

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0260-69-2015	Data/Ora Ricezione 13 Novembre 2015 19:20:34	MTA
--	--	-----

Societa' : TISCALI

Identificativo : 65825

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TISCALIN01 - Nonnis

Tipologia : IRAG 03

Data/Ora Ricezione : 13 Novembre 2015 19:20:34

Data/Ora Inizio : 13 Novembre 2015 19:35:35

Diffusione presunta

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione di Tiscali
S.p.A. ha approvato i risultati al 30
settembre 2015

Testo del comunicato

Il Consiglio di Amministrazione di Tiscali S.p.A. ha approvato i risultati al 30 settembre 2015.

Cagliari, 13 novembre 2015

Il Consiglio di Amministrazione di Tiscali S.p.A. ha approvato i risultati al 30 settembre 2015.

- Ricavi consolidati nei primi nove mesi pari a 153,2 milioni di Euro (158,8 milioni di Euro nei primi 9M2014);
- Risultato Operativo Lordo a 47,7 milioni di Euro, in aumento del 28,5% YoY (37,1 milioni di Euro nei primi 9M2014);
- EBITDA Netto dopo la svalutazione crediti e gli altri accantonamenti pari a 33,8 milioni di Euro, in aumento del 12,3% YoY (30,1 milioni di Euro nei primi 9M2014);
- EBIT di Gruppo positivo per 6,9 milioni di Euro, in aumento rispetto al dato del periodo corrispondente (2,2 milioni di Euro nei primi 9M2014);
- Risultato Netto negativo per 6,1 milioni di Euro, in netto miglioramento rispetto al dato del periodo corrispondente negativo per 9,5 milioni di Euro nei primi 9M2014;
- Ricavi da Accesso a 114,3 milioni di Euro, in lieve flessione rispetto al dato del periodo corrispondente (115 milioni di Euro nei primi 9M2014);
- Totale Clienti attivi: oltre 573,1 mila unità, di cui utenti Broadband pari a 449,8 mila unità e utenti mobile pari a 113,7 mila unità;
- Posizione finanziaria netta a 189,7 milioni di Euro, in miglioramento del 4,3% YoY.

Gruppo Tiscali

I ricavi del Gruppo Tiscali nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio 2015 si sono attestati a 153,2 milioni di Euro, in diminuzione rispetto al dato di 158,8 milioni di Euro registrato nei primi nove mesi dell'esercizio 2014.

Nei primi nove mesi dell'anno l'accesso a internet e la voce – *core business* del Gruppo – rappresentano circa l'80% del fatturato. Il Risultato operativo lordo prima degli accantonamenti è pari a 47,7 milioni di Euro, in forte miglioramento rispetto al dato di 37,1 milioni di Euro dei primi 9M2014 (+28,5% YoY e 31,1% dei ricavi).

Il totale dei clienti attivi al 30 settembre 2015 è pari a 573,1 mila unità, in calo di 3,8 mila unità rispetto al dato del periodo corrispondente del 2014 (576,9 mila unità). Di questi, circa 449,8 mila sono utenti ADSL, in diminuzione rispetto al dato di 483,8 mila unità del periodo corrispondente del 2014. Tale riduzione è in parte imputabile alla cessazione massiva di circa 14,6 mila clienti morosi o silenti effettuata dalla società nel corso dei primi nove mesi 2015. Si segnala l'ottima performance del segmento della telefonia mobile, che ha beneficiato del lancio delle nuove offerte voce+dati molto competitive. Il numero di SIM attive e trafficanti al 30 settembre 2015 è pari a 113,7 mila, in forte crescita (+34,8 mila unità) rispetto al dato comparabile al 30 settembre 2014, pari a 78,9 mila.

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 4601207 - 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.it

RICAVI PER AREA DI BUSINESS

Accesso: 74,6% del totale ricavi

Il segmento in esame, che accoglie i ricavi dei servizi di accesso a internet nelle modalità broadband (ADSL), la componente *flat* delle offerte *bundled* (canoni di accesso) e i ricavi di telefonia mobile, ha generato ricavi nei primi nove mesi del 2015 per circa 114,3 milioni di Euro, in lieve flessione dello 0,6% rispetto al dato del corrispondente periodo 2014 (115 milioni di Euro).

Narrowband: 0,6% del totale ricavi

Il segmento Narrowband registra ricavi per 0,8 milioni di Euro al 30 settembre 2015, in fisiologica riduzione rispetto ai primi 9 mesi dell'esercizio 2014, pari a 1 milione di Euro.

Voce: 5,6% del totale ricavi

Il segmento voce include la telefonia tradizionale e *wholesale*. Nel corso dei primi nove mesi del 2015 i ricavi dei servizi voce si sono attestati a circa 8,6 milioni di Euro in calo del 23,3% rispetto al dato di 11,2 milioni di Euro registrato nei primi nove mesi del 2014.

