

# Avis de convocation

**Assemblée générale ordinaire  
réunie extraordinairement  
de PagesJaunes Groupe**

**Le 20 novembre 2006 à 15 heures**  
au CNIT, Amphithéâtre Vinci  
2 place de la Défense - 92053 Paris La Défense







# SOMMAIRE

## COMMENT PARTICIPER À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ?

p.2

*Comment justifier de votre qualité d'actionnaire ?*

p.2

*Comment vous informer ?*

p.2

*Comment voter ?*

p.3

*Comment remplir le formulaire joint à ce document ?*

p.5

## ORDRE DU JOUR

p.6

## PROJETS DE RÉSOLUTIONS À SOUMETTRE À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE RÉUNIE EXTRAORDINAIREMENT

p.7

## RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE RÉUNIE EXTRAORDINAIREMENT EN DATE DU 20 NOVEMBRE 2006

p.9

## DEMANDE D'ENVOI DE DOCUMENTS

p.13



# COMMENT PARTICIPER À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ?

L'Assemblée générale ordinaire réunie extraordinairement des actionnaires de PagesJaunes Groupe se tiendra

**Lundi 20 novembre 2006 à 15 heures  
au CNIT - Amphithéâtre Vinci  
2 place de la Défense - 92053 Paris La Défense.**

Vous pouvez assister personnellement à l'Assemblée ou bien voter par correspondance ou par procuration. Dans tous les cas, vous indiquerez votre choix en utilisant le formulaire de « **vote par correspondance ou par procuration** » joint à cette convocation. Quel que soit le mode de participation que vous choisissiez, vous devez justifier de votre qualité d'actionnaire de PagesJaunes Groupe.

## Comment justifier de votre qualité d'actionnaire ?

- ▶ **Pour vos actions nominatives :**  
être inscrit en compte nominatif (pur ou administré)  
un jour au moins avant la date de la réunion.
  
- ▶ **Pour vos actions au porteur :**  
faire établir dès que possible, un certificat constatant l'indisponibilité de vos titres (certificat d'immobilisation) par l'intermédiaire financier qui assure la gestion de votre compte titres. Pour être pris en compte, ce certificat devra parvenir à BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, banque centralisatrice de l'Assemblée générale de PagesJaunes Groupe, au plus tard le 17 novembre 2006 avant 15 heures.

## Comment vous informer ?

Pour tout renseignement sur PagesJaunes Groupe, le service des relations avec les actionnaires est à votre disposition :

- ▶ **Par téléphone :**  
au 0 800 81 84 54 (Numéro Vert)  
de 9h00 à 19h00, du lundi au vendredi
  
- ▶ **Par e-mail :**  
[actionnaires@pagesjaunes.fr](mailto:actionnaires@pagesjaunes.fr)
  
- ▶ **Par Internet :**  
[www.pagesjaunesgroupe.com](http://www.pagesjaunesgroupe.com)
  
- ▶ **Par courrier :**  
PagesJaunes Groupe, Service actionnaires  
7, avenue de la Cristallerie  
92317 Sèvres cedex

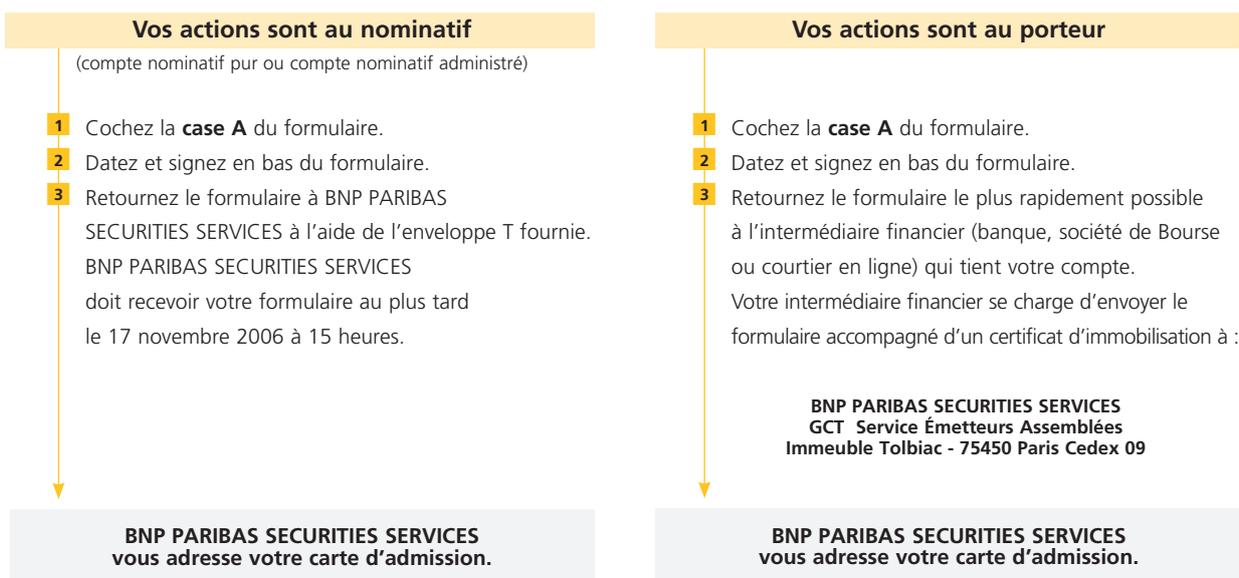
## Comment voter ?

