

Repertorio n. 9698

Raccolta n. 4541

Verbale di assemblea

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaquattordici, il giorno diciotto del mese di luglio in Cagliari, alla Località Sa Illetta, S.S. 195, km 2.300, senza n.c., presso la sede della società "Tiscali S.p.A.", alle ore undici e minuti venti.

**18 luglio 2014 alle 11,20**

Dinanzi a me **Dr. Gianluigi Cornaglia, Notaio in Tortolì**, iscritto nel ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Cagliari, Lanusei e Oristano,

è comparso il signor:

- **Dott. Renato Soru**, nato a Sanluri il giorno 6 agosto 1957, domiciliato per la carica presso la sede sociale, imprenditore, codice fiscale SRO RNT 57M06 H974L, il quale interviene al presente atto non in proprio ma nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società:

- **"TISCALI S.P.A."**, con sede in Cagliari, Località Sa Illetta, S.S. 195, km 2,300 senza n.c., codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Cagliari 02375280928, REA CA-191784, capitale sociale deliberato euro 101.001.987,27, sottoscritto e versato per euro 92.022.830,47, al presente atto autorizzato in virtù dei poteri a lui spettanti ai sensi di legge ed a norma del

vigente statuto sociale.

Detto comparente, cittadino italiano, della cui identità personale io Notaio sono certo, mi dichiara che per questo giorno, luogo ed ora sono stati convocati i soci della predetta società, a mezzo del prescritto avviso pubblicato sul quotidiano "L'Unità" in data 17 giugno 2014, nonché sul sito internet della società - ai sensi di legge ed a norma dell'articolo 6 (sei) del vigente statuto sociale - per riunirsi in assemblea in sede ordinaria ed in unica convocazione, e discutere e deliberare sugli argomenti di cui al seguente

Ordine del giorno:

1) Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013.

Delibere inerenti e conseguenti;

2) Esame della prima sezione della Relazione sulla remunerazione. Delibere inerenti e conseguenti.

Invita quindi me Notaio ad assistere alla presente assemblea ed a dare atto, mediante pubblico verbale, delle risultanze della medesima e delle deliberazioni che la stessa riterrà opportuno adottare.

Aderendo alla richiesta fattami, io Notaio do atto di quanto segue:

- ai sensi dell'articolo 9 (nove) del vigente Statuto Sociale assume la presidenza dell'Assemblea lo stesso richiedente, il quale constata e fa constare:

- che sono presenti in sala, in proprio o per delega, numero 7 (sette) azionisti rappresentanti n.329822672 (trecentoventinove milioni ottocentoventiduemila seicentosettantadue) azioni, pari al 17,718124% (diciassette virgola settecentodiciottomila centoventiquattro per cento) del capitale sociale, come risulta dall'elenco degli intervenuti che, omessane la lettura per espressa dispensa avutane dal comparente, si allega al presente atto sotto la lettera "A".

Dette deleghe, previa verifica della loro regolarità formale ai sensi dell'articolo 2372 del Codice Civile, vengono dal Presidente acquisite agli atti sociali;

- che sono stati rilasciati numero 2 (due) biglietti di ammissione;

- che l'identità degli azionisti, presenti e rappresentati, è stata da lui stesso accertata e che i medesimi sono in possesso della legittimazione per l'intervento ed il voto alla presente assemblea, avendo invitato eventuali azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto a dichiararlo e ciò a valere per tutte le deliberazioni;

- che oltre a sé medesimo, Presidente del Consiglio di Amministrazione, sono presenti i consiglieri Gabriele Arcangelo Racugno, Franco Grimaldi e Luca Scano. Assente giustificata la signora Assunta Brizio;

- che per il Collegio Sindacale sono presenti in sala il

Presidente Paolo Tamponi ed i sindaci effettivi Piero Maccioni e Andrea Zini;

- che dalle risultanze del libro soci e dalle comunicazioni effettuate dagli azionisti alla CONSOB ed alla società ai sensi dell'articolo 120 del D.Lgs. 58/1998, detiene direttamente o indirettamente un numero di azioni con diritto di voto rappresentante una quota di partecipazione al capitale sociale superiore al 2% (due per cento) un solo socio e precisamente:

