

tiscali:

TISCALI S.p.A.

Sede legale in Cagliari, località Sa Illetta, S.S. 195 km. 2,3

Capitale Sociale Versato Euro 92.019.513,67

Codice Fiscale, Partita IVA ed iscrizione al

Registro delle Imprese di Cagliari n. 02375280928

***RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE
PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 30
APRILE 2013, PREDISPOSTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 3 DEL D.M. 437/1998***

Cagliari, 29 marzo 2013

Signori Azionisti,

il presente documento è stato predisposto dal Consiglio di Amministrazione di Tiscali S.p.A. ("Tiscali" o la "Società"), in ottemperanza alla normativa vigente, in relazione all'Assemblea degli Azionisti di Tiscali convocata in sede ordinaria in unica convocazione per il giorno 30 aprile 2013 alle ore 11 presso la sede legale, per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del Giorno

1. Integrazione del Consiglio d'Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti;
2. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012. Delibere inerenti e conseguenti;
3. Esame della prima sezione della Relazione sulla Remunerazione. Delibere inerenti e conseguenti.

* * *

1. Integrazione del Consiglio d'Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

a seguito delle dimissioni del consigliere Victor Uckmar, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto, nella seduta dello scorso 28 agosto 2012, a cooptare la dottoressa Assunta Brizio ai sensi dell'art. 2386 del codice civile. In forza della suddetta disposizione normativa, è necessario procedere, nell'assemblea convocata per il giorno 30 aprile 2013, alla nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione.

Si precisa che per l'elezione di un solo membro del Consiglio di Amministrazione non troverà applicazione il meccanismo di nomina mediante voto di lista, di cui all'art. 11 (Consiglio di Amministrazione) dello Statuto Sociale; tale meccanismo è previsto per il solo caso di integrale rinnovo del Consiglio.

Tanto premesso, Vi invitiamo a procedere alla votazione per la nomina e la determinazione del compenso e della durata in carica di un amministratore; al riguardo, il Consiglio di Amministrazione propone di confermare in tale carica la dottoressa Assunta Brizio già cooptata nella riunione consigliare del 28 agosto 2012. Il Consiglio

propone che la dott.ssa Brizio resti in carica, come il resto del Consiglio, fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2014 e che percepisca un compenso annuo lordo di 25 mila Euro, senza alcuna retribuzione variabile o gettone di presenza, così come gli altri amministratori non esecutivi.

Vengono allegati alla presente relazione, copia del curriculum vitae della dottoressa Brizio e la relativa dichiarazione con la quale viene accettata la candidatura e attestata l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti di onorabilità e professionalità prescritti dalla normativa applicabile e dallo statuto. Vi proponiamo, quindi, di adottare una deliberazione in linea con la seguente proposta:

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Tiscali S.p.A., presa conoscenza della Relazione degli Amministratori e udita l'esposizione del Presidente,

d e l i b e r a

1. *di nominare Assunta Brizio Amministratore della Società e che la stessa rimanga in carica per egual durata degli altri componenti l'organo amministrativo e quindi sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014;*
2. *di determinare in Euro 25.000,00 (venticinquemila) il compenso annuo lordo di Assunta Brizio;*
3. *di conferire al Presidente ed Amministratore Delegato pro tempore ogni più ampio potere, affinché, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente deliberazione, nonché apporti, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti autorità per l'iscrizione nel registro delle imprese.”*

2. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012. Delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

copia del progetto di bilancio di esercizio di Tiscali S.p.A. (la “**Società**”) al 31 dicembre 2012, approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 29 marzo 2013 e corredato delle relazioni degli Amministratori, dei Sindaci e della società incaricata della revisione contabile, sarà depositata, in ossequio alla normativa vigente, presso la sede sociale e Consob e sarà reperibile nel sito della Società www.tiscali.com – sezione *Governance/Assemblee Azionisti* l’8 aprile 2013. Per l’illustrazione del progetto di bilancio si rimanda, in particolare, alla relazione sulla gestione degli Amministratori. Il dato finale del progetto di bilancio della Società mostra delle perdite per l’esercizio 2012 pari ad Euro 3.115.420,00. Proponiamo di approvare il bilancio di esercizio nel suo insieme e nelle singole appostazioni e di rinviare a nuovo le perdite cumulate al 31 dicembre 2012 pari ad Euro 26.647.908,50.

A riguardo, Vi proponiamo di adottare una delibera in linea con la seguente proposta:

“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Tiscali S.p.A., analizzato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012, corredato delle relazioni di legge, e udita l’esposizione del Presidente,

d e l i b e r a

1. *di approvare il bilancio relativo all’esercizio 2012, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione, al quale viene dato ampio scarico della propria gestione;*
2. *di rinviare a nuovo le perdite cumulate al 31 dicembre 2012 pari ad Euro 26.647.908,50;*
3. *di conferire al Presidente ed Amministratore Delegato pro tempore ogni più ampio potere, affinché, anche a mezzo di procuratori e con l’osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente delibera, nonché apporti, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti autorità per l’iscrizione nel registro delle imprese.”*

3. Esame della prima sezione della Relazione sulla Remunerazione. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo 58/1998, l'Assemblea convocata annualmente per l'approvazione del bilancio di esercizio è chiamata ad esprimere il proprio voto consuntivo in merito alla politica adottata dalla Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tali politiche. Precisiamo che, ai sensi del comma 6 del citato art. 123-ter del Decreto Legislativo 58/1998, l'Assemblea è chiamata a deliberare, in senso favorevole o contrario, in merito alla sola prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione, recante la Politica di remunerazione della Società, senza che tale delibera abbia carattere vincolante.

Si sottopone pertanto alla Vostra approvazione la prima Sezione della Relazione sulla remunerazione, recante la Politica della Società in materia di remunerazione degli Amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, redatta in conformità all'Allegato 3A, schemi 7-bis e 7-ter, del regolamento CONSOB 14 maggio 1999, n. 11971, che è stata messa a disposizione del pubblico nei termini di legge ed è consultabile sul sito www.tiscali.com unitamente alla seconda sezione della medesima relazione che non è oggetto della delibera assembleare. A riguardo, Vi proponiamo di adottare una delibera in linea con la seguente proposta:

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Tiscali S.p.A., analizzata la Sezione 1 della Relazione sulla Remunerazione,

d e l i b e r a

- 1. di esprimere parere favorevole alla Sezione 1 della Relazione sulla Remunerazione 2012, così come predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*
- 2. di conferire al Presidente ed Amministratore Delegato pro tempore ogni più ampio*

potere, affinché, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente delibera.”

Signori Azionisti,

Vi invitiamo a pronunciarVi in maniera favorevole sulle proposte sopra illustrate.

Cagliari, 29 marzo 2013

Tiscali S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente, Renato Soru