Vous êtes actionnaire de PagesJaunes Groupe à la date de l'Assemblée, vous devez utiliser le formulaire de vote/participation (cf. modèle p. 5).

**Vous avez quatre possibilités pour exercer votre droit de vote :**

- › assister personnellement à l'Assemblée générale
- › donner votre pouvoir à un tiers
- › donner votre pouvoir au Président de l'Assemblée  
(le Président du Conseil d'administration)
- › voter par correspondance

## Vous souhaitez assister à l'Assemblée générale



### **Vous vous présentez le jour de l'Assemblée avec votre carte d'admission.**

Si votre demande est parvenue à BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES après le 17 novembre 2006, votre carte sera tenue à disposition au guichet des cartes en attente le jour de l'Assemblée.

### **Si vous n'avez pas demandé votre carte d'admission :**

- › en qualité d'actionnaire au nominatif, vous pourrez participer à l'Assemblée générale sur simple présentation d'une pièce d'identité auprès du guichet prévu à cet effet, à l'accueil de l'Assemblée ;
- › en qualité d'actionnaire au porteur, vous pourrez participer à l'Assemblée générale sur présentation d'un certificat d'immobilisation établi par votre intermédiaire financier et d'une pièce d'identité auprès du guichet prévu à cet effet le jour de l'Assemblée.



## COMMENT PARTICIPER À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ?

### Vous souhaitez voter par correspondance ou être représenté(e) à l'Assemblée générale

#### Voter par correspondance

- 1 Cochez la **case B** du formulaire.
- 2 Cochez la case « Je vote par correspondance » **case 1** et indiquez votre vote.  
Si vous désirez voter « contre » une résolution ou vous « abstenir » (l'abstention étant assimilée à un vote « contre »), noircissez la case correspondant au numéro de la résolution concernée.  
Ne noircissez aucune case si vous votez « pour » à chaque résolution.
- 3 Datez et signez en bas du formulaire.

**Vous avez voté.**

#### Donner pouvoir au Président

- 1 Cochez la **case B** du formulaire.
- 2 Cochez la case « Je donne pouvoir au Président » **case 2**.
- 3 Datez et signez en bas du formulaire.
- 4 Ne noircissez aucune case
- 5 Vos voix s'ajouteront à celles du Président.

**Vous avez voté.**

#### Donner procuration à son conjoint ou à un actionnaire

- 1 Cochez la **case B** du formulaire.
- 2 Cochez la case « Je donne le pouvoir » **case 3**.
- 3 Précisez l'identité (nom, prénom et adresse) de la personne qui vous représentera.
- 4 Datez et signez en bas du formulaire.

**Vous avez voté.**

#### ► **Si vos actions sont au nominatif :**

Retournez le formulaire à BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES en utilisant l'enveloppe T fournie.

#### ► **Si vos actions sont au porteur :**

Adressez le formulaire à l'intermédiaire financier (banque, société de Bourse ou courtier en ligne) qui tient votre compte. Votre intermédiaire financier se charge d'envoyer le formulaire accompagné d'un certificat d'immobilisation à :

**BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES – GCT Service Émetteurs Assemblées**  
Immeuble Tolbiac – 75450 Paris Cedex 09.

## Comment remplir le formulaire joint à ce document ?

N'envoyez pas directement votre formulaire à PagesJaunes Groupe. Toutes les opérations relatives à l'Assemblée générale sont assurées par BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, banque centralisatrice de l'Assemblée générale de PagesJaunes Groupe.

### BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES – GCT Service Émetteurs Assemblées Immeuble Tolbiac – 75450 Paris Cedex 09.

**Vous souhaitez assister à l'Assemblée**  
et recevoir votre carte d'admission :  
Cochez la **case A.**

**Vous souhaitez être représenté à l'Assemblée :**  
Cochez la **case B.**

**Si vos actions sont au porteur,**  
n'oubliez pas de joindre à ce formulaire le certificat  
d'immobilisation obtenu auprès de votre teneur de compte.

