

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

Cagliari, 30 settembre 2009

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 inoltre al mercato le seguenti informazioni aggiuntive sul Gruppo Tiscali riferiti al 31 agosto 2009.

■ **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>		GRUPPO 31 agosto 2009	Di cui: Tiscali S.p.A. 31 agosto 2009
	<i>Note</i>		
A. Cassa	(1)	23.158	4.532
B. Altre disponibilità liquide		-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione		-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)		23.158	4.532
E. Crediti finanziari correnti	(2)	2.619	2.619
F. Crediti finanziari non correnti	(3)	6.369	478
G. Debiti bancari correnti	(4)	190.028	673
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	(5)	38.588	
J. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I)		228.616	673
K. Indebitamento finanziario corrente netto (J) – (D) – (E) – (F)		196.470	(6.956)
L. Debiti bancari non correnti	(6)	160.281	-
M. Obbligazioni emesse		-	-
N. Altri debiti non correnti verso terzi	(6) (7)	59.028	-
O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)		219.309	-
P. Indebitamento finanziario netto (K) + (O)		415.779	(6.956)

Note:

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

- (1) *Include quota parte dei proventi dalla cessione di TiNet incassati al closing*
- (2) *L'intero importo è relativo a depositi contabilizzati in capo a Tiscali S.p.A. di cui si prevede lo svincolo nel breve*
- (3) *L'intero importo rappresenta il credito verso l'acquirente di TiNet Group (Talia) per la componente differita del prezzo*
- (4) *Include il debito residuo verso Senior Lenders, pari a 175.8 milioni di Euro (inclusivo di interessi dal 03.07.09 al 31.08.09), oltre a debiti bancari di Tiscali Italia S.p.A. e Tiscali S.p.A. per 14.2 milioni di Euro*
- (5) *Include il debito verso il socio Andalus per 31,1 milioni di Euro e 7,5 milioni di Euro di breve debiti per leasing a breve in Italia*
- (6) *Include l'ammontare del nuovo debito verso i Senior Lenders, ristrutturato a decorrere dal 03/07/09, per un importo di 160.3 milioni di Euro (inclusivo di interessi dal 03.08.09 al 31.08.09)*
- (7) *Include il debito "Sale and Lease Back Sa Illetta" per 59.1 milioni di Euro*

Si precisa che la posizione finanziaria netta sopra indicata fa riferimento al Gruppo Tiscali ad esclusione della controllata Tiscali UK, ceduta al Gruppo Carphone Warehouse in data 3 luglio 2009.

Come descritto nella Relazione Semestrale, al paragrafo *Eventi Successivi alla chiusura del Semestre*, in data 3 luglio la Società ha ceduto le attività nel Regno Unito, per un corrispettivo di 236 milioni di Sterline. I proventi della cessione sono stati utilizzati per il parziale rimborso del debito finanziario verso i Senior Lenders (180 milioni di Sterline circa), oltre al pagamento di debiti verso il management di Tiscali Uk (8 milioni di Sterline circa) e di debiti verso gli ex azionisti di minoranza di VNIL (7 milioni di Sterline circa).

Al netto del parziale rimborso del debito verso i Senior Lenders per 207 milioni di Euro, il debito residuo, pari a 332,8 milioni di Euro è stato oggetto di ristrutturazione per un importo pari a nominali 158,5 milioni di Euro (160,3 milioni di Euro incluso interessi al 31.08.09), e per la parte rimanente, pari a nominali 174,3 milioni di Euro (175,8 milioni di Euro inclusivo di interessi al 31.08.09) sarà oggetto di rimborso, compensazione o stralcio a seguito degli aumenti di capitale 1 e 2 (previsti rispettivamente entro il 31 dicembre 2009 e il 28 febbraio 2010).

Il debito ristrutturato, ammontante a nominali 158,5 ml di Euro è stato contabilizzato con il criterio del costo ammortizzato (IAS 23). Si segnala che, coerentemente con quanto prescritto dallo IAS 39, par 40-41, gli oneri accessori relativi alla ristrutturazione del debito (pari a circa 10,2 milioni di Euro) non sono stati capitalizzati sul debito stesso, in quanto il principio prescrive che essi debbano essere spesi integralmente a Conto Economico.

Tale modalità di contabilizzazione è stata verificata e concordata con la Società di Revisione successivamente alla comunicazione ex art 114 della posizione finanziaria netta al 31.07.2009, in cui, diversamente, si è ipotizzato la capitalizzazione degli oneri stessi sul debito.

