

Informazione Regolamentata n. 0260-16-2015	Data/Ora Ricezione 20 Marzo 2015 08:06:42	MTA
--	---	-----

Societa' : TISCALI
Identificativo : 54845
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : TISCALIN01 - Nonnis
Tipologia : IRAG 01
Data/Ora Ricezione : 20 Marzo 2015 08:06:42
Data/Ora Inizio : 20 Marzo 2015 08:21:42
Diffusione presunta
Oggetto : Tiscali: lettera di intenti non vincolante con
Aria S.p.A. e Progetto di Bilancio 2014

Testo del comunicato

Tiscali: lettera di intenti non vincolante con Aria S.p.A.
e Progetto di Bilancio 2014

Tiscali: lettera di intenti non vincolante con Aria S.p.A. e Progetto di Bilancio 2014

Cagliari, 20 marzo 2015

Il Consiglio di Amministrazione di Tiscali S.p.A. riunitosi in data odierna ha:

- 1. Siglata lettera di intenti preliminare non vincolante con Aria S.p.A. per un'operazione di aggregazione industriale;**
- 2. Esaminato e approvato il Progetto di Bilancio di esercizio 2014;**
- 3. Convocato l'Assemblea dei Soci per il 30 aprile 2015 in unica convocazione.**

Lettera di intenti preliminare non vincolante per un'operazione di aggregazione industriale con Aria S.p.A.

Tiscali comunica che in data odierna è stata siglata una lettera di intesa non vincolante per un'operazione di aggregazione industriale con Aria S.p.A., provider italiano che offre servizi Larga Banda in modalità *wireless*, sulla base della licenza conseguita nell'asta del 2008 per l'utilizzo della banda 3,5 GHz su tutto il territorio nazionale. Oggi, grazie ai recenti sviluppi della tecnologia, tale banda ha acquisito un particolare valore strategico perché utilizzabile per la fornitura di servizi UltraBroadBand LTE per l'accesso ad Internet in modalità *wireless*.

La prospettata operazione, che prevede anche un apporto di nuove risorse finanziarie a cura degli azionisti di Aria, qualora completata consentirebbe di rafforzare la posizione industriale e finanziaria della società, consolidando il presidio di Tiscali nel campo dell'accesso broadband e creando un operatore in grado di offrire in tutta Italia servizi di accesso in Larga Banda da rete fissa e mobile grazie alla combinazione delle due infrastrutture di rete.

Il Consiglio di Amministrazione di Tiscali, assistito dagli *advisor* Banca IMI e Borghesi e Associati S.p.A., ha deliberato di compiere i passi necessari per dare corso alla possibile operazione.

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 46011 - 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.it

Risultati dell'esercizio 2014

- Ricavi consolidati a 212,8 milioni di Euro (-4,7% YoY);
- Ricavi B2B a 19,1 milioni di Euro, in crescita del 5,4% YoY;
- Ricavi da servizi *mobile* in crescita del 125,8% YoY;
- Ricavi Media a 23,1 milioni di Euro (-2,8% YoY);
- Risultato operativo lordo a 49,1 milioni di Euro; Ebitda Netto dopo gli accantonamenti a 38,8 milioni di Euro;
- EBIT di Gruppo negativo per 0,3 milioni di Euro, rispetto al dato corrispondente del 2013 positivo per 9,2 milioni di Euro;
- Risultato Netto di gruppo negativo per 16,4 milioni di Euro, contro un dato corrispondente del 2013 negativo per 4,7 milioni di Euro;
- Clienti ADSL a 481,3 mila unità; clienti *mobile* in crescita del 140% YoY a 92 mila unità;
- Posizione Finanziaria Netta a 199,5 milioni di Euro, rispetto al dato di 198,5 milioni di Euro del periodo corrispondente del 2013.