- sé medesimo, dr. Renato Soru, titolare di azioni corrispondenti al 17,80% (diciassette virgola ottanta per cento) del capitale sociale;

- comunica che, ad oggi, alla Società non risulta l'esistenza di alcun patto parasociale;

- informa i presenti che la Relazione del Consiglio di Amministrazione illustrativa delle proposte all'ordine del giorno e la restante documentazione, sono state depositate e rese pubbliche nei termini di legge e sono, inoltre, disponibili all'ingresso della sala;

- che è funzionante un sistema di registrazione allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione dei lavori dell'assemblea;

- che la presente adunanza si svolgerà secondo le previsioni indicate nel Regolamento Assembleare approvato dall'assemblea degli azionisti del giorno 29 aprile 2011;

- che, pertanto, la presente assemblea è validamente costituita ed atta a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno, ai sensi di legge e di Statuto.

Dichiarata aperta la seduta e prendendo egli stesso la parola, il Presidente invita gli intervenuti che intendessero allontanarsi a farlo constatare all'uscita della sala consegnando la scheda di partecipazione agli incaricati all'ingresso; invita inoltre i medesimi intervenuti ad acconsentire a che assistano all'assemblea giornalisti qualificati, analisti finanziari, dipendenti e consulenti della società.

Ottenuto il consenso di cui sopra, passando alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ricorda agli intervenuti di essere chiamati a deliberare su due punti all'ordine del giorno, tutti in sede ordinaria.

Passando al primo argomento all'ordine del giorno, inerente all'approvazione del bilancio di esercizio chiusosi al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici), il Presidente comunica agli intervenuti che la documentazione relativa al bilancio oggi in discussione, oltre che essere stata depositata nei termini di legge presso la Sede Sociale e la Consob, è stata consegnata a coloro che ne hanno fatto richiesta ed è reperibile all'ingresso della sala.

La relazione predisposta dall'organo amministrativo ed il bilancio di esercizio relativo al periodo chiusosi al 31

(trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici), omessane la lettura per espressa dispensa avutane dal comparente, si allegano al presente atto sotto le lettere "B" e "C", sottoscritti come per legge.

Il Presidente fornisce una sintesi sui punti focali dell'andamento della gestione economica per l'anno 2013 (duemilatredici) in cui la Società ha proseguito nelle iniziative di razionalizzazione e recupero dell'efficienza finalizzate al rafforzamento industriale e finanziario.

I principali risultati economici del Gruppo possono essere così riassunti:

- i ricavi consolidati nell'esercizio 2013 (duemilatredici) si attestano a 223,4 (duecentoventitre virgola quattro) milioni di Euro, l'accesso a internet e la voce - il business principale del Gruppo - rappresentano circa l'80% (ottanta per cento) del fatturato;

- i ricavi del segmento media e servizi a valore aggiunto ammontano a 23,8 (ventitre virgola otto) milioni di Euro, in leggero aumento rispetto al dato dell'anno precedente;

- i ricavi derivanti da servizi alle imprese sono stati pari a 18,1 (diciotto virgola uno) milioni di Euro, in crescita del 10% (dieci per cento) rispetto al dato dell'esercizio precedente;

- gli utenti ADSL attivi alla fine del 2013 (duemilatredici) sono circa 498.000 (quattrocentonovantottomila);

- i costi operativi indiretti nell'esercizio si attestano a circa 57 (cinquantasette) milioni di Euro, in diminuzione in termini di incidenza sui ricavi rispetto al dato comparabile dell'esercizio 2012;

- il risultato operativo del 2013 (duemilatredici), al netto degli accantonamenti, svalutazioni e dei costi di ristrutturazione, è positivo per 9,3 (nove virgola tre) milioni di Euro, in netto miglioramento rispetto al dato negativo dell'anno precedente;

- il risultato netto del Gruppo dell'esercizio 2013 è negativo per 4,8 (quattro virgola otto) milioni di Euro, in forte miglioramento rispetto al dato negativo di 15,8 (quindici virgola otto) milioni di Euro registrato nel 2012 (duemiladodici).

