Italiaonline le modifiche necessarie e/od opportune al fine di adeguarlo al dettato del Codice di Autodisciplina per le società quotate (tenuto conto che Italiaonline non ha azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario), e ha incrementato il numero di azioni postevi a servizio dal 4% delle azioni di Italiaonline complessivamente in circolazione (originariamente previsto dal Piano di Italiaonline) al 4% delle azioni dell'Emittente complessivamente in circolazione alla data di efficacia della Fusione. In particolare, il Piano prevede che siano attribuite ai beneficiari della Tranche A n. 1.004.424 opzioni e ai beneficiari della Tranche B 2.395.497, per n. massime n. 3.399.921 opzioni, che conferiscono al titolare il diritto di sottoscrivere e/o di acquistare azioni ordinarie SEAT, prive di indicazione del valore nominale, in ragione di 1.350 azioni per ciascuna opzione

Nella medesima data, il Consiglio di Amministrazione di SEAT ha, pertanto, deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti di SEAT l'adozione del Piano, ai sensi dell'articolo 114-bis del TUF, ai termini e alle condizioni stabiliti dal Piano e descritti nel presente Documento Informativo.

L'Assemblea sarà chiamata a deliberare, oltre all'approvazione del Piano, anche il conferimento al Consiglio di Amministrazione di ogni potere necessario o opportuno per dare completa e integrale attuazione al Piano. In particolare (a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo), l'Assemblea è chiamata:

(a) in sede straordinaria:

- *“ad attribuire al Consiglio per il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, la facoltà di aumentare, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale ai sensi dell’articolo 2443 del Codice Civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’articolo 2441, commi 5, 6 e 8, del Codice Civile, per un importo massimo complessivo di Euro 800.000 (ottocento mila), riferito al solo valore nominale (cui si aggiungerà il sovrapprezzo che risulterà dovuto), mediante emissione di massime n. 4.589.893.575 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del “Piano di stock option 2014-2018 di SEAT Pagine Gialle S.p.A.” approvato dall’Assemblea Ordinaria del 8 marzo 2016, condizionandone sospensivamente gli effetti all’efficacia della fusione per incorporazione di Italiaonline S.p.A. in Seat Pagine Gialle S.p.A. Ai sensi dell’articolo 2439, comma 2, del Codice Civile, ove non interamente sottoscritto entro il termine ultimo dell’8 marzo 2021, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte”.*

(b) in sede ordinaria:

- *“subordinatamente al perfezionamento della fusione per incorporazione di Italiaonline S.p.A. in SEAT Pagine Gialle S.p.A. (la “Fusione”), di approvare il piano di stock option 2014 – 2018 riservato ad amministratori esecutivi e manager dipendenti di SEAT Pagine Gialle S.p.A. e/o di sue controllate (il “Piano”), ai termini e condizioni indicati nel Documento Informativo;*
- *subordinatamente al perfezionamento della Fusione, di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario od opportuno per dare esecuzione al Piano. In particolare, a titolo meramente esemplificativo, il Consiglio di Amministrazione avrà il potere, con facoltà di subdelega, di: (i) individuare i beneficiari della Tranche B del Piano tra gli amministratori esecutivi e i manager dipendenti di SEAT Pagine Gialle S.p.A. e/o di sue controllate, e assegnare le opzioni determinandone il quantitativo da attribuire a ciascuno di essi e il prezzo di esercizio delle opzioni; (ii) stabilire ogni altro termine e condizione per l’esecuzione del Piano; (iii) modificare e/o integrare il Regolamento del Piano, il tutto in conformità alle indicazioni al riguardo previste nel Regolamento del Piano. Al servizio del Piano, il Consiglio di Amministrazione potrà avvalersi della delega ad aumentare il capitale sociale - con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 4, secondo*

periodo, cod. civ. - allo stesso attribuita dall'Assemblea straordinaria in data 8 marzo 2016. Resta ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, di utilizzare quali azioni a servizio dell'esercizio delle opzioni le eventuali azioni detenute dalla Società e acquistate nell'ambito di programmi di riacquisto di azioni proprie deliberati ed eseguiti ai sensi delle applicabili disposizioni di legge;

- subordinatamente al perfezionamento della Fusione, di conferire all'Amministratore Delegato e al Presidente in carica pro tempore ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare ogni adempimento legislativo e regolamentare relativo all'attuazione del Piano, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni all'Amministratore Delegato o al Presidente quali beneficiari del Piano (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei loro confronti ovvero in relazione alla quale l'Amministratore Delegato o il Presidente siano in conflitto di interessi) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione”.*

3.2 Indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano e loro funzione e competenza

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile dell'attuazione del Piano, avvalendosi del supporto istruttorio e consultivo del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, e ha facoltà di delega della gestione operativa del Piano all'Amministratore Delegato. Il Consiglio ha facoltà di deliberare ogni modifica al Piano e dal suo Regolamento che dovesse rendersi necessaria o appropriata al fine di permettere o facilitare l'attuazione del Piano o con riferimento a motivazioni oggettive concernenti cambiamenti rilevanti nella struttura societaria o nell'azionariato della Società.