Nel 2014 Tiscali ha concentrato primariamente i propri sforzi sulla definizione del piano di riscadenziamento del debito, conclusosi lo scorso dicembre e volto a definire un più stabile equilibrio finanziario, e sul consolidamento industriale, per consentire alla Società di supportare gli obiettivi di sviluppo previsti e di definirne di nuovi. In quest'ottica si inquadra la focalizzazione della società sui servizi alla Pubblica Amministrazione, che ha portato Tiscali a sviluppare ottime prospettive grazie alla gara CONSIP SPC. La prospettiva di aggregazione con Aria, per cui oggi è stata siglata una lettera di intenti non vincolante, va nella direzione di unire il risanamento finanziario già intrapreso ad un significativo rafforzamento industriale.

Gruppo Tiscali: ricavi Consolidati a 212,8 milioni di euro - in crescita i ricavi B2B

I ricavi del Gruppo nel corso dell'esercizio 2014 si attestano a 212,8 milioni di Euro, in diminuzione del 4,7% rispetto ai 223,3 milioni di Euro registrati nell'esercizio 2013.

Nell'esercizio 2014 i ricavi da accesso a Internet e la voce – 'core business' del Gruppo – rappresentano circa il 79% del fatturato. Il Risultato Operativo Lordo prima degli accantonamenti è pari a 49,1 milioni di Euro, in calo (-26,8% YoY) rispetto al dato registrato alla fine dell'esercizio 2013, pari a 67 milioni di Euro.

Alla fine dell'esercizio 2014, il numero di clienti ADSL è pari a 481,3 mila unità, (-16,9 mila unità YoY), di cui oltre 353,6 mila sono clienti diretti (ULL). La diminuzione della base utenti è dovuta a fattori diversi. Il mercato dell'accesso da linea fissa vede una marginale contrazione, dovuta in parte al difficile contesto macroeconomico e in parte al fenomeno della sostituzione fisso-mobile. Inoltre, per circa 6 mesi, il flusso di acquisizione clienti in area *bitstream* è stato negativamente impattato dalla momentanea ridotta copertura di rete dovuta al progressivo passaggio dalla tecnologia *bitstream* ATM a quella Ethernet, tecnologia per la quale Tiscali ha concluso l'adattamento dei propri sistemi solo ad ottobre 2014. Per contro, la riduzione è stata parzialmente bilanciata dall'incremento della componente ricavi da servizi di telefonia mobile, che sono in crescita del 125,8% YoY, con un incremento della base clienti trafficanti del 140%

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 46011 - 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.it

rispetto al dato del periodo corrispondente del 2013 e che porta il numero degli utenti mobile a 92mila unità.

RICAVI DI GRUPPO PER AREA DI BUSINESS

Accesso: 72,7% dei ricavi

Il segmento in esame, che accoglie i ricavi dei servizi di accesso a internet nelle modalità *broadband* (ADSL) e *narrowband* (dial-up), della componente flat delle offerte bundled e del VoIP e i ricavi di telefonia mobile, ha generato nell'anno ricavi per 154,8 milioni di Euro (pari al 72,7% del totale ricavi del Gruppo), in diminuzione del 5,3% rispetto al dato corrispondente del 2013 (161,9 milioni di Euro). La decrescita è attribuibile sia alla fisiologica diminuzione del segmento *narrowband* (-32,3% YoY) che alla contrazione del ricavo medio per utente (ARPU) come effetto delle aggressive promozioni praticate ai nuovi clienti e commercializzate attraverso l'utilizzo dei canali *pull* (*web* e *inbound*) a basso costo di acquisizione. Inoltre il *trend* decrescente è in parte dovuto alla riduzione della componente di traffico non ancora interamente compensata dalla migrazione verso soluzioni *flat*.

Del totale ricavi da accesso, 60,8 milioni di Euro sono relativi alle componenti di traffico voce generate dai servizi VoIP.

