

Il CdA di Tiscali approva l'aumento di capitale in opzione per circa 150 milioni di Euro, garantito da Banca IMI e JPMorgan in qualità di Lead Manager e sottoscritto pro quota dall'azionista Renato Soru.

Standard&Poors' assegna il corporate rating di B credit watch positivo, B+ in seguito all'aumento di capitale

Cagliari, 10 gennaio 2008

Il Consiglio di Amministrazione di Tiscali S.p.A. ha approvato in data odierna le condizioni definitive di emissione delle azioni oggetto dell'offerta in opzione agli azionisti. L'aumento di capitale, deliberato dal Consiglio di Amministrazione a valere sulla delega conferitagli, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, dall'Assemblea Straordinaria degli azionisti del 31 agosto 2007, prevede l'emissione di n. 149.792.880 azioni ordinarie del valore nominale di 0,50 euro ciascuna e godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti, in ragione di 6 nuove azioni ordinarie ogni 17 azioni possedute, al prezzo di Euro 1,00 ciascuna, per un controvalore complessivo di Euro 149.792.880.

I diritti di opzione potranno essere esercitati dal 14 gennaio 2008 al 1 febbraio 2008 compresi e saranno negoziabili in Borsa dal 14 gennaio 2008 al 25 gennaio 2008 compresi. Entro il mese successivo alla scadenza del periodo di opzione, Tiscali offrirà in Borsa gli eventuali diritti non esercitati, ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, del Codice Civile.

In data odierna Banca IMI S.p.A. e J.P. Morgan Securities Ltd hanno stipulato con Tiscali un contratto di garanzia in base al quale si sono impegnati a garantire il buon esito dell'offerta, sottoscrivendo o facendo sottoscrivere le azioni corrispondenti ai diritti di opzione eventualmente non esercitati all'esito dell'offerta in Borsa, al netto delle azioni oggetto dell'impegno di sottoscrizione assunto, sempre in data odierna, dall'azionista Renato Soru proporzionalmente alla partecipazione detenuta, pari al 25% del capitale sociale di Tiscali ad oggi.

Il prospetto informativo, la cui pubblicazione è stata autorizzata da Consob in data 9 gennaio 2008, sarà pubblicato ai sensi di legge in data 11 gennaio 2008 e successivamente messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Tiscali, in Cagliari, Località Sa Illetta, s.s. 195 km. 2,3, presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., in Milano, Piazza Affari n. 6, nonché sul sito internet di Tiscali www.tiscali.com.

Sempre in data odierna, Standard&Poors' ha assegnato a Tiscali il corporate rating di B, credit watch positivo che S&P prevede di trasformare in B+ alla sottoscrizione dell'aumento.

L'Amministratore Delegato di Tiscali, Tommaso Pompei, ha dichiarato: "L'offerta in opzione a tutti gli azionisti approvata oggi segna un ulteriore passo avanti

Investor Relations

Chiara Dorigotti
Lisa Nanu
Ph. +39 02 30901209 - Email: ir@tiscali.com

Ufficio Stampa
Image Building
Mara Baldessari, Simona Vecchies
T. 0289011300 Email: tlc@imagebuilding.it

Tiscali S.p.A.
Sa Illetta
09122 Cagliari
Italy

www.tiscali.com

PRESS RELEASE

nell'implementazione e nel raggiungimento degli obiettivi prefissati dal nostro piano strategico. L'affidabilità e la trasparenza del Gruppo vengono inoltre oggi riconosciute dal mercato anche attraverso l'ottenimento del primo corporate rating di Tiscali da parte di Standard&Poors', un ulteriore motivo di soddisfazione per la nostra Società."

La distribuzione o diffusione di questo comunicato così come l'offerta di strumenti finanziari ivi menzionati potrebbe essere soggetta a delle restrizioni e delle limitazioni di legge. Chiunque venga in possesso del presente comunicato è tenuto ad informarsi debitamente di quali siano le restrizioni o limitazioni applicabili nonché al relativo rispetto ed osservanza.

Le informazioni contenute in questo comunicato non possono essere diffuse o distribuite in alcun modo, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America (inclusi relativi territori, domini, stati e distretti), Australia, Canada o Giappone. I titoli azionari qui descritti non sono stati, né saranno, registrati presso le autorità di regolamentazione dei suddetti paesi e non potranno essere offerti o venduti, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada o Giappone se non a condizione che vengano registrati o approvati dalle autorità competenti o in virtù e conformità ad ogni esenzione dagli obblighi di registrazione ivi applicabili. Non vi sarà alcuna offerta pubblica dei titoli azionari negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada o Giappone.

PRESS RELEASE

Investor Relations
+39 02 309011 – ir@tiscali.com

Ufficio Stampa
Image Building
Mara Baldessari, Simona Vecchies
T. 0289011300 Email: info@imagebuilding.it

2

Tiscali S.p.A.
Sa Illetta
09122 Cagliari
Italy

www.tiscali.com