**IMPORTANT : avant d'exercer votre choix, veuillez prendre connaissance des instructions situées au verso / Before selecting, please see instructions on reverse side.**  
**QUELLE QUE SOIT L'OPTION CHOISIE, DATER ET SIGNER AU BAS DU FORMULAIRE / WHICHEVER OPTION IS USED, DATE AND SIGN AT THE BOTTOM OF THE FORM**  
Je désire assister à cette Assemblée et demande une carte d'admission : dater et signer au bas du formulaire / I wish to attend the shareholder's meeting and request an admission card : date and sign at the bottom of the form.  
J'utilise le formulaire de vote par correspondance ou par procuration ci-dessous, selon l'une des 3 possibilités offertes / I prefer to use the postal voting form or the proxy form as specified below.



**Assemblée générale ordinaire réunie extraordinairement  
des actionnaires de PagesJaunes Groupe  
convoquée le lundi 20 novembre 2006 à 15 heures  
au CNIT (amphithéâtre Vinci)  
2 place de la Défense - 92053 Paris La Défense**

**CADRE RESERVE / For Company's use only**

Identifiant / Account

Nombre d'actions / Number of shares

Nombre de voix / Number of voting rights :

Nominatif Registered VS / single vote  
Porteur / Bearer VD / double vote

**1 JE VOTE PAR CORRESPONDANCE // I VOTE BY POST**  
Cf. au verso renvoi (3) - See reverse (3)

Je vote OUI à tous les projets de résolutions présentés ou agréés par le Conseil d'Administration ou le Directoire ou la Gérance, à l'EXCEPTION de ceux que je signale en noirissant comme ceci ■ la case correspondante et pour lesquels je vote NON ou je m'abstiens.  
I vote FOR all the draft resolutions approved by the Board of Directors EXCEPT those indicated by a shaded box - like this ■, for which I vote against or I abstain.

Sur les projets de résolutions non agréés par le Conseil d'Administration ou le Directoire ou la Gérance, je vote en noirissant comme ceci ■ la case correspondant à mon choix.  
On the draft resolutions not approved by the Board of Directors, I cast my vote by shading the box of my choice - like this ■.

	Oui Yes	Non/No Abst/Abs	Oui Yes	Non/No Abst/Abs
1	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	A	<input type="checkbox"/>
2	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	F	<input type="checkbox"/>
3	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	B	<input type="checkbox"/>
4	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	G	<input type="checkbox"/>
5	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	C	<input type="checkbox"/>
6	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	H	<input type="checkbox"/>
7	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	D	<input type="checkbox"/>
8	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	J	<input type="checkbox"/>
9	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	E	<input type="checkbox"/>
10	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
11	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
12	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
13	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
14	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
15	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
16	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
17	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
18	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
19	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
20	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
21	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
22	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
23	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
24	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
25	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
26	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
27	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
28	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
29	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
30	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
31	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
32	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
33	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
34	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
35	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
36	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
37	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
38	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
39	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
40	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
41	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
42	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
43	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
44	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
45	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		

**2 JE DONNE POUVOIR AU PRÉSIDENT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE**  
dater et signer au bas du formulaire, sans rien remplir  
I HEREBY GIVE MY PROXY TO THE CHAIRMAN OF THE MEETING  
date and sign the bottom of the form without completing it  
cf. au verso renvoi (2) - See reverse (2)

**3 JE DONNE POUVOIR A :** (soit le conjoint, soit un autre actionnaire - cf. renvoi (2) au verso) **pour me représenter à l'Assemblée**  
I HEREBY APPOINT (you may give your PROXY either to your spouse or to another shareholder - see reverse (2)) **to represent me at the above mentioned meeting.**  
M, Mme ou Mlle / Mr, Mrs or Miss  
Adresse / Address

**ATTENTION :** S'il s'agit de titres au porteur, les présentes instructions que vous avez données, ne seront valides que si les titres correspondants ont été immobilisés, dans les délais prévus par l'établissement financier qui tient votre compte de titres.  
**CAUTION :** concerning bearer shares, your vote or proxy will not be counted unless these shares have been blocked from trading by the subcustodian within the prescribed period.

