

Tiscali: publication of the Minutes of Extraordinary Shareholders' Meeting and the change of Article 5 of the Company Statute

Cagliari, 10 February 2015

The Company informs that the following documents relating to the Extraordinary Shareholders' meeting – held with unique call on 30 January - have been published on the Italian stock Exchange, on the company's website www.tiscali.com (Governance section) and on the authorized storage service 1Info (www.1info.it):

- The Minutes of the Extraordinary Shareholders' Meeting;
- Company Statute concerning the change of Article 5 as per the following version:

TESTO PRECEDENTE	TESTO ATTUALE
<p>Art. 5 - Capitale sociale e azioni Il capitale sociale è di Euro 92.019.513,67 (novantadue milioni diciannovemila cinquecento tredici virgola sessantasette). Le partecipazioni sociali sono rappresentate da numero 1.861.494.698 (un miliardo ottocento sessantuno milioni quattrocento novantaquattromila seicento novantotto) azioni prive di valore nominale. In data 30 giugno 2009 l'Assemblea straordinaria della società ha, tra l'altro, deliberato: - di emettere Warrant che conferiscono ai rispettivi titolari il diritto di sottoscrivere una nuova azione ordinaria ogni 20 (venti) warrants. Detti warrants circolano separatamente dalle Azioni e, fatte salve le previsioni e i periodi di sospensione dell'esercizio di cui al "Regolamento Warrants Tiscali S.p.A. 2009-2014", il cui periodo di esercizio decorrerebbe dall'1 dicembre 2009 sino al giorno quindici dicembre duemilaquattor-dici; - di aumentare, a servizio dell'esercizio dei warrants di cui sopra, il capitale sociale fino a massimi euro 8.999.096,80 (otto milioni novecento novantanovemila e novantasei virgola</p>	<p>Art. 5 - Capitale sociale e azioni Il capitale sociale è di Euro 92.052.029,67 (novantadue milioni cinquanta due mila ventinove virgola sessantasette). Le partecipazioni sociali sono rappresentate da numero 1.861.535.343 (un miliardo ottocentosessantuno milioni cinquecentotrentacinque mila trecentoquarantatre) azioni prive di valore nominale. Le azioni interamente liberate, sono indivisibili e liberamente trasferibili. In data 30 gennaio 2015 l'Assemblea Straordinaria della Società ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443, secondo comma, del codice civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più tranches, in via scindibile, entro il 31 dicembre 2017, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., mediante emissione di complessive massime 1.000.000.000 di azioni ordinarie senza valore nominale da destinarsi alla sottoscrizione da parte di Société Générale ("SG"). L'Assemblea</p>

Investor Relations

Gianluca Nonnis
 Ph. +39 070 46011 - 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.it

<p>ottanta); l'aumento sarà attuato mediante l'emissione, anche in più riprese o tranches, di 89.990.968 (ottantanove milioni novecentonovantamila novecentosessantotto) azioni ordinarie prive di valore nominale, godimento regolare, aventi caratteristiche identiche a quelle in circolazione, da riservare esclusivamente all'esercizio dei warrants medesimi, per un prezzo di emissione pari a 0,8 (zero virgola otto) euro, comprensivo di un sovrapprezzo di 0,7 (zero virgola sette) euro per ciascuna nuova azione emessa.</p> <p>Le azioni interamente liberate, sono indivisibili e liberamente trasferibili. I versamenti in denaro fatti dagli azionisti alla Società a titolo di finanziamento possono essere effettuati nei limiti di legge:</p> <ul style="list-style-type: none"> - sotto forma di apporto in conto capitale senza diritto a restituzione; - sotto forma di finanziamento fruttifero o infruttifero con naturale diritto alla restituzione; <p>Il capitale sociale è preordinato al conseguimento dell'oggetto sociale e potrà essere aumentato anche mediante conferimento in natura e/o crediti a mente del combinato disposto degli articoli 2342, 2343 e 2476 del Codice Civile.</p> <p>L'Assemblea può deliberare la riduzione del capitale, anche mediante assegnazione a singoli azionisti o a gruppi di azionisti di determinate attività sociali o di azioni o di quote di altre imprese, nelle quali la Società abbia compartecipazione.</p> <p>L'Assemblea può deliberare l'aumento del capitale sociale ai sensi e nei limiti di cui all'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, ed attribuire all'organo amministrativo la facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi</p>	<p>straordinaria ha altresì stabilito che il prezzo di sottoscrizione delle azioni emesse per ciascuna tranche, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, sia pari al 95% del prezzo medio giornaliero ponderato per i volumi scambiati (Volume Weighted Average Price) delle azioni ordinarie della Società registrato nel periodo di tre giorni di mercato aperto successivi alla presentazione di ciascuna richiesta di sottoscrizione da parte della Società (il "Periodo di Pricing"). Qualora il prezzo di chiusura delle azioni ordinarie della Società registrato nell'ultimo giorno del Periodo di Pricing sia inferiore al 97% del Volume Weighted Average Price registrato nell'arco del medesimo Periodo, la Società e/o SG avranno facoltà, esercitabile fino ad un massimo di cinque volte, di posticipare la chiusura del Periodo di Pricing al giorno di mercato aperto successivo.</p> <p>I versamenti in denaro fatti dagli azionisti alla Società a titolo di finanziamento possono essere effettuati nei limiti di legge:</p> <ul style="list-style-type: none"> - sotto forma di apporto in conto capitale senza diritto a restituzione; - sotto forma di finanziamento fruttifero o infruttifero con naturale diritto alla restituzione. <p>Il capitale sociale è preordinato al conseguimento dell'oggetto sociale e potrà essere aumentato anche mediante conferimento in natura e/o crediti ai sensi del combinato disposto degli articoli 2342, 2343 e 2476 del Codice Civile.</p> <p>L'Assemblea può deliberare la riduzione del capitale, anche mediante assegnazione a singoli azionisti o a gruppi di azionisti di determinate attività</p>
--	---

dell'articolo 2443 del codice civile.	sociali o di azioni o di quote di altre imprese, nelle quali la Società abbia compartecipazione. L'Assemblea può deliberare l'aumento del capitale sociale ai sensi e nei limiti di cui all'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, ed attribuire all'organo amministrativo la facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile.
---------------------------------------	--

Information on Tiscali

Tiscali S.p.A. (Borsa Italiana. Milan: TIS) is one of the leading alternative telecommunications companies in Italy. Tiscali provides its private and business customers with a vast range of services: Internet access through dial-up and ADSL, as well as voice, VoIP, media, and added-value services and other technologically advanced products.

As at 30 September 2015 Tiscali reported around 484 thousand ADSL customers. Of these, more than 361 thousand are Dual Play customers.

The Tiscali website may be accessed at www.tiscali.it.