

Informativa al mercato ai sensi dell'Art. 114 comma 5 D.Lgs N. 58/98

Cagliari, 30 Gennaio 2016

Premessa

In data 22 dicembre 2015, con l'ottenimento da parte di Consob del giudizio di equivalenza sul documento informativo relativo alla fusione per incorporazione di Aria Italia S.p.A. (la holding che possiede le attività del Gruppo Aria) in Tiscali S.p.A, il Gruppo Tiscali ha concluso positivamente il procedimento che ha portato alla fusione dei due gruppi. L'efficacia della fusione (anche ai fini civilistici, contabili e fiscali) è decorsa dal 24 dicembre 2015. Pertanto, i dati rappresentati nel proseguito del presente documento si riferiscono al consolidato del Gruppo Tiscali inclusivo dei dati del Gruppo Aria

In ottemperanza alla richiesta di Consob ai sensi dell'articolo 114 comma 5 del D. Lgs. N. 58/98 inviata alla Società in data 14 luglio 2009, si forniscono al mercato le seguenti informazioni sul Gruppo Tiscali riferite al 31 Dicembre 2015.

■ **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO TISCALI E DI TISCALI SPA, CON EVIDENZIAMENTO DELLE COMPONENTI A BREVE SEPARATAMENTE DA QUELLE A MEDIO-LUNGO TERMINE**

| <i>Migliaia di Euro</i> | Note | GRUPPO 31 Dicembre 2015 | Di cui: Tiscali S.p.A. 31 Dicembre 2015 |
|--|------|--|--|
| A. Cassa e Depositi bancari | | 4.760 | 71 |
| B. Altre disponibilità liquide | | | |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione | | | |
| D. Liquidità (A) + (B) + (C) | | 4.760 | 71 |
| E. Crediti finanziari correnti | | 8 | |
| F. Crediti finanziari non correnti | | | |
| G. Debiti bancari correnti | (1) | 12.178 | |
| H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | (2) | 14.696 | |
| I. Altri debiti finanziari correnti | (3) | 3.611 | |
| J. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I) | | 30.486 | |
| K. Indebitamento finanziario corrente netto (J) - (E) - (D) - (F) | | 25.718 | (71) |
| L. Debiti bancari non correnti | (4) | 91.872 | |
| M. Obbligazioni emesse | | | |
| N. Altri debiti non correnti | (5) | 51.279 | |
| O. Indebitamento finanziario non corrente (N) + (L) + (M) | | 143.151 | |
| P. Indebitamento finanziario netto (K) + (O) | | 168.869 | (71) |

Note:

- (1) *Include debiti bancari di Tiscali Italia S.p.A., Vevisible e Aria per 12,2 milioni di Euro;*
- (2) *Include la parte a breve del debito verso i Senior Lenders, ristrutturato il 23 Dicembre 2014, per 11,6 milioni di Euro;*
- (3) *Include la quota a breve termine del debito "Sale and Lease Back Sa Illetta" per 3,1 milioni di Euro;*
- (4) *Include la parte a lungo del debito verso i Senior Lenders, ristrutturato il 23 Dicembre 2014 pari a 72,6 milioni di Euro, oltre all'importo di 15 milioni di Euro relativo al finanziamento stipulato con Rigensis Bank in data 2 Ottobre 2015;*
- (5) *Include la quota a lungo termine del debito "Sale and Lease Back Sa Illetta" per 50,6 milioni di Euro.*

Si segnala che, in data 24 dicembre la Società, con le risorse finanziarie rinvenienti dalla fusione, ha provveduto al pagamento della Tranche A1 del Senior Loan, pari a 42,4 milioni di Euro. Inoltre, nella medesima data, sono stati corrisposti 0,7 milioni di Euro di interessi sulla medesima Tranche A1, maturati dal 30 settembre 2015 al 24 Dicembre 2015.