Norm, Prénom, Adresse de l'actionnaire (si ces informations figurent déjà, les vérifier et les rectifier éventuellement)  
- Surname, first name, address of the shareholder (if this information is already supplied, please verify and correct if necessary)  
Cf. au verso renvoi (1) - See reverse (1)

**Quel que soit votre choix, datez et signez ici.**

**Inscrivez ici**  
vos nom, prénom et adresse  
ou vérifiez-les s'ils y figurent déjà.

Si des amendements ou des résolutions nouvelles étaient présentés en assemblée / In case amendments or new resolutions are proposed during the meeting  
- Je donne pouvoir au Président de l'A.G. de voter en mon nom. / I appoint the Chairman of the meeting to vote on my behalf...  
- Je m'abstiens (l'abstention équivaut à un vote contre). / I abstain from voting (is equivalent to a vote against) ...  
- Je donne procuration (cf. au verso renvoi 2) à M, Mme ou Mlle pour voter en mon nom / I appoint (see reverse (2)) Mr, Mrs or Miss to vote on my behalf

Pour être prise en considération, toute formule doit parvenir au plus tard :  
In order to be considered, this completed form must be returned at the latest  
sur l're convocation / on 1st notification  
AGO - AGE  
ordinary meeting / extraordinary meeting

à la BANQUE / to the Bank  
17 novembre 2006 15h00 / 17th November, 2006 15.00

Date & Signature

**Pour voter par correspondance,**  
Cochez la **case 1.**

**Pour être pris en compte,**  
votre formulaire doit parvenir  
à BNP PARIBAS SECURITIES  
SERVICES au plus tard  
le 17 novembre avant 15 heures.

**Vous donnez pouvoir au  
Président de l'Assemblée :**  
Cochez la **case 2.**  
Datez et signez au bas du  
formulaire, sans rien remplir.

**Vous donnez pouvoir à  
une personne dénommée :**  
Cochez la **case 3** et inscrivez  
les coordonnées de cette personne.



# ORDRE DU JOUR

## À titre ordinaire

---

- Rapport du Conseil d'administration ;
- Ratification de la cooptation de Monsieur Jacques Garaïalde, en qualité d'administrateur ;
- Ratification de la cooptation de la société Médiannuaire, en qualité d'administrateur ;
- Ratification de la cooptation de Monsieur Mattia Caprioli, en qualité d'administrateur ;
- Ratification de la cooptation de Monsieur Reinhard Gorenflos, en qualité d'administrateur ;
- Ratification de la cooptation de Monsieur Johannes Huth, en qualité d'administrateur ;
- Ratification de la cooptation de Monsieur Michel Datchary, en qualité d'administrateur ;
- Ratification de la cooptation de Monsieur Hughes Lopic, en qualité d'administrateur ;
- Nomination de Monsieur Jean-Christophe Germani, en qualité d'administrateur ;
- Affectation des sommes figurant au poste « Report à nouveau » au poste « Autres Réserves » ;
- Distribution exceptionnelle de réserves distribuables ;
- Modalités de mise en paiement ;
- Pouvoirs en vue de l'accomplissement des formalités.



# PROJETS DE RÉSOLUTIONS À SOUMETTRE À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE RÉUNIE EXTRAORDINAIREMENT

## **PREMIÈRE RÉSOLUTION**

Ratification de la cooptation de Monsieur Jacques Garaïalde, en qualité d'administrateur

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées ordinaires, ratifie la cooptation par le Conseil d'administration lors de sa séance du 12 octobre 2006 de Monsieur Jacques Garaïalde comme administrateur en remplacement de Madame Stéphane Pallez démissionnaire, et ce pour la durée restant à courir sur le mandat de cette dernière, soit jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire appelée en 2009 à statuer sur les comptes de l'exercice 2008.

## **DEUXIÈME RÉSOLUTION**

Ratification de la cooptation de la société Médiannuaire, en qualité d'administrateur

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées ordinaires, ratifie la cooptation par le Conseil d'administration lors de sa séance du 12 octobre 2006 de la société Médiannuaire, ayant pour représentant permanent Monsieur Ahmet Faralyali, comme administrateur en remplacement de la société France Télécom, démissionnaire, et ce pour la durée restant à courir sur le mandat de cette dernière, soit jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire appelée en 2011 à statuer sur les comptes de l'exercice 2010.

## **TROISIÈME RÉSOLUTION**

Ratification de la cooptation de Monsieur Mattia Caprioli, en qualité d'administrateur

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées ordinaires, ratifie la cooptation par le Conseil d'administration lors de sa séance du 12 octobre 2006 de Monsieur Mattia Caprioli comme administrateur en remplacement de Monsieur Olivier Barberot démissionnaire, et ce pour la durée restant à courir sur le mandat de ce dernier, soit jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire appelée en 2009 à statuer sur les comptes de l'exercice 2008.