Le delibere del Consiglio di Amministrazione saranno definitive e vincolanti con riferimento ad ogni questione relativa al Piano. Ogni modifica al Regolamento del Piano dovrà essere prontamente comunicata ai Manager Beneficiari

3.3 Eventuali procedure esistenti per la revisione del Piano anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base

Ferma la competenza dell'Assemblea nei casi stabiliti dalla legge, il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, è l'organo competente ad apportare modifiche al Piano.

3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali è basato il Piano (ad esempio: assegnazione gratuita di azioni, aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione, acquisto e vendita di azioni proprie)

Il Piano prevede l'assegnazione gratuita ai Manager Beneficiari di Opzioni valide per la sottoscrizione e/o l'acquisto di Azioni della Società, nel rapporto di n. 1.350 Azioni per ciascun Diritto di Opzione esercitato.

Con riferimento alla Tranche A, il numero complessivo massimo di Azioni assegnate ai Manager Beneficiari della Tranche A per l'esecuzione del Piano è stabilito in n. 1.355.972.400 azioni ordinarie. Con riferimento alla Tranche B, invece, il numero complessivo massimo di Azioni da assegnare ai Manager Beneficiari della Tranche B per l'esecuzione del Piano è stabilito in n. 3.233.921.175 azioni ordinarie.

Come indicato al paragrafo 3.1, l'Assemblea dell'8 marzo 2016 è chiamata a deliberare, a servizio del Piano, una delega al Consiglio di Amministrazione per il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, ad aumentare, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5, 6 e 8, del Codice Civile, per un importo massimo complessivo di Euro 800.000 (ottocento mila), riferito al solo valore nominale (cui si aggiungerà il sovrapprezzo che risulterà dovuto), mediante emissione di massime n. 4.589.893.575 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del Piano, condizionandone sospensivamente gli effetti all'efficacia della Fusione. Ai sensi dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile, ove non interamente sottoscritto entro il termine ultimo dell'8 marzo 2021, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte. Resta ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, di utilizzare quali azioni a servizio dell'esercizio delle Opzioni le eventuali azioni detenute dalla Società e acquistate nell'ambito di programmi di riacquisto di azioni proprie deliberati ed eseguiti ai sensi delle applicabili disposizioni di legge.

Poiché il termine ultimo entro il quale le opzioni assegnate sulla base della Tranche B del Piano potranno essere esercitate sarà il 31 dicembre 2022 – e quindi successivo rispetto termine ultimo entro il quale la delega potrà essere esercitata – a seguito della scadenza della delega potrebbe essere necessaria una nuova deliberazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti della Società avente a oggetto l'emissione di azioni ordinarie della Società al servizio della Tranche B.

Per maggiori informazioni sull'aumento di capitale a servizio del Piano si rinvia alla documentazione che verrà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge mediante

pubblicazione sul sito *Internet* della Società www.seat.it, nella Sezione *“Investor&Governance / Documentazione Societaria / Documenti Assembleari e Consiliari”*.

La Società metterà a disposizione di ciascun Manager Beneficiario le Opzioni nei termini e con le modalità stabilite nel Regolamento.

3.5 Ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche del Piano; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati

Le caratteristiche del Piano, da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea ai sensi e per gli effetti dell'articolo 114-bis del TUF, sono state determinate collegialmente dal Consiglio di Amministrazione, che ha approvato di sottoporre all'Assemblea la proposta di adottare il Piano, sentito il parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

Si segnala che l'Amministratore Delegato, Dr. Antonio Converti, è incluso fra i Manager Beneficiari della Tranche A ed è beneficiario di n. 280.153 Opzioni. A tale proposito, si ricorda che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle Opzioni all'Amministratore Delegato quale Manager Beneficiario (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei suoi confronti ovvero in relazione alla quale l'Amministratore Delegato sia in conflitto di interessi) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.

