

Repertorio n.181331

Raccolta n.47018

Verbale di Assemblea

Repubblica Italiana

L'anno duemiladieci, il giorno ventotto del mese di aprile in Cagliari, località "Sa Illetta" SS 195, Km 2,300, presso la sede della società "Tiscali S.p.A.", alle ore undici e zero minuti.

28 aprile 2010, ore 11.00

Dinanzi a me Dr. Roberto Vacca, Notaio in Cagliari, iscritto nel ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Cagliari, Lanusei e Oristano,

è comparso il signor:

- dr. Renato Soru, nato a Sanluri il 6 agosto 1957, domiciliato per la carica presso la sede sociale, 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 legale in Cagliari, località Sa Illetta S.S. 195, Km 2,300, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Cagliari 02375280928, capitale sociale deliberato euro 94.124.955,97 (novantaquattro milioni centoventiquattromila

novacentocinquantacinque virgola novantasette), sottoscritto e interamente versato per euro 92.016.815,67 (novantadue milioni sedicimila ottocentoquindici virgola sessantasette), 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 "Milano Finanza" del giorno 27 marzo 2010, per riunirsi in assemblea e, in sede ordinaria ed in seconda convocazione - essendo la prima andata deserta come risulta dal verbale a mio rogito in data 27 aprile 2010, repertorio n. 181322, raccolta n. 47015, in corso di registrazione perché in termini - discutere e deliberare sull'argomento di cui al seguente,

Ordine del giorno:

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009.

Deliberazioni 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 dò atto di quanto segue:

- ai sensi dell'articolo nove del vigente statuto sociale as-

sume la presidenza dell'assemblea lo stesso richiedente, il quale constatata e fa constare:

- che è stata comunicata alla Società, tramite l'intermediario autorizzato ai sensi delle vigenti disposizioni, l'attestazione della titolarità delle azioni per l'intervento ed il voto nella presente assemblea relativamente a complessivamente numero 427.271.842 (quattrocentoventisette milioni duecentosettantunomila ottocentoquarantadue) azioni, rappresentata da numero 80 (ottanta) biglietti di ammissione, e che sono presenti in sala, in proprio o per delega, numero 44 (quarantaquattro) soci rappresentanti numero 425.485.109 (quattrocentoventicinque milioni quattrocentoottantacinquemila centonove) azioni senza indicazione espressa del valore nominale, pari al 22,857217% (ventidue virgola ottocentocinquantesette per cento del capitale sociale, come risulta dall'elenco degli intervenuti che, omissane la lettura per espressa dispensa avutane dal componente, 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 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 Racugno e Luca Scano, assenti giustificati i consiglieri Uckman Victor e Franco Grimaldi;

- che per il Collegio Sindacale sono presenti in sala il presidente dott. Paolo Tamponi ed i sindaci effettivi dott. Piero Maccioni e dott. Andrea Zini;

- che la relazione dell'organo amministrativo illustrativa delle proposte all'ordine del giorno, predisposta ai sensi dell'articolo 3 del D.M. 437/1998, e la restante documentazione, incluso il progetto di bilancio con i documenti allegati e connessi, sono stati, nei termini, depositati presso la sede sociale, trasmessi alla "Borsa Italiana S.p.A.", nonché pubblicati sul sito internet della Società, e sono disponibili all'ingresso della sala.

La relazione prescritta dall'articolo 3 del D.M. 437/1998 si allega al presente atto sotto la lettera "B", omessane la lettura per espressa dispensa avutane dal comparente;

- 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, detengono 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) numero due soci e precisamente:

-- sé medesimo, dr. Renato Soru, titolare di azioni corrispondenti al 17,79% (diciassette virgola settantanove per cento) del capitale sociale;

-- "Ignis Asset Management Ltd", titolare di un numero di azioni corrispondenti al 2,11% (due virgola undici per cento) del capitale sociale;

- in ordine all'esistenza di patti parasociali di cui all'articolo 122 del decreto legislativo 58/98 - ai sensi dell'art. 85 e dell'Allegato 3E alla Delibera Consob 14 maggio 1999 n. 11971 - il presidente informa che, alla data della presente Assemblea, alla Società risulta l'esistenza di un patto parasociale stipulato il 15 maggio 2009 fra la stessa Società e il dr. Renato Soru che, in qualità di azionista, ha assunto l'impegno di approvare in sede assembleare le proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito dell'operazione di ristrutturazione del debito del Gruppo Tiscali e che tale patto è stato reso pubblico nelle forme di legge;

- 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 16 luglio 2001;

- 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, consulenti e legali della società.

Ottenuto il consenso di cui sopra, passando alla trattazione dell'argomento all'ordine del giorno, il Presidente fa presente che la documentazione relativa al bilancio oggi in discussione - reperibile all'ingresso della sala - è stata anche consegnata a coloro che ne hanno fatto richiesta. Chiesto, pertanto, ed ottenuto il consenso ad omettere la lettura integrale dei suddetti documenti, lo stesso Presidente sintetizza i punti focali dell'andamento della gestione del Gruppo Tiscali relativamente all'attività di risanamento, ai risultati economici consolidati nonché ai risultati e all'andamento della gestione della Capogruppo "Tiscali S.p.A.", per l'esercizio 2009, evidenziando in particolare:

A) in relazione all'attività di risanamento, che l'esercizio 2009 è stato caratterizzato dalle attività finalizzate alla

ristrutturazione dell'indebitamento di Gruppo e volte a garantire l'equilibrio economico e finanziario di lungo periodo.

