

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

Cagliari, 30 dicembre 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 sul Gruppo Tiscali riferite al 30 novembre 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 30 novembre 2009	Di cui: Tiscali S.p.A. 30 novembre 2009
	<i>Note</i>		
A. Cassa	(1)	168.071	158.392
B. Altre disponibilità liquide		-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione		-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)		168.071	158.392
E. Crediti finanziari correnti		-	-
F. Crediti finanziari non correnti	(2)	6.430	482
G. Debiti bancari correnti	(3)	191.020	43.010
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	(4)	6.651	-
J. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I)		197.670	43.010
K. Indebitamento finanziario corrente netto (J) – (D) – (E) – (F)		23.169	(115.864)
L. Debiti bancari non correnti	(5)	162.987	-
M. Obbligazioni emesse		-	-
N. Altri debiti non correnti verso terzi	(6)	57.985	-
O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)		220.972	-
P. Indebitamento finanziario netto (K) + (O)		244,141	(115.864)

Investor Relations

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

Note:

- (1) Include circa 157,1 milioni di Euro relativi ai proventi dell'aumento di capitale per nominali 180 milioni di Euro, conclusosi in data 12 novembre 2009, al netto della conversione del debito verso la società vantato dall'azionista Renato Soru pari a 31,4 milioni di Euro. L'ammontare di 157,1 milioni di Euro è costituito da 148,5 milioni di Euro derivanti dall'aumento di capitale e 8,5 milioni di Euro derivanti dalla vendita dei diritti inoptati.
- (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 gli Istituti Finanziari Senior (cosiddetta Facility D1) pari a 135,5 milioni di Euro che è stato rimborsato in data 1 dicembre 2009 con i proventi dell'aumento di capitale e 42,3 milioni di Euro di debito senior (cosiddetta Facility D2) che è stato stralciato in data 1 dicembre 2009 a seguito del positivo esito dell'aumento di capitale, oltre a debiti bancari di Tiscali Italia S.p.A. e Tiscali S.p.A. per 12,5 milioni di Euro.
- (4) Include 6,7 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 nominale di 158,5 milioni di Euro incrementato degli interessi dal 3 agosto 2009 al 30 novembre 2009.
- (6) Include il debito "Sale and Lease Back Sa Illetta" per 57,9 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).

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 (circa 163 milioni di Euro incluso interessi maturati al 30 novembre 2009), e per la parte rimanente, denominata Facility D1 e D2, per nominali 174,3 milioni di Euro (177,8 milioni di Euro inclusivo di interessi al 18 novembre 2009), è oggetto di rimborso (Facility D1) e stralcio (Facility D2) a seguito dell'aumento di capitale 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 11 novembre 2009.

L'aumento di capitale 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 148,5 milioni di Euro, oltre a 8,5 milioni di Euro derivanti dalla vendita dei diritti inoptati.

I proventi dell'aumento di capitale sono stati impiegati in data 1 dicembre 2009 per il rimborso della Facility D1, per 135,5 milioni di Euro (importo inclusivo di interessi fino al 18 novembre

Investor Relations

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

2009), e per il rimborso del debito vantato dagli ex azionisti di VNIL per 11,7 milioni di Euro.

La Facility D2, pari a 42,3 milioni di Euro inclusivi di interessi fino al 18 novembre 2009, è stata invece stralciata in data 1 dicembre 2009 dagli 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, nella sezione *Investors*.

Si segnala, infine, che, prudenzialmente, la posizione finanziaria netta non include il deposito vincolato relativo alla cessione delle attività in 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 30 NOVEMBRE 2009

Alla data del 30 novembre 2009, al netto dei piani di pagamento concordati con i fornitori, i debiti commerciali netti scaduti ammontano a circa 47,8 milioni di Euro, in miglioramento di circa 16,2 milioni di Euro, rispetto al corrispondente saldo al 30 giugno 2009 grazie alle azioni di normalizzazione del circolante adottate.

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 30 NOVEMBRE 2009

Alla data del 30 novembre 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 3,41 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

Si precisa che alla data di riferimento non vi sono state operazioni con parti correlate e, inoltre, che rispetto a quanto riportato nella precedente comunicazione del 30 novembre 2009:

- Renato Soru ha dismesso la propria partecipazione nella Shardna S.p.A.,
- La Sandoz Family Foundation, controllante della Interoute, ha diminuito la propria partecipazione nella Società al di sotto delle soglie di rilevanza, con una partecipazione comunicata pari a circa il 0,21%.

■ DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il sottoscritto, Dottor Luca Scano, 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

Investor Relations

3

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

modificato, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Luca Scano



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.

Investor Relations
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