3.6 Ai fini di quanto richiesto dall'articolo 84-bis, comma 1, del Regolamento Emittenti, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione dei piani all'assemblea e dell'eventuale proposta dell'eventuale comitato per le nomine e la remunerazione

In data 20 gennaio 2016, il Consiglio di Amministrazione della Società, con l'astensione dell'Amministratore Delegato Antonio Converti, in quanto beneficiario della Tranche A e, in quanto amministratore esecutivo, potenziale beneficiario della Tranche B, e dell'amministratore David A. Eckert, in quanto amministratore esecutivo, potenziale beneficiario della Tranche B, ha approvato la proposta di sottoporre all'Assemblea l'adozione del Piano, sentito il parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione riunitosi in data 18 gennaio 2016.

- 3.7 Ai fini di quanto richiesto dall'articolo 84-bis, comma 5, lett. a), del Regolamento Emittenti, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dall'eventuale comitato per le nomine e la remunerazione**

Tranche A

In data 20 gennaio 2016, il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha confermato i Manager Beneficiari della Tranche A.

Tranche B

Non applicabile, in quanto alla data del presente Documento Informativo, i Manager Beneficiari della Tranche B non sono stati ancora individuati.

- 3.8 Prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui sono basati i piani, se negoziati nei mercati regolamentati**

Tranche A

Non applicabile, in quanto in data 16 dicembre 2014 sono state assegnate azioni di Italiaonline, non negoziate su un mercato regolamentato.

Tranche B

Non applicabile, in quanto alla data del presente Documento Informativo, le Opzioni della Tranche B non sono state ancora distribuite.

- 3.9 Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali termini e secondo quali modalità l'Emittente tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione del Piano, della possibile coincidenza temporale tra: (i) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per le nomine e la remunerazione, e (ii) la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'articolo 114, comma 1, TUF; ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano: a. non già pubbliche ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero b. già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato**

La struttura del Piano, le condizioni, la durata e le modalità di attribuzione delle Opzioni, allo stato non fanno ritenere che l'assegnazione possa essere influenzata in modo rilevante dall'eventuale diffusione di informazioni rilevanti ai sensi dell'articolo 114, comma 1, del TUF, fermo restando che la procedura di assegnazione delle Opzioni si svolgerà, in ogni caso, nel pieno rispetto degli obblighi informativi gravanti sulla Società, in modo da assicurare trasparenza e parità dell'informazione al mercato, nonché nel rispetto delle procedure interne adottate della Società.

Il Piano prevede inoltre che i Manager Beneficiari non possano esercitare le Opzioni attribuite nei Periodi di Black-Out.

I Manager Beneficiari saranno in ogni caso tenuti a osservare le disposizioni normative applicabili, con particolare riferimento alla normativa in materia di abusi di mercato e in relazione alle operazioni di esercizio delle Opzioni e di disposizione delle Azioni rivenienti dall'esercizio delle Opzioni attribuite a fronte della partecipazione al Piano.

4. CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI

4.1 Descrizione delle forme in cui è strutturato il Piano

Il Piano prevede l'assegnazione a titolo gratuito di Opzioni che consentono, alle condizioni stabilite, la successiva sottoscrizione e/o acquisto di Azioni, con regolamento per consegna fisica. Si tratta quindi di *stock option*.

Il Piano prevede l'assegnazione gratuita ai Manager Beneficiari di Opzioni valide per la sottoscrizione e/o l'acquisto di Azioni della Società, nel rapporto di n. 1.350 Azioni per ciascun Diritto di Opzione esercitato.

4.2 Indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti

Il Piano è strutturato in due *tranches*, la Tranche A e la Tranche B, i cui Periodi di Performance sono, rispettivamente, il periodo di tempo compreso fra il 1° gennaio 2014 e il 31 dicembre 2016 e il periodo di tempo compreso fra il 1° gennaio 2016 e il 31 dicembre 2018.

Ciascuna Tranche è composta (i) di un Periodo di Maturazione delle Opzioni (cd. *Vesting Period*) di 36 mesi, e (ii) di un ulteriore periodo durante il quale il Beneficiario può esercitare le Opzioni (Periodo di Esercizio), che ha inizio il primo giorno successivo al termine del Periodo di Maturazione ed il Termine del Piano relativo a ciascuna Tranche.

