



TISCALI S.p.A.

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

Capitale Sociale Versato Euro 46.355.159,37

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 28 MAGGIO 2020,
PREDISPOSTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-TER DEL D.LGS. 58/1998*

Cagliari, 28 aprile 2020

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 28 maggio 2020 alle ore 11, per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del Giorno

1. Bilancio al 31 dicembre 2019

- a. *Approvazione della documentazione di bilancio*
- b. *Destinazione perdita di esercizio: rinvio a nuovo.*

2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti

- a. *Approvazione della prima sezione (politica di remunerazione 2020)*
- b. *Voto non vincolante sulla seconda sezione (compensi 2019).*

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/1998, sottoponiamo alla Vostra attenzione la presente relazione con riferimento ai punti 1 e 2 all'ordine del giorno.

* * *

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019. Delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

copia del progetto di bilancio di esercizio di Tiscali S.p.A. (la "Società") al 31 dicembre 2019, approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 27 aprile 2020 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 <https://www.tiscali.com/assemblea-azionisti/> nei termini di legge.

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 al 31 dicembre 2019 registra una perdita di esercizio pari ad Euro 2.506.728,78. Proponiamo di approvare il bilancio di esercizio nel suo insieme e nelle singole appostazioni e Vi proponiamo di adottare una delibera in linea con la seguente proposta:

Proposta 1: approvazione della documentazione di bilancio

L'Assemblea di Tiscali S.p.A.,

- esaminata la relazione finanziaria annuale di Tiscali S.p.A.;*
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione Deloitte S.p.A.;*

delibera

- di approvare il bilancio di esercizio 2019 di Tiscali S.p.A. nel suo insieme e nelle singole appostazioni, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione, al quale viene dato ampio scarico della propria gestione.*

Proposta 2: destinazione della perdita di esercizio: rinvio a nuovo

L'Assemblea di Tiscali S.p.A.,

- visto il bilancio di esercizio 2019 di Tiscali S.p.A. e la perdita di esercizio registrata;*
- tenuto conto della misura in essere della riserva legale;*

delibera

- di rinviare a nuovo la perdita di esercizio pari ad Euro 2.506.728,78, conferendo all'Amministratore Delegato ogni più ampio potere, affinché, anche a mezzo di procuratori, dia esecuzione alla presente delibera, nonché apporti, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle*

competenti autorità.

2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti

- Approvazione della prima sezione (politica di remunerazione 2020)

- Voto non vincolante sulla seconda sezione (compensi 2019)

Signori Azionisti,

in vista dell'Assemblea del 28 maggio 2020 è stata predisposta, sulla scorta di un quadro normativo ancora mancante del regolamento la cui redazione è stata fatta oggetto di delega alla Consob dalla normativa primaria di recepimento nell'ordinamento nazionale della Direttiva 2007/36/CE (nota come Direttiva Shareholders' Rights II), la relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti.

Il documento è articolato in due sezioni:

- la prima illustra la politica della Società in materia di remunerazione degli Amministratori, dei Sindaci e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento all'esercizio 2020, ed è soggetta a deliberazione vincolante dell'Assemblea;
- la seconda fornisce la rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione dei soggetti citati sopra, con illustrazione dei compensi loro corrisposti nell'esercizio 2019, ed è soggetta a deliberazione non vincolante dell'Assemblea in senso favorevole o contrario. A partire dal prossimo anno, questa parte del documento illustrerà altresì come la Società abbia tenuto conto del voto espresso l'anno precedente sulla seconda sezione della relazione.

Tutto ciò premesso, siete chiamati a esprimervi separatamente sulla prima e sulla seconda sezione della relazione, nei termini innanzi descritti, e pertanto il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione le seguenti proposte:

Proposta 1: approvazione della prima sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti

L'Assemblea di Tiscali S.p.A., vista la disciplina applicabile in materia di relazione sulla

politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti,

delibera

- *di approvare la prima sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti dalla Società.*

Proposta 2: voto non vincolante sulla seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti

L'Assemblea di Tiscali S.p.A., vista la disciplina applicabile in materia di relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti,

delibera

- *in senso favorevole sulla seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti dalla Società nell'esercizio 2019.*

* * *

Signori Azionisti,

Vi invitiamo a pronunciarVi sulle proposte sopra illustrate.

Cagliari, 28 aprile 2020

Tiscali S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione

Renato Soru

Amministratore Delegato