

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

Cagliari, 27 dicembre 2018

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 30 novembre 2018.

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

Accordo di Cessione Fastweb

Le disponibilità liquide al 30 novembre 2018, pari a 37,8 milioni di Euro, recepiscono gli effetti del perfezionamento dell'Accordo di Cessione con Fastweb, sottoscritto in data 16 novembre 2018, meglio descritto nella Relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2018.

In particolare, le disponibilità liquide al 30 novembre 2018, hanno beneficiato dell'incasso della prima tranche prezzo prevista dall'Accordo di Cessione da parte della controllata Aria, per circa 52,3 milioni di Euro, Iva inclusa.

Tali disponibilità sono state parzialmente utilizzate dalle società del Gruppo per il pagamento di taluni piani di rientro concordati con i fornitori.

Le disponibilità residue di cassa al 30 novembre 2018 ammontano a circa 37,8 milioni di Euro.

Indebitamento Senior e Debito Sale & Lease Back Sa Illetta

Come già descritto nella Relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2018 pubblicata in data 23 novembre 2018 e nell'informativa al mercato pubblicata in data 30 novembre 2018, al termine di un processo di negoziazione, il Gruppo ha proposto agli Istituti Finanziatori dell'indebitamento Senior (Intesa San Paolo e Banca Popolare di Milano) un Accordo di ristrutturazione, il quale è stato confermato dagli stessi Istituti con apposite comfort letter ricevute in data 14 e 15 novembre 2018. Con queste lettere, i due istituti si impegnano a portare all'approvazione degli organi deliberanti competenti con parere positivo, gli Accordi di ristrutturazione stessi.

Inoltre, con riferimento al debito "Sale & Lease Back Sa Illetta" in essere con Mediocredito Italiano e Unicredit Leasing, il Gruppo ha inoltrato al Pool Leasing una proposta di Accordo di Ristrutturazione del debito stesso. Il Pool Leasing ha inoltrato a Tiscali in data 14 novembre 2018 una comfort letter nella quale si impegna a portare la citata proposta all'approvazione degli organi deliberanti competenti in tempi brevi.

Le condizioni e i termini inclusi nei proposti Accordi di Ristrutturazione del Debito Senior e nell'Accordo di Ristrutturazione del Leasing Sa Illetta non sono stati riflessi nella Posizione Finanziaria Netta del Gruppo riportata nella presente Informativa al 30 novembre 2018, in quanto perfezionatisi successivamente a tale data.

In coerenza con quanto effettuato nella Relazione finanziaria Annuale 2017, nella Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2018 e nella presente Informativa, a seguito del mancato rispetto di alcuni *covenants* finanziari e del mancato rimborso di alcune rate previste dagli originari piani di ammortamento finanziari, la Società ha provveduto a classificare l'intero importo dei suddetti finanziamenti tra i debiti finanziari a breve in conformità alle previsioni dell'*International Accounting Standard 1* (IAS 1).

<i>Migliaia di Euro</i>	Note	GRUPPO 30 novembre 2018	Di cui: Tiscali S.p.A. 30 novembre 2018
A. Cassa e Depositi bancari		37.893	96
B. Altre disponibilità liquide			
C. Titoli detenuti per la negoziazione			
D. Liquidità (A) + (B) + (C)		37.893	96
E. Crediti finanziari correnti			
F. Crediti finanziari non correnti			
G. Debiti bancari correnti		8.961	
H. Obbligazioni Emesse - parte corrente			
I. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1)	96.625	
J. Altri debiti finanziari correnti	(2)	60.857	
K. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I) + (J)		166.443	
L. Indebitamento finanziario corrente netto (K) - (E) - (D) - (F)		128.550	(96)
M. Debiti bancari non correnti	(3)	0	
N. Obbligazioni emesse			
O. Altri debiti non correnti	(4)	7.635	
P. Indebitamento finanziario non corrente (M) + (N) + (O)		7.635	
Q. Posizione finanziaria netta (K) + (P)		136.185	(96)

Note:

- (1) Include i seguenti elementi: i) la componente scadente entro l'esercizio pari a 26,6 milioni di Euro relativa al debito verso i Senior Lenders (quote di capitale e interessi rimborsabili entro 12 mesi); ii) la componente originariamente scadente oltre l'esercizio del suddetto finanziamento, riclassificata come scadente entro l'esercizio per via della presenza di alcuni eventi di default e in pendenza del perfezionamento degli Accordi di Ristrutturazione del Debito Senior, pari a 65,2 milioni di Euro; iii) le quote a breve di altri finanziamenti bancari a lungo termine per 4,8 milioni di Euro.
- (2) Include i seguenti elementi: i) la componente a breve termine del debito "Sale and Lease Back Sa Illetta" per 21,6 milioni di Euro; ii) la componente originariamente scadente oltre l'esercizio dello stesso debito, riclassificata come scadente entro l'esercizio per via della presenza di alcuni eventi di default e in pendenza e in pendenza del perfezionamento dell' Accordo di Ristrutturazione del Leasing Sa Illetta, per 31,3 milioni di Euro; iii) la quota a breve di debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete per 7,7 milioni di Euro e iv) la quota a breve dei finanziamenti elargiti dai Ministero dell'Università e Ricerca e dal Ministero delle Attività Produttive per 0,2 milioni di Euro.
- (3) Tale voce è pari a zero a seguito della riclassifica effettuata (in conformità alle previsioni dello IAS 1) in considerazione dello status del processo di perfezionamento degli Accordi di Ristrutturazione del Debito Senior e dell' Accordo di Ristrutturazione del Leasing Sa Illetta (richiamato alle precedenti note 1) e 2))
- (4) Tale voce include la quota a lungo di debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete per 7,6 milioni di Euro. Tale voce presenta una significativa riduzione a seguito della riclassifica effettuata (in conformità alle previsioni dello IAS 1) in considerazione dello status del processo di perfezionamento degli Accordi di Ristrutturazione del Debito Senior e dell' Accordo di Ristrutturazione del Leasing Sa Illetta (richiamato alle precedenti note 1) e 2)).