Le Opzioni Esercitabili saranno esercitabili individualmente da parte dei Manager Beneficiari (o dei loro eredi) nel corso del Periodo di Esercizio ad eccezione dei Periodi di Black-Out durante i quali le Opzioni Esercitabili non potranno essere esercitate.

Per ciascuna Tranche è stabilito il termine ultimo entro cui le Opzioni dovranno essere esercitate dai Manager Beneficiari. In ogni caso, la Tranche A avrà termine il 31 dicembre 2020 e la Tranche B il 31 dicembre 2022.

Le Opzioni Esercitabili non esercitate durante il Periodo di Esercizio saranno annullate senza alcuna forma di ristoro.

4.3 Termine del Piano

La Tranche A avrà termine il 31 dicembre 2020 e la Tranche B il 31 dicembre 2022.

Il Piano avrà, dunque, termine il 31 dicembre 2022.

4.4 Massimo numero di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie

Con riferimento alla Tranche A, in data 16 dicembre 2014 sono state assegnate a soggetti che sono tuttora Manager Beneficiari della Tranche A n. 1.004.424 Opzioni.

Con riferimento alla Tranche B, il Piano prevede l'assegnazione di massime 2.395.497 Opzioni, da distribuirsi a discrezione del Consiglio, sentito il parere del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

Il Piano non prevede un numero massimo di Opzioni da attribuire in un anno fiscale.

4.5 Modalità e clausole di attuazione del Piano, specificando se l'effettiva attribuzione degli strumenti è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di *performance*; descrizioni di tali condizioni e risultati

Per quanto concerne le modalità e le clausole di attuazione del Piano, si rinvia a quanto previsto nei singoli paragrafi del presente Documento Informativo. In particolare, alla Data di Attribuzione, l'organo competente (Consiglio di Amministrazione ovvero l'Amministratore Delegato, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione) determinerà il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Manager Beneficiario secondo i criteri indicati al precedente Paragrafo 2.3.

Ciascun Manager Beneficiario potrà esercitare le Opzioni attribuite, sottoscrivendo e/o acquistando le Azioni, a condizione che siano state soddisfatte le condizioni sospensive specificate nel precedente paragrafo 2.2.

Inoltre, l'entrata in vigore del Piano è subordinata al perfezionamento della Fusione entro il 31 dicembre 2016. Qualora la Fusione non dovesse avere luogo entro tale data, il Piano decadrà automaticamente e si intenderà come non adottato.

4.6 Indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall'esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi

L'assegnazione dei Diritti di Opzione avviene su base individuale ed i Diritti di Opzione assegnati ad ogni singolo Manager Beneficiario non possono essere trasferiti, venduti,

concessi in pegno, né possono costituire oggetto di ogni altro atto di cessione *inter vivos* di qualsiasi tipo.

Tranche B

Un numero di azioni pari al 25% delle Azioni sottoscritte e/o acquistate tramite esercizio dei Diritti di Opzione in conformità al Regolamento del Piano dai Manager Beneficiari della Tranche B di volta in volta identificati dalla Società come Dirigenti con Responsabilità Strategiche nella propria relazione annuale sulla remunerazione non potranno essere oggetto di trasferimento fino al 24° mese dalla data di sottoscrizione e/o acquisto. Per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche che rivestono anche la qualifica di Amministratori Esecutivi, tale termine deve intendersi posticipato fino alla scadenza del proprio mandato, qualora successivo.

Ai fini del presente Regolamento, il termine “trasferimento” è da intendersi come comprensivo di qualsiasi atto, o il compimento di qualsiasi atto, su base volontaria, sia a titolo oneroso che a titolo gratuito, realizzato in qualsiasi forma, e/o qualunque fatto, ivi compreso espressamente il conferimento, in forza del quale si consegua direttamente o indirettamente il risultato del trasferimento (anche temporaneo e/o fiduciario) o dell’impegno al trasferimento o della costituzione, del diritto di proprietà e/o di diritti reali anche di garanzia aventi ad oggetto, in tutto o in parte, le Azioni.

Tale vincolo è applicabile anche successivamente alla cessazione del rapporto di lavoro o cessazione dalla carica di Amministratore Esecutivo.

4.7 Descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all’attribuzione dei piani nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di *hedging* che consentono di neutralizzare eventuali divieti di vendita degli strumenti finanziari assegnati, anche nella forma di opzioni, ovvero degli strumenti finanziari rivenienti dall’esercizio di tali opzioni

Non applicabile, in quanto non sono previste condizioni risolutive nel caso in cui il Manager Beneficiario effettui operazioni di *hedging*.

