

REPERTORIO N. 1.537

RACCOLTA N. 1.198

VERBALE D'ASSEMBLEA

DELLA SOCIETA' "TISCALI S.P.A."

Registrato a: Cagliari
il 09/06/2020
n. 8441
Serie 1T

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventi, il giorno tre del mese di giugno.

03.06.2020

In Cagliari, Via Sonnino n. 84, nel mio ufficio secondario.

Io sottoscritto **dott. FEDERICO PAVAN**, Notaio in Iglesias, con studio in Via Garibaldi n. 23 iscritto nel ruolo del Collegio Notarile di Cagliari, Lanusei e Oristano, procedo alla redazione del verbale di assemblea della società "**TISCALI S.P.A.**", società di diritto italiano, con sede in Cagliari, Località Sa Illetta - Ss 195 Km. 2.300 n. SNC, capitale sociale deliberato per Euro 53.665.376,20 e versato per Euro 46.355.159,37, iscrizione nel Registro delle Imprese di Cagliari e codice fiscale **02375280928**, R.E.A. CA-191784, CODICE LEI 815600DDD271CA046266, rappresentata dal **dott. TRONDOLI ALBERTO**, nato a Varese il 30 agosto 1958, domiciliato per la carica presso la sede sociale, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale mi ha designato quale Segretario per la redazione del verbale dell'assemblea ordinaria dei soci della detta Società, tenutasi mediante audio-videoconferenza, ai sensi dell'**art. 106, D.L. 17 marzo 2020 n. 18**, alla mia costante presenza, in data 28.05.2020 (ventotto maggio duemilaventi) alle ore 11.00 (undici), in unica convocazione.

Il presente verbale viene da me Notaio redatto, in forma differita, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione ai sensi dell'articolo 2375 del codice civile, nel modo che segue:

<< Io Notaio do atto che il **28 (ventotto) maggio 2020 (duemilaventiti), alle ore 11.00**, si è riunita, in audio-videoconferenza, l'assemblea dei soci della predetta società "**TISCALI S.P.A.**" 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).

Assume la presidenza dell'Assemblea, ai sensi di Legge e di Statuto il dott. Alberto Trondoli, Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale

HA CONSTATATO CHE:

1) ai sensi del vigente Statuto, l'Assemblea è stata regolarmente convocata, in unica convocazione, mediante avviso sul quotidiano "La Repubblica" in data 28 aprile 2020;

2) ai sensi dell'art. 135-undecies del D.lgs. n. 58/98

(T.U.F.) e del D.L. n. 18 del 17 marzo 2020 ("Decreto"), la Società ha conferito incarico di rappresentare gli azionisti alla Società "**COMPUTERSHARE S.P.A.**", con sede in Milano, Via Lorenzo Mascheroni n. 19, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano col n. 06722790018, d'ora innanzi il "**Rappresentante Designato**", alla presente assemblea rappresentata dal dott. Stefano Seglie;

3) il suddetto Rappresentante Designato ha partecipato, pertanto, all'odierna assemblea, collegato in audio-videoconferenza, su delega di numero 5 azionisti rappresentanti n. **1.215.541.418 (un miliardo duecentoquindici milioni cinquecentoquarantunomila quattrocentodiciotto)** azioni ordinarie, pari al **26,959926%** del capitale sociale, sulle numero 4.508.697.203 (quattro miliardi cinquecentootto milioni seicentonovantasettemila duecentotre) azioni prive di valore nominale, il tutto come risulta dall'elenco dei partecipanti, fornito dallo stesso Rappresentante Delegato, che **si allega** al presente verbale sotto la lettera "**A**";

4) dell'Organo amministrativo hanno partecipato, in audio-videoconferenza, egli stesso, **Presidente del Consiglio di Amministrazione e i Consiglieri dott. Renato Soru e dott.ssa Patrizia Rutigliano;** assenti giustificati gli altri membri del Consiglio di Amministrazione;

5) del Collegio Sindacale ha partecipato, in audio-videoconferenza, il Presidente dott.ssa Barbara Tadolini e i