Tali attività, sono state avviate con la richiesta di moratoria del pagamento di interessi e quote capitale sui debiti finanziari a medio/lungo termine e con una serie di accordi con gli "Istituti Finanziatori Senior". Nell'ambito del piano di risanamento sono state realizzate le cessioni del Gruppo Tinet e degli asset inglesi, cosicché la Società è oggi giorno di fatto focalizzata sul mercato italiano.

Sempre in esecuzione del piano di risanamento, il Presidente evidenzia che è stato deliberato ed eseguito un aumento di capitale conclusosi con il 100% (cento per cento) circa di sottoscrizioni a novembre 2009. Tali azioni sono state affiancate da recuperi di efficienza posti in essere a partire dalla fine dell'esercizio 2008 a livello della controllata "Tiscali Italia S.p.A.", che hanno posto le basi per il rafforzamento commerciale espletato nel corso del secondo semestre 2009 che pone le basi per il rafforzamento della struttura industriale nel corso del 2010.

La fine dell'esercizio è stata, infine, caratterizzata dalla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Presidente del Collegio Sindacale.

Alla luce delle operazioni sopraccitate, l'ammontare dell'indebitamento residuo del Gruppo al 31 dicembre 2009 verso gli "Istituti Finanziatori Senior" è pari a complessivi eu-

ro 158.500.000 (centocinquantotto milioni cinquecentomila).

B) in relazione ai risultati economici consolidati:

1) che i ricavi del Gruppo si attestano a circa 290,3 (duecentonovanta virgola tre) milioni di Euro, pari al 97% (novantasette per cento) del target 2009. Il fatturato è composto per circa i tre quarti dai ricavi derivanti dall'accesso ad internet e dalla voce;

2) che la redditività del Gruppo è in crescita, con un Risultato Operativo Lordo (EBITDA rettificato) prima degli accantonamenti di circa 88,2 (ottantotto virgola due) milioni di euro, in aumento del 2,7% (due virgola sette per cento) rispetto al dato registrato nell'esercizio 2008;

3) che i clienti Voce e Broadband si attestano a circa 609 (seicentonove) mila, più del target previsto. Di questi 570 (cinquecentosettanta) mila sono clienti ADSL, di cui 303 (trecentotre) mila dual play, in crescita del 19% (diciannove per cento) rispetto al dato dell'esercizio precedente;

4) che i ricavi per area business sono suddivisi come segue:

- Accesso: i ricavi dei servizi di accesso a Internet nelle modalità ADSL, dial-up e flat per le offerte bundled, ammontano a circa 135,8 (centotrentacinque virgola otto) milioni di Euro, rappresentativi del 47% (quarantasette per cento) circa del totale ricavi del Gruppo nell'anno;

- Voce: i ricavi del segmento voce nel corso del 2009 risultano essere in linea con l'esercizio precedente, in valore asso-

luto essi ammontano a circa 94,3 (novantaquattro virgola tre) milioni di euro nel 2009, rispetto ai 95 (novantacinque) milioni di euro del 2008;

- Servizi per le imprese: i ricavi derivanti da servizi alle imprese (servizi VPN, housing, hosting, domini e leased lines), che escludono quelli inerenti i prodotti accesso e/o voce destinati alla stessa fascia di clientela, sono stati nell'esercizio 2009 pari a circa 27,6 (ventisette virgola sei) milioni di euro, in diminuzione del 13,5% (tredici virgola cinque per cento) rispetto al 2008;

- Media e servizi a valore aggiunto: nell'esercizio 2009 i ricavi del segmento media e servizi a valore aggiunto ammontano a circa 17,6 (diciassette virgola sei) milioni di Euro, in diminuzione rispetto al periodo precedente. Il calo è dovuto alla difficile congiuntura di mercato e alla riorganizzazione dell'area vendite, attuata alla fine del 2009, che ha dato riscontri positivi già nel primo trimestre 2010.

Con riferimento agli altri principali indicatori economici, il Presidente evidenzia:

1) che i costi operativi indiretti nell'esercizio si attestano a circa 82,8 (ottantadue virgola otto) milioni di euro - pari al 29% (ventinove per cento) dei ricavi - in diminuzione del 34% (trentaquattro per cento) rispetto al dato dell'esercizio precedente, 125,1 (centoventicinque virgola uno) milioni di euro, 38% (trentotto per cento) dei ricavi.