4.8 Descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro o della carica di amministratore

In caso di cessazione del Rapporto con la Società o una sua Controllata, secondo quanto applicabile, si applicheranno le seguenti previsioni:

(a) Tranche A

i. pensionamento, morte, invalidità totale permanente:

La maturazione dei Diritti di Opzione non maturati sarà accelerata e ogni Diritto di Opzione non maturato maturerà alla Data di Cessazione, *pro-rata temporis* e

successivamente al calcolo del raggiungimento dell'Obiettivo Finanziario rettificato per il più breve periodo di maturazione.

Il Consiglio deciderà a propria discrezione il raggiungimento dell'Obiettivo Finanziario rettificato per il più breve periodo di maturazione.

Al fine di determinare il numero di Diritti di Opzione che matureranno *pro-rata temporis*, a condizione che l'Obiettivo Finanziario sia stato raggiunto, si applicherà la seguente formula:

Numero di giorni dalla Data di Assegnazione alla Data di Cessazione

----- *X Numero di Diritti di Opzione assegnati = Diritti di Opzione pro-rata*

Numero complessivo di giorni del Periodo di Maturazione

Non maturerà alcun Diritto di Opzione ove l'Obiettivo Finanziario non sia raggiunto.

Tutte le Opzioni Esercitabili, inclusi i Diritti di Opzione anticipatamente maturati, dovranno essere esercitati entro tre mesi dalla Data di Cessazione o entro il Termine del Piano, se antecedente.

ii. *cessazione su iniziativa della Società e dimissioni:*

In caso di cessazione del rapporto di lavoro su iniziativa della Società per ragioni diverse da quanto previsto dall'articolo 4.8(a)(i) che precede e in caso di dimissioni del Manager Beneficiario per qualsiasi causa, tutti i Diritti di Opzione non maturati decadranno alla Data di Cessazione. Le Opzioni Esercitabili non ancora esercitate dovranno essere esercitate entro tre mesi dalla Data di Cessazione o entro il Termine del Piano, se antecedente.

Il Consiglio di Amministrazione ha facoltà di terminare anticipatamente la partecipazione al Piano per i Manager Beneficiari che dovessero essere soggetti a procedimenti disciplinari ai sensi del Contratto Collettivo Nazionale e della normativa di volta in volta applicabile.

Resta inteso che il trasferimento del Rapporto all'interno del Gruppo e/o la cessazione del Rapporto con la Società o una Controllata, con simultanea instaurazione di un nuovo Rapporto con il Gruppo, non pregiudica in alcun modo i diritti assegnati dal Piano ai Manager Beneficiari.

(b) Tranche B

i. *pensionamento, morte, invalidità totale permanente, scadenza del mandato:*

La maturazione dei Diritti di Opzione non maturati sarà accelerata e ogni Diritto di Opzione non maturato maturerà alla Data di Cessazione, *pro-rata temporis*, subordinatamente alla determinazione da parte del Consiglio, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, del raggiungimento dell'Obiettivo Finanziario. La determinazione del raggiungimento dell'Obiettivo Finanziario avverrà al termine del Periodo di Performance in conformità a quanto previsto dall'articolo 2.2(b) del presente Documento Informativo.

Al fine di determinare il numero di Diritti di Opzione che matureranno *pro-rata temporis*, a condizione che l'Obiettivo Finanziario sia stato raggiunto, si applicherà la seguente formula:

Numero di giorni dalla Data di Assegnazione alla Data di Cessazione

X Numero di Diritti di Opzione assegnati = Diritti di Opzione pro-rata

Numero complessivo di giorni del Periodo di Maturazione

Non maturerà alcun Diritto di Opzione ove l'Obiettivo Finanziario non sia raggiunto.

Tutte le Opzioni Esercitabili, inclusi i Diritti di Opzione anticipatamente maturati, dovranno essere esercitati entro tre mesi dalla data di delibera da parte del Consiglio di raggiungimento dell'Obiettivo Finanziario.

ii. *cessazione su iniziativa della Società, dimissioni e revoca del mandato:*

In caso di cessazione del rapporto di lavoro su iniziativa della Società per ragioni diverse da quanto previsto dall'articolo 4.8(b)(i) che precede e in caso di dimissioni del Manager Beneficiario per qualsiasi causa e in caso di revoca del mandato dell'Amministratore Esecutivo, tutti i Diritti di Opzione non maturati decadranno alla Data di Cessazione. Le Opzioni Esercitabili non ancora esercitate dovranno essere esercitate entro tre mesi dalla Data di Cessazione o entro il Termine del Piano, se antecedente.