## **QUATRIÈME RÉSOLUTION**

Ratification de la cooptation de Monsieur Reinhard Gorenflos, en qualité d'administrateur

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées ordinaires, ratifie la cooptation par le Conseil d'administration lors de sa séance du 12 octobre 2006 de Monsieur Reinhard Gorenflos comme administrateur en remplacement de Madame Patricia Langrand démissionnaire, et ce pour la durée restant à courir sur le mandat de cette dernière, soit jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire appelée en 2009 à statuer sur les comptes de l'exercice 2008.

## **CINQUIÈME RÉSOLUTION**

Ratification de la cooptation de Monsieur Johannes Huth, en qualité d'administrateur

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées ordinaires, ratifie la cooptation par le Conseil d'administration lors de sa séance du 12 octobre 2006 de Monsieur Johannes Huth comme administrateur en remplacement de Monsieur Michel Combes démissionnaire, et ce pour la durée restant à courir sur le mandat de ce dernier, soit jusqu'à l'assemblée générale ordinaire appelée en 2009 à statuer sur les comptes de l'exercice 2008.

## **SIXIÈME RÉSOLUTION**

Ratification de la cooptation de Monsieur Michel Datchary, en qualité d'administrateur

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées ordinaires, ratifie la cooptation par le Conseil d'administration lors de sa séance du 12 octobre 2006 de Monsieur Michel Datchary comme administrateur en remplacement de Monsieur Jean-Hervé Lorenzi démissionnaire, et ce pour la durée restant à courir sur le mandat de ce dernier, soit jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire appelée en 2009 à statuer sur les comptes de l'exercice 2008.



## PROJETS DE RÉSOLUTIONS À SOUMETTRE À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE RÉUNIE EXTRAORDINAIREMENT

### **SEPTIÈME RÉSOLUTION**

Ratification de la cooptation de Monsieur Hughes Lepic, en qualité d'administrateur

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées ordinaires, ratifie la cooptation par le Conseil d'administration lors de sa séance du 12 octobre 2006 de Monsieur Hughes Lepic comme administrateur en remplacement de Monsieur Antonio Anguita démissionnaire, et ce pour la durée restant à courir sur le mandat de ce dernier, soit jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire appelée en 2011 à statuer sur les comptes de l'exercice 2010.

### **HUITIÈME RÉSOLUTION**

Nomination de Monsieur Jean-Christophe Germani, en qualité d'administrateur

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées ordinaires, nomme, sur proposition du Conseil d'administration, Monsieur Jean-Christophe Germani comme administrateur, et ce pour la durée statutaire de cinq ans, soit jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire appelée en 2011 à statuer sur les comptes de l'exercice 2010.

### **NEUVIÈME RÉSOLUTION**

Affectation de sommes figurant au poste « Report à nouveau » au poste « Autres Réserves »

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées ordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration, décide d'affecter un montant de 2.500.000.000 € prélevé sur le poste « Report à nouveau » (ce dernier étant ramené à 1.147.301.636,04 €) au crédit du poste « Autres Réserves » qui est ainsi porté à 2.538.100.074,59 €.

### **DIXIÈME RÉSOLUTION**

Distribution exceptionnelle

Sous réserve de l'adoption de la neuvième résolution, l'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées ordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration,

décide de distribuer à titre exceptionnel la somme de 9 € par action pour chacune des actions composant le capital social de la Société, soit un montant égal à 2 509 106 490 € pour les 278 789 610 actions constituant le capital de la Société. Elle décide également que le montant global versé aux actionnaires sera ajusté le cas échéant en fonction du nombre d'actions nouvelles émises, notamment suite à des levées d'options de souscription jouissance courante, à la date de mise en paiement du dividende.

Cette somme sera prélevée pour la totalité sur le poste « Autres Réserves » qui a été crédité par l'affectation de 2 500 000 000 € provenant du poste « Report à nouveau ». L'Assemblée générale décide en outre, en raison de l'ajustement éventuel du montant global versé aux actionnaires à la suite de levées d'options de souscription, d'ajuster en conséquence le montant prélevé sur le poste « Report à nouveau » et affecté au crédit du poste « Autres Réserves » en application de la résolution précédente.

### **ONZIÈME RÉSOLUTION**

Modalités de mise en paiement

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées ordinaires, décide que la distribution exceptionnelle sera effectuée en numéraire au bénéfice de tout porteur, au jour de la date de mise en paiement, d'une ou plusieurs action(s) composant le capital social de la Société à la date de la présente Assemblée.

L'Assemblée générale donne tous pouvoirs au Conseil d'administration à l'effet de fixer la date de mise en paiement et généralement de faire le nécessaire pour mettre en œuvre cette distribution exceptionnelle.

