

Tiscali: Informativa al mercato

Cagliari, 31 luglio 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 aggiuntive sul Gruppo Tiscali. I dati sono indicativi e potrebbero essere soggetti a cambiamenti in sede di approvazione della relazione semestrale prevista per il 27 agosto 2009.

In via preliminare si rileva che la richiesta Consob fa riferimento al bilancio di esercizio di Tiscali SpA chiuso al 31 dicembre 2008 e approvato dall'Assemblea Straordinaria di Tiscali SpA in data 30 aprile 2009, relativamente al quale la Società di revisione Ernst&Young si era dichiarata impossibilitata ad esprimere un giudizio a causa delle incertezze espresse sul presupposto della continuità aziendale.

Al riguardo, si ritiene importante sottolineare che la stessa società di revisione Ernst&Young, in seguito ai rilevanti eventi societari ivi inclusa la firma degli accordi di ristrutturazione del debito in data 3 luglio 2009, nel documento informativo relativo alla cessione di Tiscali UK, ha evidenziato che il Gruppo Tiscali *“ha avviato una serie di azioni volte al superamento delle incertezze citate. In particolare (i) è stata realizzata la cessione della partecipazione di Tiscali UK Ltd; (ii) i proventi finanziari derivanti dalla cessione sono stati impiegati principalmente per il rimborso dell'indebitamento del Gruppo; (iii) l'Assemblea di Tiscali SpA dello scorso 30 giugno ha deliberato aumenti di capitale da offrirsi in opzione agli Azionisti e destinati al rimborso di un'ulteriore parte dei debiti finanziari; (iv) sono stati stipulati accordi con i principali finanziatori che, da un lato, si sono impegnati a garantire la sottoscrizione di tali aumenti, dall'altro, hanno concordato la rinegoziazione dei termini contrattuali dei finanziamenti che rimarranno in capo al Gruppo a completamento delle operazioni descritte.”*

PRESS RELEASE

Investor Relations

Chiara Dorigotti - Lisa Nanu
Tel: +39 02 30901209 - ir@tiscali.com

Ufficio Stampa

Image Building
Mara Baldessari – Simona Vecchies
Tel: +39 02 89 01 13 00 – tlc@imagebuilding.it

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

www.tiscali.com

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 Tiscali 30 giugno 2009	Tiscali S.p.A. 30 giugno 2009
	<i>Note</i>		
A. Cassa		29.167	4.859
B. Altre disponibilità liquide		-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione		-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)		29.167	4.859
E. Crediti finanziari correnti		2.616	2.616
F. Crediti finanziari non correnti		6.308	473
G. Debiti bancari correnti	(1)	537.171	645
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		-	-
I. Altri debiti finanziari correnti		10.106	-
J. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I)		547.277	645
K. Indebitamento finanziario corrente netto (J) – (E) – (D) – (F)		509.186	(7.304)
L. Debiti bancari non correnti		-	-
M. Obbligazioni emesse		-	-
N. Altri debiti non correnti verso terzi	(2)	102.117	-
O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)		102.117	-
P. Indebitamento finanziario netto (K) + (O)		611.303	(7.304)

Note:

(1) Debito verso Senior Lenders, inclusi di interessi maturati

(2) Include debiti per leasing e debiti verso soci

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

L'indebitamento netto, tuttavia, non simula gli effetti della cessione della controllata Tiscali UK il cui corrispettivo incassato è stato utilizzato per il rimborso parziale del debito verso i *Senior Lenders*, nè la ristrutturazione del debito finanziario verso i Senior Lenders firmata in data 3 luglio 2009.

Investor Relations
Chiara Dorigotti/ Lisa Nanu
Tel. +39 02 30901209 – ir@tiscali.com

2

Ufficio Stampa
Image Building
Mara Baldessari – Simona Vecchies
Tel: +39 02 89 01 13 00 – tlc@imagebuilding.it

In particolare, a seguito della cessione della Tiscali UK, il Gruppo Tiscali, ha provveduto a rimborsare i *Senior Lenders* per un importo pari a circa 208 milioni di Euro.