Voce: 6,8% dei ricavi

Il segmento voce include la telefonia tradizionale e *wholesale*. Nel corso del 2014 i ricavi voce si attestano a 14,4 milioni di Euro (-9,1% YoY), in lieve flessione rispetto al dato di 15,8 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

Servizi per le imprese: 9% dei ricavi, +5,4% YoY

I ricavi derivanti dai servizi alle imprese (servizi VPN, *housing*, *hosting*, domini e *leased lines*), che escludono quelli inerenti i prodotti accesso e/o voce destinati alla stessa fascia di clientela, già compresi nelle rispettive linee di business, nell'esercizio 2014 sono stati pari a 19,1 milioni di Euro, in crescita del 5,4% rispetto ai 18,1 milioni di Euro del 2013. L'incremento riflette la recente entrata a regime di alcuni importanti contratti con imprese e pubbliche amministrazioni.

Media e servizi a valore aggiunto: 10,8% dei ricavi

Nell'esercizio 2014 i ricavi del segmento media e servizi a valore aggiunto ammontano a 23,1 milioni di Euro, in lieve flessione rispetto ai 23,8 milioni di Euro registrati nell'esercizio 2013. Il risultato riflette ancora la complessa congiuntura economica.

RISULTATO OPERATIVO LORDO

Il Risultato Operativo Lordo dell'esercizio - prima degli accantonamenti a fondi rischi, svalutazioni e ammortamenti - è pari a 49,1 milioni di Euro, in calo rispetto al dato di 67 milioni di Euro dell'esercizio 2013 (-26,8% YoY). Il calo è attribuibile, oltre che alla diminuzione dei ricavi sopra dettagliato, al venir meno di alcuni risparmi ottenuti nel 2013 con i maggiori fornitori di servizi di rete, i cui effetti non si sono ripetuti nell'esercizio 2014.

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 46011 - 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.it

L'EBITDA al netto della svalutazione crediti e di altri accantonamenti è pari a 38,8 milioni di Euro, in calo rispetto al dato comparabile del 2013 di 52,4 milioni di Euro (-25,9% YoY).

I **costi operativi indiretti** nell'esercizio 2014 si attestano a 60,4 milioni di Euro (28,4% dei ricavi) rispetto al dato comparabile dell'esercizio 2013 (56,9 milioni di Euro, 25,5% dei ricavi).

RISULTATO OPERATIVO (EBIT)

Il risultato operativo (EBIT) del 2014, al netto degli accantonamenti, svalutazioni e dei costi di ristrutturazione è negativo per 0,3 milioni di Euro, rispetto al dato corrispondente dell'anno precedente positivo per 9,2 milioni di Euro.

RISULTATO NETTO

Il risultato netto del Gruppo dell'esercizio 2014 è negativo per 16,4 milioni di Euro, rispetto al dato negativo di 4,7 milioni di Euro registrato nel 2013.

INVESTIMENTI

Gli investimenti relativi allo sviluppo e al mantenimento dell'infrastruttura di rete e IT, nonché all'attivazione dei nuovi clienti, sono stati pari a 20,8 milioni di Euro, in diminuzione del 16,1% rispetto al dato del periodo corrispondente.

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 46011 - 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.it

Situazione finanziaria del Gruppo

Al 31 dicembre 2014, il Gruppo Tiscali può contare su disponibilità liquide per complessivi 4,8 milioni di Euro, a fronte di una posizione finanziaria netta alla stessa data negativa per 192,6 milioni di Euro (191,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2013).

Milioni di Euro	Note	31 Dicembre 2014	31 Dicembre 2013
A. Cassa e Depositi bancari		4,8	3,1
B. Altre disponibilità liquid		0,0	0,0
C. Titoli detenuti per la negoziazione		-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)		4,8	3,1
E. Crediti finanziari correnti		0,1	0,1
F. Crediti finanziari non correnti	(1)	6,9	6,9
G. Debiti bancari correnti	(2)	12,5	11,9
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(3)	52,8	131,8
I. Altri debiti finanziari correnti (*)	(4)	10,6	4,3
J. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I)		75,9	148,0
K. Indebitamento finanziario corrente netto (J) - (E) - (D) - (F)		64,1	137,9
L. Debiti bancari non correnti	(5)	80,5	0,0
M. Obbligazioni emesse		-	-
N. Altri debiti non correnti (**)	(6)	48,0	53,7
O. Indebitamento finanziario non corrente (N) + (L) + (M)		128,5	53,7
P. Indebitamento finanziario netto (K) + (O)		192,6	191,6