### **DOUZIÈME RÉSOLUTION**

Pouvoirs

L'Assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente réunion pour effectuer, partout où besoin sera, tous dépôts et procéder à toutes formalités de publicité légales ou autres qu'il appartiendra.



# RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE RÉUNIE EXTRAORDINAIRE EN DATE DU 20 NOVEMBRE 2006

Chers actionnaires,

Nous vous avons convoqués en Assemblée générale ordinaire réunie extraordinairement le 20 novembre 2006 à 15 heures afin de soumettre à votre approbation les résolutions dont l'objet est précisé et commenté ci-après.

Nous proposons ainsi à votre Assemblée de se prononcer sur l'ordre du jour suivant :

- 1 Ratification de la cooptation des nouveaux administrateurs ;
- 2 Nomination d'un nouvel administrateur ;
- 3 Affectation des sommes figurant au poste « Report à nouveau » au poste « Autres réserves » ;
- 4 Distribution exceptionnelle de réserves distribuables ;
- 5 Modalités de mise en paiement

Les convocations prescrites vous ont été régulièrement adressées, et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

## Résolutions

Conformément aux dispositions légales et statutaires, nous vous avons réunis en Assemblée générale ordinaire afin de vous proposer des résolutions tendant à (i) la ratification de la cooptation des nouveaux administrateurs, (ii) la nomination d'un nouvel administrateur, (iii) l'affectation du poste « Report à nouveau » au poste « Autres réserves », (iv) la distribution exceptionnelle de réserves distribuables, (v) les modalités de paiement de la distribution exceptionnelle

### **(i) Ratification de la cooptation des nouveaux administrateurs**

Dans le cadre du projet de Garantie de Cours déposé par Médiannuaire sur les titres PagesJaunes Groupe, certains membres du Conseil ont démissionné à effet du 12 octobre 2006.

Nous vous demandons en conséquence de ratifier la cooptation de nouveaux administrateurs.

Nous vous proposons, aux termes de la première résolution, de ratifier la cooptation de Monsieur Jacques Garaïalde, né le 27 mai 1956 à Versailles (78) en qualité d'administrateur et président du Conseil d'administration de la Société. Le mandat de Monsieur Garaïalde prendra fin, sauf renouvellement, à l'expiration initialement prévue du mandat de Madame Stéphane Pallez, soit à l'issue de l'Assemblée générale appelée en 2009 à statuer sur les comptes de l'exercice 2008.

Nous vous proposons, aux termes de la deuxième résolution, de ratifier la cooptation par votre Conseil d'administration de la société Médiannuaire, société par actions simplifiées au capital de 37 000 euros, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 491 026 464 RCS Paris et dont le siège est situé 24 rue Jean Goujon – Paris 8<sup>e</sup>, représentée par Monsieur Ahmet Faralyali, en qualité d'administrateur de la Société. Le mandat de la société Médiannuaire prendra fin, sauf renouvellement, à l'expiration initialement prévue du mandat de France Télécom, soit à l'issue de l'assemblée générale appelée en 2011 à statuer sur les comptes de l'exercice 2010.

Nous vous proposons également, aux termes de la troisième résolution, de ratifier la cooptation de Monsieur Mattia Caprioli, né le 27 mars 1974 à Correggio (Italie) en qualité d'administrateur de la Société. Le mandat de Monsieur Caprioli prendra fin, sauf renouvellement, à l'expiration initialement prévue du mandat de Monsieur Barberot, soit à l'issue de l'assemblée générale appelée en 2009 à statuer sur les comptes de l'exercice 2008.

Nous vous demandons, aux termes de la quatrième résolution, de ratifier la cooptation de Monsieur Reinhard Gorenflos, né le 3 juillet 1961 à Bangkok en qualité d'administrateur de la Société. Le mandat de Monsieur Gorenflos prendra fin, sauf renouvellement, à l'expiration initialement prévue du mandat de Madame Langrand, soit à l'issue de l'assemblée générale appelée en 2009 à statuer sur les comptes de l'exercice 2008.



## RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE RÉUNIE EXTRAORDINAIRE EN DATE DU 20 NOVEMBRE 2006

Nous vous proposons également, aux termes de la cinquième résolution, de ratifier la cooptation de Monsieur Johannes Huth, né le 27 mai 1960 à Heidelberg (Allemagne) en qualité d'administrateur de la Société. Le mandat de Monsieur Huth prendra fin, sauf renouvellement, à l'expiration initialement prévue du mandat de Monsieur Combes, soit à l'issue de l'Assemblée générale appelée en 2009 à statuer sur les comptes de l'exercice 2008.