2) che il risultato operativo (EBIT) del 2009, al netto degli accantonamenti, svalutazioni e dei costi di ristrutturazione pari a circa 10 (dieci) milioni di euro, è positivo per circa 11,4 (undici virgola quattro) milioni di euro, rispetto al dato negativo di 14,2 (quattordici virgola due) milioni di euro nel 2008;

3) che l'estensione della rete unbundling ed i conseguenti investimenti operativi relativi alla connessione ed attivazione dei nuovi clienti ADSL, hanno generato nell'anno nuovi investimenti per circa 40,8 (quaranta virgola otto) milioni di euro. Di questi, 25,8 (venticinque virgola otto) milioni di euro sono imputabili ad investimenti in beni immateriali e circa 15 (quindici) milioni di euro ad immobilizzazioni materiali. Gli investimenti sono interamente relativi a "Tiscali Italia S.p.A.";

4) che al 31 dicembre 2009, il Gruppo Tiscali può contare su un valore di cassa e altre disponibilità liquide complessive per circa 23,1 (ventitre virgola uno) milioni di euro. Alla stessa data la posizione finanziaria netta gestionale è negativa per 211,2 (duecentoundici virgola due) milioni di euro, in decisivo miglioramento rispetto al dato negativo per 601,1 (seicentouno virgola uno) milioni di euro al 31 dicembre 2008 (riferita alle sole attività in funzionamento) e che l'importante risultato è il frutto delle azioni intraprese nell'ambito del piano di ristrutturazione finalizzato a defi-

nire un nuovo e sostenibile equilibrio finanziario per la società;

C) in relazione ai risultati ed all'andamento della gestione della capogruppo "Tiscali S.p.A.", il conto economico dell'esercizio 2009 riferito alle sole attività infragruppo attuate dalla "Tiscali S.p.A.", presenta un fatturato pari a circa 10,7 (dieci virgola sette) milioni di euro rispetto ai 17,4 (diciassette virgola quattro) milioni di euro dell'esercizio precedente.

La componente di costi indiretti maggiormente rilevante è rappresentata dal costo del personale, che ammonta a circa 5,3 (cinque virgola tre) milioni di euro nell'esercizio 2009 in forte diminuzione rispetto ai 14,2 (quattordici virgola due) milioni di euro del precedente esercizio. Gli altri costi di carattere operativo comprendono i servizi di consulenza direzionale e spese professionali inerenti la gestione corrente, unitamente agli accantonamenti a fondi rischi e oneri per copertura perdite delle società partecipate.

In conclusione, il progetto di bilancio della capogruppo mostra delle perdite per l'intero esercizio 2009 pari a 248.253.760,51 (duecentoquarantotto milioni duecentocinquanta-tremila settecentosessanta virgola cinquantuno) 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 (duecentocinquantadue milioni novecentotrentunomila centoquarantacinque virgola ottantatre) euro con un eccedenza della riserva di copertura perdite rispetto alle perdite effettive pari a 4.677.385,32 (quattro milioni seicentoseptantasettemila trecentoottantacinque virgola trentadue) euro.

A questo punto, su invito del Presidente dell'assemblea, prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale il quale riassume agli intervenuti il contenuto della relazione predisposte dal medesimo Collegio e dalla società di revisione.

Si allega al presente atto sotto la lettera "C", omissane la lettura per espressa dispensa avutane dal comparente, in unica fascicolazione, il progetto del bilancio della capogruppo "Tiscali S.p.A." e le relazioni predisposte rispettivamente dall'organo amministrativo della società, dal Collegio Sindacale e dalla società di revisione, nonché il bilancio consolidato del Gruppo Tiscali e la relazione predisposta dalla medesima società di revisione relativa a quest'ultimo.

A questo punto il Presidente propone l'adozione delle delibere di cui infra e, prima della votazione, invita i soci presenti in sala a prendere la parola.

Nessuno dei soci ha chiesto la parola.

Segue votazione per alzata di mano al termine della quale il presidente, accertati i risultati, constatata e fa constare che l'assemblea, col voto favorevole di tanti soci rappresentanti

412.245.151 (quattrocentododici milioni duecentoquarantacinquemila centocinquantuno) azioni, quello contrario di tanti soci rappresentanti 7.239.958 (sette milioni duecentotrentanovemila novecentocinquantotto) azioni e l'astensione di tanti soci rappresentanti 6.000.000 (seimilioni) di azioni, in relazione al quale si allega al presente atto sotto la lettera "D", previa lettura da me datane al comparente, sottoscritto come per legge, l'elenco dei soci votanti, favorevoli, contrari ed astenuti;

delibera:

1) di approvare il bilancio relativo all'esercizio 2009 (duemilanove), 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 inviare a riserva copertura perdite euro 4.677.385,32 (quattro milioni seicentoseptantasettemila trecentoottantacinque virgola trentadue);

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.

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.

E richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto fatto in  
Cagliari, ove sopra, che viene firmato in fine ed a margine  
degli altri fogli dal comparente e da me Notaio, essendo le  
ore undici e quaranta minuti previa lettura da me datane al  
comparente il quale, su mia domanda, dichiara l'atto conforme  
alla sua volontà.

Consta l'atto di cinque fogli parte dattiloscritti e parte ma-  
noscritti da persona di mia fiducia sotto la mia direzione  
sulle prime quattordici facciate e cinque righe della quindi-  
cesima.

Renato Soru

Dr. Roberto Vacca, Notaio