Sindaci dott. Emilio Abruzzese e dott.ssa Valeria Calabi;

6) dal Libro Soci e dalle comunicazioni ricevute ai sensi del D.lgs. n.58/98, risulta che detengono diritti di voto, direttamente o indirettamente, con una **partecipazione superiore al 3%** (tre per cento) del capitale sociale i seguenti soggetti:

- **Amsicora S.r.l.**, con la percentuale del 19,928% (diciannove virgola novecentoventotto per cento);

- **Renato Soru**, con la percentuale del 7,01% (sette virgola zero uno per cento);

7) alla Società risulta l'esistenza dei seguenti **patti parasociali**:

- **Patto Parasociale Amsicora-Soru:**

"In data 16 maggio 2019 è stato stipulato un patto parasociale tra Amsicora S.r.l. ("Amsicora") e Renato Soru, contenente alcune previsioni in merito a (i) la governance di Tiscali nonché (ii) le modalità di circolazione delle partecipazioni direttamente o indirettamente detenute dai paciscenti nel capitale sociale (il "Patto Parasociale Amsicora-Soru").

Nel Patto Parasociale Amsicora-Soru sono state conferite tutte le azioni di Tiscali detenute dalle parti. Il Patto Parasociale Amsicora-Soru si estinguerà alla scadenza del terzo anniversario successivo alla sottoscrizione dello stesso e cesserà di produrre effetto anticipatamente rispetto alla data prevista qualora una delle parti cessi di essere titolare di tutte le azioni sindacate di rispettiva titolarità durante la vigen-

za del Patto Parasociale Amsicora-Soru".

- Il Contratto di acquisto tra Amsicora e ICT Holding Limited:

"In data 10 maggio 2019, ICT Holding Limited ("ICT"), in qualità di venditore e Amsicora hanno sottoscritto un contratto di acquisto avente ad oggetto l'acquisto di n. 827.998.917 azioni ordinarie di Tiscali, pari al 20,79% del capitale sociale della stessa (il "Contratto di Acquisto"). Il Contratto di Acquisto prevedeva, inter alia, l'impegno irrevocabile di ICT, dalla data di sottoscrizione fino al 30 giugno 2020, a (i) non esercitare il proprio diritto a convertire le n. 53 obbligazioni convertibili in azioni ordinarie emesse da Tiscali in data 31 gennaio 2019 nell'ambito del prestito obbligazionario convertibile "Tiscali-conv. 2019-2020" detenute da ICT (le "Obbligazioni Convertibili"); (ii) non acquistare, direttamente o indirettamente, azioni Tiscali ovvero strumenti finanziari che conferiscano a quest'ultimo una posizione lunga su Tiscali e non sottoscrivere patti parasociali con gli azionisti di Tiscali diversi da Amsicora; (iii) di non richiedere la corresponsione degli eventuali interessi di mora che possano risultare dovuti in tale periodo; (iv) non vendere ovvero cedere in qualsiasi maniera le Obbligazioni Convertibili salvo che il potenziale acquirente non accetti di aderire per iscritto agli impegni di cui ai precedenti punti (i), (ii) e (iii).

In data 27 gennaio 2020 Amsicora S.r.l. e ICT Holding Limited

hanno sottoscritto un accordo riconducibile ad una pattuizione rilevante ai sensi dell'art. 122, commi 1 e comma 5, lett. b) del TUF ai sensi del quale hanno concordato di anticipare al 15 maggio 2020 il termine a decorrere dal quale ICT potrà esercitare i propri diritti di conversione in relazione alle n. 53 obbligazioni convertibili in azioni ordinarie emesse da Tiscali in data 31 gennaio 2019 nell'ambito del prestito obbligazionario convertibile "Tiscali-conv. 2019-2020" detenute da ICT. In ogni caso, ICT Holding Limited potrà esercitare il proprio diritto di conversione a partire dal 15 maggio 2020.