Servizi per le imprese: 8,9% del totale ricavi

I ricavi derivanti da 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, sono stati nei primi nove mesi del 2015 pari a 13,6 milioni di Euro, in calo del 5,8% rispetto ai 14,4 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2014.

Media e servizi a valore aggiunto: 9,7% dei ricavi

Nel corso dei primi nove mesi del 2015 i ricavi del segmento media e servizi a valore aggiunto (principalmente relativi alla vendita di spazi pubblicitari) ammontano a circa 14,9 milioni di Euro, in flessione rispetto al dato del periodo analogo nell'esercizio precedente (15,7 milioni di Euro).

RISULTATO OPERATIVO LORDO

Il Risultato Operativo Lordo dei primi nove mesi del 2015, prima degli accantonamenti a fondi rischi, svalutazioni e ammortamenti, è pari a 47,7 milioni di Euro (31,1% dei ricavi), in forte miglioramento rispetto al dato corrispondente di 37,1 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2014 (+28,5% YoY). Il Risultato Operativo lordo riflette principalmente l'effetto positivo derivante dalle operazioni non ricorrenti concluse nel periodo.

L'EBITDA al netto della svalutazione crediti e di altri accantonamenti è pari a 33,8 milioni di Euro (22,1% dei ricavi) nei primi nove mesi del 2015, in aumento del 12,3% rispetto al dato comparabile del 2014 (30,1 milioni di Euro pari al 19% dei ricavi).

I **costi operativi indiretti** nel corso dei primi nove mesi del 2015 si attestano a 42,3 milioni di Euro (27,6% dei ricavi) in diminuzione rispetto al dato comparabile dell'esercizio precedente (43 milioni di Euro, 27,1% dei ricavi).

RISULTATO OPERATIVO (EBIT)

Il Risultato operativo (EBIT) dei primi nove mesi del 2015, al netto degli accantonamenti, svalutazioni e dei costi di ristrutturazione, è positivo per 6,9 milioni di Euro, rispetto al dato comparabile del 2014 positivo per 2,2 milioni di Euro.

RISULTATO NETTO

Il Risultato netto del Gruppo nei primi nove mesi del 2015 è negativo per 6,1 milioni di Euro, in netto miglioramento rispetto al dato negativo per 9,5 milioni di Euro nei primi 9M2014.

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 4601207 - ir@tiscali.com

Ufficio Stampa

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

Situazione finanziaria

Al 30 settembre 2015, il Gruppo Tiscali può contare su cassa e depositi bancari per complessivi 4,9 milioni di Euro, a fronte di una posizione finanziaria netta alla stessa data negativa per 182,4 milioni di Euro (192,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2014).

Milioni di Euro	Note	30 Settembre 2015	31 Dicembre 2014
A. Cassa e Depositi bancari		4,9	4,8
B. Altre disponibilità liquide		0,0	0,0
C. Titoli detenuti per la negoziazione		-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)		4,9	4,8
E. Crediti finanziari correnti	(1)	6,1	0,1
F. Crediti finanziari non correnti	(2)	7,3	6,9
G. Debiti bancari correnti	(3)	16,0	12,5
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(4)	52,5	52,8
I. Altri debiti finanziari correnti (*)	(5)	8,9	10,6
J. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I)		77,4	75,9
K. Indebitamento finanziario corrente netto (J) – (E) - (D) – (F)		59,0	64,1
L. Debiti bancari non correnti	(6)	72,2	80,5
M. Obbligazioni emesse		-	-
N. Altri debiti non correnti (**)	(7)	51,2	48,0
O. Indebitamento finanziario non corrente (N) + (L) + (M)		123,4	128,5
P. Indebitamento finanziario netto (K) + (O)		182,4	192,6

Note:

1. Include l'ammontare del deposito cauzionale relativo al debito Sale and Lease Back Sa Illetta per 6,1 milioni di Euro;
2. Include prevalentemente il deposito in garanzia relativo alla Gara CONSIP.
3. Include debiti bancari di Tiscali Italia S.p.A., Tiscali S.p.A. e Vevisible S.r.l..
4. Include la componente a breve pari a 52,5 milioni di Euro relativa al debito verso i Senior Lenders (quote di capitale e interessi cash rimborsabili entro 12 mesi).
5. Include prevalentemente la componente a breve del debito "Sale & Lease Back Sa Illetta".
6. Include la componente a lungo pari a 72,2 milioni di Euro relativa al debito verso i Senior Lender.
7. Include prevalentemente la componente a lungo del debito "Sale & Lease Back Sa Illetta".