Nel corso del 2013 (duemilatredici), sono stati effettuati nuovi investimenti per circa 24,8 (ventiquattro virgola otto) milioni di Euro. Al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici), il Gruppo Tiscali può contare su disponibilità liquide complessive per circa 3,1 (tre virgola uno) milioni di Euro. Alla stessa data, la posizione finanziaria netta è negativa per circa 191,6 (centonovantuno virgola sei) milioni di Euro. Per quanto concerne i risultati della Tiscali S.p.A., il conto economico dell'esercizio 2013 (duemilatredici), sostanzialmente riferito alle sole attività infragruppo, presenta ricavi pari a circa 4,4 (quattro virgola

quattro) milioni di Euro.

La componente di costi maggiormente rilevante è rappresentata dal costo del personale, che ammonta a 1,7 (uno virgola sette) milioni di Euro in leggera riduzione rispetto al precedente esercizio.

In conclusione, il dato finale del progetto di bilancio della Tiscali S.p.A. mostra delle perdite per l'esercizio 2013 (duemilatredici) pari ad Euro 777.711,11 (settecentosettantasettemila settecentoundici virgola undici) e perdite complessive cumulate al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici) pari ad Euro 30.921.878,85 (trenta milioni novecentoventunomila ottocentosettantotto virgola ottantacinque).

Tale ultimo dato evidenziava la presenza di perdite oltre il terzo del capitale sociale e, pertanto, il verificarsi dei presupposti di cui all'art. 2446 del Codice Civile.

Detta situazione è successivamente venuta meno per effetto dell'attività di periodo, come evidenziato anche dalla relazione trimestrale al 31 (trentuno) marzo 2014 (duemilaquattordici), approvata dal Consiglio di Amministrazione lo scorso 27 giugno e messa a disposizione del pubblico con le modalità di legge.

Al 31 marzo 2014 è stato infatti registrato un utile di periodo pari ad oltre 546.000,00 (cinquecentoquarantaseimila virgola zero zero) euro, che ha ridotto le perdite cumulate e

le altre riserve ad euro 30.375.000,00 (trenta milioni trecentosettantacinquemila virgola zero zero), quindi entro il terzo del capitale sociale; il patrimonio netto risulta pari a circa 61.648.000 (sessantuno milioni seicentoquarantottomila) euro.

In ragione di quanto precede, non è necessario adottare i provvedimenti di cui al suddetto articolo 2446 del Codice Civile.

A questo punto il Presidente invita il Presidente del Collegio Sindacale a riassumere ai presenti il contenuto della relazione predisposta dal Collegio medesimo in merito al bilancio in esame.

Detta relazione in sintesi della sua integrale formulazione, omessane la lettura per espressa dispensa avutane dai comparenti, si allega al presente atto sotto la lettera "D".

Concluso detto intervento, il Presidente riprende la parola e ringraziato il Presidente del Collegio Sindacale e chiede agli intervenuti se qualcuno intende prendere la parola in merito a quanto sopra esposto.

Il presidente precisa che il testo integrale della suddetta relazione del Collegio Sindacale al progetto di bilancio 2013 viene allegato al presente verbale sotto la lettera "E", unitamente a quella della società di revisione che si allega sotto la lettera "F".

A questo punto il presidente, non avendo alcun altro dei

presenti chiesto la parola, dichiara chiusa la discussione constatando che i presenti sono rimasti invariati rispetto a quanto verificato all'inizio della presente assemblea. Invita quindi l'assemblea ordinaria degli azionisti, analizzato il progetto di bilancio di esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici), corredato delle relazioni di legge, e udita l'esposizione che precede anche con riferimento alle risultanze della Relazione Trimestrale della società al 31 (trentuno) marzo 2014 (duemilaquattordici) e preso atto che non sono necessarie deliberazioni ex art. 2446 c.c., a deliberare in merito a quanto proposto.