Ad agosto 2009, il debito verso Andalus è stato riclassificato da altri debiti non correnti a altri debiti finanziari correnti, in virtù dell'impegno di sottoscrizione da parte dell'azionista Renato Soru nell'ambito dell'Aumento di Capitale 1, previsto entro il 31.12.2009.

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

Tale impegno di sottoscrizione, formalizzato in data 2 luglio 2009 tra la Società, la propria controllata Tiscali Finance SA, Renato Soru e la società da quest'ultimo controllata, Andalus Ltd, sarà interamente adempiuto mediante il meccanismo della compensazione di crediti vantati da Andalus Ltd nei confronti di Tiscali S.p.A. a seguito dell'assunzione, da parte di Tiscali S.p.A. stessa, a determinate condizioni (tra le quali l'effettiva esecuzione dell'aumento di capitale sociale sopra indicato), del debito di Tiscali Finance SA pari a circa Euro 30,8 milioni al 30.06.09.

■ POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO TISCALI AL 31 AGOSTO 2009

Alla data del 31 agosto 2009, al netto dei piani di pagamento concordati con i fornitori, i debiti commerciali netti scaduti ammontano a circa 60 milioni di Euro.

Si segnalano inoltre debiti tributari scaduti pari a circa 5,5 milioni di Euro. Non vi sono debiti scaduti di natura previdenziale o verso dipendenti.

■ EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI DEL GRUPPO AL 31 AGOSTO 2009

Alla data del 31 agosto 2009, non si segnalano solleciti di pagamento, al di fuori di quelle rientranti nell'ordinaria gestione amministrativa.

Le principali ingiunzioni di pagamento ricevute dalla Società ed ancora in stato di trattativa o di opposizione ammontano a complessivi 1,7 milioni di Euro.

Non si segnalano iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura.

■ 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 agosto 2009 derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI	Note	GRUPPO 31 agosto 2009	Di cui: Tiscali S.p.A. 31 agosto 2009
<i>migliaia €</i>			
Shardna	1	-	-
Interoute	2	(462)	-
Leadsatz GmbH	3	-	-
Studio Racugno	4	(48)	-
TOTALE FORNITORI DI MATERIALI E SERVIZI		(510)	-
Andalus SA	5	(1,210)	-
TOTALE		(1,720)	-

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

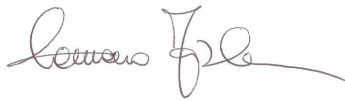
VALORI PATRIMONIALI		GRUPPO	Di cui:
<i>migliaia €</i>	Note	31 agosto	Tiscali S.p.A.
		2009	31 agosto
			2009
Shardana	1	331	-
Interoute	2	(1,572)	-
Leadsatz GmbH	3	(30)	-
Studio Racugno	4	(28)	-
TOTALE FORNITORI DI MATERIALI E SERVIZI		(1,299)	-
Andalas SA	5	(31,088)	-
TOTALE		(32,387)	-

- (1) *Shardna S.p.A.*: società partecipata dall'azionista Renato Soru. I rapporti, intrattenuti dalla Capogruppo, sono relativi alla sub-locazione di una sede periferica di Tiscali a Cagliari.
- (2) *Interoute*: gruppo interamente controllato dalla Sandoz Family Foundation, azionista di Tiscali. I costi sostenuti nell'esercizio si riferiscono ad acquisti effettuati da Tiscali Italia S.p.A. relativi a fibra spenta e relativa manutenzione.
- (3) *Leadsatz GmbH*: società con la quale è stato stipulato un accordo di outsourcing dell'area Portale delle società tedesche oggetto di cessione. Il signor J. Maghin, amministratore della Leadsatz GmbH è anche stato, nel corso del 2007, socio di minoranza della Ishtari GmbH (società partecipata da Tiscali Deutschland GmbH).
- (4) *Studio Racugno*: membro del Consiglio di Amministrazione di Tiscali S.p.A. fino al 29 febbraio 2008, offre a Tiscali Italia S.p.A. e Tiscali Service S.p.A. assistenza giudiziale e stragiudiziale prevalentemente in materia di contrattualistica finanziaria e proprietà intellettuale.
- (5) Il socio *Andalas Limited* ha concesso, nell'esercizio 2004, un finanziamento fruttifero a tassi di mercato.

■ **DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI**

Il sottoscritto, Dottor Romano Fischetti, 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.

Romano Fischetti



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 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