

Tiscali: Conclusa con il 99,99% di adesioni l'offerta delle azioni Tiscali con abbinati warrant rivenienti dall'operazione di aumento di capitale sociale di circa 180 milioni di Euro.

- **Risultati dell'offerta in Borsa dei diritti inoptati;**
- **Risultati definitivi dell'offerta in opzione.**

Cagliari, 16 novembre 2009

Tiscali comunica che nell'ambito dell'offerta in Borsa dei diritti inoptati, ai sensi dall'art. 2441, terzo comma, cod. civ., iniziata il 5 novembre 2009 e conclusasi l'11 novembre 2009 (l'Offerta in Borsa), sono stati acquistati n. 4.353.756 diritti di opzione e, quindi, sono state sottoscritte n. 127.248.414 azioni ordinarie Tiscali di nuova emissione - pari a circa il 99,99% del totale delle azioni offerte nell'ambito dell'Offerta in Borsa - per un controvalore complessivo pari ad Euro 12.724.841,4. Alle n. 127.248.414 azioni ordinarie Tiscali sottoscritte nell'ambito dell'Offerta in Borsa sono abbinati gratuitamente n. 127.248.414 "Warrant Tiscali S.p.A. 2009 - 2014" ("Warrant").

Ad esito delle sottoscrizioni di cui sopra il nuovo capitale sociale di Tiscali risulterà pertanto pari a Euro 336.053.433,35 rappresentato da n. 1.861.473.919 azioni ordinarie prive del valore nominale.

Posto che l'aumento di capitale si è concluso con la sottoscrizione di n. 1.799.819.371 azioni ordinarie Tiscali di nuova emissione (pertanto solo 11.574 azioni in meno rispetto all'ammontare offerto, per un controvalore pari ad Euro 1.157), con abbinati gratuitamente n. 1.799.819.371 warrant (pari al 96,7% del nuovo capitale sociale per un controvalore pari ad Euro 179.981.937,10 al lordo di commissioni e spese), non si renderà pertanto necessario né l'intervento degli Istituti Finanziatori Senior (come già comunicato al mercato dopo il periodo di offerta in opzione), né l'intervento di Video Networks International Ltd - il cui credito vantato nei confronti di Tiscali S.p.A. (pari a Euro 11,7 milioni circa) verrà integralmente estinto mediante impiego, per pari importo, dei proventi derivanti dall'aumento di capitale sociale.

Equita Sim ha agito come Advisor e Placement Agent nell'operazione di aumento di capitale.

Le azioni con abbinati i Warrant sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa verranno messe a disposizione degli aventi diritto per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli entro il decimo giorno di Borsa aperta successivo al termine dell'Offerta in Borsa.

Si rammenta che i titolari dei Warrant abbinati gratuitamente alle azioni di nuova emissione avranno il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie della Società in ragione di n. 1 azione di compendio ogni n. 20 Warrant esercitati. In particolare, tale diritto potrà essere esercitato in qualsiasi momento a partire dal giorno successivo a quello in cui abbia luogo l'Assemblea dei soci la cui convocazione è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 12 novembre 2009 (prevista per il 20, 21 e 22 dicembre 2009), e fino alla data ultima del 15

Investor Relations

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

Ufficio Stampa

Image Building
Mara Baldessari - Simona Vecchies
Tel: 02 89 01 13 00 - tlc@imagebuilding.it

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

www.tiscali.com

dicembre 2014 (salve eventuali ulteriori sospensioni dell'esercizio dei Warrant, ai sensi del Regolamento dei Warrant stessi). I Warrant che non fossero presentati per l'esercizio entro il 15 dicembre 2014 decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

I portatori di Warrant avranno diritto di sottoscrivere le azioni di compendio al prezzo unitario di Euro 0,8, comprensivo di sovrapprezzo di Euro 0,7, secondo le modalità e nei termini indicati nel regolamento dei Warrant contenuto nel Prospetto Informativo e pubblicato sul sito della Società www.tiscali.com, sezione Investors.

Collegio Sindacale

Con riferimento alle dimissioni del Presidente del Collegio Sindacale Professor Aldo Pavan intervenute lo scorso 12 novembre, la Società, a rettifica di quanto comunicato in data 13 novembre 2009, precisa che, concordemente con lo Statuto Sociale, il Professor Pavan viene sostituito dal sindaco supplente dott. Giuseppe Biondo fino alla data dell'assemblea dei soci prevista per il 20, 21 e 22 dicembre 2009. L'attuale composizione del Collegio Sindacale è pertanto la seguente; Giuseppe Biondo (Presidente), Piero Maccioni e Andrea Zini (Sindaci effettivi) e Rita Casu (Sindaco supplente).

Il presente comunicato stampa non può essere pubblicato o distribuito negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone o in qualsiasi altro paese estero nel quale l'Offerta non sia consentita in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle disposizioni di legge applicabili ovvero in deroga rispetto alle medesime disposizioni. Il presente documento non costituisce un'offerta di strumenti finanziari in detti Paesi e, inoltre, non costituisce né è parte di un'offerta al pubblico a sottoscrivere gli strumenti finanziari cui viene fatto riferimento. Tali strumenti finanziari non sono stati né saranno registrati ai sensi del United States Securities Act del 1933 e successive modificazioni, né ai sensi delle normative in vigore in Canada, Giappone e Australia e non potranno conseguentemente essere offerti o, comunque, consegnati direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America e a o per il beneficio di "US Persons" (come definite in detto Securities Act), salvo ai sensi di esenzioni applicabili. La distribuzione di questo comunicato potrebbe essere vietata o limitata ai sensi di disposizioni normative o regolamentari applicabili in alcuni paesi.

Informazioni su Tiscali

Tiscali S.p.A. (Borsa Italiana. Milan: TIS) è una delle principali società di telecomunicazioni alternative in Italia. Tiscali fornisce ai suoi clienti, privati e aziende, una vasta gamma di servizi: accesso a Internet in modalità sia dial-up, sia ADSL, voce, VoIP, media, servizi a valore aggiunto e altri prodotti tecnologicamente avanzati.

Ai 30 settembre 2009 Tiscali ha registrato in Italia oltre 708 mila clienti di cui circa 553 mila ADSL.

Il web site di Tiscali è raggiungibile all'indirizzo www.tiscali.com.

Investor Relations
Chiara Dorigotti/ Lisa Nanu
Tel. 02 30901209 – ir@tiscali.com

Ufficio Stampa
Image Building
Mara Baldessari – Simona Vecchies
Tel: 02 89 01 13 00 – tlc@imagebuilding.it