

Tiscali: al via l'aumento di capitale in opzione agli azionisti di azioni ordinarie con abbinati gratuitamente Warrant

- **Ricevuto il nulla osta alla pubblicazione del prospetto informativo e di quotazione relativo all'offerta in opzione ed all'ammissione a quotazione di n. 1.799.830.945 azioni ordinarie Tiscali con abbinati gratuitamente n. 1.799.830.945 Warrant**
- **I diritti di opzione saranno esercitabili dal 12 ottobre al 30 ottobre 2009 compresi**
- **I diritti di opzione saranno negoziabili in Borsa dal 12 ottobre al 23 ottobre 2009 compresi**
- **Fissato il rapporto di opzione pari a n. 643 nuove azioni ordinarie ogni n. 22 azioni ordinarie possedute**

Cagliari, 7 ottobre 2009 - Tiscali S.p.A. (la "**Società**" o l'"**Emittente**") ha ricevuto oggi da Consob il nulla osta alla pubblicazione del prospetto informativo e di quotazione relativo all'offerta in opzione (l'"**Offerta**") ed all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario di n. 1.799.830.945 azioni ordinarie Tiscali con abbinati n. 1.799.830.945 "Warrant Tiscali S.p.A. 2009-2014" (il "**Prospetto**").

L'Offerta, promossa esclusivamente sul mercato italiano, ha ad oggetto azioni ordinarie Tiscali, prive di valore nominale (le "**Azioni**") aventi caratteristiche identiche a quelle già in circolazione, godimento regolare, che rivengono da un aumento di capitale sociale scindibile a pagamento deliberato dall'assemblea straordinaria di Tiscali in data 30 giugno 2009 ed eseguito dal Consiglio di Amministrazione in data 21 settembre 2009 per massimi Euro 180 milioni (l'"**Aumento di Capitale**").

Le Azioni sono offerte in opzione agli azionisti in proporzione alla partecipazione da ciascuno di essi posseduta ai sensi dell'art. 2441, comma primo, cod. civ. nel rapporto - determinato dal Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato nell'ambito della delega allo stesso attribuita dal Consiglio di Amministrazione in data 21 settembre 2009 - di n. 643 Azioni ogni n. 22 azioni ordinarie possedute, al prezzo di Euro 0,1 per Azione.

A ciascuna delle Azioni sottoscritte nell'ambito dell'Offerta sarà abbinato gratuitamente un "Warrant Tiscali S.p.A. 2009-2014". In data 5 ottobre 2009 Borsa Italiana ha disposto, con provvedimento n. 6450, l'ammissione di detti Warrant alla quotazione nel Mercato Telematico Azionario.

I titolari dei *Warrant* avranno il diritto di sottoscrivere in qualsiasi momento (a decorrere dal primo giorno di borsa aperta del primo mese successivo alla emissione dei *Warrant* e fino alla data ultima del 15 dicembre 2014) azioni ordinarie della Società in ragione di n. 1 azione di compendio (le "**Azioni di Compendio**") ogni n. 20 *Warrant* esercitati ad un prezzo di sottoscrizione per ciascuna Azione di Compendio pari ad Euro 0,8, comprensivo di un sovrapprezzo di Euro 0,7.

I diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo dal 12 al 30 ottobre 2009 compresi (il "**Periodo di Offerta**"), presso gli intermediari depositari aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., nell'osservanza delle norme di servizio

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

che la stessa diramerà nell'imminenza dell'operazione e mediante i moduli di sottoscrizione disponibili presso ciascun intermediario depositario.

I diritti di opzione saranno negoziabili in Borsa dal 12 al 23 ottobre 2009 compresi.

La seguente tabella riassume il calendario previsto per l'Offerta:

Inizio del periodo di Offerta e del periodo di negoziazione dei diritti di opzione	12 ottobre 2009
Ultimo giorno (incluso) di negoziazione dei diritti di opzione	23 ottobre 2009
Ultimo giorno (incluso) del periodo di Offerta e termine ultimo di sottoscrizione delle Azioni	30 ottobre 2009
Comunicazione dei risultati dell'Offerta	Entro 5 giorni lavorativi dal termine del Periodo di Offerta

Entro il mese successivo al termine del Periodo di Offerta, i diritti di opzione non esercitati nel Periodo di Offerta saranno offerti in Borsa dalla Società per almeno cinque giorni di mercato aperto ai sensi dell'articolo 2441, terzo comma, cod.civ. (l'“**Offerta in Borsa**”). Entro il giorno precedente l'inizio dell'eventuale periodo di Offerta in Borsa, sarà pubblicato su “IlSole24Ore” un avviso con indicazione del numero dei diritti di opzione non esercitati da offrire in borsa ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, cod. civ. e delle date delle riunioni in cui l'Offerta in Borsa sarà effettuata.

L'Aumento di Capitale si inserisce nell'ambito del piano di ristrutturazione del Gruppo (il “**Piano di Ristrutturazione**”), ed è finalizzato alla riduzione dell'indebitamento del Gruppo Tiscali.

Nell'ambito del Piano di Ristrutturazione, in relazione all'Aumento di Capitale, sono stati, tra l'altro, assunti i seguenti impegni di sottoscrizione per complessivi 180 milioni di Euro circa, così suddivisi:

- il Dottor Renato Soru (che, alla data del Prospetto Informativo, detiene complessivamente, direttamente e indirettamente, una partecipazione pari al 20,09% del capitale sociale della Società), ha assunto l'impegno di esercitare i diritti di opzione allo stesso spettanti, anche indirettamente, in proporzione alla propria partecipazione nell'Emittente, nei limiti di un importo complessivo di Euro 30,8 milioni (corrispondente al credito in conto capitale vantato da Andalus nei confronti del Gruppo Tiscali al 3 luglio 2009), oltre interessi.
- Video Networks International, già azionista di Tiscali UK, ha garantito la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale per 10 milioni di sterline inglesi (pari a circa Euro 11,7 milioni). In particolare, la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale, per la parte di propria competenza, verrà effettuata sottoscrivendo Azioni rimaste inoplate, mediante compensazione di crediti vantati da Video Networks International nei confronti della Società;

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

2

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

- gli Istituti Finanziatori *Senior* si sono impegnati a sottoscrivere l'Aumento di Capitale, all'esito dell'Offerta in Borsa, per un importo pari ad Euro 132,8 oltre interessi. La sottoscrizione dell'Aumento di Capitale, per la parte di propria competenza, verrà effettuata sottoscrivendo Azioni rimaste inoperte all'esito dell'Offerta in Borsa mediante compensazione di crediti vantati dagli Istituti Finanziatori *Senior* nei confronti della Società.

L'Aumento di Capitale è pertanto garantito nei limiti della somma dei crediti complessivamente vantati da Renato Soru, da Video Networks International e dagli Istituti Finanziatori *Senior* nei termini sopra esposti. L'ammontare complessivo di detti crediti, in considerazione della variabile rappresentata dagli interessi, potrà essere calcolata definitivamente solo nell'imminenza della sottoscrizione effettuata dai rispettivi soggetti creditori.

Il Prospetto sarà pubblicato ai sensi di legge e messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Tiscali (Cagliari, Località Sa Illetta, s.s. 195 km. 2.300), e presso Borsa Italiana S.p.A. (Milano, Piazza degli Affari n. 6), nonché sul sito internet dell'Emittente, www.tiscali.com e sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A., www.borsaitaliana.it.

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.

Al 30 giugno 2009 Tiscali ha registrato in Italia 754 mila clienti di cui oltre 549 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