Segue votazione per alzata di mano - al termine della quale il Presidente, accertati i risultati, constata e fa constare che l'assemblea, con l'astensione del socio "West Yorkshire Pension Fund", titolare di numero 167.963 (centosessantasettemila novecentosessantatre) azioni ed il voto favorevole di tutti gli altri presenti, titolari di numero 329.654.709 (trecentoventinove milioni seicentocinquantaquattromila settecentonove) azioni complessive e meglio dettagliate nel foglio presenze allegato sub "A" al presente verbale,

delibera

1) di approvare il bilancio relativo all'esercizio 2013 (duemilatredici) 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 2013

pari ad euro 30.921.878,85 (trenta milioni

novemiladuecentoventuno ottocentotrentotto virgola

ottantacinque);

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.

Proseguendo nella trattazione del secondo punto all'ordine del

giorno inerente la relazione sulla Remunerazione ai sensi

dell'art. 123 ter, 6° comma, del Decreto Legislativo 24

febbraio 1998 n. 58, il Presidente espone agli intervenuti che

l'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di

esercizio è chiamata ad esprimere il proprio voto consultivo

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.

Ricorda ai presenti che l'Assemblea è chiamata ad esprimersi,

in senso favorevole o contrario, in merito alla sola prima

sezione della Relazione sulla Remunerazione, avente ad oggetto

la politica di remunerazione della società, senza che tale delibera abbia carattere vincolante.

Sottopone pertanto all'attenzione dei presenti la prima sezione della Relazione sulla remunerazione 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 unitamente alla seconda sezione della medesima relazione che non è oggetto della delibera assembleare.

Dà atto che la Relazione sulla remunerazione è stata pubblicata nei termini di legge, è stata consegnata a coloro che ne hanno fatto richiesta ed è reperibile all'ingresso della sala.

Detta relazione, omessane la lettura per espressa dispensa avutane dal comparente, si allega al presente atto sotto la lettera "G", sottoscritta come per legge.

Il Presidente quindi chiede agli intervenuti se qualcuno intende prendere la parola in merito a quanto sopra esposto.

Lo stesso presidente dà atto che nessuno dei presenti ha richiesto di intervenire.

A questo punto il Presidente propone l'adozione delle delibere di cui infra constatando inoltre che i presenti sono rimasti invariati rispetto a quanto verificato all'inizio della presente assemblea.

Segue votazione per alzata di mano, al termine della quale il

Presidente, accertati i risultati, constata e fa constare che l'assemblea, con l'astensione del socio " West Yorkshire Pension Fund", titolare di numero 167.963 (centosessantasettemila novecentosessantatre) azioni, il voto contrario del socio "Wells Fargomaster Trust Diversified Stock Portfolio", titolare di numero 588 (cinquecentottantotto) azioni ed il voto favorevole di tutti gli altri presenti, titolari di numero 329.654.121 ( trecentoventinove milioni seicentocinquantaquattromila centoventuno) azioni, meglio dettagliate nel foglio delle presenze allegato al presente verbale sotto la lettera "A",

delibera

1) di esprimere parere favorevole alla Sezione 1 (uno) della Relazione sulla Remunerazione 2013 (duemilatredici), 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.

A questo punto, null'altro essendovi da deliberare e nessuno dei presenti avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara sciolta l'assemblea essendo le ore undici e quaranta minuti.

Il componente, preso atto dell'informativa ricevuta ai sensi del decreto legislativo 30 giugno 2003 n. 196, dichiara di prestare il suo consenso al trattamento dei dati contenuti in

quest'atto e mi esonera espressamente dalla lettura degli allegati.

E richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto che viene firmato alle ore dodici e minuti quindici, previa lettura da me datane al comparente il quale, su mia domanda, dichiara l'atto conforme alla sua volontà e a verità.

Consta l'atto di cinque fogli in piccola parte da me manoscritti e in parte scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia sotto la mia direzione sulle prime diciotto facciate fin qui.

Renato Soru

Dottor Gianluigi Cornaglia