Le pattuizioni aventi natura parasociale tra Amsicora-ICT avranno efficacia fino alla data del 30 giugno 2020 (ovvero prima nel caso in cui si avverino talune condizioni)".

Il contenuto dei detti patti parasociali è altresì pubblicato sul sito internet della Società Tiscali S.p.A.: www.tiscali.com, sezione documenti/patti parasociali;

8) Le relazioni del Consiglio di Amministrazione illustrative delle proposte all'ordine del giorno e l'intero fascicolo di bilancio, sono state depositate e rese pubbliche nei termini di legge;

9) che è stato consentito a tutti i partecipanti collegati in audio-videoconferenza di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti da affrontare;

10) che è stata **accertata l'identità** di tutti partecipanti;

HA DICHIARATO

l'Assemblea **regolarmente costituita** ed idonea a deliberare sul suddetto ordine del giorno.

Il Presidente, presa la parola, ha iniziato la trattazione del

PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO,

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019.

Delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente ha ricordato che la documentazione relativa al bilancio in discussione è stata depositata nei termini di legge presso la Sede Sociale, sul sito internet della Società e

Borsa Italiana S.p.A. Detta documentazione, che si allega al presente verbale sotto le lettere da "B" a "E", consiste in:

(i) **relazione finanziaria annuale**, cui sono **allegati il Bilancio** Civilistico, Consolidato e di Sostenibilità 2019, le **relazioni della Società di Revisione** e la **relazione del Collegio Sindacale**; (ii) **relazione degli Amministratori** (redatta con riferimento ad entrambe le proposte all'ordine del giorno); (iii) **dichiarazione consolidata finanziaria** (c.d. "Bilancio di sostenibilità"); (iv) **relazione sul governo societario** ex art. 123-bis T.U.F..

Il Presidente propone, pertanto, di ometterne la lettura, manifesta la volontà di fornire una sintesi dei punti focali dell'andamento della gestione economica per l'anno 2019.

Accordato il consenso di cui sopra, il Presidente rappresenta agli intervenuti che nel corso del 2019, la Società ha ridefi-

nito e avviato l'attuazione di un nuovo percorso di sviluppo, basato sulla rifocalizzazione sul proprio *core business*, adottando un modello operativo incentrato sulla capacità di sviluppo di nuovi servizi, sulle attività di *marketing* e vendita e sull'eccellenza nella gestione del cliente, incrementando l'efficienza nella gestione delle infrastrutture di rete e conseguentemente gli impegni di investimento.

Egli rappresenta che per l'esercizio 2019 si sono registrati i seguenti principali parametri:

- **ricavi a 142,6 (centoquarantadue virgola sei) milioni di Euro**, in riduzione di 22,6 milioni di Euro rispetto al 2018;

- **EBITDA a 25,6 (venticinque virgola sei) milioni di Euro**, in aumento di circa il 25% rispetto al 2018 (20,5 milioni di Euro);

- **risultato netto delle attività continuative pari a -16,5 (meno sedici virgola cinque) milioni di Euro**, in miglioramento di 28,8 milioni di Euro rispetto al dato 2018 (-45,3 milioni di Euro);

- **risultato netto pari a -16,5 (meno sedici virgola cinque) milioni di Euro**, rispetto all'utile di 83,2 milioni di Euro del 2018, influenzato dalla plusvalenza di cessione a Fastweb per 128,5 milioni di Euro delle frequenze 3,5 Ghz;

- **riduzione dell'indebitamento complessivo per oltre 150 (centocinquanta) milioni di Euro** rispetto ai dati al 31 dicembre 2018, principalmente costituita dalla riduzione

dell'indebitamento finanziario lordo per 72,1 milioni di Euro e dei debiti verso fornitori per 74,2 milioni di Euro;

- portafoglio clienti complessivo a 668 (seicentosessantotto) mila unità, in crescita di circa 28 mila unità rispetto al 2018.

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 (due milioni cinquecentoseimila settecentoventotto virgola settantotto).