Il Consiglio di Amministrazione ha facoltà di terminare anticipatamente la partecipazione al Piano per i Manager Beneficiari che dovessero essere soggetti a procedimenti disciplinari ai sensi del Contratto Collettivo Nazionale e della normativa di volta in volta applicabile.

Resta inteso che il trasferimento del Rapporto all'interno del Gruppo e/o la cessazione del Rapporto con la Società o una Controllata, con simultanea instaurazione di un nuovo Rapporto con il Gruppo, non pregiudica in alcun modo i diritti assegnati dal Piano ai Manager Beneficiari.

4.9 Indicazione di altre eventuali cause di annullamento del Piano

Salvo quanto indicato in altri paragrafi del presente Documento Informativo, non sussistono altre cause di annullamento del Piano.

4.10 Motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della Società, degli strumenti finanziari oggetto del Piano, disposto ai sensi degli articolo 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto

Il Piano non prevede clausole di riscatto da parte della Società.

Con riferimento alla Tranche B, tuttavia, il Regolamento del Piano prevede una cd. clausola di *claw back*, ai sensi della quale qualora entro 5 anni dalla data di maturazione dei Diritti di Opzione il Consiglio di Amministrazione accerti che il grado di conseguimento dell'Obiettivo Finanziario che ha determinato la maturazione dei Diritti di Opzione sia stato calcolato su dati manifestamente errati o falsati e le differenze fra i dati utilizzati e i dati rettificati fossero tali da aver causato, se note per tempo, la non maturazione dei Diritti d'Opzione, il Consiglio avrà la facoltà di richiedere ai Manager Beneficiari la restituzione di un importo pari al prezzo dell'Azione alla Data di Maturazione sottratto il Prezzo di Esercizio, ovvero di un importo pari al guadagno teorico che i Manager Beneficiari della Tranche B non avrebbero ottenuto se i dati rettificati fossero stati noti per tempo.

4.11 Eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'articolo 2358 del codice civile

Non è prevista la concessione di prestiti o altre agevolazioni ai Manager Beneficiari per l'esercizio delle Opzioni e il connesso acquisto delle Azioni.

4.12 Indicazione di valutazioni sull'onere atteso per la Società alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento del Piano

Tranche A

Il costo contabile della Tranche A è stato determinato da Italiaonline nel dicembre 2014 ed è pari a Euro 2,26 per ogni Opzione assegnata su base Italiaonline *stand-alone* precedentemente alla Fusione. L'esercizio dei Diritti di Opzione della Tranche A tramite sottoscrizione di Azioni di nuova emissione e/o acquisto di azioni proprie di SEAT, per un numero massimo di 1.355.972.400 Azioni.

Tranche B

Alla data del presente Documento Informativo non è possibile stimare l'onere atteso in quanto tale onere è condizionato dall'entità massima delle Opzioni che verranno assegnate ai Manager Beneficiari che, allo stato, non sono stati identificati.

4.13 L'indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dal Piano

Nel caso in cui tutte le Opzioni fossero effettivamente esercitate e avvenisse l'integrale sottoscrizione dell'aumento del capitale sociale a servizio del Piano, e assumendo che non vengano posti in essere ulteriori aumenti di capitale, si determinerebbe per gli Azionisti della Società una diluizione di circa il 4%.

4.14 Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna Opzione

Ogni Opzione dà diritto alla sottoscrizione di 1.350 Azioni.

4.15 Scadenza delle Opzioni

La scadenza delle Opzioni è fissata al 31 dicembre 2020 per la Tranche A e al 31 dicembre 2022 per la Tranche B.

4.16 Modalità (americano/europeo), tempistica (ad es. periodi validi per l'esercizio) e clausole di esercizio (ad esempio clausole di *knock-in* e *knock-out*)

Le Opzioni maturate potranno essere esercitate a discrezione del Manager Beneficiario durante tutto il corso del Periodo di Esercizio, in una o più volte, in tutto o in parte. Le Opzioni maturate non potranno essere esercitate durante i Periodi di Black Out. Le Opzioni non esercitate entro il Termine del Piano decadranno. Le Opzioni avranno dunque una modalità di esercizio "americana".

Per il Periodo di Esercizio delle Opzioni si rinvia al precedente par. 4.2.