(*) include debiti per leasing finanziari a breve

(**) include debiti per leasing finanziari a lungo

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 46011 - 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.it

Note:

- (1) Include prevalentemente il deposito fruttifero vincolato relativo all'operazione finanziaria di Sale & Lease Back di Sa Illetta.
- (2) Include debiti bancari di Tiscali Italia S.p.A., Tiscali S.p.A. e Vevisible S.r.l..
- (3) Include la componente a breve pari a 52,8 milioni di Euro relativa al debito verso i Senior Lenders (quote di capitale e interessi cash rimborsabili entro 12 mesi); come già menzionato in precedenza, la medesima voce al 31 dicembre 2013 accoglieva l'intero importo del debito finanziario ai sensi del GFA a seguito del mancato rispetto dei covenant finanziari previsti dal contratto di finanziamento.
- (4) Include prevalentemente la componente a breve del debito "Sale & Lease Back Sa Illetta".
- (5) Include la componente a lungo pari a 80,5 milioni di Euro relativa al debito verso i Senior Lender; come già menzionato tale voce risultava azzerata al 31 dicembre 2013 a seguito del mancato rispetto dei covenant finanziari previsti dal GFA.
- (6) Include prevalentemente la componente a lungo del debito "Sale & Lease Back Sa Illetta".

Il prospetto sopra riportato include tra le "Altre disponibilità liquide" e tra i "Crediti finanziari non correnti" i depositi cauzionali. Di seguito, per completezza, riportiamo inoltre la riconciliazione della posizione finanziaria di cui sopra, con la posizione finanziaria redatta alla luce della comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006.

Milioni di Euro	31 Dicembre 2014	31 Dicembre 2013
Indebitamento finanziario netto consolidato	192,6	191,6
Altre disponibilità liquide e crediti finanziari non correnti	6,9	6,9
Indebitamento finanziario netto consolidato redatto in base alla comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006	199,5	198,5

Fatti di rilievo nel corso dell'esercizio

Pagamento interessi del Senior Loan

In data 3 gennaio 2014 sono stati pagati gli interessi *cash* sul debito Senior per 0,5 milioni di Euro. Successivamente a seguito della sottoscrizione del nuovo accordo di ristrutturazione del debito Senior, avvenuto in data 24 dicembre 2014, sono stati pagati 5 milioni di Euro di quota capitale e 0,4 milioni di Euro di interessi *cash*.

Gara per fornitura servizi di connettività alle Pubbliche amministrazioni (Servizi BTB)

In data 14 maggio 2014 è stata effettuata l'apertura delle buste della gara indetta da Consip nell'ambito del Sistema Pubblico di Connettività per la fornitura di servizi di connettività e accessori alla Pubblica Amministrazione. Tiscali è risultata la società con l'offerta economica migliore. Nei mesi successivi l'offerta di Tiscali è stata sottoposta al vaglio di congruità da parte della commissione aggiudicatrice di CONSIP, vaglio superato con successo come da comunicazione del 24 dicembre 2014. In tale data CONSIP ha contestualmente invitato gli altri concorrenti a adeguare la propria offerta al listino presentato da Tiscali.

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 46011 - ir@tiscali.com

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

Ufficio Stampa

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

www.tiscali.it

Sottoscrizione accordo di ristrutturazione del debito senior e accordo SEF (Stand-by Equity Facility) con Société Générale

In data 24 dicembre 2014 Tiscali, ha sottoscritto con gli istituti finanziari gli accordi volti alla ristrutturazione e riscadenziamento del proprio debito senior derivante dal *Group Facility Agreement* (GFA) e ammontante, a tale data, a circa 140 milioni di Euro.