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO TISCALI AL 30 NOVEMBRE 2018

Alla data del 30 novembre 2018, i debiti commerciali netti scaduti (al netto dei piani di pagamento concordati con i fornitori, delle partite attive e in contestazione verso gli stessi fornitori) ammontano a 72,1 milioni di Euro, in miglioramento per 9,2 milioni di Euro rispetto a fine ottobre.

Alla stessa data si segnalano debiti finanziari scaduti (al netto delle posizioni creditorie) pari a circa 35,9 milioni di Euro, in miglioramento per 4,2 milioni di Euro rispetto a fine ottobre.

Si segnalano inoltre debiti tributari scaduti pari a circa 7,9 milioni di Euro (7,3 milioni di Euro a fine ottobre). Vi sono inoltre debiti scaduti di natura previdenziale verso i dipendenti per 0,6 milioni di Euro (1,8 milioni di Euro a fine ottobre).

EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI DEL GRUPPO AL 30 NOVEMBRE 2018

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

Alla data del 30 novembre 2018 sono stati ricevuti solleciti di pagamento nell'ambito dell'ordinaria gestione amministrativa. A tale data, le principali ingiunzioni di pagamento ricevute dalla Società ammontano complessivamente a 17,3 milioni di Euro, di cui il residuo non pagato, in quanto in stato di trattativa, di opposizione o di rateizzazione, ammonta a 10,9 milioni di Euro.

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 30 novembre 2018 derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI			<i>di cui:</i>
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<i>Note</i>	GRUPPO	Tiscali S.p.A.
		30 novembre	30 novembre
		2018	2018
Monteverdi S.r.l.	1	(26,6)	
Open Campus	2	33,0	
Open Campus	2	(33,0)	
Istella	3	42,9	
TOTALE		16,3	-
VALORI PATRIMONIALI			<i>Di cui:</i>
<i>(Migliaia di Euro)</i>		GRUPPO	Tiscali S.p.A.
		30 novembre	30 novembre
		2018	2018
Monteverdi S.r.l.	1	(46,1)	
Open Campus	2	-	
Open Campus	2	-	
Istella	3	52,3	
TOTALE CREDITI		6,2	-

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

(2) *Open Campus: società posseduta per l'80% da Alice Soru, membro del Consiglio di Amministrazione di Tiscali Spa fino al 26 giugno 2018. In tale data, in cui si è svolta l'Assemblea degli Azionisti di Tiscali Spa che ha approvato il Bilancio 2017, hanno terminato il loro mandato i membri del Consiglio di Amministrazione di Tiscali Spa. Il mandato di Alice Soru non è stato rinnovato. Tiscali Italia ha in essere due contratti con Open Campus. Con il primo contratto Tiscali Italia acquista da Open Campus servizi di brand promotion, mentre con il secondo contratto concede in affitto un'area attrezzata per lo svolgimento dell'attività di Open Campus. I due contratti non sono correlati. I valori economici relativi ai contratti in oggetto esposti nella tabella parti correlate sono relativi al periodo gennaio – giugno 2018.*

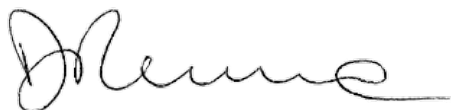
(3) *Istella: società posseduta per il 64% dall'azionista e membro del Consiglio di Amministrazione di Tiscali Spa Renato Soru. Il rapporto in oggetto si riferisce alla fornitura, da parte di Tiscali, di servizi IT (hosting di apparati di rete), a decorrere da ottobre 2018.*

Si segnala che i valori economici e patrimoniali rappresentati nella tabella sopraesposta non includono i compensi verso Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Io sottoscritto, Daniele Renna, 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.

Daniele Renna



Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Informazioni su Tiscali

Tiscali S.p.A. (Borsa Italiana. Milan: TIS) una delle principali società di telecomunicazioni alternative in Italia e fornisce ai suoi clienti, privati e aziende, una vasta gamma di servizi: accesso a Internet in modalità dial-up, ADSL e FIBRA, voce, VoIP, media, servizi a valore aggiunto e altri prodotti tecnologicamente avanzati. Al 30 giugno 2018 Tiscali ha registrato un portafoglio clienti pari a circa 697,4 migliaia di unità. Il web site di Tiscali è raggiungibile all'indirizzo www.tiscali.it

Tiscali S.p.A.

Sede Legale Loc. Sa Illetta km 2,300 09123 Cagliari, Italia - Tel. +39 070 46011 Fax +39 070 4601 400
Cap. Soc € 43.065.376,20 - P.IVA e C.C.I.A.A. Cagliari 02375280928 RE.A. 191784

tiscali.com