

Tiscali: Consiglio di Amministrazione

Cagliari, 6 marzo 2009

Il Consiglio di Amministrazione di Tiscali, riunitosi in data odierna, ha analizzato lo stato delle trattative per la cessione di alcune attività nel Regno Unito, nell'ambito del processo di valorizzazione strategica annunciato al mercato durante l'esercizio 2008.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre analizzato le prospettive del *business* in Italia e nel Regno Unito e la struttura finanziaria e patrimoniale del Gruppo, anche alla luce dell'indebitamento finanziario in essere.

Trattative per la cessione delle attività nel Regno Unito

A seguito del protrarsi delle negoziazioni con BSkyB per la cessione delle attività inglesi del Gruppo Tiscali e del mancato raggiungimento di un accordo, a causa del deterioramento del contesto di mercato in cui opera anche il potenziale acquirente, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto della sostanziale impossibilità a procedere nelle suddette trattative.

Analisi del business e della situazione finanziaria

Il Consiglio di Amministrazione ha quindi esaminato i principali risultati preliminari del 2008 e la situazione finanziaria del Gruppo, anche alla luce del deterioramento delle condizioni macroeconomiche dell'inasprirsi del contesto competitivo nel settore.

Conseguentemente, il Consiglio ha valutato la necessità di predisporre un nuovo Piano Industriale ed un connesso Piano Finanziario che consentano al Gruppo di avviare un processo mirante alla ristrutturazione dell'indebitamento e volto a garantire l'equilibrio finanziario di lungo periodo. In considerazione di ciò e al fine di potere disporre del tempo necessario per la predisposizione di tali Piani, la Società intende chiedere ai principali istituti finanziari di concedere un periodo di sospensione dei pagamenti di interessi, quote capitali e dei *covenant* finanziari, funzionale al raggiungimento degli obiettivi di cui sopra.

Si riassume di seguito la struttura dell'indebitamento bancario a lungo termine del Gruppo che al 31.12.2008 è di circa 500 milioni di Euro nominali sottoscritto originariamente da JPMorgan e Intesa Sanpaolo; una quota pari a circa il 30% del medesimo è stato successivamente sindacato a quattro istituzioni finanziarie.

Finanziamento	Importo	Scadenza
Term Loan	400 milioni di Euro	13.09.2014
Credit Facility	50 milioni di Euro	31.12.2011
Revolving Credit Facility	50 milioni di Euro	31.12.2011

Investor Relations

Chiara Dorigotti / Lisa Nanu
+390230901 253/209
ir@tiscali.com

Press Office Image Building
Mara Baldessari, Simona Vecchies
+39 0289011300 Email: tlc@imagebuilding.it

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

www.tiscali.com

Le prossime date di pagamento di interessi sono l'11 e il 13 marzo per un totale di circa 11 milioni di Euro. I covenant finanziari, che sulla base delle pre-chiusure al 31.12.2008, si prevede non rispettino i livelli contrattuali, sono presenti esclusivamente nella Credit Facility e nella Revolving Credit Facility.

La Società procederà a nominare a breve gli *advisor* industriali, finanziari e legali per la redazione del Piano Industriale e Finanziario ed a supporto del processo di rinegoziazione del debito.

Altre delibere

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, inoltre, di posticipare la data di approvazione del progetto di bilancio di esercizio al 27 marzo 2009, al fine di avere maggiore visibilità in merito all'avvio del processo di negoziazione con i finanziatori. In quella sede verranno sottoposte al Consiglio di Amministrazione anche le linee guida del Piano Industriale.

Le pre-chiusure di fine 2008 evidenziano, a livello consolidato e a perimetro costante, ricavi per circa 1 miliardo di Euro, in linea con le previsioni, ed un EBITDA per circa 200 milioni di Euro, quest'ultimo inferiore alle stime di agosto 2008 ma sostanzialmente coerente con il *consensus* di mercato.

PRESS RELEASE

Informazioni su Tiscali

Tiscali S.p.A. (Borsa Italiana, Milan: TIS) è una delle principali società di telecomunicazioni alternative in Europa. Con una tra le più ampie e interconnesse reti basate su tecnologia IP al mondo, 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 settembre 2008 Tiscali ha registrato in Italia e UK un totale di circa 3,1 milioni di utenti attivi. Di questi oltre 2,3 milioni sono abbonati ADSL.

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