Riguardo al debito relativo al contratto di Sale and Lease Back Sa Illetta si segnala che la Società, nel mese di Dicembre 2015, ha provveduto ad utilizzare integralmente il deposito cauzionale per 6,1 milioni di Euro (contabilizzato fino al mese di Novembre 2015 nei Crediti finanziari correnti) al fine di provvedere al pagamento dei canoni pregressi (come definiti dall'Accordo Modificativo del contratto stesso siglato in data 2 Ottobre 2015).

■ **POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO TISCALI AL 31 DICEMBRE 2015**

Alla data del 31 Dicembre 2015, i debiti commerciali netti scaduti (*) ammontano a 44,7 milioni di Euro. Si segnalano inoltre debiti tributari scaduti pari a circa 11,4 milioni di Euro. Si segnalano inoltre debiti scaduti di natura previdenziale verso i dipendenti per complessivi 1 milione di Euro.

■ **EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2015**

Alla data del 31 Dicembre 2015 sono stati ricevuti solleciti di pagamento nell'ambito dell'ordinaria gestione amministrativa. A tale data, le principali ingiunzioni di pagamento ricevute dalla Società e non pagate in quanto in stato di trattativa o di opposizione ammontano a 2,1 milioni di Euro, mentre le ingiunzioni complessivamente ricevute ammontano a 2,2 milioni di Euro.

Non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento dell'attività aziendale.

■ **RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE DI TISCALI S.P.A. E DEL GRUPPO TISCALI**

Il Gruppo Tiscali intrattiene rapporti con parti correlate a condizioni ritenute normali nei rispettivi mercati di riferimento, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati

Nella tabella di seguito riportata vengono riepilogati i valori economici e patrimoniali del Gruppo Tiscali al 31 Dicembre 2015 derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate.

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 – tic@imagebuilding.it

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

www.tiscali.it

| VALORI ECONOMICI | | | |
|--------------------|------|-------------------------------|--|
| (Migliaia di Euro) | Note | GRUPPO 31 Dicembre 2015 | di cui: Tiscali S.p.A. 31 Dicembre 2015 |
| Studio Racugno | 1 | (72,0) | - |
| Monteverdi S.r.l. | 2 | (36,0) | - |
| TOTALE | | (108,0) | - |

| VALORI PATRIMONIALI | | | |
|-----------------------|---|-------------------------------|--|
| (Migliaia di Euro) | | GRUPPO 31 Dicembre 2015 | Di cui: Tiscali S.p.A. 31 Dicembre 2015 |
| Studio Racugno | 1 | (59,4) | - |
| Monteverdi S.r.l. | 2 | - | - |
| TOTALE CREDITI | | (59,4) | - |

(1) Studio Legale Racugno: il consigliere Gabriele Racugno, membro del Consiglio di Amministrazione di Tiscali S.p.A dal 21 Dicembre 2009, offre a Tiscali Italia S.p.A. assistenza legale, giudiziale e stragiudiziale;

(2) Monteverdi S.r.l.: società partecipata dall'azionista di maggioranza Renato Soru. Il rapporto in oggetto si riferisce ad un contratto di affitto di uno spazio utilizzato per lo stoccaggio di documentazione aziendale.

(*) al netto dei piani di pagamento concordati con i fornitori, delle partite attive e in contestazione verso gli stessi fornitori

■ DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Io sottoscritto, Dottor Pasquale Lionetti, Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Tiscali S.p.A., attesto, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D.Lgs. 58/98, come modificato, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Pasquale Lionetti



Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

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 Settembre 2015 Tiscali ha registrato in Italia circa 450 mila clienti ADSL. Di questi circa 348 mila sono clienti Dual Play. Il web site di Tiscali è raggiungibile all'indirizzo www.tiscali.it

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 – tic@imagebuilding.it

Tiscali S.p.A. 3
Sa Illetta
09122 Cagliari
Italy

www.tiscali.it