

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

Cagliari, 30 novembre 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 addizionali sul Gruppo Tiscali riferite al 31 ottobre 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 31 ottobre 2009</b>	<b>Di cui: Tiscali S.p.A. 31 ottobre 2009</b>
	<i>Note</i>		
A. Cassa	(1)	147.423	133.019
B. Altre disponibilità liquide		-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione		-	-
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>		<b>147.423</b>	<b>133.019</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>F. Crediti finanziari non correnti</b>	<b>(2)</b>	<b>6.410</b>	<b>481</b>
G. Debiti bancari correnti	(3)	190.692	688
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	(4)	6.940	-
<b>J. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I)</b>		<b>197.632</b>	<b>688</b>
<b>K. Indebitamento finanziario corrente netto (J) – (D) – (E) – (F)</b>		<b>43.799</b>	<b>(132.812)</b>
L. Debiti bancari non correnti	(5)	162.095	-
M. Obbligazioni emesse		-	-
N. Altri debiti non correnti verso terzi	(6)	58.319	-
<b>O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)</b>		<b>220.414</b>	<b>-</b>
<b>P. Indebitamento finanziario netto (K) + (O)</b>		<b>264.213</b>	<b>(132.812)</b>

#### 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 circa 131 milioni di Euro relativi ai proventi al termine del periodo di opzione dell'aumento di capitale per nominali 180 milioni di Euro, conclusosi in data 12 novembre 2009 (la seconda tranche è stata incassata nel mese di novembre). I proventi complessivamente incassati ammontano a 148,6 milioni di Euro, al netto della conversione del debito verso la società vantato dall'azionista Renato Soru pari a 31,4 milioni di Euro.
- (2) L'intero importo rappresenta il credito verso l'acquirente di TiNet Group (Talia) per la componente differita del prezzo.
- (3) Include il debito verso *Senior Lenders* pari a 177,4 milioni di Euro (inclusivo di interessi dal 03 luglio 2009 al 31 ottobre 2009), riclassificato a breve e da rimborsarsi con i proventi dell'aumento di capitale e oggetto di stralcio per circa 43 milioni di Euro, oltre a debiti bancari di Tiscali Italia S.p.A. e Tiscali S.p.A. per 13,3 milioni di Euro.
- (4) Include 6,9 milioni di Euro di Leasing Italia a breve.
- (5) Include l'ammontare del nuovo debito verso i *Senior Lenders*, ristrutturato a decorrere dal 03 luglio 2009, per un importo nominale di 158,5 milioni di Euro incrementato degli interessi dal 03 agosto 2009 al 31 ottobre 2009.
- (6) Include il debito "Sale and Lease Back Sa Illetta" per 58,3 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 verso gli ex azionisti di minoranza 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 (162,1 milioni di Euro incluso interessi maturati al 31 ottobre 2009), e per la parte rimanente, denominata Facility D1 e D2 per nominali 174,3 milioni di Euro (177,4 milioni di Euro inclusivo di interessi al 31 ottobre 2009) è oggetto di rimborso (Facility D1) e stralcio (Facility D2) a seguito dell'aumento di capitale 1, lanciato in data 12 ottobre 2009 e conclusosi con il 100% circa di sottoscrizioni da parte del mercato e dell'azionista Renato Soru in data 12 novembre 2009.

L'aumento di capitale 1 si è concluso con la sottoscrizione di circa 1.799.819.371 azioni per un controvalore di 179.981.937 Euro.

Al netto dell'importo sottoscritto dall'azionista Renato Soru, mediante conversione del debito dallo stesso vantato nei confronti della Società, pari a 31,4 milioni di Euro (comprensivo di interessi), i proventi effettivamente incassati con l'aumento di capitale ammontano a 148,6 milioni di Euro, destinati a rimborsare il debito verso gli Istituti Finanziatori Senior e quello residuo verso VNIL.

Ad ottobre 2009, Tiscali SpA ha incassato e contabilizzato la porzione dell'aumento di capitale derivante dall'esercizio dei diritti durante il periodo di opzione (concluso al 30 ottobre 2009) pari a circa 131 milioni di Euro. Una seconda porzione (derivante dall'esercizio dei diritti di opzione derivanti dall'asta dei diritti inopinati offerti in Borsa), pari a 17,6 milioni di Euro verrà

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)

contabilizzata nel mese di novembre 2009. I proventi dell'aumento di capitale sono stati destinati al rimborso della Facility D1, per un ammontare nominale pari a 132,8 milioni di Euro (135,5 milioni di Euro inclusivo di interessi fino al 18 novembre 2009), e per il rimborso del debito residuo vantato dagli ex azionisti di minoranza VNIL per 11,7 milioni di Euro.

La Facility D2, pari a nominali 41,5 milioni di Euro (42,3 milioni di Euro inclusivi di interessi fino al 18 novembre 2009) è invece oggetto di stralcio da parte degli Istituti Finanziatori secondo quanto previsto nell'ambito degli accordi di ristrutturazione del debito firmati in data 2 e 3 luglio 2009 ed ampiamente descritto nel Prospetto Informativo dell'aumento di capitale disponibile sul sito della Società [www.tiscali.com](http://www.tiscali.com), nella sezione *Investors*.

Si segnala, infine, che, prudenzialmente, la posizione finanziaria netta non include il deposito vincolato relativo alla cessione di UK, ammontante a 40,9 milioni di Euro che potrebbe essere liberato in due tranche nel giugno e nel dicembre 2010.

## ■ POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO TISCALI AL 31 OTTOBRE 2009

Alla data del 31 ottobre 2009, al netto dei piani di pagamento concordati con i fornitori, i debiti commerciali netti scaduti ammontano a circa 45,1 milioni di Euro, in miglioramento di circa 19 milioni di Euro, rispetto al corrispondente saldo al 30 giugno 2009 grazie alle politiche di normalizzazione del circolante adottate da Tiscali Italia S.p.A..

Si segnalano inoltre debiti tributari scaduti pari a circa 6,5 milioni di Euro. Non vi sono debiti scaduti di natura previdenziale o verso dipendenti.

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

Alla data del 31 ottobre 2009, non si segnalano solleciti di pagamento, al di fuori di quelli 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 ottobre 2009 derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate.

<b>VALORI ECONOMICI</b>	Note	<b>GRUPPO 31 ottobre 2009</b>	<b>Di cui: Tiscali S.p.A. 31 ottobre 2009</b>
<i>migliaia €</i>			
Shardna	1	-	-
Interoute	2	(591)	-
<b>TOTALE FORNITORI DI MATERIALI E SERVIZI</b>		<b>(591)</b>	-

<b>VALORI PATRIMONIALI</b>	Note	<b>GRUPPO 31 ottobre 2009</b>	<b>Di cui: Tiscali S.p.A. 31 ottobre 2009</b>
<i>migliaia €</i>			
Shardana	1	331	-
Interoute	2	(1,522)	-
<b>TOTALE FORNITORI DI MATERIALI E SERVIZI</b>		<b>(1,191)</b>	-

(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.

## ■ 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 settembre 2009 Tiscali ha registrato in Italia oltre 708 mila clienti di cui circa 553 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)

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