Nous vous demandons par ailleurs, aux termes de la sixième résolution, de ratifier la cooptation de Monsieur Michel Datchary, né le 14 janvier 1952, en qualité d'administrateur de la Société. Le mandat de Monsieur Datchary prendra fin, sauf renouvellement, à l'expiration initialement prévue du mandat de Monsieur Lorenzi, soit à l'issue de l'Assemblée générale appelée en 2009 à statuer sur les comptes de l'exercice 2008.

Nous vous demandons, aux termes de la septième résolution, de ratifier la cooptation de Monsieur Hughes Lepic, né le 3 mars 1965 à Boulogne-Billancourt (92) en qualité d'administrateur de la Société. Le mandat de Monsieur Lepic prendra fin, sauf renouvellement, à l'expiration initialement prévue du mandat de Monsieur

Anguita, soit à l'issue de l'Assemblée générale appelée en 2011 à statuer sur les comptes de l'exercice 2010.

À la suite de ces ratifications et de la nomination de Monsieur Germani au titre de la résolution suivante, le Conseil d'administration de la Société sera composé comme suit :

- Mattia Caprioli,
- François de Carbonnel,
- Elie Cohen,
- Michel Datchary,
- Abeille Deniau,
- Médiannuaire représenté par Ahmet Faralyali,
- Jacques Garaïalde,
- Jean-Christophe Germani,
- Reinhart Gorenflos,
- Johannes Huth,
- Hugues Lepic,
- Jean-Claude Marceau, et
- Rémy Sautter

Les nouveaux membres du conseil d'administration de PagesJaunes Groupe sont, à la date de la présente Assemblée générale :

Nom	Âge	Fonction	Nombre de titres dont le mandataire est titulaire ou porteur	Date d'échéance du mandat	Autres fonctions et principaux mandats exercés dans toutes sociétés au cours des 5 dernières années
Jacques GARAÏALDE	50 ans	Administrateur Président du Conseil d'administration	0	Assemblée générale devant se réunir en 2009	Associé de KKR Responsable de l'équipe « Technology Industry » de KKR en Europe Administrateur de Legrand Administrateur de Nexans Président Directeur Général et Administrateur de Médiannuaire Holding  <b>Mandats qui ne sont plus exercés :</b> Néant
Mattia CAPRIOLI	32 ans	Administrateur  Membre du Comité des rémunérations et des nominations  Membre du Comité d'audit	0	Assemblée générale devant se réunir en 2009	Salarié de KKR Administrateur d'AVR BV (Pays-Bas) Administrateur de Selenia FL (Italie) Administrateur de Médiannuaire Holding  <b>Mandats qui ne sont plus exercés :</b> Néant
Michel DATCHARY	54 ans	Administrateur, Directeur général	2000	Assemblée générale devant se réunir en 2009	Président Directeur Général et Administrateur de PagesJaunes Administrateur de Kompass France Administrateur de Wanadoo Data Président du conseil d'administration et Administrateur de QDQ Media  <b>Mandats qui ne sont plus exercés :</b> Néant

**RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE  
RÉUNIE EXTRAORDINAIRE EN DATE DU 20 NOVEMBRE 2006**

Nom	Âge	Fonction	Nombre de titres dont le mandataire est titulaire ou porteur	Date d'échéance du mandat	Autres fonctions et principaux mandats exercés dans toutes sociétés au cours des 5 dernières années
MÉDIANNUAIRE, représentée par Ahmet FARALYALI		Administrateur	150 546 830	Assemblée générale devant se réunir en 2011	Néant
Jean-Christophe GERMANI	32 ans	Administrateur	0		Vice-Président au sein de la division « Principal Investment Area » de Goldman Sachs & Co  <b>Mandats qui ne sont plus exercés :</b> Néant
Reinhard GORENFLOS	45 ans	Administrateur	0	Assemblée générale devant se réunir en 2009	Associé de KKR Président du Conseil d'administration d'AVR BV (Pays-Bas) Président du Conseil d'administration de Demag Cranes AG (Allemagne) Administrateur de DEMAG S.à.r.l (Luxembourg) Administrateur de DSD GmbH (Allemagne) Administrateur d'ATU GmbH (Allemagne) Selenia FL (Italie)  <b>Mandats qui ne sont plus exercés :</b> Néant
Johannes HUTH	46 ans	Administrateur	0	Assemblée générale devant se réunir en 2009	Salarié de KKR  <b>Mandats qui ne sont plus exercés :</b> Néant
Hughes LEPIC	41 ans	Administrateur  Membre du Comité des rémunérations et des nominations	0	Assemblée générale devant se réunir en 2011	Co-Responsable du Pôle Private Equity Europe au sein de la division « Principal Investment Area » et associé de Goldman Sachs & Co Membre du Comité d'investissements de Goldman Sachs PIA Administrateur de Prysmian Srl Administrateur d'Eutelsat Communications Administrateur de Médiannuaire Holding  <b>Mandats qui ne sont plus exercés :</b> Néant



Compte tenu des explications qui précèdent, nous vous remercions de bien vouloir approuver la résolution qui vous est proposée.