Alla stessa data la Società ha sottoscritto con Société Générale un accordo relativo a un'operazione di *Stand-by Equity Facility* ("Accordo SEF"). L'Accordo SEF prevede che Société Générale sottoscriva un aumento di capitale a pagamento della Società, da effettuarsi in una o più *tranches*, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441 comma 5 del Codice Civile.

Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio 2014

Assemblea straordinaria degli Azionisti

In data 30 gennaio 2015, l'Assemblea degli Azionisti di Tiscali S.p.A., riunitasi in sede straordinaria, ha approvato la proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della Società, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., della delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento in più tranche, in via scindibile, entro e non oltre il 31.12.2017, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, 5°c., cod. civ.

Gara per fornitura servizi di connettività alle Pubbliche amministrazioni (Servizi BTB)

A Gennaio 2015 altri due diretti concorrenti hanno aderito all'offerta presentata da Tiscali per l'affidamento dei servizi di connettività nell'ambito del Sistema Pubblico di Connettività. Al termine della procedura di gara, che prevede le verifiche di legge delle offerte economiche e gli adempimenti per stilare la graduatoria finale e in considerazione delle intervenute accettazioni, sulla base del meccanismo di gara, Tiscali dovrà eseguire le prestazioni per una quota di fornitura pari al 60% dell'importo globale massimo, mentre le altre due società che hanno manifestato la propria accettazione saranno aggiudicatari del 20% ciascuna.

Accordo preliminare non vincolante per un'operazione di aggregazione industriale con Aria S.p.A.

In data odierna è stata siglata una lettera di intesa non vincolante per un'operazione di aggregazione industriale con Aria S.p.A., provider italiano che offre servizi Larga Banda in modalità *wireless*, sulla base della licenza conseguita nell'asta del 2008 per l'utilizzo della banda 3,5 GHz su tutto il territorio nazionale. La possibile operazione, che prevede anche un apporto di nuove risorse finanziarie a cura degli azionisti di Aria, consentirebbe di rafforzare la posizione industriale e finanziaria della società, consolidando il presidio di Tiscali nel campo dell'accesso broadband da rete fissa e in mobilità e creando un operatore unico nel mercato nazionale potenzialmente in grado di offrire in tutta Italia servizi in Larga Banda da rete fissa e mobile grazie alla combinazione delle due infrastrutture di rete.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il contesto macroeconomico continua ad essere caratterizzato da forte instabilità e da livelli di consumo decrescenti, sebbene si segnali una moderata ripresa già registrata nella seconda

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 46011 - 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.it

parte del 2014. In questo scenario Tiscali sta concentrando i propri sforzi sull'implementazione del piano industriale e del piano di risanamento, per consentire alla Società ed al Gruppo di ottenere una struttura finanziaria che possa consentire il raggiungimento di una situazione di equilibrio patrimoniale, economico e finanziario del Gruppo nel lungo periodo. Parallelamente, il management darà corso a tutte le attività propedeutiche necessarie a portare avanti i passi che richiede l'operazione di aggregazione industriale oggi annunciata.

Per ciò che riguarda il segmento consumer di rete fissa, il focus maggiore continuerà ad essere posto sulle acquisizioni di clienti prevalentemente in area ULL, al fine di ottimizzare gli investimenti di rete e garantire la migliore qualità del servizio. Particolare attenzione verrà posta sugli sviluppi dell'ultrabroadband, a fronte di una domanda di servizi *wireless* in costante aumento. Contemporaneamente, Tiscali punta sull'ampliamento della propria base di clienti di telefonia mobile, sia con prodotti *stand-alone* (prevalentemente pacchetti), sia continuando a implementare servizi *bundled* fisso-mobile in linea con le recenti tendenze di mercato. Dal punto di vista commerciale si continuerà a privilegiare i canali a basso costo ovvero *web* e *inbound*, oltre ai punti vendita sparsi sul territorio nazionale.