Il Presidente ha ricordato, infine, che è stata messa a disposizione degli Azionisti la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria 2019, predisposta quale relazione distinta nel fascicolo di Bilancio. La Dichiarazione, redatta in conformità al D. Lgs. 254/2016 e alle linee guida del Global Reporting Initiative (GRI-G4), descrive le attività più rilevanti svolte durante il 2019 in ambito sociale, ambientale ed economico e rende pubblici gli obiettivi di medio-lungo periodo del Gruppo di crescere e svilupparsi tenendo in considerazione gli interessi dei diversi stakeholder. Detta relazione si trova già allegata al presente verbale sotto la lettera "D".

Il Presidente ha, quindi, invitato il Presidente del Collegio Sindacale a riassumere ai presenti il contenuto della relazione predisposta dal Collegio Sindacale in merito al bilancio in esame.

A questo punto ha preso la parola il Presidente del Collegio

Sindacale, la dott.ssa Barbara Tadolini, la quale ha dichiarato che il Collegio Sindacale ha vigilato, nel corso dell'esercizio 2019 e sino alla data odierna, sull'osservanza della legge e dello statuto, nonché sui principi di corretta amministrazione nello svolgimento dell'attività sociale.

Per tutti i dettagli dell'attività del Collegio e per le osservazioni del Collegio si rinvia a quanto scritto nella relazione del Collegio Sindacale allegata al progetto di bilancio.

Dall'attività del Collegio non sono emersi fatti significativi da menzionare in questa assemblea, né il Collegio ha proposte da presentare.

Pertanto a seguito della vigilanza svolta il Collegio ha proposto di approvare il Bilancio della società al 31 dicembre 2019 in conformità a quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione.

Ringraziato il Presidente del Collegio Sindacale per l'intervento, il Presidente ha invitato i presenti a prendere la parola. Nessuno dei presenti ha richiesto la parola, indi il Presidente ha dichiarato chiusa la discussione e ha messo in votazione le seguenti:

PROPOSTE DI DELIBERA

"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 (duemiladiciannove) 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 (due milioni cinquecentoseimila settecentoventotto virgola settantotto), 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"

VOTAZIONE

Il Presidente ha invitato il Rappresentante Designato a comunicare chi approva, chi è contrario e chi si astiene sulle proposte 1 e 2 al primo punto all'ordine del giorno.

A questo punto il Rappresentante Designato ha proiettato a video e condiviso elettronicamente con tutti i partecipanti all'Assemblea l'esito della votazione sulla prima proposta, come da documento che **si allega** al presente verbale sotto la lettera "F".

Il Presidente, quindi, preso atto della predetta votazione, ha dichiarato che l'Assemblea ALL'UNANIMITA' CON: Voti Favorevoli n. 1.215.541.418

HA DELIBERATO

- di approvare il bilancio di esercizio 2019 (duemiladiciannove) 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.

A questo punto il Rappresentante Designato ha proiettato a video e condiviso elettronicamente con tutti i partecipanti all'Assemblea anche l'esito della votazione sulla seconda proposta, come da documento e che **si allega** al presente verbale sotto la lettera "G".

Il Presidente, quindi, preso atto della predetta votazione, ha dichiarato che l'Assemblea ALL'UNANIMITA' CON: Voti Favorevoli n. 1.215.541.418

HA DELIBERATO

- di rinviare a nuovo la perdita di esercizio pari ad Euro 2.506.728,78 (due milioni cinquecentoseimila settecentoventotto virgola settantotto), conferendo all'Amministratore Delegato

to 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.

All'esito della votazione sul primo punto all'ordine del giorno, il Presidente, ha iniziato la trattazione del

SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO,

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).**

Il Presidente ha ricordato che ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo 58/1998, l'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio è chiamata ad esprimersi sulla **Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti** (di seguito la "Relazione").

In particolare l'Assemblea è tenuta a manifestare il proprio voto sulla prima sezione della Relazione, contenente la politica di remunerazione 2020, nonché ad esprimere un voto non vincolante sulla seconda sezione della Relazione, relativa ai compensi per l'esercizio 2019 per i componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

Poiché la Relazione sulla Remunerazione è stata pubblicata e

messa a disposizione nei termini di legge, il Presidente ha chiesto di ometterne la lettura e di rimandare integralmente al testo pubblicato e che **si allega** al presente verbale sotto la lettera "H".

