

## Tiscali: Informativa al mercato ai sensi dell'articolo 114 del D. Lgs. N. 58/98

Cagliari, 30 ottobre 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 al mercato le seguenti informazioni addizionali sul Gruppo Tiscali riferite al 30 settembre 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>		<b>Gruppo 30 settembre 2009</b>	<b>Di cui: Tiscali S.p.A. 30 settembre 2009</b>
	<i>Note</i>		
A. Cassa	(1)	21.936	4.198
B. Altre disponibilità liquide		-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione		-	-
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>		<b>21.936</b>	<b>4.198</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>		-	-
<b>F. Crediti finanziari non correnti</b>	(2)	<b>6.389</b>	<b>479</b>
G. Debiti bancari correnti	(3)	189.981	667
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	(4)	37.705	-
<b>J. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I)</b>		<b>227.686</b>	<b>667</b>
<b>K. Indebitamento finanziario corrente netto (J) – (D) – (E) – (F)</b>	(5)	<b>199.361</b>	<b>(4.010)</b>
L. Debiti bancari non correnti		161.173	-
M. Obbligazioni emesse		-	-
N. Altri debiti non correnti verso terzi	(6)	58.767	-
<b>O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)</b>		<b>219.940</b>	-
<b>P. Indebitamento finanziario netto (K) + (O)</b>		<b>419.301</b>	<b>(4.010)</b>

PRESS RELEASE

#### Investor Relations

Chiara Dorigotti - Lisa Nanu  
Ph. +39 02 30901209 - [ir@tiscali.com](mailto:ir@tiscali.com)

#### Ufficio Stampa

Image Building  
Mara Baldessari – Simona Vecchies  
Tel: 02 89 01 13 00 – [tlc@imagebuilding.it](mailto:tlc@imagebuilding.it)

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

[www.tiscali.com](http://www.tiscali.com)

Note:

- (1) *Include quota parte dei proventi dalla cessione di TiNet*
- (2) *L'intero importo rappresenta il credito verso l'acquirente di TiNet Group (Talia) per la componente differita del prezzo*
- (3) *Include il debito residuo verso Senior Lenders pari a 176,5 milioni di Euro (inclusivo di interessi dal 3 luglio 2009 al 30 settembre 2009), oltre a debiti bancari di Tiscali Italia S.p.A. e Tiscali S.p.A. per 13,4 milioni di Euro*
- (4) *Include il debito verso il socio Andalus per 31,2 milioni di Euro e 6,5 milioni di Euro di Leasing Italia a breve*
- (5) *Include l'ammontare del nuovo debito verso i Senior Lenders, ristrutturato a decorrere dal 3 luglio 2009, per un importo di 161,2 milioni di Euro (inclusivo di interessi dal 3 luglio 2009 al 30 settembre 2009)*
- (6) *Include il debito "Sale and Lease Back Sa Illetta" per 58,8 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 comunicato al mercato, in data 3 luglio la Società ha infatti ceduto le attività nel Regno Unito, per un corrispettivo di 236 milioni di Sterline. Il 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 (161,2 milioni di Euro inclusivi di interessi al 30 settembre 2009), e per la parte rimanente, pari a nominali 174,3 milioni di Euro (176,5 milioni di Euro inclusivi di interessi al 30 settembre 2009) sarà oggetto di compensazione o stralcio a seguito dell'aumento di capitale 1, in corso di esecuzione, e dell'aumento di capitale 2 (la cui eventuale esecuzione dovrà avvenire entro il 28 febbraio 2010).

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

Si segnala, infine, che la posizione finanziaria netta non include il deposito vincolato relativo alla cessione di UK, che ammonta a circa 41 milioni di Euro.

Investor Relations  
Chiara Dorigotti/ Lisa Nanu  
Tel. 02 30901209 – [ir@tiscali.com](mailto:ir@tiscali.com)

2

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

## ■ POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO TISCALI AL 30 SETTEMBRE 2009

Alla data del 30 settembre 2009, il netto dei piani di rientro concordati con i fornitori, i debiti commerciali netti ammontano a Euro 53,1 milioni di Euro. Il dato evidenzia un significativo miglioramento, pari a circa 11 milioni di Euro, rispetto al corrispondente saldo al 30 giugno 2009.

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 30 SETTEMBRE 2009

Alla data del 30 settembre 2009, non si segnalano solleciti di pagamento, al di fuori di quelli rientranti nell'ordinaria gestione amministrativa.

Alla data del 30 settembre 2009, le principali ingiunzioni di pagamento ricevute dalla Società ed ancora in stato di trattativa o di opposizione ammontano a complessivi Euro 2,15 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 sono riepilogati i valori economici e patrimoniali del Gruppo Tiscali derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate. I valori più significativi al 30 settembre 2009, suddivisi per fornitore di servizi, sono i seguenti:

<b>VALORI ECONOMICI</b>	Note	<b>Gruppo 30 settembre 2009</b>	<b>Di cui: Tiscali S.p.A. 30 settembre 2009</b>
<i>Migliaia di Euro</i>			
Shardna	1	-	-
Interoute	2	(584)	-
<b>TOTALE FORNITORI DI MATERIALI E SERVIZI</b>		<b>(584)</b>	-
Andalas SA	3	(1.327)	-
<b>TOTALE</b>		<b>(1.911)</b>	-
<hr/>			
<b>VALORI PATRIMONIALI</b>	Note	<b>Gruppo 30 settembre 2009</b>	<b>Di cui: Tiscali S.p.A. 30 settembre 2009</b>
<i>Migliaia di Euro</i>			
Shardna	1	331	-
Interoute	2	(1.820)	-
<b>TOTALE FORNITORI DI MATERIALI E SERVIZI</b>		<b>(1.489)</b>	-
Andalas SA	3	(31.204)	-
<b>TOTALE</b>		<b>(32,693)</b>	-

Investor Relations 3  
 Chiara Dorigotti/ Lisa Nanu  
 Tel. 02 30901209 – [ir@tiscali.com](mailto:ir@tiscali.com)

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

(1) *Shardna S.p.A.*: società partecipata dall'azionista di maggioranza 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) 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](http://www.tiscali.com).*

Investor Relations  
Chiara Dorigotti/ Lisa Nanu  
Tel. 02 30901209 – [ir@tiscali.com](mailto:ir@tiscali.com)

4

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