Sul mercato dei servizi alle imprese, l'attenzione del *management* verrà posta sull'allargamento della base clienti sui servizi tradizionali e su quelli innovativi, tra i quali un ruolo di primaria importanza è rivestito dai prodotti di Open Net *wi-fi* e di *streaming*. Al contempo si prevede che la gara SPC possa consentire un salto dimensionale rilevante nei servizi alla pubblica amministrazione, consentendo in tale modo la massimizzazione dell'utilizzo dell'infrastruttura di rete e IT della società. Per questo motivo, il *management* della società si concentrerà sulla predisposizione dell'infrastruttura e dell'organizzazione necessarie alla gestione dei volumi di business aggiuntivi che ne potranno derivare.

Per ciò che riguarda il segmento dei media digitali, si ritiene che la recente contrazione nel mercato rappresenti una momentanea pausa in un percorso di crescita pluriennale, percorso spinto dallo storico sottodimensionamento del mercato della pubblicità digitale rispetto ai media tradizionali. I media digitali accresceranno sempre più la propria importanza nel business *model* di Tiscali grazie all'espansione del traffico del *network* (tiscali.it e siti partners) e al progressivo allargamento dell'offerta commerciale alle piattaforme digitali mobili.

Parallelamente sta continuando il forte impegno sull'innovazione, con focus particolare sui prodotti Indoona, Streamago e il motore di ricerca Istella, con l'obiettivo di ampliamento della base clienti e delle percentuali di utilizzo al fine di poter monetizzare adeguatamente il traffico.

CONTINUITÀ AZIENDALE

Gli Amministratori nell'analizzare quanto già realizzato nell'ambito del percorso volto a consentire al Gruppo di raggiungere nel lungo periodo una situazione di equilibrio patrimoniale, finanziario ed economico riconoscono che alla data attuale permangono, come già evidenziato nel bilancio relativo all'esercizio 2013, incertezze relative a eventi o circostanze che potrebbero far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare a operare sulla base del presupposto della continuità aziendale. Tuttavia, dopo aver effettuato le necessarie verifiche e aver valutato le incertezze individuate alla luce degli elementi sopra descritti, tenuto conto di quanto previsto dagli Accordi di Ristrutturazione in merito all'operazione di ripatrimonializzazione del Gruppo e ristrutturazione del debito finanziario, hanno la ragionevole aspettativa che si possa addivenire a una struttura finanziaria del Gruppo coerente con i flussi di cassa attesi e che il Gruppo abbia adeguate risorse per continuare l'esistenza operativa in un

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 46011 - 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.it

prevedibile futuro, ed hanno pertanto adottato il presupposto della continuità aziendale nella preparazione del bilancio.

Si rende noto che il progetto di bilancio al 31 dicembre 2014 verrà messo a disposizione del pubblico nelle modalità e nei termini di legge.

Convocata l'Assemblea degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione di Tiscali ha convocato l'Assemblea degli Azionisti in sede Ordinaria, precedentemente fissata per il giorno 29 aprile 2015, in **unica convocazione** per il giorno 30 aprile 2015 alle ore 11:00 presso la sede legale. Tutti i documenti sottoposti all'Assemblea saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società (www.tiscali.com) nei termini della vigente normativa.

DICHIARAZIONE DIRIGENTE PREPOSTO

Il sottoscritto, Dottor Pasquale Lionetti, 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.

Pasquale Lionetti



Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 46011 - 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.it