4.17 Prezzo di Esercizio dell'Opzione ovvero le modalità e i criteri per la sua determinazione, con particolare riguardo: a) alla formula per il calcolo del prezzo di esercizio in relazione ad un determinato prezzo di mercato (c.d. *fair market value*) (ad esempio: prezzo di esercizio pari al 90%, 100% o 110% del prezzo di mercato), e b) alle modalità di determinazione del prezzo di mercato preso a riferimento per la determinazione del prezzo di esercizio (ad esempio: ultimo prezzo del giorno precedente l'assegnazione, media del giorno, media degli ultimi 30 giorni ecc.)

Con riferimento a ciascun Manager Beneficiario e a ciascuna Tranche, il Prezzo di Esercizio delle Azioni sarà pari a Euro 0,0037 per Azione (corrispondente a Euro 5 per ogni 1.350

Azioni) per la Tranche A e al prezzo medio di chiusura dell'Azione nei 90 giorni di calendario precedenti la Data di Assegnazione, ovvero nel periodo di tempo eventualmente più breve decorrente tra il 1° Febbraio 2016 e la Data di Assegnazione, per la Tranche B. Il Prezzo di Esercizio per la Tranche A è stato determinato all'epoca dell'assegnazione del Piano da parte del consiglio di amministrazione di Italiaonline sulla base della valutazione della società in quanto non quotata.

4.18 Motivazioni della differenza del prezzo di esercizio rispetto al prezzo di mercato determinato come indicato al punto 4.19 (*fair market value*)

Con riferimento alla Tranche A, non applicabile in quanto la società che ha assegnato i Diritti d'Opzione non era quotata.

Con riferimento alla Tranche B, si ritiene che le modalità di definizione del Prezzo di Esercizio rispecchino il *fair market value* delle Azioni alla Data di Assegnazione delle Opzioni.

4.19 Criteri sulla base dei quali si prevedono differenti Prezzi di Esercizio tra vari soggetti o varie categorie di soggetti destinatari

Non applicabile, in quanto il Piano prevede il medesimo Prezzo di Esercizio per tutti i Beneficiari.

4.20 Nel caso in cui gli strumenti finanziari sottostanti le Opzioni non siano negoziati nei mercati regolamentati, indicazione del valore attribuibile agli strumenti sottostanti o i criteri per determinare tale valore

Non applicabile, in quanto le Azioni sottostanti le Opzioni sono negoziate sull'MTA.

4.21 Criteri per gli aggiustamenti resi necessari a seguito di operazioni straordinarie sul capitale e di altre operazioni che comportano la variazione del numero di strumenti sottostanti (aumenti di capitale, dividendi straordinari, raggruppamento e frazionamento delle azioni sottostanti, fusione e scissione, operazioni di conversione in altre categorie di azioni ecc.)

Nel caso di operazioni straordinarie sul capitale azionario della Società, incluse situazioni straordinarie non contemplate nel Regolamento del Piano, sentito il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, il Consiglio di Amministrazione apporgerà, autonomamente e senza necessità di ulteriore approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti della Società, salvo che la legge disponga diversamente richiedendo che la materia venga rimessa alla competenza dell'Assemblea ordinaria e/o straordinaria degli Azionisti della Società, ogni

modifica o integrazione ritenuta necessaria o appropriata per mantenere invariati i contenuti sostanziali ed economici del Piano.

Nel caso di Cambio di Controllo durante il Periodo di Maturazione, la maturazione dei Diritti di Opzione sarà accelerata e ogni Diritto di Opzione non maturato maturerà interamente indipendentemente dal raggiungimento dell'Obiettivo Finanziario alla data del Cambio di Controllo.

4.22 Piani di compensi basati su strumenti finanziari

Tranche A

Si prega di fare riferimento alla tabella allegata.

Tranche B

Non applicabile, in quanto alla data del presente Documento Informativo, i Manager Beneficiari della Tranche B non sono stati ancora individuati.

Allegato 1 – Piano di Stock Option 2014 – 2016 – Manager Beneficiari della Tranche A

QUADRO 2								
Piano di Stock Option 2014 – 2016								
Stock Option								
<u>Sezione 2</u>								
Opzioni di nuova assegnazione in base alla decisione del C.d.A. di proposta all'assemblea								
Nome e cognome o categoria	Carica (da indicare solo per i soggetti indicati nominativamente)	Data delibera di assegnazione	Descrizione strumento	Numero opzioni	Data di assegnazione	Prezzo di esercizio (in Euro)	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di assegnazione (in Euro)	Periodo del possibile esercizio (dal- al)
Amministratori								
Antonio Converti	Amministratore delegato e direttore generale	15 dicembre 2014	Stock option su azioni ordinarie SEAT Pagine Gialle S.p.A.	280.153	16 dicembre 2014	0,0037	N/A	Dal 17/12/2017 al 31/12/2020
Altri Dirigenti								
Altri Dirigenti		15 dicembre 2014	Stock option su azioni ordinarie SEAT Pagine Gialle S.p.A.	724.271	16 dicembre 2014	0,0037	N/A	Dal 17/12/2017 al 31/12/2020

Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Seat PG
del 08/03/2016 - Unica Convocazione - Parte Ordinaria

Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Approvazione del 'Piano di Stock Option 2014-2018' riservato ad amministratori esecutivi e manager dipendenti di Seat PG SpA e delle sue controllate.

Orario apertura votazione 12:21 orario chiusura votazione 12:22

FAVOREVOLI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
52	BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES INVESTMENTS	28.783.608	D
52	BLUEBAY FUNDS	410.363.686	D
52	BLUEBAY FUNDS	97.190.069	D
52	BLUEBAY FUNDS	138.800.317	D
52	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS	532.005.373	D
52	BLUEBAY SPECIALISED FUNDS CREDIT OPPORTUNITY MASTER FUND	275.905.025	D
52	BLUEBAY STRUCTURED FUNDS	189.436.021	D
52	HARBOURMASTER CLO 10 B.V.	329.517.413	D
52	HARBOURMASTER CLO 5 B.V.	414.169.112	D
52	HARBOURMASTER CLO 7 B.V.	55.227.770	D
52	HARBOURMASTER PRO-RATA CLO 2 B.V.	146.971.638	D
51	ITALIAONLINE S.P.A.	51.558.863.664	D
52	JNL MULTI-MANAGER ALTERNATIVE FUND	37.800.000	D
52	KLS DIVERSIFIED MASTER FUND L.P.	647.847.209	D
54	STERLICCHIO CINZIA	1.010.600	P
52	THE BLUEBAY EUROPEAN DISTRESSED OPPORTUNITIES FUND LTD	155.030.000	D
84	VECCHIO ALFREDO	100.000	P
<i>Totale Azioni</i>		55.019.021.505	

CONTRARI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
49	BASSI MONICA	30.000	D
65	BAVA MARCO GEREMIA CARLO	1.000	P
49	BOSCO GIULIANO	106.382	P
40	BOVO STEFANO	53.000	D
49	CARDELLI PIETRO CLETO	30.000	D
49	DEMARIE ANNA MARIA	25.641	D
40	DEMICHIELIS FRANCO	25.000	D
40	DEPETRINI ALESSANDRA	240.000	D
49	FEROLI CINZIA	27.000	D
61	GALOTTO ANTONIO	100.200	P
40	GENINATTI SARA	25.067	D
49	MAZZONI MASSIMILIANO	300.060	D
49	MEZZINO RODOLFO MARIA	26.002	D
72	PATRONE GUIDO	3.000.000	P
49	SECHI ANTONIO	30.000	D
40	VISCONTI CARLO MARIA	200.000	P
40	ZACCARDELLI SERGIO	24.000	D
40	ZIINO LIO	84	D
<i>Totale Azioni</i>		4.243.436	

ASTENUTI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
50	BRAGHERO CARLO MARIA	2	P
53	CIP (Change in Progress) LP	111.138.438	D
69	GNAVI ALDO	10.000	P
63	GUGLIELMINO PAOLO	5	P

Esito Analitico della votazione

MOZIONE : Approvazione del 'Piano di Stock Option 2014-2018' riservato ad amministratori esecutivi e manager dipendenti di Seat PG SpA e delle sue controllate.

Orario apertura votazione 12:21 orario chiusura votazione 12:22

ASTENUTI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
		<i>Totale Azioni</i>	111.148.445

NON VOTANTI

Rif.	Azionista	Voti	P ⁽¹⁾
57	PEDRETTI MARCO	1.000	P
		<i>Totale Azioni</i>	1.000

	VOTI	% sul capitale rappresentato in assemblea	% sul capitale ordinario
FAVOREVOLI	55.019.021.505	99,791%	85,609%
CONTRARI	4.243.436	0,008%	0,007%
ASTENUTI	111.148.445	0,202%	0,173%
NON VOTANTI	1.000	0,000%	0,000%
TOTALE VOTI 55.134.414.386			
su 64.267.615.339 aventi diritto al voto pari al 85,789% del capitale ordinario			