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 4601207 - ir@tiscali.com

Ufficio Stampa

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

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 la riconciliazione della posizione finanziaria netta di cui sopra con la posizione finanziaria netta redatta ai sensi della comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006 e riportata nelle note esplicative della relazione finanziaria:

<i>Milioni di Euro</i>	30 Settembre 2015	31 Dicembre 2014
Indebitamento finanziario netto consolidato	182,4	192,6
Altre disponibilità liquide e crediti finanziari non correnti	7,3	6,9
Indebitamento finanziario netto consolidato redatto in base alla comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006	189,7	199,5

Nel corso dei primi nove mesi del 2015 sono stati effettuati investimenti per circa 24,3 milioni di Euro contro un dato al 31 dicembre 2014 pari a 20,8 milioni di euro, riferiti principalmente all'estensione e sviluppo della rete, dei servizi IT ed alla connessione ed attivazione dei nuovi clienti ADSL, oltre che all'acquisto di macchinari per i nuovi progetti Istella e Indoona.

Fatti di rilievo nel corso dei primi nove mesi del 2015

Costituzione società Streamago Inc.

In data 8 luglio 2015 è stata costituita la società "Streamago Inc", con sede in Dover, nello stato del Delaware (USA). La società ha lo scopo di sviluppare e promuovere dal punto di vista tecnologico e commerciale il servizio Streamago.

Fusione tra i Gruppi Tiscali e Aria

In data 15 luglio 2015 il Consiglio di Amministrazione di Tiscali ha dato mandato al Presidente di procedere alla sottoscrizione dell'accordo definitivo finalizzato alla fusione della Società con il Gruppo Aria, firmato in data 16 luglio 2015. Si prevede che l'operazione consentirà di rafforzare la posizione industriale e finanziaria di Tiscali, consolidandone il presidio sui segmenti di clientela Consumer e Business nel campo dell'accesso broadband da rete fissa e in mobilità e creando un operatore unico nel mercato nazionale in grado di offrire in tutta Italia servizi di accesso ultra broadband grazie alla combinazione delle due infrastrutture di rete.

Approvazione da parte dell'Assemblea del progetto di fusione per incorporazione di Aria Italia S.p.A. in Tiscali S.p.A.

Come noto al mercato, il 16 luglio 2015 è stato sottoscritto tra Tiscali, Aria Telecom Holdings BV e Otkritie Disciplined Equity Fund un accordo riguardante l'integrazione tra il Gruppo Tiscali e il Gruppo Aria, a sua volta attivo nel settore delle telecomunicazioni e dell'accesso a Internet in modalità WiMax.

In esecuzione di tale accordo, il 29 settembre 2015 l'assemblea straordinaria di Tiscali ha approvato il progetto di fusione per incorporazione di Aria Italia S.p.A. (la holding che possiede le attività del Gruppo Aria) in Tiscali S.p.A. Il completamento dell'operazione è soggetto ad alcune condizioni sospensive secondo la prassi di mercato, tra le quali il consenso dei finanziatori senior del Gruppo ai

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 4601207 - ir@tiscali.com

Ufficio Stampa

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

sensi degli accordi di ristrutturazione sottoscritti nel dicembre 2014. Allo stato, la società sta ponendo in essere le attività necessarie per il soddisfacimento delle condizioni sospensive non ancora verificatesi.

Tale integrazione consentirà di rafforzare la posizione industriale e finanziaria di Tiscali, consolidandone il presidio sui segmenti di clientela Consumer e Business nel campo dell'accesso broadband da rete fissa e in mobilità, creando un operatore unico nel mercato nazionale in grado di offrire in tutta Italia servizi di accesso ultra broadband grazie alla combinazione delle due infrastrutture di rete e facendo in modo che la Società abbia a disposizione le risorse finanziarie per procedere al rimborso dell'indebitamento nei confronti dei finanziatori senior per l'importo di Euro 42,4 milioni.

Eventi successivi alla chiusura del terzo trimestre 2015

Ristrutturazione del Contratto di Leasing Sa Illetta

In data 2 ottobre 2015, il Gruppo ha sottoscritto con il pool di leasing guidato da Mediocredito Italiano un accordo modificativo del Contratto di Leasing, il quale prevede la rimodulazione dello stesso contratto nei termini previsti nell'impegno manifestato dallo stesso pool di leasing alla Società nel giugno 2015.

Evoluzione prevedibile della gestione

Tiscali è impegnata in un articolato processo di consolidamento delle proprie posizioni di business tradizionale unite alla necessaria innovazione dei servizi e allo sviluppo della propria posizione sulla Pubblica Amministrazione che avverrà grazie alla recente aggiudicazione della gara SPC.