### **(ii) Nomination d'un nouvel administrateur**

Nous vous proposons, aux termes de la huitième résolution, de nommer Monsieur Jean-Christophe Germani, né le 13 mars 1974 à Paris, comme administrateur, et ce pour la durée statutaire de cinq ans, soit jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire appelée en 2011 à statuer sur les comptes de l'exercice 2010.

### **(iii) Affectation des sommes figurant au poste « report à nouveau » au poste « autres réserves »**

Nous vous proposons, aux termes de la neuvième résolution, de décider d'affecter un montant de 2 500 000 000 € prélevé sur le poste « Report à nouveau » (ce dernier étant ramené à 1 147 301 636,04 €) au crédit du poste « Autres Réserves » qui est ainsi porté à 2 538 100 074,59 €.

### **(iv) Distribution exceptionnelle**

En outre, nous vous demandons, aux termes de la dixième résolution, et sous réserve de l'adoption de la neuvième résolution, de décider de distribuer à titre exceptionnel la somme de 9 € par action pour chacune des actions composant le capital social de la Société, soit un montant égal à 2 509 106 490 € pour les 278 789 610 actions constituant le capital de la Société.

Nous vous demandons également de décider que le montant global versé aux actionnaires sera ajusté le cas échéant en fonction du nombre d'actions nouvelles émises,

notamment suite à des levées d'options de souscription jouissance courante, à la date de mise en paiement du dividende.

Cette somme sera prélevée pour la totalité sur le poste « Autres Réserves » qui a été crédité par l'affectation de 2 500 000 000 € provenant du poste « Report à nouveau ».

Nous vous proposons en outre de décider, en raison de l'ajustement éventuel du montant global versé aux actionnaires à la suite de levées d'options de souscription, d'ajuster en conséquence le montant prélevé sur le poste « Report à nouveau » et affecté au crédit du poste « Autres Réserves ».

### **(v) Modalités de mise en paiement**

Nous vous proposons, aux termes de la onzième résolution, de décider que la distribution exceptionnelle soit effectuée en numéraire au bénéfice de tout porteur, au jour de la date de mise en paiement, d'une ou plusieurs action(s) composant le capital social de la Société à la date de la présente Assemblée.

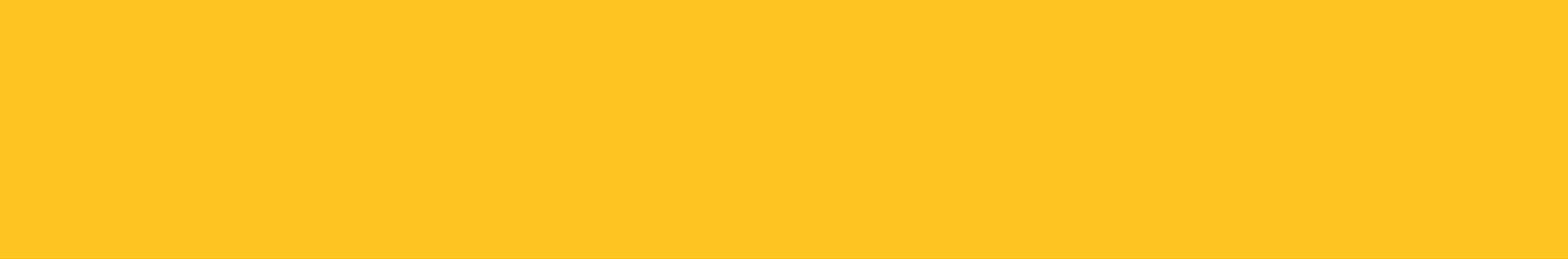
Nous vous demandons de donner tout pouvoir à votre Conseil d'administration à l'effet de fixer la date de mise en paiement et généralement de faire le nécessaire pour mettre en œuvre cette distribution exceptionnelle.

Nous vous invitons à voter le texte des résolutions que nous soumettons maintenant à votre approbation.

Fait à Sèvres  
Le 12 octobre 2006

Le Conseil d'administration







# NOTES

A series of horizontal dotted lines for taking notes, spanning the width of the page.