Pertanto l'indebitamento finanziario netto, rettificato per gli importi sopra indicati, risulterebbe pari a circa 400 milioni di Euro. L'importo verrebbe ulteriormente ridotto (di oltre 200 milioni di Euro) dopo l'esecuzione degli aumenti di capitale deliberati dall'Assemblea Straordinaria di Tiscali S.p.A in data 30 giugno 2009.

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO TISCALI AL 30 GIUGNO 2009

Alla data del 30 giugno 2009, al netto dei piani di pagamento concordati con i fornitori, i debiti commerciali netti scaduti ammontano a circa 64 milioni di Euro.

Si segnalano inoltre debiti tributari scaduti pari a circa 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 GIUGNO 2009

Alla data del 30 giugno 2009, non si segnalano solleciti o ingiunzioni 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 1,28 milioni di Euro.

Inoltre, è aperto un procedimento di natura civile presso un tribunale della California (USA) per un importo pari a circa 1 milione di dollari.

Non si segnalano iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura.

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

Nel corso del 1° semestre 2009, il Gruppo Tiscali ha intrattenuto alcuni 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 giugno 2009 derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate.

Valori economici		Gruppo Tiscali	Di cui:
<i>Migliaia di Euro</i>	Note	30 giugno 2009	Tiscali S.p.A. 30 giugno 2009
Shardna	1	-	-
Interoute	2	(283)	-
Andalas Ltd	3	(969)	-
Totale		(1.252)	-

Valori patrimoniali		Gruppo Tiscali	Di cui:
<i>Migliaia di Euro</i>	Note	30 giugno 2009	Tiscali S.p.A. 30 giugno 2009
Shardna	1	331	-
Interoute	2	(1.186)	-
Andalas Ltd	3	(30.847)	-
Totale		(31.702)	-

(1) *Shardna S.p.A.*: società partecipata dall'azionista di maggioranza Renato Soru. I rapporti, intrattenuti 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 S.p.A. con una partecipazione, diretta ed indiretta, pari a circa il 6,9% del relativo capitale sociale.

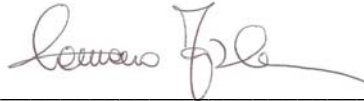
(3) Il socio *Andalas* ha concesso, nell'esercizio 2004, un finanziamento fruttifero a tassi di mercato.

Si rammenta altresì che, come già precedentemente comunicato al Mercato, nell'ambito del Piano di ristrutturazione dell'esposizione debitoria del Gruppo Tiscali, il Dottor Renato Soru, titolare, direttamente ed indirettamente, di una partecipazione in Tiscali S.p.A. pari a circa il 20% del relativo capitale sociale, oltre a dare il proprio supporto alle delibere necessarie ad implementare il Piano di ristrutturazione ha altresì rinnovato il proprio impegno, nei confronti della Società, a sottoscrivere il primo aumento di capitale sociale per massimi Euro 190 milioni deliberato dall'Assemblea di Tiscali S.p.A. in data 30 giugno 2009, per la quota parte dei diritti di opzione allo stesso direttamente o indirettamente spettanti, sino ad un importo massimo pari ad Euro 32 milioni circa. 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, Andalas Ltd, sarà interamente adempiuto mediante il meccanismo della compensazione di crediti vantati da Andalas 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.

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 Europa. Con una tra le più ampie e interconnesse reti basate su tecnologia IP al mondo. 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 31 marzo 2009 Tiscali ha registrato in Italia e UK un totale di circa 2,7 milioni di utenti attivi. Di questi oltre 2,2 milioni sono abbonati ADSL.

Il web site di Tiscali è raggiungibile all'indirizzo www.tiscali.com.

Investor Relations
Chiara Dorigotti/ Lisa Nanu
Tel. +39 02 30901209 – ir@tiscali.com

5

Ufficio Stampa
Image Building
Mara Baldessari – Simona Vecchies
Tel: +39 02 89 01 13 00 – tlc@imagebuilding.it