Per quanto riguarda l'operazione di integrazione con il Gruppo Aria, essa consentirà di rafforzare la posizione industriale e finanziaria di Tiscali, consolidandone il presidio sui segmenti di clientela Consumer e Business nel campo dell'accesso broadband da rete fissa e in mobilità e creando un operatore unico nel mercato nazionale in grado di offrire in tutta Italia servizi di accesso ultra broadband grazie alla combinazione delle due infrastrutture di rete.

Per ciò che riguarda il segmento consumer di rete fissa, il focus maggiore continuerà ad essere posto sulle acquisizioni di clienti prevalentemente attraverso i canali *web* e *inbound*. Inoltre, a luglio 2015 sono stati lanciati sul mercato i servizi di accesso in fibra ottica (ultrabroadband): questo sviluppo commerciale consentirà di ampliare ulteriormente la gamma di servizi a portafoglio e contribuire all'incremento dell'ARPU. Sulla scorta della crescita registrata negli ultimi 12 mesi, Tiscali punterà sull'ulteriore ampliamento della base di clienti di telefonia mobile.

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*. Contemporaneamente, il management sta ponendo in essere tutte le attività propedeutiche all'implementazione dei contratti che deriveranno dalla recente aggiudicazione della gara SPC. Si prevede che l'aggiudicazione della 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 ciò che riguarda il segmento dei media digitali, i primi nove mesi dell'anno hanno visto una marginale contrazione nel livello dei ricavi le cui ragioni sono sopra descritte. Ciononostante, la società è convinta che lo storico sottodimensionamento del mercato della pubblicità digitale in Italia

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 4601207 - ir@tiscali.com

Ufficio Stampa

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

rispetto ai media tradizionali dovrà essere colmato. In conseguenza di ciò, 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 all'allargamento dell'offerta commerciale alle nuove piattaforme digitali mobili.

Parallelamente sta continuando il forte impegno sull'innovazione, con focus particolare sui prodotti indoona, streamera, il nuovo motore di ricerca Istella e l'app streamago, per i quali si lavorerà con un obiettivo di ampliamento della base clienti e delle percentuali di utilizzo al fine di poter monetizzare adeguatamente il traffico.

Il debito Senior del Gruppo contiene dei *covenants* finanziari. Al 30 settembre 2015 i suddetti *covenants* risultano rispettati.

Si rende noto che il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2015 verrà messo a disposizione del pubblico nelle modalità e nei termini di legge.

<i>Milioni di Euro</i>		
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	30 settembre 2015	30 settembre 2014
Ricavi	153,2	158,8
Altri proventi	14,6	1,6
Acquisti di materiali e servizi esterni	98,8	98,8
Costi del personale	26,3	25,5
Altri oneri / (proventi) operativi	(4,9)	(1,0)
Risultato operativo lordo (EBITDA) rettificato	47,7	37,1
Svalutazione crediti verso clienti	13,8	7
Risultato operativo lordo (EBITDA)	33,8	30,1
Costi di ristrutturazione, accantonamenti a fondi rischi e svalutazioni	0,5	0,6
Ammortamenti	26,4	27,4
Risultato operativo (EBIT)	6,9	2,2
Proventi (Oneri) finanziari netti	(12,7)	(11,0)
Risultato prima delle imposte	(5,8)	(8,9)
Imposte sul reddito	(0,3)	(0,6)
Risultato netto delle attività in funzionamento (continuative)	(6,1)	(9,5)
Risultato delle attività cedute e/o destinate alla cessione	0,0	0,0
Risultato netto	(6,1)	(9,5)
Risultato di pertinenza di Terzi	0,0	0,0
Risultato di pertinenza del Gruppo	(6,1)	(9,5)

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO <i>Millioni di Euro</i>	30 settembre 2015	31 Dicembre 2014
Attività non correnti	145,7	147,9
Attività correnti	59,3	60,1
Totale Attivo	205,0	207,9
Patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	(174,8)	(168,8)
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	-	-
Totale Patrimonio netto	(174,8)	(168,8)
Passività non correnti	132,8	137,0
Passività correnti	247,0	239,8
Totale Patrimonio netto e Passivo	205,0	207,9

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

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) una delle principali società di telecomunicazioni alternative in Italia e fornisce ai suoi clienti, privati e aziende, una vasta gamma di servizi: accesso a Internet in modalità dial-up, ADSL e FIBRA, voce, VoIP, media, servizi a valore aggiunto e altri prodotti tecnologicamente avanzati.

Al 30 settembre 2015 Tiscali ha registrato oltre 573,1 mila clienti attivi, di cui circa 449,8 mila sono utenti ADSL e oltre 113,7 mila sono utenti mobile.

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

Investor Relations

Gianluca Nonnis
Ph. +39 070 4601207 - ir@tiscali.com

Ufficio Stampa

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

Fine Comunicato n.0260-69

Numero di Pagine: 12