Milioni di Euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	2014	2013
Ricavi	212,8	223,4
Altri proventi	2,1	2,1
Acquisti di materiali e servizi esterni	132,5	128,5
Costi del personale	35,1	34,6
Altri oneri / (proventi) operativi	(1,8)	(4,7)
Risultato operativo lordo (EBITDA) rettificato	49,1	67,1
Svalutazione crediti verso clienti	10,3	14,6
Risultato operativo lordo (EBITDA)	38,8	52,4
Costi di ristrutturazione, accantonamenti a fondi rischi e svalutazioni	2,7	3,4
Ammortamenti	36,4	39,8
Risultato operativo (EBIT)	(0,3)	9,3
Proventi (Oneri) finanziari netti	(15,7)	(13,2)
Risultato prima delle imposte	(16,0)	(3,9)
Imposte sul reddito	(0,4)	(0,8)
Risultato netto delle attività in funzionamento (continuative)	(16,4)	(4,8)
Risultato delle attività cedute e/o destinate alla cessione	0,0	0,0
Risultato netto	(16,4)	(4,8)
Risultato di pertinenza di Terzi	0,0	0,0
Risultato di pertinenza del Gruppo	(16,4)	(4,8)

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 46011 - 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.it

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO <i>Milioni di Euro</i>	31 dicembre 2014	31 dicembre 2013
Attività non correnti	147,9	163,4
Attività correnti	60,1	59,3
Totale Attivo	207,9	222,7
Patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	(168,8)	(151,9)
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	-	-
Totale Patrimonio netto	(168,8)	(151,9)
Passività non correnti	137,0	64,1
Passività correnti	239,8	310,5
Totale Patrimonio netto e Passivo	207,9	222,7

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 46011 - 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.it

<i>(Euro)</i>	2014	2013
Ricavi	4.399.062	4.411.665
Altri proventi	-	-
Acquisti di materiali e servizi esterni	(1.376.347)	(1.214.930)
Costi del personale	(1.923.718)	(1.699.399)
Altri (costi)/proventi operativi	2.671.288	756.548
Svalutazione crediti	(164.662)	(372.143)
Altre svalutazioni	(1.415.681)	(912.823)
Ammortamenti	-	-
Risultato operativo	2.189.941	968.919
Quota dei risultati delle part. valutate secondo il metodo del patrimonio netto	-	-
Proventi (Oneri) finanziari netti	(1.590.091)	(1.665.586)
Risultato prima delle imposte	599.850	(696.667)
Imposte sul reddito	(49.379)	(81.044)
Risultato delle attività in funzionamento (continuative)	550.471	(777.711)
Risultato delle attività cedute e/o destinate alla cessione	-	-
Risultato dell'esercizio	550.471	(777.711)

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 46011 - 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.it

STATO PATRIMONIALE Tiscali S.p.A. <i>Milioni di Euro</i>	31 Dicembre 2014	31 Dicembre 2013
Attività non correnti	138,3	133,2
Attività correnti	1,7	4,2
Attività detenute per la vendita	0,0	0,0
Totale Attivo	140	137,5
Patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	61,7	61,1
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	0,0	0,0
Totale Patrimonio netto	61,7	61,1
Passività non correnti	22,4	21,6
Passività correnti	55,9	54,7
Passività direttamente correlate ad attività cedute	0,0	0,0
Totale Patrimonio netto e Passivo	140	137,4

Il presente comunicato stampa contiene alcune dichiarazioni di carattere previsionale fondate sulle aspettative attuali e sulle proiezioni circa eventi futuri. Le suddette dichiarazioni revisionali dipendono da rischi noti e ignoti, incertezze e dai presupposti considerati. Inoltre il presente comunicato stampa contiene alcuni dati finanziari proforma non soggetti a revisione contabile. Tiscali non si assume alcun impegno di aggiornare pubblicamente o modificare le dichiarazioni previsionali, sia se per effetto di nuove informazioni, sia in caso di eventi futuri o altrimenti. Alla luce dei suddetti rischi, incertezze e presupposti, le dichiarazioni previsionali contenute nel presente comunicato stampa potrebbero non essere confermate. Ogni dichiarazione relativa a passati andamenti o attività non deve essere considerata come una dichiarazione che tali andamenti o attività continueranno in futuro.

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 31 dicembre 2014 Tiscali ha registrato oltre 481,3 mila client ADSL. Di questi oltre 357 mila sono clienti Dual Play

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

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 46011 - 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.it

Fine Comunicato n.0260-16

Numero di Pagine: 15