

tiscali:

TISCALI S.p.A.

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

Capitale Sociale Versato Euro 92.016.815,67

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 27 e
28 APRILE 2010, PREDISPOSTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 3 DEL D.M. 437/1998***

Cagliari, 26 marzo 2010

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 Ordinaria degli Azionisti di Tiscali, convocata in prima convocazione per il giorno 27 aprile 2010 alle ore 11 presso la sede legale e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 28 aprile 2010 alle ore 11 presso la sede legale, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

* * *

1. **Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009. Deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

copia del progetto di bilancio di esercizio di Tiscali S.p.A. (la “**Società**”) al 31 dicembre 2009, corredato delle relazioni degli Amministratori, dei Sindaci e della società incaricata della revisione contabile, è depositata, in ossequio alla normativa vigente, presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. Per l’illustrazione del progetto di bilancio in parola si rimanda, in particolare, alla relazione sulla gestione degli Amministratori.

Il progetto di bilancio della capogruppo mostra delle perdite per l’esercizio 2009 pari a **248.253.760,51** Euro a fronte delle quali l’Assemblea del 30 giugno 2009 e del 22 dicembre 2009 ha deliberato la creazione di riserve per la copertura, per mezzo dell’abbattimento del capitale e l’utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni, per **252.931.145,83** Euro.

Pertanto, proponiamo di approvare il bilancio di esercizio nel suo insieme e nelle singole appostazioni e di mantenere l’ammontare di **4.677.385,32** Euro nella riserva copertura perdite.

A riguardo, Vi proponiamo di adottare una deliberazione 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 2009, 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 2009, 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 mantenere la riserva copertura perdite al 31 dicembre 2009 pari a **4.677.385,32 Euro**;

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.”

* * *

Signori Azionisti,

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

Cagliari, 26 marzo 2010



Tiscali S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente, Renato Soru