Accordato il consenso di cui sopra, il Presidente ha invitato i presenti a prendere la parola. Nessuno dei presenti ha richiesto la parola, indi il Presidente ha dichiarato chiusa la discussione e ha messo in votazione le seguenti:

PROPOSTE DI DELIBERA

"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."*

VOTAZIONE

Il Presidente ha invitato il Rappresentante Designato a comunicare chi approva, chi è contrario e chi si astiene sulle proposte 1 e 2 al secondo punto all'ordine del giorno.

A questo punto il Rappresentante Designato ha proiettato a video e condiviso elettronicamente con tutti i partecipanti all'Assemblea l'esito della votazione sulla prima proposta, come da documento che **si allega** al presente verbale sotto la lettera "I".

Il Presidente, quindi, preso atto della predetta votazione, ha dichiarato che l'Assemblea ALL'UNANIMITA' CON: Voti Favorevoli n. 1.215.541.418

HA DELIBERATO

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

A questo punto il Rappresentante Designato ha proiettato a video e condiviso elettronicamente con tutti i partecipanti all'Assemblea anche l'esito della votazione sulla seconda proposta, come da documento e che **si allega** al presente verbale sotto la lettera "L".

Il Presidente, quindi, preso atto della predetta votazione, ha dichiarato che l'Assemblea ALL'UNANIMITA' CON: Voti Favorevoli n. 1.215.541.418

HA DELIBERATO

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

A questo punto, null'altro essendovi da deliberare e nessun altro avendo chiesto la parola, il Presidente ha sciolto l'assemblea alle ore **11.25.** >>

Il presente verbale è stato scritto parte da me e parte da persona di mia fiducia, su pagine diciannove di fogli cinque.

Viene da me Notaio sottoscritto alle ore 17.00.

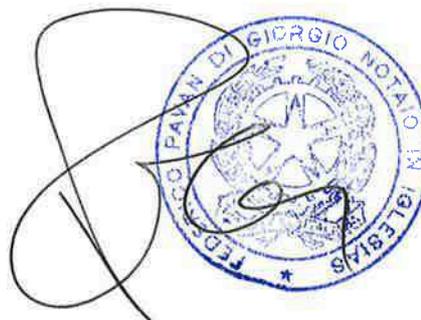
Firmato: Federico Pavan Notaio

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale
COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI STEFANO SEGLIE	0	
- PER DELEGA DI ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	977.200	977.200
COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI STEFANO SEGLIE	0	
- PER DELEGA DI SORU RENATO	265.328.283	
<i>di cui 150.835.896 azioni in garanzia a :INTESA SANPAOLO SPA;</i> <i>di cui 114.492.387 azioni in garanzia a :INTESA SANPAOLO SPA;</i>		
MONTEVERDI SRL RICHIEDENTE:SORU EMANUELE	17.609.873	
<i>di cui 17.609.873 azioni in garanzia a :INTESA SANPAOLO SPA;</i>		
CUCCUREDDUS SRL IN LIQUIDAZIONE RICHIEDENTE:SORU EMANUELE	33.112.352	
<i>di cui 33.112.352 azioni in garanzia a :INTESA SANPAOLO SPA;</i>		
AMSIKORA SRL RICHIEDENTE:COSTAMAGNA CLAUDIO	898.513.710	
		1.214.564.218

Legenda:

- 1 1a) Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019
- 2 1b) Destinazione perdita di esercizio: rinvio a nuovo
- 3 2a) Relazione sulla politica in materia di remunerazione: Approvazione della prima sezione
- 4 2b) Relazione sulla politica in materia di remunerazione: Voto non vincolante sulla seconda sezione



Tiscali S.p.A.
Assemblea Ordinaria del 28/05/2020

ELENCO PARTECIPANTI

**NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTATI**

Parziale Totale